

**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 3258-7363

Curitiba

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

SUMÁRIO

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO.....	3
II – DAS REUNIÕES TELEPRESENCIAIS	3
III – PANORAMA GERAL.....	5
IV – ESTRUTURA SOCIETÁRIA E REGIME TRIBUTÁRIO	6
V – FOLHA DE PAGAMENTO	7
V.I – PRÓ-LABORE.....	9
VI – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)	10
VII – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL.....	12
VII.I – LIQUIDEZ IMEDIATA	13
VII.II – LIQUIDEZ GERAL	14
VII.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO.....	15
VII.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL.....	17
VII.V – ENDIVIDAMENTO	19
VIII – FATURAMENTO	20
IX – BALANÇO PATRIMONIAL	22
IX.I ATIVO.....	22
IX.II – ATIVO IMOBILIZADO.....	29
IX.III PASSIVO	32
X – DÍVIDA TRIBUTÁRIA.....	42
XI – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	46
XII – DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA - DFC.....	51
XIII – CONCLUSÃO	53

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

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

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda dos meses de **dezembro/2021** e **janeiro/2022**, conforme determinado no art. 22, inc. II, alínea "c"¹, da Lei 11.101/2005;
- b) Relatar a reunião telepresencial ocorrida, na data de **17 de fevereiro de 2022**;
- c) Informar o quadro de colaboradores diretos e indiretos do período;
- d) Analisar a situação econômico-financeira;
- e) Analisar os resultados apresentados pela Recuperanda.

A Recuperanda retificou os demonstrativos contábeis de novembro/2021 e, por tal razão, alguns quadros do relatório atual podem sofrer diferenças em relação ao relatório do mês anterior. Ademais, insta informar que, em razão do envio intempestivo dos demonstrativos contábeis, o presente relatório contempla informações de dezembro/2021 e janeiro/2022.

II – DAS REUNIÕES TELEPRESENCIAIS

Com o propósito de cumprir com os deveres de fiscalização das atividades empresariais, segundo preceitua o art. 22, inc. II, alínea "a"², da Lei nº 11.101/05, bem como em atenção à Recomendação nº 63, de 31 de março de 2020, do CNJ³, esta Auxiliar do Juízo, **em 17 de fevereiro de 2022, às 15h00 horas**, via Plataforma Teams, se reuniu em ambiente virtual com os representantes da Recuperanda (Srs. Fábio Terracini e Fábio Maeda), tendo-os questionado sobre o faturamento nos últimos meses; acerca das vendas e da

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

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

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

produção, bem como de eventuais novos projetos; medidas de soerguimento; cumprimento do Plano de Recuperação Judicial e sobre questões contábeis.

Iniciada a reunião, os representantes da Recuperanda relataram a esta Auxiliar do Juízo no que concerne às expectativas de faturamento, que acreditam que os números serão semelhantes aos anos de 2020 e 2021, pois, para o setor têxtil, o mercado econômico não teve sensíveis alterações.

Segundo os representantes da Devedora, as poucas perspectivas de um aumento exponencial no faturamento se dão em relação, principalmente, à inflação das matérias primas necessárias à produção, bem como ao aumento do CDI, que tem subido cerca de 9% (nove por cento) ao mês.

Contudo, foi informado a esta Administradora Judicial que a Sociedade Empresária em recuperação está refazendo o seu modelo financeiro, a fim de rever as projeções de mercado etc., com o objetivo de aumentar o faturamento que vem sendo apresentado.

Ato contínuo, abordou-se a problemática acerca do envio da documentação contábil, mensal, a esta Auxiliar, momento no qual o Sr. Fábio Maeda explicou que a Companhia teve uma situação de contágio de dois funcionários com o vírus da covid-19, o que causou o afastamento dos referidos colaboradores, os quais são da área financeira, causando, assim, o atraso no envio da documentação necessária.

Por derradeiro, esta Administradora Judicial solicitou esclarecimentos sobre o controle de pagamentos relativo aos créditos dos sócios da Recuperanda, sendo que os representantes presentes na ocasião relataram que irão remeter as respostas de forma administrativa, via e-mail.

No mais, fez-se alguns questionamentos contábeis, bem como relacionados às medidas de soerguimento adotadas pela Recuperanda, os quais serão melhor expostos ao longo deste relatório.

III – PANORAMA GERAL

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

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.

Em reunião periódica, ocorrida na data de 17/02/2022, a Recuperanda informou que as perspectivas para o ano de 2022 não são otimistas, visto que o mercado como um todo vem enfrentando dificuldades.

Outrossim, relatou-se que a intempestividade no envio dos demonstrativos contábeis dos meses de dezembro de 2021 e janeiro de 2022 ocorreu, conforme já mencionado no tópico II deste relatório, em razão de um problema enfrentado com o sistema, bem como houve casos de Covid-19 no escritório, de modo que o atraso foi superior ao previsto.

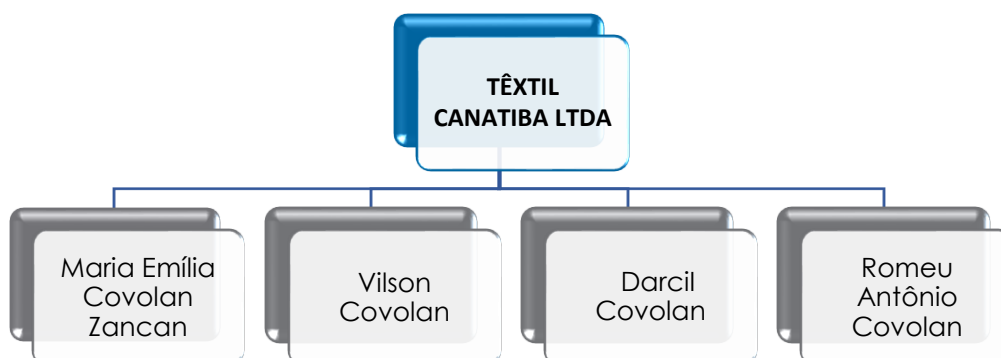
IV – ESTRUTURA SOCIETÁRIA E REGIME TRIBUTÁRIO

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 13/01/2022, 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%
TOTAL	R\$	550.000.000,00	

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

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

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**.

V – FOLHA DE PAGAMENTO

De acordo com a folha de pagamento, no mês de dezembro/2021, a Recuperanda contava com 1.907 colaboradores diretos em seu **quadro funcional**, sendo que 49 exerciam suas atividades laborais normalmente, 49 estavam afastados e 1.809 encontravam-se em gozo de férias, uma vez que a Recuperanda concedeu férias coletivas no período. Além disso, verificou-se que houve 23 demissões.

Já em janeiro/2022, o quadro funcional da Recuperada registrou um total de 1.967 colaboradores, sendo que 1.800 estavam ativos, 11 estavam em gozo de férias, 156 afastados, bem como ocorreram 08 demissões e 69 admissões, conforme demonstrado no quadro abaixo:

Quadro De Colaboradores	nov/2021	dez/2021	jan/2022
Ativos	1.829	49	1.800
Férias	6	73	11
Auxílio-Doença (> 15 dias)	42	41	40
Acidente de trabalho (> 15 dias)	5	6	4
Licença Maternidade	1	1	-
Lic. Médica Doença até 15 Dias	3	-	1
Acidente Trabalho até 15 Dias	2	-	2

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

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

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

Aposentadoria por Invalidez	2	1	1
Atestado Médico	41	-	108
Férias Coletivas	-	1.736	-
Admitidos	-	-	69
Demitidos	17	23	8
Total	1.931	1.907	1.967

O custo total com os colaboradores sumarizou a monta de R\$ 8.989.012,00 em dezembro/2021 e R\$ 5.870.510,00 em janeiro/2022.

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

Folha De Pagamento	nov/2021	dez/2021	jan/2022	Acumul.2021
Salários e Ordenados	6.336.245	4.863.030	3.702.563	3.702.563
Aviso Prévio	102.284	42.390	25.513	25.513
13º Salário	54.954	21.227	3.286	3.286
Férias	162.642	3.053.485	4.499.146	4.499.146
Salário Educação	160.366	324.518	203.794	203.794
Assistência Médica	509.913	512.873	517.345	517.345
Participação nos Resultados	2.271	1.350	1.430	1.430
Refeitório	311.132	209.909	166.281	166.281
Custos com Colaboradores	7.639.806	9.028.782	9.119.359	9.119.359
Provisão p/Férias e Encargos	630.161	-	3.166.026	-
Provisão p/13º Salário e Encargos	613.823	-	1.444.234	602.014
INSS	1.695.979	3.421.430	524.085	524.085
FGTS	778.424	1.149.060	697.633	697.633
Encargos Sociais	3.718.388	-	39.770	-
Custo Total	11.358.194	8.989.012	5.870.510	5.870.510

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 21% em dezembro e 35% em janeiro/2022, em comparação ao mês anterior. Em dezembro/2021, os principais decréscimos foram observados nas rubricas “salários e ordenados”, “refeitório”, “provisão para férias e encargos” e “provisão para 13º salário e encargos”. Já em janeiro/2022, as principais minorações ocorreram em “salários e ordenados”, “refeitório” e “provisão para férias e encargos”.

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

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

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

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

Despesas Com Pessoal Por Dpto - Mensal	nov/2021	dez/2021	jan/2022
Tinturaria	1.084.866	898.585	539.654
Tecelagem - Guaicurus	22.870	23.361	16.565
Tecelagem - Interdistrital	1.494.162	1.053.005	645.068
Fiação - Interdistrital	563.121	418.552	270.228
Tecelagem - Tupis	3.147.647	2.397.426	1.487.531
Fiação - Tupis	1.993.677	1.661.580	1.035.147
Tinturaria- Tupis	1.391.666	1.093.135	739.457
Despesas Administrativas	776.918	776.728	608.163
Vendas	627.944	512.541	423.248
Total	11.102.871	8.834.912	5.765.061

Pelo demonstrativo acima, tem-se que os departamentos "tecelagem – Tupis" e "fiação – Tupis" representam 27% e 19%, respectivamente, em dezembro/2021 e 26% e 18%, em janeiro/2022.

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

V.I – PRÓ-LABORE

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

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

Pró-labore	nov/2021	dez/2021	jan/2022	Acumul.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 3258-7363		Curitiba Rua da Glória, 314, conjunto 21 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Romeu Antônio Covolan	40.648	40.648	44.306	44.306
Darci Covolan	7.581	7.581	8.263	8.263
Vilson Covolan	7.581	7.581	8.263	8.263
Total	55.809	55.809	60.832	60.832

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 janeiro/2022, registrou um acréscimo de 9% quando comparado ao mês anterior.

Ademais, verifica-se que o valor bruto acumulado no exercício sumarizou a quantia de R\$ 60.832,00, 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 tanto em dezembro quanto em janeiro/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 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, o qual teve saída efetiva do banco. Tal fato ensejou questionamentos por parte desta Auxiliar do Juízo, que se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda.

