

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 1ª VARA JUDICIAL DA
COMARCA DE AMPARO/SP**

Processo nº 1000136-21.2017.8.26.0022

Recuperação Judicial

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,

Administradora Judicial nomeada pelo MM. Juízo, já qualificada, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, por seus representantes que ao final subscrevem, nos autos da presente **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** de **AGROPECUÁRIA TUIUTI S/A.**, apresentar o **RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES**, nos termos a seguir.

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

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

SUMÁRIO

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO	2
II – DAS MEDIDAS DE SOERGUMENTO	2
III – ESTRUTURA SOCIETÁRIA – REGIME TRIBUTÁRIO	2
IV – COLABORADORES	3
V – EBITDA (<i>Earnings Before Interests, Taxes, Depreciation and Amortization</i>)	6
VI – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	8
VI.I – LIQUIDEZ SECA.....	8
VI.II – LIQUIDEZ GERAL	9
VI.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	11
VI.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL.....	13
VI.V – ENDIVIDAMENTO	15
VII – FATURAMENTO	17
VIII – BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO.....	19
VIII.I ATIVO	19
VIII.II PASSIVO.....	28
IX – DÍVIDA TRIBUTÁRIA.....	34
X – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	37
XI – DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA - DFC	41
XII – CONCLUSÃO.....	43

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

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

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório de Atividades da Recuperanda referente ao mês de **setembro/2021**, em cumprimento ao art. 22, inciso II, alínea “c”¹, da Lei 11.101/2005;
- b) Informar o quadro de colaboradores diretos e indiretos do período;
- c) Analisar sua situação econômico-financeira;
- d) Analisar os resultados por ela apresentados.

II – DAS MEDIDAS DE SOERGUMENTO

Em 15/10/2021, os representantes desta Auxiliar do Juízo questionaram a Recuperanda, em reunião virtual periódica, acerca das medidas por ela adotadas para o seu soerguimento. Em retorno, foi esclarecido que estão sendo realizados investimentos em aquisição de novos equipamentos, os quais visam o aumento de sua produtividade, além da ampliação da carteira de produtos e diversificação deles.

A Recuperanda se manteve ativa durante o período analisado e registrou um faturamento médio de R\$ 46.122.826,00 no ano de 2021, com poucas alterações no quadro de colaboradores nesse período.

III – ESTRUTURA SOCIETÁRIA – REGIME TRIBUTÁRIO

É através da análise da estrutura societária de uma empresa que se observa o exato percentual sobre os direitos e obrigações de cada sócio, bem como o regime tributário definido por ela.

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;

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 à Ficha Cadastral Simplificada da JUCESP, realizada em 09/09/2021, o capital social da Recuperanda se encontra distribuído da seguinte forma:



Por sua vez, vale dizer que o **Regime Tributário** — o qual consiste em um conjunto de normas e leis que regulam a forma como uma empresa deve apurar os tributos ao exercer suas atividades — em que se enquadra a Recuperanda é, atualmente, conforme por ela informado em 10/08/2020, o **Lucro Real**.

IV – COLABORADORES

Em setembro/2021, a Recuperanda contava com o seguinte quadro de colaboradores diretos:

Colaboradores	jul/2021	ago/2021	set/2021
Ativos	400	416	405
Aposentado	9	9	9
Licença Maternidade	3	2	1
Cárcere	1	1	1

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

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

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

Aux. Doença	12	5	11
Férias	15	-	17
Admitidos	5	5	5
Demitidos	8	11	12
Total	445	438	449

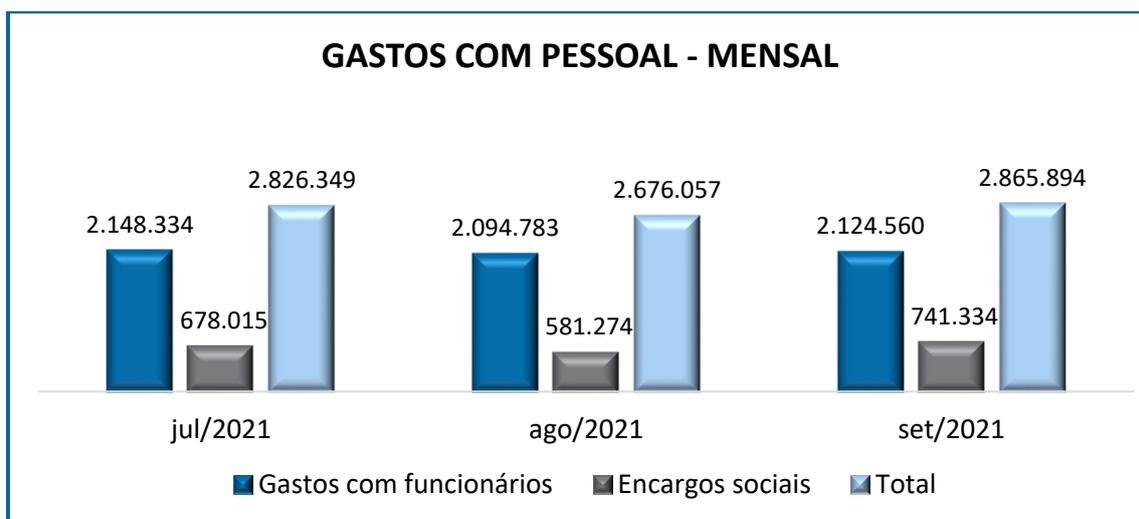
Conforme se depreende do quadro acima, no mês de setembro/2021 a Recuperanda possuía 449 colaboradores em seu **quadro funcional**, dos quais 405 estavam ativos, 17 estavam em férias e 22 afastados de suas atividades laborais, por motivos de auxílio-doença, licença maternidade e aposentadoria por invalidez. Ademais, ocorreram 05 admissões e 12 demissões no período. Vale ressaltar ainda, que os pagamentos aos colaboradores foram realizados no mês analisado, conforme comprovantes disponibilizados pela Recuperanda.

O gasto total com a **folha de pagamento** sumarizou a importância de R\$ 2.865.894,00, sendo R\$ 2.124.560,00 correspondentes a salários, férias, 13º salário, indenizações, dentre outros benefícios e R\$ 741.334,00 referentes aos encargos sociais de INSS e FGTS. Abaixo, tem-se a composição dos gastos com colaboradores:

Folha de Pagamento	jul/2021	ago/2021	set/2021
Salários e Ordenados	1.304.534	1.361.413	1.337.553
Provisão de Férias	219.355	65.323	139.074
Provisão de 13º Salário	129.386	113.040	114.094
Horas Extras	-	18.480	9.439
Indenização e Aviso Prévio	55.876	39.779	39.842
Assistência Médica e Social	95.298	104.903	112.594
Auxílio Educação	434	794	2.728
Seguro de Vida em Grupo	492	413	413
Transporte	77.100	77.100	77.283
Custos com PAT	121.438	121.062	114.066
Participação nos Lucros	1.290	42.203	-
Despesas Cursos e Treinamentos	1.425	1.309	370
Treinamentos	-	273	-
Refeições e Alimentação (Expediente)	121.227	131.836	119.448
Medicina e Segurança Trabalho	3.898	3.176	650

Uniformes e Equipamentos de Segurança	4.539	7.010	3.922
Mão de Obra Terceirizada	12.042	6.672	53.084
Gastos com Funcionários	2.148.334	2.094.783	2.124.560
INSS	459.069	406.642	509.651
FGTS	156.987	169.822	190.774
INSS S/Férias	16.157 -	24.097	6.117
FGTS S/Férias	4.462 -	6.715	1.711
INSS 13º Salário	32.484	28.465	26.254
FGTS 13º Salário	8.856	7.158	6.828
Encargos Sociais	678.015	581.274	741.334
Total	2.826.349	2.676.057	2.865.894

Na sequência, ilustra-se, também, a representação gráfica dos gastos mensais com funcionários no trimestre, incluindo os encargos sociais de INSS e FGTS, denotando-se que houve uma oscilação substancial no período:



Além do quadro de colaboradores indicado, verificou-se que a Recuperanda contou, no mês de setembro/2021, com 15 colaboradores fixos, os quais foram contratados na qualidade de **prestadores de serviços** autônomos.

O valor dos gastos apurados para a manutenção desses prestadores de serviços fez, no mês de setembro/2021, o montante de R\$ 123.300,00 (honorários integrais brutos).

Comparado ao mês anterior, houve uma majoração de 7% nos **gastos com pessoal**, fato justificado pelo acréscimo visto nas rubricas "provisão de férias", "provisão de 13º salário", "indenização e aviso prévio", "assistência médica e social", "auxílio educação", "transporte" e "mão de obra terceirizada".

Em relação aos **encargos sociais**, houve uma majoração de 28%, fato justificado pelo acréscimo nas contas "INSS" e "FGTS".

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

O **EBITDA** corresponde à sigla em inglês que, traduzida para o português, representa "lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização". É o índice utilizado para medir o lucro da sociedade empresária antes de serem aplicados os quatro itens citados. Sua finalidade é mensurar o potencial operacional de geração de caixa, medindo com maior precisão a produtividade e eficiência do negócio.

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

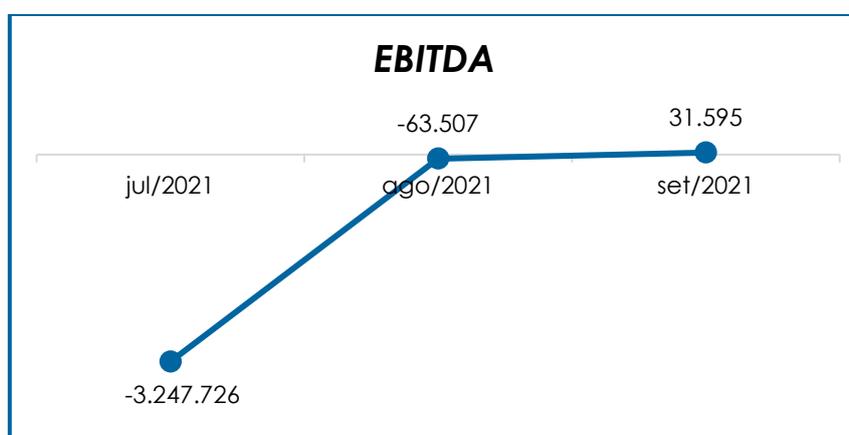
EBITDA	jul/2021	ago/2021	set/2021
Receita Operacional	60.697.967	54.455.226	55.776.230
Devoluções	- 492.433	- 608.575	- 851.446
Impostos s/Vendas, Indust. Serviços e Bonificação	- 5.128.398	- 4.377.189	- 4.408.779
Cut-Off Receita	- 3.754.552	4.209.589	- 1.438.593
(=) Receita operacional líquida	51.322.583	53.679.051	49.077.413

(-) Custos Produtos Vendidos e Serviços Prestados	-	48.314.430	-	49.679.382	-	46.007.530
(=) Lucro bruto		3.008.153		3.999.670		3.069.884
(-) Despesas Administrativas	-	985.342	-	944.224	-	100.373
(-) Despesas Comerciais e Marketing	-	2.196.583	-	2.972.138	-	2.574.362
(-) Provisões	-	1.894.646		271.665	-	3.881
(+) Outras Receitas Operacionais		55.853	-	22.746		57.770
Lucro antes de Juros e Imposto de Renda	-	2.012.564		332.227		449.038
EBIT		-4%		1%		1%
Lucro Antes de Juros, Impostos, Depreciação e Amortização	-	3.247.726	-	63.507	-	31.595
% Receita Operac. Bruta		-6%		0%		0%

No mês de setembro/2021 a Recuperanda registrou uma majoração de 2% no faturamento bruto. Em contrapartida, observou-se um decréscimo nas rubricas "Cut-off receita", "custo dos produtos vendidos e serviços prestados", "despesas administrativas", "despesas comerciais e marketing" e "provisões". Ademais, ocorreu reversão de saldo na rubrica "Cut-off receita", o qual passou de positivo, para negativo em setembro/2021.

