

**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 pelo N. 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 – PANORAMA GERAL.....	3
III – ESTRUTURA SOCIETÁRIA E REGIME TRIBUTÁRIO .....	3
IV – FOLHA DE PAGAMENTO.....	5
IV.I – PRÓ-LABORE .....	7
V – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization).....	8
VI – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL .....	10
VI.I – LIQUIDEZ IMEDIATA .....	11
VI.II – LIQUIDEZ GERAL .....	12
VI.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO .....	13
VI.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL .....	15
VI.V – ENDIVIDAMENTO.....	16
VII – FATURAMENTO .....	18
VIII – BALANÇO PATRIMONIAL .....	20
VIII.I ATIVO.....	20
VIII.II – ATIVO IMOBILIZADO.....	26
VIII.III PASSIVO .....	29
IX – DÍVIDA TRIBUTÁRIA .....	38
X – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO .....	41
XI – DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA - DFC .....	46
XII – CONCLUSÃO .....	47

### Campinas

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

### São Paulo

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

### Curitiba

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

## I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda do mês de **outubro/2021**, conforme determinado no art. 22, inc. II, alínea "c"<sup>1</sup>, 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 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.

Sendo uma das maiores indústrias têxteis da América Latina, suas fábricas operam com processos industriais sustentáveis, comercialização produtos de qualidade, além de possuir um grande conjunto de clientes. Sua 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, necessitou se socorrer do instituto da Recuperação Judicial, processo que foi ajuizado em 29/06/2017.

## III – ESTRUTURA SOCIETÁRIA E REGIME TRIBUTÁRIO

---

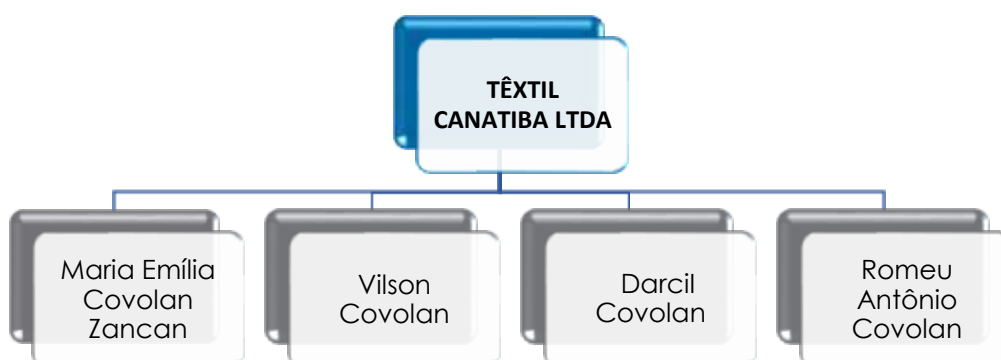
<sup>1</sup> Art. 22. Ao administrador judicial compete, sob a fiscalização do juiz e do Comitê, além de outros deveres que esta Lei lhe impõe: (...) II – na recuperação judicial: (...) c) apresentar ao juiz, para juntada aos autos, relatório mensal das atividades do devedor, fiscalizando a veracidade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

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 06/08/2021, da Ficha Cadastral Simplificada disponível no site da Junta Comercial do Estado de São Paulo, o capital social da Recuperanda sumariza o montante de R\$ 550.000.000,00, distribuído entre os 04 sócios, da seguinte forma:

QUADRO SOCIETÁRIO			
CANATIBA		QUOTAS	%
MARIA EMILIA COVOLAN ZANCAN	R\$	137.500.000,00	25%
VILSON COVOLAN	R\$	137.500.000,00	25%
DARCI COVOLAN	R\$	137.500.000,00	25%
ROMEU ANTÔNIO COVOLAN	R\$	137.500.000,00	25%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$</b>	<b>550.000.000,00</b>	

Desta forma, a Sociedade Empresária possui em seu Quadro Societário os sócios Srs. Darci, Vilson e Romeu e a Sra. Maria, conforme segue:



Outrossim, 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, em outubro/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**.

#### IV – FOLHA DE PAGAMENTO

De acordo com a folha de pagamento, no mês de outubro/2021, a Recuperanda contava com 1.946 colaboradores diretos em seu **quadro funcional**, sendo que 1.873 exerciam suas atividades laborais normalmente, 67 estavam afastados e 06 encontravam-se em gozo de férias. Além disso, verificou-se que 4 colaboradores foram demitidos, conforme demonstrado no quadro abaixo:

Quadro De Colaboradores	ago/2021	set/2021	out/2021
Trabalhando	1.763	1.825	1.873
Férias	4	6	6
Auxílio-Doença (> 15 dias)	46	44	48
Acidente de trabalho (> 15 dias)	5	5	5
Licença Maternidade	1	2	1
Licença Paternidade	-	1	-
Lic. Médica Doença até 15 Dias	2	4	5
Acidente Trabalho até 15 Dias	4	-	-
Aposentadoria por Invalidez	2	1	1
Atestado Médico	78	50	7
Afastados por Outros Motivos	4	-	-
Suspensão MP 936	41	-	-
Demitidos	20	13	4
<b>Total</b>	<b>1.950</b>	<b>1.938</b>	<b>1.946</b>

O custo total com os colaboradores sumarizou a monta de R\$ 11.503.106,00, sendo o montante de R\$ 7.674.385,00 correspondente

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

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

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

a salários, décimo terceiro salário, férias, indenizações, dentre outros benefícios e o montante de R\$ 3.828.721,00 referente aos encargos sociais (INSS/FGTS) e provisões.

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

<b>Folha De Pagamento</b>	<b>ago/2021</b>	<b>set/2021</b>	<b>out/2021</b>	<b>Acumul.2021</b>
Salários e ordenados	6.490.699	6.674.236	6.602.443	64.466.279
Aviso prévio	56.902	64.609	-	490.213
13º Salário	39.916	33.486	5.298	189.150
Férias	95.381	84.280	46.420	888.942
Salário educação	162.618	167.621	165.475	1.609.255
Assistência médica	519.869	519.870	519.177	5.171.179
Prog. Partic. nos resultados	4.630	680.426	5.460	1.419.349
Refeitório	320.102	316.857	330.110	3.015.877
<b>Custos Com Colaboradores</b>	<b>7.690.117</b>	<b>8.541.385</b>	<b>7.674.385</b>	<b>77.250.245</b>
Provisão p/férias e encargos	789.289	777.406	868.189	6.348.865
Provisão p/13 salário e encargos	641.711	665.109	682.662	6.545.728
INSS	1.723.140	1.774.997	1.748.067	17.002.846
FGTS	638.267	745.480	529.804	6.538.018
<b>Encargos Sociais</b>	<b>3.792.406</b>	<b>3.962.991</b>	<b>3.828.721</b>	<b>36.435.456</b>
<b>Custo Total</b>	<b>11.482.524</b>	<b>12.504.376</b>	<b>11.503.106</b>	<b>113.685.701</b>

Conforme os dados acima apontados, tem-se que o montante das despesas com pessoal, incluindo os setores industrial, comercial (vendas) e administrativo — acusaram minoração de 8%, em comparação ao mês anterior, visto que ocorreram decréscimos nas rubricas “salários e ordenados”, “aviso prévio”, “13º salário”, “férias”, “salário educação”, “assistência médica”, “participação nos resultados”, “provisão para 13º salário e encargos”, “INSS” e “FGTS”. Tal minoração está diretamente relacionada com as demissões que ocorreram no último trimestre.

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

**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

<b>Despesas Com Pessoal Por Dpto - Mensal</b>	<b>ago/2021</b>	<b>set/2021</b>	<b>out/2021</b>
Tinturaria	1.118.577	1.258.308	1.125.176
Tecelagem - Guaicurus	20.691	20.345	18.106
Tecelagem - Interdistrital	1.337.195	1.586.199	1.389.343
Fiação - Interdistrital	508.792	638.421	510.003
Tecelagem - Tupis	3.085.033	3.399.879	3.122.032
Fiação - Tupis	2.169.739	2.294.255	2.200.260
Tinturaria- Tupis	1.402.032	1.550.024	1.443.078
Despesas Administrativas	913.960	835.177	778.622
Vendas	662.212	660.720	642.186
<b>Total</b>	<b>11.218.231</b>	<b>12.243.329</b>	<b>11.228.805</b>

Pelo demonstrativo acima, tem-se que os departamentos “tecelagem – Tupis” e “fiação – Tupis” representam 28% e 20%, respectivamente.

Por fim, cabe mencionar, que os demonstrativos contábeis estão em conformidade com a folha de pagamento disponibilizada pela Recuperanda.

#### **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:

<b>Pró-labore</b>	<b>ago/2021</b>	<b>set/2021</b>	<b>out/2021</b>	<b>Acumul.2021</b>
Romeu Antônio Covolan	40.648	40.648	40.648	403.960
Darci Covolan	7.581	7.581	7.581	75.336
Vilson Covolan	7.581	7.581	7.581	75.336
<b>Total</b>	<b>55.809</b>	<b>55.809</b>	<b>55.809</b>	<b>554.632</b>

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

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

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

No mês em questão, o valor de pró-labore, sumarizou a importância de **R\$ 55.809,00**, quantia correspondente a menos de 1% do faturamento bruto apurado, não apresentando variação comparado ao mês anterior.

Ademais, verifica-se que o valor bruto acumulado no exercício sumarizou a quantia de R\$ 554.632,00, o qual foi dividido entre 03 sócios da Recuperanda.

É válido destacar, outrossim, que o valor do Pró-labore vem sendo adimplido mensalmente, ocorrendo o registro de pagamento na monta de R\$ 35.783,00, em outubro/2021, o qual saiu efetivamente da conta bancária da Recuperanda.

Ademais, cabe mencionar, que além dos valores devidos à título de pró-labore, são efetuados pagamentos de mútuo, os quais foram objeto de questionamentos por parte desta Auxiliar do Juízo, sendo informado que tais pagamentos se referem aos juros de mútuo entre os sócios e a empresa, o qual tem o objetivo de cobrir as despesas do dia a dia dos sócios.