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

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

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

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

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 quatros 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.

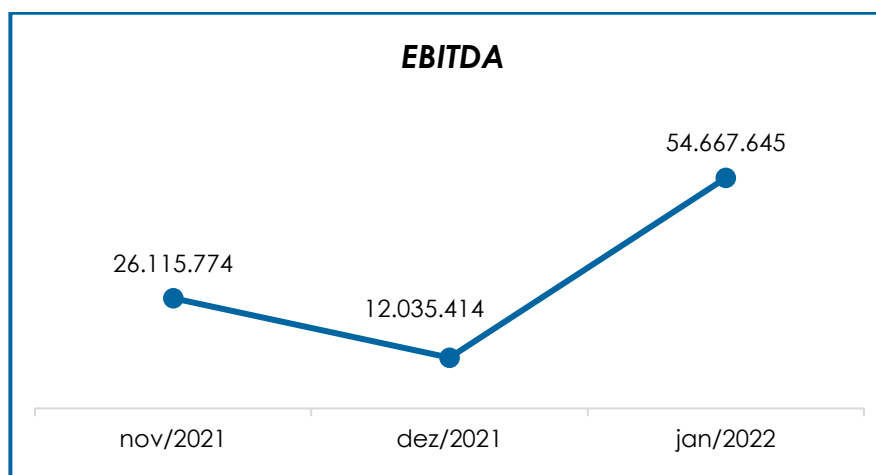
Para sua aferição, não é levado em consideração os gastos tributários e as despesas e receitas financeiras, revelando-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração segue abaixo:

EBITDA	nov/2021	dez/2021	jan/2022	Acumul. 2021
Receita operacional bruta	54.797.564	30.886.565	47.898.491	47.898.491
(-) Deduções da receita bruta	- 11.467.021	- 5.067.435	- 10.270.143	- 10.270.143
(=) Receita operacional líquida	43.330.542	25.819.130	37.628.348	37.628.348
(-) Custo dos produtos vendidos	7.100.274	10.490.311	34.072.380	34.072.380
(-) Custos Industriais	- 23.474.383	- 20.914.732	- 14.060.699	- 14.060.699
(=) Lucro bruto	26.956.433	15.394.708	57.640.030	57.640.030
(-) Despesas Administrativas	- 2.663.807	- 2.682.739	- 2.498.667	- 2.498.667
(-) Despesas com Vendas	- 798.395	- 3.295.134	- 3.081.887	- 3.081.887
(+) Depreciação/Amortização	2.621.543	2.618.579	2.608.169	2.608.169
RESULTADO DO EBITDA	26.115.774	12.035.414	54.667.645	54.667.645
% Receita Operacional Bruta	48%	39%	114%	114%

Observa-se, que o resultado do **desempenho da atividade operacional** da Recuperanda, tanto em dezembro/2021 quanto em janeiro/2022, foi **positivo**, no montante de R\$ 12.035.414,00 e R\$ 54.667.645,00, respectivamente. Ademais, viu-se uma minoração na monta de R\$ 14.080.360,00 em dezembro/2021, fato justificado pela redução do faturamento bruto, em contrapartida com o acréscimo em "despesas com vendas". Já em janeiro/2022, o referido índice sofreu uma majoração no importe de R\$ 42.632.231,00, a qual é justificada pelo aumento do faturamento, em contrapartida com o decréscimo

visto em “custos industriais”, “despesas administrativas” e “despesas com vendas”.

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 dezembro/2021 e janeiro/2022, apresentou um **resultado satisfatório**, demonstrando que havia rentabilidade suficiente para o adimplemento dos demais custos e despesas.

VII – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

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

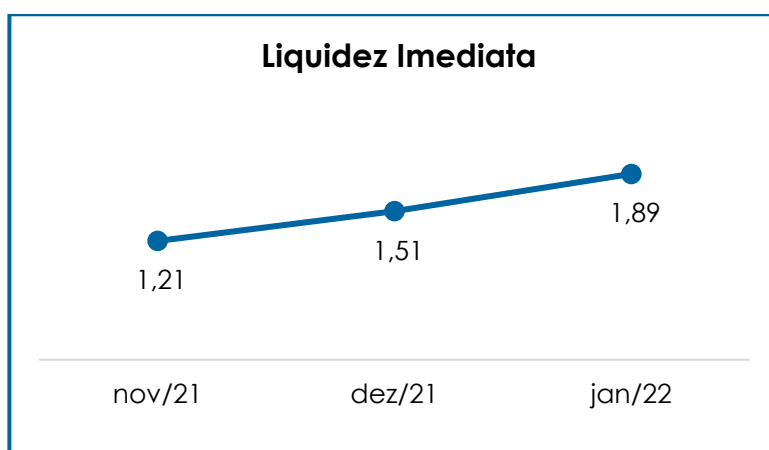
A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as empresas que buscam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio, levando em consideração

técnicas e métodos específicos, por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

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

VII.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**.

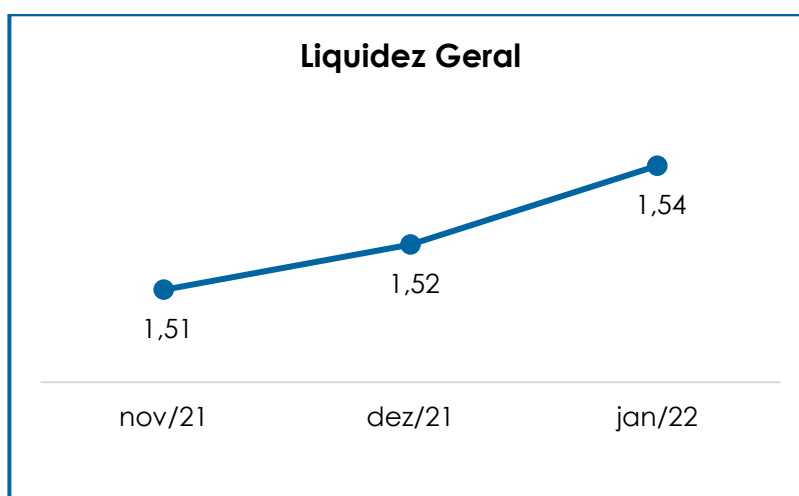
Dessa forma, para cada R\$ 1,00 de obrigações a curto prazo, a Recuperanda possuía, em dezembro/2021, R\$ 1,51 de recursos, com alto

grau de liquidez, para livre movimentação e R\$ 1,89 em janeiro/2022. 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, tanto em dezembro/2021 quanto em janeiro/2022, o referido índice registrou um acréscimo de 25%, uma vez que o decréscimo no “passivo circulante” foi superior ao do “disponível”.

VII.II – LIQUIDEZ GERAL

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



Pelo gráfico supra, o **Índice de Liquidez Geral** da Recuperanda obteve um resultado superior a 1, concluindo-se como **satisfatório**. Dessa forma, é possível afirmar que, para cada R\$ 1,00 de obrigações havia R\$ 1,52 de disponibilidade para quitação, considerando recursos de curto e longo prazos, em dezembro/2021 e R\$ 1,54 em janeiro/2022.

Registra-se que o **Índice de Liquidez Geral** apresentou um acréscimo de 1% em dezembro/2021 e 2% em janeiro/2022. Ademais, verifica-se, em dezembro/2021, majoração no “ativo”, na monta de R\$ 16.978.922,00 e um decréscimo no “passivo”, em R\$ 14.023.978,00. Já em janeiro/2022, tanto o “ativo” quanto o “passivo” registraram um decréscimo, na monta de R\$ 10.557.266,00 e R\$ 21.704.201,00, 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.

VII.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

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

Capital De Giro Líquido	nov/2021	dez/2021	jan/2022
Caixa e Equivalentes	801.442	1.570.290	912.621
Aplicações de Liquidez Imediata	168.856.666	160.046.728	136.166.172
Duplicatas a Receber	300.566.329	256.222.305	251.969.195
Clientes Estrangeiros	7.304.897	7.869.846	5.802.005
Títulos a Receber	50.585.201	51.343.542	50.846.091
Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa	- 60.647.654	- 54.132.330	- 53.544.241
Adiantamentos a Funcionários	2.877.485	3.623.834	28.265
Adiantamento a Fornecedores	191.712.418	194.331.679	198.158.338
Estoques	335.941.760	325.919.535	327.111.878
Impostos a Recuperar	38.795.979	37.315.947	35.607.099
Adiantamentos de Numerários	16.421	4.157	21.257
Outros Créditos	699.657.630	727.164.910	776.690.092
Importações e Exportações em Andamento	4.210.792	2.603.993	4.148.564
Ativo Circulante	1.740.679.370	1.713.884.436	1.733.917.336
Fornecedores Estrangeiros	- 98.399	- 59.277	- 59.277

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

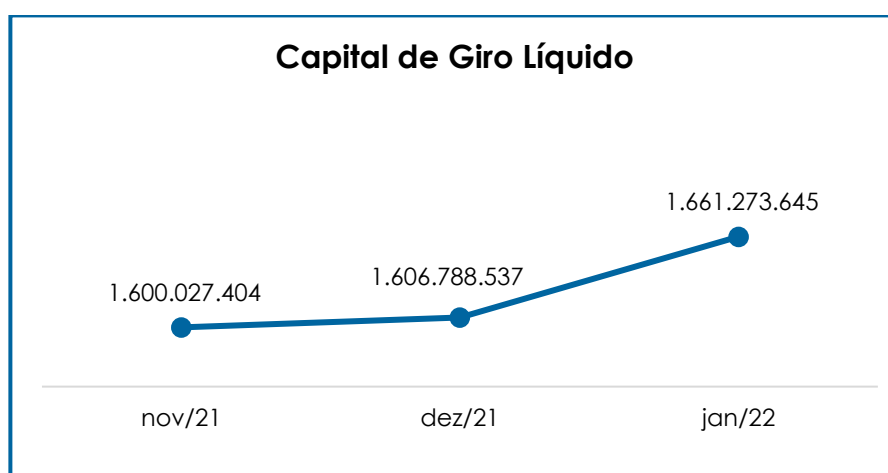
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

Fornecedores Nacionais	-	82.847.804	-	54.672.341	-	25.924.866
Empréstimos e Financiamentos	-	10.782.455	-	15.030.136	-	18.160.412
Contas Correntes	-	13.752.667	-	12.841.483	-	12.737.488
Obrigações Trabalhistas	-	5.901.245	-	4.711.227	-	4.097.399
Credores Diversos	-	3.757.661	-	5.641.737	-	3.053.129
Contribuições Sociais a Recolher	-	3.093.032	-	3.770.328	-	3.465.242
Provisões p/ Legislação Social	-	19.430.209	-	9.104.631	-	4.634.065
Impostos e Taxas A Pagar	-	590.445	-	923.170	-	226.851
Arrendamento	-	398.048	-	341.569	-	284.962
Passivo Circulante	-	140.651.966	-	107.095.898	-	72.643.691
Total		1.600.027.404		1.606.788.537		1.661.273.645

Em consonância com a tabela retratada acima, observa-se que o “**Capital de Giro Líquido**” apresentou um resultado **positivo** tanto em dezembro/2021 quanto em janeiro/2022, sumarizando o montante de R\$ 1.606.788.537,00 e R\$ 1.661.273.645,00, respectivamente. Ademais, nota-se uma majoração de R\$ 6.761.133,00 em dezembro/2021 e R\$ 54.485.108,00 em janeiro/2022, a qual é justificada pela majoração nas rubricas “outros créditos” e “adiantamento a fornecedores”, no “ativo circulante”, em contrapartida com o decréscimo em “fornecedores nacionais”, “provisões para legislação social” e “credores diversos”, alocados no “passivo circulante”.

