

**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.....	8
V.II – LIQUIDEZ GERAL.....	10
V.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	11
V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	14
V.V – ENDIVIDAMENTO	15
VI – FATURAMENTO	17
VII – BALANÇO PATRIMONIAL	19
VII.I ATIVO.....	19
VII.II PASSIVO.....	27
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA	32
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	35
X – DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA - DFC	38
XI – CONCLUSÃO	41

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 **julho/2023**, em cumprimento ao art. 22, inciso II, alínea “c”¹, 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 Agropecuária Tuiuti S/A foi convolada em Falência de forma continuada, conforme se extrai da r. decisão de folhas 19.009/19.037.

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.

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 15/09/2023, verificou-se que o capital social da Falida se encontra distribuído da seguinte forma:

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;

AGROPECUÁRIA TUIUTI S/A
R\$ 5.112.015,00

JOÃO EDSON SORIO
R\$ 5.112.015,00

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

COLABORADORES	MAI/2023	JUN/2023	JUL/2023
ATIVOS	273	275	272
AFASTADOS	12	14	13
FÉRIAS	48	13	13
DEMITIDOS	21	32	5
TOTAL	333	302	298

Conforme se depreende do quadro acima, no mês de julho/2023 a Falida possuía 298 colaboradores em seu **quadro funcional**, dos quais 272 estavam ativos, 13 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 5 demissões no período.

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

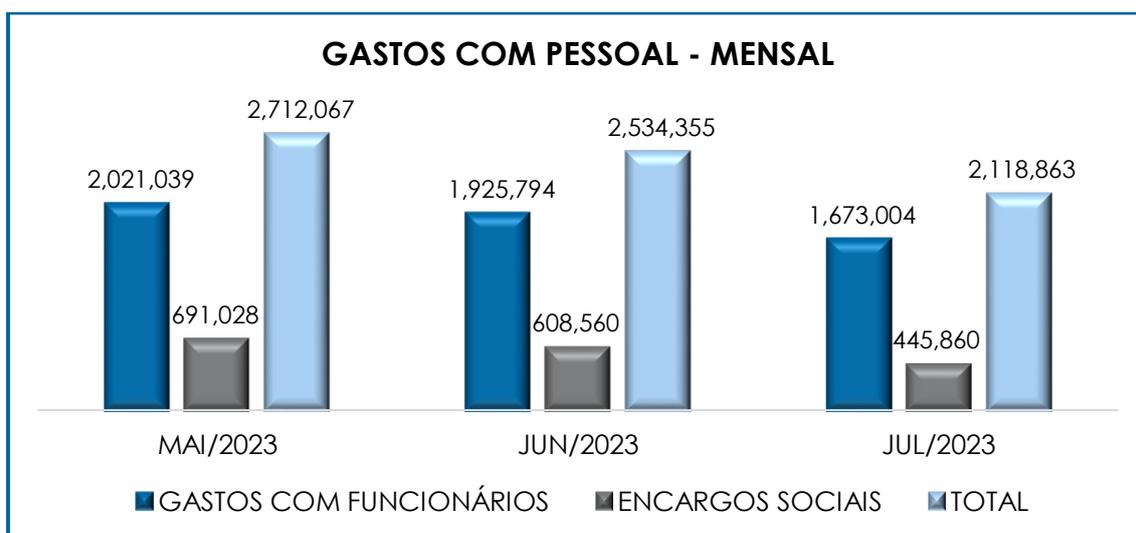
O gasto total com a **folha de pagamento** sumarizou a importância de R\$ 2.118.863,00, sendo R\$ 1.673.004,00 correspondentes a salários, férias, 13º salário, indenizações, dentre outros benefícios e R\$ 445.860,00 referentes aos encargos sociais de INSS e FGTS.

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

FOLHA DE PAGAMENTO		MAI/2023		JUN/2023		JUL/2023
SALÁRIOS	-	1.153.833	-	1.140.840	-	967.300
FÉRIAS	-	150.221	-	142.755	-	133.559
13º SALÁRIO	-	111.121	-	105.836	-	94.276
HORAS EXTRAS	-	5.914	-	53.488	-	24.734
INDENIZAÇÕES	-	130.912	-	59.255	-	3.835
ASSISTÊNCIA MÉDICA	-	104.074	-	80.091	-	82.723
AUXÍLIO EDUCACAO	-	357	-	357	-	-
SEGUROS DE VIDA	-	1.070	-	241	-	588
TRANSPORTE DE FUNCIONÁRIOS	-	198.030	-	93.976	-	96.383
CUSTOS COM PAT	-	99.654	-	76.228	-	67.331
PARTICIPAÇÃO NOS LUCROS	-	78.387	-	26.012	-	24.707
DESPESAS APERFEIÇOAMENTO/TREINAMENTO	-	37	-	-	-	-
REFEITÓRIO	-	129.740	-	135.880	-	128.631
MEDICINA E SEGURANÇA TRABALHO	-	566	-	675	-	1.117
CUSTOS COM UNIFORMES	-	3.688	-	3.998	-	5.567
MÃO-DE-OBRA TERCEIRIZADA	-	10.212	-	6.163	-	42.253
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	-	2.021.039	-	1.925.794	-	1.673.004
INSS	-	368.904	-	377.321	-	333.619
FGTS	-	315.132	-	249.505	-	101.821
INSS S/FÉRIAS	-	14.159	-	27.750	-	15.897
FGTS S/FÉRIAS	-	3.932	-	8.041	-	4.423
INSS 13º SALÁRIO	-	20.346	-	14.753	-	25.216

FGTS 13º SALÁRIO	-	4.736	-	2.772	-	5.524
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	-	691.028	-	608.560	-	445.860
TOTAL	-	2.712.067	-	2.534.355	-	2.118.863

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 13% e 27%, 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 julho/2023, com 05 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 perfaz, no mês de julho/2023, o montante de R\$ 45.556,00 (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:

EBITDA	MAI/2023	JUN/2023	JUL/2023
VENDA DA PRODUÇÃO PRÓPRIA	3.352.409	3.298.753	3.459.914
(-) RECEITAS S/PROBABILIDADE RECEBIMENTO	- 1.279	-	-
REVENDA DE MERCADORIAS	30.867.994	36.194.617	20.826.407
INDUSTRIALIZAÇÃO PARA OUTRAS EMPRESAS	3.563.322	7.200.823	4.240.960
VENDA DE SERVIÇOS - MERCADO INTERNO	389.656	440.211	492.417
(-) ICMS ST S/VENDA PRODUÇÃO PRÓPRIA	- 167.878	- 234.906	- 294.598
IPI SOBRE VENDA DE PRODUÇÃO PRÓPRIA	- 31.391	12	7.030
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	37.972.833	46.899.511	28.732.130
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 8.026.882	- 9.827.446	- 5.476.204
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 8.026.882	- 9.827.446	- 5.476.204
RECEITA LÍQUIDA	29.945.951	37.072.064	23.255.927
OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO	- 34.101.590	- 36.933.710	- 23.009.732
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	- 4.155.639	138.354	246.194
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 1.095.228	- 870.307	- 699.532
DESPESAS COMERCIAIS	- 1.315.702	- 517.450	- 187.569
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	5.524.559	1.318.089	667.263
PROVISÕES	- 522.442	31.915	- 176.417
OUTRAS DESPESAS	-	- 5.743	-
DESPESAS COM DEPRECIAÇÃO	50.014	-	49.160
AMORTIZAÇÃO DE SISTEMAS	112	-	112
CUSTOS COM DEPRECIAÇÃO	751.943	-	751.892
DESPESAS COM DEPRECIAÇÃO	82.742	-	82.740
EBITDA	- 679.641	94.859	733.842

