

**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 3258-7363

**Curitiba**

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

## SUMÁRIO

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO.....	2
II – ESTRUTURA SOCIETÁRIA – REGIME TRIBUTÁRIO .....	2
III – COLABORADORES.....	3
IV – EBITDA ( <i>Earnings Before Interests, Taxes, Depreciation and Amortization</i> ).....	6
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL .....	8
V.I – LIQUIDEZ SECA.....	9
V.II – LIQUIDEZ GERAL.....	10
V.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO .....	11
V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL .....	14
V.V – ENDIVIDAMENTO .....	16
VI – FATURAMENTO .....	17
VII – BALANÇO PATRIMONIAL.....	19
VII.I ATIVO.....	19
VII.II PASSIVO.....	28
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA .....	32
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO .....	35
X – DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA - DFC .....	39
XI – CONCLUSÃO.....	42

### 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 de Atividades da Falida referente ao mês de **junho/2023**, em cumprimento ao art. 22, inciso II, alínea "c"<sup>1</sup>, da Lei nº 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.

**Destaca-se que em 12/07/2023 a Recuperação Judicial da Agropecuário Tuiuti S/A foi convolada em Falência de forma continuada, conforme se extrai da r. decisão de folhas 19.009/19.037.**

**Desta forma, ressalta-se que o presente relatório por abordar os atos e fatos contábeis, econômicos e financeiros ocorridos até o mês de JUNHO/2023, período anterior à convolação mencionada.**

**Por fim, alerta-se que o presente feito refere-se à AGROPECUARIA TUIUTI S/A. como Recuperanda, quando atualmente seu estado é de Falida.**

## II – ESTRUTURA SOCIETÁRIA – REGIME TRIBUTÁRIO

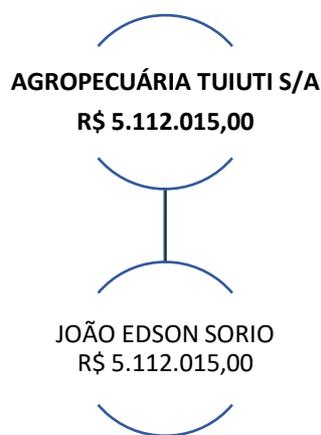
É por meio da análise da estrutura societária de uma empresa que se observa o exato percentual sobre os direitos e obrigações de cada sócio, bem como o regime tributário definido por ela.

---

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

A 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 Completa da JUCESP, realizada em 24/04/2023, verificou-se que o capital social da Falida 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 Falida é, atualmente, conforme por ela informado em 10/08/2020, o **Lucro Real**.

### III – COLABORADORES

Em junho/2023, a Falida contava com o seguinte quadro de colaboradores diretos:

COLABORADORES	ABR/2023	MAI/2023	JUN/2023
ATIVOS	292	273	275
APOSENTADOS	12	-	-
AFASTADOS	5	12	14

**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

CÁRCERE	1	-	-
FÉRIAS	50	48	13
DEMITIDOS	61	21	32
<b>TOTAL</b>	<b>360</b>	<b>333</b>	<b>302</b>

Conforme se depreende do quadro acima, no mês de junho/2023 a Falida possuía 302 colaboradores em seu **quadro funcional**, dos quais 275 estavam ativos, 14 afastados de suas atividades laborais, por motivos de auxílio-doença, licença maternidade, cárcere e aposentadoria por invalidez e 13 se encontravam em gozo de férias. Ademais, ocorreram 32 demissões no período.

Vale ressaltar, ainda, que os pagamentos aos colaboradores foram realizados no mês analisado, conforme comprovantes disponibilizados pela Falida.

O gasto total com a **folha de pagamento** sumarizou a importância de R\$ 2.534.355,00, sendo R\$ 1.925.794,00 correspondentes a salários, férias, 13º salário, indenizações, dentre outros benefícios e R\$ 608.560,00 referentes aos encargos sociais de INSS e FGTS.

Abaixo, tem-se a composição dos gastos com colaboradores:

FOLHA DE PAGAMENTO	ABR/2023	MAI/2023	JUN/2023
SALÁRIOS	1.265.890	1.153.833	1.140.840
FÉRIAS	172.724	150.221	142.755
13º SALÁRIO	139.833	111.121	105.836
HORAS EXTRAS	8.955	5.914	53.488
INDENIZAÇÕES	312.228	130.912	59.255
ASSISTÊNCIA MÉDICA	111.688	104.074	80.091
AUXÍLIO EDUCACAO	357	357	357
SEGUROS DE VIDA	799	1.070	241
TRANSPORTE DE FUNCIONÁRIOS	358	198.030	93.976

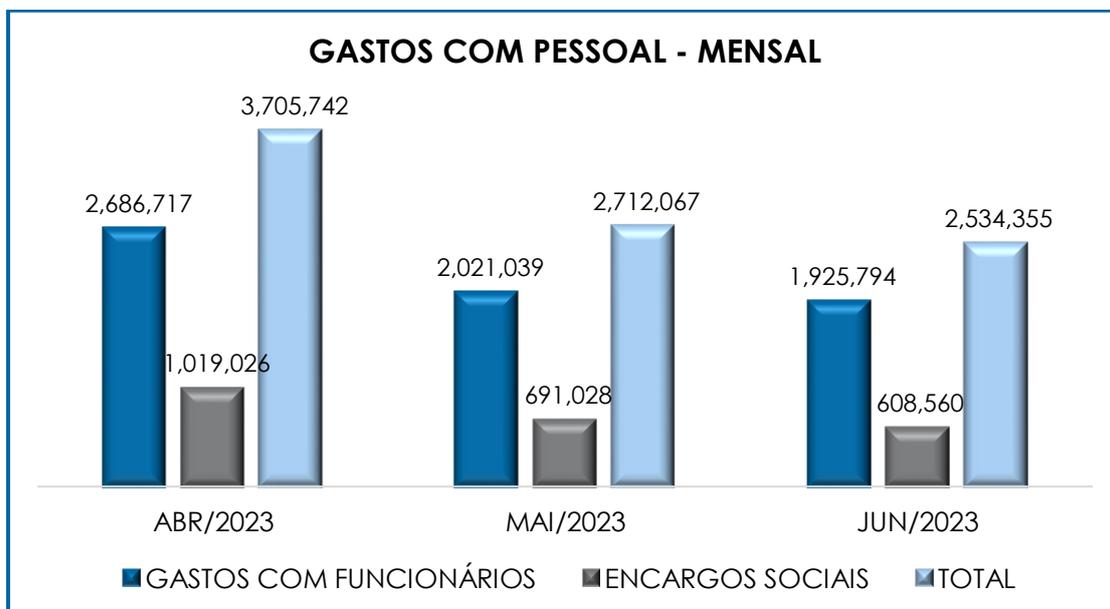
**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**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 COM PAT	-	378.757	-	99.654	-	76.228
PARTICIPAÇÃO NOS LUCROS	-	134.128		78.387	-	26.012
DESPESAS C/APERFEIÇOAMENTO/TREINAMENTO		19	-	37		-
REFEITÓRIO	-	143.073	-	129.740	-	135.880
(-) RECUPERAÇÃO OUTROS CUSTOS FOLHA		5.352		-		-
MEDICINA E SEGURANÇA TRABALHO		60	-	566	-	675
CUSTOS COM UNIFORMES	-	2.676	-	3.688	-	3.998
MÃO-DE-OBRA TERCEIRIZADA	-	22.123	-	10.212	-	6.163
<b>DESPESA DIRETA COM PESSOAL</b>	<b>-</b>	<b>2.686.717</b>	<b>-</b>	<b>2.021.039</b>	<b>-</b>	<b>1.925.794</b>
INSS	-	424.760	-	368.904	-	377.321
FGTS	-	656.178	-	315.132	-	249.505
INSS S/FÉRIAS		63.853		14.159		27.750
FGTS S/FÉRIAS		17.723		3.932		8.041
INSS 13º SALÁRIO	-	15.977	-	20.346	-	14.753
FGTS 13º SALÁRIO	-	3.686	-	4.736	-	2.772
<b>DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS</b>	<b>-</b>	<b>1.019.026</b>	<b>-</b>	<b>691.028</b>	<b>-</b>	<b>608.560</b>
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>3.705.742</b>	<b>-</b>	<b>2.712.067</b>	<b>-</b>	<b>2.534.355</b>

Na sequência, ilustra-se, também, a representação gráfica dos gastos mensais com funcionários no trimestre, incluindo os encargos sociais de INSS e FGTS:



Quando comparado ao mês anterior, houve uma minoração tanto nos **gastos com pessoal** quanto nos **encargos sociais**, equivalente a 5% e 12%, respectivamente. Ademais, há registros de que a Falida permaneceu cumprindo com os pagamentos e/ou compensações mensais.

Além do quadro de colaboradores indicado, verificou-se que a Falida contou, no mês de junho/2023, com 07 colaboradores fixos ativos, os quais foram contratados na qualidade de **prestadores de serviços** autônomos. O valor dos gastos apurados para a manutenção desses prestadores de serviços perfez, no mês de junho/2023, o montante de R\$ 64.610,00 (relativos aos honorários integrais brutos).

