

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 1ª VARA CÍVEL DA
COMARCA DE SANTA BÁRBARA D' OESTE/SP**

Processo nº 1006092-61.2022.8.26.0533

Recuperação Judicial

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,

Administradora Judicial nomeada pelo N. Juízo, já qualificada, por seus representantes que ao final subscrevem, nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** de **COVOLAN INDÚSTRIA TÊXTIL LTDA.**, vem, respeitosamente, à presença de V. Excelência, apresentar o RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES da Recuperanda, nos termos a seguir.

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

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

SUMÁRIO

I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO.....	3
II. PANORAMA GERAL	3
III. ESTRUTURA SOCIETÁRIA E REGIME TRIBUTÁRIO.....	5
IV. FOLHA DE PAGAMENTO	6
IV.I – PRÓ-LABORE	9
V. EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)	10
VI. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL.....	12
VI.I – LIQUIDEZ IMEDIATA	13
VI.II – LIQUIDEZ GERAL	14
VI.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	15
VI.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	17
VI.V – ENDIVIDAMENTO.....	19
VII. FATURAMENTO	21
VIII. BALANÇO PATRIMONIAL	22
VIII.I ATIVO.....	22
VIII.II ATIVO IMOBILIZADO.....	27
VIII.III PASSIVO	29
IX. DÍVIDA TRIBUTÁRIA	36
X. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	39
XI. DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA - DFC	43
XII. CONCLUSÃO.....	45

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

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

I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda dos meses de **março/2023**, conforme determinado no art. 22, inc. II, alínea “c”¹, da Lei nº 11.101/2005;
- b) Informar o quadro de colaboradores diretos e indiretos do período;
- c) Analisar a situação econômico-financeira; e
- d) Analisar os resultados apresentados pela Recuperanda.

II. PANORAMA GERAL

A **COVOLAN INDÚSTRIA TÊXTIL LTDA.** exerce suas atividades no comércio atacadista de fios, sendo que, a partir do ano 2000, voltou toda sua produção exclusivamente ao Denim.

Além disso, a Recuperanda foi fundada em 1966, sendo uma Sociedade Empresária transmitida de geração em geração, tendo se transformado de fiação e tecelagem à referência nacional e internacional em sustentabilidade.

A Recuperanda aduz que seu objetivo está pautado na criação de um ecossistema de Denim mais robusto, ético e responsável, que pode assim ser traduzido: *ressignificar de outra maneira o produto, a fábrica e a sustentabilidade para ter o melhor Jeans.*

Nesta toada, afirma que é a única empresa têxtil, fabricante de Denim do Brasil a ser membro associado do programa ZDHC. Elucida que o ZDHC MRSL suporta gerenciamento químico sustentável,

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;

ajudando a evitar o uso de substâncias proibidas durante a produção e a fabricação.

Ressalta que, como tantas outras empresas do setor, sofreu com o ingresso no país dos produtos têxteis chineses, bem como destaca que estas e outras importações podem ser desencadeadas pela valorização cambial que, por sua vez, foi ocasionada pela crise econômica mundial, tornando, assim, um dos principais motivos pelo qual o setor vem sofrendo sucessivas alterações em sua balança comercial.

Narra que, em 2008, ano da crise global que iniciou com a quebra do banco americano Lehmann Brothers, houve o favorecimento às empresas chinesas e aumento nas importações de produtos como fios, havendo uma nova desaceleração da produção industrial.

Posteriormente, relata-se que, no ano de 2015, podiam ser vistas matérias nos principais meios de comunicação de que o setor têxtil estava vivendo sua pior crise, com perdas de 30% (trinta por cento) em investimentos e com a diminuição de 20 mil vagas de postos de trabalho no ano anterior.

Diante disso, a Recuperanda aduz que, no ano de 2018, o setor em que atua seguiu experimentando dificuldades, e, em 2020, assim como tantos outros segmentos da economia, não bastasse todas as dificuldades de mercado, o setor têxtil também passou a sofrer os impactos da crise sanitária mundial, decorrente da COVID-19.

Por derradeiro, relatou-se que, em fevereiro de 2022, um incêndio de grandes proporções destruiu a área industrial que produz o correspondente a 48% (quarenta e oito por cento) do seu faturamento,

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

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

comprometendo, ainda mais, o seu fluxo de caixa, não lhe restando alternativa, senão se socorrer da presente Recuperação Judicial.

III. ESTRUTURA SOCIETÁRIA E REGIME TRIBUTÁRIO

A Estrutura societária ou quadro societário é uma ferramenta importante para determinar exatamente qual é o percentual sobre os direitos e obrigações de cada sócio, bem como para definir o melhor regime tributário para a empresa.

Outrossim, 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.

Nesse sentido, conforme consulta realizada na data de 09/05/2023, da Ficha Cadastral Simplificada disponível no site da Junta Comercial do Estado de São Paulo, o capital social da Recuperanda sumariza o montante de R\$ 20.000.000,00, distribuído entre os 08 (oito) sócios, da seguinte forma:

QUADRO SOCIETÁRIO		
COVOLAN INDÚSTRIA TÊXTIL LTDA.	QUOTAS	%
JAIR ANTONIO COVOLAN	R\$ 4.000.000,00	20%
JOÃO CARLOS COVOLAN	R\$ 4.000.000,00	20%
TEREZINHA MARIA COVOLAN	R\$ 2.000.000,00	10%
IRENE MARIA COVOLAN PAVANI	R\$ 2.000.000,00	10%
NEIDE APARECIDA COVOLAN	R\$ 2.000.000,00	10%
MARIA JOSÉ COVOLAN LUI	R\$ 2.000.000,00	10%
JOELMIR RUBENS COVOLAM	R\$ 2.000.000,00	10%
ÉRICA REGINA COVOLAM FERRO	R\$ 2.000.000,00	10%
TOTAL	R\$ 20.000.000,00	

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

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

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

Dessa forma, a Sociedade Empresária possui em seu Quadro Societário os sócios Srs. Jair, João, Terezinha, Irene, Neide, Maria, Joelmir e Érica, conforme segue:



Ademais, o **Regime Tributário** é um conjunto de normas e leis, que regulam a forma como uma empresa deve apurar os tributos devidos ao exercer suas atividades. De acordo com o regime tributário escolhido pela empresa é determinado qual será a forma de apuração, e qual será a alíquota e quais tributos devem ser recolhidos.

Relata-se que, em reunião periódica realizada com a Recuperanda, esta Auxiliar do Juízo questionou acerca do Regime Tributário utilizado, momento no qual a Sociedade Empresária relatou estar enquadrada no Regime Tributário de **Lucro Real**.

Vale destacar que a Recuperanda tem participação no patrimônio das empresas Covolan Beneficiamentos Têxteis Ltda., inscrita no CNPJ 00.001.392/0001-03 e São Francisco Têxtil S.A., inscrita no CNPJ 02.710.680/0001-62, registrando essa participação através de equivalência patrimonial.

IV. FOLHA DE PAGAMENTO

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

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

De acordo com a folha de pagamento, no mês de março/2023, a Recuperanda contava com 367 colaboradores diretos em seu **quadro funcional**, sendo que 316 exerciam suas atividades laborais normalmente, 23 estavam afastados, 13 encontravam-se em gozo de férias, 13 aposentados por invalidez e 02 de licença.

Além disso, verificou-se que não ocorreram demissões e admissões, conforme demonstrado no quadro abaixo:

COLABORADORES	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023
ATIVOS	171	304	316
FÉRIAS	157	15	13
APOSENTADO INVALIDEZ	13	13	13
AFASTADOS	18	23	23
LICENÇA MATERNIDADE	1	1	2
TOTAL	360	356	367

Outrossim, relata-se que o custo total com os colaboradores sumarizou o montante de R\$ 1.528.443,00, no mês de **março/2023**, representando 12% do faturamento bruto apurado no período.