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

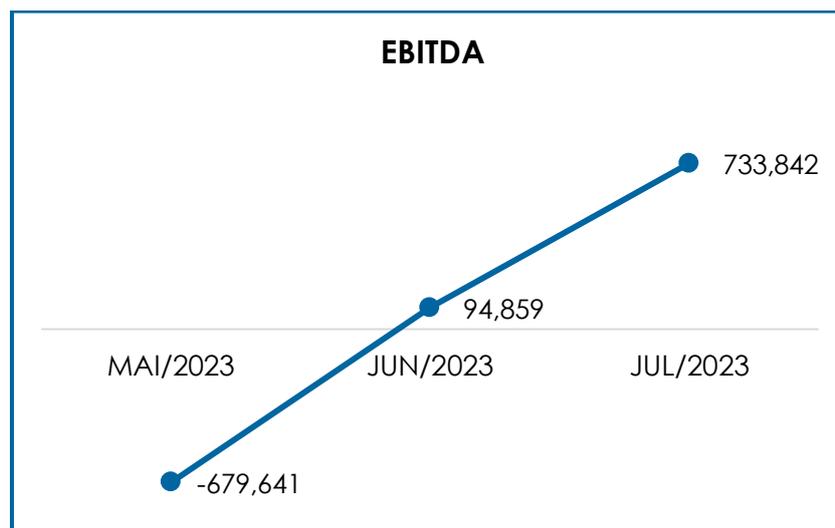
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA -2% 0% 3%

No mês de julho/2023, a Falida registrou um resultado operacional **positivo** na monta de R\$ 733.842,00, demonstrando um acréscimo de R\$ 638.983,00, quando comparado ao mês anterior. Tal variação se deu, principalmente, pela minoração registrada nas rubricas “outros custos da operação”, “despesas administrativas e “despesas comerciais”. Cabe mencionar, que o faturamento bruto, apresentou uma minoração na monta de R\$ 18.167.380,00, registrando um saldo no importe de R\$ 28.732.130,00, 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 julho/2023, lucratividade **satisfatória** em sua atividade operacional.

Entretantes, 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.

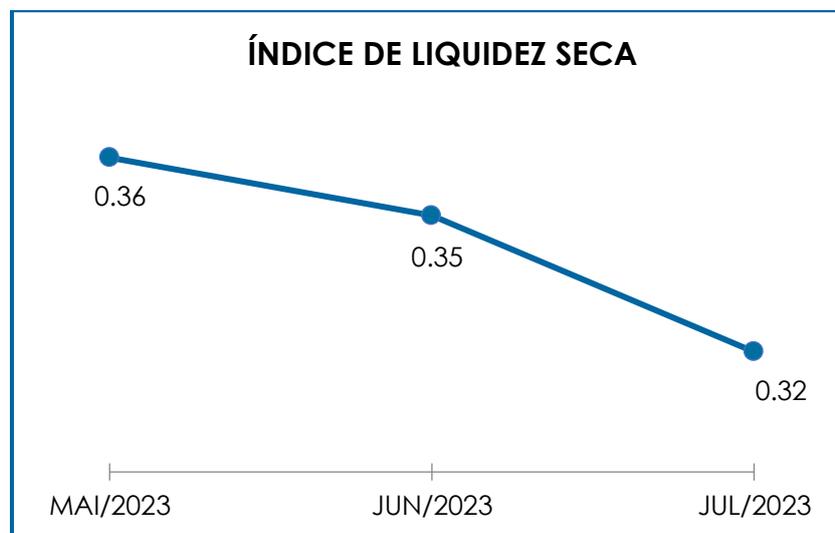
Após colher as informações e compará-las, é possível chegar a um diagnóstico, o qual permitirá uma melhor orientação para a adoção de decisões mais eficientes.

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\$ 0,32, 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.

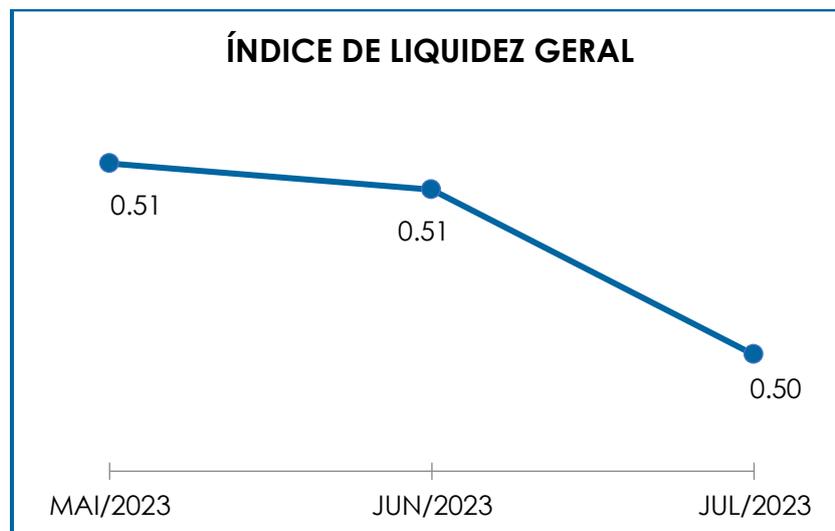
Tal resultado se dá em razão do decréscimo observado tanto no “ativo circulante” (líquido de estoques), como no “passivo circulante”, no importe de R\$ 14.350.434,00 e R\$ 13.405.803,00, respectivamente.

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 julho/2023, verificou-se que tanto o “ativo” quanto o “total exigível” apresentaram minoração, no importe de R\$ 15.223.556,00 e R\$ 13.229.385,00, respectivamente. Diante disso, a Falida permaneceu com resultado **insatisfatório**, visto que para cada R\$ 1,00 de dívida, havia R\$ 0,50 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.

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	MAI/2023	JUN/2023	JUL/2023
DISPONÍVEL	3.203.132	3.114.702	4.157.863
CLIENTES	47.068.832	53.119.328	43.446.281
ESTOQUES	60.108.989	64.164.569	62.715.588
TRIBUTOS A RECUPERAR	54.785.312	49.331.751	46.246.053
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	- 150.723	254.644	208.046
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	12.239.205	11.057.407	10.237.592
OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE	- 852.047	- 2.637.283	- 2.654.181

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

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

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

OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	954.470	1.446.049	1.143.491
ATIVO CIRCULANTE	177.357.170	179.851.167	165.500.734
FORNECEDORES	- 35.104.042	- 46.929.394	- 40.691.420
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 129.236	- 123.230	- 139.616
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 3.093.015	- 2.946.797	- 2.918.714
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 1.131.746	- 1.224.236	- 1.009.466
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 838.828	- 848.494	- 853.752
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 82.949.249	- 83.815.728	- 84.725.779
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 17.958.396	- 17.633.639	- 17.642.060
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	5.744	5.744	5.744
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS CONCURSAIS	- 809.038	- 572.808	- 572.808
ADIANTAMENTOS	- 15.285.316	- 11.965.905	- 10.107.186
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 163.721.231	- 160.993.656	- 154.990.005
PROVISÕES DIVERSAS - CIRCULANTE	- 257.931	- 103.406	- 94.948
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - CIRCULANTE	- 4.802.182	- 4.724.824	- 4.724.824
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	7.227	25.055	19.318
PASSIVO CIRCULANTE	- 326.067.240	- 331.851.318	- 318.445.515
TOTAL	- 148.710.070	- 152.000.151	- 152.944.782

Conforme tabela acima, no mês de julho/2023, o “**Capital de Giro Líquido**” apresentou saldo **negativo** na monta de R\$ 152.944.782,00. Ou seja, o “passivo circulante” (R\$ 318.445.515,00), demonstrou ser substancialmente superior ao “ativo circulante” (R\$ 165.500.734,00).