Diante do exposto acima, tem-se que o resultado operacional do período analisado sumarizou o saldo **positivo** de R\$ 31.595,00, demonstrando uma minoração no saldo negativo no importe de R\$ 95.102,00, quando comparado ao mês anterior.

Abaixo, segue a representação gráfica da oscilação do **EBITDA** no trimestre:



Pelo exposto, houve uma minoração no saldo **negativo** do **EBITDA**, indicando que a Recuperanda atingiu, em setembro/2021, lucratividade satisfatória em sua atividade operacional.

Entrementes, destaca-se que houve variação de um mês para outro, fato justificado pela oscilação do faturamento e das despesas, bem como ao saldo registrado a título de vendas faturadas e não entregues (Cut-off receita), no período analisado.

VI – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

Os índices de avaliação contábil são ferramentas utilizadas na gestão da sociedade empresária e propiciam a adoção de métodos estratégicos para o seu desenvolvimento positivo.

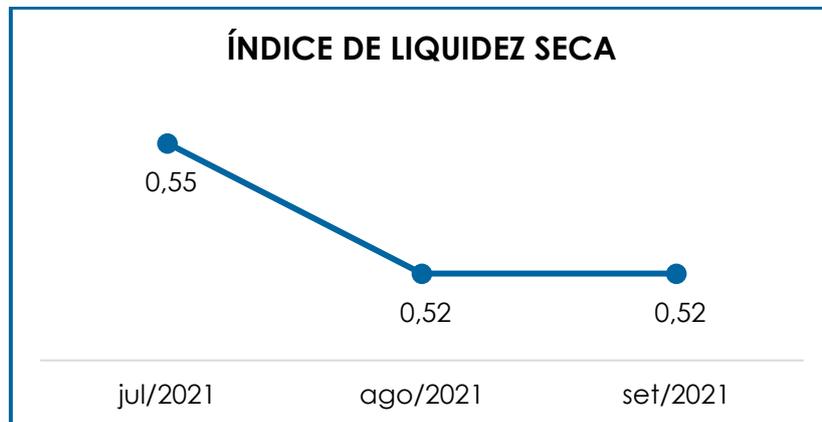
A avaliação adequada desses índices se faz imprescindível, notadamente para as empresas que visam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

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

VI.I – LIQUIDEZ SECA

O índice de **Liquidez Seca** traz informações sobre a capacidade de pagamento das obrigações a curto prazo, com recursos correntes, sem considerar os estoques, os quais podem ser obsoletos e não representar a realidade dos saldos contidos nos demonstrativos contábeis. Entende-se que o referido índice apura a tendência financeira da Recuperanda em cumprir, ou não, com as suas obrigações a curto prazo.

Desse modo, seu cálculo consiste na divisão do “ativo circulante” (subtraído os “estoques”) pelo “passivo circulante”, com estimativa de tempo de 01 ano dentro do balanço.



De acordo com o gráfico acima colacionado, verifica-se que o Índice de Liquidez Seca se manteve **insatisfatório** no período analisado, fato justificado pelo resultado apurado ter sido inferior a 1. Em outras palavras, para cada R\$ 1,00 de dívida, a capacidade de pagamento foi de R\$ 0,52, não sofrendo variação em relação ao mês anterior, o que é indicativo de que a Recuperanda não dispunha de ativos correntes (descontados seus estoques) suficientes para o pagamento de suas obrigações com exigibilidade a curto prazo.

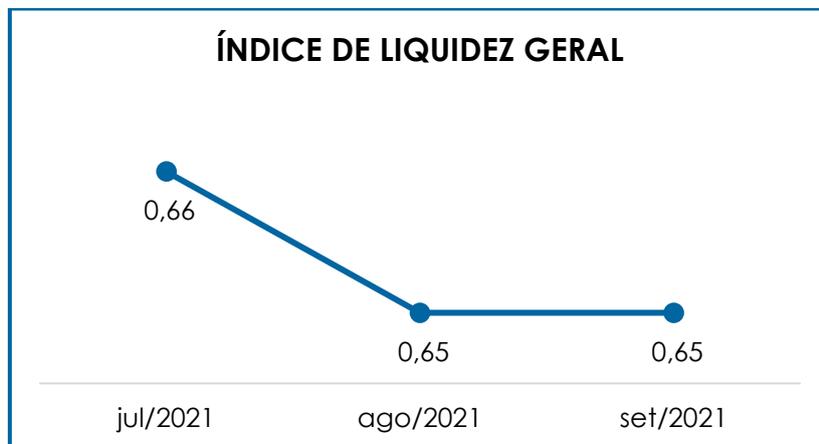
Tal resultado se dá em razão do acréscimo observado tanto no “ativo circulante” (líquido de estoques) quanto no “passivo circulante”, em 9% e 8%, respectivamente.

No entanto, o passivo continuou com saldo superior ao ativo, situação que justifica o resultado insatisfatório apurado no período. Nos tópicos seguintes serão detalhadas as variações ocorridas.

VI.II – LIQUIDEZ GERAL

O índice de **Liquidez Geral** demonstra a capacidade de pagamento das obrigações a curto e longo prazos. 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”).

Segue, abaixo, a representação gráfica da oscilação do índice de liquidez geral no trimestre:



Em setembro/2021, verificou-se que a majoração do “ativo” foi inferior à do “passivo”, em comparação ao mês anterior. Diante disto, a capacidade de pagamento foi de R\$ 0,65, não apresentando variação em relação ao mês anterior.

É cediço que tal fato, como corolário lógico, permaneceu demonstrando que houve resultado **insatisfatório** pela Recuperanda, visto ter sido inferior a 1. Em outras palavras, para cada R\$ 1,00 de dívida, havia R\$ 0,65 de disponibilidade para pagamento.

Nesse contexto, verificou-se que a Recuperanda não dispunha de ativos suficientes para liquidação de suas obrigações a curto e longo prazos, tendo em vista que o passivo se encontrava substancialmente superior ao ativo total. Ademais, parte dos saldos das contas que compõem o

“passivo circulante” e o “passivo não circulante” estão sujeitos aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

Para a apuração dos índices de liquidez, não foram consideradas as contas de compensações do ativo, as quais não compõem as contas patrimoniais, e que, sem o encerramento do exercício social, são apresentadas nos demonstrativos contábeis de forma a atender as necessidades gerenciais da Recuperanda.

VI.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

O indicador de **Capital de Giro Líquido (CGL)** demonstra a capacidade de gerenciar as relações entre as contas a pagar e a receber. O resultado é formado pela diferença (subtração) entre “ativo circulante” e “passivo circulante”.

O objetivo da administração financeira é gerenciar os bens da empresa, de forma a encontrar o equilíbrio entre a lucratividade e o aumento do endividamento.

Capital de Giro Líquido	jul/2021	ago/2021	set/2021
Caixa	3.542	12.292	13.478
Bancos Conta Movimento	1.208.109	627.342	1.588.849
Clientes	105.339.456	92.966.465	96.639.440
Perdas Ou Riscos De Crédito	- 239.731	- 253.574	- 293.322
Estoques	75.801.255	79.329.262	85.597.206
Adiantamentos	18.530.443	17.459.149	21.319.829
Impostos A Recuperar	40.151.922	42.200.638	46.658.097
Despesas Antecipadas	89.402	79.682	70.913
Outros Créditos	2.560.285	2.198.396	2.651.137
Ajustes	- 1.824.960	- 1.243.065	- 1.243.967
Ativo Circulante	241.619.722	233.376.586	253.001.660
Fornecedores Nacionais	- 41.456.904	- 48.203.713	- 55.079.062
Fornecedores - RJ	- 8.744.909	- 8.557.354	- 8.335.097
Empréstimos E Financiamentos	- 151.663.885	- 139.865.981	- 154.768.965
Obrigações Trabalhistas	- 353.543	- 297.347	- 190.869

Obrigações Sociais	-	1.056.650	-	967.921	-	916.526
Obrigações Fiscais	-	66.179.517	-	67.423.654	-	68.806.908
Retenções Fiscais a recolher	-	2.464.316	-	2.442.609	-	2.367.537
Parcelamentos Fiscais e Sociais a pagar	-	13.601.136	-	13.088.286	-	13.099.033
Devoluções a pagar	-	223.242	-	139.037	-	561.769
Antecipações	-	11.462.732	-	11.467.464	-	12.439.210
Outras obrigações de curto prazo	-	266.958	-	181.309	-	94.637
Provisões Sobre Folha	-	4.102.416	-	4.219.219	-	4.404.488
Outras provisões de curto prazo	-	198.051	-	329.589	-	219.183
Passivo Circulante	-	301.774.260	-	297.183.483	-	321.283.283
Total	-	60.154.538	-	63.806.897	-	68.281.623

Conforme os dados da tabela acima, nota-se que o “**CGL**” manteve-se **insatisfatório** no mês analisado, tendo em vista que o “passivo circulante” foi substancialmente superior ao “ativo circulante”. Quando comparado ao mês anterior, nota-se que houve um aumento de 7% no resultado negativo, visto que a majoração de 8% no “passivo circulante” foi superior ao acréscimo de 8% no “ativo circulante”. Assim, o saldo apresentado para o referido índice foi de **R\$ 68.281.623,00, negativo**.

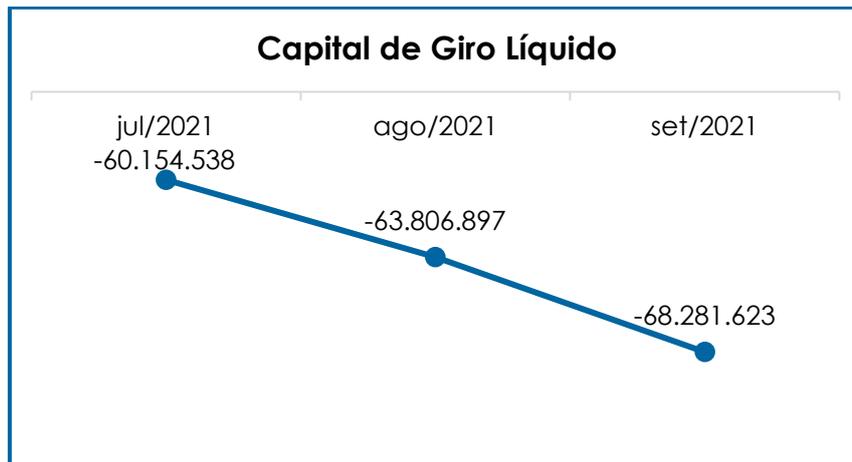
Cabe mencionar, que do montante de R\$ 8.335.097,00 registrado na rubrica “fornecedores RJ” é suscetível, em sua integralidade, aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial, sendo apurada uma minoração no importe de R\$ 222.257,00, em relação ao mês anterior, tendo em vista os pagamentos, apropriações de juros e atualizações.