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

FOLHA DE PAGAMENTO – DESPESAS DIRETAS COM PESSOAL	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023
AJUDA DE CUSTO	2.373	2.272	2.231
ASSIST.MÉDICA/ODONTOLÓGICA/FARMÁCIA/MÉDICA	5.861	5.351	12.326
AVISO PRÉVIO	-	53	-
COMISSÕES E DSR	-	300	801
FÉRIAS INDENIZADAS	108	108	108
TRANSPORTE	8.731	8.748	9.141
PAT-REFEIÇÃO/VALE ALIMENTAÇÃO	12.465	25.571	29.385
PROVISÃO ENCARGOS 13º SALÁRIO	4.637	5.408	5.092

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

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

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

PROVISÃO ENCARGOS DE FÉRIAS	5.814	8.827	6.626
PROVISÕES 13º SALÁRIO	29.857	31.753	29.899
PROVISÕES DE FÉRIAS	37.438	51.832	38.904
REFEIÇÕES / VALE ALIMENTAÇÃO	10.160	9.395	11.012
SALÁRIOS E ORDENADOS	303.293	328.993	318.139
SERVIÇOS DE ASSISTÊNCIA SOCIAL	2.034	1.526	2.590
HORAS EXTRAS	-	7.259	-
UNIFORMES E VESTIMENTAS	-	-	808
SEGURANÇA / MEDICINA DO TRABALHO	-	-	432
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	422.419	487.843	466.333
CONTRIBUIÇÃO FGTS	32.983	46.539	44.708
CONTRIBUIÇÃO INSS	45.133	39.871	- 319.900
ENCARGOS SOCIAIS	78.116	86.410	- 275.192
FOLHA DE PAGAMENTO - DESPESAS DIRETAS COM PESSOAL	500.534	574.253	191.141

FOLHA DE PAGAMENTO – CUSTOS COM PESSOAL	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023
AJUDA DE CUSTO-INDÚSTRIA	345	608	608
ASSISTÊNCIA MÉDICA/ODONT./FARMÁCIA/MEDIC-INDÚSTRIA	13.489	12.868	30.437
AVISO PRÉVIO-INDÚSTRIA	- 2.077	- 1.979	4.056
COMISSÕES E DSR-INDÚSTRIA	169	6.502	3.511
HORAS EXTRAS-INDÚSTRIA	95	25.762	96
INDENIZAÇÕES -INDÚSTRIA	3.426	3.402	3.220
PAT-REFEIÇÃO/VALE ALIMENTAÇÃO-INDÚSTRIA	28.690	61.492	72.565
PRÊMIOS-INDÚSTRIA	29.381	47.372	46.140
PROVISÃO ENCARGOS 13º SALÁRIO-INDÚSTRIA	10.672	13.004	12.574
PROVISÃO ENCARGOS DE FÉRIAS-INDÚSTRIA	13.382	21.227	16.361
PROVISÕES 13º SALÁRIO-INDÚSTRIA	68.720	76.359	73.833
PROVISÕES DE FÉRIAS-INDÚSTRIA	86.167	124.644	96.072
REFEIÇÕES / VALE ALIMENTAÇÃO-INDÚSTRIA	23.386	22.592	24.350
SALÁRIOS E ORDENADOS-INDÚSTRIA	698.518	787.313	785.938
TRANSPORTE-INDÚSTRIA	20.094	21.038	22.573
UNIFORMES E VESTIMENTAS-INDÚSTRIA	-	-	1.994
SEGURANÇA / MEDICINA DO TRABALHO-INDÚSTRIA	-	-	1.068
CUSTOS COM PESSOAL	994.455	1.222.205	1.195.395
CONTRIBUIÇÃO FGTS-INDÚSTRIA	68.294	68.960	66.703
CONTRIBUIÇÃO INSS-INDÚSTRIA	97.686	92.684	75.204
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	165.980	161.644	141.908
TOTAL - CUSTOS COM PESSOAL	1.160.436	1.383.849	1.337.302
TOTAL DESPESAS GERAIS COM PESSOAL	1.660.970	1.958.102	1.528.443

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

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

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

Conforme os dados acima apontados, tem-se que o montante das despesas com pessoal, incluindo os setores industrial, comercial (vendas) e administrativo, registraram um decréscimo de 22% em **março/2023**, sendo os principais decréscimos foram vistos em “provisões encargos de férias”, e “salários e ordenados”.

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

IV.I – PRÓ-LABORE

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

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

PRÓ-LABORE	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023
JAIR ANTONIO COVOLAN	63.639	63.639	63.639
IRENE MARIA COVOLAN PAVANI	25.946	25.946	25.946
IZAEL CERCHIARI	25.946	25.946	25.946
JOAO CARLOS COVOLAN	63.639	63.639	63.639
ROMUALDO JOAO MAZIERO	63.639	63.639	63.639
TOTAL	242.809	242.809	242.809

Em **março/2023** o pró-labore sumarizou a monta de R\$ 242.809,00, de modo que correspondeu a 2% do faturamento nos meses analisados.

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

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

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

Ademais, verifica-se que o valor bruto acumulado no exercício sumarizou a quantia de R\$ 728.426,00, o qual foi dividido entre 05 sócios da Recuperanda. Em março/2023, foi paga a monta de R\$ 267.194,00.

Vale destacar, outrossim, que o valor do Pró-labore foi pago na monta de R\$ 803.952,00 no mês de dezembro/2022 e na monta de R\$ 1.374.977,00 no mês de **janeiro/2023**. A esse respeito, esta Auxiliar do Juízo efetuou questionamentos à Recuperanda, os quais aguarda retorno.

Ademais, cabe mencionar, que além dos valores devidos a título de pró-labore, foram efetuados pagamentos a título de empréstimos na monta de R\$ 3.675.079,00 aos sócios Jair Antônio Covolan e Romualdo João Mazieiro, valores os quais foram validados pela Recuperanda.

V. EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)

O **EBITDA** corresponde à sigla em inglês que, traduzida para o português, representa lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização. É utilizada para medir o lucro da empresa antes de serem aplicados os quatro itens citados.

A finalidade é mensurar o potencial operacional de geração de caixa em uma empresa, medindo, com maior precisão, a produtividade e eficiência do negócio.

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

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

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

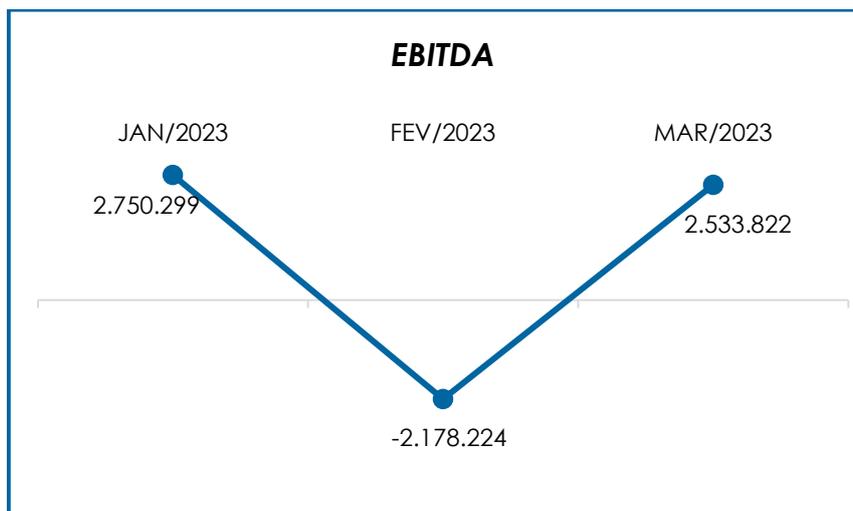
Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-

EBITDA	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	8.475.426	7.270.509	12.629.571
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 1.759.275	- 1.548.234	- 2.813.825
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 1.759.275	- 1.548.234	- 2.813.825
RECEITA LÍQUIDA	6.716.152	5.722.275	9.815.747
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 754.395	- 4.638.330	- 4.149.001
CUSTOS COM PESSOAL	- 1.160.436	- 1.383.849	- 1.337.302
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	4.801.321	299.904	4.329.443
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 1.214.342	- 1.068.978	- 1.424.323
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 772.566	- 730.544	- 709.034
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 78.116	- 86.410	- 275.192
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	14.001	7.612	62.544
EBITDA	2.750.299	2.178.224	2.533.822
% RECEITA OPERACIONAL BRUTA	32%	30%	20%

Observa-se que, em março/2023, o resultado do **desempenho da atividade operacional** da Recuperanda foi **positivo**, no montante de R\$ 2.533.822,00, demonstrando uma minoração de R\$ 4.712.046,00 no saldo negativo apurado no mês anterior.