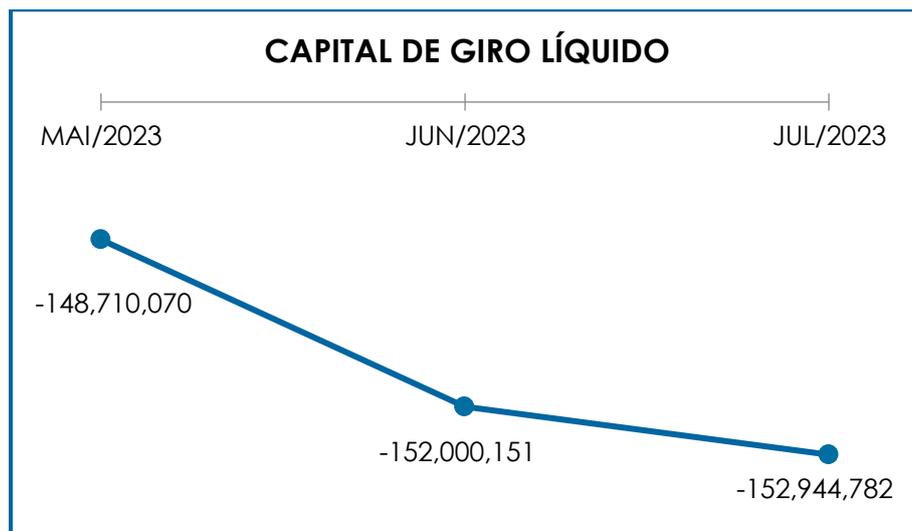
No mês de julho/2023, notou-se uma majoração do saldo negativo no importe de R\$ 944.631,00, quando comparado ao mês anterior, uma vez que tanto o “ativo circulante” quanto o “passivo circulante” registraram um decréscimo, no montante de R\$ 14.350.434,00 e R\$ 13.405.803,00, respectivamente.

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, não sendo registrada alteração em relação ao período anterior.

Verificou-se, outrossim, que o **“ativo circulante”** apresentou uma minoração no importe de R\$ 14.350.434,00, sendo que os principais decréscimos foram registrados em “clientes”, “estoques”, “tributos a recuperar” e “adiantamentos diversos”.

Já o **“passivo circulante”**, registrou uma involução no montante de R\$ 13.405.803,00, sendo que as principais variações podem ser observadas nas rubricas “fornecedores”, “obrigações sociais a recolher”, “adiantamentos” e “empréstimos com terceiros de curto prazo”.

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

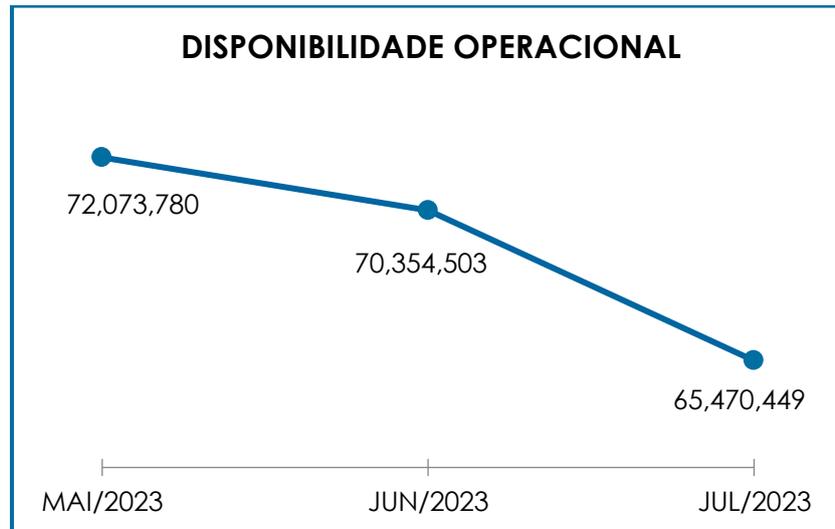
A **Disponibilidade Operacional** representa os recursos utilizados nas operações da sociedade empresária que dependem das características de seu ciclo operacional. O cálculo consiste na somatória de “duplicatas a receber” e “estoques”, subtraído o saldo de “fornecedores”, conforme demonstrado na tabela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

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	MAI/2023	JUN/2023	JUL/2023
CLIENTES	47.068.832	53.119.328	43.446.281
ESTOQUES	60.108.989	64.164.569	62.715.588
FORNECEDORES	- 35.104.042	- 46.929.394	- 40.691.420
TOTAL	72.073.780	70.354.503	65.470.449

A disponibilidade operacional da Falida se manteve **positiva** em junho/2023, sendo apurada uma minoração de 7%, 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 38% 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 – ENVIDAMENTO

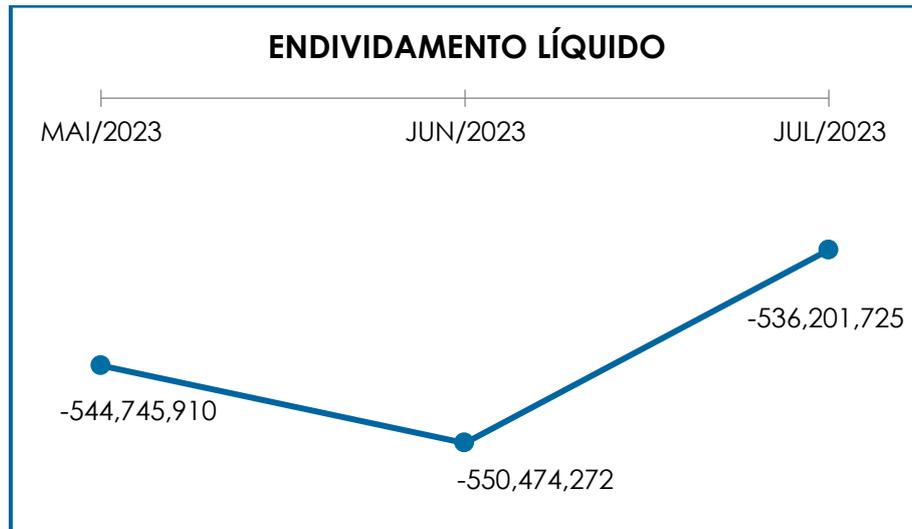
A composição do **endividamento** refere-se ao volume das obrigações a curto e longo prazos, deduzidos os saldos registrados na conta “caixa e equivalentes”. O resultado do cálculo representa o valor que a sociedade empresária necessita para adimplir com o passivo que gera a despesa financeira.

