

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

**Processo principal 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 **TÊXTEL 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 .....	4
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 .....	10
VI.II – LIQUIDEZ GERAL .....	11
VI.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO .....	13
VI.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL .....	14
VI.V – ENDIVIDAMENTO.....	16
VII – FATURAMENTO .....	18
VIII BALANÇO PATRIMONIAL.....	20
VIII.I ATIVO.....	20
VIII.II – ATIVO IMOBILIZADO.....	26
VIII.III PASSIVO .....	28
IX – DÍVIDA TRIBUTÁRIA .....	37
X – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO .....	40
XI – DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA - DFC .....	44
XII – CONCLUSÃO .....	45

### Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006  
1571

### São Paulo

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

### Curitiba

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

## I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda do mês de **novembro/2022**, 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 Têxtil Canatiba, razão pela qual se socorreu do instituto da Recuperação Judicial – processo ajuizado em 29/06/2017.

---

<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;

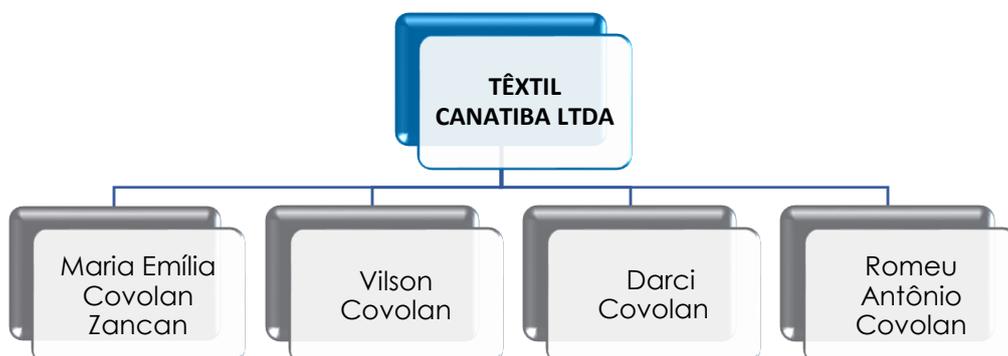
### III – ESTRUTURA SOCIETÁRIA E REGIME TRIBUTÁRIO

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 24/11/2023, 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%
ROMEJ ANTÔNIO COVOLAN	R\$ 137.500.000,00	25%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 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:



**Campinas**  
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006  
1571

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

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

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, 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 novembro/2022, a Recuperanda contava com 2.190 colaboradores diretos em seu **quadro funcional**, sendo que 2.053 exerciam suas atividades laborais normalmente, 109 estavam afastados e 08 encontravam-se em gozo de férias. Além disso, verificou-se que ocorreram 19 demissões, conforme demonstrado no quadro abaixo:

QUADRO DE COLABORADORES	SET/2022	OUT/2022	NOV/2022
ATIVOS	2.077	2.084	2.053
FÉRIAS	9	5	8
AUXÍLIO-DOENÇA (> 15 DIAS)	42	41	39
ACIDENTE DE TRABALHO (> 15 DIAS)	6	6	5
LICENÇA MATERNIDADE	2	1	1
LICENÇA PATERNIDADE	1	1	1
LIC. MÉDICA DOENÇA ATÉ 15 DIAS	1	-	-
ACIDENTE TRABALHO ATÉ 15 DIAS	2	1	-
APOSENTADORIA POR INVALIDEZ	2	3	3
ATESTADO MÉDICO	57	48	60
DEMITIDOS	20	9	19
<b>TOTAL</b>	<b>2.199</b>	<b>2.190</b>	<b>2.170</b>

**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006  
 1571

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

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

O custo total com os colaboradores sumarizou a monta de R\$ 15.264.264,00 em novembro/2022, representando 30% do faturamento bruto apurado no período.

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

<b>FOLHA DE PAGAMENTO</b>	<b>SET/2022</b>	<b>OUT/2022</b>	<b>NOV/2022</b>	<b>ACUM. /2022</b>
SALÁRIOS E ORDENADOS	7.588.718	7.441.838	6.988.828	53.990.020
AVISO PRÉVIO	81.023	28.178	348.629	918.254
13º SALÁRIO	93.471	69.112	3.074.145	654.915
FÉRIAS	205.936	79.798	166.106	4.685.741
SALÁRIO EDUCAÇÃO	728.073	721.583	597.021	5.224.770
ASSISTÊNCIA MÉDICA	1.142.581	32.414	807.414	4.297.455
PARTICIPAÇÃO NOS RESULTADOS	760.581	58.832	93.756	1.449.094
REFEITÓRIO	539.546	380.812	475.147	3.071.322
<b>CUSTOS COM COLABORADORES</b>	<b>11.139.930</b>	<b>8.812.568</b>	<b>12.551.047</b>	<b>74.291.572</b>
PROVISÃO P/FÉRIAS E ENCARGOS	853.157	957.071	800.688	1.179.020
PROV. P/13º SALÁRIO E ENCARGOS	605.323	593.512	542.563	4.596.679
INSS	453.158	440.516	418.388	3.455.740
FGTS	690.116	549.553	951.580	5.402.443
<b>ENCARGOS SOCIAIS</b>	<b>2.601.754</b>	<b>2.540.652</b>	<b>2.713.218</b>	<b>14.633.882</b>
<b>CUSTO TOTAL</b>	<b>13.741.684</b>	<b>11.353.220</b>	<b>15.264.264</b>	<b>88.925.453</b>

Conforme os dados acima apontados, tem-se que o montante das despesas com pessoal, incluindo os setores industrial, comercial (vendas) e administrativo — registraram um decréscimo de 34% em novembro/2022, quando comparado ao mês anterior, sendo que o principal acréscimo foi observado em “aviso prévio”, “13º salário”, “assistência médica” e “refeitório”.

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

#### Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006  
 1571

#### São Paulo

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

#### Curitiba

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

#### IV.I – PRÓ-LABORE

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

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

PRÓ-LABORE	SET/2022	OUT/2022	NOV/2022	ACUM. /2022
ROMEU ANTÔNIO COVOLAN	44.306	44.306	44.306	487.371
DARCI COVOLAN	8.263	8.263	8.263	90.891
VILSON COVOLAN	8.263	8.263	8.263	90.891
<b>TOTAL</b>	<b>60.832</b>	<b>60.832</b>	<b>60.832</b>	<b>669.153</b>

No mês em questão, o valor de pró-labore, sumarizou a importância de **R\$ 60.832,00**, quantia correspondente a menos de 1% do faturamento bruto apurado, sendo que, em novembro/2022, não sofreu variação quando comparado ao mês anterior.

Ademais, verifica-se que o valor bruto acumulado no exercício sumarizou a quantia de R\$ 669.153,00, o qual foi dividido entre os 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\$ 45.172,00, em novembro/2022, 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

**Campinas**  
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006  
1571

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

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

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.

Insta informar, que em dezembro/2021, verificou-se registro na monta de R\$ 2.000.000,00 a um dos sócios, a título de pagamento de mútuo, registrado no passivo a longo prazo, o qual teve saída efetiva do banco. Tal fato ensejou questionamentos por parte desta Auxiliar do Juízo e encontra-se pendente o envio do lastro comprobatório.

## 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	SET/2022	OUT/2022	NOV/2022
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	73.896.838	63.592.476	50.591.309
DEDUCOES DAS RECEITAS	- 15.856.365	- 14.028.949	- 10.066.584
DEDUCOES DAS RECEITAS	- 15.856.365	- 14.028.949	- 10.066.584
RECEITA LÍQUIDA	58.040.473	49.563.527	40.524.725
DESPESAS DE PRODUCAO/SERVIÇOS	- 13.247.355	- 11.289.105	- 10.283.122
CUSTOS COM PESSOAL	- 12.126.340	- 9.908.736	- 13.370.609
OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO	- 42.182.240	- 123.996.161	- 4.204.494

**Campinas**  
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006  
1571

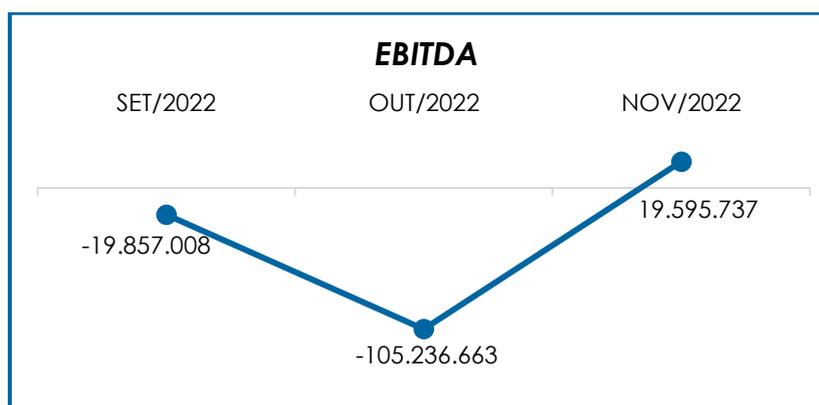
**São Paulo**  
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	- 9.515.463	- 95.630.476	12.666.498
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 1.286.274	- 1.514.182	- 1.627.748
DESPEZA DIRETA COM PESSOAL	- 802.175	- 750.513	- 917.682
DESPESAS COMERCIAIS	- 8.253.097	- 7.341.493	9.474.668
<b>EBITDA</b>	<b>- 19.857.008</b>	<b>- 105.236.663</b>	<b>19.595.737</b>
<b>(=) % RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	<b>-27%</b>	<b>-165%</b>	<b>39%</b>

Observa-se, que em novembro/2022, o resultado do **desempenho da atividade operacional** da Recuperanda foi **positivo**, no montante de R\$ 19.595.737,00, demonstrando uma majoração de R\$ 124.832.400,00 no saldo, quando comparado ao mês anterior. Tal variação é justificada pela minoração ocorrida em “outros custos da operação”.