#### **IV – 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 Falida, segue abaixo:

<b>EBITDA</b>	<b>ABR/2023</b>	<b>MAI/2023</b>	<b>JUN/2023</b>
VENDA DA PRODUÇÃO PRÓPRIA	12.007.406	3.352.409	3.298.753
(-) RECEITAS S/PROBABILIDADE RECEBIMENTO	- 853	- 1.279	-
REVENDA DE MERCADORIAS	21.263.134	30.867.994	36.194.617
INDUSTRIALIZACAO PARA OUTRAS EMPRESAS	7.901.725	3.563.322	7.200.823

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

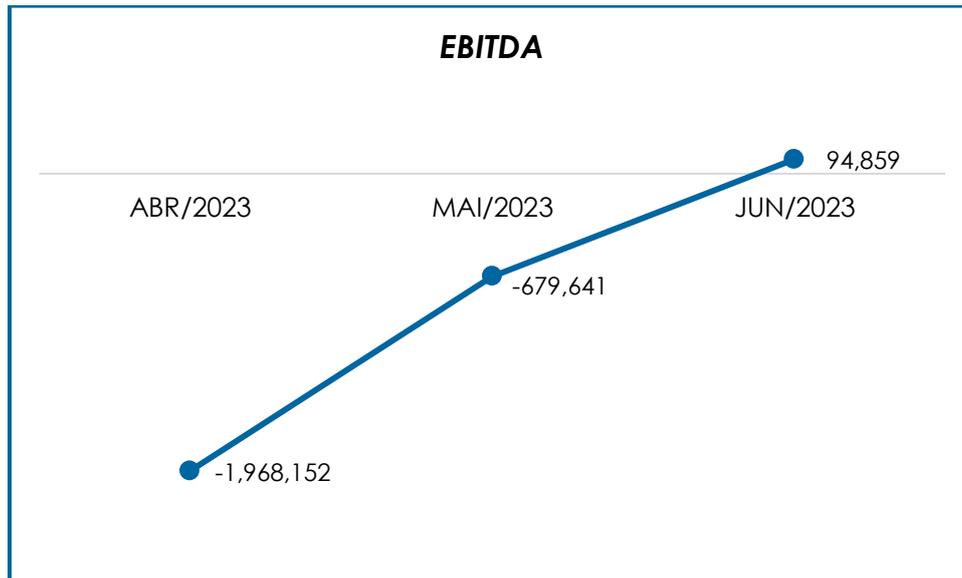
**São Paulo**  
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

VENDA DE SERVIÇOS - MERCADO INTERNO	528.378	389.656	440.211
(-) ICMS ST S/VENDA PRODUCAO PRÓPRIA	- 252.832	- 167.878	- 234.906
IPI SOBRE VENDA DE PRODUÇÃO PRÓPRIA	- 121.284	- 31.391	12
<b>RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO</b>	<b>41.325.674</b>	<b>37.972.833</b>	<b>46.899.511</b>
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 7.405.258	- 8.026.882	- 9.827.446
<b>DEDUÇÕES DAS RECEITAS</b>	<b>- 7.405.258</b>	<b>- 8.026.882</b>	<b>- 9.827.446</b>
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	<b>33.920.416</b>	<b>29.945.951</b>	<b>37.072.064</b>
OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO	- 34.604.473	- 34.101.590	- 36.933.710
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>- 684.056</b>	<b>- 4.155.639</b>	<b>138.354</b>
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 553.634	- 1.095.228	- 870.307
DESPESAS COMERCIAIS	- 1.653.626	- 1.315.702	- 517.450
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	81.836	5.524.559	1.318.089
PROVISÕES	- 16.075	- 522.442	31.915
OUTRAS DESPESAS	-	-	5.743
DESPESAS COM DEPRECIACÃO	48.217	50.014	-
AMORTIZAÇÃO DE SISTEMAS	112	112	-
CUSTOS COM DEPRECIACÃO	728.962	751.943	-
DESPESAS COM DEPRECIACÃO	80.113	82.742	-
<b>( + ) TOTAL DEPRECIACÕES E AMORTIZAÇÕES</b>	<b>857.404</b>	<b>884.810</b>	<b>-</b>
<b>EBITDA</b>	<b>- 1.968.152</b>	<b>- 679.641</b>	<b>94.859</b>
<b>(=) % RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	<b>- 5%</b>	<b>- 2%</b>	<b>0%</b>

No mês de junho/2023, a Falida registrou um resultado operacional **positivo** na monta de R\$ 94.859,00, demonstrando um decréscimo de R\$ 774.500,00, quando comparado ao mês anterior. Tal variação se deu, principalmente, pela majoração no faturamento bruto, bem como ausência de registro de depreciação no período analisado. Em maio/2023, a Falida registrou a monta de R\$ 5.524.559,00 em "outras receitas operacionais", de modo que esta Auxiliar do Juízo efetuou questionamentos, sendo esclarecido que tal montante se refere à cessão do direito de exploração da bacia leiteira em algumas regiões de Minas Gerais em que a Falida não capta mais leite.

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



Pelo exposto, o **EBITDA** registrou um saldo positivo, indicando que a Falida atingiu, em junho/2023, lucratividade **satisfatória** em sua atividade operacional.

Entretanto, destaca-se que houve variação de um mês para outro, fato justificado pela oscilação das receitas, custos e despesas no período analisado.

## V – 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.

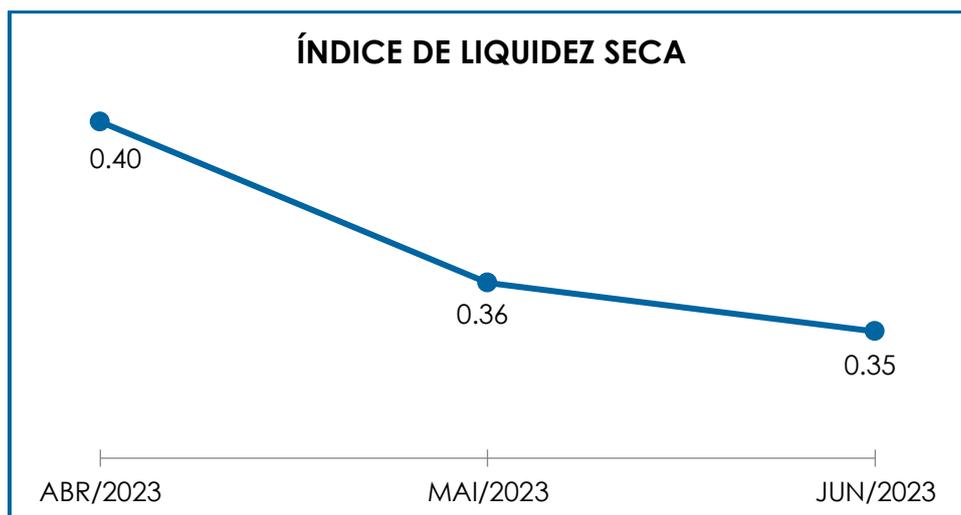
Após colher as informações e compará-las, é possível chegar a um diagnóstico, o qual permitirá uma melhor orientação para a adoção de decisões mais eficientes.

## V.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.

Ademais, entende-se que o referido índice apura a tendência financeira da Falida 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\$ 0,35, o que é indicativo de que a Falida não dispunha de ativos correntes (descontados seus estoques) suficientes para o pagamento de suas obrigações com exigibilidade a curto prazo.

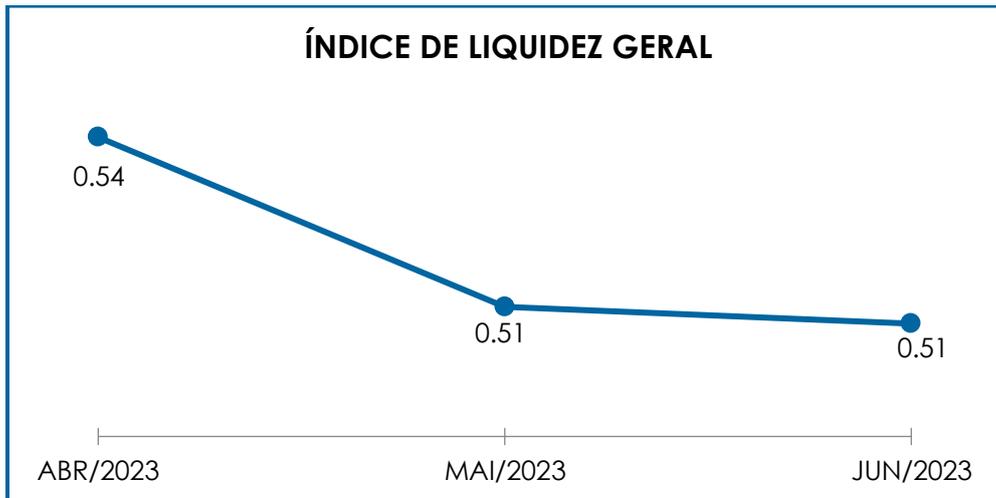
Tal resultado se dá em razão do decréscimo observado no “ativo circulante” (líquido de estoques), em 1% e do acréscimo no “passivo circulante”, em 2%.

Consigna-se que 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.

## **V.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 junho/2023, verificou-se que tanto o “ativo” quanto o “passivo” apresentaram majoração, na importância de 1%. Diante disso, a Falida permaneceu com resultado **insatisfatório**, visto que para cada R\$ 1,00 de dívida, havia R\$ 0,51 de disponibilidade para pagamento.

Nesse contexto, verificou-se que a Falida 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 Falida.