Em julho/2023, a dívida financeira líquida totalizou a importância de R\$ 536.201.725,00. Vale destacar, ademais, que grande parte da dívida está sujeita aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO	MAI/2023	JUN/2023	JUL/2023
DISPONÍVEL	3.203.132	3.114.702	4.157.863
FORNECEDORES	- 35.104.042	- 46.929.394	- 40.691.420
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	5.744	5.744	5.744
ADIANTAMENTOS	- 15.285.316	- 11.965.905	- 10.107.186
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 163.721.231	- 160.993.656	- 154.990.005
FORNECEDORES LONGO PRAZO	- 181.395.237	- 181.395.237	- 181.395.237
PROVISÕES DIVERSAS - CIRCULANTE	- 257.931	- 103.406	- 94.948
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - CIRCULANTE	- 4.802.182	- 4.724.824	- 4.724.824
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	7.227	25.055	19.318
PROVISÕES - LONGO PRAZO	- 20.546.588	- 20.496.112	- 20.672.530
PASSIVO A REALIZAR	- 378.027	- 378.027	- 378.027
DÍVIDA ATIVA	- 418.274.451	- 423.841.060	- 408.871.251
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 129.236	- 123.230	- 139.616
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 3.093.015	- 2.946.797	- 2.918.714
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 1.131.746	- 1.224.236	- 1.009.466
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 838.828	- 848.494	- 853.752
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 82.949.249	- 83.815.728	- 84.725.779
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 17.958.396	- 17.633.639	- 17.642.060
PASSIVO TRIBUTÁRIO	- 19.561.950	- 19.468.279	- 19.468.279
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS CONCURSAIS	- 809.038	- 572.808	- 572.808
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	- 126.471.459	- 126.633.211	- 127.330.474
TOTAL	- 544.745.910	- 550.474.272	- 536.201.725

O quadro acima evidencia que houve, no mês analisado, uma minoração de R\$ 14.272.546,00, no saldo negativo apresentado, em comparação com o mês anterior, sendo que as principais variações foram registradas em "fornecedores", "adiantamentos" e "empréstimos com terceiros de curto prazo".

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.

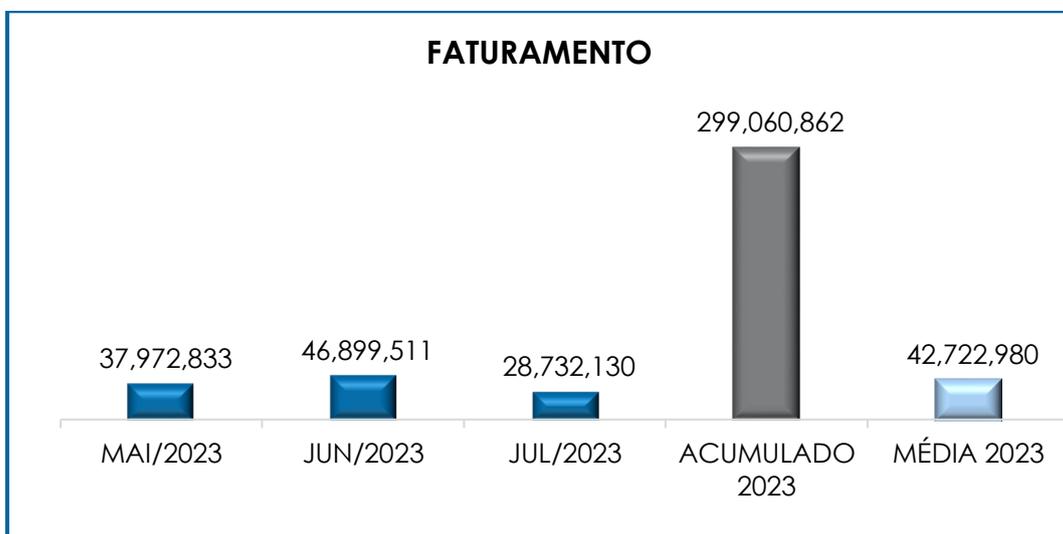
Em razão do encerramento das demonstrações contábeis da Falida ocorrerem no final do exercício social, qual seja, no mês de dezembro de cada ano, os saldos informados são apresentados de forma mensal, ao invés de acumulados.

Em julho/2023, o **faturamento bruto** apurado foi de **R\$ 28.732.130,00**, o qual apresentou um decréscimo de 39%, em comparação ao

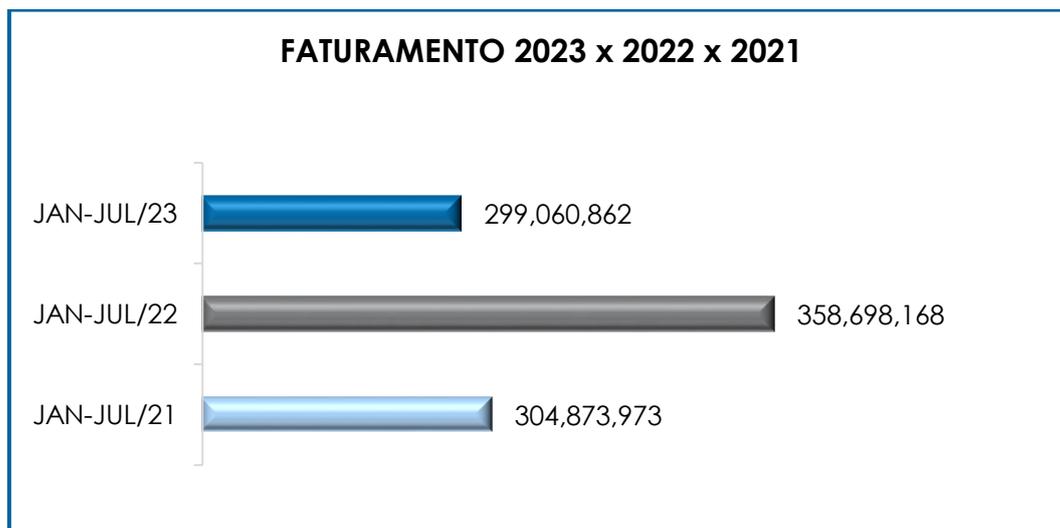
mês anterior. Referido faturamento é oriundo das receitas de vendas, revendas e industrialização para terceiros.

O valor acumulado no exercício, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 299.060.862,00, o que representa a média mensal no valor de R\$ 42.722.980,00.

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 involução na ordem de 2% em relação 2021 e um decréscimo de 17% 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\$ 23.255.927,00, apresentando um decréscimo de 37% em comparação ao mês anterior. Tal variação se dá em razão da minoração 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	MAI/2023	JUN/2023	JUL/2023
DISPONÍVEL	3.203.132	3.114.702	4.157.863
CLIENTES	47.068.832	53.119.328	43.446.281
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	954.470	1.446.049	1.143.491
ESTOQUES	60.108.989	64.164.569	62.715.588
TRIBUTOS A RECUPERAR	54.785.312	49.331.751	46.246.053
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	- 150.723	254.644	208.046
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	12.239.205	11.057.407	10.237.592
OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE	- 852.047	2.637.283	- 2.654.181
ATIVO CIRCULANTE	177.357.170	179.851.167	165.500.734
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	2.164.086	2.189.856	2.189.856

DESPESAS ANTECIPADAS	409.151	269.256	269.256
IMOBILIZADO	204.564.384	204.565.582	204.577.268
DEPRECIações	- 102.769.014 -	103.625.468 -	104.510.165
INTANGIVEL	8.519	8.407	8.296
ATIVO NÃO CIRCULANTE	104.377.127	103.407.634	102.534.511
ATIVO TOTAL	281.734.297	283.258.801	268.035.245

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

Em julho/2023, a disponibilidade financeira totalizou R\$ 4.157.863,00, sendo que a maior parte do montante está alocada nas contas bancárias. Em relação ao mês anterior, verifica-se um acréscimo de 33%.