## **V – 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	ago/2021	set/2021	out/2021	Acumul. 2021
Receita operacional bruta	81.768.603	87.176.523	66.604.810	594.137.239
(-) Deduções da receita bruta	- 14.223.733	- 15.087.732	- 12.411.149	- 109.770.278
<b>(=) Receita operacional líquida</b>	<b>67.544.870</b>	<b>72.088.791</b>	<b>54.193.661</b>	<b>484.366.961</b>
(-) Custo dos produtos vendidos	- 5.092.172	- 31.878.232	42.465.911	26.160.489
(-) Custos Industriais	- 22.974.182	- 22.817.301	- 22.581.631	- 218.013.064
<b>(=) Lucro bruto</b>	<b>39.478.516</b>	<b>17.393.258</b>	<b>74.077.940</b>	<b>292.514.386</b>
(-) Despesas Administrativas	- 2.599.797	- 2.455.712	- 3.383.861	- 30.704.682
(-) Despesas com Vendas	- 9.021.285	- 9.819.482	- 3.761.742	- 43.038.559
(+) Depreciação/Amortização	2.619.126	2.618.035	2.617.964	26.372.441
<b>RESULTADO DO EBITDA</b>	<b>30.476.561</b>	<b>7.736.098</b>	<b>69.550.301</b>	<b>245.143.586</b>
<b>% Receita Operacional Bruta</b>	<b>37%</b>	<b>9%</b>	<b>104%</b>	<b>406%</b>

Observa-se, que o resultado do **desempenho da atividade operacional** da Recuperanda, em outubro/2021, foi **positivo**, no montante de R\$ 69.550.301,00, o qual apresentou uma majoração na monta de R\$ 61.814.203,00, quando comparado ao mês anterior.

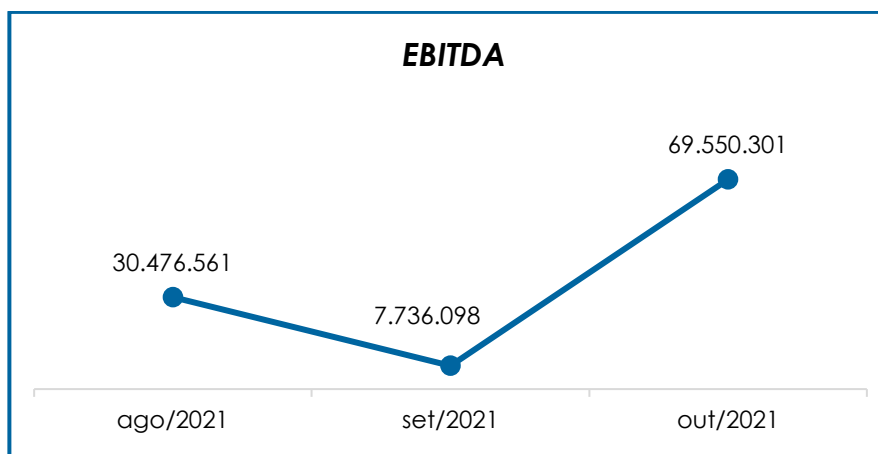
Tal cenário se dá em razão da minoração registrada na rubrica "custo dos produtos vendidos e serviços prestados", e a majoração sinalizada na rubrica "variação valor justo – matéria prima para entrada futura", uma vez que ocorreu o registro a crédito no importe de R\$ 64.846.435,00. Tal cenário se justifica pela reversão de saldo observada na rubrica "custo dos produtos vendidos", na monta de R\$ 26.786.060,00. A este respeito, esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda.

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

**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



Destarte, diante do indicador apresentado foi possível aferir que a **rentabilidade operacional** real da Recuperanda, em outubro/2021, apresentou um **resultado satisfatório**, demonstrando que havia rentabilidade suficiente para o adimplemento dos demais custos e despesas.

## VI – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

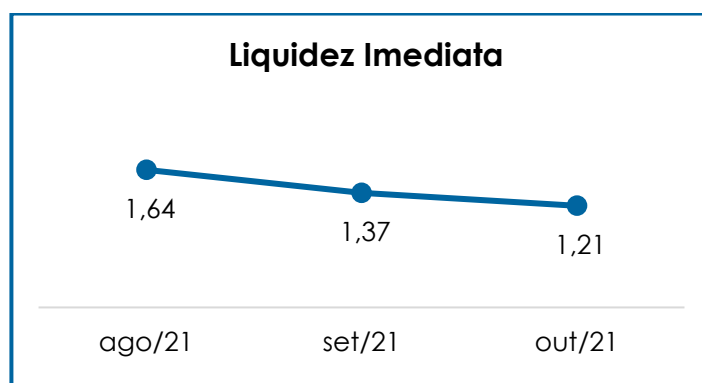
Os índices de avaliação contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações contábeis da Sociedade Empresária, com o objetivo de propiciar a adoção de métodos estratégicos para o seu desenvolvimento positivo.

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.1 – 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.



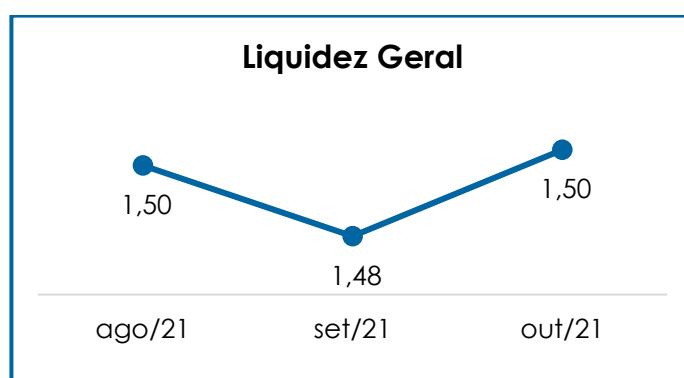
Pela análise do gráfico acima, verifica-se que o índice de apuração da liquidez foi superior a 1, representando que a Recuperanda possuía disponibilidade imediata para a quitação das obrigações a curto prazo, resultando em um índice **satisfatório**.

Dessa forma, para cada R\$ 1,00 de obrigações a curto prazo, a Recuperanda possuía R\$ 1,21 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 11% no referido índice, visto que ocorreu majoração no “passivo circulante” (2%), e, em contrapartida, decréscimo nas “disponibilidades” (10%).

## 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\$ 1,50 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 um acréscimo de 1%. Ademais, ocorreu majoração tanto no “ativo” (3%) quanto no “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.

### VI.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

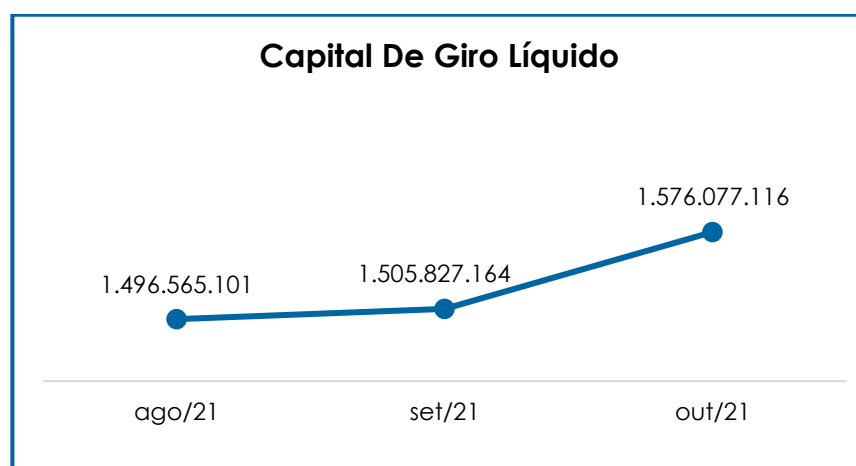
O **Capital de Giro Líquido** consiste em um indicador de liquidez utilizado pelas Sociedades Empresárias para refletir a capacidade de gerenciar as relações entre as contas a pagar e as contas a receber. O resultado é formado pela diferença (subtração) entre “Ativo Circulante” e “Passivo Circulante”.

Capital De Giro Líquido	ago/2021	set/2021	out/2021
Caixa e Equivalentes	211.340	114.303	563.357
Aplicações de Liquidez Imediata	207.915.058	213.219.536	192.275.902
Duplicatas a Receber	290.379.817	310.890.424	316.402.973
Clientes Estrangeiros	9.649.102	11.794.973	9.705.718
Títulos a Receber	51.244.265	50.713.358	50.541.320
Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa	- 59.406.073	- 64.183.420	- 63.685.773
Adiantamentos a Funcionários	64.194	73.207	73.074
Adiantamento a Fornecedores	179.683.144	184.339.243	187.866.673
Estoques	300.316.572	302.956.859	318.524.549
Impostos a Recuperar	34.387.824	35.238.683	36.753.030
Adiantamentos de Numerários	13.800	9.833	21.873
Outros Créditos	605.918.228	612.587.861	677.434.296
Importações e Exportações em Andamento	2.871.717	4.225.466	8.530.058
<b>Ativo Circulante</b>	<b>1.623.248.987</b>	<b>1.661.980.329</b>	<b>1.735.007.050</b>
Fornecedores Estrangeiros	-	-	914.359
Fornecedores Nacionais	- 75.787.862	- 101.344.746	- 102.803.940
Empréstimos e Financiamentos	- 7.615.879	- 7.790.219	- 8.412.545
Contas Correntes	- 14.431.518	- 14.928.271	- 14.506.077
Obrigações Trabalhistas	- 5.787.483	- 6.600.684	- 5.946.524
Credores Diversos	- 3.091.000	- 3.236.976	- 3.931.610
Contribuições Sociais a Recolher	- 3.437.261	- 4.486.139	- 3.163.467
Provisões p/ Legislação Social	- 15.192.859	- 16.635.373	- 18.186.224
Impostos e Taxas a Pagar	- 773.302	- 620.133	- 610.789
Arrendamento	- 566.722	- 510.624	- 454.400
<b>Passivo Circulante</b>	<b>- 126.683.886</b>	<b>- 156.153.165</b>	<b>- 158.929.934</b>
<b>Total</b>	<b>1.496.565.101</b>	<b>1.505.827.164</b>	<b>1.576.077.116</b>

Em consonância com a tabela retratada acima, observa-se que o “**Capital de Giro Líquido**” apresentou um resultado **positivo** em outubro/2021, sumarizando o montante de R\$ 1.576.077.116,00. Em comparação ao mês anterior, nota-se uma majoração de 5%, visto que o “passivo circulante”

apresentou majoração de 2%, ao passo que o “ativo circulante” sofreu um acréscimo de 4%.

Para um melhor entendimento, abaixo segue o gráfico com a representação da oscilação 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” (39%), “estoque” (18%), “duplicatas a receber (líquido de PECLD)” (15%), “aplicações financeiras” (11%), e “adiantamentos a fornecedores” (11%).

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

Ademais, o acréscimo apresentado no referido índice ocorreu em razão da majoração registrada no ativo circulante, principalmente nas rubricas: “duplicatas a receber”, “adiantamento a fornecedores”, “estoques” e “outros créditos”.

Quanto ao passivo circulante, os principais acréscimos foram registrados nas rubricas “fornecedores estrangeiros”, “fornecedores nacionais” e “provisões para legislação social”.