### V.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.

<b>CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO</b>	<b>ABR/2023</b>	<b>MAI/2023</b>	<b>JUN/2023</b>
DISPONÍVEL	3.305.049	3.203.132	3.114.702
CLIENTES	68.048.059	47.068.832	53.119.328
ESTOQUES	64.643.666	60.108.989	64.164.569
TRIBUTOS A RECUPERAR	54.791.989	54.785.312	49.331.751
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	205.186	150.723	254.644
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	11.888.481	12.239.205	11.057.407
OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE	837.145	852.047	2.637.283
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	859.784	954.470	1.446.049
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>202.905.070</b>	<b>177.357.170</b>	<b>179.851.167</b>
FORNECEDORES	25.964.511	35.104.042	46.929.394
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	129.236	129.236	123.230
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	3.260.814	3.093.015	2.946.797
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	1.012.685	1.131.746	1.224.236
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	811.134	838.828	848.494
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	82.941.057	82.949.249	83.815.728
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	17.810.233	17.958.396	17.633.639
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	5.744	5.744	5.744
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS RJ	337.072	809.038	572.808
ADIANTAMENTOS	16.936.621	15.285.316	11.965.905
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	194.489.223	163.721.231	160.993.656
PROVISÕES DIVERSAS - CIRCULANTE	332.591	257.931	103.406
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL	5.015.202	4.802.182	4.724.824
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	148.569	7.227	25.055
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>349.183.202</b>	<b>326.067.240</b>	<b>331.851.318</b>
<b>TOTAL</b>	<b>146.278.132</b>	<b>148.710.070</b>	<b>152.000.151</b>

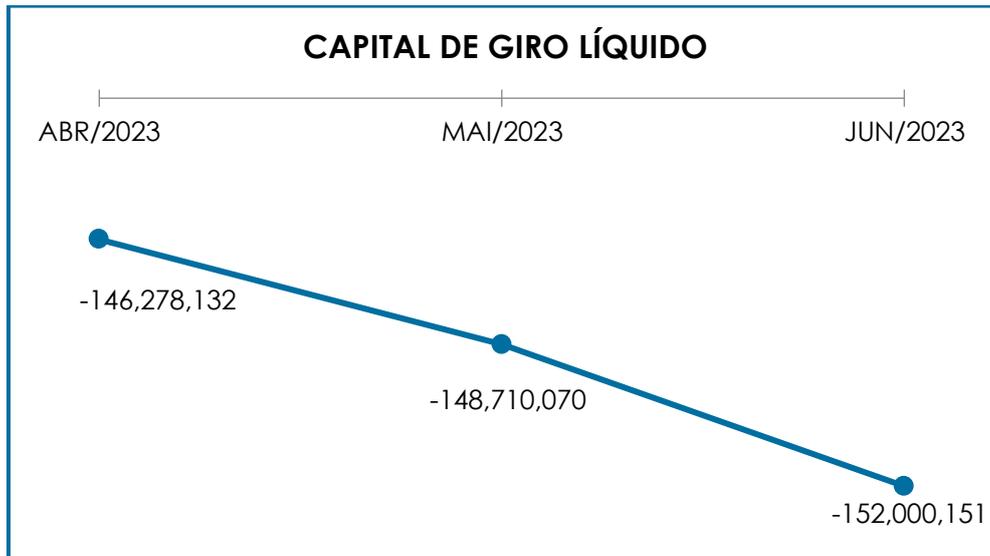
Conforme os dados da tabela acima, nota-se que o “**CGL**” manteve-se **insatisfatório** no mês analisado, tendo em vista que o “passivo circulante” foi substancialmente superior ao “ativo circulante”. Quando comparado ao mês anterior, nota-se que houve um acréscimo de 2% no resultado negativo, uma vez que o “ativo circulante” registrou um acréscimo de 1%, enquanto que o “passivo circulante” sofreu uma majoração na importância de 2%. Assim, o saldo apresentado para o referido índice foi de R\$ 152.000.151,00, **negativo**.

Cabe mencionar, que do montante total, R\$ 5.297.632,00 está registrado na rubrica “fornecedores RJ”, o qual é suscetível, em sua integralidade, aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial, sendo apurado um decréscimo de 6%, em relação ao mês anterior, tendo em vista os pagamentos, apropriações de juros e atualizações, bem como as possíveis alterações de crédito no período.

Verificou-se, outrossim, que o “**ativo circulante**” apresentou uma majoração no importe de R\$ 2.493.997,00, sendo que os principais acréscimos foram registrados em “clientes”, “estoques” e “outros créditos – circulante”.

Já o “**passivo circulante**”, registrou uma majoração no montante de R\$ 5.784.078,00, sendo que a principal variação pode ser observada na rubrica “fornecedores”.

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 Falida, 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, evitando-se, assim, aumentos significativos.

#### V.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	ABR/2023	MAI/2023	JUN/2023
CLIENTES	68.048.059	47.068.832	53.119.328
ESTOQUES	64.643.666	60.108.989	64.164.569
FORNECEDORES	- 25.964.511	- 35.104.042	- 46.929.394
<b>TOTAL</b>	<b>106.727.214</b>	<b>72.073.780</b>	<b>70.354.503</b>

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

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

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

A disponibilidade operacional da Falida se manteve **positiva** em junho/2023, sendo apurada uma minoração de 2%, em comparação com o mês anterior.

Importante mencionar, que o saldo registrado em “clientes” é líquido “créditos não recuperáveis”.

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 Falida permaneceu dispondo de recursos suficientes para o pagamento de seus fornecedores a curto prazo.

Insta considerar, ainda, que a rubrica “estoques”, a qual representa 36% do “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.

## V.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 junho/2023, a dívida financeira líquida totalizou a importância de R\$ 550.474.272,00. Vale destacar, ademais, que grande parte da dívida está sujeita aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO	ABR/2023	MAI/2023	JUN/2023
<b>DISPONÍVEL</b>	<b>3.305.049</b>	<b>3.203.132</b>	<b>3.114.702</b>
FORNECEDORES	25.964.511	35.104.042	46.929.394
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	5.744	5.744	5.744
ADIANTAMENTOS	16.936.621	15.285.316	11.965.905
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS CP	194.489.223	163.721.231	160.993.656
FORNECEDORES LONGO PRAZO	181.395.237	181.395.237	181.395.237
PROVISÕES DIVERSAS - CIRCULANTE	332.591	257.931	103.406
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL CP	5.015.202	4.802.182	4.724.824
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	148.569	7.227	25.055
PROVISÕES - LONGO PRAZO	20.496.112	20.546.588	20.496.112
PASSIVO A REALIZAR	378.027	378.027	378.027
<b>DÍVIDA ATIVA</b>	<b>441.845.299</b>	<b>418.274.451</b>	<b>423.841.060</b>
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	129.236	129.236	123.230
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	3.260.814	3.093.015	2.946.797
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	1.012.685	1.131.746	1.224.236
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	811.134	838.828	848.494
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	82.941.057	82.949.249	83.815.728
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	17.810.233	17.958.396	17.633.639
PASSIVO TRIBUTÁRIO	20.046.466	19.561.950	19.468.279
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS RJ	337.072	809.038	572.808
<b>DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA</b>	<b>126.348.696</b>	<b>126.471.459</b>	<b>126.633.211</b>

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

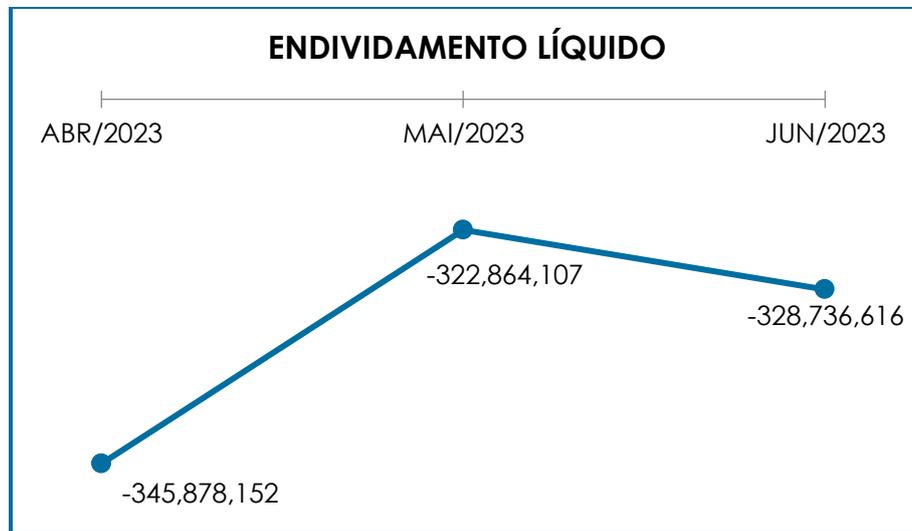
**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

**TOTAL** - 568.193.995 - 544.745.910 - 550.474.272

O quadro acima evidencia que houve, no mês analisado, uma majoração de R\$ 5.728.362,00, no saldo negativo apresentado, em comparação com o mês anterior, sendo que a principal variação foi registrada em “fornecedores”.

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



Pelas análises efetuadas, conclui-se que há necessidade de a Falida 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.

## VI – 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

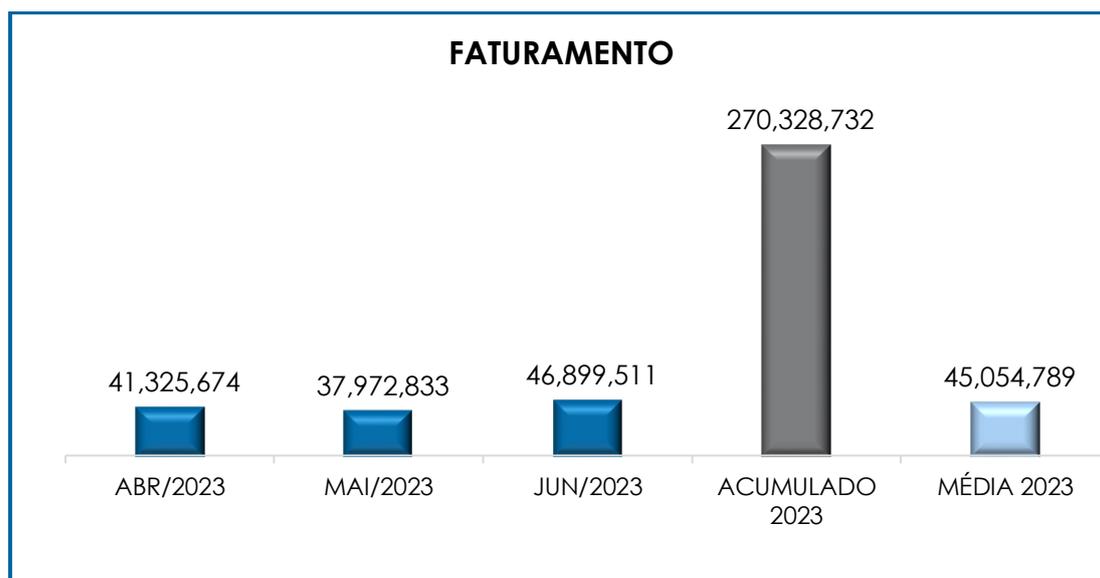
organização e sua participação no mercado, o que gera fluxo de caixa para a empresa.