- **Duplicatas a Receber:** a Falida possuía R\$ 44.148.272,00 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\$ 261.615,00 e R\$ 440.376,00, respectivamente, sendo apurado um saldo líquido no importe de R\$ 43.446.281,00.

Em comparação ao mês anterior, verificou-se um decréscimo no importe de R\$ 9.673.047,00, 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	MAI/2023	JUN/2023	JUL/2023
ADIANTAMENTO DE SALÁRIOS	- 295.219	83.080	83.080

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

ADIANTAMENTO DE FÉRIAS	82.520	102.225	38.955
ADIANTAMENTO DE 13º. SALÁRIO	61.976	69.340	86.011
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	12.213.982	11.033.433	10.212.808
ADIANTAMENTO CONVÊNIOS E BENEFÍCIOS	25.223	23.975	24.784
TOTAL	12.088.481	11.312.051	10.445.638

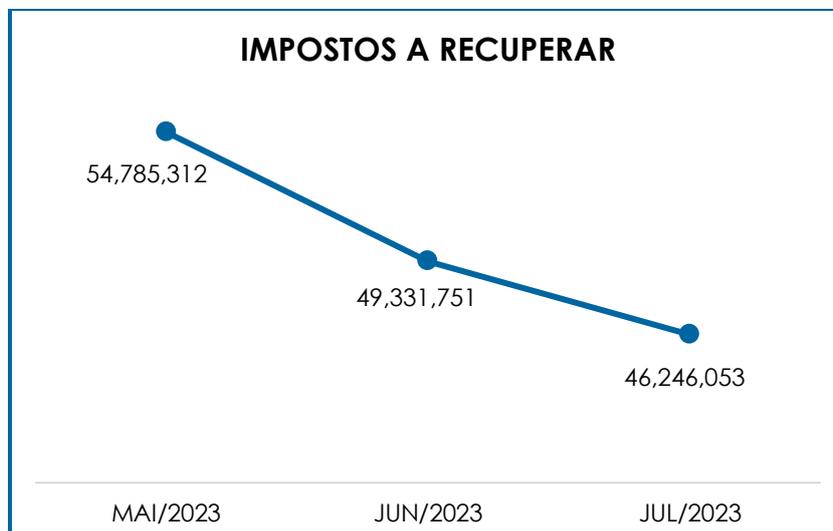
O referido grupo registrou saldo no montante de R\$ 10.445.638,00 e, quando comparado ao mês anterior, nota-se que houve um decréscimo de 8%, sendo que as principais variações ocorreram em “adiantamento de férias” e “adiantamento a fornecedores”.

- **Impostos a Recuperar:** em julho/2023, a Falida manteve um valor expressivo registrado nesse grupo de contas, totalizando o montante de R\$ 46.246.053,00, 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 6%, sendo as principais variações registradas em “ICMS a Recuperar”, “PIS a Recuperar” e “COFINS a Recuperar”, conforme quadro abaixo colacionado:

IMPOSTOS A RECUPERAR	MAI/2023	JUN/2023	JUL/2023
ICMS A RECUPERAR	22.488.717	22.623.472	22.558.367
IPI A RECUPERAR	440.372	452.292	459.321
PIS A RECUPERAR	1.201.252	1.201.252	-
COFINS A RECUPERAR	5.532.588	3.011.445	-
IRPJ A RECUPERAR	5.279.938	5.279.938	5.279.938
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	2.394.483	3.579.558
TOTAL	54.785.312	49.331.751	46.246.053

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



- **Estoques:** esse grupo de contas totalizou a importância de R\$ 62.715.588,00. 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	MAI/2023	JUN/2023	JUL/2023
PRODUTOS ACABADOS	3.339.238	2.977.228	3.051.811
LEITE IN NATURA	42.718.128	43.922.006	44.110.012
MATÉRIA-PRIMA	6.865.465	6.627.508	6.630.249
EMBALAGENS	5.730.026	6.617.911	5.416.249
EQUIPAMENTOS PROTEÇÃO INDIVIDUAL	49.428	44.101	45.252
MATERIAIS DE LABORATÓRIO	188.765	231.179	230.408
MATERIAIS DE LIMPEZA E QUÍMICOS	373.531	364.103	266.411
MATERIAIS DE MANUTENÇÃO	3.522.224	3.512.462	3.548.717
COMBUSTÍVEL INDUSTRIAL	46.805	114.039	129.114
COMBUSTÍVEIS E LUBRIFICANTES PARA FROTA	17.521	12.043	6.518
MATERIAIS DE EXPEDIENTE	28.879	25.632	23.864
ESTOQUE EM PODER DE TERCEIROS	19.128.203	21.662.185	21.919.514
(-) BENS EM PODER DE TERCEIROS	- 21.327.983 -	21.330.628 -	22.041.806
MERCADORIAS EM TRÂNSITO	- 527.538 -	510.611 -	510.611

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

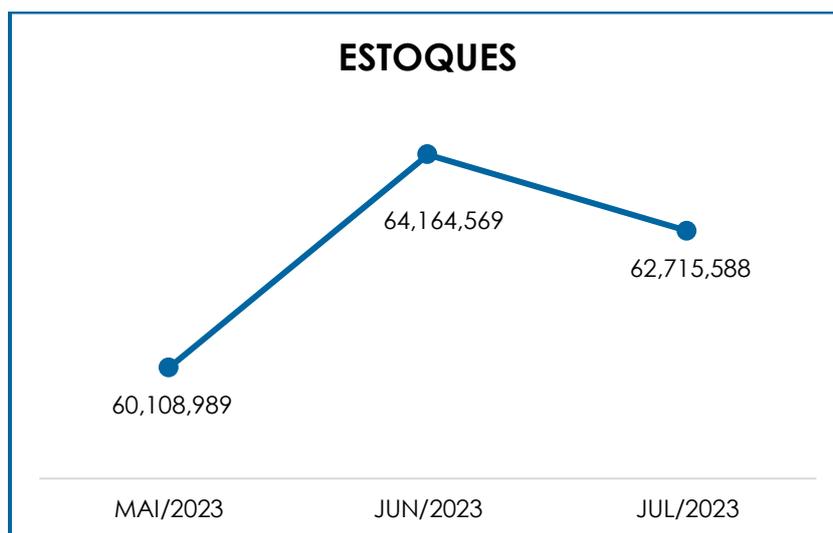
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

BENS DE TERCEIROS	89.443.820	90.192.066	90.304.287
(-) BENS DE TERCEIROS	- 89.443.820	- 90.192.066	- 90.304.287
ESTOQUE DE TERCEIROS EM NOSSO PODER	47.608.055	49.103.700	50.270.154
(-) ESTOQUE DE TERCEIRO EM NOSSO PODER	- 47.608.055	- 49.103.700	- 50.270.154
ORDENS DE PRODUÇÃO EM ANDAMENTO	- 43.702	- 104.702	- 110.226
ESTOQUE TRANSITÓRIO	-	111	111
TOTAL	60.108.989	64.164.569	62.715.588

Conforme o quadro acima, nota-se que o saldo de estoque obteve uma minoração de 2% 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 inferior 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 julho/2023, o referido grupo registrou a importância de R\$ 192.255,00, apurando-se uma minoração na monta de R\$ 16.897,00 em comparação ao mês anterior,

sendo as principais variações registradas em “IPVA a apropriar” e “adiantamento de aluguel”, conforme demonstrativo abaixo colacionado.