#### VI.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”.

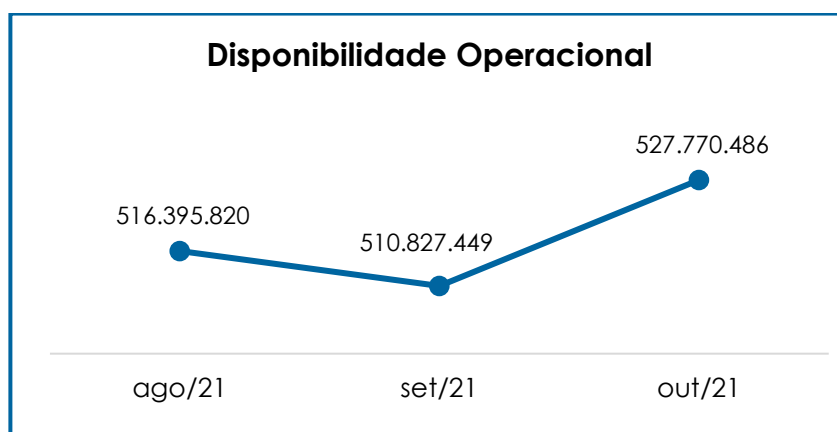
Disponibilidade Operacional	ago/2021	set/2021	out/2021
Contas a Receber a Curto Prazo	291.867.110	309.215.336	312.964.237
Estoques	300.316.572	302.956.859	318.524.549
Fornecedores Estrangeiros	-	-	914.359
Fornecedores Nacionais	- 75.787.862	- 101.344.746	- 102.803.940
<b>Total</b>	<b>516.395.820</b>	<b>510.827.449</b>	<b>527.770.486</b>

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 majoração de 3%, visto que o acréscimo em “contas a receber a curto prazo” e “estoques” foi superior à majoração registrada em “fornecedores nacionais e estrangeiros”.

Apesar dos valores demonstrados em “contas a receber” e “estoques” serem superior ao registrado em “fornecedores nacionais”, insta considerar que a conta “estoques” não possui liquidez imediata, uma vez que passará a compor o saldo de disponibilidade financeira após o efetivo recebimento do cliente, cujo fato gerador ocorrerá com a venda da mercadoria.

Ademais, cabe mencionar, que o montante apresentado em “contas a receber” é líquido do saldo inadimplente, registrado em “provisão para crédito de liquidação duvidosa”.

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.

## VI.V – ENDIVIDAMENTO

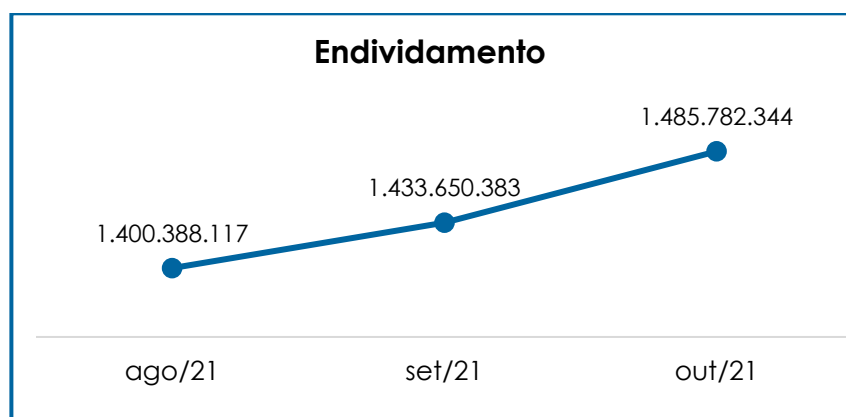
A composição do **endividamento** refere-se ao volume das obrigações a curto e longo prazos, subtraindo o saldo registrado na conta “caixa e equivalentes”. O resultado do cálculo representa o valor que a Sociedade Empresária necessita para liquidar o passivo exigível e que pode gerar despesas financeiras.



Endividamento	ago/2021	set/2021	out/2021
Fornecedores Estrangeiros	-	-	914.359
Fornecedores Nacionais	- 75.787.862	- 101.344.746	- 102.803.940
Empréstimos e financiamentos	- 7.615.879	- 7.790.219	- 8.412.545
Empréstimos e financiamentos - LP	- 28.875.739	- 30.188.271	- 31.007.375
Contas correntes	- 1.249.737.053	- 1.256.018.026	- 1.261.953.191
Credores Diversos	- 3.091.000	- 3.236.976	- 3.931.610
Outras Contas	- 49.635	- 49.635	- 49.635
Arrendamento	- 566.722	- 510.624	- 454.400
Caixa e equivalentes	208.126.398	213.333.840	192.839.259
<b>Dívida Ativa</b>	<b>- 1.157.597.491</b>	<b>- 1.185.804.658</b>	<b>- 1.216.687.796</b>
Obrigações trabalhistas	- 5.787.483	- 6.600.684	- 5.946.524
Contribuições a Recolher	- 3.437.261	- 4.486.139	- 3.163.467
Impostos e Taxas a Pagar	- 773.302	- 620.133	- 610.789
Impostos Diferidos	- 217.599.720	- 219.503.395	- 241.187.544
Provisão p/ Legislação Social	- 15.192.859	- 16.635.373	- 18.186.224
<b>Dívida Fiscal e Trabalhista</b>	<b>- 242.790.625</b>	<b>- 247.845.725</b>	<b>- 269.094.548</b>
<b>Total</b>	<b>1.400.388.117</b>	<b>1.433.650.383</b>	<b>1.485.782.344</b>

A **dívida financeira líquida**, no mês de outubro/2021, totalizou a monta de **R\$ 1.485.782.344,00**, 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:



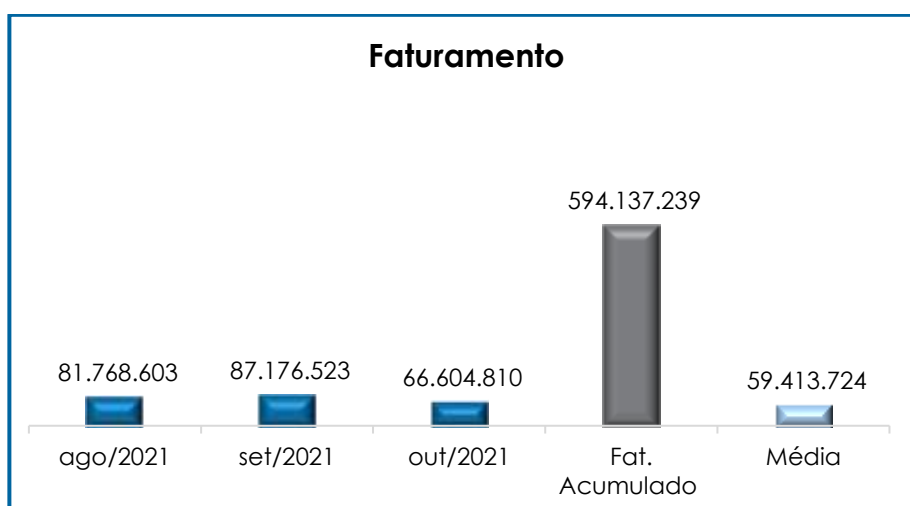
Em comparação ao mês anterior, verificou-se majoração de 4% na dívida financeira, sendo que os principais acréscimos ocorreram nas rubricas “fornecedores estrangeiros”, “fornecedores nacionais”, “contas correntes” e “impostos diferidos”. Ademais, a rubrica “caixa e equivalentes” apresentou uma minoração de 10%, em outubro/2021.

Isso posto, é esperado que a Recuperanda adote estratégias com o objetivo de reduzir seu endividamento, com o intuito de reverter seu quadro econômico, 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.



**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

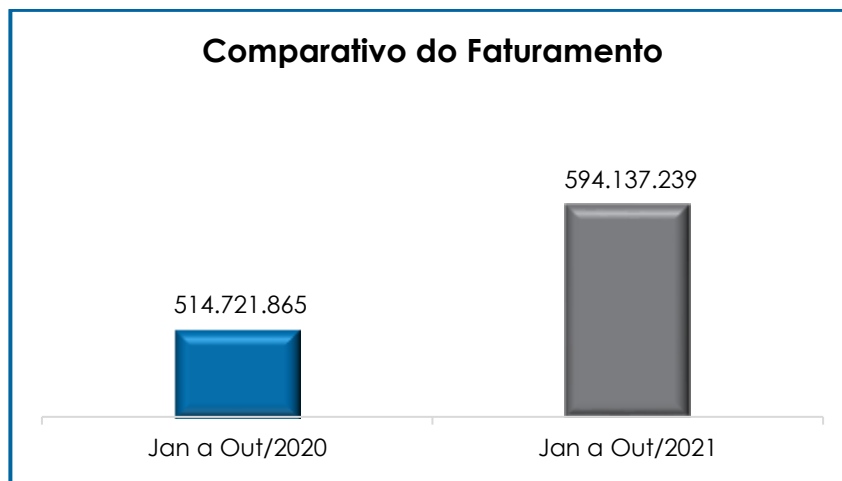
O **faturamento bruto** apurado no mês de outubro/2021 sumarizou o montante de **R\$ 66.604.810,00**, registrando uma minoração de 24% em relação ao mês anterior.

O valor acumulado no exercício até o mês de outubro/2021, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 594.137.239,00, o que representa uma média mensal de R\$ 59.413.724,00.

Ademais, o valor do **faturamento líquido**, o qual efetivamente ingressará o caixa das Recuperandas, alcançou a monta de R\$ 54.193.661,00, apresentando um decréscimo de 25%, em comparação ao mês anterior.

Consigna-se, que 96% do faturamento bruto é composto por vendas no mercado interno. Do total apurado em outubro/2021, a maior parte foi representada por "venda de tecidos" (97%), demonstrando que essa é a atividade principal da Recuperanda.

Frisa-se, entretanto, que em comparação ao valor faturado no mesmo período do exercício anterior (janeiro a outubro/2020), foi demonstrada uma evolução equivalente a 15%, conforme demonstração gráfica abaixo colacionada.



## 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	ago/2021	set/2021	out/2021
Caixa e Equivalentes	211.340	114.303	563.357
Aplicações de Liquidez Imediata	207.915.058	213.219.536	192.275.902
Duplicatas a Receber	290.379.817	310.890.424	316.402.973
Clientes Estrangeiros	9.649.102	11.794.973	9.705.718
Títulos a Receber	51.244.265	50.713.358	50.541.320
Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa	- 59.406.073	- 64.183.420	- 63.685.773
Adiantamentos a Funcionários	64.194	73.207	73.074
Adiantamento a Fornecedores	179.683.144	184.339.243	187.866.673
Estoques	300.316.572	302.956.859	318.524.549
Impostos a Recuperar	34.387.824	35.238.683	36.753.030
Adiantamentos de Numerários	13.800	9.833	21.873
Outros Créditos	605.918.228	612.587.861	677.434.296
Importações e Exportações em Andamento	2.871.717	4.225.466	8.530.058
<b>Ativo Circulante</b>	<b>1.623.248.987</b>	<b>1.661.980.329</b>	<b>1.735.007.050</b>
Impostos a Recuperar	95.505.585	95.505.585	95.505.585
Imobilizado	632.109.948	629.794.032	628.240.952
Impostos Diferidos	56.531.152	58.155.450	57.986.250

**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

Ativo Não Circulante	784.146.685	783.455.067	781.732.787
<b>Total</b>	<b>2.407.395.672</b>	<b>2.445.435.396</b>	<b>2.516.739.837</b>

- **Disponibilidade Financeira:** corresponde aos recursos que se encontram à disposição imediata da Recuperanda. No mês de outubro/2021, o montante apurado foi de R\$ 192.839.259,00, sendo R\$ 553.262,00 disponíveis em conta bancária, R\$ 10.095,00 disponíveis em espécie no “caixa” e R\$ 192.275.902,00, disponíveis em contas de “aplicações financeiras”, representando uma das fontes de recursos próprios que a Recuperanda utiliza para cumprir com seus compromissos mensais. Cabe mencionar que o referido grupo apresentou minoração de 10%, em comparação ao mês anterior.