Em razão do encerramento das demonstrações contábeis da Falida 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.

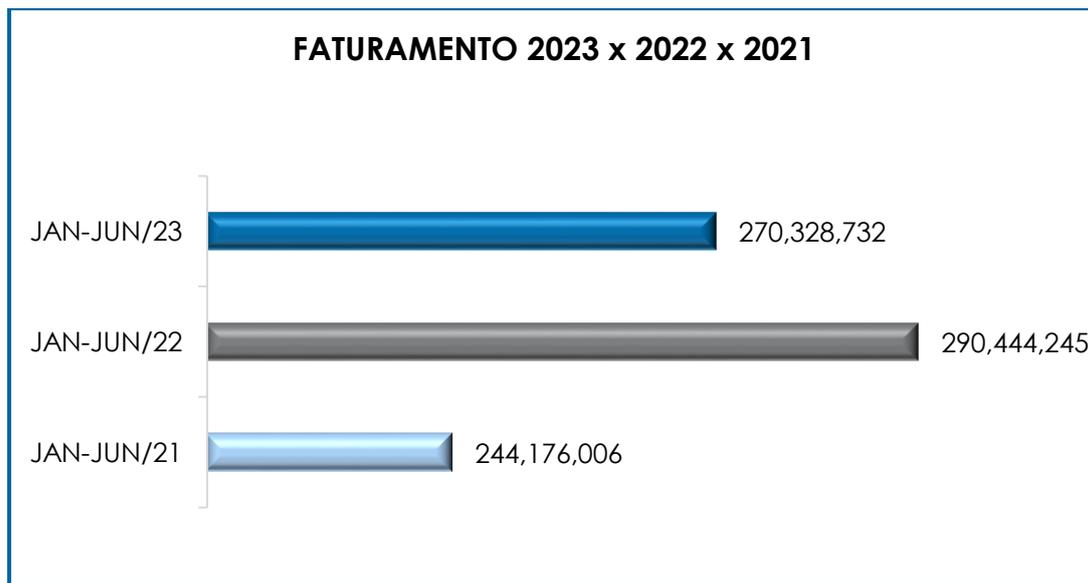
Em junho/2023, o **faturamento bruto** apurado foi de **R\$ 46.899.511,00**, o qual apresentou um acréscimo de 24%, em comparação ao mês anterior. Referido faturamento é oriundo das receitas de vendas, revendas e industrialização para terceiros.

O valor acumulado no exercício, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 270.328.732,00, o que representa a média mensal no valor de R\$ 45.054.789,00.

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



Ademais, quando da comparação do faturamento acumulado do período em análise com os períodos de 2021 e 2022, observa-se que houve uma evolução na ordem de 11% em relação 2021 e um decréscimo de 7% em relação a 2022, conforme demonstrado no gráfico abaixo colacionado (valores expressos em milhares de reais):



Por fim, o faturamento líquido, o qual efetivamente ingressará no caixa da Falida, alcançou a monta de R\$ 37.072.064,00, apresentando um acréscimo de 24% em comparação ao mês anterior. Tal variação se dá em razão da majoração no faturamento bruto.

## VII – BALANÇO PATRIMONIAL

### VII.I ATIVO

O “**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	ABR/2023	MAI/2023	JUN/2023
DISPONÍVEL	3.305.049	3.203.132	3.114.702
CLIENTES	68.048.059	47.068.832	53.119.328
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	859.784	954.470	1.446.049
ESTOQUES	64.643.666	60.108.989	64.164.569
TRIBUTOS A RECUPERAR	54.791.989	54.785.312	49.331.751
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	205.186 -	150.723	254.644
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	11.888.481	12.239.205	11.057.407
OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE -	837.145 -	852.047 -	2.637.283
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>202.905.070</b>	<b>177.357.170</b>	<b>179.851.167</b>
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	2.140.017	2.164.086	2.189.856
DESPESAS ANTECIPADAS	409.151	409.151	269.256
IMOBILIZADO	204.663.301	204.564.384	204.565.582
DEPRECIÇÕES	- 101.958.653 -	102.769.014 -	103.625.468
INTANGÍVEL	8.631	8.519	8.407
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>105.262.448</b>	<b>104.377.127</b>	<b>103.407.634</b>
<b>ATIVO TOTAL</b>	<b>308.167.517</b>	<b>281.734.297</b>	<b>283.258.801</b>

- **Disponibilidade Financeira:** corresponde aos recursos que a Falida dispõe para o pagamento de suas obrigações a curto prazo.

Em junho/2023, a disponibilidade financeira totalizou R\$ 3.114.702,00, sendo que a maior parte do montante está alocada nas contas bancárias. Em relação ao mês anterior, verifica-se um decréscimo de 3%.

- **Duplicatas a Receber:** a Falida possuía R\$ 53.982.551,00 a receber de clientes nacionais e internacionais, a curto prazo. Já as rubricas PECLD (Perda Estimada Para Crédito de Liquidação Duvidosa) e "créditos a identificar", registraram a monta de R\$ 250.504,00 e R\$ 612.719,00, respectivamente, sendo apurado um saldo líquido no importe de R\$ 53.119.328,00.

Em comparação ao mês anterior, verificou-se um acréscimo no importe de R\$ 6.050.496,00, sendo a principal variação registrada em "clientes mercado interno".

- **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:

ADIANTAMENTOS	ABR/2023	MAI/2023	JUN/2023
ADIANTAMENTO DE SALÁRIOS	90.168 -	295.219	83.080
ADIANTAMENTO DE FÉRIAS	56.598	82.520	102.225
ADIANTAMENTO DE 13º. SALÁRIO	58.421	61.976	69.340
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	11.902.373	12.213.982	11.033.433
ADIANTAMENTO CONVÊNIOS E BENEFÍCIOS -	13.892	25.223	23.975
<b>TOTAL</b>	<b>12.093.668</b>	<b>12.088.481</b>	<b>11.312.051</b>

O referido grupo registrou saldo no montante de R\$ 11.312.051,00 e, quando comparado ao mês anterior, nota-se que houve um decréscimo de 6%, sendo que a principal variação ocorreu em “adiantamento a fornecedores”.

- **Impostos a Recuperar:** em junho/2023, a Falida manteve um valor expressivo registrado nesse grupo de contas, totalizando o montante de R\$ 49.331.751,00, 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 um decréscimo de 10%, sendo as principais variações registradas em “COFINS a recuperar” e “COFINS a compensar (PERD/COMP), conforme quadro abaixo colacionado:

IMPOSTOS A RECUPERAR	ABR/2023	MAI/2023	JUN/2023
ICMS A RECUPERAR	22.495.394	22.488.717	22.623.472
IPI A RECUPERAR	440.372	440.372	452.292
PIS A RECUPERAR	1.201.252	1.201.252	1.201.252
COFINS A RECUPERAR	5.532.588	5.532.588	3.011.445
IRPJ A RECUPERAR	5.279.938	5.279.938	5.279.938

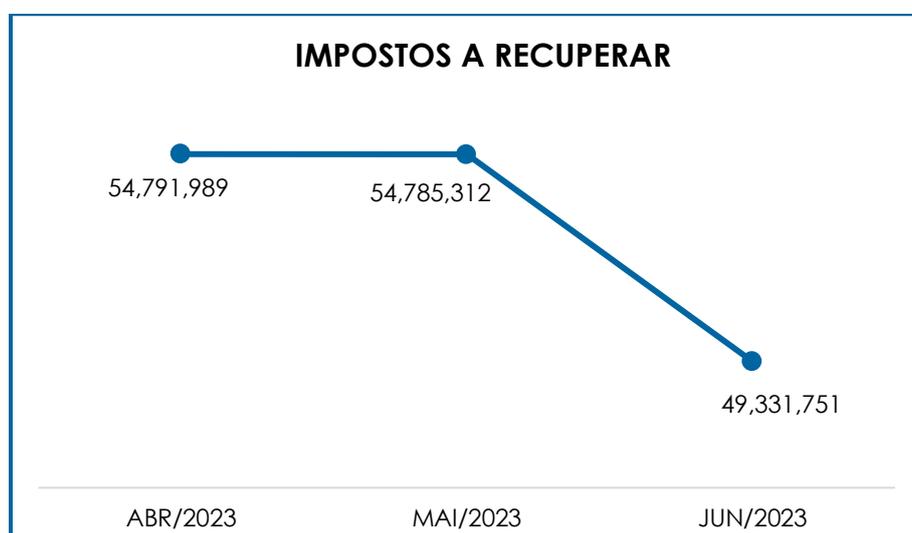
**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**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

CSLL A RECUPERAR	1.863.585	1.863.585	1.863.585
ICMS A RECUPERAR ATIVO IMOBILIZADO	812.538	812.538	812.538
INSS A RECUPERAR	53.069	53.069	53.069
IRRF COMPENSAR S/APLICAÇÕES	15	15	15
IRPJ DIFERIDO	7.736.001	7.736.001	7.736.001
CSLL DIFERIDO	2.784.960	2.784.960	2.784.960
PIS A COMPENSAR (PER/DCOMP)	1.118.700	1.118.700	1.118.700
COFINS A COMPENSAR (PERD/COMP)	5.473.576	5.473.576	2.394.483
<b>TOTAL</b>	<b>54.791.989</b>	<b>54.785.312</b>	<b>49.331.751</b>