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 94% do ativo circulante total, em janeiro/2022, são compostas por “outros créditos” (45%), “estoque” (19%), “duplicatas a receber (líquido de PECLD)” (11%), “aplicações financeiras” (8%), e “adiantamentos a fornecedores” (11%).

Logo, é possível concluir que a Recuperanda, tanto em dezembro/2021 quanto em janeiro/2022, possuía capacidade de pagamento de suas obrigações com exigibilidade a curto prazo.

VII.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

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

Disponibilidade Operacional	nov/2021	dez/2021	jan/2022
Contas a Receber a Curto Prazo	297.808.774	261.303.363	255.073.050
Estoques	335.941.760	325.919.535	327.111.878
Fornecedores Estrangeiros	- 98.399	- 59.277	- 59.277
Fornecedores Nacionais	- 82.847.804	- 54.672.341	- 25.924.866
Total	550.804.331	532.491.279	556.200.785

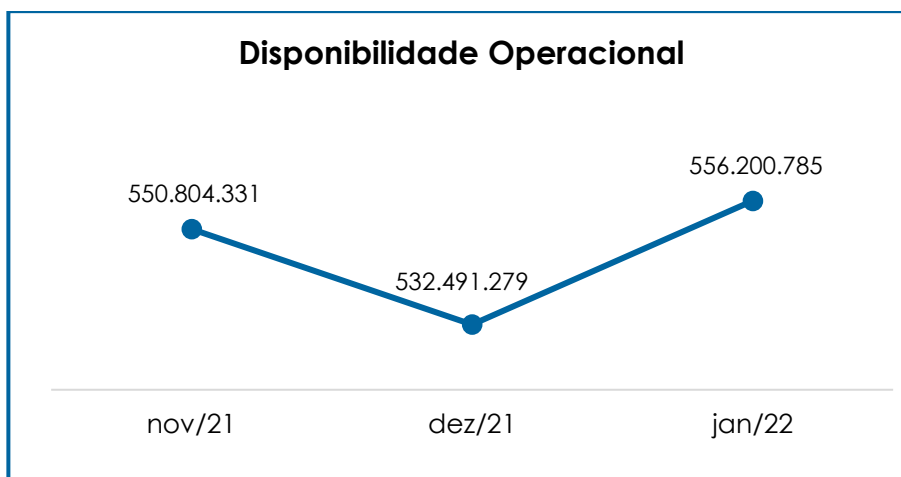
Por meio da composição acima, tem-se que o saldo da Disponibilidade Operacional da Recuperanda apresentou um resultado **positivo** nos meses analisados. Em dezembro/2021, foi constada uma minoração de 3% foram registrados decréscimos em “contas a receber a curto prazo”, “estoques” e fornecedores nacionais e estrangeiros”. Já em janeiro/2022, o

referido índice apontou um aumento de 4%, visto que a rubrica “fornecedores nacionais” registrou minoração de 53%.

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.

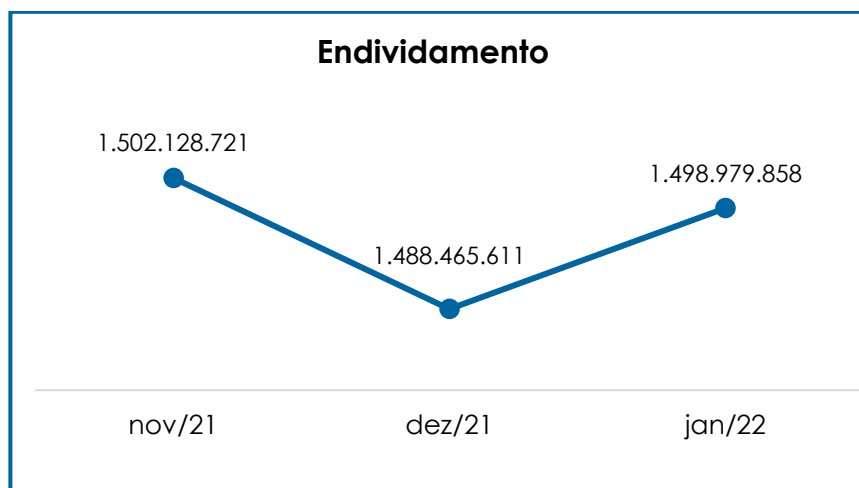
VII.V – ENDIVIDAMENTO

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

Endividamento	nov/2021	dez/2021	jan/2022
Fornecedores Estrangeiros	- 98.399	- 59.277	- 59.277
Fornecedores Nacionais	- 82.847.804	- 54.672.341	- 25.924.866
Empréstimos e financiamentos	- 10.782.455	- 15.030.136	- 18.160.412
Empréstimos e financiamentos - LP	- 27.607.699	- 22.496.014	- 16.855.940
Contas correntes	- 1.268.845.477	- 1.275.911.014	- 1.285.400.989
Credores Diversos	- 3.757.661	- 5.641.737	- 3.053.129
Outras Contas	- 49.635	- 49.635	- 49.635
Arrendamento	- 398.048	- 341.569	- 284.962
Caixa e equivalentes	169.658.109	161.617.018	137.078.793
Dívida Ativa	- 1.224.729.070	- 1.212.584.705	- 1.212.710.417
Obrigações trabalhistas	- 5.901.245	- 4.711.227	- 4.097.399
Contribuições a Recolher	- 3.093.032	- 3.770.328	- 3.465.242
Impostos e Taxas a Pagar	- 590.445	- 923.170	- 226.851
Impostos Diferidos	- 248.384.720	- 257.371.550	- 273.845.883
Provisão p/ Legislação Social	- 19.430.209	- 9.104.631	- 4.634.065
Dívida Fiscal e Trabalhista	- 277.399.650	- 275.880.905	- 286.269.441
Total	1.502.128.721	1.488.465.611	1.498.979.858

A **dívida financeira líquida**, no mês de dezembro/2021, totalizou a monta de **R\$ 1.488.465.611,00**, mesmo considerando que parte da dívida está sujeita aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial. Já em janeiro/2022, o referido índice sumarizou a monta de R\$ 1.498.979.858,00.

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



Em comparação ao mês anterior, verificou-se minoração de 1% na dívida financeira, em dezembro/2021, sendo que os principais decréscimos ocorreram nas rubricas “fornecedores nacionais”, “empréstimos e financiamentos – LP” e “provisão para legislação social”. Ademais, a rubrica “caixa e equivalentes” apresentou uma minoração de 5%.

Já em janeiro/2022, viu-se um acréscimo de 1%, sendo que os principais acréscimos foram registrados em “impostos diferidos”, “contas correntes” e “empréstimos e financiamentos”.

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.

VIII – FATURAMENTO

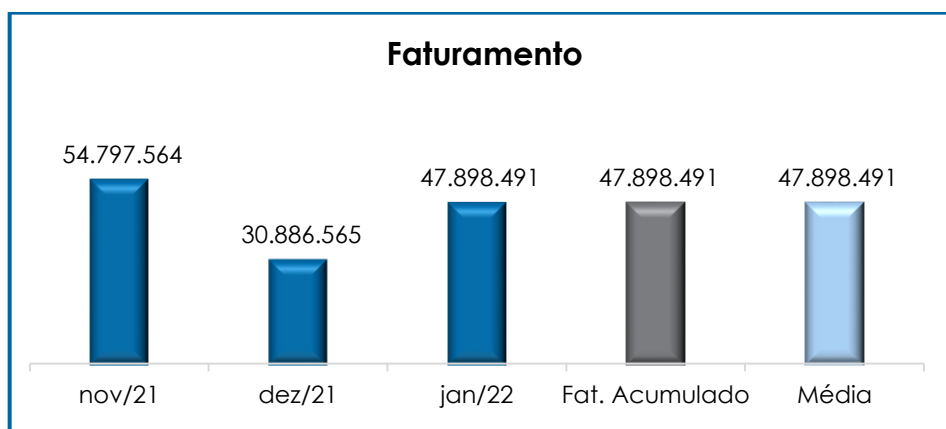
Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

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

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.



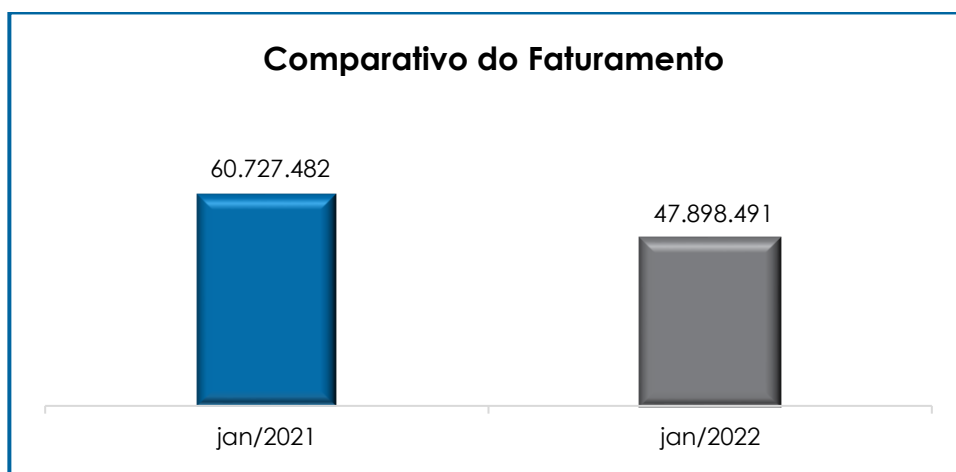
O **faturamento bruto** apurado no mês de dezembro/2021 sumarizou o montante de **R\$ 30.886.565,00**, registrando uma minoração de 44% em relação ao mês anterior. Já em janeiro/2022, o faturamento bruto alcançou a monta de R\$ 47.898.491,00, apontando um aumento de 55%.

O valor acumulado no exercício de 2022, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 47.898.491,00, o que representa uma média mensal no mesmo valor.

Ademais, o valor do **faturamento líquido**, o qual efetivamente ingressará o caixa da Recuperanda, alcançou a monta de R\$ 25.819.130,00 em dezembro/2021 e R\$ 37.628.348,00 em janeiro/2022, apresentando um acréscimo de 46%, em comparação ao mês anterior.