Verificou-se, outrossim, que o “**ativo circulante**” apresentou uma majoração no importe de R\$ 19.625.074,00, justificada pelos acréscimos nas rubricas “caixa”, “bancos conta movimento”, “clientes”, “perdas ou riscos de crédito”, “estoques”, “impostos a recuperar”, “outros créditos” e “ajustes”.

Já o “**passivo circulante**”, registrou uma majoração na monta de R\$ 24.099.800,00, em razão dos acréscimos em “fornecedores nacionais”, “empréstimos e financiamentos”, “obrigações fiscais”,

“parcelamentos fiscais e sociais a pagar”, “devoluções a pagar”, “antecipações” e “provisões sobre folha”.

Segue, abaixo, a representação gráfica da oscilação do saldo negativo do capital de giro líquido no último trimestre:



Considerando que o “ativo circulante” apresentou um saldo inferior ao “passivo circulante” – demonstrando resultados ineficazes em relação ao “CGL” –, conclui-se que a Recuperanda, no período analisado, não possuía plena capacidade de gerenciar seus bens. Com isso, é importante que ela atue de modo a reduzir seu passivo circulante e evitando aumentos significativos.

VI.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

A **Disponibilidade Operacional** representa os recursos utilizados nas operações da sociedade empresária que dependem das características de seu ciclo operacional. O cálculo consiste na somatória de “duplicatas a receber” e “estoques”, subtraído o saldo de “fornecedores”, conforme demonstrado na tabela abaixo:

Disponibilidade Operacional	jul/2021	ago/2021	set/2021
Contas a receber a curto prazo	105.339.456	92.966.465	96.639.440

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

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

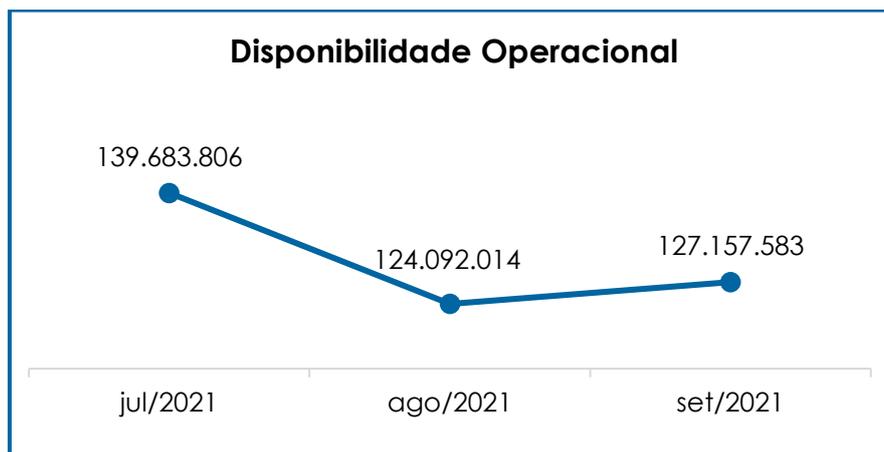
Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Estoques	75.801.255	79.329.262	85.597.206
Fornecedores	- 41.456.904	- 48.203.713	- 55.079.062
Total	139.683.806	124.092.014	127.157.583

A disponibilidade operacional da Recuperanda se manteve **positiva** em setembro/2021, sendo apurada uma majoração de 2%, em comparação com o mês anterior.

Tal variação se deu em razão do acréscimo registrado em “contas a receber a curto prazo”, “estoques” e “fornecedores”.

Segue, abaixo, a representação gráfica da oscilação da disponibilidade operacional no trimestre:



Tendo em vista que os valores positivos das rubricas “contas a receber” e “estoques” foram substancialmente superiores aos valores de “fornecedores” (nacionais e estrangeiros), verificou-se que a Recuperanda permaneceu dispondo de recursos suficientes para o pagamento de seus fornecedores a curto prazo.

Insta considerar que a rubrica “estoques”, a qual representa 34% ao “ativo circulante”, 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.

VI.V – ENDIVIDAMENTO

A composição do **endividamento** refere-se ao volume das obrigações a curto e longo prazos, deduzidos os saldos registrados na conta "caixa e equivalentes". O resultado do cálculo representa o valor que a sociedade empresária necessita para adimplir com o passivo que gera a despesa financeira.

Em setembro/2021 a dívida financeira líquida totalizou a importância de R\$ 528.627.230,00. Vale destacar, ademais, que grande parte da dívida está sujeita aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial, sendo que o saldo do grupo de contas, denominado "Recuperação Judicial", representou 36% do endividamento bruto no período analisado.

Endividamento	jul/2021	ago/2021	set/2021
Fornecedores nacionais	- 41.456.904	- 48.203.713	- 55.079.062
Fornecedores - RJ	- 8.744.909	- 8.557.354	- 8.335.097
Fornecedores - RJ - N.C	- 181.593.822	- 181.593.822	- 181.593.822
Empréstimos e financiamentos	- 151.663.885	- 139.865.981	- 154.768.965
Outras Contas a Pagar	- 943.809	- 773.955	- 1.110.015
Antecipações	- 6.275.099	- 5.751.241	- 5.227.382
Caixa e Equivalentes de Caixa	1.211.651	639.635	1.602.327
Dívida Ativa	- 389.466.778	- 384.106.430	- 404.512.015
Obrigações trabalhistas	- 353.543	- 297.347	- 190.869
Encargos sociais a recolher	- 1.056.650	- 967.921	- 916.526
Obrigações tributárias	- 82.244.969	- 82.954.549	- 84.273.478
Obrigações tributárias - Não Circulante	- 10.367.333	- 10.685.684	- 10.562.302
Outras provisões	- 24.658.380	- 23.874.078	- 23.767.552
Provisões de férias e 13º salário	- 4.102.416	- 4.219.219	- 4.404.488
Dívida Fiscal e Trabalhista	- 122.783.292	- 122.998.798	- 124.115.215
Total	- 512.250.069	- 507.105.228	- 528.627.230

O quadro acima evidencia que houve, no mês analisado, uma majoração de 4%, na comparação com o mês anterior. As principais variações estão detalhadas a seguir:

- **Empréstimos e Financiamentos – Circulante:**

referido grupo registrou saldo no montante de R\$ 154.768.965,00 sendo que se apurou um acréscimo de 11%, em razão da majoração vista nas rubricas “BS Fidc Multissetorial”, “DP Descontadas BS FIDC”, “DP Desc Realcamp Bb” e “DP Desc Banco Daycoval”, em contrapartida com a redução em “DP Desc BS Comissaria” e “DP Desc Realcamp Brad”.

- **Outras Contas a Pagar:** foi apurada uma

majoração de 43% em comparação ao mês anterior, apresentando saldo na monta de R\$ 1.110.015,00. Esse grupo de contas é composto pelas rubricas “devoluções a pagar”, “outras obrigações CP” e “outras obrigações LP”. Ademais, cabe mencionar que tal variação se dá em razão do acréscimo em “devoluções a pagar”.

- **Obrigações Tributárias – Circulante:**

apresentou uma majoração no importe de R\$ 1.318.929,00, em comparação ao mês anterior, totalizando saldo no montante de R\$ 84.273.478,00. Tal fato é justificado pelas apropriações terem sido superiores às compensações na rubrica “ICMS a recolher”. Ademais, verificou-se pagamentos e apropriação de juros, bem como transferência do longo prazo para o curto prazo nas rubricas “parcelamentos estaduais a pagar”, “parcelamentos municipais a pagar” e “encargos a apropriar – ICMS parcelamento”.

- **Provisões de Férias e 13º Salário:** houve um

acréscimo de 4% em comparação ao mês anterior, registrando saldo no montante de R\$ 4.404.488,00.

Campinas

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

São Paulo

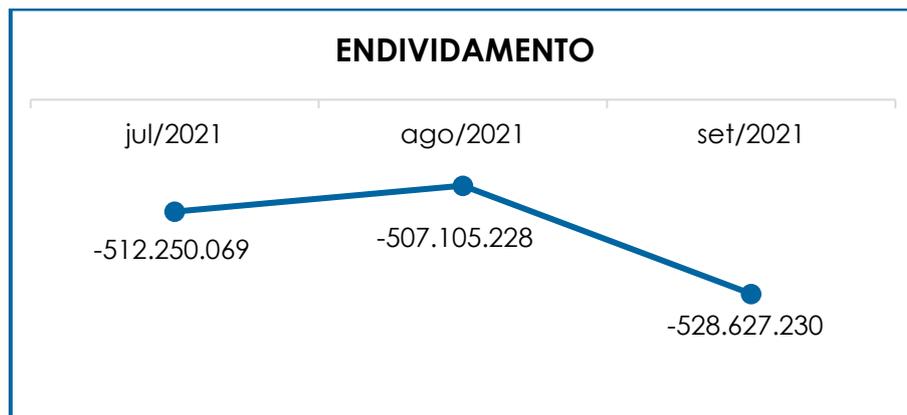
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-736

Curitiba

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

Por fim, tem-se que a rubrica “fornecedores nacionais” sofreu um acréscimo no montante de R\$ 6.875.350,00.

Segue, abaixo, a representação gráfica da oscilação do endividamento no trimestre:



Pelas análises efetuadas, conclui-se a necessidade de a Recuperanda adotar estratégias com o objetivo de gerar, efetivamente, recursos em caixa, de forma a diminuir seu endividamento e a possibilitar a reversão do seu quadro econômico ao longo dos meses.

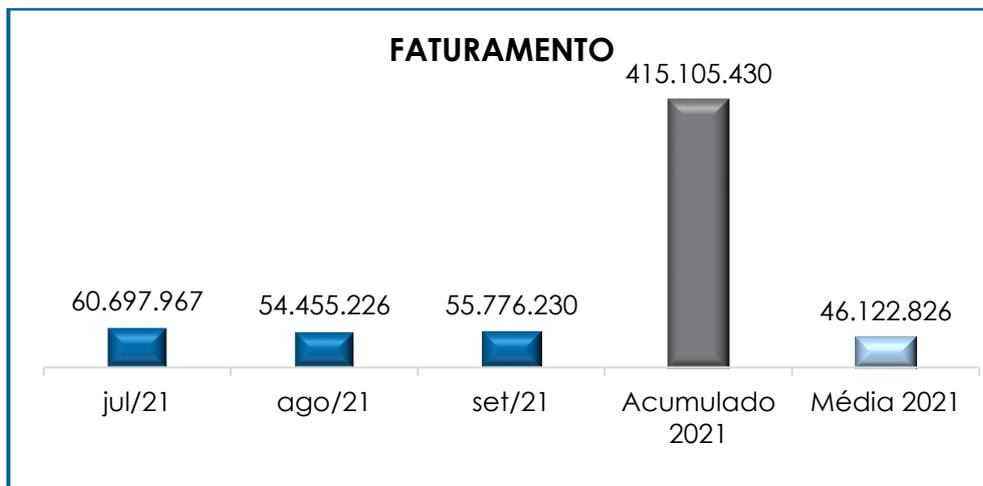
VII – FATURAMENTO

O faturamento consiste na soma de todas as vendas de produtos realizadas por uma sociedade empresária em um determinado período. Esse processo demonstra a real capacidade de produção da organização e sua participação no mercado, o que gera fluxo de caixa para a empresa.