DESPESAS ANTECIPADAS	MAI/2023	JUN/2023	JUL/2023
IPVA A APROPRIAR	22.710	19.465	16.221
ADIANTAMENTO DE ALUGUEL	54.024	182.261	168.608
DESPESAS DE MESES SEGUINTE	7.425	7.425	7.425
TOTAL	84.159	209.152	192.255

- **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 julho/2023, o valor registrado sumarizou o montante de R\$ 2.846.435,00, negativo, não registrando alteração 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 decréscimo de 19%, em comparação ao mês anterior, registrando saldo no montante de R\$ 1.312.099,00, 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 julho/2023, referida rubrica registrou saldo na monta de R\$ 269.256,00, não registrando alteração 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 não registrou variação em comparação ao mês anterior. 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	MAI/2023	JUN/2023	JUL/2023
DEPÓSITOS JUDICIAIS	1.707.407	1.733.177	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
TOTAL	2.164.086	2.189.856	2.189.856

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:

IMOBILIZADO	MAI/2023	JUN/2023	JUL/2023
IMOBILIZADO EM OPERAÇÃO	201.355.945	201.355.945	201.367.631
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	118.550.693	118.550.693	118.562.378

MÓVEIS E UTENSÍLIOS	1.567.335	1.567.335	1.567.335
VEÍCULOS	4.676.952	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
DEPRECIACÃO ACUMULADA	- 102.769.014 -	103.625.468 -	104.510.165
(-) DEPRECIACÃO DE IMÓVEIS	- 8.879.020 -	8.946.217 -	9.015.654
(-) DEPRECIACÃO DE INSTALAÇÕES	- 8.929.427 -	9.041.749 -	9.157.573
(-) DEPRECIACÃO DE MÁQUINAS E EQUIPAMENT	- 78.540.381 -	79.148.765 -	79.777.494
(-) DEPRECIACÃO DE MÓVEIS E UTENSÍLIOS	- 1.268.832 -	1.272.448 -	1.276.136
(-) DEPRECIACÃO DE VEÍCULOS	- 3.324.150 -	3.384.860 -	3.447.595
(-) DEPRECIACÃO DE COMPUTADORES	- 1.808.034 -	1.811.354 -	1.814.735
(-) AMORTIZAÇÃO BENFEITORIAS IMOVEIS 3ºs	- 19.171 -	20.075 -	20.980
IMOBILIZADO EM CONSTRUÇÃO	3.208.439	3.209.637	3.209.637
CONSTRUÇÕES EM ANDAMENTO	130.400	131.598	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
TOTAL	101.795.370	100.940.114	100.067.103

Em julho/2023, o imobilizado totalizou R\$ 100.067.103,00, apresentando uma minoração no montante de R\$ 873.011,00, fato justificado pelas apropriações de depreciação acumulada.

- **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\$ 884.696,00, 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*.

INTANGÍVEL	MAI/2023	JUN/2023	JUL/2023
BENS INTANGÍVEIS	2.135.748	2.135.748	2.135.748

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

SOFTWARES		2.131.253		2.131.253		2.131.253
MARCAS E PATENTES		4.495		4.495		4.495
(-) AMORTIZAÇÃO ACUMULADA	-	2.127.229	-	2.127.341	-	2.127.452
AMORTIZAÇÃO SOFTWARES	-	2.127.229	-	2.127.341	-	2.127.452
TOTAL		8.519		8.407		8.296

Em julho/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\$ 2.127.452,00, 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		MAI/2023		JUN/2023		JUL/2023
FORNECEDORES	-	35.104.042	-	46.929.394	-	40.691.420

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

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	-	129.236	-	123.230	-	139.616
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	-	3.093.015	-	2.946.797	-	2.918.714
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	-	1.131.746	-	1.224.236	-	1.009.466
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	-	838.828	-	848.494	-	853.752
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-	82.949.249	-	83.815.728	-	84.725.779
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-	17.958.396	-	17.633.639	-	17.642.060
OUTRAS OBRIGAÇÕES – CIRCULANTE		5.744		5.744		5.744
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS RJ	-	809.038	-	572.808	-	572.808
ADIANTAMENTOS	-	15.285.316	-	11.965.905	-	10.107.186
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CP	-	163.721.231	-	160.993.656	-	154.990.005
PROVISÕES DIVERSAS - CIRCULANTE	-	257.931	-	103.406	-	94.948
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL	-	4.802.182	-	4.724.824	-	4.724.824
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE		7.227		25.055		19.318
PASSIVO CIRCULANTE	-	326.067.240	-	331.851.318	-	318.445.515
PASSIVO TRIBUTÁRIO	-	19.561.950	-	19.468.279	-	19.468.279
FORNECEDORES LONGO PRAZO	-	181.395.237	-	181.395.237	-	181.395.237
PROVISÕES - LONGO PRAZO	-	20.546.588	-	20.496.112	-	20.672.530
PASSIVO A REALIZAR	-	378.027	-	378.027	-	378.027
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	-	221.881.802	-	221.737.656	-	221.914.074
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-	8.208.995	-	8.208.995	-	8.208.995
RESULTADOS ACUMULADOS		255.193.121		255.172.705		255.172.705
PASSIVO TOTAL	-	300.964.917	-	306.625.264	-	293.395.879

• **Fornecedores:** em julho/2023, o saldo apurado foi de R\$ 40.691.420,00, o qual está composto de acordo com a tabela abaixo colacionada:

FORNECEDORES	MAI/2023	JUN/2023	JUL/2023
FORNECEDORES	- 34.751.629	- 46.115.574	- 40.246.350
PROVISÃO FORNECEDORES	- 329.333	- 750.693	- 457.403
(-) BÔNUS SOBRE COMPRAS	- 23.079	- 63.128	- 12.332
TOTAL	- 35.104.042	- 46.929.394	- 40.691.420

Diante do detalhamento citado no tópico **Endividamento**, verificou-se que a Falida realizou baixas e novas apropriações no mês de julho/2023, de maneira que os pagamentos foram superiores às apropriações registradas a curto prazo, justificando o decréscimo de 13% 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\$ 154.990.005,00. 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	MAI/2023	JUN/2023	JUL/2023
BANCO SAFRA	- 5.205	- 5.205	- 5.205
B S FACTORING FOMENTO MERCANTIL	- 11.531.616	- 11.144.798	- 11.144.798
B S FIDC MULTISSETORIAL	- 131.298.791	- 120.294.005	- 119.021.603
BANCO ITAÚ - (GIRO)	- 9.217.030	- 9.217.030	- 9.217.030
BANCO BRADESCO - (FINAME)	- 922.124	- 882.031	- 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
(-) ENC A APROPRIAR - BCO J SAFRA	107.718	107.718	107.718
DP DESC. BS FIDC	- 13.426	- 4.475	-
DP DESC. BS COMISSÁRIA	- 9.406.920	- 18.343.641	- 13.616.867
DP DESC BANCO DAYCOVAL	- 223.650	-	-
TOTAL	- 163.721.231	- 160.993.656	- 154.990.005

Nota-se que houve uma minoração de 4%, 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 julho/2023, referido grupo registrou

o saldo de R\$ 139.616,00, o qual apresentou um acréscimo de 13%, 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 minoração de 18%, em comparação ao mês anterior, sumarizando saldo no importe de R\$ 1.009.466,00. 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", "PIS" e "COFINS" no mês de julho/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 1% em comparação ao mês anterior, registrando saldo no montante de R\$ 2.918.714,00, 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\$ 10.107.186,00, sendo que sofreu um decréscimo de 16%, 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 julho/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 julho/2023, não registrando alteração em relação ao período anterior. Ao longo prazo não houve movimentação no período.