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 novembro/2022, 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.

#### Campinas

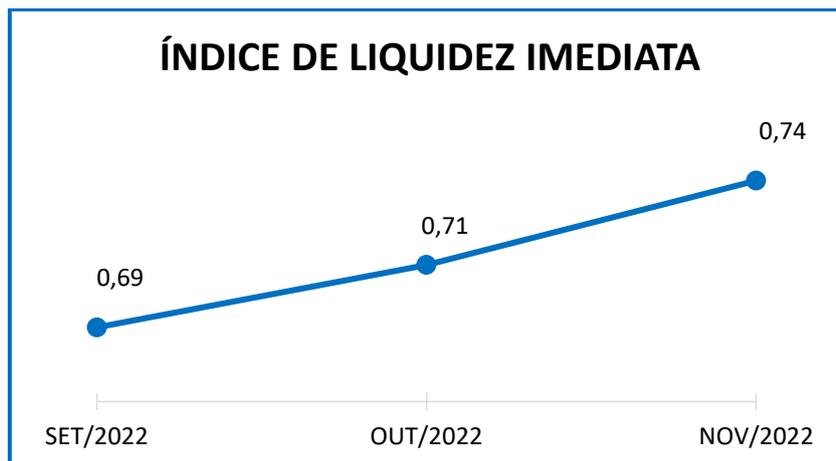
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006  
1571

#### São Paulo

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

#### Curitiba

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



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

Dessa forma, para cada R\$ 1,00 de obrigações a curto prazo, a Recuperanda possuía, em novembro/2022, R\$ 0,74 de recursos, com baixo 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, em novembro/2022, o referido índice registrou um acréscimo de 4%, uma vez que a minoração no “passivo circulante” foi superior ao decréscimo no “disponível”.

## VI.II – LIQUIDEZ GERAL

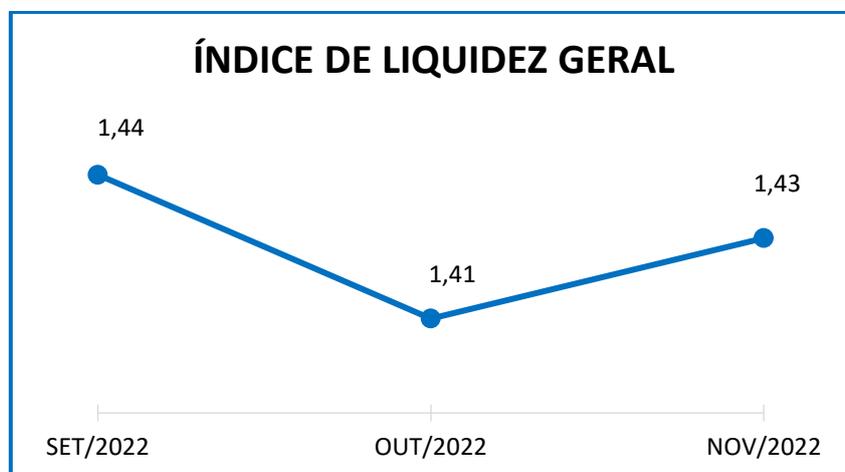
O índice de **Liquidez Geral** demonstra a capacidade de pagar as obrigações a curto e longo prazos, durante determinado período. O cálculo é efetuado por meio da divisão da “Disponibilidade Total” (ativo

**Campinas**  
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006  
1571

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

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

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\$ 1,43 de disponibilidade para quitação, considerando recursos de curto e longo prazos.

Registra-se que o **Índice de Liquidez Geral** apresentou uma minoração de 1% em novembro/2022. Ademais, verifica-se uma minoração tanto no “ativo” quanto “passivo”, na monta de R\$ 18.956.789,00 e R\$ 34.021.226,00, respectivamente.

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.

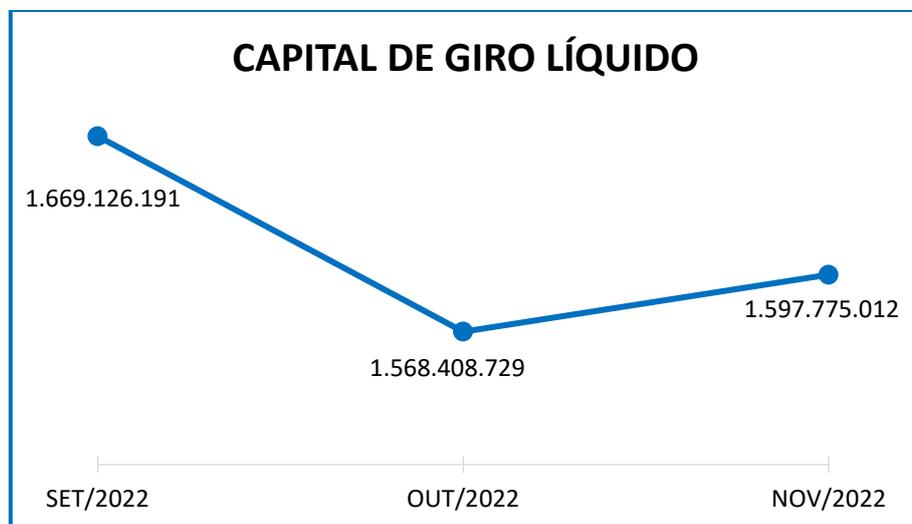
### VI.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

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	SET/2022	OUT/2022	NOV/2022
DISPONÍVEL	169.580.748	142.016.619	111.357.803
CLIENTES	334.038.518	301.764.937	285.164.205
OUTROS VALORES A RECEBER	706.384.795	605.525.593	610.741.117
ESTOQUES	410.340.976	420.398.653	438.258.926
TRIBUTOS A RECUPERAR	53.478.179	53.350.612	53.663.890
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	33.403	30.388	25.153
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	242.523.349	246.027.721	249.665.012
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>1.916.379.968</b>	<b>1.769.114.524</b>	<b>1.748.876.106</b>
FORNECEDORES	- 160.391.761 -	- 114.146.419 -	- 72.524.901
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 9.237.090 -	- 7.775.869 -	- 7.448.684
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 16.585.931 -	- 18.194.523 -	- 19.593.190
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 3.908.787 -	- 3.567.583 -	- 3.329.995
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 8.821.632 -	- 8.816.392 -	- 979.887
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 3.248.907 -	- 4.673.234 -	- 4.006.901
OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO	- 14.836.327 -	- 14.031.351 -	- 13.499.075
EMPR. COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 30.223.342 -	- 29.500.424 -	- 29.718.461
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>- 247.253.777 -</b>	<b>- 200.705.794 -</b>	<b>- 151.101.094</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1.669.126.191</b>	<b>1.568.408.729</b>	<b>1.597.775.012</b>

Em consonância com a tabela retratada acima, observa-se que o “**Capital de Giro Líquido**” apresentou um resultado **positivo** em novembro/2022, sumarizando o montante de R\$ 1.597.775.012,00. Ademais, nota-se uma majoração de 2%, a qual é justificada pelo acréscimo registrado principalmente na rubrica “disponível”, “clientes” e “outros valores a receber” no “**ativo circulante**”, já no “**passivo circulante**”, o principal decréscimo foi registrado em “estoque” e “provisão constituída e encargos”.

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 representaram cerca de 91% do ativo circulante total, em novembro/2022, são compostas por "clientes" (16%), "outros valores a receber" (35%), "estoque" (25%) e "adiantamentos diversos" (14%).

Logo, é possível concluir que, em novembro/2022, a Recuperanda possuía capacidade de pagamento de suas obrigações com exigibilidade a curto prazo.

#### 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".

**Campinas**  
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006  
1571

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

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

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	SET/2022	OUT/2022	NOV/2022
CLIENTES	334.038.518	302.437.792	286.224.380
ESTOQUES	410.340.976	420.398.653	438.258.926
FORNECEDORES	- 160.391.761 -	114.146.419 -	72.524.901
<b>TOTAL</b>	<b>583.987.732</b>	<b>608.690.027</b>	<b>651.958.405</b>

Por meio da composição acima, tem-se que o saldo da Disponibilidade Operacional da Recuperanda apresentou um resultado **positivo** no mês analisado. Em novembro/2022, foi constatada uma majoração de 7%, uma vez que a minoração em “fornecedores” foi superior a variação registrada em “clientes” e “estoques”.