Em razão do encerramento das demonstrações contábeis da Recuperanda ocorrerem no final do exercício social, qual seja, no mês de dezembro de cada ano, os saldos informados são apresentados de forma mensal, ao invés de acumulados.

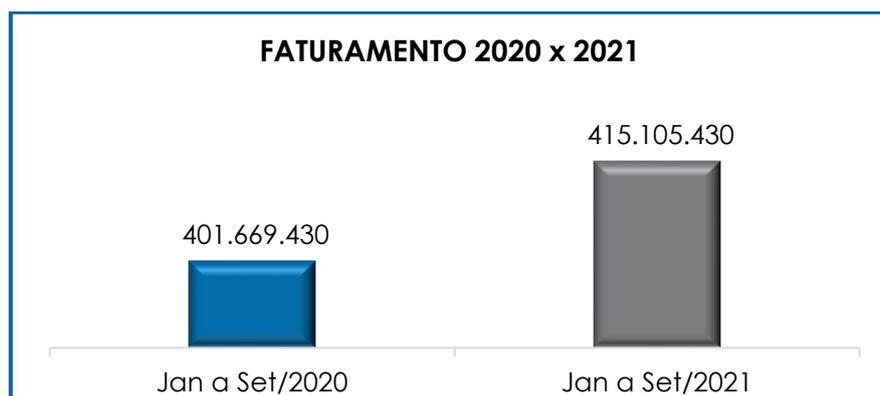
Em setembro/2021 o **faturamento bruto** apurado foi de **R\$ 55.776.230,00**, o qual apresentou uma majoração de 2%, em comparação ao mês anterior. Referido faturamento é oriundo das receitas de vendas, revendas e industrialização para terceiros.

Abaixo, segue a representação gráfica do faturamento bruto do trimestre, do acumulado do ano e sua média mensal:



O valor acumulado no exercício, até o mês de setembro/2021, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 415.105.430,00, o que representa a média mensal de R\$ 46.122.826,00.

Ademais, quando da comparação do faturamento acumulado do período (janeiro a setembro/2021), com o acumulado do mesmo período no ano anterior (janeiro a setembro/2020), observa-se que houve uma evolução de 3%, conforme demonstrativo gráfico abaixo colacionado:



Por fim, o **faturamento líquido**, o qual efetivamente ingressará o caixa da Recuperanda, alcançou a monta de R\$ 49.077.413,00, apresentando uma minoração de 9% em comparação ao mês anterior.

VIII – BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO

VIII.I ATIVO

“**Ativo**” é um recurso controlado pela sociedade empresária como resultado de eventos passados e do qual se espera que benefícios econômicos futuros sejam contabilizados.

Ativo	jul/2021	ago/2021	set/2021
Caixa	3.542	12.292	13.478
Bancos Conta Movimento	1.208.109	627.342	1.588.849
Clientes	105.339.456	92.966.465	96.639.440
Perdas Ou Riscos De Crédito	- 239.731	- 253.574	- 293.322
Estoques	75.801.255	79.329.262	85.597.206
Adiantamentos	18.530.443	17.459.149	21.319.829
Impostos A Recuperar	40.151.922	42.200.638	46.658.097
Despesas Antecipadas	89.402	79.682	70.913
Outros Créditos	2.560.285	2.198.396	2.651.137
Ajustes	- 1.824.960	- 1.243.065	- 1.243.967
Ativo Circulante	241.619.722	233.376.586	253.001.660
Depósitos Judiciais	536.916	536.916	536.916

Tributos a Recuperar	830.303	830.303	747.908
Despesas Antecipadas	200.210	200.210	200.210
Imobilizado	183.402.729	184.007.208	184.422.501
Depreciação Acumulada	- 86.542.592	- 87.264.381	- 87.965.412
Intangível	2.135.748	2.135.748	2.135.748
Amortizações Acumuladas	- 2.108.569	- 2.109.831	- 2.111.094
Ativo Não Circulante	98.454.744	98.336.173	97.966.778
Total	340.074.467	331.712.759	350.968.438

- **Disponibilidade Financeira:** corresponde aos recursos que a Recuperanda dispõe para o pagamento de suas obrigações a curto prazo. Em setembro/2021, a disponibilidade financeira totalizou R\$ 1.602.327,00, sendo R\$ 13.478,00 disponíveis em espécie, no "caixa geral" e R\$ 1.588.849,00 disponíveis em contas bancárias. Em relação ao mês anterior, houve uma majoração na monta de R\$ 1.186,00 no "caixa" e R\$ 961.506,00 nas contas bancárias.

- **Duplicatas a Receber:** a Recuperanda possuía R\$ 96.639.440,00 a receber de clientes nacionais, a curto prazo. Já a rubrica PECLD (Perda Estimada Para Crédito de Liquidação Duvidosa), registrou a monta de R\$ 293.322,00, sendo apurado saldo líquido no importe de R\$ 96.346.118,00.

Em comparação ao mês anterior, verificou-se que o saldo de "clientes nacionais" sofreu uma majoração de 4%. Já o registro de "perdas ou riscos de crédito" apresentou um aumento de 16%, em virtude dos novos registros de risco de crédito.

- **Adiantamentos:** são os valores pagos aos funcionários e terceiros, incluindo os adiantamentos a fornecedores, os quais, oportunamente, deverão estar acompanhados de documentos idôneos para que possam ser registrados na contabilidade, em conta específica. As contas deste grupo estão discriminadas abaixo:

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

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

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

Adiantamentos	jul/2021	ago/2021	set/2021
Adiantamento De Salários	102.656	104.127	101.229
Adiantamento De Férias	63.031	25.948	76.750
Convênios Funcionários	80.150	82.612	115.131
Adiantamento De 13º Salário	73.443	83.018	89.168
Adiantamento A Terceiros	18.152.556	17.104.838	20.878.944
Adiantamento Consórcio	58.607	58.607	58.607
Total	18.530.443	17.459.149	21.319.829

O referido grupo registrou saldo no montante de R\$ 21.319.829,00 e quando comparado ao mês anterior, nota-se que houve um acréscimo no importe de R\$ 3.860.680,00, o qual é justificado pelos acréscimos nas rubricas "adiantamento de férias", "convênios funcionários", "adiantamento de 13º salário" e "adiantamento a terceiros". Tal variação foi objeto de questionamentos por parte desta Auxiliar do Juízo, que se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda.

- **Impostos a Recuperar:** em setembro/2021 a Recuperanda manteve um valor expressivo registrado nesse grupo de contas, totalizando o montante de R\$ 46.658.097,00, o qual poderá ser utilizado para compensação (na esfera administrativa e/ou judicial) com os tributos devidos pela sociedade empresária.

Verificou-se, ademais, que houve uma majoração de 11%, decorrente das seguintes variações:

- **ICMS a Recuperar:** em setembro/2021 registrou-se um acréscimo na monta de R\$ 1.502.458,00, em comparação ao mês anterior. Tal fato decorreu da movimentação relativa, compensações e novas apropriações ocorridas no período.

- **IPI a Recuperar:** houve uma majoração de 3%, em comparação ao mês anterior, em razão das contabilizações havidas no

período, conforme o regime de apuração "não cumulativo" deste tributo, e os débitos registrados em decorrência de compras no mês de setembro/2021.

- **ICMS a Recuperar – CIAP:** houve uma majoração de 9%, em comparação ao mês anterior, uma vez que as apropriações do período foram superiores às compensações de "ICMS CIAP";
- **PIS a Recuperar:** houve uma majoração no montante de R\$ 524.864,00, em comparação ao mês anterior, visto que as apropriações ocorridas no período foram superiores às baixas.
- **COFINS a Recuperar:** constatou-se um acréscimo de R\$ 2.417.622,00, em comparação ao mês anterior, fato justificado pelas apropriações terem sido superiores às compensações.
- **PIS e COFINS a Compensar (PER/DCOMP):** no período analisado, a rubrica "PIS a compensar (PER/DCOMP)" apresentou majoração de 1%, já o "COFINS a compensar (PER/DCOMP)" registrou um decréscimo de 1%.
- **IRPJ e CSLL:** as rubricas sumarizaram R\$ 7.736.001,00 em "IRPJ" e R\$ 2.784.960,00 em "CSLL", demonstrando que não houve alteração no mês analisado.

Abaixo, segue a composição dos tributos a recuperar no trimestre:

Impostos a Recuperar	jul/2021	ago/2021	set/2021
ICMS a Recuperar	183.741	605.794	2.108.252
IPI a Recuperar	521.984	510.114	523.575
PIS a Recuperar	412.699	892.087	1.416.951
COFINS a Recuperar	2.217.860	4.426.065	6.843.688
IRPJ a Recuperar	5.972.033	5.972.033	5.972.033
Contribuição Social a Recuperar	2.113.982	2.113.982	2.113.982

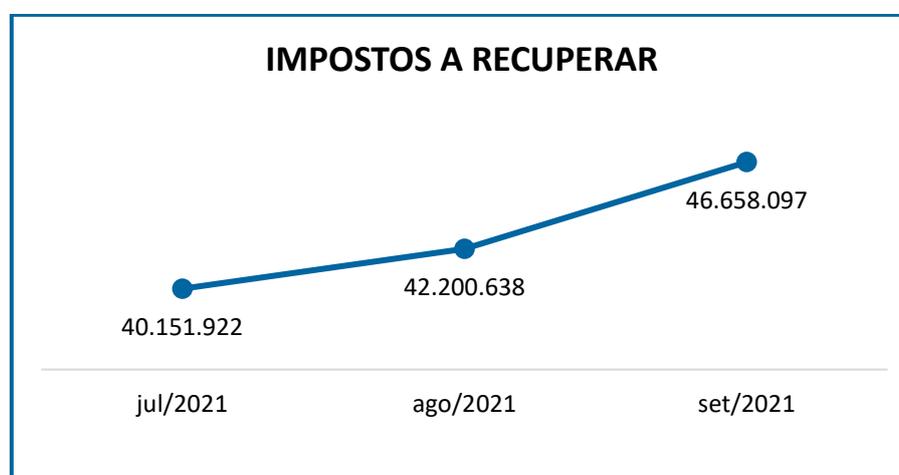
Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

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

ICMS a Recuperar Ativo Imobilizado	593.383	550.794	598.249
INSS a Recuperar	53.069	53.069	53.069
IRRF Compensar s/Aplicações Financeiras	15	15	15
IRPJ Diferido a Recuperar	7.736.001	7.736.001	7.736.001
CSLL Diferido a Recuperar	2.784.960	2.784.960	2.784.960
PIS a Compensar (PER/DCOMP)	5.913.540	5.796.101	5.861.296
COFINS a Compensar (PER/DCOMP)	11.648.656	10.759.622	10.646.026
Total	40.151.922	42.200.638	46.658.097

Segue, ademais, a representação gráfica da oscilação deste grupo de contas no trimestre analisado:



- **Estoques:** esse grupo de contas totalizou a importância de R\$ 85.597.206,00. O volume de estoques é relativo ao valor dos bens industrializados e comercializados no período, sendo que as oscilações ocorrem de acordo com o volume de vendas efetuadas. O rol de produtos estocados apresentou a seguinte composição no trimestre:

Estoques	jul/2021	ago/2021	set/2021
Leite In Natura	43.477.183	41.536.506	41.682.028
Matéria Prima	4.421.571	3.480.522	4.517.234
Material de Embalagem	9.189.103	7.730.288	8.543.268
Combustível Industrial	149.048	230.638	112.554
Combustível e Lubrificantes para Frota	21.303	34.773	21.671
Produtos Acabados	13.609.160	21.644.407	25.789.337

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

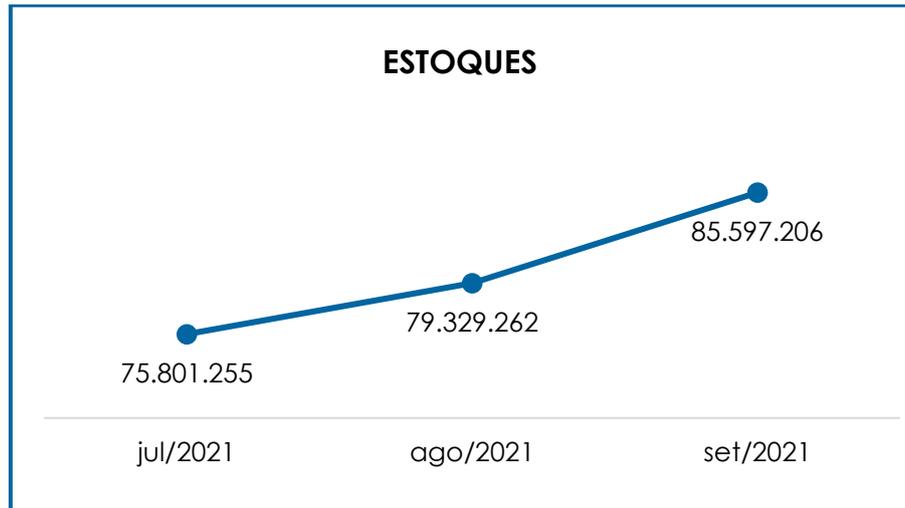
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-736

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

Equipamentos Proteção Individual	35.552	41.351	37.533
Material de Limpeza Industrial	311.281	309.229	287.050
Manutenção de Maq. e Equipamentos	3.616.111	3.537.793	3.497.438
Material de Laboratório	145.874	131.584	160.756
Material de Escritório	17.916	18.852	18.384
Estoque em Poder de Terceiros	18.195.671	18.128.132	20.054.659
(-) Bens em Poder de Terceiros	- 17.868.989	- 17.868.989	- 19.317.258
Mercadorias em Trânsito	480.472	374.176	192.552
Bens de Terceiros	77.667.029	77.924.069	78.750.742
(-) Bens de Terceiros	- 77.667.029	- 77.924.069	- 78.750.742
Estoque de Terceiros em Nosso Poder	28.886.600	31.433.866	28.743.425
(-) Estoque de Terceiro em Nosso Poder	- 28.886.600	- 31.433.866	- 28.743.425
Total	75.801.255	79.329.262	85.597.206

Conforme o quadro acima, nota-se que o saldo de estoque obteve uma majoração de 8% em comparação ao mês anterior. Tal acréscimo pode ser observado nas rubricas "leite in natura", "matéria prima", "material de embalagem", "produtos acabados", "material de laboratório", "estoque em poder de terceiros" e "bens em poder de terceiros". Ademais, tem-se que ocorreu minoração em "combustível industrial", "combustível e lubrificante para frota", "equipamentos de proteção individual", "material de limpeza industrial", "manutenção de máquinas e equipamentos", "material de escritório", "mercadorias em trânsito" e "estoque de terceiros em nosso poder".

Segue, abaixo, a representação gráfica da oscilação dos estoques no trimestre analisado:



Além disso, tem-se que a majoração registrada está relacionada ao volume de vendas, a qual foi inferior ao volume das compras (aquisições).

- **Despesas Antecipadas:** correspondem às despesas a serem apropriadas no decorrer do exercício corrente ou posterior, de acordo com o princípio contábil do “regime de competência”. Em setembro/2021, o referido grupo registrou a importância de R\$ 70.913,00, apurando-se uma minoração de 11% em comparação ao mês anterior.

- **Ajustes – Ativo Circulante:** refere-se aos ajustes realizados através do Cut- Off, o qual consiste no ajuste para eliminar, da receita bruta, os valores referentes às faturas emitidas sem que tenha ocorrido a transferência dos riscos e benefícios para o cliente (mercadoria não entregue ao seu destino no próprio mês). Em setembro/2021, o valor registrado sumarizou o montante de R\$ 1.243.967,00, demonstrando uma irrisória majoração de R\$ 901,00, em comparação ao mês anterior.

- **Outros Créditos:** correspondem aos créditos de industrialização “PIS a faturar/receber”. No período analisado, viu-se uma

majoração de 21%, em comparação ao mês anterior, registrando saldo no montante de R\$ 2.651.137,00.

- **Tributos a Recuperar - Não Circulante:** referido grupo sumarizou o montante de R\$ 747.908,00, sofrendo uma minoração de 10%, em relação ao mês anterior.

- **Despesas Antecipadas – Não Circulante:** de acordo com as informações fornecidas pela Recuperanda, referida rubrica corresponde aos valores antecipados para garantir a locação do imóvel onde está instalada a filial, no formato de posto avançado, com a finalidade de captura de matéria prima (leite cru). Em setembro/2021, referida rubrica registrou saldo na monta de R\$ 200.210,00, não sofrendo variação em relação ao mês anterior.

- **Depósitos Judiciais:** o período analisado apurou o montante de R\$ 536.916,00, correspondente 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 ainda abatidos de eventual condenação. No mês analisado, a referida rubrica não apresentou variação em comparação ao mês anterior.

- **Imobilizado:** esse grupo de contas corresponde aos direitos que tenham por objeto bens corpóreos, destinados à manutenção das atividades da empresa ou exercidos com essa finalidade, inclusive os decorrentes de operações que transfiram a ela os benefícios, os riscos e o controle desses bens.

Segue, no quadro abaixo, a composição do imobilizado no trimestre:

Imobilizado	jul/2021	ago/2021	set/2021
Campinas Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar CEP 13073-300 F. 19 3256-2006	São Paulo Rua Robert Bosch, 544, 8º andar CEP 01141-010 F. 11 3258-736	Curitiba Rua da Glória, 314, conjunto 21 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571	

Imobilizado em Operação	178.873.328	179.038.474	179.261.329
Terrenos	989.624	989.624	989.624
Edifícios e Construções	56.247.325	56.263.308	56.267.392
Instalações	13.670.956	13.684.556	13.711.697
Máquinas e Equipamentos	99.075.686	99.203.392	99.368.086
Equipamentos de Informática/Telefonia	2.028.544	2.028.544	2.028.544
Móveis e Utensílios	1.515.092	1.515.092	1.516.671
Veículos	5.306.812	5.306.812	5.308.812
Benfeitorias em Imóveis de Terceiros	39.288	47.146	70.503
Depreciação Acumulada	- 86.542.920	- 87.265.101	- 87.966.715
(-) Depreciação de Imóveis	- 7.380.582	- 7.449.972	- 7.517.159
(-) Depreciação de Instalações	- 6.523.052	- 6.612.961	- 6.700.075
(-) Depreciação de Máquinas e Equipamentos	- 67.281.193	- 67.767.423	- 68.240.427
(-) Depreciação de Computadores e Periféricos	- 1.733.674	- 1.737.049	- 1.740.316
(-) Depreciação de Móveis E Utensílios	- 1.186.502	- 1.190.434	- 1.194.150
(-) Depreciação de Veículos	- 2.437.590	- 2.506.542	- 2.573.285
(-) Amortização S/Benfeitorias Imóveis	- 327	- 720	- 1.302
Imobilizado em Andamento	4.529.728	4.969.454	5.162.475
Construções em Andamento	99.105	100.288	100.288
Máquinas e Equipamentos em Andamento	1.497.588	1.497.588	1.497.588
Instalações em Andamento	2.933.035	3.371.578	3.564.599
Total	96.860.136	96.742.827	96.457.089

Em setembro/2021 o imobilizado totalizou R\$ 96.457.089,00, apresentando uma minoração no montante de R\$ 285.738,00, fato justificado pelas apropriações de depreciações e novas aquisições no período analisado.

No grupo "imobilizado em andamento", verificou-se uma majoração de 4% em comparação ao mês anterior.

Por sua vez, o grupo "imobilizados em operação" apresentou uma majoração no importe de R\$ 222.855,00 em comparação ao mês anterior, fato atrelado ao acréscimo nas rubricas "edifícios e construções", "instalações", "máquinas e equipamentos", "móveis e utensílios", "veículos" e "benfeitorias em imóveis de terceiros".

- **Depreciação:** consiste na alocação sistemática do valor depreciável de ativo tangível ao longo da sua vida útil, ou seja, o reconhecimento da perda do valor do ativo ao longo do tempo. No quadro incluso, especificamente no item “depreciação acumulada”, é possível identificar a composição do saldo no referido grupo, o qual apresentou majoração de 1%, em comparação ao mês anterior.

- **Intangível:** corresponde ao ativo não monetário, identificável sem substância física, como é o caso de marcas, patentes, licenças, direitos autorais, *softwares*, desenvolvimento de tecnologia, receitas, fórmulas, carteira de clientes, recursos humanos e *know-how*.

Intangível	jul/2021	ago/2021	set/2021
Bens Intangíveis	2.135.748	2.135.748	2.135.748
Softwares	2.131.253	2.131.253	2.131.253
Marcas E Patentes	4.495	4.495	4.495
Amortização Acumulada	- 2.108.569	- 2.109.831	- 2.111.094
(-) Amortização Softwares	- 2.108.569	- 2.109.831	- 2.111.094
Total Intangível	27.179	25.917	24.655

Em setembro/2021 houve uma minoração de 5%, decorrente do registro de amortização acumulada de *softwares* no mês.

- **Amortização:** consiste na alocação sistemática do valor amortizável de ativo intangível ao longo da sua vida útil, ou seja, o reconhecimento da perda do valor do ativo ao longo do tempo, tendo registrado o montante de R\$ 2.111.094,00, o qual sofreu uma majoração de R\$ 1.262,00, referente à amortização de *softwares* no período.

VIII.II 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. São dívidas que poderão ter exigibilidade a curto e/ou longo prazos.