- **Contas a Receber:** a Recuperanda possuía créditos a receber, a curto prazo, no valor de R\$ 376.650.010,00, sendo R\$ 316.402.973,00 referente aos clientes nacionais, R\$ 9.705.718,00 referente aos clientes estrangeiros e R\$ 50.541.320,00 provenientes de títulos a receber, compostos, conforme a tabela abaixo:

Títulos a Receber	ago/2021	set/2021	out/2021
Títulos a Receber	11.412.780	11.463.225	11.518.936
Cheques A Receber	5.496.992	5.136.363	4.908.613
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
<b>Total</b>	<b>51.244.265</b>	<b>50.713.358</b>	<b>50.541.320</b>

Verificou-se que 68% do valor contabilizado no grupo de contas “títulos a receber”, correspondiam às empresas TAUÁ BIODIESEL LTDA. e N.A FOMENTO MERCANTIL, as quais representavam 40% e 28%, respectivamente. O saldo do valor de R\$ 20.000.000,00 da TAUÁ, decorreu de períodos 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.

**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

Além dos recebíveis, foi registrado contabilmente o montante de R\$ 63.685.773,00, 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 um acréscimo de 1%, em comparação com o mês anterior, visto que o acréscimo em “duplicas a receber” foi superior ao decréscimo nas rubricas “clientes estrangeiros” e “títulos a receber”.

- **Adiantamentos a Funcionários:** correspondem aos valores pagos antecipadamente aos funcionários, cujo saldo do mês analisado representou o montante de R\$ 73.074,00, compreendido pelas contas descritas na tabela abaixo:

Adiantamentos a Funcionários	ago/2021	set/2021	out/2021
Adiantamento de Salários	4.400	2.600	1.300
Adiantamento de Férias	5.510	10.512	10.534
Complemento de Salário	8.363	9.393	9.967
Adiantamento Vale Transporte	1.591	1.591	2.161
Adiantamento 13º. Salário	44.330	49.112	49.112
<b>Total</b>	<b>64.194</b>	<b>73.207</b>	<b>73.074</b>

Constata-se que, em relação ao mês anterior, referido grupo apresentou uma irrisória minoração na monta de R\$ 133,00, em razão do decréscimo ocorrido nas rubricas “adiantamento de salários”.

- **Adiantamentos a Fornecedores:** o saldo acumulado representou o importe de R\$ 187.866.673,00, correspondentes aos valores pagos antecipadamente aos fornecedores, os quais, oportunamente, apresentarão o documento idôneo para contabilização em conta específica. Notou-se,

**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

además, que houve uma majoração de 2%, visto que a apropriação do mês foi superior às baixas efetuadas.

- **Impostos a Recuperar:** esse grupo de contas registrou o saldo de R\$ 36.753.030,00, o qual poderá ser utilizado para compensação (nas esferas administrativa e/ou judicial) com os tributos devidos pela Recuperanda.

Cumpra informar que houve uma majoração de 4%, em relação ao mês anterior. A seguir, apresenta-se o quadro demonstrativo, destacando a participação de cada tributo:

Impostos a Recuperar	ago/2021	set/2021	out/2021
ICMS - Imobilizado	179.137	145.794	116.696
ICMS - Tupis	71.002	663.251	2.141.083
ICMS - Brusque	87.603	87.603	87.603
IRPJ - Antecipação	206.876	330.941	359.797
IPI Recuperável Matriz	192.207	279.360	40.585
PIS	-	-	11.758
COFINS	-	-	40.364
IPI Recuperável Tupis	147.276	225.840	55.091
IRPJ - SD Credor Exercício	503.722	505.893	508.312
PIS - SD exclusão ICMS (Processo)	5.960.515	5.960.515	5.960.515
COFINS - SD exclusão ICMS (Processo)	27.039.485	27.039.485	27.039.485
<b>Total</b>	<b>34.387.824</b>	<b>35.238.683</b>	<b>36.753.030</b>

- **Estoques:** o saldo apurado, em outubro/2021 sumarizou R\$ 318.524.549,00, sendo a quantia de R\$ 190.382.489,00 representada por “estoques da matriz” e a quantia de R\$ 128.142.060,00 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:

<b>Estoque</b>	<b>ago/2021</b>	<b>set/2021</b>	<b>out/2021</b>
<b>Matriz</b>	<b>193.675.710</b>	<b>185.372.078</b>	<b>190.382.489</b>
Matéria Prima Algodão	22.959.284	23.803.155	25.223.868
Matéria Prima Fios Adquiridos	168.985	89.086	61.689
Matéria Prima Fios Produzidos	2.903.873	2.976.812	3.091.655
Produtos Químicos	3.075.809	3.326.557	3.089.167
Material de Embalagem	398.251	487.816	330.895
Materiais Intermediários	16.831.968	16.979.453	17.104.980
Mercadorias Para Revenda	3.772	3.638	2.395
Produtos em Elaboração Fios	4.995.997	5.252.523	4.570.751
Produtos em Elaboração Tecidos	4.401.050	3.707.750	5.359.919
Produtos Acabados Tecidos	137.108.159	127.659.306	130.484.914
Produtos Acabados Confecções	18.255	18.236	15.314
Algodão em Processo	1.186.536	1.409.860	1.376.116
Estoque em Poder De Terceiros	958.003	991.423	972.126
Estoque de Terceiros	1.285.326	1.286.020	1.318.257
(-) Provisão Por Obsolescência	- 2.619.557	- 2.619.557	- 2.619.557
<b>Guaicurus, Tupis E Jk</b>	<b>106.640.862</b>	<b>117.584.781</b>	<b>128.142.060</b>
Materiais Intermediários Guaicurus	-	405	-
Matéria Prima Algodão Tupis	27.023.161	38.071.310	43.912.667
Matéria Prima Fios Adquiridos Tupis	6.732.916	5.511.649	5.454.878
Matéria Prima Fios Produzidos Tupis	13.128.697	12.158.359	13.669.997
Produtos Químicos Tupis	5.965.558	6.009.954	6.341.836
Materiais Intermediários Tupis	23.420.388	23.641.173	24.427.493
Produtos Em Elaboração Tecidos Tupis	9.412.005	10.535.131	11.578.923
Produtos Acabados Tecidos Tupis	1.632.535	1.775.868	3.162.128
Algodão Em Processo Tupis	6.593.698	7.156.715	7.164.392
Produto Em Elaboração Fios Tupis	13.027.522	13.192.709	13.061.201
Material De Embalagem Tupis	383.546	403.269	271.464
Estoque Em Poder De Terceiros Tupis	936.412	743.811	712.654
(-) Provisão por Obsolescência - Tupis	- 1.615.573	- 1.615.573	- 1.615.573
<b>Total</b>	<b>300.316.572</b>	<b>302.956.859</b>	<b>318.524.549</b>

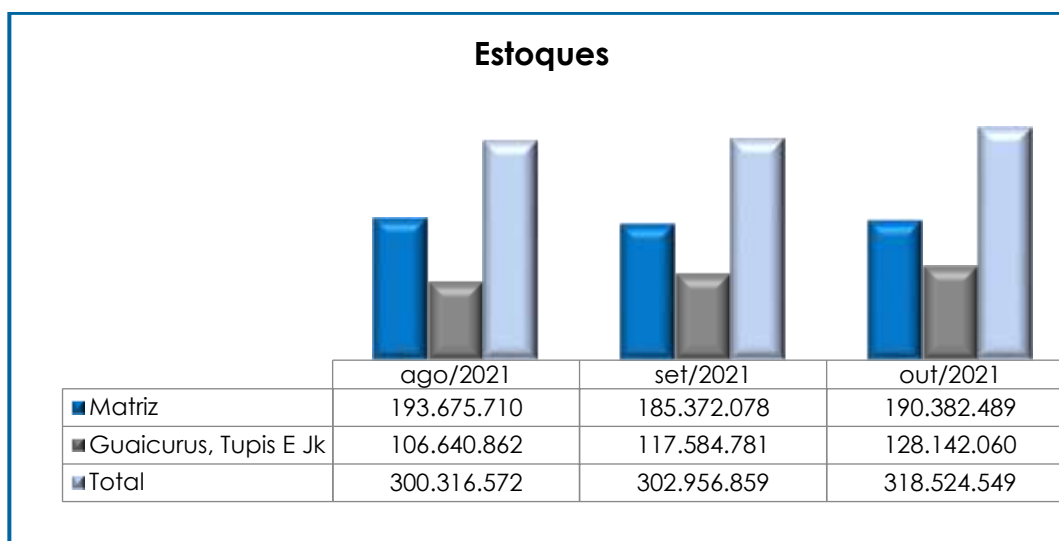
De acordo com o demonstrativo acima, o valor total apurado, em outubro/2021, apresentou uma majoração de 5%, quando comparado com o mês anterior, tendo em vista que as entradas (compras) foram inferiores as saídas (vendas), vistas nos estoques da Matriz, Guaicurus, Tupis e JK, consolidados.

**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





- **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 saldo no montante de R\$ 28.154.936,00, o qual não sofreu variação, em relação ao mês anterior.

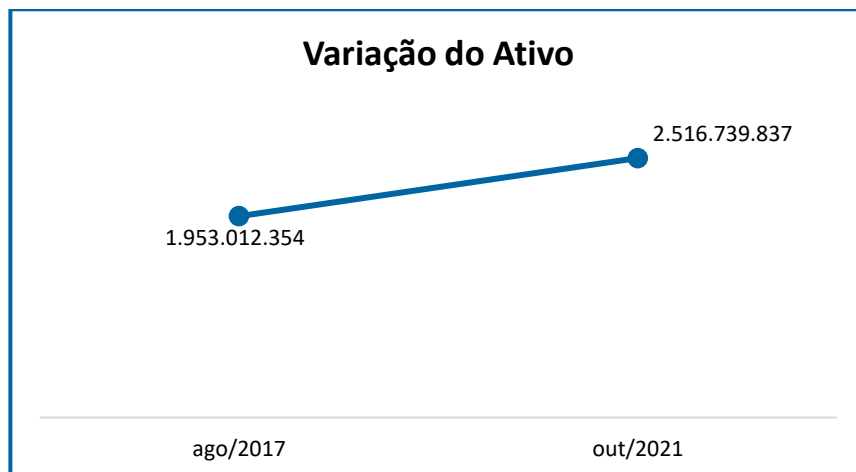
- **Depósito para Recursos Judiciais:** corresponde aos valores desembolsados pela Recuperanda para custear recursos judiciais, decorrentes da não conformidade com decisões desfavoráveis. Oportunamente, esses valores poderão ser revertidos à Sociedade Empresária ou abatidos de eventual condenação. O 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 23% em comparação ao mês anterior, totalizando a monta de R\$ 350.833.521,00, 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 outubro/2021, uma majoração na monta de R\$ 4.304.592,00, sumarizando o montante de R\$ 8.530.058,00, em comparação ao mês anterior, uma vez que as baixas por recebimento de mercadorias importadas foram inferiores aos valores pagos antecipadamente no processo de importação e exportação.