Apesar dos valores demonstrados em “contas a receber” e “estoques” serem superior ao registrado em “fornecedores nacionais e estrangeiros”, 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 LÍQUIDO	SET/2022	OUT/2022	NOV/2022
<b>DISPONÍVEL</b>	<b>169.580.748</b>	<b>142.016.619</b>	<b>111.357.803</b>
FORNECEDORES	- 160.391.761	- 114.146.419	- 72.524.901
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 3.248.907	- 4.673.234	- 4.006.901
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	- 5.142.136	- 5.003.145	- 4.894.150
EMPR. COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 30.223.342	- 29.500.424	- 29.718.461
EMPRÉSTIMOS/MÚTUOS	- 974.714.700	- 985.208.157	- 995.357.425
PROVISÕES - LONGO PRAZO	- 49.635	- 49.635	- 49.635
OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO	- 14.836.327	- 14.031.351	- 13.499.075
CREDORES EM REC. JUDICIAL – L.P.	- 404.291.040	- 408.271.748	- 412.751.545

**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006  
 1571

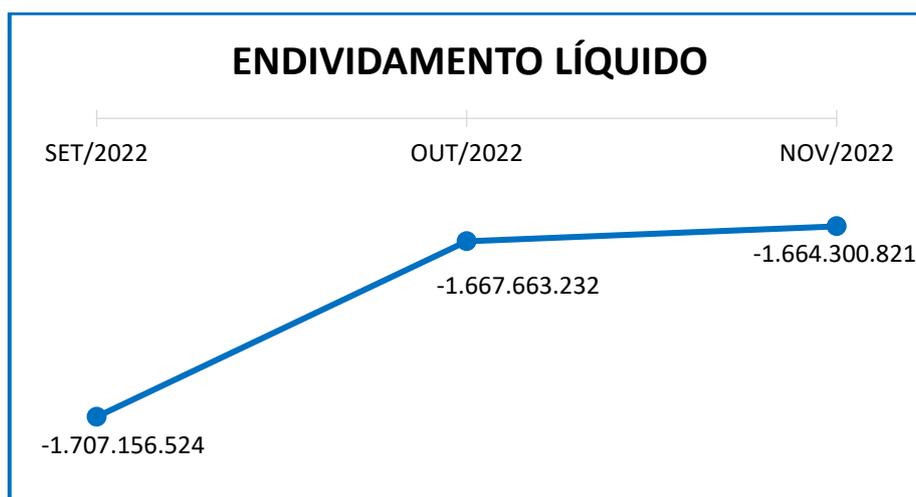
**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

<b>DÍVIDA ATIVA</b>	-	<b>1.423.317.100</b>	-	<b>1.418.867.494</b>	-	<b>1.421.444.290</b>
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	-	9.237.090	-	7.775.869	-	7.448.684
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	-	16.585.931	-	18.194.523	-	19.593.190
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	-	3.908.787	-	3.567.583	-	3.329.995
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-	8.821.632	-	8.816.392	-	979.887
PASSIVO FISCAL DIFERIDO – L.P.	-	245.285.983	-	210.441.372	-	211.504.776
<b>DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA</b>	-	<b>283.839.424</b>	-	<b>248.795.738</b>	-	<b>242.856.532</b>
<b>TOTAL</b>	-	<b>1.707.156.524</b>	-	<b>1.667.663.232</b>	-	<b>1.664.300.821</b>

A **dívida financeira líquida**, no mês de novembro/2022, totalizou a monta de **R\$ 1.664.300.821,00**, 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 minoração de R\$ 3.362.410,00 na dívida financeira, sendo que os principais decréscimos ocorreram nas rubricas “impostos e contribuições a pagar”. Ademais, a rubrica “caixa e equivalentes” apresentou uma minoração 22%.

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

**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006  
 1571

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

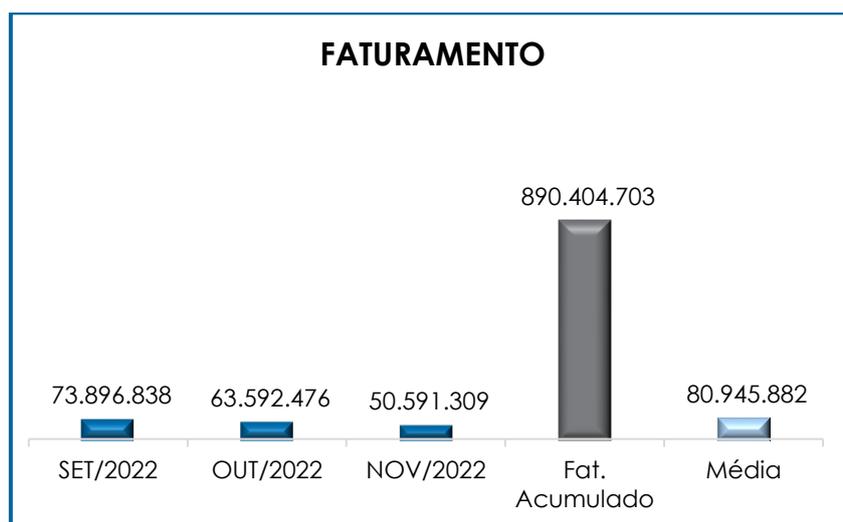
**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-

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.



O **faturamento bruto** apurado no mês de novembro/2022 sumarizou o montante de **R\$ 50.591.309,00**, registrando uma minoração de 20%.

O valor acumulado no exercício de 2022, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 839.813.395,00, o que representa uma média mensal de R\$ 80.945.882,00, a qual já é superior à média alcançada no exercício de 2021.

**Campinas**  
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006  
1571

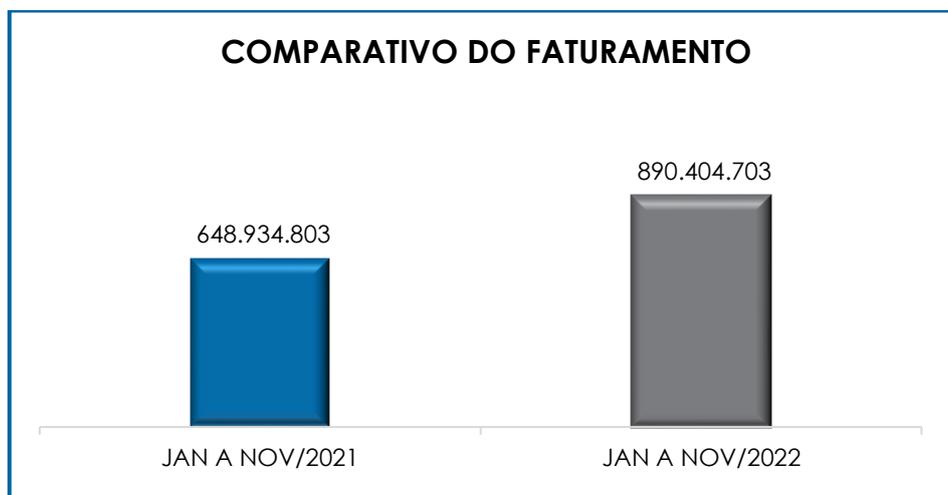
**São Paulo**  
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

Ademais, o valor do **faturamento líquido**, o qual efetivamente ingressará ao caixa da Recuperanda, alcançou a monta de R\$ 40.524.725,00, apresentando um decréscimo de 18%, em comparação ao mês anterior.

Consigna-se, que, em novembro/2022, 98% do faturamento bruto estava composto por vendas no mercado interno, sendo a maior parte 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 (janeiro a novembro/2021), foi demonstrada uma evolução equivalente a 37%, 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	SET/2022	OUT/2022	NOV/2022
DISPONÍVEL	169.580.748	142.016.619	111.357.803
CLIENTES	334.038.518	301.764.937	285.164.205
OUTROS VALORES A RECEBER	706.384.795	605.525.593	610.741.117
ESTOQUES	410.340.976	420.398.653	438.258.926
TRIBUTOS A RECUPERAR	53.478.179	53.350.612	53.663.890
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	33.403	30.388	25.153
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	242.523.349	246.027.721	249.665.012
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>1.916.379.968</b>	<b>1.769.114.524</b>	<b>1.748.876.106</b>
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	95.505.585	95.505.585	103.313.854
IMOBILIZADO	1.158.140.860	1.157.765.278	1.158.222.253
DEPRECIAÇÕES	- 550.349.725	- 552.491.141	- 554.633.033
INTANGÍVEL	79.623.218	80.166.474	75.324.751
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>782.919.938</b>	<b>780.946.196</b>	<b>782.227.825</b>
<b>ATIVO TOTAL</b>	<b>2.699.299.906</b>	<b>2.550.060.719</b>	<b>2.531.103.931</b>

- **Disponibilidade Financeira:** corresponde aos recursos que se encontram à disposição imediata da Recuperanda, os quais sumarizaram a monta de R\$ 111.357.803,00, em novembro/2022, o qual estava compreendido por R\$ 969.905,00 disponíveis em conta bancária, R\$ 50.973,00 disponíveis em espécie no “caixa” e R\$ 110.336.926,00 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 uma minoração no importe de 22%, em comparação ao mês anterior, em razão do acréscimo registrado na rubrica “aplicações financeiras”.

- **Contas a Receber:** a Recuperanda possuía créditos a receber, a curto prazo, em novembro/2022, no valor de R\$ 285.164.205,00, sendo R\$ 334.591.821,00 referente aos clientes nacionais, R\$ 5.498.466,00 referente aos clientes estrangeiros.

Além dos recebíveis, foi registrado contabilmente o montante de R\$ 51.899.826,00, em novembro/2022, como "provisão para crédito de liquidação duvidosa", representando possível inadimplência por parte dos clientes da Recuperanda.

Verificou-se que no grupo de clientes, 7% do valor contabilizado, corresponde a empresa TAUÁ BIODIESEL LTDA. em novembro/2022. 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 foi baixado em sua totalidade, o qual esta Auxiliar do Juízo está em tratativa com a Recuperanda.

Em conformidade com o discorrido, observa-se que o saldo do grupo de "contas a receber" apresentou um decréscimo de 6% em novembro/2022, em comparação com o mês anterior.