Tais variações são justificadas pela majoração ocorrida no grupo "receita bruta de vendas e serviços" em **março/2023**.

Para um melhor entendimento, segue a representação gráfica da oscilação do **EBITDA** no trimestre:



Destarte, diante do indicador apresentado foi possível aferir que a **rentabilidade operacional** real da Recuperanda, em **março/2023**, apresentou um **resultado satisfatório**, demonstrando que havia rentabilidade suficiente para o adimplemento dos demais custos e despesas.

VI. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

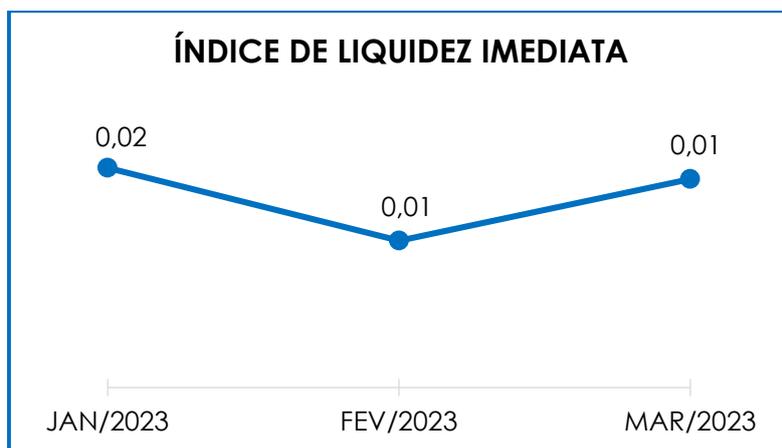
Os índices de avaliação contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações contábeis da Sociedade Empresária, com o objetivo de propiciar a adoção de métodos estratégicos para o seu desenvolvimento positivo.

A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as empresas que buscam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio, levando-se em consideração técnicas e métodos específicos, por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

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

VI.1 – LIQUIDEZ IMEDIATA

O índice de **Liquidez Imediata** demonstra a capacidade da Recuperanda de pagar as dívidas, a curto prazo, com seus recursos ativos de maior liquidez. O cálculo é efetuado por meio da divisão da Disponibilidade Imediata pelo Passivo Circulante.



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

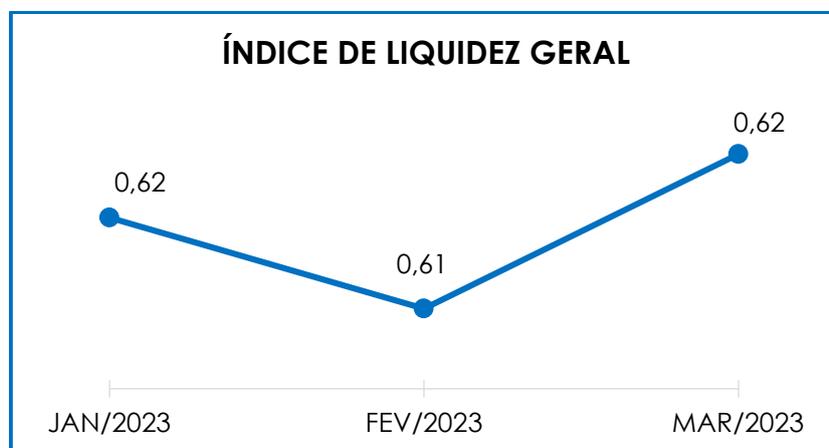
Dessa forma, para cada R\$ 1,00 de obrigações a curto prazo, a Recuperanda possuía, em **março/2023**, R\$ 0,01 de recursos, com alto grau de liquidez, para livre movimentação. Ademais, cumpre ressaltar que

parte do saldo das contas que constam registradas no “passivo circulante” está sujeita aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

Nota-se que, em **março/2023**, o referido índice registrou um acréscimo em razão da minoração registrada no “disponível” e majoração “passivo circulante”.

VI.II – LIQUIDEZ GERAL

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



Pelo gráfico supra, o **Índice de Liquidez Geral** da Recuperanda obteve um resultado inferior a 1, concluindo-se como **insatisfatório**. Dessa forma, é possível afirmar que em **março/2023**, para cada R\$ 1,00 de obrigações havia R\$ 0,62 de disponibilidade para quitação, considerando-se recursos de curto e longo prazos.

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

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

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

Registra-se que o **Índice de Liquidez Geral** apresentou instabilidade em **março/2023**, sofrendo uma majoração de 2%. Ademais, verifica-se uma majoração tanto no “ativo” quanto no “passivo”, na importância de 3% e 1%, respectivamente.

Por fim, frisa-se que parte dos saldos registrados nas contas do “passivo circulante” e do “passivo não circulante” estão sujeitos aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

VI.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

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

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023
DISPONÍVEL	1.848.822	1.259.381	1.831.380
CLIENTES	24.812.642	26.280.291	31.011.583
OUTROS VALORES A RECEBER	573.662	530.396	578.958
ESTOQUES	11.769.976	11.819.550	11.674.206
TRIBUTOS A RECUPERAR	48.165.745	47.715.579	47.875.080
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	21.647.174	21.256.415	21.084.558
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	827.929	828.594	823.539
ATIVO CIRCULANTE	109.645.949	109.690.205	114.879.303
FORNECEDORES	- 17.216.142	- 17.187.125	- 17.227.669
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 3.595.110	- 4.122.728	- 3.989.174
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 2.677.195	- 2.890.999	- 3.196.691
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 13.095.071	- 13.617.900	- 13.837.593
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 200.000	- 200.000	- 200.000
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 22.286.409	- 22.243.084	- 24.254.740
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 45.679.693	- 45.679.693	- 45.695.891
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 4.960.637	- 5.014.318	- 4.936.824

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

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

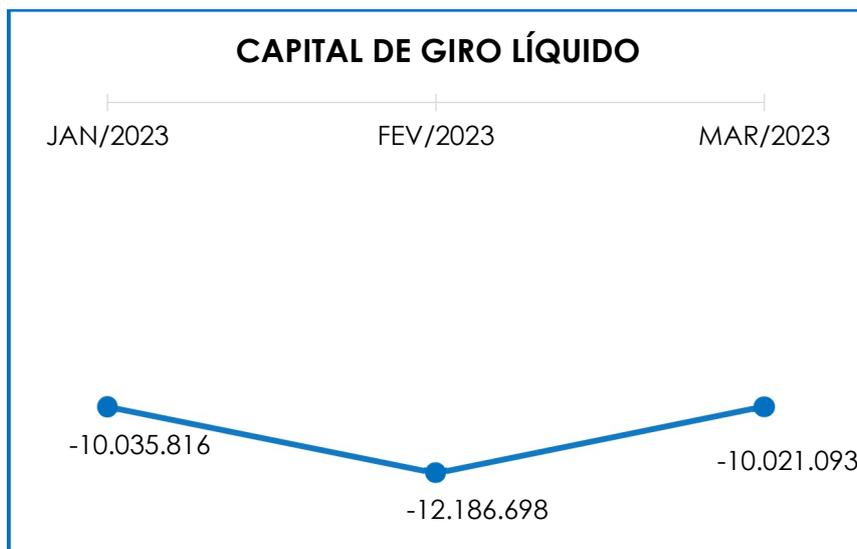
Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-

OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO	10.289	13.808	13.808
ADIANTAMENTOS	- 248.435 -	236.768 -	245.456
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 9.733.361 -	10.698.097 -	11.330.166
PASSIVO CIRCULANTE	- 119.681.766 -	121.876.903 -	124.900.396
TOTAL	- 10.035.816 -	12.186.698 -	10.021.093

Em consonância com a tabela retratada acima, observa-se que o “**Capital de Giro Líquido**” apresentou um resultado **negativo** em março/2023, sumarizando o montante de R\$ 10.021.093,00. Ademais, nota-se uma minoração de 18% registrada principalmente nas rubricas “estoques” e “adiantamentos diversos” no “**ativo circulante**” já no “**passivo circulante**”, os principais acréscimos foram registrados em “obrigações trabalhistas sociais”.

Ademais, consigna-se que em dezembro/2022 houve minoração na rubrica “empréstimos com terceiro de curto prazo” de 85%. A movimentação se deu devido a reclassificação dos montantes sujeitos à Recuperação Judicial, para uma rubrica específica denominada “recuperação judicial”.

Para um melhor entendimento, segue abaixo o gráfico com a representação da oscilação do Capital de Giro Líquido no trimestre:



Observa-se que as contas de maior relevância registradas, as quais representaram cerca de 86% do ativo circulante total, em março/2023, são compostas por “clientes” (27%), “tributos a recuperar” (42%), e “adiantamentos diversos” (18%).

Logo, é possível concluir que tanto em março/2023 a Recuperanda não possuía capacidade de pagamento de suas obrigações com exigibilidade a curto prazo.

VI.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

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

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023
CLIENTES	24.812.642	26.280.291	31.011.583
ESTOQUES	11.769.976	11.819.550	11.674.206

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

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

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

FORNECEDORES	-	17.216.142	-	17.187.125	-	17.227.669
TOTAL		19.366.475		20.912.716		25.458.120

Por meio da composição acima, tem-se que o saldo da Disponibilidade Operacional da Recuperanda apresentou um resultado **positivo** no mês de março/2023, registrando a monta de R\$ 25.458.120,00, o qual apresentou um acréscimo de 22% em razão do aumento na rubrica "clientes".

Cabe destacar que a rubrica "estoques" não possui liquidez imediata, uma vez que passará a compor o saldo de disponibilidade financeira após o efetivo recebimento do cliente, cujo fato gerador ocorrerá com a venda da mercadoria.

Ademais, cabe mencionar que, o valor apresentado em "contas a receber" é líquido do saldo inadimplente, registrado em "provisão para crédito de liquidação duvidosa".

Para um melhor entendimento, segue abaixo o gráfico com a representação da Disponibilidade, no trimestre analisado:



Diante do resultado positivo apurado, foi possível constatar que a Recuperanda conseguiu administrar seus recursos de forma a priorizar o pagamento de dívidas que refletiam diretamente no desenvolvimento de suas atividades, tais como fornecedores de matéria prima e demais materiais necessários ao processamento e elaboração do produto, objeto de comercialização.

VI.V – ENDIVIDAMENTO

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

ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023
DISPONÍVEL	1.848.822	1.259.381	1.831.380
FORNECEDORES	17.216.142	17.187.125	17.227.669
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	4.960.637	5.014.318	4.936.824
ADIANTAMENTOS	248.435	236.768	245.456
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS DE LONGO PRAZO	78.625	74.287	69.711
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	9.733.361	10.698.097	11.330.166
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	116.474.620	116.410.709	116.315.057
OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO	10.289	13.808	13.808
DÍVIDA ATIVA	146.852.710	148.348.113	148.279.695
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	3.595.110	4.122.728	3.989.174
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	2.677.195	2.890.999	3.196.691
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	13.095.071	13.617.900	13.837.593
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	200.000	200.000	200.000
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	22.286.409	22.243.084	24.254.740
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	45.679.693	45.679.693	45.695.891
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	28.984.604	28.984.604	29.064.567
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	116.518.082	117.739.008	120.238.656
TOTAL	263.370.792	266.087.121	268.518.351

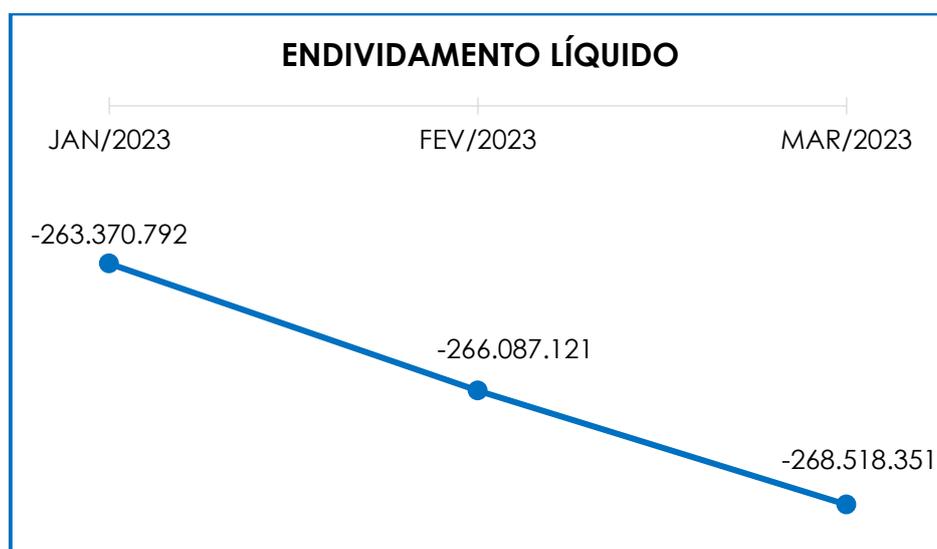
Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006
 1571

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

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

A **dívida financeira líquida**, no mês de março/2023, totalizou a monta de R\$ 268.518.351,00 mesmo considerando que parte da dívida está sujeita aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

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



Em março/2023 o referido índice registrou um acréscimo de 1%, quando comparado ao mês anterior.

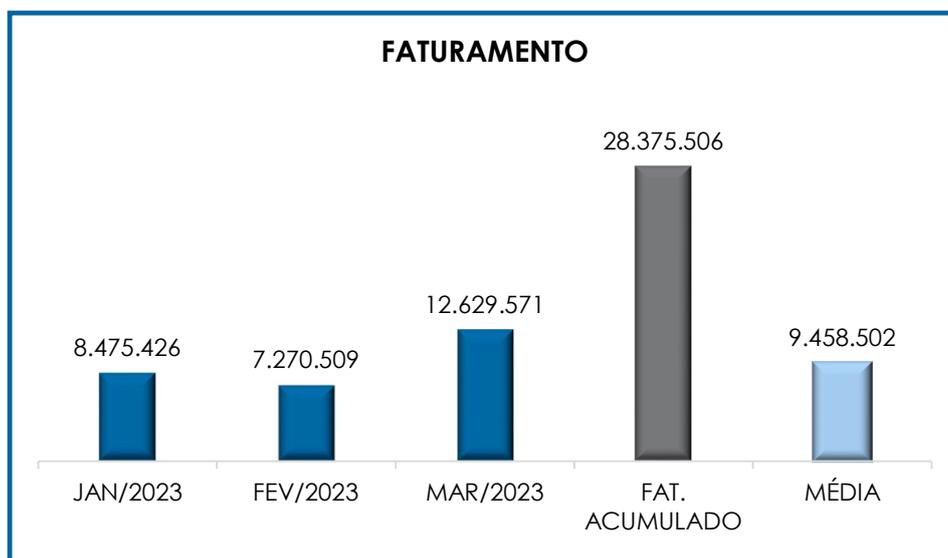
Cabe mencionar, que a rubrica "caixa e equivalentes" apresentou uma majoração de 45%, quando comparado ao mês anterior.