Cabe mencionar que, quando comparado com a data do pedido de Recuperação Judicial, em agosto/2017, o ativo total apresentou uma majoração de 29%, conforme demonstrativo gráfico abaixo colacionado.



## VIII.II – ATIVO IMOBILIZADO

Nesse grupo de contas encontra-se reunido o patrimônio constituído por bens móveis e imóveis da Recuperanda. Nota-se o

**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

montante de R\$628.240.952,00, já considerando as depreciações, conforme a composição detalhada na tabela abaixo:

<b>Imobilizado</b>	<b>ago/2021</b>	<b>set/2021</b>	<b>out/2021</b>
<b>Imóveis</b>	<b>327.560.318</b>	<b>327.517.630</b>	<b>328.122.653</b>
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	- 5.758.949	- 5.796.165	- 5.833.381
Imóveis – Depr. Lei 11941/2007	- 24.212.188	- 24.449.783	- 24.687.377
Imóveis - Subconta Lei 12973/2014	7.801.553	7.785.288	7.769.022
Imóveis P/Investimento Subconta Lei 1	- 7.195.931	- 7.312.150	- 7.428.369
Benfeitorias - Ca	7.704.301	7.704.301	7.704.301
Benfeitorias – Deprec. Acum	- 679.270	- 679.270	- 679.270
Benfeitorias – Deprec. Ca	- 1.826.736	- 1.837.261	- 1.847.786
Benfeitorias – Depr. Lei 11941/2007	- 1.692.017	- 1.712.879	- 1.733.742
Benfeitorias - Subconta Lei 12973/201	255.711	255.154	254.597
Imóvel mantido para venda (CPC 31)	-	396.552	1.440.814
<b>Móveis E Utensílios</b>	<b>5.394.611</b>	<b>5.371.901</b>	<b>5.331.588</b>
Móveis e Utensílios	11.341.449	11.366.330	11.372.259
Custo Atribuído	4.016.243	4.016.243	4.016.243
(-) Deprec. Acumulada	- 1.870.968	- 1.870.968	- 1.870.968
(-) Deprec. Custo Atribuído	- 3.376.126	- 3.377.079	- 3.378.033
(-) Deprec. Lei 11941/2007	- 4.857.610	- 4.902.279	- 4.945.600
Subconta Lei 12973/2014	141.623	139.656	137.686
<b>Veículos</b>	<b>707.608</b>	<b>698.841</b>	<b>690.073</b>
Veículos	1.925.496	1.925.496	1.925.496
(-) Deprec. Acumulada	- 655.529	- 655.529	- 655.529
(-) Deprec. Lei 11941/2007	- 581.026	- 589.004	- 596.982
Subconta Lei 12973/2014	18.668	17.878	17.088
<b>Instalações</b>	<b>37.725.749</b>	<b>37.547.379</b>	<b>37.365.688</b>
Instalações	47.856.196	47.856.196	47.853.391
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	- 2.677.101	- 2.694.418	- 2.711.431
(-) Deprec. Lei 11941/2007	- 12.263.885	- 12.412.682	- 12.561.230
Subconta Lei 12973/2014	4.266.425	4.254.169	4.240.843
<b>Máquinas E Equipamentos</b>	<b>254.788.945</b>	<b>252.928.324</b>	<b>251.065.390</b>
Máquinas e Equipamentos	453.362.924	453.362.924	453.360.610

**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

Custo Atribuído	162.350.022	162.350.022	162.350.022
(-) Deprec. Acumulada	- 224.998.650	- 224.998.650	- 224.998.650
(-) Deprec. Custo Atribuído	- 92.799.157	- 93.340.211	- 93.881.263
(-) Deprec. Lei 11941/2007	- 94.079.828	- 94.979.157	- 95.878.488
Subconta Lei 12973/2014	50.953.633	50.533.395	50.113.159
<b>Equipamentos De Laboratório</b>	<b>890.753</b>	<b>884.163</b>	<b>879.440</b>
Equipamentos De Laboratório	2.291.151	2.291.151	2.293.033
Custo Atribuído	1.493.245	1.493.245	1.493.245
(-) Deprec. Acumulada	- 49.064	- 49.064	- 49.064
(-) Deprec. Custo Atribuído	- 1.248.928	- 1.249.624	- 1.250.321
(-) Deprec. Lei 11941/2007	- 1.597.470	- 1.603.337	- 1.609.220
Subconta Lei 12973/2014	1.819	1.793	1.766
<b>Telefones</b>	<b>74.326</b>	<b>74.326</b>	<b>74.326</b>
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
<b>Computadores</b>	<b>1.480.600</b>	<b>1.448.827</b>	<b>1.445.319</b>
Computadores	6.448.748	6.448.748	6.474.217
Custo Atribuído	343.989	343.989	343.989
(-) Deprec. Acumulada	- 477.807	- 477.807	- 477.807
(-) Deprec. Custo Atribuído	- 292.391	- 292.391	- 292.391
(-) Deprec. Lei 11941/2007	- 4.557.763	- 4.588.537	- 4.616.461
Subconta Lei 12973/2014	15.824	14.824	13.772
<b>Imobilizado Em Andamento</b>	<b>3.487.036</b>	<b>3.322.641</b>	<b>3.266.476</b>
Reforma Em Edifícios	64.839	64.839	64.839
Construção - Tupis	2.752.320	2.752.320	2.752.320
Adiant. P/Aquis Imob. - Merc Externo	108.231	-	-
Arrendamento Maqs E Eqtos	1.010.964	1.010.964	1.010.964
(-) Depreciação Maqs E Eqtos - Arrend	- 449.317	- 505.482	- 561.647
<b>Total</b>	<b>632.109.948</b>	<b>629.794.032</b>	<b>628.240.952</b>

Em relação ao mês anterior, registra-se ter havido uma minoração no montante de R\$ 1.553.080,00 no grupo do ativo imobilizado.

Em outubro/2021, verificou-se apropriações nas rubricas de "móveis e utensílios", "equipamentos de laboratório" e "computadores". Em outubro/2021 ocorreu, ainda, o registro de baixa em "instalações", "máquinas e equipamentos" e "computadores".

Por fim, cabe mencionar, que a rubrica "imóvel mantido para venda (CPC 31)", se refere à imóvel recebido como doação para

pagamento de dívida proveniente de suas atividades comerciais, havendo expectativa de venda, sendo os recursos destinados ao caixa da Recuperanda. Ressalta-se, também, que a referida rubrica apresentou saldo na monta de R\$ 1.440.814,00, o qual sofreu uma majoração de R\$ 1.044.262,00, visto que ocorreu registro a título de "terreno recebido para abatimento de dívida". A este respeito, esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas administrativas com a Recuperada.

### 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.

<b>Passivo</b>	<b>ago/2021</b>	<b>set/2021</b>	<b>out/2021</b>
Fornecedores Estrangeiros	-	-	914.359
Fornecedores Nacionais	- 75.787.862	- 101.344.746	- 102.803.940
Empréstimos e Financiamentos	- 7.615.879	- 7.790.219	- 8.412.545
Contas Correntes	- 14.431.518	- 14.928.271	- 14.506.077
Obrigações Trabalhistas	- 5.787.483	- 6.600.684	- 5.946.524
Credores Diversos	- 3.091.000	- 3.236.976	- 3.931.610
Contribuições Sociais a Recolher	- 3.437.261	- 4.486.139	- 3.163.467
Provisões para Legislação Social	- 15.192.859	- 16.635.373	- 18.186.224
Impostos e Taxas a Pagar	- 773.302	- 620.133	- 610.789
Arrendamento	- 566.722	- 510.624	- 454.400
<b>Passivo Circulante</b>	<b>- 126.683.886</b>	<b>- 156.153.165</b>	<b>- 158.929.934</b>
Empréstimos e Financiamentos	- 28.875.739	- 30.188.271	- 31.007.375
Contas Correntes	- 1.235.305.534	- 1.241.089.756	- 1.247.447.114
Outras Contas	- 49.635	- 49.635	- 49.635
Impostos Diferidos	- 217.599.720	- 219.503.395	- 241.187.544
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>- 1.481.830.629</b>	<b>- 1.490.831.057</b>	<b>- 1.519.691.668</b>
Capital Social	- 550.000.000	- 550.000.000	- 550.000.000
Reservas de Lucros	- 68.404.272	- 68.404.272	- 68.404.272
Ajustes de Avaliação Patrimonial	- 111.278.723	- 110.877.599	- 110.475.919
Resultados Acumulados	- 69.198.162	- 69.169.302	- 109.238.042
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>- 798.881.157</b>	<b>- 798.451.173</b>	<b>- 838.118.234</b>

**Total** - 2.407.395.672 - 2.445.435.396 - 2.516.739.837

- **Fornecedores:** o saldo apurado, no mês de outubro/2021, totalizou R\$ 103.718.299,00, o qual é composto por R\$ 914.359,00 em “fornecedores estrangeiros” e R\$ 102.803.940,00 por “fornecedores nacionais”. Cabe mencionar, que o referido grupo apresentou uma majoração de 2%, quando comparado ao mês anterior.