- **Adiantamentos a Funcionários:** correspondem aos valores pagos antecipadamente aos funcionários, cujo saldo, em novembro/2022, representou o montante de R\$ 26.000,00, compreendido pelas contas descritas na tabela abaixo:

ADIANTAMENTOS A FUNCIONÁRIOS	SET/2022	OUT/2022	NOV/2022
ADIANTAMENTO DE SALÁRIOS	3.000	3.000	1.500
ADIANTAMENTO DE FÉRIAS	16.485	7.819	5.839
COMPLEMENTO DE SALÁRIO	12.693	16.665	15.385
ADIANTAMENTO VALE TRANSPORTE	1.224	2.904	3.275
<b>TOTAL</b>	<b>33.403</b>	<b>30.388</b>	<b>26.000</b>

**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006  
 1571

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

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

Constata-se que, em novembro/2022, referido grupo apresentou uma minoração de 14%, em razão do decréscimo registrado principalmente em “adiantamento de salários” e “adiantamento de férias”.

- **Adiantamentos Diversos:** o saldo acumulado representou, em novembro/2022, o importe de R\$ 249.665.012,00, 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 de 1%, visto que as apropriações do mês foram superiores às baixas efetuadas.

- **Impostos a Recuperar:** esse grupo de contas registrou o saldo de R\$ 53.663.890,00, em novembro/2022, o qual poderá ser utilizado para compensação (nas esferas administrativa e/ou judicial) com os tributos devidos pela Recuperanda.

Cumpramos 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	SET/2022	OUT/2022	NOV/2022
ICMS - IMOBILIZADO	431.192	419.178	399.537
ICMS - MATRIZ	1.933.857	2.149.962	3.516.502
ICMS - TUPIS	6.766.429	6.016.185	5.548.431
ICMS - BRUSQUE	87.603	87.603	87.603
IRPJ - ANTECIPAÇÃO	4.581.704	5.155.942	5.351.040
IPI RECUPERÁVEL MATRIZ	303.254	400.255	212.777
PIS	798.165	746.912	702.871
COFINS	3.629.051	3.373.454	3.027.238
IPI RECUPERÁVEL TUPIS	251.498	300.918	112.912
CSLL - ANTECIPAÇÃO	1.187.025	1.187.025	1.187.025
IRPJ - SD CREDOR EXERCÍCIO	508.401	513.178	517.954
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>53.478.179</b>	<b>53.350.612</b>	<b>53.663.890</b>

#### Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006  
 1571

#### São Paulo

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

#### Curitiba

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

- **Estoques:** o saldo apurado, em novembro/2022 sumarizou a monta de R\$ 438.258.926,00, registrando um acréscimo de 4%, os quais estão compreendidos conforme tabela abaixo colacionada.

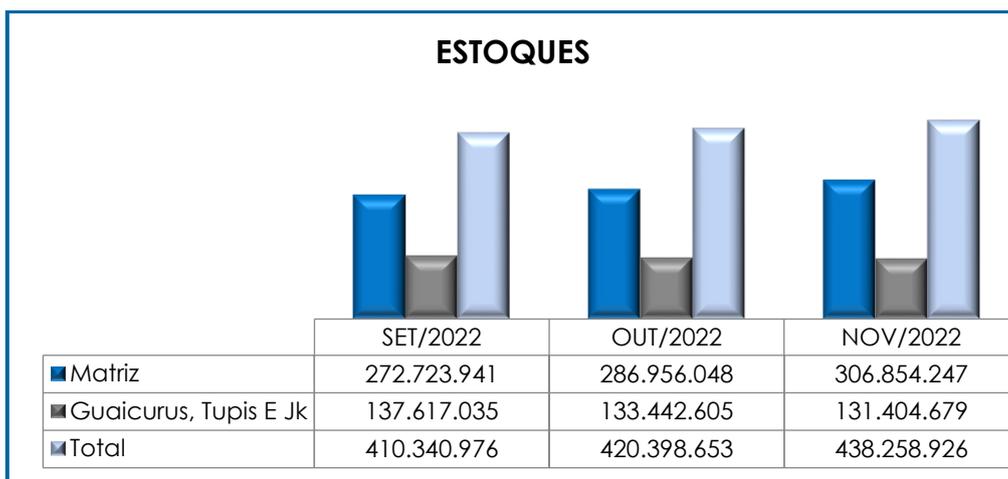
ESTOQUE	SET/2022	OUT/2022	NOV/2022
<b>MATRIZ</b>	<b>272.723.941</b>	<b>286.956.048</b>	<b>306.854.247</b>
MATÉRIA PRIMA ALGODÃO	31.981.102	28.328.602	27.527.285
MATÉRIA PRIMA FIOS ADQUIRIDOS	54.150	62.012	68.184
MATÉRIA PRIMA FIOS PRODUZIDOS	2.390.098	2.731.429	2.193.150
PRODUTOS QUÍMICOS	3.883.134	4.223.675	3.813.237
MATERIAL DE EMBALAGEM	393.461	553.630	415.252
MATERIAIS INTERMEDIÁRIOS	18.637.019	19.022.997	19.069.383
MERCADORIAS PARA REVENDA	237	297	268
PRODUTOS EM ELABORAÇÃO FIOS	6.270.234	5.869.476	5.704.475
PRODUTOS EM ELABORAÇÃO TECIDOS	6.309.061	7.167.043	7.523.371
PRODUTOS ACABADOS TECIDOS	200.376.258	215.787.353	237.333.791
PRODUTOS ACABADOS CONFECÇÕES	21.117	26.232	22.689
ALGODÃO EM PROCESSO	2.303.840	2.585.577	2.900.906
ESTOQUE EM PODER DE TERCEIROS	1.616.110	1.486.896	991.771
ESTOQUE DE TERCEIROS	1.948.993	2.571.698	2.751.355
(-) PROVISÃO POR OBSOLESCÊNCIA	- 3.460.871	- 3.460.871	- 3.460.871
<b>GUAICURUS, TUPIS E JK</b>	<b>137.617.035</b>	<b>133.442.605</b>	<b>131.404.679</b>
MATERIAIS INTERMEDIÁRIOS GUAICURUS	2.357	2.059	2.059
ESTOQUE EM PODER DE TERCEIROS GUAICURUS	1.957	1.957	-
MATÉRIA PRIMA ALGODÃO TUPIS	36.552.603	33.683.858	29.457.279
MATÉRIA PRIMA FIOS ADQUIRIDOS TUPIS	5.020.359	4.944.363	5.415.560
MATÉRIA PRIMA FIOS PRODUZIDOS TUPIS	14.348.936	14.127.155	13.831.194
PRODUTOS QUÍMICOS TUPIS	12.640.035	11.987.347	10.641.150
MATERIAIS INTERMEDIÁRIOS TUPIS	26.877.765	27.520.170	28.050.317
PRODUTOS EM ELABORAÇÃO TECIDOS TUPIS	15.955.563	15.416.849	17.641.752
PRODUTOS ACABADOS TECIDOS TUPIS	5.536.320	3.798.923	3.571.209
ALGODÃO EM PROCESSO TUPIS	7.817.391	8.647.163	8.170.079
PRODUTO EM ELABORAÇÃO FIOS TUPIS	14.609.182	15.245.090	16.540.913
MATERIAL DE EMBALAGEM TUPIS	431.113	384.227	362.068
ESTOQUE EM PODER DE TERCEIROS TUPIS	1.008.780	868.769	906.422
(-) PROVISÃO POR OBSOLESCÊNCIA - TUPIS	- 3.185.325	- 3.185.325	- 3.185.325
<b>TOTAL</b>	<b>410.340.976</b>	<b>420.398.653</b>	<b>438.258.926</b>

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. Abaixo, segue representação gráfica dos estoques divididos entre matriz e filial.

**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006  
 1571

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

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



- 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. A este respeito, a Recuperanda informou, em reunião periódica ocorrida em 13/12/2021, que tais valores são decorrentes de adiantamentos realizados para a Tauá Biodiesel Ltda antes do pedido de Recuperação Judicial. Quanto à expectativa de regularização, foi informado que há previsão de baixa quando as duas empresas saírem do processo de Recuperação Judicial.

- Numerários Bloqueados:** referem-se aos valores bloqueados por ordem judicial, apresentando saldo no montante de R\$ 28.180.197,00, o qual não sofreu variação, no período 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\$ 52.090,00, de modo que registrou um acréscimo de 5%, quando comparado ao mês anterior.

**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006  
 1571

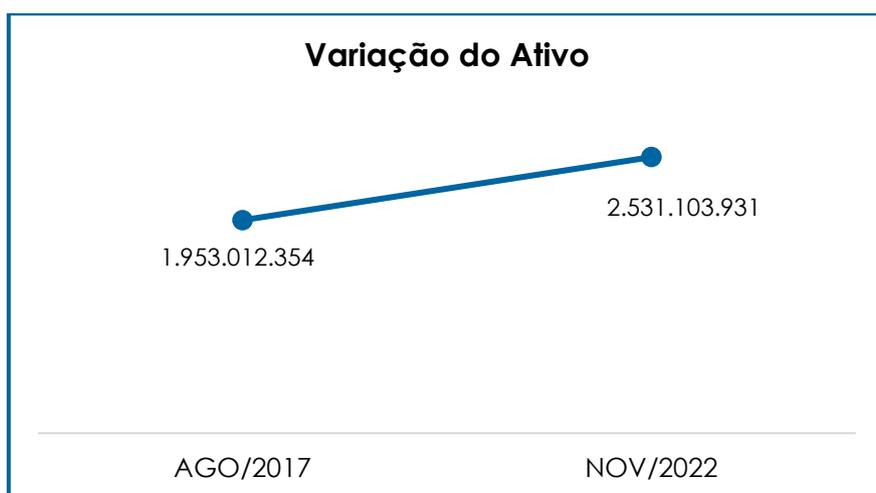
**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

- **Ajuste a Valor Presente:** o saldo apurado apresentou majoração de 2%, em novembro/2022, de modo que totalizou a monta de R\$ 277.066.994,00. 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. A este respeito, a Recuperanda informou, em reunião periódica ocorrida em 13/12/2021, que a referida rubrica se trata de atualização de adiantamentos realizados para a Tauá Biodiesel Ltda antes do pedido de Recuperação Judicial, o qual está atrelado à cotação de algodão no mercado.