Passivo	jul/2021	ago/2021	set/2021
Fornecedores Nacionais	- 41.456.904	- 48.203.713	- 55.079.062
Fornecedores - RJ	- 8.744.909	- 8.557.354	- 8.335.097
Empréstimos E Financiamentos	- 151.663.885	- 139.865.981	- 154.768.965
Obrigações Trabalhistas	- 353.543	- 297.347	- 190.869
Obrigações Sociais	- 1.056.650	- 967.921	- 916.526
Obrigações Fiscais	- 66.179.517	- 67.423.654	- 68.806.908
Retenções Fiscais a recolher	- 2.464.316	- 2.442.609	- 2.367.537
Parcelamentos Fiscais e Sociais a pagar	- 13.601.136	- 13.088.286	- 13.099.033
Devoluções a pagar	- 223.242	- 139.037	- 561.769
Antecipações	- 11.462.732	- 11.467.464	- 12.439.210
Outras obrigações de curto prazo	- 266.958	- 181.309	- 94.637
Provisões Sobre Folha	- 4.102.416	- 4.219.219	- 4.404.488
Outras provisões de curto prazo	- 198.051	- 329.589	- 219.183
Passivo Circulante	- 301.774.260	- 297.183.483	- 321.283.283
Fornecedores - RJ	- 181.593.822	- 181.593.822	- 181.593.822
Parcelamentos Fiscais e Sociais a pagar	- 10.367.333	- 10.685.684	- 10.562.302
Outras obrigações - L.P	- 453.609	- 453.609	- 453.609
Provisão P/IRPJ/Csll Diferidos	- 16.360.062	- 16.360.062	- 16.360.062
Provisão Para Contingências	- 8.100.267	- 7.184.427	- 7.188.307
Passivo Não Circulante	- 216.875.093	- 216.277.603	- 216.158.102
Capital Subscrito Nacional	- 5.262.015	- 5.262.015	- 5.262.015
Reserva de Capital	- 34.981	- 34.981	- 34.981
Reserva de Lucros	- 2.911.999	- 2.911.999	- 2.911.999
Ajustes	- 31.754.767	- 31.754.767	- 31.754.767
Ajustes Exercícios anteriores	36.884.093	36.438.290	36.438.290
Lucro/ Prejuízo acumulado	137.086.571	137.086.571	137.086.571
Patrimônio Líquido	134.006.902	133.561.099	133.561.099
Total	- 384.642.451	- 379.899.987	- 403.880.286

- **Fornecedores – Circulante e Não Circulante:**

em setembro/2021 o saldo apurado foi de R\$ 55.079.062,00, o qual está composto de acordo com a tabela abaixo colacionada:

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

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

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

Fornecedores	jul/2021	ago/2021	set/2021
Fornecedores Nacionais	- 41.176.717	- 47.880.067	- 54.802.179
Fornecedores Estrangeiros	- 48.536	- 48.536	- 48.536
Provisão Fornecedores	- 229.350	- 273.026	- 228.347
(-) Bônus Sobre Compras	- 2.300	- 2.084	0
Total	- 41.456.904	- 48.203.713	- 55.079.062

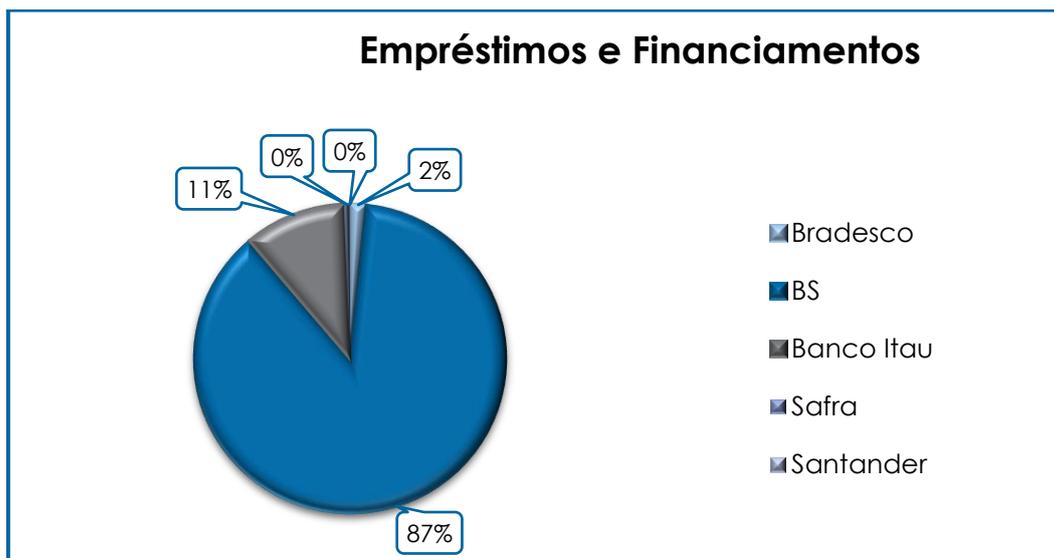
Diante do detalhamento citado no tópico **VI.V Endividamento**, verificou-se que a Recuperanda realizou baixas e novas apropriações no mês de setembro/2021, de maneira que os pagamentos foram inferiores às apropriações registradas a curto prazo, justificando a majoração de 14% em comparação ao mês anterior.

- **Empréstimos e Financiamentos:** trata-se das dívidas com instituições financeiras e/ou fornecedoras de crédito. No período em análise, referido grupo totalizou a importância de R\$ 93.442.600,00. Do montante citado, sua totalidade foi registrada no passivo circulante. Abaixo, segue a composição com a participação de cada instituição financeira e/ou fornecedora de crédito:

Empréstimos e Financiamentos	jul/2021	ago/2021	set/2021
Banco Safra (1776-3)	- 5.205	- 5.205	- 5.205
B S Factoring Fomento Mercantil	- 11.144.798	- 11.144.798	- 11.144.798
B S Fidc Multissetorial	- 63.756.779	- 56.996.387	- 70.294.290
Banco Itaú - (Giro)	- 9.217.030	- 9.217.030	- 9.217.030
Banco Bradesco - (Finame)	- 1.599.951	- 1.599.951	- 1.599.951
Banco Itaú - (Finame)	- 766.361	- 766.361	- 766.361
Banco Santander - (Finame)	- 78.856	- 78.856	- 78.856
Banco J Safra - (Finame)	- 554.118	- 554.118	- 554.118
(-) Enc. A Apropriar - Bco Bradesco- (Finame)	72.434	72.434	72.434
(-) Enc. A Apropriar - Bco Itaú -(Finame)	36.236	36.236	36.236
(-) Enc. A Apropriar – Bco Santander - (Finame)	1.621	1.621	1.621
(-) Enc. A Apropriar - Bco J Safra -(Finame)	107.718	107.718	107.718
Empréstimos - Circulante	- 86.905.089	- 80.144.697	- 93.442.600

Nota-se que houve uma majoração de 17% em comparação ao mês anterior. Tal fato é justificado pelo acréscimo ocorrido na rubrica "BS FIDC MULTISSETORIAL". A referida rubrica registrou novas apropriações de empréstimos no importe de R\$ 69.910.290,00 e liquidações no importe de R\$ 56.612.388,00, resultando em um aumento no mês analisado na monta de R\$ 13.297.903,00. Por fim, as demais rubricas do grupo não apresentaram variação.

Segue, abaixo, a representação gráfica do grupo de empréstimos e financiamentos no mês, agrupados por instituição financeira e fornecedoras de crédito:



Verifica-se, ainda, que a financiadora "BS" representou 87% do saldo total do grupo de empréstimos.

- **Obrigações Trabalhistas:** a Recuperanda permaneceu cumprindo com as obrigações trabalhistas perante seus colaboradores (salários, contribuições sindicais, pensão alimentícia e rescisões), sendo que o saldo residual é relativo a exercícios anteriores. Em setembro/2021,

referido grupo apresentou uma minoração de 36%, quando comparado ao mês anterior, sumarizando o montante de R\$ 190.869,00, visto que ocorreu decréscimo nas rubricas "salários a pagar" e "rescisões a pagar".

- **Encargos Sociais a Recolher:** nesse grupo de contas estão registrados os valores correspondentes ao "INSS", "FGTS", "contribuição sindical" e "FUNRURAL", o qual apresentou uma minoração de 5%, em comparação ao mês anterior, sumarizando saldo no importe de R\$ 916.526,00. Há registros de que a Recuperanda permaneceu cumprindo com os pagamentos e/ou compensações mensais.

- **Obrigações Tributárias – Circulante e Não Circulante:** nessa relação estão registrados todos os demais tributos devidos pela Recuperanda. Houve compensações em "ICMS", "IPI", "PIS" e "COFINS" no mês de setembro/2021. No tópico a seguir ("IX – Dívida Tributária"), estão detalhadas as composições desses tributos.

- **Duplicatas Descontadas:** mesmo após o pedido de Recuperação Judicial, a Recuperanda continua transacionando com fornecedoras de crédito, cujas operações estão demonstradas abaixo:

Duplicatas Descontadas	jul/2021	ago/2021	set/2021
(-) Dp Desc. Bs Fidc	- 1.805.385	- 337.317	- 881.955
(-) Dp Desc. Bs Comissária	- 47.006.726	- 44.505.738	- 44.251.075
(-) Dp Desc. Realcamp Brad	- 8.105.340	- 507.679	- 135.425
(-) Dp Desc. Realcamp Bb	- 1.928.856	242.191	-
(-) Dp Desc. Banco Daycoval	- 5.912.489	- 14.612.741	- 16.057.910
Duplicatas Descontadas	- 64.758.796	- 59.721.284	- 61.326.365
Total	- 64.758.796	- 59.721.284	- 61.326.365

Em setembro/2021, verificou-se uma majoração no montante de R\$ 1.605.081,00, em comparação com o mês anterior, fato decorrente do acréscimo visto nas rubricas "BS FIDC" e "Banco Daycoval".

Ademais, a rubrica "BS Comissária", "Realcamp Brad" e "Realcamp BB" apresentaram minoração.

- **Provisões Sobre Folha:** correspondem às obrigações perante os colaboradores, contemplando despesas prováveis com "férias", "13º salário", "processos trabalhistas" e "PLR", as quais serão quitadas no próprio exercício ou exercício subsequente.

Pelas análises realizadas, apurou-se uma majoração de 4% em comparação ao mês anterior, registrando saldo no montante de R\$ 4.404.488,00, o qual é decorrente das apropriações de provisões efetuadas no mês.

- **Adiantamento de Clientes:** são os valores recebidos antecipadamente de clientes, os quais, no período analisado, somaram R\$ 7.211.828,00, sendo que sofreu uma majoração de 26%, em relação ao mês anterior. Dessa forma, enquanto a mercadoria não for entregue, tais adiantamentos demonstram a obrigação, por parte da Recuperanda, em fornecer produtos ou serviços aos referidos clientes.

- **Créditos Terceiros:** referem-se aos créditos e obrigações com terceiros. Em setembro/2021, esse grupo perfaz o montante de R\$ 5.227.382,00, apresentando minoração de 9% em comparação ao mês anterior.

- **Recuperação Judicial – Circulante e Não Circulante:** referem-se aos valores dos créditos sujeitos aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial. Esse grupo de contas totalizou o montante de R\$ 189.928.918,00 apurando-se, no mês corrente, uma minoração no importe de R\$ 222.257,00, na exigibilidade a curto prazo. Ao longo prazo não houve movimentação no período. As movimentações realizadas nas referidas contas correspondem aos pagamentos efetuados, apropriação de juros e atualização monetária, conforme prevê o Plano de Recuperação Judicial.

Verificou-se, ademais, que ocorreram registros em todas as rubricas do circulante. Ainda, foi visto novas apropriações de juros e atualização monetária da taxa TR.