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



- **Estoques:** esse grupo de contas totalizou a importância de R\$ 64.164.569,00. 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	ABR/2023	MAI/2023	JUN/2023
PRODUTOS ACABADOS	3.481.700	3.339.238	2.977.228
LEITE IN NATURA	42.668.044	42.718.128	43.922.006
MATÉRIA-PRIMA	7.485.210	6.865.465	6.627.508

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

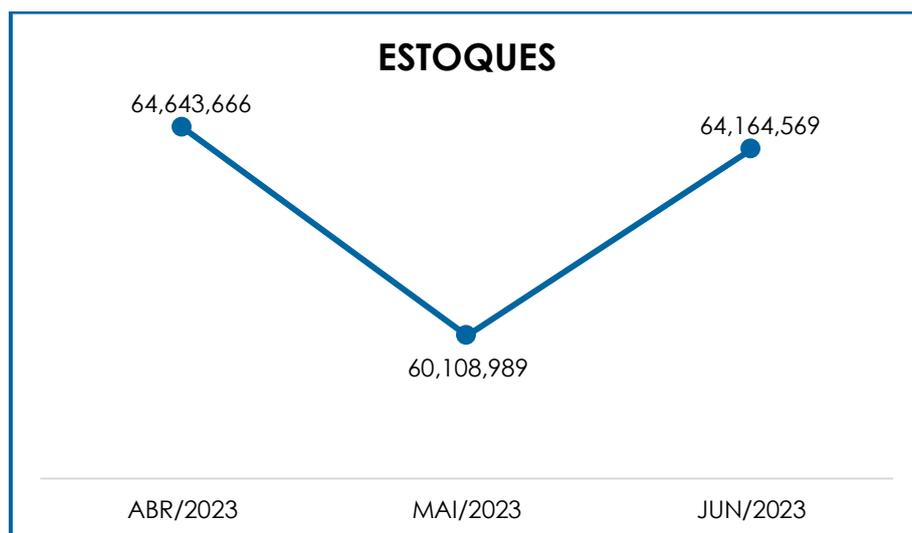
**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

EMBALAGENS	6.087.634	5.730.026	6.617.911
EQUIPAMENTOS PROTEÇÃO INDIVIDUAL	54.728	49.428	44.101
MATERIAIS DE LABORATÓRIO	151.074	188.765	231.179
MATERIAIS DE LIMPEZA E QUÍMICOS	454.129	373.531	364.103
MATERIAIS DE MANUTENÇÃO	3.557.662	3.522.224	3.512.462
COMBUSTÍVEL INDUSTRIAL	115.404	46.805	114.039
COMBUSTÍVEIS E LUBRIFICANTES PARA FROTA	9.227	17.521	12.043
MATERIAIS DE EXPEDIENTE	34.414	28.879	25.632
ESTOQUE EM PODER DE TERCEIROS	22.550.866	19.128.203	21.662.185
(-) BENS EM PODER DE TERCEIROS	- 21.451.134	- 21.327.983	- 21.330.628
MERCADORIAS EM TRÂNSITO	- 511.590	- 527.538	- 510.611
BENS DE TERCEIROS	87.349.398	89.443.820	90.192.066
(-) BENS DE TERCEIROS	- 87.349.398	- 89.443.820	- 90.192.066
ESTOQUE DE TERCEIROS EM NOSSO PODER	46.346.934	47.608.055	49.103.700
(-) ESTOQUE DE TERCEIRO EM NOSSO PODER	- 46.346.934	- 47.608.055	- 49.103.700
ORDENS DE PRODUÇÃO EM ANDAMENTO	- 43.702	- 43.702	- 104.702
ESTOQUE TRANSITÓRIO	-	-	111
<b>TOTAL</b>	<b>64.643.666</b>	<b>60.108.989</b>	<b>64.164.569</b>

Conforme o quadro acima, nota-se que o saldo de estoque obteve uma majoração de 7% em comparação ao mês anterior.

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



Além disso, tem-se que a variação registrada está relacionada ao volume de aquisições, o qual foi superior ao volume das vendas.

- **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 junho/2023, o referido grupo registrou a importância de R\$ 209.152,00, apurando-se uma majoração na monta de R\$ 124.993,00 em comparação ao mês anterior, sendo a principal variação registrada em “adiantamento de aluguel”, conforme demonstrativo abaixo colacionado.

DESPESAS ANTECIPADAS	ABR/2023	MAI/2023	JUN/2023
IPVA A APROPRIAR	25.954	22.710	19.465
ADIANTAMENTO DE ALUGUEL	65.682	54.024	182.261
DESPESAS DE MESES SEGUINTE	7.425	7.425	7.425
<b>TOTAL</b>	<b>99.061</b>	<b>84.159</b>	<b>209.152</b>

- **Ajustes – Ativo Circulante (Vendas Faturadas e Não Entregues):** refere-se aos ajustes realizados por meio 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 junho/2023, o valor registrado sumarizou o montante de R\$ 2.846.435,00, negativo demonstrando-se, portanto, um acréscimo no importe de R\$ 1.910.229,00, quando comparado ao mês anterior.

- **Outros Créditos:** correspondem aos créditos de industrialização “PIS a faturar/receber”, “outros créditos a receber” e “adiantamento de aluguel”. No período analisado, viu-se um acréscimo de 61%, em comparação ao mês anterior, registrando saldo no montante de R\$ 1.628.311,00, o qual está integralmente alocado no curto prazo.

- **Despesas Antecipadas – Não Circulante:** de acordo com as informações fornecidas pela Falida, 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 junho/2023, referida rubrica registrou saldo na monta de R\$ 269.256,00, registrando, portanto, um decréscimo de 34%, em relação ao mês anterior.

- **Realizável a Longo Prazo:** no período analisado, o referido grupo apurou o montante de R\$ 2.189.856,00, o qual apresentou um acréscimo de 1%, em comparação ao mês anterior. Cabe mencionar, a principal variação foi registrada em “depósitos judiciais”. A referida rubrica é compreendida pelos valores desembolsados pela Falida para custear recursos judiciais decorrentes da não conformidade com decisões desfavoráveis, na rubrica “depósitos judiciais” e pelos tributos a recuperar/compensar, conforme demonstrativo abaixo colacionado.

REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	ABR/2023	MAI/2023	JUN/2023
DEPÓSITOS JUDICIAIS	1.683.338	1.707.407	1.733.177
PIS A COMPENSAR	6.450	6.450	6.450
COFINS A COMPENSAR	29.708	29.708	29.708
ICMS A RECUPERAR ATIVO IMOBILIZADO	420.522	420.522	420.522
<b>TOTAL</b>	<b>2.140.017</b>	<b>2.164.086</b>	<b>2.189.856</b>

Com relação aos “depósitos judiciais”, oportunamente, esses valores poderão ser revertidos à Sociedade Empresária, ou ainda abatidos de eventual condenação.

- **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:

<b>IMOBILIZADO</b>	<b>ABR/2023</b>	<b>MAI/2023</b>	<b>JUN/2023</b>
<b>IMOBILIZADO EM OPERAÇÃO</b>	<b>201.454.862</b>	<b>201.355.945</b>	<b>201.355.945</b>
TERRENOS	989.624	989.624	989.624
IMÓVEIS	56.267.392	56.267.392	56.267.392
INSTALAÇÕES	17.134.283	17.134.283	17.134.283
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	118.539.122	118.550.693	118.550.693
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	1.567.335	1.567.335	1.567.335
VEÍCULOS	4.787.439	4.676.952	4.676.952
COMPUTADORES E PERIFÉRICOS	2.061.143	2.061.143	2.061.143
BENFEITORIAS EM IMÓVEIS DE TERCEIROS	108.524	108.524	108.524
<b>DEPRECIACÃO ACUMULADA</b>	<b>- 101.958.653</b>	<b>- 102.769.014</b>	<b>- 103.625.468</b>
(-) DEPRECIACÃO DE IMÓVEIS	- 8.809.583	- 8.879.020	- 8.946.217
(-) DEPRECIACÃO DE INSTALAÇÕES	- 8.813.358	- 8.929.427	- 9.041.749
(-) DEPRECIACÃO DE MÁQUINAS E EQUIPAMENT	- 77.911.725	- 78.540.381	- 79.148.765
(-) DEPRECIACÃO DE MÓVEIS E UTENSÍLIOS	- 1.265.062	- 1.268.832	- 1.272.448
(-) DEPRECIACÃO DE VEÍCULOS	- 3.336.059	- 3.324.150	- 3.384.860
(-) DEPRECIACÃO DE COMPUTADORES	- 1.804.600	- 1.808.034	- 1.811.354
(-) AMORTIZACÃO BENFEITORIAS IMOVEIS 3ºs	- 18.266	- 19.171	- 20.075
<b>IMOBILIZADO EM CONSTRUÇÃO</b>	<b>3.208.439</b>	<b>3.208.439</b>	<b>3.209.637</b>
CONSTRUÇÕES EM ANDAMENTO	130.400	130.400	131.598
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS EM ANDAMENTO	1.451.563	1.451.563	1.451.563
INSTALAÇÕES EM ANDAMENTO	1.626.476	1.626.476	1.626.476
<b>TOTAL</b>	<b>102.704.648</b>	<b>101.795.370</b>	<b>100.940.114</b>

Em junho/2023, o imobilizado totalizou R\$ 100.940.114,00, apresentando uma minoração no montante de R\$ 855.257,00, fato justificado pelas apropriações de depreciação acumulado.

- **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 na monta de R\$ 856.455,00, 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*.

INTANGIVEL	ABR/2023	MAI/2023	JUN/2023
<b>BENS INTANGÍVEIS</b>	<b>2.135.748</b>	<b>2.135.748</b>	<b>2.135.748</b>
SOFTWARES	2.131.253	2.131.253	2.131.253
MARCAS E PATENTES	4.495	4.495	4.495
<b>(-) AMORTIZAÇÃO ACUMULADA</b>	<b>- 2.127.117</b>	<b>- 2.127.229</b>	<b>- 2.127.341</b>
AMORTIZAÇÃO SOFTWARES	- 2.127.117	- 2.127.229	- 2.127.341
<b>TOTAL</b>	<b>8.631</b>	<b>8.519</b>	<b>8.407</b>

Em junho/2023, houve uma minoração de 1%, 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 acumulado de R\$ 2.127.341,00, o qual sofreu uma irrisória majoração de R\$ 112,00, referente à amortização de *softwares* no período.