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

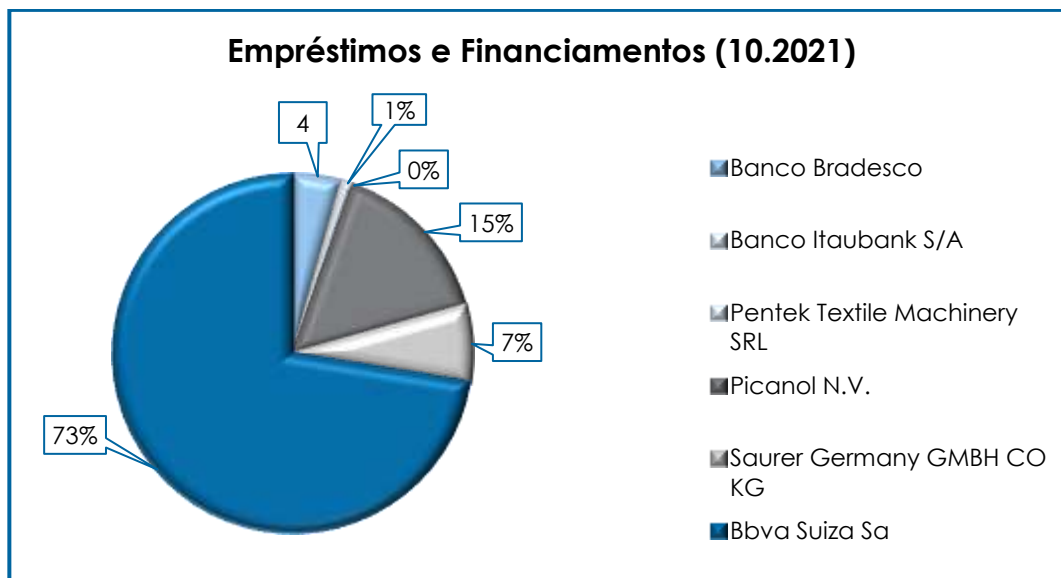
- **Empréstimos e Financiamentos:** registrou saldo no montante de R\$ 39.419.920,00, apresentando uma majoração de 4%, em relação ao mês anterior, relativa às dívidas com as instituições financeiras e fornecedoras de crédito. Contudo, o montante de R\$ 8.412.545,00, foi apontado no passivo circulante (cuja exigibilidade é inferior a 360 dias) e o de R\$ 31.007.375,00, registrado no passivo não circulante (exigibilidade superior a 360 dias). Ademais, verificou-se registro de pagamentos no importe de R\$ 21.044,00, o qual teve saída efetiva em conta bancária, estando em conformidade com os extratos bancários apresentados pela Recuperanda. 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, no mês de outubro/2021:

**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 88% dos empréstimos e financiamentos corresponderam aos credores “Picanol N.V.” (15%) e “Bbva Suiza Sa” (72%).

Nota-se uma majoração em empréstimos a curto prazo, equivalente a 8%, em virtude dos pagamentos e registro de “IR cambial” terem sido inferiores à atualização cambial e aos juros, proporcionando o aumento do referido grupo de contas. Cabe mencionar, também, o registro de pagamento na rubrica “Banco Itaubank S/A”.

Quanto ao saldo registrado em “empréstimos e financiamentos” a longo prazo, viu-se uma majoração de 3%, justificada pelo acréscimo visto nas rubricas do grupo, visto que ocorreram transferências para o curto prazo, bem como o registro de variação cambial.

Abaixo, segue colacionada a composição do referido grupo:

Empréstimos e Financiamentos	ago/2021	set/2021	out/2021
------------------------------	----------	----------	----------

**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

Banco Bradesco	-	1.561.354	-	1.651.241	-	1.713.048
Banco Itaubank S/A	-	492.894	-	473.178	-	453.506
Picanol N.V.	-	6.014.929	-	5.776.046	-	5.981.492
Saurer Germany GMBH CO KG	-	2.505.331	-	2.611.525	-	2.715.817
Bbva Suiza Sa	-	25.917.110	-	27.466.499	-	28.556.056
<b>Total</b>	-	<b>36.491.618</b>	-	<b>37.978.490</b>	-	<b>39.419.920</b>

- **Contas Correntes – Pessoas Coligadas:** correspondem às dívidas da Recuperanda com pessoas físicas e jurídicas, cuja exigibilidade está registrada a curto e longo prazo. Faz-se importante ressaltar que as dívidas sumarizaram a quantia de R\$ 1.261.953.191,00, sendo R\$ 14.506.077,00 registrados com exigibilidade inferior a 360 dias e R\$ 1.247.447.114,00 com exigibilidade superior a 360 dias, representadas da seguinte forma:

Conta Corrente	ago/2021	set/2021	out/2021
Romeu Antonio Covolan	311.463.471	312.888.779	314.455.341
Darci Covolan	309.471.482	310.914.503	312.500.505
Vilson Covolan	312.625.291	314.083.237	315.685.634
Maria Emilia Covolan Zancan	312.625.291	314.083.237	315.685.634
Outras Contas	3.551.518	4.048.271	3.626.077
<b>Total</b>	<b>1.249.737.053</b>	<b>1.256.018.026</b>	<b>1.261.953.191</b>

Acima, encontram-se as rubricas que registraram saldos de maior relevância, destacando-se as relacionadas aos sócios representaram 25% cada uma, referentes à “conta corrente de pessoas coligadas”.

Quanto a rubrica “outras contas”, verificou-se uma minoração de 10% em outubro/2021, uma vez que os pagamentos foram superiores às apropriações efetuadas.

Notou-se que o referido grupo de contas apresentou aumento no montante de R\$ 6.357.358,00 em comparação ao mês anterior, nas rubricas relacionadas aos sócios, decorrente da apropriação mensal dos juros.

**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



Ademais, em outubro/2021, ocorreu o registro na rubrica "conta corrente" de pagamento aos sócios no importe de R\$ 240.000,00, sendo R\$ 60.000,00 para cada sócio, no entanto, ocorreu a saída efetiva do banco no montante de R\$ 180.000,00. A este respeito, esta Administradora Judicial efetuou questionamentos à Recuperanda, sendo informado que tais pagamentos se referem aos juros de mútuo entre os sócios e a empresa, o qual tem o objetivo de cobrir as despesas do dia a dia dos sócios.

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.

Além disso, em fevereiro/2021, a Recuperanda efetuou um depósito no valor de R\$ 5.246.481,07 (cinco milhões, duzentos e quarenta e seis mil, quatrocentos e oitenta e um reais e sete centavos), relativo ao crédito de um Banco Exequente, arrolado no Quadro Geral de Credores da Empresa Tauá Biodiesel Ltda, a qual a Recuperanda é avalista. A Recuperanda alega que o depósito foi realizado por ela, contudo, por conta e ordem dos avalistas (Srs. Vilson, Romeu e Darci) – também seus sócios, uma vez que existem valores devidos a eles pela companhia, que, inclusive, estão sujeitos à Recuperação Judicial, os quais, "por mera liberalidade dos sócios, ainda não foram recebidos".

Rememora-se, também, que os valores de titularidade de seus sócios, sujeitos à Recuperação Judicial, são relativos a contratos de

mútuos, oriundos de lucros performados, que deixaram de ser distribuídos aos sócios, uma vez que estes optaram por reinvesti-los no capital da Devedora, evitando-se, assim, a necessidade de obtenção de eventuais recursos de terceiros.

Cumpra mencionar que os créditos sujeitos à Recuperação Judicial da Recuperanda, de titularidade de seus sócios, Srs. Wilson, Romeu, Darci e Sra. Maria Emília, não foram incluídos no 1º Edital de Credores, tendo sido constatados por esta Auxiliar na fase administrativa de análise de lastros, sendo estes, conforme já mencionado, relativos a contratos de mútuos.

Assim, após referida constatação, esta Auxiliar incluiu, no 2º Edital de Credores, em favor dos sócios Wilson, Romeu e Maria a quantia, para cada um deles, de R\$ 250.934.627,63 (duzentos e cinquenta milhões, novecentos e trinta e quatro mil, seiscentos e vinte e sete reais e sessenta e três centavos) e, em favor do sócio Darci, o montante de R\$ 248.260.780,48 (duzentos e quarenta e oito milhões, duzentos e sessenta mil, setecentos e oitenta reais e quarenta e oito centavos), os quais, por sua natureza, foram alocados na Classe III, relativa aos créditos quirografários.

Além disso, em 09/10/2020, foi aprovado um novo aditivo e os valores foram atualizados segundo as premissas dispostas do aditivo aprovado, sendo que, conforme r. *decisum* proferido nestes autos, os créditos relativos aos sócios da Recuperanda deverão se submeter as novas premissas estabelecidas no aditivo em comento, em observância ao princípio da paridade entre os credores.

Esta Auxiliar do Juízo pontua, por derradeiro, conforme já ventilado nestes autos, que não foi avisada de que os sócios teriam a intenção de voltar a receber os valores de seus créditos.

Tem-se que a Recuperanda, às fls. 16.459/16.460, relatou que seus sócios não irão manter a moratória concedida, devendo, portanto, receber em igualdade aos demais credores. No entanto, a Recuperanda informou à esta Administradora Judicial que tais pagamentos não estão sendo efetuados com o intuito de preservar o caixa da empresa. A este respeito, esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda.

- **Obrigações Trabalhistas:** em outubro/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	ago/2021	set/2021	out/2021
Salários e Ordenados a Pagar	4.880.474	5.678.099	4.960.424
Farmácia	106.020	108.132	111.108
Pensão Alimentícia a Pagar	66.800	69.801	69.081
Unimed	429.329	427.835	430.845
Pró-labore	41.687	41.687	41.687
Assistência Odontológica	51.348	49.365	47.376
Cheques a Compensar	211.825	225.765	286.004
<b>Total</b>	<b>5.787.483</b>	<b>6.600.684</b>	<b>5.946.524</b>

No período em análise, o saldo das obrigações trabalhistas apontou o montante de R\$ 5.946.524,00, cujo vencimento está previsto para o próximo mês. Notou-se, portanto, uma minoração de 10% em comparação ao mês anterior.

- **Encargos Sociais:** apresentou, em outubro/2021, um decréscimo de 29%, em relação ao mês anterior, registrando saldo no montante de R\$ 3.163.467,00. 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. Consigna-se, que foram registrados pagamentos de "INSS", "FGTS" e "CONFIS/PIS/CSLL (4,65%)", os quais estão em conformidade com os extratos bancários.

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

Ademais, ocorreram compensações nas rubricas "PIS a recolher" e "COFINS a recolher".

- **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.

O referido grupo registrou saldo na monta de R\$ 3.931.610,00, constatando-se uma majoração de 21%, em comparação ao mês anterior, visto que os valores registrados a débito, a título de "VR RECEBIMENTO CF DEPÓSITO", foram inferiores aos créditos, ou seja, "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

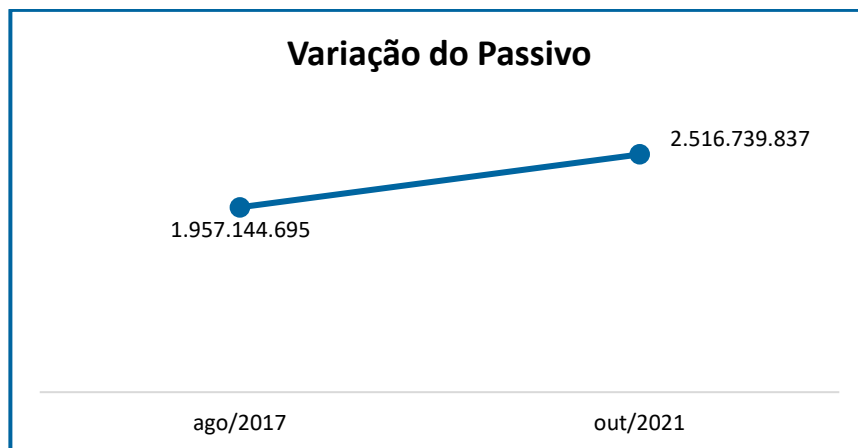
subsequente. Observou-se majoração de 9%, em comparação ao mês anterior, sumarizando saldo no montante de R\$ 18.186.224,00.