- **Adiantamento para Importações e Exportações:** referido grupo apresentou, em novembro/2022, uma majoração de 18%, em comparação ao mês anterior, uma vez que as baixas por recebimento de mercadorias importadas foram superiores aos valores pagos antecipadamente no processo de importação e exportação.

Por fim, cabe mencionar que, quando comparado com a data do pedido de Recuperação Judicial, em agosto/2017, o ativo total apresentou uma majoração de 30%, conforme demonstrativo gráfico abaixo colacionado.



**Campinas**  
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006  
1571

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

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

## VIII.II – ATIVO IMOBILIZADO

Nesse grupo de contas encontra-se reunido o patrimônio constituído por bens móveis e imóveis da Recuperanda. Nota-se o montante de R\$ 603.589.220,00 em novembro/2022, já considerando as depreciações, conforme a composição detalhada na tabela abaixo:

<b>IMOBILIZADO</b>	<b>SET/2022</b>	<b>OUT/2022</b>	<b>NOV/2022</b>
<b>IMÓVEIS</b>	<b>323.432.667</b>	<b>322.993.098</b>	<b>322.553.529</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	12.339.025	12.339.025	12.339.025
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	- 6.242.755	- 6.279.971	- 6.317.187
IMÓVEIS – DEPR. LEI 11941/2007	- 27.300.911	- 27.538.505	- 27.776.099
IMÓVEIS - SUBCONTA LEI 12973/2014	7.590.101	7.573.835	7.557.570
IMÓVEIS P/INVESTIMENTO SUBCONTA LEI 1	- 8.706.777	- 8.822.996	- 8.939.215
BENFEITORIAS - CA	7.704.301	7.704.301	7.704.301
BENFEITORIAS – DEPREC. ACUM	- 679.270	- 679.270	- 679.270
BENFEITORIAS – DEPREC. CA	- 1.963.565	- 1.974.091	- 1.984.616
BENFEITORIAS – DEPR. LEI 11941/2007	- 1.966.085	- 1.987.277	- 2.008.469
BENFEITORIAS - SUBCONTA LEI 12973/201	248.470	247.912	247.355
IMÓVEL MANTIDO PARA VENDA (CPC 31)	1.440.814	1.440.814	1.440.814
<b>MÓVEIS E UTENSÍLIOS</b>	<b>4.930.900</b>	<b>4.918.625</b>	<b>4.983.704</b>
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	11.477.042	11.513.603	11.628.312
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	- 3.388.520	- 3.389.473	- 3.390.426
(-) DEPREC. LEI 11941/2007	- 5.419.463	- 5.465.407	- 5.512.147
SUBCONTA LEI 12973/2014	116.565	114.628	112.690
<b>VEÍCULOS</b>	<b>610.542</b>	<b>602.112</b>	<b>594.800</b>
VEÍCULOS	1.939.996	1.939.996	1.939.996
(-) DEPREC. ACUMULADA	- 655.529	- 655.529	- 655.529
(-) DEPREC. LEI 11941/2007	- 683.671	- 691.494	- 698.508
SUBCONTA LEI 12973/2014	9.746	9.139	8.841
<b>INSTALAÇÕES</b>	<b>35.461.288</b>	<b>35.284.926</b>	<b>35.108.564</b>
INSTALAÇÕES	47.892.574	47.892.574	47.892.574
CUSTO ATRIBUÍDO	12.931.390	12.931.390	12.931.390
(-) DEPREC. ACUMULADA	- 12.388.725	- 12.388.725	- 12.388.725
(-) DEPREC. CUSTO ATRIBUÍDO	- 2.901.899	- 2.919.214	- 2.936.529
(-) DEPREC. LEI 11941/2007	- 14.163.133	- 14.308.333	- 14.453.534
SUBCONTA LEI 12973/2014	4.091.081	4.077.234	4.063.388

### Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006  
 1571

### São Paulo

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

### Curitiba

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

<b>MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS</b>	<b>234.813.150</b>	<b>233.160.779</b>	<b>231.409.392</b>
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	457.349.562	457.493.245	457.535.712
CUSTO ATRIBUÍDO	162.207.199	162.207.199	162.207.199
(-) DEPREC. ACUMULADA	- 224.998.650	- 224.998.650	- 224.998.650
(-) DEPREC. CUSTO ATRIBUÍDO	- 99.676.510	- 100.213.338	- 100.749.997
(-) DEPREC. LEI 11941/2007	- 105.722.522	- 106.596.983	- 107.470.040
SUBCONTA LEI 12973/2014	45.654.071	45.269.306	44.885.169
<b>EQUIPAMENTOS DE LABORATÓRIO</b>	<b>863.575</b>	<b>862.088</b>	<b>855.053</b>
EQUIPAMENTOS DE LABORATÓRIO	2.351.652	2.357.221	2.357.221
CUSTO ATRIBUÍDO	1.493.245	1.493.245	1.493.245
(-) DEPREC. ACUMULADA	- 49.064	- 49.064	- 49.064
(-) DEPREC. CUSTO ATRIBUÍDO	- 1.257.979	- 1.258.675	- 1.259.371
(-) DEPREC. LEI 11941/2007	- 1.675.755	- 1.682.090	- 1.688.402
SUBCONTA LEI 12973/2014	1.476	1.450	1.423
<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>1.285.918</b>	<b>1.259.796</b>	<b>1.238.746</b>
COMPUTADORES	6.650.513	6.653.616	6.663.876
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	- 4.945.595	- 4.974.393	- 5.005.275
SUBCONTA LEI 12973/2014	7.209	6.782	6.354
<b>IMOBILIZADO EM ANDAMENTO</b>	<b>6.318.767</b>	<b>6.118.387</b>	<b>6.771.107</b>
REFORMA EM EDIFÍCIOS	-	-	-
MÁQUINAS EM MONTAGENS	362.893	216.827	923.862
CONSTRUÇÃO - TUPIS	3.511.704	3.511.704	3.511.704
ARRENDAMENTO MAQS E EQTOS	2.607.115	2.607.115	2.607.115
(-) DEPRECIÇÃO MAQS E EQTOS - ARREND	- 162.945	- 217.260	- 271.574
<b>TOTAL</b>	<b>607.791.135</b>	<b>605.274.137</b>	<b>603.589.220</b>

Em relação ao mês anterior, registra-se ter havido uma minoração de R\$ 1.684.917,00, em novembro/2022, no grupo do ativo imobilizado.

Por fim, cabe mencionar, que a rubrica "imóvel mantido para venda (CPC 31)", se refere à imóvel recebido como dação 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 não apresentou variação em relação ao mês anterior.

**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006  
 1571

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

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

### VIII.III PASSIVO

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

PASSIVO	SET/2022	OUT/2022	NOV/2022
FORNECEDORES	- 160.391.761	- 114.146.419	- 72.524.901
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 9.237.090	- 7.775.869	- 7.448.684
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 16.585.931	- 18.194.523	- 19.593.190
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 3.908.787	- 3.567.583	- 3.329.995
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 8.821.632	- 8.816.392	- 979.887
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 3.248.907	- 4.673.234	- 4.006.901
OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO	- 14.836.327	- 14.031.351	- 13.499.075
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 30.223.342	- 29.500.424	- 29.718.461
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>- 247.253.777</b>	<b>- 200.705.794</b>	<b>- 151.101.094</b>
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	- 5.142.136	- 5.003.145	- 4.894.150
EMPRÉSTIMOS/MÚTUOS	- 974.714.700	- 985.208.157	- 995.357.425
PASSIVO FISCAL DIFERIDO - NÃO CIRCULANTE	- 245.285.983	- 210.441.372	- 211.504.776
PROVISÕES - LONGO PRAZO	- 49.635	- 49.635	- 49.635
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL – L.P.	- 404.291.040	- 408.271.748	- 412.751.545
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>- 1.629.483.495</b>	<b>- 1.608.974.057</b>	<b>- 1.624.557.530</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>- 822.562.634</b>	<b>- 740.380.869</b>	<b>- 755.445.306</b>
<b>PASSIVO TOTAL</b>	<b>- 2.699.299.906</b>	<b>- 2.550.060.719</b>	<b>- 2.531.103.931</b>

- **Fornecedores:** o saldo apurado, no mês de novembro/2022, totalizou R\$ 72.524.901,00, de modo que registrou uma minoração de 36% na rubrica “fornecedores nacionais” e “fornecedores estrangeiros”. Ademais, o referido grupo estava composto da seguinte forma no período analisado:

FORNECEDORES	SET/2022	OUT/2022	NOV/2022
FORNECEDORES ESTRANGEIROS	- 28.960	- 27.030	- 7.438
FORNECEDORES NACIONAIS	- 160.362.802	- 114.119.389	- 72.517.464
<b>TOTAL</b>	<b>- 160.391.761</b>	<b>- 114.146.419</b>	<b>- 72.524.901</b>