Isso posto, é esperado que a Recuperanda adote estratégias com o objetivo de reduzir seu endividamento, com o intuito de reverter seu quadro econômico, o que permitirá gerar disponibilidade financeira para o cumprimento de suas dívidas.

VII. FATURAMENTO

O faturamento consiste na soma de todas as vendas, sejam de produtos ou de serviços, que uma Sociedade Empresária realiza em um determinado período.

Referido processo demonstra a real capacidade de produção da organização e sua participação no mercado, sendo o principal responsável por gerar fluxo de caixa para a Sociedade Empresária.



O **faturamento bruto** apurado no mês de março/2023 sumarizou o montante de **R\$ 12.629.571,00**, registrando uma majoração de 74%.

O valor acumulado no exercício de 2023, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 28.375.506,00, o que representa uma média mensal de R\$ 9.458.502,00, a qual é superior à média alcançada no mesmo período do exercício de 2022.

Ademais, o valor do **faturamento líquido**, o qual efetivamente ingressará ao caixa da Recuperanda em março/2023, alcançou a monta de R\$ 9.815.747,00, apresentando um acréscimo de 72% no mês analisado.

Consigna-se que, no período analisado, 100% do faturamento bruto estava composto por vendas de produtos e serviços - industrialização, sendo a maior parte representada por “venda de produtos”, demonstrando que essa é a atividade principal da Recuperanda.

Frisa-se, entretanto, que em comparação ao valor faturado no mesmo período do exercício anterior (janeiro a março/2022), foi demonstrada uma evolução equivalente a 29%, conforme demonstração gráfica abaixo colacionada.



VIII. BALANÇO PATRIMONIAL

VIII.I ATIVO

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

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

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

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

ATIVO	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023
DISPONÍVEL	1.848.822	1.259.381	1.831.380
CLIENTES	24.812.642	26.280.291	31.011.583
OUTROS VALORES A RECEBER	573.662	530.396	578.958
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	827.929	828.594	823.539
ESTOQUES	11.769.976	11.819.550	11.674.206
TRIBUTOS A RECUPERAR	48.165.745	47.715.579	47.875.080
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	21.647.174	21.256.415	21.084.558
ATIVO CIRCULANTE	109.645.949	109.690.205	114.879.303
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	14.759.537	14.701.200	14.633.007
IMOBILIZADO	106.698.342	106.698.342	106.736.103
DEPRECIACÕES	- 90.360.073	- 90.747.087	- 91.133.710
INTANGÍVEL	91.727	91.727	91.727
AMORTIZAÇÕES	- 91.679	- 91.727	- 91.727
INVESTIMENTOS	22.907.574	22.907.574	22.907.574
ATIVO NÃO CIRCULANTE	54.005.428	53.560.028	53.142.974
ATIVO TOTAL	163.651.377	163.250.233	168.022.277

- **Disponibilidade Financeira:** corresponde aos recursos que se encontram à disposição imediata da Recuperanda, os quais sumarizaram a monta de R\$ 1.831.3802,00 em março/2023. No mês de março/2023, o montante apurado estava compreendido por R\$ 35.708,00 disponíveis em espécie no "caixa", R\$ 1.770.337,00 disponíveis em "banco conta movimento" e R\$ 25.335,00 disponíveis em "aplicações financeiras". Cabe mencionar que o referido grupo apresentou uma majoração de 45%, quando comparado ao mês anterior.

- **Contas a Receber:** a Recuperanda possuía créditos a receber, a curto prazo, em março/2023, no valor de R\$ 31.011.583,00, sendo R\$ 32.946.105,00 referente aos clientes nacionais, conforme a tabela abaixo:

TÍTULOS A RECEBER	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023
Campinas Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar CEP 13073-300 F. 19 3256-2006 1571	São Paulo Rua Robert Bosch, 544, 8º andar CEP 01141-010 F. 11 3258-7363	Curitiba Rua da Glória, 314, conjunto 21 CEP 80030-060 F. 41 3891-	

DUPPLICATAS A RECEBER NACIONAIS	26.743.907	28.211.556	32.946.105
(-) PROVISÃO DEVEDORES DUVIDOSOS	- 1.920.846	- 1.920.846	- 1.920.846
CLIENTES CONTA DEVOLUÇÃO	- 10.420	- 10.420	- 13.676
TOTAL	24.812.642	26.280.291	31.011.583

Além dos recebíveis, foi registrado contabilmente o montante de R\$ 1.920.846,00, em março/2023 como “provisão devedores duvidosos”, representando possível inadimplência por parte dos clientes da Recuperanda, o importe de R\$ 13.676,00 a título de “clientes conta devolução”, bem como a baixa total da rubrica “duplicatas a receber internacionais”.

- **Adiantamentos Diversos:** o saldo acumulado representou, em março/2023, o importe de R\$ 21.084.558,00, correspondente aos valores pagos antecipadamente para os fornecedores, os quais, oportunamente, apresentarão o documento idôneo para contabilização em conta específica. Notou-se, ademais, que houve uma minoração de 1%, visto que as apropriações do mês foram inferiores às baixas efetuadas.

- **Impostos a Recuperar:** esse grupo de contas registrou o saldo de R\$ 47.875.080,00 em março/2023, o qual poderá ser utilizado para compensação (nas esferas administrativa e/ou judicial) com os tributos devidos pela Recuperanda.

Cumprir informar que houve uma majoração de R\$ 159.501,00, em março/2023. A seguir, apresenta-se o quadro demonstrativo, destacando a participação de cada tributo:

IMPOSTOS A RECUPERAR	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023
ICMS IMOBILIZADO	59.235	59.049	59.049
ICMS PAGAMENTO DE FORNECEDOR	210.601	210.601	210.601
INSS - CRÉDITOS A COMPENSAR	3.685.915	3.662.760	3.930.826
INSS - PARCELAMENTOS A COMPENSAR	348.099	348.099	348.099
INSS PAGAMENTO INDEVIDO - DCOMP	1.201.055	1.201.055	1.201.055

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

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

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

INSS PAGAMENTO INDEVIDO/MAIOR	16.297	16.297	16.297
IPI A RESSARCIR	148.663	148.663	148.663
IPI CREDOR	126.186	129.099	133.298
IRRF APLICAÇÃO FINANCEIRA	0 -	0	1
SALDO NEGATIVO CSLL	282.804	282.804	282.804
SALDO NEGATIVO IRPJ	779.980	779.980	779.980
ICMS CRÉDITO CFOP 1.604	2.288	2.485	2.222
CRÉDITO FISCAL - REDUÇÃO BASE ICMS	41.304.621	40.874.686	40.762.183
CURTO PRAZO	48.165.745	47.715.579	47.875.080
ICMS IMOBILIZADO	58.553	53.632	48.711
CURTO PRAZO	58.553	53.632	48.711
TOTAL	48.224.298	47.769.211	47.923.791

- **Estoques:** o saldo apurado, em março/2023 sumarizou a monta de R\$ 11.674.206,00, registrando um decréscimo de R\$ 145.344,00 os quais estão compreendidos conforme tabela abaixo colacionada.