- **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, não sofrendo variação quando comparado ao mês anterior.

- **Impostos Diferidos:** apresentou uma majoração de 10%, o qual correspondeu ao valor do tributo sobre o lucro devido, em período futuro relacionado às diferenças temporárias tributáveis, registrando saldo no montante de R\$ 241.187.544,00.

Cabe mencionar que, quando comparado com a data do pedido de Recuperação Judicial, em agosto/2017, o passivo total apresentou uma majoração de 29%, conforme demonstrativo gráfico abaixo colacionado.



## IX – DÍVIDA TRIBUTÁRIA

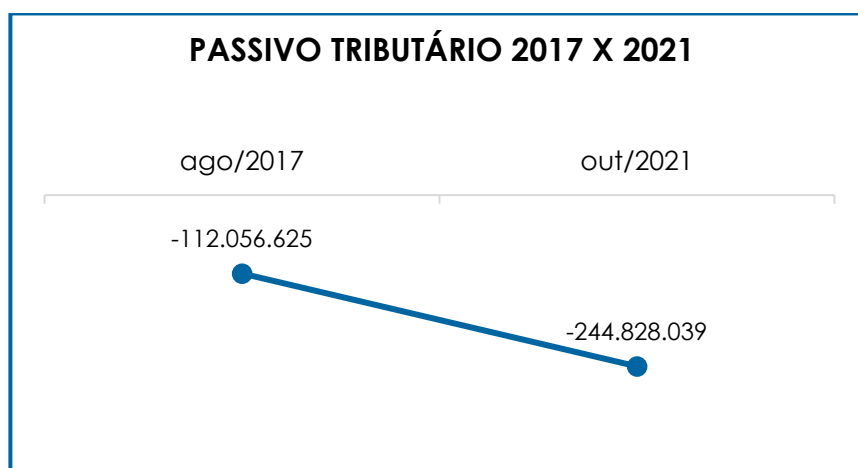
A **dívida tributária** representa o conjunto de débitos da Recuperanda com órgãos públicos (Receita Federal, Secretaria da Fazenda Estadual, Secretaria da Fazenda Municipal etc.), não pagos espontaneamente. Sua representação é feita da seguinte forma:

Dívida Tributária	ago/2021	set/2021	out/2021
INSS a Recolher	- 2.431.523	- 2.514.599	- 2.476.435
FGTS a Recolher	- 517.968	- 520.040	- 513.377
<b>Encargos Sociais</b>	<b>- 2.949.490</b>	<b>- 3.034.638</b>	<b>- 2.989.812</b>
PIS a Recolher	- 47.918	- 225.004	-
COFINS a Recolher	- 259.964	- 1.049.855	-
COFINS /PIS /CSLL (4,65%)	- 47.542	- 41.296	- 39.895
ICMS a Pagar - MATRIZ	- 199.188	-	-
ISSQN	- 2.781	- 2.349	- 1.435
IRRF a Pagar	- 571.333	- 617.784	- 609.353
<b>Dívida Tributária - CP</b>	<b>- 1.128.726</b>	<b>- 1.936.287</b>	<b>- 650.684</b>
IRPJ Diferido - LP	- 159.999.801	- 161.399.563	- 177.343.791
CSLL Diferido - LP	- 57.599.919	- 58.103.832	- 63.843.753
<b>Dívida Tributária - LP</b>	<b>- 217.599.720</b>	<b>- 219.503.395</b>	<b>- 241.187.544</b>
<b>Total</b>	<b>221.677.937</b>	<b>224.474.321</b>	<b>244.828.040</b>

Conforme a tabela acima, é demonstrado um expressivo valor registrado à título de obrigações tributárias, resumando o montante de **R\$ 244.828.040,00**, sendo R\$ 3.640.496,00 registrados com

exigibilidade a curto prazo e R\$ 241.187.544,00 com exigibilidade a longo prazo, representando 99% da dívida tributária total.

O total do passivo tributário no mês de pedido da recuperação judicial (agosto/2017) sumarizava R\$ 112.056.625,00, ou seja, ocorreu uma majoração no importe de R\$ 132.771.413,00 quando comparado ao mês de outubro/2021, conforme demonstrado no gráfico a seguir:

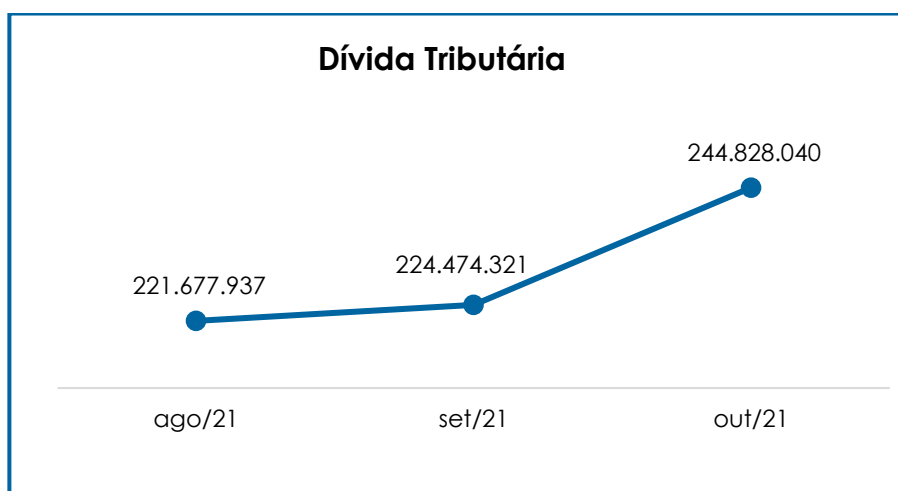


Em comparação ao mês anterior, a **dívida tributária** apresentou majoração de 9%, fato justificado pelo acréscimo visto nas rubricas "IRPJ diferido – LP" e "CSLL diferido – LP".

- **Encargos Sociais:** referido grupo apresentou, em outubro/2021, uma minoração de 1% em relação ao mês anterior, uma vez que os pagamentos foram superiores as apropriações do período. Cabe mencionar que foram registrados pagamentos na monta de R\$ 2.514.599,00 a título de "INSS" e R\$ 536.466,00 de "FGTS", os quais estão em conformidade com os extratos bancários disponibilizados pela Recuperanda.

- **Obrigações Tributárias:** viu-se um significativo valor apurado nesse grupo de contas, qual seja, R\$ 241.838.228,00, sendo 99% correspondente às contas de IRPJ e CSLL diferidos, as quais apresentaram uma majoração de 10% 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, bem como registrou compensações nas rubricas "PIS a recolher" e "COFINS a recolher". Cabe mencionar que ocorreram pagamentos nas rubricas "COFINS/PIS/CSLL (4,65%)", "ISSQN" e "IRRF a pagar". Ademais, informa-se que há alguns tributos advindo de períodos anteriores.

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 a competências 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 minoração decorrente do valor justo de matéria-prima.

Por fim, registra-se que esta Administradora Judicial solicitou à Recuperanda, em 02/07/2021, um Planejamento para mitigação e equalização de sua Dívida Tributária, contendo a indicação dos créditos e débitos tributários, nos termos das recomendações 72/2020 do CNJ e 786/2020 da CG-TJSP.

Em 15/07/2021, foi informado a esta Auxiliar do Juízo que a Recuperanda entende que não há passivo fiscal relevante, sendo que os valores registrados a curto prazo se trata de tributos a recolher não vencidos, provenientes do giro da operação. Com relação ao longo prazo, trata-se do reconhecimento da exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e COFINS, cujo status processual consta como transitado e julgado.

## 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.

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

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

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

A “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.

<b>Demonstração de Resultado (DRE)</b>	<b>ago/2021</b>	<b>set/2021</b>	<b>out/2021</b>	<b>Acumul. 2021</b>
<b>Receita Operacional Bruta</b>	<b>81.768.603</b>	<b>87.176.523</b>	<b>66.604.810</b>	<b>594.137.239</b>
Venda de Tecidos	77.510.640	83.764.278	64.650.660	563.926.828
Revenda de Mercadorias	1.410.026	1.255.004	384.831	5.030.650
Venda de Tecidos - Export.	3.002.284	2.655.168	2.221.000	25.605.056
Venda de Tecidos - Coml Export.	454.062	246.924	146.255	3.715.382
(-) AVP DE CLIENTE	- 608.410	- 744.850	- 797.935	- 4.140.677
<b>Deduções da Receita Bruta</b>	<b>- 14.223.733</b>	<b>- 15.087.732</b>	<b>- 12.411.149</b>	<b>- 109.770.278</b>
Devolução de Vendas	- 112.550	- 308.090	- 1.120.180	- 3.628.011
Impostos Incidentes s/ Faturamento	- 14.111.183	- 14.779.642	- 11.290.969	- 106.142.267
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>67.544.870</b>	<b>72.088.791</b>	<b>54.193.661</b>	<b>484.366.961</b>
<b>% Receita Operacional Líquida</b>	<b>83%</b>	<b>83%</b>	<b>81%</b>	<b>814%</b>
Custo dos Produtos Vendidos	- 5.092.172	- 31.878.232	- 42.465.911	- 26.160.489
Custos Industriais	- 22.974.182	- 22.817.301	- 22.581.631	- 218.013.064
<b>Resultado Operacional Bruto</b>	<b>39.478.516</b>	<b>17.393.258</b>	<b>74.077.940</b>	<b>292.514.386</b>
<b>% Receita Operacional Bruto</b>	<b>48%</b>	<b>20%</b>	<b>111%</b>	<b>473%</b>
Despesas Administrativas	- 2.599.797	- 2.455.712	- 3.383.861	- 30.704.682
Despesa Comercial e c/ Vendas	- 9.021.285	- 9.819.482	- 3.761.742	- 43.038.559
<b>Resultado Antes do Result. Financ.</b>	<b>27.857.434</b>	<b>5.118.063</b>	<b>66.932.337</b>	<b>218.771.145</b>
Despesas Bancárias	- 26.200	- 127.127	- 28.355	- 407.117
Juros em Op. de Mútuo	- 5.862.034	- 6.062.460	- 6.635.634	- 42.562.870
Variação Cambial	- 323.007	- 1.914.906	- 1.404.581	- 9.449.844
Outras Desp. Financeiras	- 208.888	- 106.041	- 115.685	- 1.103.595
Rend. Aplíc. Financ.	267.574	646.478	797.157	3.419.719
Ganhos em Renda Variável	-	2.793	-	25.611
Outras Rec. Financ.	642.109	1.640.659	1.253.408	15.488.189
Outras Receitas/Despesas	69.303	67.072	73.555	6.383.861
<b>Resultado Antes das Operações Desc.</b>	<b>22.416.291</b>	<b>- 735.469</b>	<b>60.872.203</b>	<b>177.797.377</b>
Ganhos ou Perdas Não Operacionais	500.284	584.862	648.207	2.238.211
<b>Resultado Antes dos Trib. s/ Resultado</b>	<b>22.916.575</b>	<b>- 150.606</b>	<b>61.520.410</b>	<b>175.559.167</b>
Prov. IRPJ e CS	- 6.156.821	- 205.425	- 16.068.639	- 52.443.591
IRPJ / CSLL Diferido	- 2.216.454	- 73.952	- 5.784.709	- 18.879.687

**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

Resultado Líquido do Exercício	14.543.299	-	429.984	39.667.061	104.235.889
--------------------------------	------------	---	---------	------------	-------------

Nesse sentido, em outubro/2021, nota-se que a Recuperanda apresentou um **lucro contábil** no importe de R\$ 39.667.061,00, embora o faturamento bruto tenha apresentado uma minoração de 24%. Tal variação se deu em razão da majoração registrada na rubrica “variação valor justo”, bem como a reversão de saldo em “transferências internas”, fato que esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda.