Consigna-se, que, em janeiro/2022, 98% do faturamento bruto estava composto por vendas no mercado interno. Do total apurado, a maior parte foi representada por “venda de tecidos” (99%), 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/2021), foi demonstrada uma retração equivalente a 21%, conforme demonstração gráfica abaixo colacionada.



IX – BALANÇO PATRIMONIAL

IX.I ATIVO

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

Ativo	nov/2021	dez/2021	jan/2022
Caixa e Equivalentes	801.442	1.570.290	912.621
Aplicações de Liquidez Imediata	168.856.666	160.046.728	136.166.172
Duplicatas a Receber	300.566.329	256.222.305	251.969.195
Clientes Estrangeiros	7.304.897	7.869.846	5.802.005

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

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

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

Títulos a Receber	50.585.201	51.343.542	50.846.091
Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa	- 60.647.654	- 54.132.330	- 53.544.241
Adiantamentos a Funcionários	2.877.485	3.623.834	28.265
Adiantamento a Fornecedores	191.712.418	194.331.679	198.158.338
Estoques	335.941.760	325.919.535	327.111.878
Impostos a Recuperar	38.795.979	37.315.947	35.607.099
Adiantamentos de Numerários	16.421	4.157	21.257
Outros Créditos	699.657.630	727.164.910	776.690.092
Importações e Exportações em Andamento	4.210.792	2.603.993	4.148.564
Ativo Circulante	1.740.679.370	1.713.884.436	1.733.917.336
Impostos a Recuperar	95.505.585	95.505.585	95.505.585
Imobilizado	626.976.876	624.893.772	622.305.344
Impostos Diferidos	56.953.289	75.274.061	74.808.512
Ativo Não Circulante	779.435.751	795.673.419	792.619.441
Total	2.520.115.120	2.509.557.854	2.526.536.776

- **Disponibilidade Financeira:** corresponde aos recursos que se encontram à disposição imediata da Recuperanda, os quais sumarizaram a monta de R\$ 161.617.018,00 em dezembro/2021 e R\$ 137.078.793,00 em janeiro/2022. No mês de dezembro/2021, o montante apurado estava compreendido por R\$ 1.560.043,00 disponíveis em conta bancária, R\$ 10.247,00 disponíveis em espécie no "caixa" e R\$ 160.046.728,00, disponíveis em contas de "aplicações financeiras", representando uma das fontes de recursos próprios que a Recuperanda utiliza para cumprir com seus compromissos mensais. Já em janeiro/2022, o referido grupo estava composto por R\$ 900.234,00 em conta bancária, R\$ 12.387,00 em espécie no "caixa" e R\$ 136.166.172,00 em "aplicações financeiras". Cabe mencionar que o referido grupo apresentou minoração de 5% em dezembro/2021 e 15% em janeiro/2022, em comparação ao mês anterior.

- **Contas a Receber:** a Recuperanda possuía créditos a receber, a curto prazo, em dezembro/2021, no valor de R\$ 315.435.692,00, sendo R\$ 256.222.305,00 referente aos clientes nacionais, R\$ 7.869.846,00 referente aos clientes estrangeiros e R\$ 51.343.542,00 em títulos a receber, já em janeiro/2022, o referido grupo estava composto por R\$ 251.969.195,00 a título de clientes

nacionais, R\$ 5.802.005,00 em clientes estrangeiros e R\$ 50.846.091,00 provenientes de títulos a receber, compostos, conforme a tabela abaixo:

Títulos a Receber	nov/2021	dez/2021	jan/2022
Títulos a Receber	11.586.529	11.675.641	11.761.142
Cheques A Receber	4.884.901	5.554.129	4.971.178
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
Total	50.585.201	51.343.542	50.846.091

Verificou-se que 66% do valor contabilizado no grupo de contas "títulos a receber", correspondiam às empresas TAUÁ BIODIESEL LTDA. e N.A FOMENTO MERCANTIL, as quais representavam 39% e 27%, respectivamente, em dezembro/2021. Já em janeiro/2022, tal percentual fez a monta de 67%, sendo que a TAUÁ BIODIESEL LTDA representou 40%. 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.

Além dos recebíveis, foi registrado contabilmente o montante de R\$ 54.132.330,00, em dezembro/2021 e R\$ 53.544.241,00 em janeiro/2022, 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 decréscimo de 12% em dezembro/2021 e 2% em janeiro/2022, em comparação com o mês anterior.

- **Adiantamentos a Funcionários:** correspondem aos valores pagos antecipadamente aos funcionários, cujo saldo, em

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

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

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

dezembro/2021 representou o montante de R\$ 3.621.834,00 e R\$ 28.265,00 em janeiro/2022, compreendido pelas contas descritas na tabela abaixo:

Adiantamentos a Funcionários	nov/2021	dez/2021	jan/2022
Adiantamento de Salários	1.300	-	-
Adiantamento de Férias	4.935	3.612.765	15.374
Complemento de Salário	9.325	8.653	10.633
Adiantamento Vale Transporte	2.399	2.417	2.258
Adiantamento 13º. Salário	2.859.526	-	-
Total	2.877.485	3.623.834	28.265

Constata-se que, em dezembro/2021, referido grupo apresentou uma majoração de 26%, no entanto, em janeiro/2022 observa-se um decréscimo de 99%, registrado na rubrica "adiantamento de férias", visto que em dezembro/2021 havia 1.736 colaboradores em férias coletivas, o qual está em conformidade com a folha de pagamento apresentada.

- **Adiantamentos a Fornecedores:** o saldo acumulado representou, em dezembro/2021, o importe de R\$ 194.331.679,00 e R\$ 194.158.338,00 em janeiro/2022, 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% em dezembro/2021 e 2% em janeiro/2022, visto que as apropriações do mês foram superiores às baixas efetuadas.

- **Impostos a Recuperar:** esse grupo de contas registrou o saldo de R\$ 37.315.947,00 em dezembro/2021 e R\$ 35.607.099 em janeiro/2022, o qual poderá ser utilizado para compensação (nas esferas administrativa e/ou judicial) com os tributos devidos pela Recuperanda.

Cumprir informar que houve uma minoração de 4% em dezembro/2021 e 5% em janeiro/2022, em relação ao mês anterior. A seguir,

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

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

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

apresenta-se o quadro demonstrativo, destacando a participação de cada tributo:

Impostos a Recuperar	nov/2021	dez/2021	jan/2022
ICMS - Imobilizado	425.469	394.571	363.973
ICMS - Tupis	3.385.473	2.139.463	822.634
ICMS - Brusque	87.603	87.603	87.603
IRPJ - Antecipação	379.997	468.115	96.634
IPI Recuperável Matriz	127.672	192.239	69.588
PIS	124.839	-	22.377
COFINS	545.902	-	88.939
IPI Recuperável Tupis	134.579	148.960	65.192
IRPJ - SD Credor Exercício	511.224	515.024	990.159
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
Total	38.795.979	37.315.947	35.607.099

- **Estoques:** o saldo apurado, em dezembro/2021 sumarizou R\$ 325.919.535,00 e R\$ 327.111.878,00 em janeiro/2022, representando um decréscimo na monta de R\$ 10.022.226,00 e R\$ 1.192.343,00, respectivamente, os quais estão compreendidos conforme tabela abaixo colacionada.

Estoque	nov/2021	dez/2021	jan/2022
Matriz	203.901.495	202.102.248	198.289.821
Matéria Prima Algodão	24.987.229	20.747.623	20.118.496
Matéria Prima Fios Adquiridos	51.447	61.308	49.632
Matéria Prima Fios Produzidos	2.455.544	2.146.409	2.471.486
Produtos Químicos	2.820.536	2.535.548	2.728.376
Material de Embalagem	271.869	328.528	475.394
Materiais Intermediários	17.313.316	17.206.097	16.949.284
Mercadorias Para Revenda	2.189	2.189	2.073
Produtos em Elaboração Fios	4.913.824	4.744.813	5.144.544
Produtos em Elaboração Tecidos	5.551.985	5.465.695	6.567.349
Produtos Acabados Tecidos	144.177.184	148.990.671	143.283.975
Produtos Acabados Confecções	11.863	15.959	15.609
Algodão em Processo	1.276.471	650.603	1.034.528
Estoque em Poder De Terceiros	1.202.506	959.924	1.215.327
Estoque de Terceiros	1.485.088	1.707.753	1.694.619
(-) Provisão Por Obsolescência	- 2.619.557	- 3.460.871	- 3.460.871
Guaicurus, Tupis E Jk	132.040.266	123.817.286	128.822.057
Matéria Prima Algodão Tupis	49.125.917	44.488.633	42.341.181

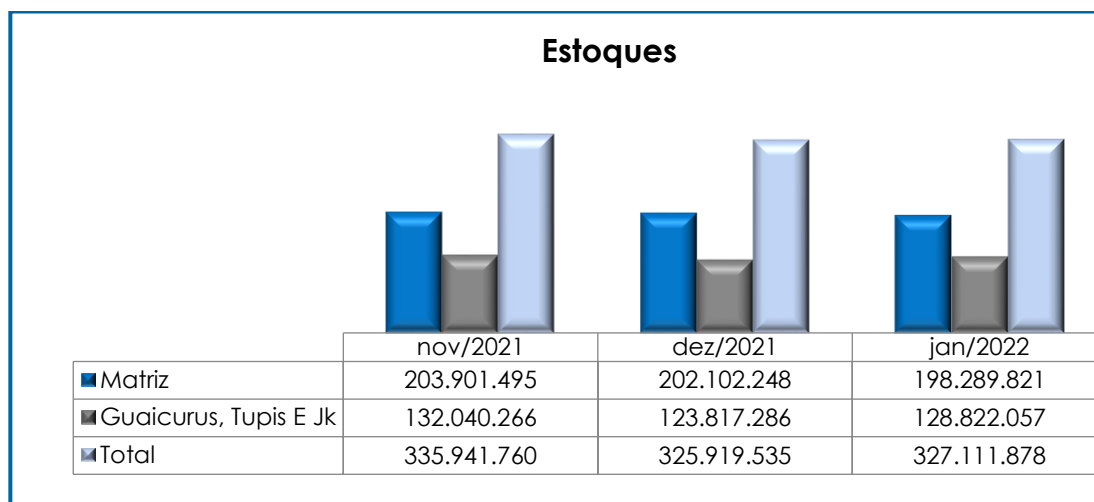
Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

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

Matéria Prima Fios Adquiridos Tupis	5.104.796	3.413.366	4.848.482
Matéria Prima Fios Produzidos Tupis	12.601.308	14.811.429	13.399.862
Produtos Químicos Tupis	7.184.329	6.151.352	7.534.956
Materiais Intermediários Tupis	24.265.619	23.732.269	25.104.657
Produtos Em Elaboração Tecidos Tupis	12.521.529	15.624.894	14.767.308
Produtos Acabados Tecidos Tupis	1.987.119	825.460	3.738.455
Algodão Em Processo Tupis	6.949.738	5.337.410	6.168.377
Produto Em Elaboração Fios Tupis	12.879.518	12.060.895	13.216.704
Material De Embalagem Tupis	259.226	164.029	302.803
Estoque Em Poder De Terceiros Tupis	776.740	392.874	584.597
(-) Provisão por Obsolescência - Tupis	- 1.615.573	- 3.185.325	- 3.185.325
Total	335.941.760	325.919.535	327.111.878

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.