ESTOQUES	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023
MATÉRIA PRIMA	3.088.869	3.631.892	2.758.991
ESTOQUE EM PODER TERCEIROS INDUSTRIAL	45.666	33.953	18.666
MATERIAL DE EMBALAGEM INDUSTRIAL	77.327	79.137	78.741
PRODUTOS ELABORADOS	4.701.522	4.863.725	5.350.097
PRODUTOS EM ELABORAÇÃO	3.856.591	3.210.843	3.467.711
ESTOQUE DE TERCEIROS	13.672.126	12.509.995	14.775.834
ESTOQUE DE TERCEIROS	- 13.672.126	- 12.509.995	- 14.775.834
TOTAL	11.769.976	11.819.550	11.674.206

Observa-se que os volumes de “estoques” são relativos aos valores de matéria prima e produtos em elaboração, sendo que as oscilações de saldo variam de acordo com o volume de vendas efetuadas no período.

- **Outros Créditos - Circulante:** são classificados as despesas antecipadas referentes a “aluguéis/IPTU a apropriar” e “prêmios de seguros”. Verificou-se que a rubrica sumarizou a monta de R\$ 823.539,00 em

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

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

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

março/2023, apresentando minoração de 1%. A variação corresponde a registro na rubrica “despesas antecipadas”.

- **Outros valores a receber:** corresponde aos valores registrados pela Recuperanda referente a “bancos contas vinculadas”, “crédito e valores – perícia”. O saldo apurado apresentou majoração de 9% em março/2023, totalizando o valor de R\$ 578.958,00. Ademais, salienta-se que a Recuperanda ao ser questionada por esta Auxiliar do Juízo, informou que as movimentações se referem à movimentação de recompra de duplicatas, movimentação de carta de anuência e suas custas.

- **Realizável a Longo Prazo:** estão registrados no grupo as rubricas “Covolán Beneficiamentos Têxteis Ltda.”, “falências e concordatas”, “CSLL Diferido” e “IRPJ Diferido”. O saldo apurado apresentou movimentação em março/2023, totalizando a monta de R\$ 14.633.007,00, registrando um decréscimo de R\$ 68.193,00, os quais estão compreendidos conforme tabela abaixo colacionada.

REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023
CONSÓRCIO PROPOSTA 1.785.372	94.243	94.243	94.243
CONSÓRCIO PROPOSTA 1.785.377	95.341	95.341	95.341
COVOLAN BENEFICIAMENTOS TEXTEIS LTDA	7.711.268	7.711.268	7.711.268
FALÊNCIAS E CONCORDATAS	54.855	54.855	54.855
CSLL DIFERIDO	1.320.359	1.320.359	1.320.359
IRPJ DIFERIDO	3.667.665	3.667.665	3.667.665
DEPÓSITOS LITÍGIOS JUDICIAIS	105.570	105.570	105.570
HONORÁRIO ADM JUDICIAL	160.250	160.250	150.394
TRANSPORTADORA PERDIGÃO LTDA EPP	209.436	209.436	209.436
ICMS IMOBILIZADO	58.553	53.632	48.711
DESPESAS ANTECIPADAS	1.281.998	1.228.582	1.175.165
TOTAL	14.759.537	14.701.200	14.633.007

Cabe mencionar, que a rubrica “depósitos litígios judiciais” corresponde aos valores desembolsados pela Recuperanda para

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

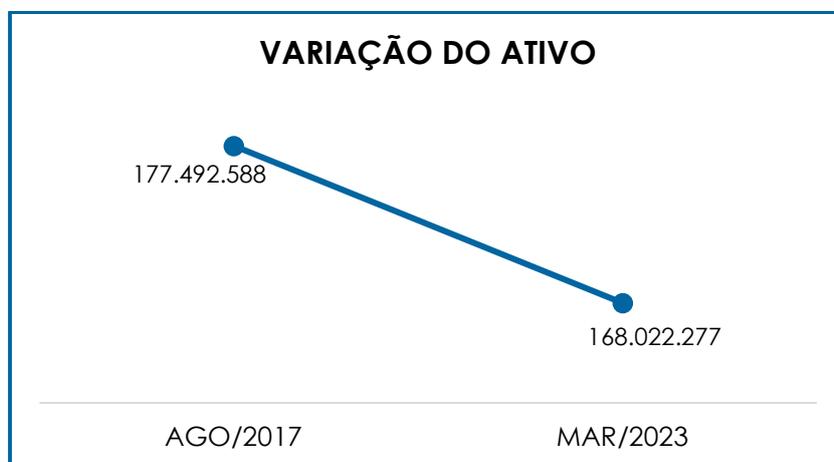
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

custear recursos judiciais, decorrentes da não conformidade com decisões desfavoráveis. Oportunamente, esses valores poderão ser revertidos à Sociedade Empresária ou abatidos de eventual condenação. O saldo apurado foi no importe de R\$ 105.570,00, não registrando movimentação quando comparado ao mês anterior.

Já as rubricas "consórcios" correspondem aos valores registrados pela Recuperanda referente ao consórcio de dois caminhões equivalentes a R\$ 140.000,00 cada cota.

Por fim, cabe mencionar que, quando comparado com a data do pedido de Recuperação Judicial (31/08/2022), o ativo total apresentou uma minoração de 5%, conforme demonstrativo gráfico abaixo colacionado.



VIII.II – ATIVO IMOBILIZADO

Nesse grupo de contas se encontra reunido o patrimônio constituído por bens móveis e imóveis da Recuperanda. Nota-se o

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

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

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

montante de R\$ 15.602.393,00 em março/2023, já considerando as depreciações, conforme a composição detalhada na tabela abaixo:

IMOBILIZADO	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023
BENS MÓVEIS	104.754.561	104.754.561	104.792.322
APARELHOS TELEFÔNICOS	1.721	1.721	1.721
COMPUTADORES IMPRESSORAS EQUIPAMENTOS	736.706	736.706	774.467
CONSTRUÇÃO MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	624.551	624.551	624.551
INSTALAÇÕES	43.564	43.564	43.564
LINHA TELEFÔNICA	17.108	17.108	17.108
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS INDUSTRIAIS	3.138.452	3.138.452	3.138.452
MAQUINISMO E INSTALAÇÕES	89.278.179	89.278.179	89.278.179
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	50.198	50.198	50.198
MÓVEIS E UTENSÍLIOS ESCRITÓRIO MATRIZ	758.730	758.730	758.730
MÓVEIS E UTENSÍLIOS FÁBRICA MATRIZ	1.711.423	1.711.423	1.711.423
RESTAURANTE	369.884	369.884	369.884
RESERVATÓRIOS	148.170	148.170	148.170
SOFTWARES OPERACIONAL	88.574	88.574	88.574
VEÍCULOS ÁREA ADMINISTRATIVA	322.009	322.009	322.009
VEÍCULOS ÁREA DE VENDA	134.234	134.234	134.234
VEÍCULOS DA ÁREA INDUSTRIAL	151.109	151.109	151.109
IMOBILIZADO	2.201	2.201	2.201
AVALIAÇÃO MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	7.177.747	7.177.747	7.177.747
BENS IMÓVEIS	1.943.781	1.943.781	1.943.781
BENFEITORIAS EM BENS IMÓVEIS	19.779	19.779	19.779
CABINE P/COMPRESSOR	148.566	148.566	148.566
DPTO PRODUTO QUIMICO	40.776	40.776	40.776
PHMETRO P/ LABORATÓRIO	3.803	3.803	3.803
PROJETO BOMBEIRO	110.841	110.841	110.841
PROJETO ETE	1.301.210	1.301.210	1.301.210
TRAT.EFLUENTE II FASE II	316.405	316.405	316.405
VESTIÁRIO/SANITÁRIO NOVO	2.400	2.400	2.400
INTANGÍVEL	91.727	91.727	91.727
SOFTWARES DE GESTÃO	91.727	91.727	91.727
(-) DEPRECIAÇÃO ACUMULADA	- 90.360.073	- 90.747.087	- 91.133.710
DEPRECIAÇÃO APARELHOS TELEFÔNICOS	- 1.721	- 1.721	- 1.721
DEPRECIAÇÃO COMPUTADORES IMPRESSORAS EQUIPAMENTOS	- 625.031	- 629.153	- 633.276
DEPRECIAÇÃO INSTALAÇÕES	- 9.065	- 9.459	- 9.852
DEPRECIAÇÃO MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS INDUSTRIAIS	- 1.141.707	- 1.165.110	- 1.188.513
DEPRECIAÇÃO MAQUINISMO INSTALAÇÕES	- 80.165.142	- 80.481.355	- 80.797.459
DEPRECIAÇÃO MÓVEIS E UTENSÍLIOS	- 11.778	- 12.254	- 12.730
DEPRECIAÇÃO MÓVEIS E UTENSÍLIOS ESCRITÓRIO MATRIZ	- 620.606	- 623.490	- 626.366
DEPRECIAÇÃO MÓVEIS E UTENSÍLIOS FÁBRICA MATRIZ	- 1.938.596	- 1.943.191	- 1.947.510
DEPRECIAÇÃO RESERVATÓRIOS	- 148.170	- 148.170	- 148.170