Recuperação Judicial	jul/2021	ago/2021	set/2021
Trabalhistas	- 355.028	- 819.590	- 645.970
Garantia Real	- 6.220.066	- 6.187.956	- 6.155.845
Quirografários	- 1.701.955	- 1.081.947	- 1.081.947
Quirografários MPE	- 70.692	- 70.692	- 54.166
Quirografários Colaborativo	- 397.169	- 397.169	- 397.169
Total de Credores - Circulante	- 8.744.909	- 8.557.354	- 8.335.097
Garantia Real	- 94.660.319	- 94.660.319	- 94.660.319
Quirografários	- 79.801.702	- 79.801.702	- 79.801.702
Quirografários MPE	- 1.770.024	- 1.770.024	- 1.770.024
Quirografários Colaborativo	- 5.361.777	- 5.361.777	- 5.361.777
Total de Credores - Não Circulante	- 181.593.822	- 181.593.822	- 181.593.822
Total	- 190.338.731	- 190.151.175	- 189.928.918

- **Provisões – Circulante e Não Circulante:**

correspondem às “provisões de comissões a pagar”, no curto prazo, “provisões para contingências” e às “provisões para IRPJ e CSLL diferidos”, no longo. Referido grupo registrou saldo no montante de R\$ 23.767.552,00, sendo que, em setembro/2021, verificou-se uma minoração no importe de R\$ 106.526,00 no total geral, a qual é composta por um decréscimo de R\$ 110.407,00 em “provisões de comissões a pagar”, no curto prazo e uma majoração de R\$ 3.881,00 em “provisão para contingências trabalhistas”, alocada no longo prazo. Por sua vez, não houve alteração na rubrica de “provisões para IRPJ e CSLL diferidos”.

IX – DÍVIDA TRIBUTÁRIA

A **dívida tributária** representa o conjunto de débitos dessa natureza, não pagos espontaneamente, com os órgãos da Administração Pública Federal, Estadual e Municipal.

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

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

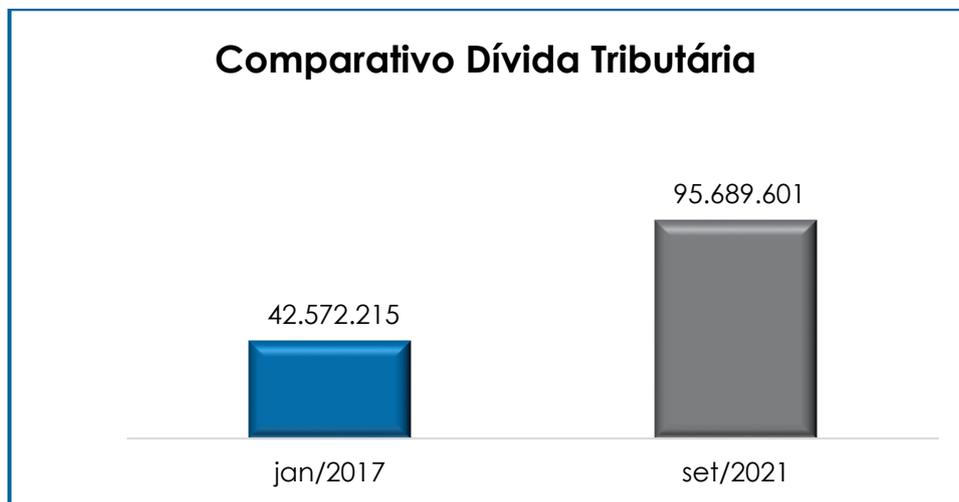
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Dívida Tributária	jul/2021	ago/2021	set/2021
Encargos Sociais	993.945	905.216	853.820
INSS a Recolher	584.193	537.262	525.768
FGTS - Salários	123.695	110.769	107.821
FUNRURAL a Recolher	286.058	257.185	220.231
Obrigações Fiscais	82.244.969	82.954.549	84.273.478
Parcelamentos Federais a Pagar	215.491	172.393	129.294
(-) Encargos a Apropriar - INSS Parcelamento (CP)	91.825	91.825	91.825
Parcelamentos Estaduais a Pagar	17.584.366	17.146.688	17.146.688
(-) Encargos a Apropriar - ICMS ST Parcelamento (CP)	4.106.896	4.138.969	4.138.969
Parcelamentos Municipais a Pagar	-	-	103.783
(-) Encargos a Apropriar - ISSQN Parcelamento	-	-	49.939
ICMS a Recolher	64.624.197	65.613.789	67.278.655
PIS a Recolher	109.765	109.765	109.765
IPI a Recolher	466.655	466.655	466.655
Imposto de Renda a Recolher	1.046.293	1.046.293	1.046.293
Contribuição Social a Recolher	958.323	958.323	958.323
COFINS a Recolher	53.571	53.571	53.571
ISSQN a Recolher	32	-	4.140
IRRF - Empregados a Recolher	1.032.100	1.007.666	1.009.675
IRRF PJ a Recolher	464.447	465.048	467.271
ISS Retido a Recolher	88.922	89.817	8.646
Retenção PIS/COFINS/CSLL	844.067	843.684	846.023
INSS Retido na Fonte a Recolher	34.780	36.394	35.922
(-) Imposto Incidente S/ Vendas Não Entregues	1.079.320	824.742	1.110.494
Dívida Tributária - Circulante	83.238.914	83.859.765	85.127.299
ICMS ST Parcelamento a Recolher	10.385.525	10.990.865	10.802.895
INSS Parcelamento a Recolher (LP)	1.982.514	1.982.514	1.982.514
(-) Encargos a Apropriar - ICMS ST Parcelamento (LP)	1.414.471	1.701.460	1.659.307
(-) Encargos a Apropriar - INSS Parcelamento (LP)	586.235	586.235	586.235
Parcelamentos Municipais a Pagar	-	-	43.243
(-) Encargos a Apropriar - ISSQN Parcelamento	-	-	20.808
Dívida Tributária - Não Circulante	10.367.333	10.685.684	10.562.302
Total	93.606.246	94.545.449	95.689.601

Existem, em tramitação, diversos processos fiscais que englobam os tributos devidos pela Recuperanda, pendentes de apreciação e com a exigibilidade de seus objetos suspensa.

A **dívida tributária** totalizou o montante de R\$ 95.689.601,00 (sem os acréscimos dos encargos legais), ou seja, houve uma majoração de 1% em relação ao mês anterior. Além disso, do total supra apontado, 89% possuíam exigibilidade a curto prazo e 11% possuíam exigibilidade a longo prazo.

O total do passivo tributário, no mês do pedido de Recuperação Judicial, em janeiro/2017, era de R\$ 42.572.215,00, agora, em setembro/2021, o saldo sumarizou o montante de R\$ 95.689.601,00, apresentando uma majoração no importe de R\$ 53.117.386,00, conforme o gráfico a seguir:



Ainda, seguem os esclarecimentos acerca da participação da Recuperanda na dívida tributária:

- **Encargos Sociais:** referida rubrica totalizou a importância de R\$ 853.820,00, apurando-se uma minoração de 6%. O grupo estava composto por R\$ 107.821,00, correspondentes ao "FGTS a recolher" e R\$ 746.000,00, relativos aos valores devidos ao "INSS a recolher" e ao "INSS Funrural a recolher". Verificou-se que, no mês de setembro/2021, a Recuperanda registrou pagamentos a título de INSS (R\$ 648.162,00) e FGTS (R\$ 193.575,00).

- **Obrigações Fiscais:** esse grupo de contas totalizou o montante de R\$ 84.273.478,00 no “circulante”, sendo que 80% corresponderam ao “ICMS” a recolher. Já o “não circulante” totalizou o montante de R\$ 10.562.302,00, sendo que a maior parte corresponde ao “ICMS ST Parcelamento a Recolher”.

As obrigações fiscais com exigibilidade a curto prazo, obtiveram uma majoração de 2%, em comparação ao mês anterior. De acordo com os demonstrativos disponibilizados pela Recuperanda, verificou-se que ocorreram adimplementos das rubricas de “INSS”, “FGTS” e “ISSQN”, bem como compensações nas rubricas de “ICMS”, “IPI”, “PIS” e “COFINS”. Dessa forma, tem-se que os valores apresentados nos demais tributos se referiram às apropriações e transferência entre contas.

Em relação às obrigações fiscais com exigibilidade a longo prazo, verificou-se uma minoração de 1% em comparação ao mês anterior. Cabe mencionar, que foram registradas transferências entre contas alocadas na exigibilidade de curto prazo e longo prazo.

Diante dos detalhamentos discorridos, conclui-se que a Recuperanda cumpriu parcialmente com o pagamento das obrigações tributárias e dos encargos sociais, sendo que parte dos saldos tem sido objeto de compensação (PER/DCOMP) e parcelamento. Destaca-se que o saldo apresentado faz referência aos valores de exercícios anteriores e à apuração mensal dos tributos, cujo vencimento está previsto para o próximo mês.

X – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

A “**demonstração do resultado do exercício**” (DRE) é um relatório contábil elaborado em conjunto com o balanço patrimonial e

que 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, custos, despesas e resultados apurados, gerando informações significativas para a tomada de decisões.

A DRE deve ser elaborada em obediência ao princípio contábil do "regime de competência". Por meio dessa 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 forma transparente, os saldos da DRE estão expostos de forma mensal, ao invés de acumulados.

Demonstração do Resultado do Exercício	jul/2021	ago/2021	set/2021
Receita Operacional Bruta	60.697.967	54.455.226	55.776.230
Receita de Vendas	58.010.249	51.847.157	53.306.853
Revenda de Mercadorias	41.014	558	23.292
Venda de Serviços	2.646.703	2.607.511	2.446.086
Deduções da Receita Bruta	- 9.375.384	- 776.175	- 6.698.817
Devoluções	- 492.433	- 608.575	- 851.446
Impostos s/Vendas, Indust. Serviços e Bonificação	- 5.128.398	- 4.377.189	- 4.408.779
Cut-Off Receita	- 3.754.552	4.209.589	- 1.438.593
Receita Operacional Líquida	51.322.583	53.679.051	49.077.413
% Receita Operacional Líquida	85%	99%	88%
(-) Custos Produtos Vendidos e Serviços Prestados	- 48.280.566	- 49.637.038	- 45.984.465
Perdas	- 33.864	- 42.344	- 23.065
Resultado Operacional Bruto	3.008.153	3.999.670	3.069.884
% Receita Operacional Bruto	5%	7%	6%
Despesas Administrativas	- 985.342	- 944.224	- 100.373
Despesas Comerciais e Marketing	- 2.196.583	- 2.972.138	- 2.574.362
Provisões	- 1.894.646	271.665	- 3.881
Outras Receitas Operacionais/ Despesas Operacionais	55.853	- 22.746	57.770

Resultado Antes do Resultado Financeiro	-	2.012.564	332.227	449.038
Receitas Financeiras		23.505	46.744	11.280
Despesas Financeiras	-	5.657.232	- 3.998.215	- 5.184.938
Resultado Financeiro	-	7.646.290	- 3.619.244	- 4.724.620
Resultado Antes dos Trib. s/ o Resultado	-	7.646.290	- 3.619.244	- 4.724.620
Resultado Líquido do Exercício	-	7.646.290	- 3.619.244	- 4.724.620

Em setembro/2021, a Recuperanda registrou uma majoração de 2% em seu faturamento bruto. Mesmo diante disso, o **resultado** permaneceu **negativo**, sendo apurado um **prejuízo** na monta de R\$ 4.724.620,00. Aludida situação evidenciou que as despesas da Recuperanda foram superiores às receitas.

Na comparação com o mês anterior, houve uma majoração de 31% no resultado negativo. Os principais fatores que colaboraram para tal variação foi o decréscimo visto nas rubricas "Cut-off receita", "custos dos produtos vendidos e serviços prestados", "perdas", "despesas administrativas", "despesas comerciais e marketing", "provisões" e "outras receitas operacionais/despesas operacionais".