- 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 nos meses analisados. 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\$ 28.154.936,00, 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\$ 49.635,00, sem registro de movimentação nos meses analisados.

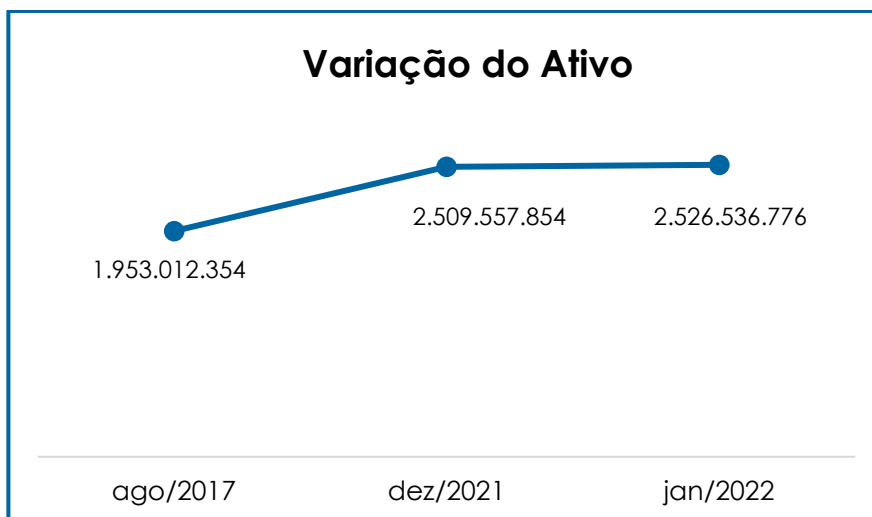
- **Ajuste a Valor Presente:** o saldo apurado apresentou majoração de 7% em dezembro/2021 e 12% em janeiro/2021, de modo que totalizou a monta de R\$ 400.564.135,00 e R\$ 450.064.056,00, respectivamente. É cada vez mais comum que as Sociedades Empresárias alonguem seus prazos de pagamento, logo, o ajuste 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 dezembro/2021, uma minoração de 38%, sumarizando o montante de R\$ 2.603.993,00, 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. Contudo, em janeiro/2022, o referido grupo registrou saldo de R\$ 4.148.564,00, apontando uma majoração de 59%, quando comparado ao mês anterior.

Insta consignar, que em novembro/2021, os demonstrativos contábeis disponibilizados pela Recuperanda, apresentaram diferença no importe de R\$ 61.480,00 entre o "ativo" e o "passivo". A este respeito, esta Auxiliar do Juízo efetuou questionamentos a Recuperanda, sendo informado que se tratou de retificações ocorridas, de modo que os balancetes atualizados foram encaminhados e estão sendo considerados na elaboração do presente relatório.

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 29%, conforme demonstrativo gráfico abaixo colacionado.



IX.II – ATIVO IMOBILIZADO

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

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

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

Nesse grupo de contas encontra-se reunido o patrimônio constituído por bens móveis e imóveis da Recuperanda. Nota-se o montante de R\$ 624.893.772,00 em dezembro/2021, já considerando as depreciações e R\$ 622.305.344,00 em janeiro/2021, conforme a composição detalhada na tabela abaixo:

Imobilizado	nov/2021	dez/2021	jan/2022
Imóveis	327.683.413	327.308.904	326.869.557
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	12.259.362	12.259.362
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	- 5.870.596	- 5.907.812	- 5.945.028
Imóveis – Depr. Lei 11941/2007	- 24.924.971	- 25.162.565	- 25.400.159
Imóveis - Subconta Lei 12973/2014	7.752.756	7.736.491	7.720.225
Imóveis P/Investimento Subconta Lei 1	- 7.544.588	- 7.660.807	- 7.777.026
Benfeitorias - Ca	7.704.301	7.704.301	7.704.301
Benfeitorias – Deprec. Acum	- 679.270	- 679.270	- 679.270
Benfeitorias – Deprec. Ca	- 1.858.312	- 1.868.837	- 1.879.362
Benfeitorias – Depr. Lei 11941/2007	- 1.754.605	- 1.775.576	- 1.796.547
Benfeitorias - Subconta Lei 12973/201	254.040	253.483	252.926
Imóvel mantido para venda (CPC 31)	1.440.814	1.440.814	1.440.814
Móveis E Utensílios	5.289.988	5.247.865	5.231.358
Móveis e Utensílios	11.377.212	11.381.645	11.413.037
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	- 3.378.986	- 3.379.939	- 3.380.893
(-) Deprec. Lei 11941/2007	- 4.989.247	- 5.032.839	- 5.077.846
Subconta Lei 12973/2014	135.735	133.724	131.785
Veículos	681.305	672.731	664.157
Veículos	1.925.496	1.925.496	1.925.496
(-) Deprec. Acumulada	- 655.529	- 655.529	- 655.529
(-) Deprec. Lei 11941/2007	- 604.960	- 612.831	- 620.701
Subconta Lei 12973/2014	16.299	15.595	14.892
Instalações	37.188.300	37.011.302	36.834.503
Instalações	47.853.391	47.853.391	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	- 2.728.746	- 2.746.061	- 2.763.377

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

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

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

(-) Deprec. Lei 11941/2007	-	12.708.327	-	12.854.751	-	13.000.832
Subconta Lei 12973/2014		4.227.868		4.214.608		4.201.206
Máquinas E Equipamentos		250.563.126		248.595.957		246.742.283
Máquinas e Equipamentos		454.723.516		454.597.570		454.597.570
Custo Atribuído		162.350.022		162.261.515		162.261.515
(-) Deprec. Acumulada	-	224.998.650	-	224.998.650	-	224.998.650
(-) Deprec. Custo Atribuído	-	94.420.732	-	94.883.384	-	95.421.267
(-) Deprec. Lei 11941/2007	-	96.784.618	-	97.655.431	-	98.560.642
Subconta Lei 12973/2014		49.693.587		49.274.336		48.863.756
Equipamentos De Laboratório		872.853		866.266		859.679
Equipamentos De Laboratório		2.293.033		2.293.033		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	-	1.251.017	-	1.251.713	-	1.252.409
(-) Deprec. Lei 11941/2007	-	1.615.084	-	1.620.949	-	1.626.813
Subconta Lei 12973/2014		1.740		1.713		1.687
Telefones		74.326		74.326		74.326
Telefones		152.249		152.249		152.249
(-) Deprec. Acumulada	-	35.173	-	35.173	-	35.173
(-) Deprec. Lei 11941/2007	-	42.750	-	42.750	-	42.750
Computadores		1.413.253		1.381.413		1.350.638
Computadores		6.474.217		6.474.217		6.472.137
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	-	4.647.531	-	4.678.475	-	4.706.172
Subconta Lei 12973/2014		12.776		11.880		10.881
Imobilizado Em Andamento		3.210.312		3.735.008		3.678.843
Reforma Em Edifícios		64.839		-		-
Construção - Tupis		2.752.320		3.398.020		3.398.020
Arrendamento Maqs E Eqtos		1.010.964		1.010.964		1.010.964
(-) Depreciação Maqs E Eqtos - Arrend	-	617.811	-	673.976	-	730.141
Total		626.976.876		624.893.772		622.305.344

Em relação ao mês anterior, registra-se ter havido uma minoração no montante de R\$ 2.083.104,00 em dezembro/2021 e R\$ 2.588.429,00 em janeiro/2022, no grupo do ativo imobilizado.

Em dezembro/2021, verificou-se apropriações na rubrica de "benfeitorias em bens próprios", bem como ocorreu baixa em "máquinas e equipamentos", fato que esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda. Em janeiro/2022, verificou-se

aquisição em “móveis e utensílios”, bem como baixa em “computadores e periféricos”.

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.

Cabe mencionar, que em razão das retificações ocorridas em períodos anteriores a novembro/2021, o referido grupo apresentou uma divergência na monta de R\$ 378.000,00, em relação a outubro/2021, a qual foi regularizada com as retificações ocorridas em novembro/2021 e dezembro/2021.

IX.III PASSIVO

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

Passivo	nov/2021	dez/2021	jan/2022
Fornecedores Estrangeiros	- 98.399	- 59.277	- 59.277
Fornecedores Nacionais	- 82.847.804	- 54.672.341	- 25.924.866
Empréstimos e Financiamentos	- 10.782.455	- 15.030.136	- 18.160.412
Contas Correntes	- 13.752.667	- 12.841.483	- 12.737.488
Obrigações Trabalhistas	- 5.901.245	- 4.711.227	- 4.097.399
Credores Diversos	- 3.757.661	- 5.641.737	- 3.053.129
Contribuições Sociais a Recolher	- 3.093.032	- 3.770.328	- 3.465.242
Provisões para Legislação Social	- 19.430.209	- 9.104.631	- 4.634.065
Impostos e Taxas a Pagar	- 590.445	- 923.170	- 226.851
Arrendamento	- 398.048	- 341.569	- 284.962
Passivo Circulante	- 140.651.966	- 107.095.898	- 72.643.691

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

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

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

Empréstimos e Financiamentos	- 27.607.699	- 22.496.014	- 16.855.940
Contas Correntes	- 1.255.092.810	- 1.263.069.530	- 1.272.663.502
Outras Contas	- 49.635	- 49.635	- 49.635
Impostos Diferidos	- 248.384.720	- 257.371.550	- 273.845.883
Passivo Não Circulante	- 1.531.134.864	- 1.542.986.730	- 1.563.414.960
Capital Social	- 550.000.000	- 550.000.000	- 550.000.000
Reservas de Lucros	- 68.404.272	- 68.404.272	- 199.807.205
Ajustes de Avaliação Patrimonial	- 110.075.843	- 109.668.021	- 109.268.991
Resultados Acumulados	- 119.848.175	- 131.402.933	- 31.401.929
Patrimônio Líquido	- 848.328.291	- 859.475.226	- 890.478.126
Total	- 2.520.115.120	- 2.509.557.854	- 2.526.536.776

- **Fornecedores:** o saldo apurado, no mês de dezembro/2021, totalizou R\$ 54.731.618,00 e R\$ 25.984.143,00 em janeiro/2022, de modo que registrou uma minoração de 34% e 53%, respectivamente. Ademais, o referido grupo estava composto da seguinte forma no período analisado:

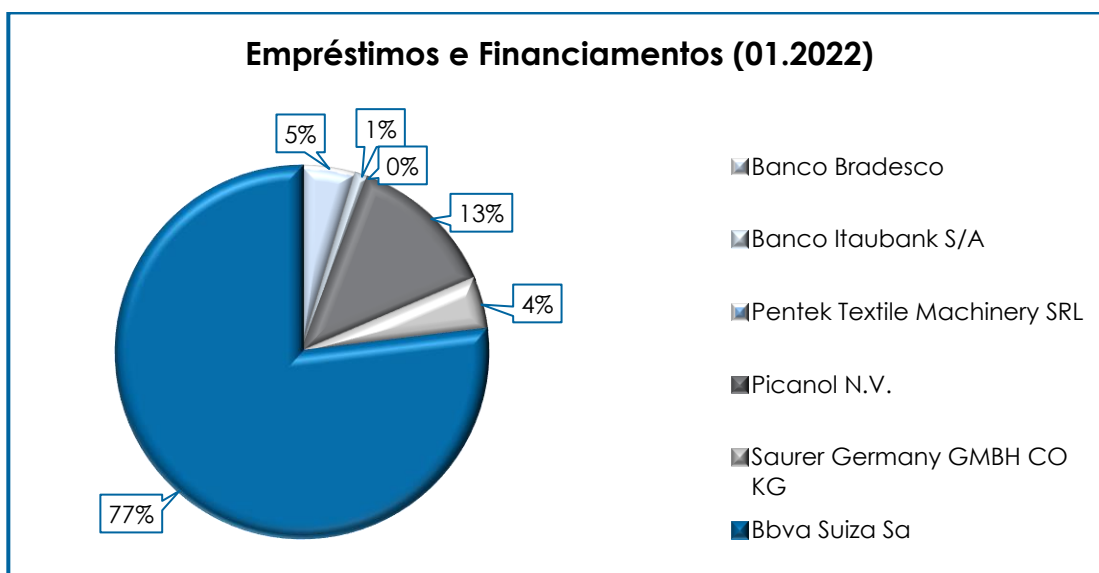
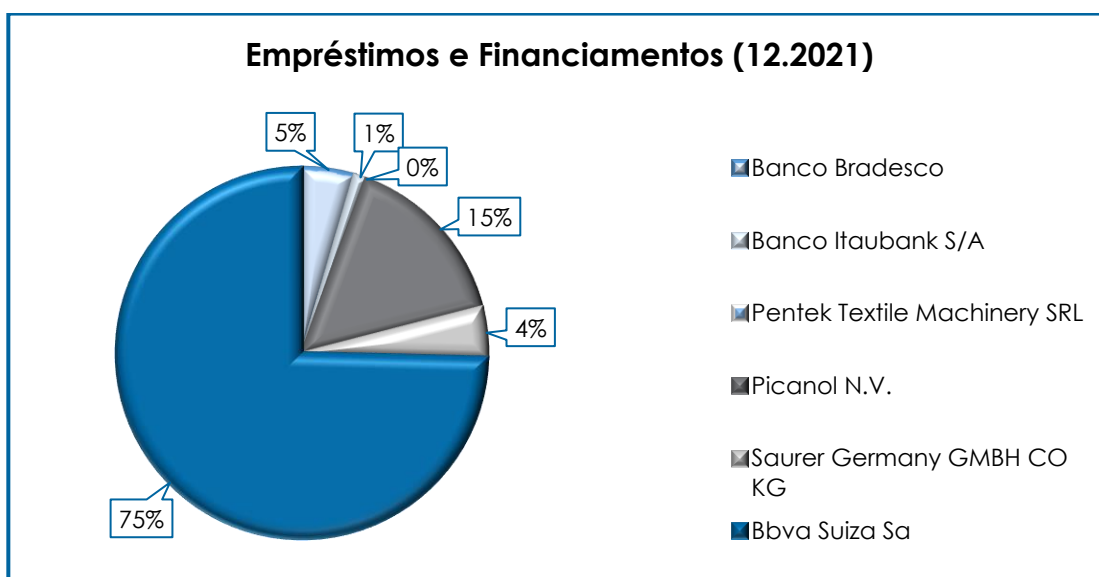
Fornecedores	nov/2021	dez/2021	jan/2022
Estrangeiros	- 98.399	- 59.277	- 59.277
Nacionais	- 82.847.804	- 54.672.341	- 25.924.866
Total	- 82.946.203	- 54.731.618	- 25.984.143

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\$ 37.526.150,00 em dezembro/2021 e R\$ 35.016.352,00 em janeiro/2022, apresentando um decréscimo de 2% e 7%, respectivamente, relativa às dívidas com as instituições financeiras e fornecedoras de crédito. O referido grupo estava composto por R\$ 15.030.136,00, alocado no passivo circulante (cuja exigibilidade é inferior a 360 dias) e o de R\$ 22.496.014,00, registrado no passivo não circulante (exigibilidade superior a 360 dias), em dezembro/2021. Já em janeiro/2022, a rubrica alocada no passivo circulante sumarizou a monta de R\$ 18.160.412,00 e R\$ 16.855.940,00 no longo prazo. Ademais, verificou-se transferência de saldo do longo prazo para o curto, em

razão do início do exercício de 2022. 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, nos meses de dezembro/2021 e janeiro/2022:



De acordo com o gráfico supra, conclui-se que 90% dos empréstimos e financiamentos corresponderam aos credores "Picanol N.V." (13%) e "Bbva Suiza Sa" (77%), em janeiro/2022.

Nota-se uma majoração em empréstimos a curto prazo, equivalente a 39% em dezembro/2021 e 21% em janeiro/2022, em virtude dos pagamentos e registro de "IR cambial" terem sido superiores 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 minoração de 19% em dezembro/2021 e 25% em janeiro/2022, justificada pelo decréscimo 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	nov/2021	dez/2021	jan/2022
Banco Bradesco	- 1.706.036	- 1.694.075	- 1.626.348
Banco Itaubank S/A	- 433.601	- 413.854	- 394.061
Picanol N.V.	- 5.808.952	- 5.804.574	- 4.516.169
Saurer Germany GMBH CO KG	- 2.306.520	- 1.615.062	- 1.542.171
Bbva Suiza Sa	- 28.135.046	- 27.998.585	- 26.937.602
Total	- 38.390.154	- 37.526.150	- 35.016.352

- **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\$ 1.268.845.477,00, sendo R\$ 13.752.667,00 registrados

com exigibilidade inferior a 360 dias e R\$ 1.255.092.810,00 com exigibilidade superior a 360 dias, representadas da seguinte forma:

Conta corrente	nov/2021	dez/2021	jan/2022
Romeu Antônio Covolan	316.339.425	316.798.015	319.162.265
Darci Covolan	314.407.911	316.896.843	319.290.289
Vilson Covolan	317.612.737	320.127.336	322.545.474
Maria Emília Covolan Zancan	317.612.737	320.127.336	322.545.474
Outras Contas	2.872.667	1.961.483	1.857.488
Total	1.268.845.477	1.275.911.014	1.285.400.989

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 32% em dezembro/2021 e 5% em janeiro/2022, uma vez que os pagamentos foram superiores às apropriações efetuadas.

Notou-se que o referido grupo de contas apresentou aumento no montante de R\$ 9.593.972,00 em comparação ao mês anterior, nas rubricas relacionadas aos sócios, decorrente da apropriação mensal dos juros.

Ademais, tanto em dezembro/2021 quanto em janeiro/2022, 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. 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, o qual teve saída efetiva do banco. Tal fato ensejou questionamentos por parte desta Auxiliar do Juízo, que se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda.

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. 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 (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. Contudo,

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

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

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

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\$ 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. A este respeito, esta Administradora Judicial se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda.

- **Obrigações Trabalhistas:** em novembro/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	nov/2021	dez/2021	jan/2022
Salários e Ordenados a Pagar	4.758.832	3.681.824	2.965.586
Pensão Alimentícia a Pagar	65.343	19.249	39.425
Unimed	426.511	422.238	422.257
Pró-labore	41.687	41.687	45.172
Assistência Odontológica	45.466	51.472	51.445
Cheques a Compensar	446.688	414.620	470.400
Total	5.901.245	4.711.227	4.097.399

O saldo das obrigações trabalhistas apontou o montante de R\$ 4.711.227,00 em dezembro e R\$ 4.097.399,00 em janeiro/2021, cujo vencimento está previsto para o próximo mês. Notou-se, portanto, uma minoração de 20% em dezembro/2021 e 13% em janeiro/2022, em comparação ao mês anterior.

- **Encargos Sociais:** apresentou, em dezembro/2021, saldo no montante de R\$ 3.770.328,00 e R\$ 3.465.242,00 em janeiro/2022, de modo que viu-se uma majoração de 22% em dezembro/2021 e um decréscimo de 8% em janeiro/2022. 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\$ 5.641.737,00 em dezembro/2021 e R\$ 3.053.129,00 em janeiro/2022. Constatou-se uma majoração de 50% em dezembro/2021, 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. Já em janeiro/2022, os valores registrados a crédito foram superiores, de modo que viu-se uma minoração de 46%, em relação ao mês anterior.

- **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, em dezembro/2021, uma minoração de 53%, sumarizando saldo no montante de R\$ 9.104.631,00. Já em janeiro/2022, o saldo foi de R\$ 4.634.065,00, apontando uma minoração de 49%.

- **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**).

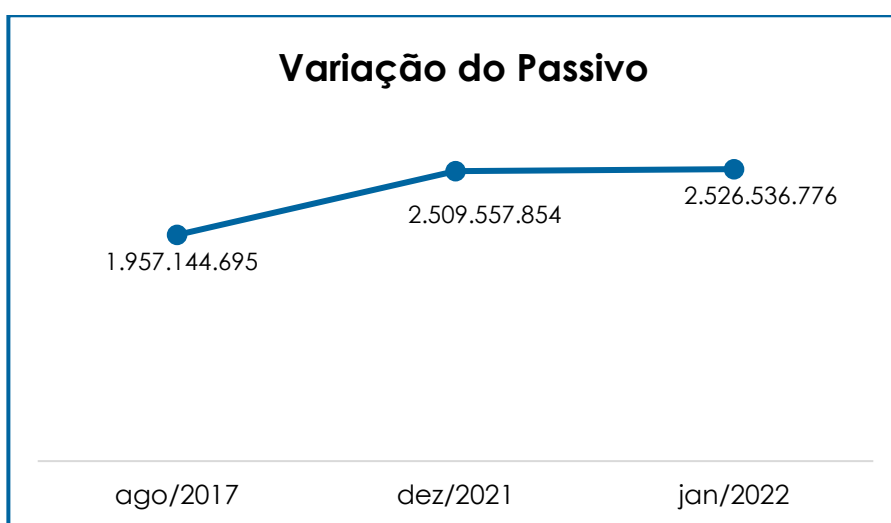
- **Provisão para Contingências (Outras Contas):** o passivo contingente é uma obrigação possível que resulta de eventos passados e cuja existência será confirmada apenas pela ocorrência ou não de um ou mais eventos futuros e incertos, não totalmente sob o controle da sociedade. Dessa forma, o saldo nessa conta fez o montante de R\$ 49.635,00, não sofrendo variação nos meses analisados.