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

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

DEPRECIÇÃO SOFTWARES OPERACIONAL	-	84.659	-	85.027	-	85.396
DEPRECIÇÃO VEÍCULOS ÁREA ADMINISTRATIVA	-	322.009	-	322.009	-	322.009
DEPRECIÇÃO VEÍCULOS ÁREA DE VENDA	-	134.234	-	134.234	-	134.234
DEPRECIÇÃO VEÍCULOS DA ÁREA INDUSTRIAL	-	151.109	-	151.109	-	151.109
AMORTIZAÇÃO EM BENFEITORIAS EM IMÓVEIS	-	2.297	-	2.311	-	2.324
AVALIAÇÃO DEPRECIÇÃO MÁQUINAS E	-	5.003.838	-	5.038.347	-	5.072.856
DEPRECIÇÃO ACUMULADA	-	110	-	147	-	183
(-) AMORTIZAÇÃO ACUMULADA	-	91.679	-	91.727	-	91.727
AMORTIZAÇÃO SOFTWARES DE GESTÃO	-	91.679	-	91.727	-	91.727
TOTAL		16.338.317		15.951.255		15.602.393

Registra-se ter havido uma minoração de 2% em março/2023 no grupo do ativo imobilizado.

VIII.III PASSIVO

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

PASSIVO	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023
FORNECEDORES	- 17.216.142	- 17.187.125	- 17.227.669
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 3.595.110	- 4.122.728	- 3.989.174
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 2.677.195	- 2.890.999	- 3.196.691
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 13.095.071	- 13.617.900	- 13.837.593
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 200.000	- 200.000	- 200.000
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 22.286.409	- 22.243.084	- 24.254.740
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 45.679.693	- 45.679.693	- 45.695.891
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 4.960.637	- 5.014.318	- 4.936.824
OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO	10.289	13.808	13.808
ADIANTAMENTOS	- 248.435	- 236.768	- 245.456
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 9.733.361	- 10.698.097	- 11.330.166
PASSIVO CIRCULANTE	- 119.681.766	- 121.876.903	- 124.900.396
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS DE LONGO PRAZO	- 78.625	- 74.287	- 69.711
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	- 116.474.620	- 116.410.709	- 116.315.057
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	- 28.984.604	- 28.984.604	- 29.064.567
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	- 145.537.849	- 145.469.599	- 145.449.335

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

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

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

PATRIMÔNIO LÍQUIDO	104.226.792	104.118.851	103.961.519
PASSIVO TOTAL	- 160.992.823	- 163.227.651	- 166.388.212

- **Fornecedores:** o saldo apurado, no mês de março/2023, totalizou R\$ 17.227.669,00 de modo que registrou uma majoração na monta de R\$ 40.545,00. Ademais, o referido grupo estava composto da seguinte forma no período analisado:

PASSIVO	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023
FORNECEDORES NACIONAIS	13.997.464	14.036.892	14.073.976
FORNECEDORES INTERNACIONAIS	3.218.678	3.150.233	3.153.694
FORNECEDORES CONTA DEVOLUÇÃO -	10.289 -	13.808 -	13.808
Total	17.205.854	17.173.316	17.213.861

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

- **Empréstimos e Financiamentos (Circulante e Não Circulante):** registrou saldo no montante de R\$ 11.399.878,00 em março/2023, relativa às dívidas com as instituições financeiras e fornecedoras de crédito, apresentando um acréscimo de 6%. O referido grupo estava composto por R\$ 11.330.166,00, alocado no passivo circulante (cuja exigibilidade é inferior a 360 dias) e o de R\$ 69.711,00, registrado no passivo não circulante (exigibilidade superior a 360 dias). Ademais, verificou-se transferência de saldo do longo prazo para o curto. Consigna-se, que tal variação se dá em razão da reclassificação dos valores sujeitos à Recuperação Judicial para rubrica específica.

Abaixo, segue colacionada a composição do referido grupo:

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - CURTO PRAZO	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023
BANCO BRADESCO S/A	4.441.204	4.446.298	4.443.026
CASA TEMPERO	33.856	33.856	33.856

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

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

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

ADGM BANCO	1.250.806	1.250.806	1.250.806
LANTA FIDC NP	1.247.319	2.249.841	2.552.323
IOSAN	298.303	298.303	894.460
ML BANK	509.047	601.641	701.286
MULTIPLIKE	289.437	118.375	-
PREMIER CAPITAL	297.958	238.042	89.135
DESPESAS DESCONTO DUPLICATAS FACTORING	- 87.265 -	110.896 -	150.854
BANCO MONEY PLUS	1.041.012	1.044.352	1.052.781
BANCO BRADESCO S/A	51	-	-
BANCO SOFISA 150657 - LIMITE CONTRATUAL	-	152	492
BANCO SOFISA C/C 155608	194.420	194.672	195.103
BANCO DAYCOVAL - LIMITE CONTRATUAL	28.078	28.078	28.078
BANCO DAYCOVAL 606072-4 - CH ESPECIAL	111.173	117.543	123.913
(-) JUROS CONFISSÃO DÍVIDA - ASIA	480	759	-
(-) JUROS CONFISSÃO DÍVIDA - INTRABANK	3.746	7.493	11.239
BANCO DAYCOVAL 606072-4 - CH ESPECIAL	- 31.629 -	30.158 -	29.345
BANCO SOFISA - CEDULA DE CRÉDITO 4964-8	58.110	116.781	-
CEDULA DE CRÉDITO Nº 590352 - MONEY PLUS (S.R.M)	37.333	72.969	106.907
DAYCOVAL - CEDULA CRÉDITO Nº 91012-2	9.921	19.190	26.962
EMPRESTIMOS BANCARIOS - CURTO PRAZO	9.733.361	10.698.097	11.330.166
BANCO DAYCOVAL 606072-4 - CH ESPECIAL	- 16.916 -	14.884 -	13.090
BANCO DAYCOVAL 606072-4 - CH ESPECIAL	95.541	89.171	82.801
EMPRESTIMOS BANCARIOS	78.625	74.287	69.711
TOTAL	9.811.986	10.772.384	11.399.878

- **Obrigações Trabalhistas:** no período analisado, a Recuperanda cumpriu com as obrigações trabalhistas perante seus colaboradores, conforme demonstrativo abaixo colacionado:

ORDENADOS A PAGAR	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023
PENSÃO ALIMENTÍCIA	6.782	9.065	7.697
PENSÃO ALIMENTÍCIA - PARC. ROGERIO TERCIO	8.123	7.220	6.318
PRÓ-LABORE	2.695.590	3.117.769	3.028.121
RESCISÕES	18.439	13.341	-
SALÁRIOS E ORDENADOS	866.177	975.332	947.039
TOTAL	3.595.110	4.122.728	3.989.174

O saldo das obrigações trabalhistas apontou o montante de R\$ 3.989.174,00 em março/2023, cujo vencimento está previsto para abril/2023. Notou-se, portanto, uma minoração de 3%, em comparação

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

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

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

ao mês anterior, sendo que o principal decréscimo foi registrado em “pró-labore” e “rescisões”.