RECUPERAÇÃO JUDICIAL	MAI/2023	JUN/2023	JUL/2023
TRABALHISTAS	- 809.038 -	572.808 -	572.808
GARANTIA REAL	- 4.874.176 -	4.828.019 -	4.828.019
QUIROGRAFÁRIOS	- 33.558 -	13.143 -	13.143
QUIROGRAFÁRIOS MPE	305.251	316.037	316.037
QUIROGRAFÁRIOS COLABORATIVOS	- 199.699 -	199.699 -	199.699
TOTAL DE CREDITORES - CIRCULANTE	- 5.611.220 -	5.297.632 -	5.297.632
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
TOTAL DE CREDITORES - NÃO CIRCULANTE	- 181.395.237 -	181.395.237 -	181.395.237
TOTAL	- 187.006.458 -	186.692.870 -	186.692.870

- **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\$ 20.767.478,00, sendo que, em julho/2023, verificou-se uma majoração de 1% no total geral.

VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA

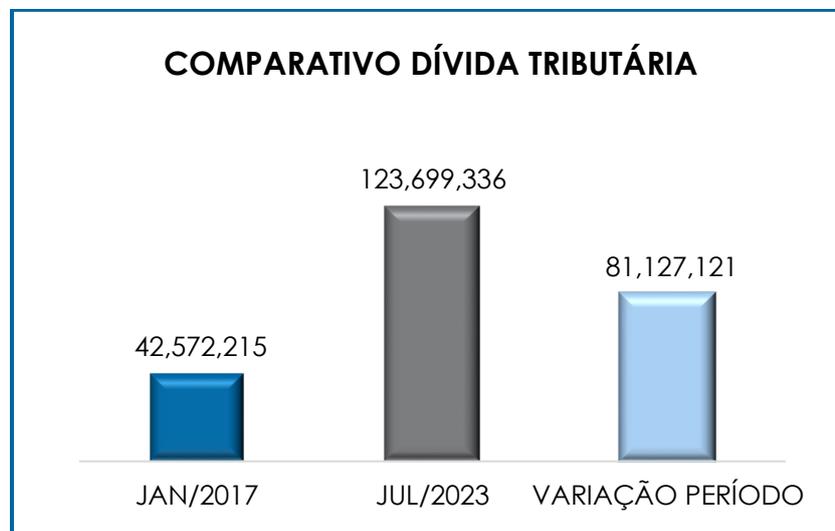
A **dívida tributária** representa o conjunto de débitos dessa natureza, não pagos espontaneamente, com os órgãos da Administração Pública Federal, Estadual e Municipal.

ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	MAI/2023	JUN/2023	JUL/2023
INSS A RECOLHER	- 489.768	- 503.455	- 442.973
FGTS A RECOLHER	- 96.612	- 89.074	- 98.511
CONTRIBUICAO SINDICAL A RECOLHER	- 62.687	- 62.687	- 62.687
FUNRURAL A RECOLHER	- 482.679	- 569.020	- 405.296
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 1.131.746	- 1.224.236	- 1.009.466
ICMS A RECOLHER	- 80.323.773	- 80.383.860	- 81.466.600
IPI A RECOLHER	- 191.447	- 191.426	- 191.426
PIS A RECOLHER	- 291.950	- 218.871	- 188.377
COFINS A RECOLHER	- 1.349.360	- 1.008.878	- 866.683
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	-	-
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 82.949.249	- 83.815.728	- 84.725.779
CSRF A RECOLHER	- 322.511	- 337.495	- 344.280
IRRF SALARIOS A RECOLHER	- 329.349	- 331.123	- 333.358
IRRF PESSOAS JURIDICAS A RECOLHER	- 116.763	- 131.780	- 123.928
ISSQN RETIDO NA FONTE A RECOLHER	- 12.779	- 8.653	- 12.747
INSS RETIDO NA FONTE A RECOLHER	- 57.426	- 39.444	- 39.440
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 838.828	- 848.494	- 853.752
PARCELAMENTOS ESTADUAIS A PAGAR	- 20.025.599	- 19.833.830	- 19.816.865
PARCELAMENTOS FEDERAIS A PAGAR	- 5.276.821	- 5.143.832	- 5.139.269
(-)ENCARGOS A APROPRIAR - FEDERAIS	2.976.880	2.976.880	2.976.880
(-)ENCARGOS A APROPRIAR - ESTADUAIS	4.358.495	4.358.495	4.328.545
PARCELAMENTOS MUNICIPAIS A PAGAR	8.649	8.649	8.649
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 17.958.396	- 17.633.639	- 17.642.060
PARCELAMENTOS ESTADUAIS A PAGAR	- 21.639.982	- 21.516.361	- 21.516.361
PARCELAMENTOS FEDERAIS A PAGAR	- 570.203	- 570.203	- 570.203
(-)ENCARGOS A APROPRIAR - ESTADUAIS	2.339.212	2.309.262	2.309.262
PASSIVO TRIBUTÁRIO	- 19.561.950	- 19.468.279	- 19.468.279
TOTAL	- 122.440.170	- 122.990.377	- 123.699.336

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\$ 123.699.336,00 (sem os acréscimos dos encargos legais), ou seja, houve uma majoração na monta de R\$ 708.960,00 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 (julho/2023), registrou-se uma majoração no importe de R\$ 81.127.121,00, 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\$ 1.009.466,00, apurando-se um decréscimo de 18%. 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\$ 103.221.591,00 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 minoração no importe de R\$ 923.730,00, em comparação ao mês anterior. De acordo com os demonstrativos disponibilizados pela Falida, as rubricas “ICMS a recolher” e “PIS/COFINS a recolher” registraram recolhimento, bem como compensações nas rubricas de “ICMS”, “PIS” e “COFINS”.

Em relação às **obrigações fiscais com exigibilidade a longo prazo**, ressalta-se que não registrou variação em comparação ao mês anterior.

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.

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (DRE)	MAI/2023	JUN/2023	JUL/2023
VENDA DA PRODUÇÃO PRÓPRIA	3.352.409	3.298.753	3.459.914
(-) RECEITAS S/PROBABILIDADE RECEBIMENTO	- 1.279	-	-
REVENDA DE MERCADORIAS	30.867.994	36.194.617	20.826.407
INDUSTRIALIZAÇÃO PARA OUTRAS EMPRESAS	3.563.322	7.200.823	4.240.960
VENDA DE SERVIÇOS - MERCADO INTERNO	389.656	440.211	492.417
(-) ICMS ST S/VENDA PRODUÇÃO PRÓPRIA	- 167.878	- 234.906	- 294.598
IPI SOBRE VENDA DE PRODUÇÃO PRÓPRIA	- 31.391	12	7.030
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	37.972.833	46.899.511	28.732.130
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 8.026.882	- 9.827.446	- 5.476.204
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 8.026.882	- 9.827.446	- 5.476.204
RECEITA LÍQUIDA	29.945.951	37.072.064	23.255.927
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	79%	79%	81%
OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO	- 34.101.590	- 36.933.710	- 23.009.732
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	- 4.155.639	138.354	246.194
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	-11%	0%	1%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 1.095.228	- 870.307	- 699.532
DESPESAS COMERCIAIS	- 1.315.702	- 517.450	- 187.569
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	5.524.559	1.318.089	667.263
PROVISÕES	- 522.442	31.915	176.417

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

OUTRAS DESPESAS	-	-	5.743	-
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	-	1.564.451	94.859	- 150.062
RECEITAS FINANCEIRAS		258.625	73.879	14.473
DESPESAS FINANCEIRAS	-	1.577.391	-	1.174.379 - 1.858.583
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO	-	2.883.217	-	1.005.641 - 1.994.171
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-	2.883.217	-	1.005.641 - 1.994.171

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 julho/2023, a Falida registrou um acréscimo no importe de R\$ 988.530,00 no resultado **negativo**, sendo apurado um **prejuízo contábil** na monta de R\$ 1.994.171,00. Aludida situação evidenciou que os custos e despesas da Falida foram superiores às receitas. Tal variação se deu, principalmente, pela minoração 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\$ 28.485.936,00 do faturamento bruto, no mês de julho/2023, de modo que restou R\$ 246.194,00 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 decréscimo de 44%, 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.