Por fim, cabe mencionar que quando comparado os saldos contábeis de imobilizado com o relatório auxiliar disponibilizado pela Falida, tem-se que há uma diferença na depreciação acumulada de imóveis, instalações, veículos, máquinas e equipamentos. A este respeito, foi informado pela Falida que tal diferença se dá em razão da reavaliação do imobilizado em 2014, de modo que o saldo contábil está em conformidade, contudo, o módulo

do ativo imobilizado no ERP utilizado não contempla a alteração no valor da depreciação acumulada.

## VII.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	ABR/2023	MAI/2023	JUN/2023
FORNECEDORES	- 25.964.511	- 35.104.042	- 46.929.394
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 129.236	- 129.236	- 123.230
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 3.260.814	- 3.093.015	- 2.946.797
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 1.012.685	- 1.131.746	- 1.224.236
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 811.134	- 838.828	- 848.494
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 82.941.057	- 82.949.249	- 83.815.728
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 17.810.233	- 17.958.396	- 17.633.639
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	5.744	5.744	5.744
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS RJ	- 337.072	- 809.038	- 572.808
ADIANTAMENTOS	- 16.936.621	- 15.285.316	- 11.965.905
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	- 194.489.223	- 163.721.231	- 160.993.656
PROVISÕES DIVERSAS - CIRCULANTE	- 332.591	- 257.931	- 103.406
CREDORES SUJEITOS A RECUPERAÇÃO JUDICIAL	- 5.015.202	- 4.802.182	- 4.724.824
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 148.569	7.227	25.055
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>- 349.183.202</b>	<b>- 326.067.240</b>	<b>- 331.851.318</b>
PASSIVO TRIBUTÁRIO	- 20.046.466	- 19.561.950	- 19.468.279
FORNECEDORES LONGO PRAZO	- 181.395.237	- 181.395.237	- 181.395.237
PROVISÕES - LONGO PRAZO	- 20.496.112	- 20.546.588	- 20.496.112
PASSIVO A REALIZAR	- 378.027	- 378.027	- 378.027
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>- 222.315.843</b>	<b>- 221.881.802</b>	<b>- 221.737.656</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 8.208.995	- 8.208.995	- 8.208.995
RESULTADOS ACUMULADOS	255.193.121	255.193.121	255.172.705
<b>PASSIVO TOTAL</b>	<b>- 324.514.920</b>	<b>- 300.964.917</b>	<b>- 306.625.264</b>

- **Fornecedores:** em junho/2023, o saldo apurado foi de R\$ 46.929.394,00, o qual está composto de acordo com a tabela abaixo colacionada:

FORNECEDORES	ABR/2023	MAI/2023	JUN/2023
FORNECEDORES	- 25.689.614	- 34.751.629	- 46.115.574
PROVISÃO FORNECEDORES	- 299.195	- 329.333	- 750.693
(-) BÔNUS SOBRE COMPRAS	24.298	23.079	63.128
<b>TOTAL</b>	<b>- 25.964.511</b>	<b>- 35.104.042</b>	<b>- 46.929.394</b>

Diante do detalhamento citado no tópico **Endividamento**, verificou-se que a Falida realizou baixas e novas apropriações no mês de junho/2023, de maneira que os pagamentos foram inferiores às apropriações registradas a curto prazo, justificando o acréscimo de 34% em comparação ao mês anterior.

- **Empréstimos e Financiamentos:** trata-se das dívidas com instituições financeiras e/ou fornecedoras de crédito a título de empréstimos, financiamentos e duplicatas descontadas. No período em análise, referido grupo totalizou a importância de R\$ 160.993.656,00. 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	ABR/2023	MAI/2023	JUN/2023
BANCO SAFRA	- 5.205	- 5.205	- 5.205
B S FACTORING FOMENTO MERCANTIL	- 11.144.798	- 11.531.616	- 11.144.798
B S FIDC MULTISSECTORIAL	- 134.248.540	- 131.298.791	- 120.294.005
BANCO ITAÚ - (GIRO)	- 9.217.030	- 9.217.030	- 9.217.030
BANCO BRADESCO - (FINAME)	- 1.007.216	- 922.124	- 882.031
BANCO ITAÚ - (FINAME)	- 766.361	- 766.361	- 766.361
BANCO J SAFRA - (FINAME)	- 554.118	- 554.118	- 554.118
(-) ENC A APROPRIAR - BCO BRADESCO	72.434	72.434	72.434
(-) ENC A APROPRIAR - BCO ITAÚ	36.236	36.236	36.236
(-) ENC A APROPRIAR - BCO SANTANDER	1.621	1.621	1.621

**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

(-) ENC A APROPRIAR - BCO J SAFRA	107.718	107.718	107.718
DP DESC. BS FIDC	- 153.349 -	13.426 -	4.475
DP DESC. BS COMISSÁRIA	- 32.295.618 -	9.406.920 -	18.343.641
DP DESC BANCO DAYCOVAL	- 4.273.802 -	223.650	-
DP DESC. BANCO DAYCOVAL	- 1.041.194	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>- 194.489.223 -</b>	<b>163.721.231 -</b>	<b>160.993.656</b>

Nota-se que houve uma minoração de 2%, em comparação ao mês anterior.

Ademais, verifica-se, ainda, que a financiadora “BS” representou 93% do saldo total do grupo de empréstimos.

- **Obrigações Trabalhistas:** a Falida 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 junho/2023, referido grupo registrou o saldo de R\$ 123.230,00, o qual apresentou um decréscimo de 5%, em relação ao mês anterior.

- **Encargos Sociais a Recolher:** nesse grupo de contas estão registrados os valores correspondentes ao “INSS”, “FGTS”, “contribuição sindical” e “FUNRURAL”, o qual apresentou uma majoração de 8%, em comparação ao mês anterior, sumando saldo no importe de R\$ 1.224.236,00. Há registros de que a Falida 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 Falida. Houve compensações em “ICMS”, “IPI”, “PIS” e “COFINS” no mês de junho/2023. No tópico a seguir (“**Dívida Tributária**”), estão detalhadas as composições desses tributos.

- **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 um decréscimo de 5% em comparação ao mês anterior, registrando saldo no montante de R\$ 2.946.797,00, o qual é decorrente das apropriações efetuadas no mês.

- **Adiantamento de Clientes:** são os valores recebidos antecipadamente de clientes, os quais, no período analisado, somaram R\$ 11.965.905,00, sendo que sofreu um acréscimo de 8%, em relação ao mês anterior. Dessa forma, enquanto a mercadoria não for entregue, tais adiantamentos demonstram a obrigação, por parte da Falida, em fornecer produtos ou serviços aos referidos clientes.

- **Créditos Terceiros:** referem-se aos créditos e obrigações com terceiros. Em junho/2023, o referido grupo findou com saldo zero, de modo que houve baixa total do montante registrado anteriormente. Tal baixa foi registrada contra a rubrica LEITE IN NATURA, alocado no grupo “estoques”, no ativo circulante. A respeito da referida rubrica, esta Auxiliar do Juízo efetuou questionamentos à Falida sendo esclarecido que a referida rubrica se trata de valores a título de empréstimo de leite realizado no período de junho/2019 a julho/2020.

- **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\$ 186.692.870,00 no mês de junho/2023 apurando-se, uma minoração na monta de R\$ 313.588,00, 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, bem como as possíveis alterações de crédito que ocorreram no período.

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	ABR/2023	MAI/2023	JUN/2023
TRABALHISTAS	- 337.072	- 809.038	- 572.808
GARANTIA REAL	- 4.920.334	- 4.874.176	- 4.828.019
QUIROGRAFÁRIOS	- 164.504	- 33.558	- 13.143
QUIROGRAFÁRIOS MPE	305.251	305.251	316.037
QUIROGRAFÁRIOS COLABORATIVOS	- 235.616	- 199.699	- 199.699
<b>TOTAL DE CREDITORES - CIRCULANTE</b>	<b>- 5.352.274</b>	<b>- 5.611.220</b>	<b>- 5.297.632</b>
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 COLABORATIVOS	- 5.163.192	- 5.163.192	- 5.163.192
<b>TOTAL DE CREDITORES - NÃO CIRCULANTE</b>	<b>- 181.395.237</b>	<b>- 181.395.237</b>	<b>- 181.395.237</b>
<b>TOTAL</b>	<b>- 186.747.511</b>	<b>- 187.006.458</b>	<b>- 186.692.870</b>

• **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\$ 20.599.518,00, sendo que, em junho/2023, verificou-se uma minoração de 1% no total geral.