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

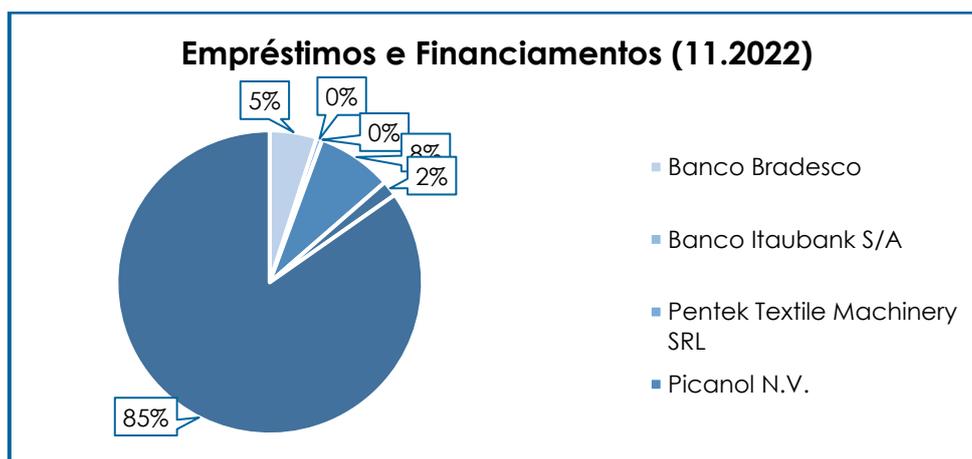
**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006  
 1571

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

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

• **Empréstimos e Financiamentos:** registrou saldo no montante de R\$ 32.264.061,00, em novembro/2022, relativa às dívidas com as instituições financeiras e fornecedoras de crédito, apresentando um acréscimo de 1%. O referido grupo estava composto por R\$ 27.369.911,00, alocado no passivo circulante (cuja exigibilidade é inferior a 360 dias) e o de R\$ 4.894.150,00, registrado no passivo não circulante (exigibilidade superior a 360 dias). Ademais, verificou-se transferência de saldo do longo prazo para o curto. 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 novembro/2022:



De acordo com o gráfico supra, conclui-se que 93% dos empréstimos e financiamentos corresponderam aos credores “Picanol N.V.” (8%) e “Bbva Suiza Sa” (85%), em novembro/2022.

Nota-se uma minoração em empréstimos a curto prazo, equivalente a 1%, 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 nas rubricas “Banco Itaubank S/A” e “Pinacol N.V.”.

**Campinas**  
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006  
1571

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

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

Quanto ao saldo registrado em “empréstimos e financiamentos” a longo prazo, viu-se uma minoração de 2%, justificada pelo decréscimo na rubrica do grupo, visto que ocorreram transferências para o curto prazo.

Abaixo, segue colacionada a composição do referido grupo:

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	SET/2022	OUT/2022	NOV/2022
BANCO BRADESCO	- 1.503.099	- 1.457.685	- 1.607.132
BANCO ITAUBANK S/A	- 196.998	- 177.261	- 157.547
PICANOL N.V.	- 1.766.032	- 1.865.323	- 2.087.531
SAURER GERMANY GMBH CO KG	- 533.666	- 526.585	- 542.234
BBVA SUIZA SA	- 23.771.220	- 23.073.073	- 22.975.467
<b>EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - CP</b>	<b>- 27.771.015</b>	<b>- 27.099.927</b>	<b>- 27.369.911</b>
BANCO ITAUBANK S/A - LP	- 39.375	- 39.375	- 39.375
PICANOL N.V. - LP	- 725.799	- 586.808	- 477.813
BBVA SUIZA AS-LP	- 4.376.962	- 4.376.962	- 4.376.962
<b>EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - LP</b>	<b>- 5.142.136</b>	<b>- 5.003.145</b>	<b>- 4.894.150</b>
<b>TOTAL</b>	<b>- 32.913.150</b>	<b>- 32.103.072</b>	<b>- 32.264.061</b>

- **Obrigações de Curto e Longo Prazo:** são os valores classificados como contas correntes de pessoas coligadas, que 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\$ 1.421.608.045, sendo R\$ 13.499.075,00 registrados com exigibilidade inferior a 360 dias e R\$ 1.408.108.970,00 com exigibilidade superior a 360 dias, representadas da seguinte forma:

CONTA CORRENTE	SET/2022	OUT/2022	NOV/2022
ROMEU ANTONIO COVOLAN	345.368.880	348.935.828	352.540.943
DARCI COVOLAN	345.819.818	349.430.725	353.080.273
VILSON COVOLAN	349.348.521	352.996.676	356.683.877
MARIA E. COVOLAN ZANCAN	349.348.521	352.996.676	356.683.877
OUTRAS CONTAS	3.956.327	3.151.351	2.619.075
<b>TOTAL</b>	<b>1.393.842.068</b>	<b>1.407.511.256</b>	<b>1.421.608.045</b>

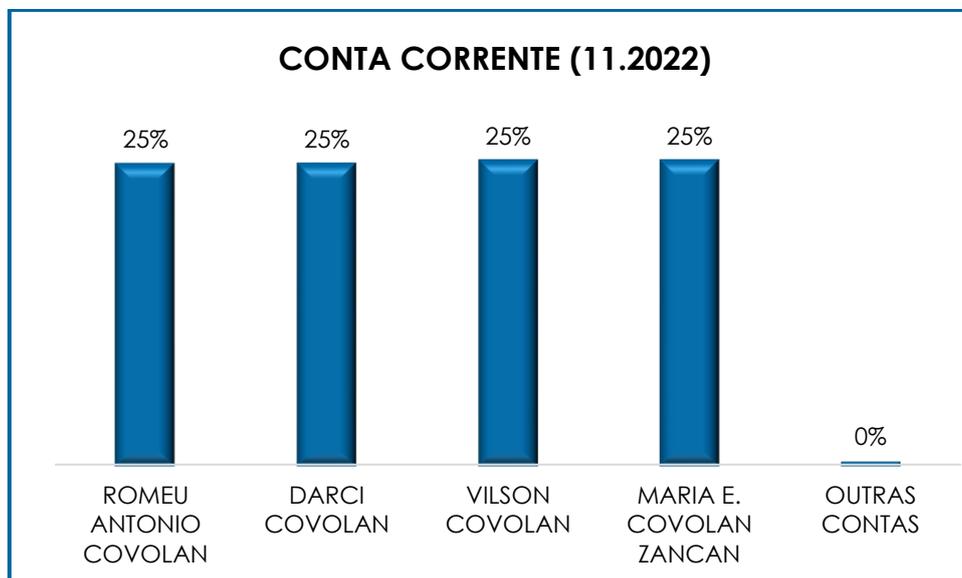
Abaixo, encontram-se as rubricas que registraram saldos de maior relevância, destacando-se as relacionadas aos sócios que

**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006  
 1571

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

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

representaram 25% cada uma, referentes à “conta corrente de pessoas coligadas”.



Quanto a rubrica “outras contas”, verificou-se uma minoração de 17% em novembro/2022, uma vez que os pagamentos foram inferiores às apropriações efetuadas.

Notou-se que o referido grupo de contas apresentou aumento de 1%, em comparação ao mês anterior, nas rubricas relacionadas aos sócios decorrentes da apropriação mensal dos juros.

Insta informar, que em dezembro/2021, verificou-se registro na monta de R\$ 2.000.000,00 a um dos sócios, a título de pagamento de mútuo, registrado no passivo a longo prazo, o qual teve saída efetiva do banco. Tal fato ensejou questionamentos por parte desta Auxiliar do Juízo e encontra-se pendente o envio do lastro comprobatório.

E, pelo fato desses créditos estarem sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial, é certo que o cômputo dos juros mensais foi

**Campinas**  
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006  
1571

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

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

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. A este respeito, cumpre mencionar que a Recuperanda efetuou a reclassificação dos valores sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial, de modo foi criada a rubrica “credores em Recuperação Judicial – longo prazo”, a qual perfaz a monta de R\$ 412.751.545,00, em novembro/2022.

Ademais, cabe mencionar que a rubrica “credores em Recuperação Judicial LP” apresentou uma majoração de 1% em novembro/2022, o qual ensejou questionamento por parte dessa auxiliar do juízo a Recuperanda.

Além disso, em março/2021, a Recuperanda efetuou um depósito no valor de R\$ 5.246.481,07, 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.

**Campinas**

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006  
1571

**São Paulo**

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

**Curitiba**

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

Cumpra mencionar que os créditos sujeitos à Recuperação Judicial da Devedora, de titularidade de seus sócios, Srs. Vilson, 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 Vilson, Romeu e Maria, a quantia para cada um deles, de R\$ 250.934.627,63 e, em favor do sócio Darci, o montante de R\$ 248.260.780,48, 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 no 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. Contudo, de acordo com planilha de cálculo de mútuo disponibilizada pela Recuperanda, desde abril/2021, vem sendo computado o pagamento de mútuo aos sócios (Srs. Romeu, Darci e Sra. Maria Emília), em torno de R\$

**Campinas**  
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006  
1571

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

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

69.000,00, porém, de acordo com os demonstrativos contábeis, o valor de fato pago perfaz a monta de R\$ 60.000,00, de modo que a diferença se refere ao Imposto de Renda Retido na Fonte, decorrente da operação.