O "**custo dos produtos vendidos**" e as "**deduções incidentes sobre as receitas**" consumiram 94% do faturamento bruto, no mês de setembro/2021. Diante disso, restaram apenas 6% recursos disponíveis para o adimplemento das demais despesas, os quais não foram suficientes.

Ainda, em comparação ao mês anterior, verificou-se que o "**custo dos produtos vendidos**" apresentou uma minoração de 7%, comparado ao mês anterior.

Em relação às "**deduções da receita bruta**", verificou-se que houve uma majoração no montante de R\$ 5.922.643,00, em comparação ao mês anterior, fato decorrente dos decréscimos registrados nas

rubricas “devoluções” e “impostos sobre vendas, industrializados, serviços e bonificações”, bem como a reversão de saldo em “Cut-Off Receita”.

Já em relação às “**outras receitas operacionais**”, observou-se uma minoração no importe de R\$ 80.516,00, em comparação ao mês anterior. Cabe mencionar, que ocorreu o registro de “venda de sucata”, na monta de R\$ 29.794,00 e “outras receitas eventuais”, no importe de R\$ 27.976,00. Ademais, verifica-se o registro de “despesas jurídicas”, na monta de R\$ 78.631,00, fato que justifica a variação ocorrida no grupo. Consigna-se, que a respeito das rubricas “outras receitas eventuais” e “despesas jurídicas”, esta Auxiliar do Juízo efetuou questionamentos, sendo informado pela Recuperanda que a rubrica “outras receitas eventuais” se trata de venda de insumos perdidos (resíduos), já em relação às “despesas jurídicas”, refere-se à honorários sucumbenciais de processo movido pelo Sindicato em face da Recuperanda, em razão da não aplicação de convenção coletiva em 2016. A condenação está sujeita aos efeitos da Recuperação Judicial, no entanto os honorários são extraconcursais.

As “**receitas financeiras**” obtiveram uma minoração de 76%, fato justificado pelo decréscimo na rubrica “juros recebidos”.

As “**despesas financeiras**” apresentaram uma majoração de 30%, fato que é justificado pelo acréscimo ocorrido em “descontos concedidos”, “variações cambiais passivas” e “despesas com Factoring”. Ademais, viu-se minoração em “despesas bancárias”, “despesas com juros e multas” e “tributos s/ operações financeiras”.

Ademais, verificou-se uma minoração de 13% nas “despesas comerciais e marketing” e 89% em “despesas administrativas”.

Abaixo, segue colacionada a representação gráfica da oscilação do resultado contábil no último trimestre.



De acordo com o detalhamento apresentado, conclui-se que a Recuperanda apresentou um **prejuízo contábil** no mês de setembro/2021, evidenciando que as receitas não foram suficientes para absorver seus custos e suas despesas, sendo necessário, portanto, um bom gerenciamento dos custos e despesas para que sejam suportados pelo faturamento crescente e obter um resultado contábil positivo.

XI – DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA - DFC

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

Ela ainda 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”, englobando 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 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 Recuperanda;
- **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 acordo com a DFC apresentada, o fluxo de caixa da Recuperanda foi elaborado com base no método indireto. Ainda, o mês de setembro/2021 mostrou possuir capacidade de geração de caixa através de suas atividades operacionais, conforme mostra o demonstrativo abaixo colacionado:

Demonstração do Fluxo de Caixa		set/21
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	-	52.912
Ajustes		
Depreciação e amortização		6.556
Adição/diminuição de provisão para demandas judiciais		1.632
Variação nas contas de ativo e passivo	-	44.724
(Diminuição) aumento em Contas a receber	-	23.996
(Aumento) em Estoques	-	6.639
(Diminuição) aumento em Impostos a recuperar	-	8.852
(Aumento) diminuição em Outros ativos		2.008
(Aumento) diminuição em Fornecedores		14.870
(Aumento) em Impostos a recolher		15.558
(Aumento) em Salários e encargos sociais		718

(Aumento) em Adiantamentos de clientes	5.312
(Aumento) em Outras contas a pagar	- 2.526
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	- 48.271
Fluxos de caixa das atividades de investimento	
Aquisição de Imobilizado	- 4.044
Caixa líquido usado nas atividades de investimento	- 4.044
Fluxos de caixa das atividades de financiamento	
Captações de empréstimos e financiamentos	52.594
Caixa líquido gerado pelas (usado nas) atividades de financiamento	52.594
Aumento (Redução) do caixa e equivalentes de caixa	279
Demonstrativo do Acréscimo (decréscimo) em caixa e equivalentes de caixa	
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	1.323
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	1.602
Acréscimo (decréscimo) em caixa e equivalentes de caixa	279

Conforme a análise da DFC, apurou-se um saldo **insatisfatório** no mês analisado, sendo que as movimentações mais relevantes ocorreram nas atividades operacionais a título de recebimento de clientes e pagamentos de fornecedores, colaboradores e demais contas a pagar.

Com relação às atividades de investimento, verifica-se aquisição de imobilizado, bem como captação de empréstimos financiamentos, alocado nas atividades de financiamento.

Ademais, cabe mencionar que **saldo inicial**, disponível em setembro/2021, foi de R\$ 1.323,00 e, com o fluxo financeiro ocorrido normalmente, o saldo final apurado foi na monta de R\$ 1.602,00, apresentando variação positiva de R\$ 279,00.

XII – CONCLUSÃO

Por meio da análise dos demonstrativos contábeis disponibilizados a esta Auxiliar, verificou-se que a Recuperanda, no mês de setembro/2021, contou com 449 colaboradores pelo regime CLT em seu **quadro funcional**, dos quais 405 estavam ativos, 17 estavam em férias e 22 afastados de suas atividades laborais, por motivos de auxílio-doença, licença maternidade e

aposentadoria por invalidez. Ademais, ocorreram 05 admissões e 12 demissões no período.

Em relação às obrigações que a sociedade empresária detinha perante seus trabalhadores, registra-se que ela permaneceu cumprindo-as normalmente, no mês analisado. Consigna-se, que em setembro/2021, a Recuperanda contava com 15 prestadores de serviço.

No que diz respeito à análise dos demonstrativos contábeis, conclui-se que tanto o Índice de **Liquidez Seca** quanto o Índice de **Liquidez Geral** permaneceram apresentando resultados **insatisfatórios** em setembro/2021, ou seja, inferiores a 1.

O **EBITDA** apurado no mês de setembro/2021 apresentou um resultado **negativo**, sumarizando o total de R\$ 31.595,00. Tal fato demonstrou que a Recuperanda, no mês em questão, obteve custos e despesas operacionais superiores às receitas líquidas, apresentando, portanto, um resultado operacional ineficaz. Verificou-se, ademais, que a Recuperanda apresentou uma majoração em seu faturamento bruto. Ademais, as “deduções da receita bruta” e os “custos” consumiram 94% do faturamento bruto apurado, restando 6% para cobertura das demais despesas, fato que justifica o resultado negativo do **EBITDA**.

O **Capital de Giro Líquido** permaneceu **insatisfatório** no mês analisado, tendo em vista que o passivo se manteve substancialmente superior ao ativo. O resultado apurado, por sua vez, foi de R\$ 68.281.623,00, apresentando uma majoração de 7% no saldo negativo, em relação ao mês anterior.

Quanto à **Disponibilidade Operacional**, viu-se que esta permaneceu com saldo **positivo**, embora tenha apresentado uma majoração de 2%, em comparação com o mês anterior, fato justificado pelo acréscimo visto em “contas a receber curto prazo”, “estoques” e

“fornecedores”. Contudo, cabe mencionar 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, tem-se que os valores registrados em “contas a receber curto prazo” representaram 38% do ativo circulante.

O **Faturamento Bruto** apurado foi de **R\$ 55.776.230,00**, o que acusou uma majoração de 2% em relação ao mês anterior. O valor acumulado no exercício sumarizou o montante de R\$ 415.105.430,00, apurando-se uma média mensal de R\$ 46.122.826,00.

O Índice de **Endividamento** registrou uma majoração no importe de R\$ 21.522.001,00, alcançando um saldo de **R\$ 528.627.230,00**. Cabe mencionar, que as principais variações ocorreram nas rubricas de “fornecedores nacionais”, “empréstimos e financiamentos”, “outras contas a pagar”, “obrigações tributárias” e “provisões de férias e 13º salário”. Ademais, a rubrica “caixa e equivalentes” sofreu um acréscimo de R\$ 962.693,00.

A **Dívida Tributária** totalizou o montante de **R\$ 95.689.601,00** (sem os acréscimos dos encargos legais). Concluiu-se, portanto, que houve uma majoração de 1%, em relação ao mês anterior. Do total supra apontado, 89% possuíam exigibilidade a curto prazo e 11% possuíam exigibilidade a longo prazo.

É importante destacar que, de acordo com os demonstrativos disponibilizados pela Recuperanda, verificou-se que ocorreram adimplementos das rubricas de “INSS”, “FGTS” e “ISSQN”, bem como compensações nas rubricas de “ICMS”, “IPI”, “PIS” e “COFINS”.

Para obter recursos e conseqüentemente honrar seus compromissos, a sociedade devedora tem recorrido às instituições e/ou fornecedoras de crédito mediante a operação de “descontos de duplicatas”,

bem como pela obtenção de empréstimos, citados supra. No entanto, em setembro/2021, verificou-se uma majoração de R\$ 1.605.081,00, em relação às “duplicatas descontadas”, visto que ocorreram acréscimo nas rubricas “DP Desc. BS FIDC” e “Banco Daycoval”. Já as rubricas “DP Desc. BS Comissária”, “DP Desc. Realcamp Brad” e “DP Desc. Realcamp BB” apresentaram minoração. Ressalta-se que esse tipo de operação acarreta juros, fato que comprova o alto volume com **despesas financeiras** da Recuperanda.

Quando analisada a **Demonstração dos Fluxos de Caixa**, observou-se que o mês de setembro/2021 não apontou capacidade de geração de caixa através de suas atividades operacionais, visto que foi registrada captação de novos empréstimos e financiamentos, registrando uma variação de caixa positiva.

Por fim, conclui-se que a Recuperanda apresentou resultado contábil **negativo (prejuízo)** no período analisado, o equivalente ao montante de R\$ 4.724.620,00. Constatou-se, ademais, que o faturamento bruto da Recuperanda sofreu uma majoração de 2%, entretanto, pertinente é destacar que também houve uma minoração nas demais despesas. Diante disso, o resultado do **DRE** permaneceu negativo.

Mediante todas essas considerações, faz-se necessário que a Recuperanda opere de modo a elevar o seu faturamento, bem como planeje a redução de seus custos e de suas despesas, de forma que, somente assim, conseguirá apresentar resultados positivos nos próximos meses e, conseqüentemente, também conseguirá melhorar os índices financeiros que aqui foram apresentados.

Sendo o que havia a manifestar, esta Administradora Judicial permanece à disposição do MM. Juízo, do Ministério Público e demais interessados no presente feito recuperacional.

Amparo (SP), 17 de novembro de 2021.

Brasil Trustee Administração Judicial
Administradora Judicial

Fernando Pompeu Luccas
OAB/SP 232.622

Filipe Marques Mangerona
OAB/SP 268.409

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

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