## VIII – 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.

ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	ABR/2023	MAI/2023	JUN/2023
--------------------------	----------	----------	----------

**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

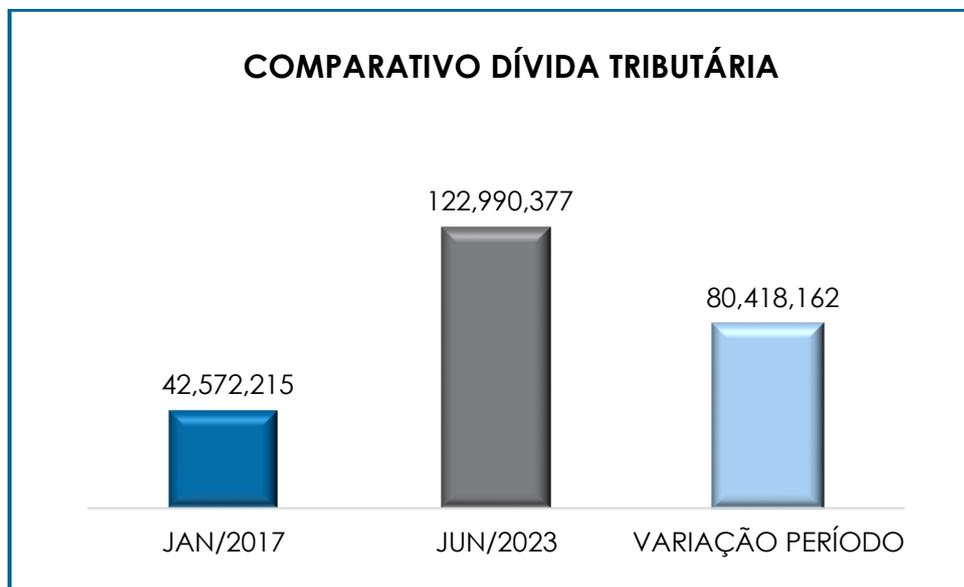
INSS A RECOLHER	-	562.659	-	489.768	-	503.455
FGTS A RECOLHER	-	105.008	-	96.612	-	89.074
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL A RECOLHER	-	62.708	-	62.687	-	62.687
FUNRURAL A RECOLHER	-	282.309	-	482.679	-	569.020
<b>OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER</b>	-	<b>1.012.685</b>	-	<b>1.131.746</b>	-	<b>1.224.236</b>
ICMS A RECOLHER	-	80.395.359	-	80.323.773	-	80.383.860
IPI A RECOLHER	-	247.446	-	191.447	-	191.426
PIS A RECOLHER	-	268.306	-	291.950	-	218.871
COFINS A RECOLHER	-	1.237.227	-	1.349.360	-	1.008.878
IRPJ A RECOLHER	-	1.046.293	-	1.046.293	-	1.046.293
CSLL A RECOLHER	-	958.323	-	958.323	-	958.323
ISSQN A RECOLHER	-	8.076	-	8.076	-	8.076
(-) IMPOSTO INC S/ VENDAS N ENTREGUE		1.219.974		1.219.974		-
<b>IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR</b>	-	<b>82.941.057</b>	-	<b>82.949.249</b>	-	<b>83.815.728</b>
CSRF A RECOLHER	-	296.102	-	322.511	-	337.495
IRRF SALARIOS A RECOLHER	-	340.135	-	329.349	-	331.123
IRRF PESSOAS JURIDICAS A RECOLHER	-	113.276	-	116.763	-	131.780
ISSQN RETIDO NA FONTE A RECOLHER	-	6.234	-	12.779	-	8.653
INSS RETIDO NA FONTE A RECOLHER	-	55.387	-	57.426	-	39.444
<b>OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A</b>	-	<b>811.134</b>	-	<b>838.828</b>	-	<b>848.494</b>
PARCELAMENTOS ESTADUAIS A PAGAR	-	20.018.273	-	20.025.599	-	19.833.830
PARCELAMENTOS FEDERAIS A PAGAR	-	5.135.984	-	5.276.821	-	5.143.832
(-) ENCARGOS A APROPRIAR - FEDERAIS		2.976.880		2.976.880		2.976.880
(-) ENCARGOS A APROPRIAR - ESTADUAIS		4.358.495		4.358.495		4.358.495
PARCELAMENTOS MUNICIPAIS A PAGAR		8.649		8.649		8.649
<b>PARCELAMENTO DE TRIBUTOS</b>	-	<b>17.810.233</b>	-	<b>17.958.396</b>	-	<b>17.633.639</b>
PARCELAMENTOS ESTADUAIS A PAGAR	-	22.174.236	-	21.639.982	-	21.516.361
PARCELAMENTOS FEDERAIS A PAGAR	-	570.203	-	570.203	-	570.203
(-) ENCARGOS A APROPRIAR - ESTADUAIS		2.388.951		2.339.212		2.309.262
(-) ENCARGOS A APROPRIAR - FEDERAL		309.022		309.022		309.022
<b>PASSIVO TRIBUTÁRIO</b>	-	<b>20.046.466</b>	-	<b>19.561.950</b>	-	<b>19.468.279</b>
<b>TOTAL</b>	-	<b>122.621.575</b>	-	<b>122.440.170</b>	-	<b>122.990.377</b>

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

A dívida tributária totalizou o montante de R\$ 122.990.377,00 (sem os acréscimos dos encargos legais), ou seja, houve uma

majoração na monta de R\$ 550.207,00 em relação ao mês anterior. Além disso, do total supra apontado, 84% possuíam exigibilidade a curto prazo e 16% 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, de modo que, quando comparado com o período analisado (junho/2023), registrou-se uma majoração no importe de R\$ 80.418.162,00, conforme o gráfico a seguir:



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

- **Encargos Sociais:** referida rubrica totalizou a importância de R\$ 1.224.236,00, apurando-se um acréscimo de 8%. Cabe mencionar, que a Falida efetuou o recolhimento a título de "INSS", "FGTS", "contribuição sindical" e "FUNRURAL".

- **Obrigações Fiscais:** esse grupo de contas totalizou o montante de R\$ 102.297.861,00 no “circulante”, sendo que 79% corresponderam ao “ICMS” a recolher. Já o “não circulante” totalizou o montante de R\$ 19.468.279,00, sendo que a maior parte corresponde a rubrica “parcelamentos estaduais a pagar”.

As **obrigações fiscais com exigibilidade a curto prazo**, obtiveram uma majoração no importe de R\$ 643.878,00, em comparação ao mês anterior. De acordo com os demonstrativos disponibilizados pela Falida, as rubricas “ICMS a recolher”, “IPI a recolher” e “PIS/COFINS a recolher” registraram recolhimento, bem como compensações nas rubricas de “ICMS”, “IPI”, “PIS” e “COFINS”.

Em relação às **obrigações fiscais com exigibilidade a longo prazo**, verificou-se um decréscimo no importe de R\$ 93.671,00, em comparação ao mês anterior, sendo a principal variação registrada em “parcelamentos estaduais a pagar”. Cabe mencionar, que de acordo com o livro razão contábil, o valor de registrado a crédito na rubrica se trata de transferência do longo prazo para o curto prazo, bem como registro de pagamento.

Diante dos detalhamentos discorridos, conclui-se que a Falida 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.

## IX – 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.

<b>DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (DRE)</b>	<b>ABR/2023</b>	<b>MAI/2023</b>	<b>JUN/2023</b>
VENDA DA PRODUÇÃO PRÓPRIA	12.007.406	3.352.409	3.298.753
(-) RECEITAS S/PROBABILIDADE RECEBIMENTO	- 853	- 1.279	-
REVENDA DE MERCADORIAS	21.263.134	30.867.994	36.194.617
INDUSTRIALIZAÇÃO PARA OUTRAS EMPRESAS	7.901.725	3.563.322	7.200.823
VENDA DE SERVIÇOS - MERCADO INTERNO	528.378	389.656	440.211
(-) ICMS ST S/VENDA PRODUÇÃO PRÓPRIA	- 252.832	- 167.878	- 234.906
IPI SOBRE VENDA DE PRODUÇÃO PRÓPRIA	- 121.284	- 31.391	12
<b>RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO</b>	<b>41.325.674</b>	<b>37.972.833</b>	<b>46.899.511</b>
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 7.405.258	- 8.026.882	- 9.827.446
<b>DEDUÇÕES DAS RECEITAS</b>	<b>- 7.405.258</b>	<b>- 8.026.882</b>	<b>- 9.827.446</b>
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	<b>33.920.416</b>	<b>29.945.951</b>	<b>37.072.064</b>
<b>% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>82%</b>	<b>79%</b>	<b>79%</b>
OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO	- 34.604.473	- 34.101.590	- 36.933.710
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>- 684.056</b>	<b>- 4.155.639</b>	<b>138.354</b>
<b>% RECEITA OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>- 2%</b>	<b>-11%</b>	<b>0%</b>
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 553.634	- 1.095.228	- 870.307
DESPESAS COMERCIAIS	- 1.653.626	- 1.315.702	- 517.450
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	81.836	5.524.559	1.318.089
PROVISÕES	- 16.075	- 522.442	31.915
OUTRAS DESPESAS	-	-	5.743

<b>RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	-	<b>2.825.556</b>	-	<b>1.564.451</b>	<b>94.859</b>
RECEITAS FINANCEIRAS		42.865		258.625	73.879
DESPESAS FINANCEIRAS	-	1.303.007	-	1.577.391	1.174.379
<b>RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO</b>	-	<b>4.085.698</b>	-	<b>2.883.217</b>	<b>1.005.641</b>
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	-	<b>4.085.698</b>	-	<b>2.883.217</b>	<b>1.005.641</b>

Com o objetivo de demonstrar a situação financeira da Falida de forma transparente, os saldos da DRE estão expostos de forma mensal, ao invés de acumulados.

Em junho/2023, a Falida registrou um decréscimo no importe de 65% no resultado **negativo**, sendo apurado um **prejuízo contábil** na monta de R\$ 1.005.641,00. Aludida situação evidenciou que os custos e despesas da Falida foram superiores às receitas. Tal variação se deu, principalmente, pela majoração no faturamento bruto. Em maio/2023, a Falida registrou a monta de R\$ 5.524.559,00 em "outras receitas operacionais", de modo que esta Auxiliar do Juízo efetuou questionamentos, sendo esclarecido que tal montante se refere à cessão do direito de exploração da bacia leiteira em algumas regiões de Minas Gerais em que a Falida não capta mais leite.

O "**custo dos produtos vendidos**" e as "**deduções incidentes sobre as receitas**" consumiram R\$ 46.761.156,00 do faturamento bruto, no mês de junho/2023, de modo que restou R\$ 138.354,00 de recursos disponíveis para o adimplemento das demais despesas, os quais não foram o suficiente.