- **Obrigações Trabalhistas:** em novembro/2022, 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	SET/2022	OUT/2022	NOV/2022
SALÁRIOS E ORDENADOS A PAGAR	- 6.818.380	- 5.901.244	- 5.502.967
FARMÁCIA	- 131.641	- 128.355	- 128.859
PENSÃO ALIMENTÍCIA A PAGAR	- 82.378	- 80.391	- 74.767
UNIMED	- 1.100.984	- 490.766	- 491.792
PRÓ-LABORE	- 45.172	- 45.172	- 45.172
ASSISTÊNCIA ODONTOLÓGICA	- 57.357	- 57.415	- 58.254
CHEQUES A COMPENSAR	- 1.001.179	- 1.072.526	- 1.146.873
<b>TOTAL</b>	<b>- 9.237.090</b>	<b>- 7.775.869</b>	<b>- 7.448.684</b>

O saldo das obrigações trabalhistas apontou o montante de R\$ 7.448.684,00 em novembro/2022, cujo vencimento está previsto para o próximo mês. Notou-se, portanto, uma minoração de 4% em comparação ao mês anterior, sendo que o principal decréscimo foi registrado em "salários e ordenados" e "pensão alimentícia".

- **Obrigações Sociais a Recolher:** apresentou em novembro/2022, saldo na monta de R\$ 3.329.995,00, de modo que se observou uma minoração de 7%. Consigna-se que referido grupo registra valores correspondentes à INSS e FGTS, valendo informar que a Recuperanda permanece cumprindo com os pagamentos e/ou compensações mensais no que se referem aos referidos encargos. Ademais, foram registrados pagamentos de "INSS" e "FGTS", 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.

- **Outras Obrigações - Circulante:** 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\$ 4.006.901,00, em novembro/2022. Constatou-se uma minoração de 14%, 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 Constituída e Encargos:** 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, em novembro/2022, uma majoração de 8%, sumarizando saldo no montante de R\$ 19.593.190,00.

- **Impostos e Contribuições a Pagar:** 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

**Campinas**  
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006  
1571

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

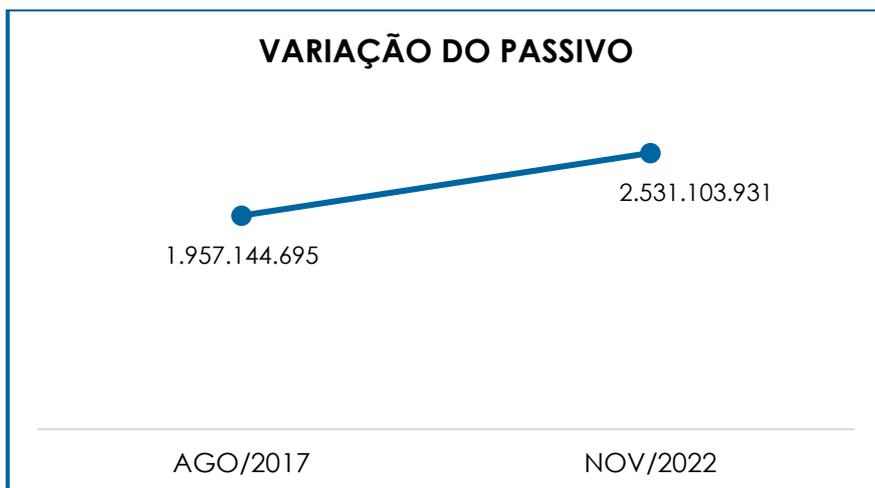
**Curitiba**  
Rua da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-

advindo de períodos anteriores, os quais serão mais bem detalhados no tópico a seguir (**IX – Dívida Tributária**).

- **Provisão – Longo Prazo:** são os valores referente a contingências, 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 nos meses analisados.

- **Passivo Fiscal Diferido – Não Circulante:** apresentou uma majoração de 1%, em novembro/2022, registrando saldo de R\$ 211.504.776,00, o qual correspondeu ao valor do tributo sobre o lucro devido, em período futuro relacionado às diferenças temporárias tributáveis.

Por fim, 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:

ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	SET/2022	OUT/2022	NOV/2022
INSS A RECOLHER	- 3.231.906	- 2.952.671	- 2.485.825
FGTS A RECOLHER	- 676.881	- 614.911	- 844.170
<b>OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER</b>	<b>- 3.908.787</b>	<b>- 3.567.583</b>	<b>- 3.329.995</b>
PIS A RECOLHER	- 1.456.097	- 1.456.097	-
COFINS A RECOLHER	- 6.303.758	- 6.303.758	-
SENAI	- 16.208	- 15.855	- 14.982
COFINS /PIS /CSLL (4,65%)	- 42.484	- 45.973	- 50.343
SESI	- 121.562	- 118.915	- 112.362
ISSQN	- 1.564	- 5.776	- 1.781
IRRF A PAGAR	- 858.315	- 849.100	- 778.942
<b>IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR</b>	<b>- 8.799.989</b>	<b>- 8.795.475</b>	<b>- 958.410</b>
IRPJ DIFERIDO	- 180.359.992	- 154.738.887	- 155.520.802
CSLL DIFERIDO	- 64.925.991	- 55.702.485	- 55.983.974
<b>PASSIVO FISCAL DIFERIDO - NÃO CIRCULANTE</b>	<b>- 245.285.983</b>	<b>- 210.441.372</b>	<b>- 211.504.776</b>
<b>TOTAL</b>	<b>- 257.994.760</b>	<b>- 222.804.429</b>	<b>- 215.793.180</b>

Conforme a tabela acima, é demonstrado um expressivo valor registrado à título de obrigações tributárias, resumindo o montante de **R\$ 215.793.180,00** em novembro/2022, sendo R\$ 4.288.404,00 registrados com exigibilidade a curto prazo e R\$ 211.504.776,00 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) resumia R\$ 112.056.625,00, ou seja, ocorreu uma majoração no importe de R\$ 103.758.032,00 quando comparado ao mês de novembro/2022, conforme demonstrado no gráfico a seguir:

**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006  
 1571

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

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



Em comparação ao mês anterior, a **dívida tributária** apresentou minoração de 3%, em novembro/2022, fato justificado pelo decréscimo visto principalmente nas rubricas “PIS a recolher”, “COFINS a recolher”.

Ademais, ocorreram compensações nas rubricas “PIS a recolher” e “COFINS a recolher”, não restando ainda saldo residual acumulando para o próximo mês.

- **Encargos Sociais:** referido grupo apresentou, em novembro/2022, uma minoração de 7% em relação ao mês anterior, uma vez que os pagamentos foram superiores as apropriações do período. Cabe mencionar que, em novembro/2022, foram registrados pagamentos na monta de R\$ 2.952.671,00 a título de “INSS” e R\$ 854.108,33 de “FGTS”, os quais estão em conformidade com os extratos bancários disponibilizados pela Recuperanda.

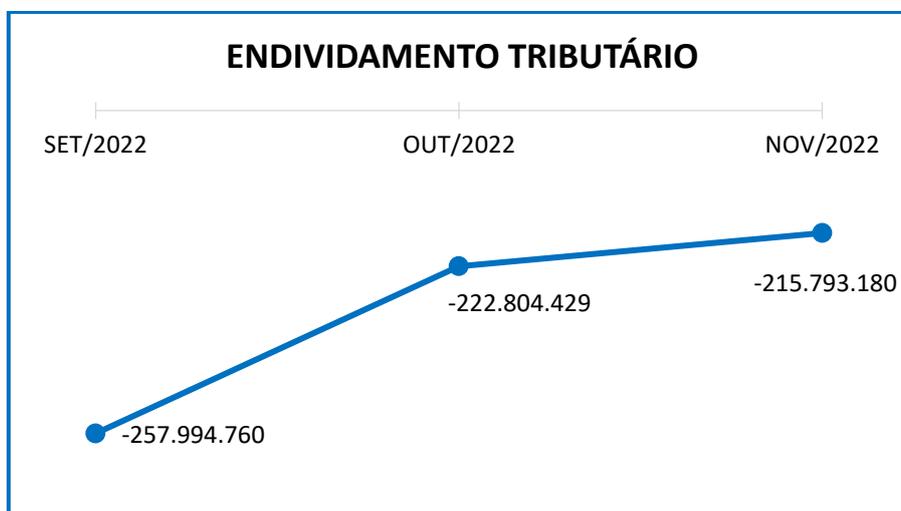
- **Obrigações Tributárias:** viu-se um significativo valor apurado nesse grupo de contas, qual seja, R\$ 211.504.776,00, em novembro/2022, sendo 100% correspondente às contas de IRPJ e CSLL diferidos, as quais apresentaram uma majoração de 1%.

**Campinas**  
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006  
1571

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

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

No 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. Por fim, tem-se que as rubricas “PIS e COFINS a recolher” findaram com saldo expressivo, visto que a provisão do período foi superior as compensações, uma vez que, em razão do aumento do faturamento bruto, os impostos incidentes sobre as vendas sofrem acréscimo.

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

**Campinas**  
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006  
1571

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

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

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 em 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.

A “**DRE**” deve ser elaborada em obediência ao princípio contábil do Regime de Competência. Por essa regra, as receitas e as

**Campinas**  
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006  
1571

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

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

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.