As variações ocorridas estão detalhadas abaixo:

- **Deduções e Impostos Incidentes s/ Vendas:** em conformidade com a redução apresentada no faturamento bruto, o referido grupo sofreu um decréscimo de 18% em outubro/2021. Cabe mencionar que as “devoluções de vendas” registraram um acréscimo considerável, estando essa Auxiliar do Juízo em tratativas com a Recuperanda para esclarecimentos.

- **Custos dos Produtos Vendidos:** apresentou uma reversão de saldo na monta de R\$ 74.344.143,00. Tal variação se dá em razão da minoração vista na rubrica “custo dos produtos vendidos e serviços prestados”, em contrapartida com a majoração em “variação valor justo – matéria prima para entrada futura”, uma vez que ocorreu o registro a crédito no importe de R\$ 64.846.435,00. Ademais, tem-se que as rubricas “custo dos produtos vendidos e serviços prestados”, “transferências produtos/mercadorias entre filiais” e “transferências internas”, as quais integram o referido grupo, apresentaram um decréscimo de 42%.

- **Custos Industriais:** apresentou minoração de 1%, em comparação ao mês anterior, registrando a importância de R\$ 22.581.631,00.

**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

- **Despesas Administrativas:** em outubro/2021 houve uma majoração de 38% em comparação ao mês anterior, fato justificado pelo acréscimo nos grupos “despesas com pessoal – administração” e “despesas gerais de administração”.

- **Despesa Comercial e Com Vendas:** referido grupo sumarizou a monta de R\$ 3.761.742,00, apresentando uma minoração de 62%, quando comparado ao mês anterior. Tal variação se dá em razão da majoração no grupo “despesas com pessoal – vendas” e “despesas gerais de vendas”, visto que ocorreu decréscimo em “provisão para crédito de liquidação duvidosa”, não ocorrendo registro no período analisado.

- **Despesas Financeiras:** referido grupo apresentou minoração no importe de R\$ 35.923,00, em comparação ao mês anterior, o qual é composto pelas rubricas “despesas bancárias”, “juros em operação de mútuo” e “variação cambial”.

- **Outras Despesas Financeiras:** apresentou, em outubro/2021, majoração de 9%, em razão do acréscimo nas rubricas “juros e comissões bancárias”, “despesa com IOF” e “perdas de renda variável”.

- **Receitas Financeiras:** referido grupo apresentou, em outubro/2021, um decréscimo de 24%. Tal fato é justificado pela minoração observada nas rubricas “juros de mora”, “variação cambial”, “variação cambial s/ Op efetiva” e “receita financeira – AVP clientes”.

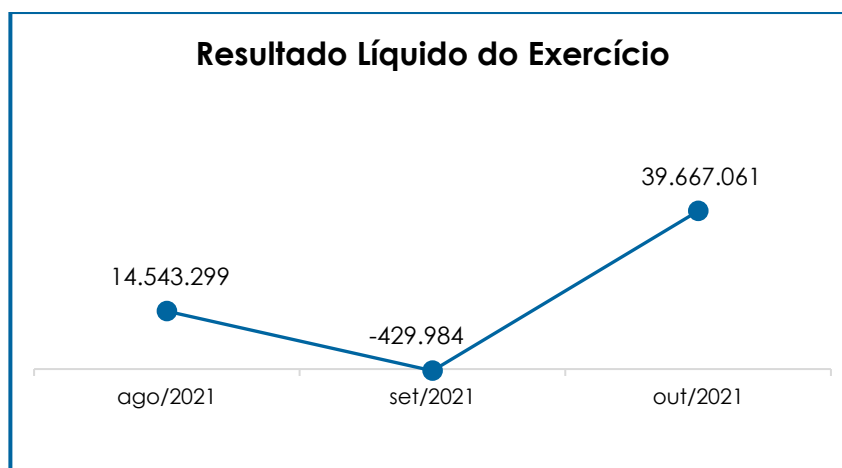
- **Outras Receitas/Despesas:** em outubro/2021 foi apresentada uma majoração de 10%, justificada pelo acréscimo ocorrido na rubrica “despesas recuperadas”.

- **Ganhos ou Perdas Não Operacionais:** referido grupo apresentou majoração de 11%, em comparação ao mês anterior, uma vez que se registrou acréscimo na rubrica “resultado da baixa de bens”. A este respeito, esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda.

- **Provisão para IRPJ e CSLL:** referido grupo sumarizou a monta de R\$ 21.853.349,00, evidenciando, um acréscimo no montante de R\$ 21.573.971,00, em relação ao mês anterior, uma vez que se registrou apropriação mensal e baixa no período analisado. Cabe mencionar, que tal variação se deu em razão dos registros a título de imposto diferido AVP cliente, crédito de liquidação duvidosa e variação valor justo – matéria prima.

○ “**custo dos produtos vendidos**” e as “**deduções incidentes sobre a receita**” consumiram 11% do faturamento bruto, no mês de outubro/2021, restando recursos suficientes para o adimplemento das demais despesas, conforme o resultado operacional bruto.

Abaixo, segue a variação no resultado líquido do exercício:



Diante do exposto, é possível observar que a Recuperanda vem operando de modo sustentável, demonstrando que tem conseguido melhorar o resultado obtido ao longo dos meses.

## XI – DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA - DFC

A “**Demonstração dos Fluxos de Caixa**” (DFC) é um relatório contábil elaborado com dados extraídos da escrituração contábil da entidade e tem por finalidade, evidenciar as transações ocorridas em um determinado período e que provocaram modificações no saldo de caixa.

Representa o total das disponibilidades da empresa, ou seja, o montante em dinheiro existente nas contas de “caixa”, “banco conta movimento” e “equivalentes de caixa”. Englobam todas as contas do grupo das disponibilidades do Balanço Patrimonial.

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

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

- **Atividades operacionais:** são as principais atividades geradoras de receita, ou seja, a atividade fim da empresa;
- **Atividades de investimento:** referem-se à aquisição e venda de ativos de longo prazo;

**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

**Atividades de financiamento:** são aquelas que resultam em mudanças na composição do capital próprio e de terceiros.

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, sendo que seus representantes aduziram não conseguir disponibilizar essa demonstração mensalmente, visto que a empresa não tem o seu ERP programado para disponibilização mensal.

## XII – CONCLUSÃO

Conforme análise dos demonstrativos fornecidos pela Recuperanda, em outubro/2021, o **quadro funcional** registrou 1.946 colaboradores diretos, sendo que 1.873 exerciam suas atividades laborais normalmente, 67 estavam afastados e 06 encontravam-se em gozo de férias. Ademais, ocorreram 4 demissões no período. O custo total com os colaboradores sumarizou a monta de R\$ 11.503.106,00.

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

**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

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 outubro/2021, o resultado apresentado sumarizou a monta de **R\$ 69.550.301,00**, fato que está atrelado ao decréscimo na rubrica "custo dos produtos vendidos e serviços prestados". Cabe mencionar que a rubrica "custo dos produtos vendidos" apresentou reversão de saldo na monta de R\$ 26.786.060,00, fato que esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda.

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 na monta de R\$ 20.353.719,00 em relação ao período anterior e R\$ 132.771.413,00, quando comparado ao pedido de Recuperação Judicial, em agosto/2017.

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\$ 1.485.782.344,00, valendo destacar, ainda, a ocorrência da apropriação mensal dos juros, bem como o registro de pagamento a título de mútuo aos sócios no importe de R\$ 240.000,00, correspondendo R\$ 60.00,00 por sócio, o qual registrou saída efetiva em conta bancária da Recuperanda no importe de R\$ 180.00,00. Ademais, a referida rubrica corresponde a 85% do endividamento.



Em complemento, frisa-se que houve majoração de 4% na **dívida financeira**, sendo que os principais acréscimos ocorreram nas rubricas “fornecedores estrangeiros”, “fornecedores nacionais”, “contas correntes” e “impostos diferidos”. Ademais, a rubrica “caixa e equivalentes” apresentou uma minoração de 10%, em outubro/2021, conforme explanado no tópico VI.V.

Em relação ao **faturamento bruto**, observou-se uma minoração de 24% em outubro/2021, quando comparado ao mês anterior, o qual sumarizou a monta de **R\$ 66.604.810,00**. Além do mais, do confronto no valor apurado com o mesmo período do exercício anterior, verificou-se que houve uma evolução de 15%. O valor acumulado no exercício até o mês de outubro/2021, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 594.137.239,00, o que representa a média mensal de R\$ 59.413.724,00.

Sob a ótica da **Demonstração de Resultado do Exercício (DRE)**, em outubro/2021, a Recuperanda apresentou **lucro contábil** no montante de **R\$ 39.667.061,00**, demonstrando que as receitas apuradas no mês foram suficientes para cumprir com todos os custos e despesas que incidem diretamente sobre o faturamento, sendo que representaram 11% da receita bruta apurada.

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,

**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

no presente relatório somente algumas das alterações sugeridas pelo CNJ e pelo TJ/SP.

Contudo, está Administradora Judicial permanece diligenciando 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 vem traçando estratégias para aumentar o seu faturamento, bem como reduzir seus custos e despesa, sendo possível observar os resultados positivos alcançados ao longo do trimestre analisado.

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

Santa Bárbara D'Oeste (SP), 21 de dezembro de 2021.

**Brasil Trustee Administração Judicial**  
Administradora Judicial

**Fernando Pompeu Luccas**  
OAB/SP 232.622

**Filipe Marques Mangerona**  
OAB/SP 268.409

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

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

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