- **Impostos Diferidos:** apresentou uma majoração de 4% em dezembro/2021, registrando saldo de R\$ 257.371.550,00, o qual correspondeu ao valor do tributo sobre o lucro devido, em período futuro relacionado às diferenças temporárias tributáveis. Em janeiro/2022, o saldo apresentado foi de R\$ 273.845.883,00, sofrendo um acréscimo de 6%, quando comparado ao mês anterior.

Insta consignar, que em novembro/2021, os demonstrativos contábeis disponibilizados pela Recuperanda, apresentaram

diferença no importe de R\$ 61.480,00 entre o “ativo” e o “passivo”, a qual foi regularizada com as retificações efetuadas em novembro/2021 e dezembro/2021.

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.



X – 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	nov/2021	dez/2021	jan/2022
INSS a Recolher	- 2.396.116	- 2.724.264	- 2.611.252
FGTS a Recolher	- 525.968	- 792.216	- 647.117
Encargos Sociais	- 2.922.084	- 3.516.480	- 3.258.368
PIS a Recolher	- -	1.531	-

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

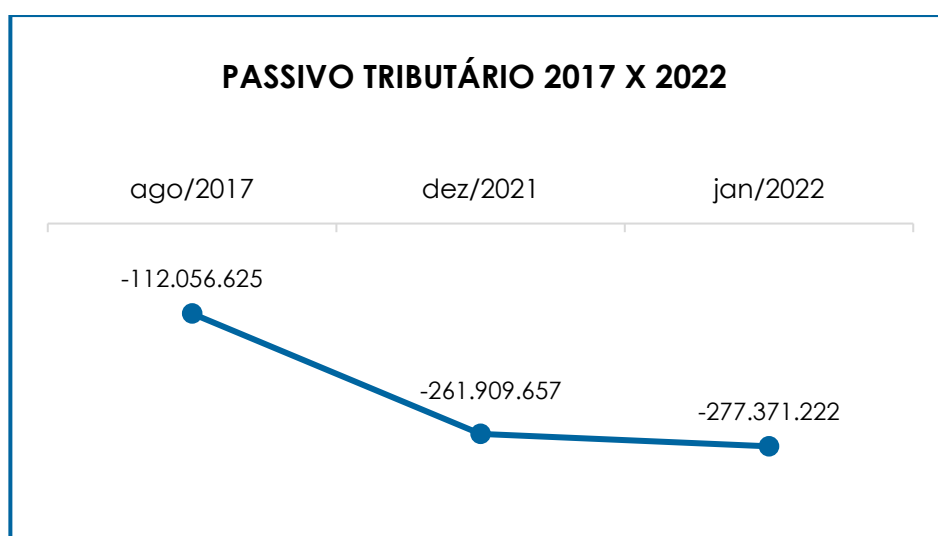
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

COFINS a Recolher	-	-	51.874	-	-	
COFINS /PIS /CSLL (4,65%)	-	41.046	-	45.052	-	40.119
ISSQN	-	1.011	-	1.031	-	1.677
IRRF a Pagar	-	589.435	-	922.139	-	225.174
Dívida Tributária - CP	-	631.492	-	1.021.627	-	266.970
IRPJ Diferido - LP	-	182.635.832	-	189.243.795	-	201.357.274
CSLL Diferido - LP	-	65.748.888	-	68.127.755	-	72.488.609
Dívida Tributária - LP	-	248.384.720	-	257.371.550	-	273.845.883
Total		251.938.295		261.909.657		277.371.222

Conforme a tabela acima, é demonstrado um expressivo valor registrado à título de obrigações tributárias, resumindo o montante de **R\$ 261.909.657,00** em dezembro/2021, sendo R\$ 4.538.107,00 registrados com exigibilidade a curto prazo e R\$ 257.371,550,00 com exigibilidade a longo prazo, representando 99% da dívida tributária total. Já em janeiro/2022, o referido índice registrou saldo de R\$ 277.371.222,00, do qual R\$ 3.525.339,00 estava alocado no curto prazo e R\$ 273.845.883,00 no longo prazo.

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\$ 165.314.596,00 quando comparado ao mês de janeiro/2022, conforme demonstrado no gráfico a seguir:



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

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

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

Em comparação ao mês anterior, a **dívida tributária** apresentou majoração de 4% em dezembro/2021 e 6% em janeiro/2022, fato justificado pelo acréscimo visto principalmente nas rubricas “IRPJ diferido – LP” e “CSLL diferido – LP”.

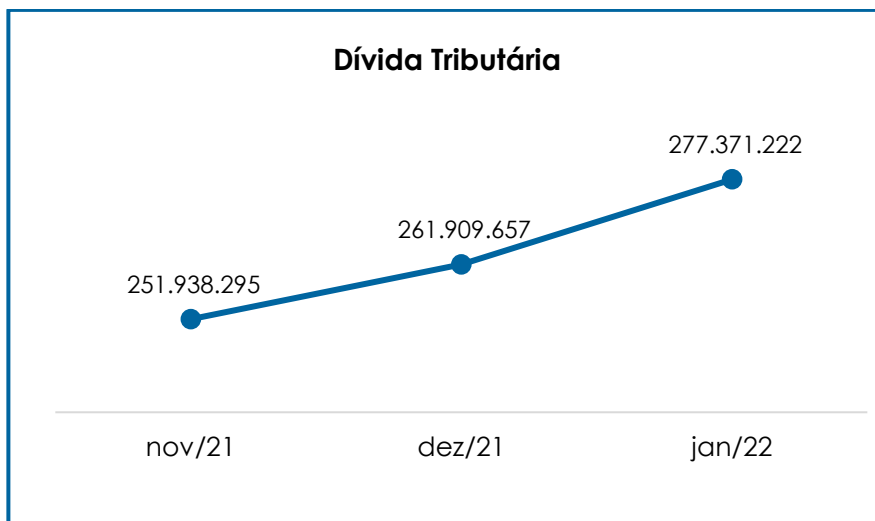
- **Encargos Sociais:** referido grupo apresentou, em dezembro/2021, uma majoração de 20% em relação ao mês anterior, uma vez que os pagamentos foram inferiores as apropriações do período, visto que no período grande parte do quadro de funcionários se encontrava em férias coletivas, fato que justifica o aumento dos encargos sociais. Já em janeiro/2022, o referido grupo registrou um decréscimo de 7%. Cabe mencionar que, em dezembro/2021, foram registrados pagamentos na monta de R\$ 4.465.869,00 a título de “INSS” e R\$ 882.811,75,00 de “FGTS”, já em janeiro/2021, os pagamentos perfizeram a monta de R\$ 2.724.264,00 para “INSS” e R\$ 842.732,00 para “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\$ 258.393.177,00 em dezembro/2021 e R\$ 274.112.854,00 em janeiro/2022, sendo 99% correspondente às contas de IRPJ e CSLL diferidos, as quais apresentaram uma majoração de 4% e 6%, em dezembro/2021 e janeiro/2022, respectivamente.

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

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

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

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



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.

XI – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

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

A “**DRE**” deve ser elaborada em obediência ao princípio contábil do Regime de Competência. Por essa regra, as receitas e as despesas devem ser incluídas na operação do resultado do período em que ocorreram, sempre simultaneamente, quando se correlacionarem, independente de recebimento ou pagamento.

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

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

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

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

Demonstração de Resultado (DRE)	nov/2021	dez/2021	jan/2022	Acumul. 2022
Receita Operacional Bruta	54.797.564	30.886.565	47.898.491	47.898.491
Venda de Tecidos	52.735.859	27.452.147	47.615.672	47.615.672
Revenda de Mercadorias	233.538	161.676	7.965	7.965
Venda de Tecidos - Export.	1.818.149	3.829.014	721.316	721.316
Venda de Tecidos - Coml Export.	792.726	6.244	334.060	334.060
(-) AVP DE CLIENTE	- 782.709	- 562.516	- 780.523	- 780.523
Deduções da Receita Bruta	- 11.467.021	- 5.067.435	- 10.270.143	- 10.270.143
Devolução de Vendas	- 1.759.314	- 46.913	- 204.905	- 204.905
Impostos Incidentes s/ Faturamento	- 9.707.708	- 5.020.522	- 10.065.237	- 10.065.237
Receita Operacional Líquida	43.330.542	25.819.130	37.628.348	37.628.348
% Receita Operacional Líquida	79%	84%	79%	79%
Custo dos Produtos Vendidos	7.100.274	10.490.311	34.072.380	34.072.380
Custos Industriais	- 23.474.383	- 20.914.732	- 14.060.699	- 14.060.699
Resultado Operacional Bruto	26.956.433	15.394.708	57.640.030	57.640.030
% Receita Operacional Bruto	49%	50%	120%	120%
Despesas Administrativas	- 2.663.807	- 2.682.739	- 2.498.667	- 2.498.667
Despesa Comercial e c/ Vendas	- 798.395	- 3.295.134	- 3.081.887	- 3.081.887
Resultado Antes do Result. Financ.	23.494.231	9.416.835	52.059.476	52.059.476
Despesas Bancárias	- 21.136	- 35.109	- 15.828	- 15.828
Juros em Op. de Mútuo	- 7.924.013	- 10.255.086	- 9.872.400	- 9.872.400
Variação Cambial	- 175.469	- 122.676	- 306.009	- 306.009
Outras Desp. Financeiras	- 252.720	- 110.996	- 118.654	- 118.654
Rend. Aplic. Financ.	980.321	1.177.783	1.027.702	1.027.702
Ganhos em Renda Variável	4.136	-	11.553	11.553
Outras Rec. Financ.	1.548.947	1.107.531	2.842.864	2.842.864
Outras Receitas/Despesas	171.093	16.345	1.650.518	1.650.518
Resultado Antes das Operações Desc.	17.825.390	1.194.625	47.279.223	47.279.223
Ganhos ou Perdas Não Operacionais	614.803	618.369	663.559	663.559
Resultado Antes dos Trib. s/ Resultado	18.440.193	1.812.994	47.942.782	47.942.782
Prov. IRPJ e CSLL	- 6.051.571	- 6.863.193	- 12.455.795	- 12.455.795
IRPJ / CSLL Diferido	- 2.178.566	- 2.470.749	- 4.484.087	- 4.484.087
Resultado Líquido do Exercício	10.210.056	11.146.935	31.002.900	31.002.900

Nesse sentido, em dezembro/2021, nota-se que a Recuperanda apresentou um **lucro contábil** no importe de R\$ 11.146.935,00, registrando uma majoração de R\$ 936.879,00. Tal variação se deu em razão da minoração no faturamento bruto, em contrapartida com o aumento em "despesa comercial e com vendas". Em razão do fechamento anual, verificou-se reversão de saldo nas rubricas "provisão IRPJ e CSLL" e "IRPJ e CSLL diferidos",

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

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

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

uma vez que houve compensação a título de prejuízo acumulado e transferência para apuração do resultado do exercício.