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (DRE)	SET/2022	OUT/2022	NOV/2022
<b>RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO</b>	<b>73.896.838</b>	<b>63.592.476</b>	<b>50.591.309</b>
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 15.856.365	- 14.028.949	- 10.066.584
<b>DEDUÇÕES DAS RECEITAS</b>	<b>- 15.856.365</b>	<b>- 14.028.949</b>	<b>- 10.066.584</b>
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	<b>58.040.473</b>	<b>49.563.527</b>	<b>40.524.725</b>
<b>% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>79%</b>	<b>78%</b>	<b>80%</b>
DESPEAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 13.247.355	- 11.289.105	- 10.283.122
CUSTOS COM PESSOAL	- 12.126.340	- 9.908.736	- 13.370.609
OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO	- 42.182.240	- 123.996.161	- 4.204.494
CUSTOS COM DEPRECIACIONES	- 2.551.720	- 2.550.097	- 2.547.837
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>- 12.067.182</b>	<b>- 98.180.573</b>	<b>10.118.661</b>
<b>% RECEITA OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>-16.33%</b>	<b>-154.39%</b>	<b>20.0%</b>
DESPEAS ADMINISTRATIVAS	- 1.286.274	- 1.514.182	- 1.627.748
DESPEA DIRETA COM PESSOAL	- 802.175	- 750.513	- 917.682
DESPEAS COMERCIAIS	- 8.253.097	- 7.341.493	- 9.474.668
DESPEAS COM DEPRECIACIONES	- 107	- 107	- 107
<b>RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>- 22.408.835</b>	<b>- 107.786.867</b>	<b>17.047.793</b>
RECEITAS FINANCEIRAS	5.610.843	5.006.569	16.926.707
RECEITAS DIVERSAS	17.705	20.246	13.344.138
DESPEAS FINANCEIRAS	- 16.724.620	- 15.446.574	- 26.804.478
RECEITAS NÃO OPERACIONAIS	649.578	636.992	455.404
<b>RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO</b>	<b>- 32.855.329</b>	<b>- 117.569.633</b>	<b>20.969.565</b>
PROVISÃO PARA IRPJ E CSLL	8.534.493	35.387.867	- 5.905.127
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>- 24.320.836</b>	<b>- 82.181.766</b>	<b>15.064.438</b>

Nesse sentido, em novembro/2022, nota-se que a Recuperanda apresentou um **lucro contábil** no importe de R\$ 15.064.438,00, registrando um acréscimo no saldo negativo na monta de R\$ 97.246.204,00. Tal variação se deu em razão da minoração na rubrica "outros custos da operação".

#### Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006  
 1571

#### São Paulo

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

#### Curitiba

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

As variações ocorridas estão detalhadas abaixo:

- **Deduções das receitas:** em conformidade com a minoração apresentada no faturamento bruto, o referido grupo sofreu um decréscimo de 28%. A este respeito, esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda referente aos valores contabilizados na rubrica "devoluções e abatimentos".

- **Custos dos Produtos Vendidos:** registrou uma minoração de 79%. Tal variação é justificada pelo decréscimo em "outros custos da operação".

Por fim, tem-se que o "custo dos produtos vendidos e serviços prestados" registrou decréscimo em novembro/2022.

Ademais, cabe mencionar que esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda referente aos valores contabilizados na rubrica "variação valor justo".

- **Despesas Administrativas:** registrou, em novembro/2022, um acréscimo de 8%, visto na rubrica "impostos e taxas".

- **Despesas Comerciais:** referido grupo apresentou a majoração de R\$ 16.816.161,00 em novembro/2022, visto na rubrica "provisão p/crédito de líq. duvidosa".

Ademais, cabe mencionar que esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda referente aos valores contabilizados em "despesas comerciais".

**Campinas**

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006  
1571

**São Paulo**

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

**Curitiba**

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

- **Despesas Financeiras:** referido grupo apresentou uma majoração de 74% em novembro/2022, sendo que a principal variação foi registrada em “variação cambial”.

- **Receitas Financeiras:** referido grupo apresentou, em novembro/2022, um acréscimo de R\$ 11.920.138,00, o qual é justificado pela majoração nas rubricas “juros ativos”.

- **Receitas Não Operacionais:** referido grupo apresentou minoração de 29% no mês analisado. Tal variação é decorrente da minoração em “receita de aluguel”.

- **Provisão para IRPJ e CSLL:** referido grupo sumarizou a monta de R\$ 5.905.127,00 em novembro/2022, em razão da apropriação mensal de variação imposto diferido AVP cliente, crédito de liquidação duvidosa e variação valor justo – matéria prima.

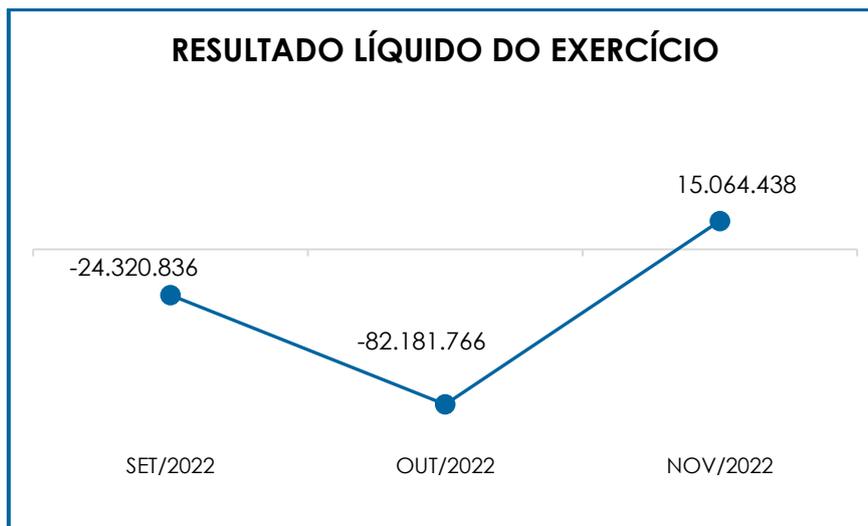
○ “**custo dos produtos vendidos**” e as “**deduções incidentes sobre a receita**” consumiram o faturamento bruto no mês de novembro/2022 em 80%, não restando recursos para o adimplemento das demais despesas, conforme o resultado operacional bruto.

Abaixo, segue a variação no resultado líquido do exercício:

**Campinas**  
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006  
1571

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

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



Diante do exposto, é possível observar que a Recuperanda não operou de modo sustentável no período analisado, de modo que registrou um prejuízo contábil.

## 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

**Campinas**  
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006  
1571

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

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

atividades operacionais são indicados a partir do Resultado do Exercício, ajustado antes da tributação.

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

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

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

De 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 realizada em 08/10/2020, a mesma informou não haver condições de apresentar referido demonstrativo, uma vez que não é elaborado mensalmente, ainda que a norma contábil, através do pronunciamento técnico CPC 21, traz orientações acerca da apresentação de demonstrativos em períodos intermediários, mesmo quando, ordinariamente, são divulgados ao final do exercício social.

## XII – CONCLUSÃO

Conforme análise dos demonstrativos fornecidos pela Recuperanda, em **novembro/2022**, o **quadro funcional** registrou 2.170 colaboradores diretos em seu **quadro funcional**, sendo que 2.053 exerciam suas atividades laborais normalmente, 109 estavam afastados e 08 encontravam-se

**Campinas**  
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006  
1571

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

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

em gozo de férias. Além disso, verificou-se 19 demissões no período. Com o custo total sumarizado em R\$ 15.264.264,00, no período de novembro/2022, representando 30% do faturamento bruto apurado.

Mediante todas as constatações perfilhadas, corroboradas pela análise dos marcadores de **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, exceto no marcador **Liquidez Imediata** que apresentou resultado **insatisfatório**.

Rememora-se que o **EBITDA** apresentou um resultado **positivo**, tendo em vista que os custos e despesas foram superiores ao valor da receita apurada. Explica-se que, **R\$ 19.595.737,00**.

Em relação à **Dívida Tributária**, evidenciou-se que a Recuperanda permaneceu cumprindo parcialmente com os encargos sociais e as obrigações tributárias a curto prazo, merecendo destacar que parte dessas obrigações foram objeto de compensação. Registra-se, por fim, que houve uma minoração de R\$ 7.011.250,00 em relação ao período anterior e uma majoração de R\$ 103.758.032,00, 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\$ 1.421.608.045,00 em novembro/2022. Ademais, a referida rubrica corresponde a 85% do endividamento.

**Campinas**

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006  
1571

**São Paulo**

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

**Curitiba**

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

Em complemento, frisa-se que, em novembro/2022, houve um decréscimo de R\$ 3.362.410,00 na **dívida financeira**, sendo que as principais variações ocorreram nas rubricas “fornecedores” e “empréstimos s/ mútuo”. Ademais, a rubrica “caixa e equivalentes” apresentou uma minoração de R\$ 30.658.816,00, conforme explanado no tópico VI.V.

Em relação ao **faturamento bruto**, no mês de novembro/2022, sumarizou o montante de **R\$ 50.591.309,00**, registrando uma minoração de 20% em relação ao mês anterior.

Sob a ótica da **Demonstração de Resultado do Exercício (DRE)**, a Recuperanda apresentou **lucro contábil** em novembro/2022, no montante de **R\$ 15.064.438,00**, demonstrando que as receitas apuradas no mês foram suficientes para cumprir com todos os custos e despesas que incidem diretamente sobre o faturamento.

Ainda, esta Auxiliar ressalta que, considerando 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, esta Administradora Judicial permanece diligenciando para que possam ser implementadas as alterações, o mais breve

**Campinas**

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006  
1571

**São Paulo**

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

**Curitiba**

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

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 despesas, 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), 31 de janeiro de 2023.

**Brasil Trustee Administração Judicial**  
Administradora Judicial

**Fernando Pompeu Luccas**  
OAB/SP 232.622

**Filipe Marques Mangerona**  
OAB/SP 268.409

**Campinas**

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006  
1571

**São Paulo**

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

**Curitiba**

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