Ainda, em comparação ao mês anterior, verificou-se que o "**custo dos produtos vendidos**" apresentou uma majoração de 8%, estando em conformidade com a variação registrada no faturamento bruto.

Em relação às "**deduções da receita bruta**", verificou-se que houve um acréscimo de 22%, em comparação ao mês anterior, sendo

que a principal movimentação foi registrada em "ICMS s/ venda de produtos próprios". Ademais, houve ausência de registros em "vendas faturadas e não entregues (cut-off receita)". A este respeito, importante mencionar que, na referida rubrica são registradas as vendas que foram faturadas no período, sendo que, no entanto, ainda não ocorreu a transferência dos riscos e benefícios para o cliente, ou seja, a mercadoria não foi entregue ao seu destino no próprio mês.

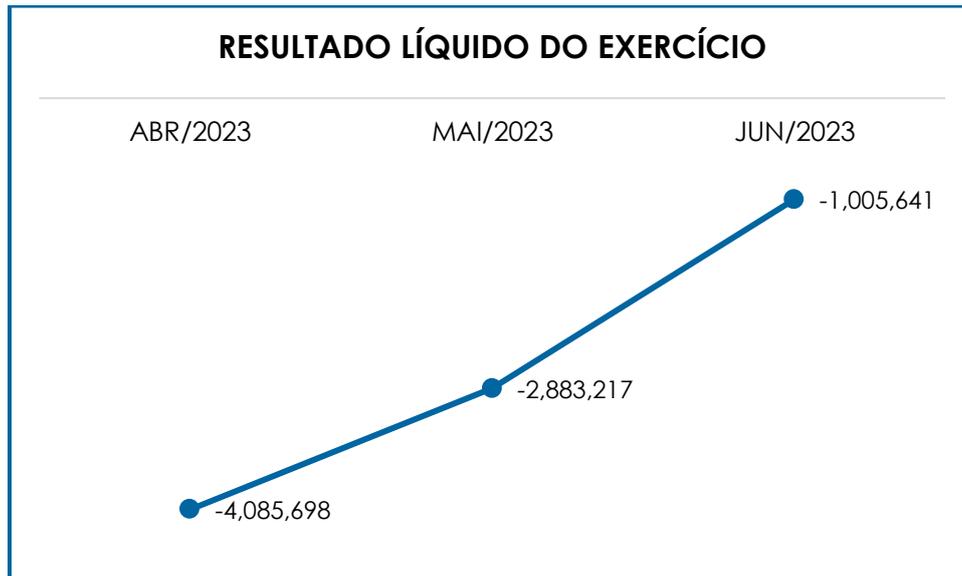
Já em relação às "**outras receitas operacionais**", observou-se um decréscimo de 76%, em comparação ao mês anterior. Com relação à variação registrada em maio/2023, na rubrica "outras receitas eventuais", a Falida esclareceu que se refere à cessão do direito de exploração da bacia leiteira em algumas regiões de Minas Gerais em que a Falida não capta mais leite.

As "**receitas financeiras**" obtiveram uma minoração de 71%, em razão da variação registrada na rubrica "juros recebidos".

Já as "**despesas financeiras**", apresentaram um decréscimo de 26%, registrando o saldo de R\$ 1.174.379,00, sendo que a principal variação foi registrada em "descontos comerciais".

Ademais, verificou-se um decréscimo de 21% nas "**despesas administrativas**", registrando o saldo de R\$ 870.307,00. A este respeito do acréscimo registrado em maio/2023, a Falida esclareceu que tal variação se deu em razão do registro de 2 novos processos trabalhistas sujeitos à Recuperação Judicial.

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



De acordo com o detalhamento apresentado, conclui-se que a Falida registrou um **prejuízo contábil** no mês de junho/2023, 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, a fim de obter um resultado contábil positivo.

## X – 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 Falida;
- **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 Falida foi elaborado com base no método indireto. Ainda, o mês de junho/2023 mostrou possuir capacidade de geração de caixa por meio de suas atividades operacionais, conforme mostra o demonstrativo abaixo colacionado, o qual está expresso em milhares de reais:

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	JUN/2023
LUCRO LÍQUIDO (PREJUÍZO) DO EXERCÍCIO	- 23.366
DEPRECIACÃO E AMORTIZAÇÃO	3.443
ADIÇÃO/DIMINUIÇÃO DE PROVISÃO PARA DEMANDAS JUDICIAIS	- 240
<b>VARIAÇÃO CONTAS DE ATIVO E PASSIVO</b>	<b>- 20.163</b>
(DIMINUIÇÃO) AUMENTO EM CONTAS A RECEBER	34.099

(AUMENTO) EM ESTOQUES	7.890
(DIMINUIÇÃO) AUMENTO EM IMPOSTOS A RECUPERAR	15.733
(AUMENTO) DIMINUIÇÃO EM OUTROS ATIVOS	95
(AUMENTO) DIMINUIÇÃO EM FORNECEDORES	13.597
(AUMENTO) EM IMPOSTOS A RECOLHER	4.637
(AUMENTO) EM SALÁRIOS E ENCARGOS SOCIAIS	135
(AUMENTO) EM ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	2.010
(AUMENTO) EM OUTRAS CONTAS A PAGAR	- 5.198
<b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>52.835</b>
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>	<b>1.620</b>
AQUISIÇÃO DE IMOBILIZADO	1.620
<b>CAIXA LÍQUIDO USADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>	<b>1.620</b>
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>	<b>- 54.973</b>
CAPTAÇÕES DE EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	- 54.973
<b>CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS (USADO NAS) ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>	<b>- 54.973</b>
<b>AUMENTO (REDUÇÃO) DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>	<b>- 518</b>
<b>DEMONSTRATIVO DO ACRÉSCIMO (DECRÉSCIMO) EM CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>	<b>- 518</b>
<b>CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO EXERCÍCIO</b>	<b>3.633</b>
<b>CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FINAL DO EXERCÍCIO</b>	<b>3.115</b>
<b>ACRÉSCIMO (DECRÉSCIMO) EM CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>	<b>- 518</b>

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 das demais contas.

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

Ademais, cabe mencionar que o **saldo inicial** do exercício foi de R\$ 3.633,00 e, com o fluxo financeiro ocorrido normalmente, o saldo final apurado foi na monta de R\$ 3.115,00, apresentando variação **negativa** de R\$ 518,00, de modo que o total de saídas foi superior ao total de entradas. **Consigna-se que, tais valores são expressos em milhares de reais.**

## XI – CONCLUSÃO

Conforme mencionado, no mês de junho/2023, a Falida possuía 302 colaboradores em seu **quadro funcional**. Importante mencionar que ocorreram, em verdade, 32 demissões no período em análise.

Vale ressaltar, ainda, que os pagamentos aos colaboradores foram realizados no mês analisado, conforme comprovantes disponibilizados pela Falida, de modo que os gastos com a folha de pagamento representaram 5% do faturamento bruto apurado 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 junho/2023, a Falida contava com 07 prestadores de serviços ativos.

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 junho/2023, ou seja, inferiores a 1.

O **EBITDA** apurado no mês de junho/2023 apresentou um resultado **positivo**, sumarizando o total de R\$ 94.859,00. Tal fato demonstrou que a Falida, no mês em questão, obteve custos e despesas operacionais inferiores às receitas, apresentando, portanto, um resultado operacional **satisfatório**. Verificou-se que a Falida apresentou uma majoração de 24% em seu faturamento bruto. Ademais, as “deduções da receita bruta” e os “custos” consumiram o faturamento bruto em sua totalidade, contudo, em razão da ausência de registro de custo e despesa com depreciação no período, o referido índice apresentou resultado positivo.

### 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 **Capital de Giro Líquido** permaneceu **insatisfatório** no mês analisado, tendo em vista que o passivo circulante se manteve substancialmente superior ao ativo circulante. O resultado apurado, por sua vez, foi de R\$ 152.000.151,00, apresentando uma majoração na monta de R\$ 3.290.081,00 no saldo negativo, em relação ao mês anterior.

Quanto à **Disponibilidade Operacional**, viu-se que esta permaneceu com saldo **positivo**, registrando um decréscimo de 2%, em comparação com o mês anterior.

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 36% do ativo circulante.

O **Faturamento Bruto** apurado foi de **R\$ 46.899.511,00**, o qual registrou um acréscimo de 24% em relação ao mês anterior. O valor acumulado no exercício sumarizou o montante de R\$ 270.328.732,00, apurando-se uma média mensal no valor de R\$ 45.054.789,00.

O Índice de **Endividamento** registrou o saldo de **R\$ 550.474.272,00**, o qual sofreu um acréscimo no importe de R\$ 5.728.362,00.

A **Dívida Tributária** totalizou o montante de **R\$ 122.990.377,00** (sem os acréscimos dos encargos legais). Concluiu-se, portanto, que houve uma majoração na monta de R\$ 550.207,00, em relação ao mês anterior. Do total supra apontado, 84% possuíam exigibilidade a curto prazo e 16% possuíam exigibilidade a longo prazo.

É importante destacar que, de acordo com os demonstrativos disponibilizados pela Falida, verificou-se que ocorreram adimplementos das rubricas de “INSS”, “FGTS” e “IPI”, 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.

Quando analisada a **Demonstração dos Fluxos de Caixa**, observou-se que o mês de junho/2023 apontou uma incapacidade de geração de caixa por meio de suas atividades operacionais, visto que foi registrada variação de caixa **negativa**. Cabe mencionar, que houve captação de novos empréstimos e financiamentos.

Por fim, conclui-se que a Falida apresentou resultado contábil **negativo (prejuízo)** no período analisado, o equivalente ao montante de R\$ 1.005.641,00.

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), 16 de agosto de 2023.

**Brasil Trustee Administração Judicial**  
Administradora Judicial

**Fernando Pompeu Luccas**  
OAB/SP232.622

**Filipe Marques Mangerona**  
OAB/SP268.409