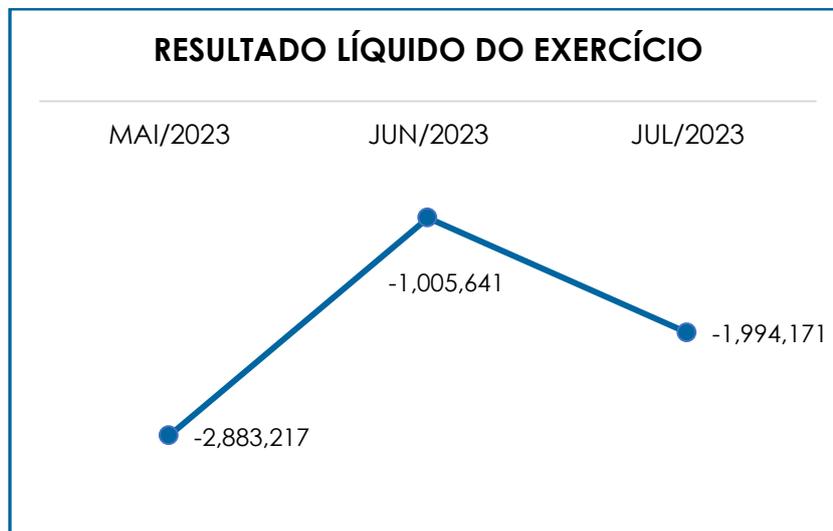
Já em relação às "**outras receitas operacionais**", observou-se um decréscimo de 49%, em comparação ao mês anterior. Com relação à variação registrada em maio/2023, na rubrica "outras receitas eventuais", a Falida esclareceu que se refere à cessão do direito de exploração da bacia leiteira em algumas regiões de Minas Gerais em que a Falida não capta mais leite.

As "**receitas financeiras**" obtiveram uma minoração de 80%, em razão da variação registrada nas rubricas "descontos obtidos" e "juros recebidos".

Já as "**despesas financeiras**", apresentaram um acréscimo de 58%, registrando o saldo de R\$ 1.858.583,00, sendo que a principal variação foi registrada em "descontos concedidos".

Ademais, verificou-se um decréscimo de 20% nas "**despesas administrativas**", registrando o saldo de R\$ 699.532,00. A 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 julho/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 julho/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	JUL/2023
LUCRO LÍQUIDO (PREJUÍZO) DO EXERCÍCIO	- 25.361
DEPRECIÇÃO E AMORTIZAÇÃO	3.443
ADIÇÃO/DIMINUIÇÃO DE PROVISÃO PARA DEMANDAS JUDICIAIS	- 64
VARIAÇÃO CONTAS DE ATIVO E PASSIVO	- 21.982
(DIMINUIÇÃO) AUMENTO EM CONTAS A RECEBER	43.772

(AUMENTO) EM ESTOQUES	9.339
(DIMINUIÇÃO) AUMENTO EM IMPOSTOS A RECUPERAR	18.819
(AUMENTO) DIMINUIÇÃO EM OUTROS ATIVOS	1.281
(AUMENTO) DIMINUIÇÃO EM FORNECEDORES	7.358
(AUMENTO) EM IMPOSTOS A RECOLHER	5.561
(AUMENTO) EM SALÁRIOS E ENCARGOS SOCIAIS	- 91
(AUMENTO) EM ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	151
(AUMENTO) EM OUTRAS CONTAS A PAGAR	- 5.206
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	59.002
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	2.493
AQUISIÇÃO DE IMOBILIZADO	2.493
CAIXA LÍQUIDO USADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	2.493
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	- 60.970
CAPTAÇÕES DE EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	- 60.970
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS (USADO NAS) ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	- 60.970
AUMENTO (REDUÇÃO) DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	525
DEMONSTRATIVO DO ACRÉSCIMO (DECRÉSCIMO) EM CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	525
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	3.633
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FINAL DO EXERCÍCIO	4.158
ACRÉSCIMO (DECRÉSCIMO) EM CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	525

Conforme a análise da DFC, apurou-se um saldo **satisfatório** 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\$ 4.158,00, apresentando variação **positiva** de R\$ 525,00, de modo que o total de saídas foi inferior ao total de entradas.

Consigna-se que, tais valores são expressos em milhares de reais.

XI – CONCLUSÃO

Conforme mencionado, no mês de julho/2023, a Falida possuía 298 colaboradores em seu **quadro funcional**. Importante mencionar que ocorreram, em verdade, 5 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 7% 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 julho/2023, a Falida contava com 05 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 julho/2023, ou seja, inferiores a 1.

O **EBITDA** apurado no mês de julho/2023 apresentou um resultado **positivo**, sumarizando o total de R\$ 733.842,00. 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 minoração de 39% em seu faturamento bruto, registrando um saldo na monta de R\$ 28.732.130,00. Ademais, as “deduções da receita bruta” e os “custos” consumiram 99% do faturamento bruto, de modo que o restante foi suficiente para o adimplemento das demais despesas, fato que justifica o resultado positivo do **EBITDA**.

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\$ 152.944.782,00, apresentando uma majoração na monta de R\$ 944.631,00 no saldo negativo, em relação ao mês anterior.

Quanto à **Disponibilidade Operacional**, viu-se que esta permaneceu com saldo **positivo**, registrando um decréscimo de 7%, 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 26% do ativo circulante.

O **Faturamento Bruto** apurado foi de **R\$ 28.732.130,00**, o qual registrou um decréscimo de 39% em relação ao mês anterior. O valor acumulado no exercício sumarizou o montante de R\$ 299.060.862,00, apurando-se uma média mensal no valor de R\$ 42.722.980,00.

O Índice de **Endividamento** registrou o saldo de **R\$ 536.201.725,00**, o qual sofreu um decréscimo no importe de R\$ 14.272.546,00.

A **Dívida Tributária** totalizou o montante de **R\$ 123.699.336,00** (sem os acréscimos dos encargos legais). Concluiu-se, portanto, que houve uma majoração na monta de R\$ 708.960,00, 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” e “FGTS”, bem como compensações nas rubricas de “ICMS”, “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 julho/2023 apontou uma capacidade de geração de caixa por meio de suas atividades operacionais, visto que foi registrada variação de caixa **positiva**. 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\$ 1.994.171,00.

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), 25 de setembro de 2023.

Brasil Trustee Administração Judicial
Administradora Judicial

Fernando Pompeu Luccas
OAB/SP 232.622

Filipe Marques Mangerona
OAB/SP 268.409