Já em janeiro/2022, a Recuperanda apresentou um **lucro contábil** R\$ 31.002.900,00, sendo que registrou um acréscimo de R\$ 19.855.964,00, quando comparado ao mês anterior. Tal variação se deu em razão do aumento do faturamento bruto, bem como nas rubricas “custos dos produtos vendidos”, “outras receitas financeiras” e “outras receitas e despesas”. Cabe mencionar, que a rubrica “custos dos produtos vendidos” apresentou um saldo credor, em razão do registro a título de “variação valor justo”, na monta de R\$ 49.499.921,00.

Cabe mencionar que, em outubro/2021 a rubrica “transferências internas” registrou uma reversão de saldo, 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, registrada em dezembro/2021, o referido grupo sofreu um decréscimo de 56%, sendo que as “devoluções de vendas” registraram um decréscimo de 97%. A este respeito, a Recuperanda informou, em reunião periódica ocorrida em 13/12/2021, que o aumento das devoluções é reflexo da crise enfrentada pelos seus clientes, uma vez que por dificuldades financeiras, acabam devolvendo as mercadorias faturadas. Contudo, foi relatado também que a Recuperanda enfrentou problemas de atraso no frete, fato que contribuiu para que os clientes solicitassem devolução. Já em janeiro/2022, o referido grupo sumarizou a monta de R\$ 10.270.143,00, de modo que sofreu uma majoração de R\$ 5.202.708,00, em relação ao mês anterior, estando em conformidade com a majoração sofrida no faturamento bruto.

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

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

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

- **Custos dos Produtos Vendidos:** apresentou uma majoração na monta de R\$ 3.390.037,00 em dezembro/2021 e R\$ 23.582.069,00 em janeiro/2022. Em dezembro/2021, tal variação é justificada pelo acréscimo em “transferências internas”, a qual apresentou reversão de saldo, bem como o registro a título de “provisão para obsolescência”, de modo que esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda. Já em janeiro/2022, a variação é justificada pela majoração em “variação valor justo”.

- **Custos Industriais:** apresentou minoração tanto em dezembro/2021 quanto em janeiro/2022, em 11% e 33%, respectivamente, registrando a importância de R\$ 20.914.732,00 e R\$ 14.060.699,00.

- **Despesas Administrativas:** registrou, em dezembro/2021, uma majoração de 1%, ao passo que em janeiro/2022 sofreu um decréscimo de 7%.

- **Despesa Comercial e Com Vendas:** referido grupo sumarizou a monta de R\$ 3.295.134,00 em dezembro/2021 e R\$ 3.081.887,00 em janeiro/2022. Em dezembro/2021, o referido grupo registrou um acréscimo na monta de R\$ 2.496.739,00, sendo que as principais movimentações ocorreram em “férias” e “perdas no recebimento de crédito”. Já em janeiro/2022, viu-se uma minoração de R\$ 213.248,00, de decorrência das rubricas “contribuições ao INSS”, “perdas no recebimento de crédito” e “reversão perda PCLD”.

- **Despesas Financeiras:** referido grupo apresentou uma majoração de 28% em dezembro/2021, sendo que a principal variação foi registrada em “juros em operação e mútuo. Já em janeiro/2022, viu-se uma minoração de 2%, em razão do decréscimo na rubrica “juros em operações de mútuo”.

- **Outras Despesas Financeiras:** apresentou, em dezembro/2021, uma minoração de R\$ 56%, sendo a principal variação registrada em “descontos concedidos”. Já em janeiro/2022, sofreu um acréscimo de 7%, também em razão da variação vista em “descontos concedidos”.

- **Receitas Financeiras:** referido grupo apresentou, em dezembro/2021, um decréscimo de 10%, o qual é justificado pela minoração nas rubricas “juros de mora”, “variação cambial” e “receita financeira – AVP clientes”. Já em janeiro/2022, ocorreu uma majoração de 70%, vista em “variação cambial”.

- **Outras Receitas/Despesas:** em dezembro/2021 foi apresentada uma minoração na monta de R\$ 154.749,00, justificada pelo decréscimo ocorrido na rubrica “despesas recuperadas”. Já em janeiro/2022, viu-se uma majoração expressiva, a qual perfez a monta de R\$ 1.634.174,00, dado que a principal variação ocorreu em “recuperação de créditos”, em razão da recuperação de crédito de PIS e COFINS.

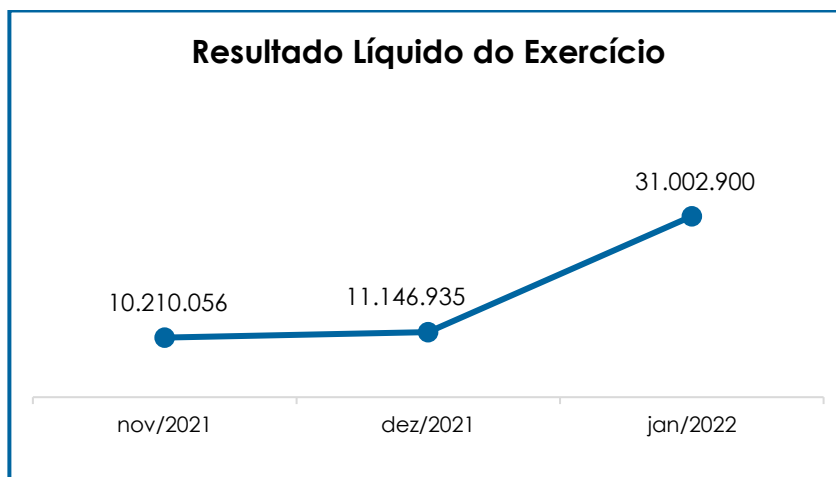
- **Ganhos ou Perdas Não Operacionais:** referido grupo apresentou majoração de 1% em dezembro/2021, uma vez que houve registro em “venda de imobilizado”, “resultado da baixa de bens” e “resultado da baixa de bens – custo atribuído”, fato que esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda. Já em janeiro/2022, viu-se uma majoração de 7%, em razão do acréscimo registrado em “receita de aluguel”.

- **Provisão para IRPJ e CSLL:** referido grupo sumarizou a monta de R\$ 9.333.942,00 em dezembro/2021, o qual apresentou reversão de saldo, uma vez que houve transferência do resultado do exercício, bem como compensação de prejuízo acumulado. Já em janeiro/2022, o referido grupo sumarizou a monta de R\$ 16.939.822,00, em razão da apropriação mensal de

variação imposto diferido AVP cliente, crédito de liquidação duvidosa e variação valor justo – matéria prima.

O “**custo dos produtos vendidos**” e as “**deduções incidentes sobre a receita**” consumiram 50% do faturamento bruto, no mês de dezembro/2021 e 20% em janeiro/2022, 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.

XII – 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.

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

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

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

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;

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.

XIII – CONCLUSÃO

Conforme análise dos demonstrativos fornecidos pela Recuperanda, em dezembro/2021, o **quadro funcional** registrou 1.907 colaboradores diretos, sendo que 49 exerciam suas atividades laborais normalmente, 49 estavam afastados e 1.809 encontravam-se em gozo de férias, uma vez que a Recuperanda concedeu férias coletivas no período. Além disso, verificou-se que houve 23 demissões.

Já em janeiro/2022, o **quadro funcional** da Recuperanda registrou um total de 1.967 colaboradores, sendo que 1.800 estavam ativos, 11 estavam em gozo de férias, 156 afastados, bem como ocorreram 08 demissões e 69 admissões.

O custo total com os colaboradores sumarizou a monta de R\$ 8.989.012,00 em dezembro/2021 e R\$ 5.870.510,00 em janeiro/2022.

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

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

Rememora-se que o **EBITDA** apresentou um resultado **positivo**, tendo em vista que os custos e despesas foram inferiores ao valor da receita apurada. Explica-se que, em dezembro/2021 e janeiro/2022, o resultado apresentado sumarizou a monta de **R\$ 12.035.414,00** e **R\$ 54.667.645,00**, respectivamente. Cabe mencionar, que em novembro/2021, a rubrica "custo dos produtos vendidos" apresentou, em outubro/2021, 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\$ 7.110.256,00 em relação ao período anterior e R\$ 165.314.596,00, 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\$ 1.275.911.014,00 em dezembro/2021 e R\$ 1.285.400.989,00 em janeiro/2022, 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 86% do endividamento.

Em complemento, frisa-se que, em dezembro/2021, houve minoração de 1% na **dívida financeira**, sendo que os principais decréscimos ocorreram nas rubricas “fornecedores nacionais”, “empréstimos e financiamentos – LP” e “provisão para legislação social”. Ademais, a rubrica “caixa e equivalentes” apresentou uma minoração de 5%. Já em janeiro/2022, viu-se um acréscimo de 1%, sendo que os principais acréscimos foram registrados em “impostos diferidos”, “contas correntes” e “empréstimos e financiamentos”. Ademais, a rubrica “caixa e equivalentes” apresentou uma minoração de 15%, em janeiro/2022, conforme explanado no tópico VII.V.

Em relação ao **faturamento bruto**, no mês de dezembro/2021 sumarizou o montante de **R\$ 30.886.565,00**, registrando uma minoração de 44% em relação ao mês anterior. Já em janeiro/2022, o faturamento bruto alcançou a monta de R\$ 47.898.491,00, apontando um aumento de 55%.

Sob a ótica da **Demonstração de Resultado do Exercício (DRE)**, em dezembro/2021, a Recuperanda apresentou **lucro contábil** tanto em dezembro/2021 quanto em janeiro/2022, no montante de **R\$ 11.146.935,00 e R\$ 31.002.900,00**, respectivamente, demonstrando que as receitas apuradas no mês foram suficientes para cumprir com todos os custos e despesas que incidem diretamente sobre o faturamento.

Além de todo o exposto, esta Auxiliar ressalta que, considerando-se sempre a busca pela colheita, análise e exposição mais completa possível das informações acerca do panorama geral da Recuperanda, bem como diante das recentes recomendações divulgadas pelo CNJ (Conselho Nacional de Justiça) e pelo Tribunal de Justiça de São Paulo, com a finalidade de padronizar as informações a serem prestadas nos relatórios apresentados pelos Administradores Judiciais sobre a situação econômica, contábil e fiscal das Sociedades Empresárias, solicitamos as devidas providências

à Recuperanda, no sentido de disponibilização desses dados para efetiva análise, o que ocorreu, no entanto, apenas de forma parcial, constando ainda, no presente relatório somente algumas das alterações sugeridas pelo CNJ e pelo TJ/SP.

Contudo, está Administradora Judicial permanece diligenciando 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), 31 de março de 2022.

Brasil Trustee Administração Judicial
Administradora Judicial

Fernando Pompeu Luccas
OAB/SP 232.622

Filipe Marques Mangerona
OAB/SP 268.409

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

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

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