- **Obrigações Sociais a Recolher:** apresentou, em março/2023, saldo na monta de R\$ 13.837.593,00, de modo que se observou uma majoração de 2%. Consigna-se que referido grupo registra valores correspondentes à INSS e FGTS, ressaltando-se que a Recuperanda não está cumprindo com os pagamentos e/ou compensações mensais no que se referem aos referidos encargos.

- **Outras Obrigações – Curto e Longo Prazo:** conforme informado pela Recuperanda, esse grupo de contas corresponde à entrada de recursos financeiros não identificados inicialmente. Para a correta identificação e contabilização dos valores, realiza-se a análise e a apuração dos créditos com o departamento financeiro da Recuperanda, os quais, em sua maioria, referem-se aos pagamentos de clientes. Somente após o esgotamento de todas as possibilidades de identificação de valores, oferece-se, ao Fisco, os respectivos créditos, via tributação, motivo pelo qual os valores são classificados em adiantamento de clientes, inicialmente.

O referido grupo registrou saldo na monta de R\$ 121.251.881,00 em março/2023, constatando-se, portanto, uma minoração de R\$ 173.145,00. Cabe mencionar, que os valores mais relevantes do referido grupo são compostos pelas rubricas “aluguéis” e “sinistro seguro” e “recuperação judicial”.

OUTRAS OBRIGAÇÕES	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023
REPRESENTAÇÕES E CORRETAGENS	44.024	43.444	43.944
SERVIÇOS - AUTONOMOS	1.000	1.500	500
ALUGUÉIS - DENIM HOLDING	49.476	49.476	49.476
ALUGUEL TIJUCA ADMINISTRAÇÃO E PARTIC. LTDA	1.809	1.809	1.809

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

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

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

(-) JUROS ACORDO DPTO ÁGUA E ESGOTO	-	757	-
(-) JUROS ACORDO DPTO ÁGUA E ESGOTO	378	-	-
ASSOCIAÇÃO LOGISTAS - SHOPPING TIJUCA	2.198	2.198	2.012
COMISSÕES A PAGAR - EDUARDO FRANKEL	3.448	3.448	3.448
CONDOMINIO - TIVOLI GARDEN	939	939	-
DPTO ÁGUA E ESGOTO	14.549	15.610	22.768
HONORÁRIO DA ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL	801.249	854.666	801.249
CONVÊNIOS	2.768	2.768	2.738
SINISTRO - SOMPO SEGUROS	3.828.520	3.828.520	3.828.520
IPTU	132.835	132.257	103.954
SEGUROS - GARANTIA DE CRÉDITO - CESCE BRASIL	9.895	9.895	9.895
DÉBITOS A COMPENSAR	65.471	65.471	65.471
SEGURO EMPRESARIAL	2.078	1.558	1.039
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CURTO PRAZO	4.960.637	5.014.318	4.936.824
RECUPERAÇÃO JUDICIAL	115.179.398	115.146.223	115.139.887
OUTRAS CONTAS A PAGAR	1.281.998	1.228.582	1.175.165
BANCO BRADESCO S. A	35	65	-
BANCO DO BRASIL	5	5	5
RECEITAS FINANCEIRAS	13.184	35.834	-
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	116.474.620	116.410.709	116.315.057
TOTAL	121.435.257	121.425.026	121.251.881

Ademais os valores registrados na rubrica "recuperação judicial" são decorrentes de reclassificação das rubricas "fornecedores" e "empréstimos e financiamentos – curto prazo" para conta específica relativa aos valores sujeitos à Recuperação Judicial.

- **Provisão Constituída e Encargos:** corresponde às obrigações perante seus colaboradores, referentes às despesas prováveis com "férias" e "13º salário", as quais serão quitadas no próprio exercício ou exercício subsequente. Observou-se, em março/2023, uma majoração de 11%, sumarizando saldo no montante de R\$ 3.196.691,00.

- **Impostos e Contribuições a Pagar:** nesse grupo de contas estão registrados todos os demais tributos devidos pela Recuperanda,

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

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

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

merecendo destacar que a Devedora tem cumprido, parcialmente, com os pagamentos mensais, já que parte das obrigações foram compensadas e outra, apenas, provisionada. Adicionalmente, ressalta-se que há alguns tributos advindo de períodos anteriores, os quais serão mais bem detalhados no tópico a seguir **X – Dívida Tributária**.

- **Parcelamento de Tributos (Curto e longo prazo):** o referido grupo apresentou acréscimo de R\$ 96.161,00 em março/2023 registrando saldo de R\$ 74.760.458,00, sendo R\$ 45.695.891,00 no curto prazo e R\$ 29.064.567,00 no longo prazo, conforme demonstrativo abaixo colacionado:

PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023
FGTS PARCELAMENTO MULTA REF 04.2022	303.426	303.426	303.426
PARCELAMENTO CPRB - INSCRIÇÃO 7132829	139.473	139.473	131.304
CONSOLIDAÇÃO DE PARCELAMENTOS - INSS	17.976.811	17.976.811	17.976.811
PARC. INSS SEGURADOS N. 90831200024620781973	396.900	396.900	396.900
PARC. INSS TERCEIROS N. 13074.722013.2020-73	45.633	45.633	45.633
PARCELAMENTO CPRB - INSCRIÇÃO Nº 7043136	6.153	6.153	6.153
PARCELAMENTO INSS INSCRIÇÃO - Nº 7043202	2.089	2.089	2.089
PARCELAMENTO ICMS Nº 00832222-9	476.598	476.598	478.393
PARCELAMENTO ICMS Nº 50071242-8			23.101
(-) CONSOLIDAÇÃO DE PARCELAMENTOS	- 3.377.993	- 3.377.993	- 3.378.521
CONSOLIDAÇÃO DE PARCELAMENTOS	12.199.145	12.199.145	12.199.145
PARC. COMPLEM PERT 11388.720131-2015-13	299.411	299.411	299.411
PARC. CSRF N. 13886720080201965	50.371	50.371	50.371
PARC. CSRF N. 13886720567201867	18.475	18.475	18.475
PARC. IRRF N. 13886720567201867	201.973	201.973	201.973
PARC. PERT N.1110001300031113051886	16.911.965	16.911.965	16.911.965
PARC. PIS N. 13886720080201965	29.264	29.264	29.264
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS - CURTO PRAZO	45.679.693	45.679.693	45.695.891
PARCELAMENTO CPRB - INSCRIÇÃO 7132829	1.130.287	1.130.287	1.130.287
PARCELAMENTO ICMS Nº 00832222-9	1.076.385	1.076.385	1.076.385
PARCELAMENTO ICMS Nº 50071242-8			79.963
PARC. COMPLEM PERT 11388.720131-2015-13	443.954	443.954	443.954
PARC. FGTS	100.829	100.829	100.829
PARC. PERT N.1110001300031113051886	24.495.120	24.495.120	24.495.120
PARC. SENAI N. 1000016-02.2014.8.26.0533	21.819	21.819	21.819
PARC. SENAI N. 1001797-20.2018.8.26.0533	39.268	39.268	39.268
PARC. SESI - SERVIÇO SOCIAL DA INDÚSTRIA	239.514	239.514	239.514

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

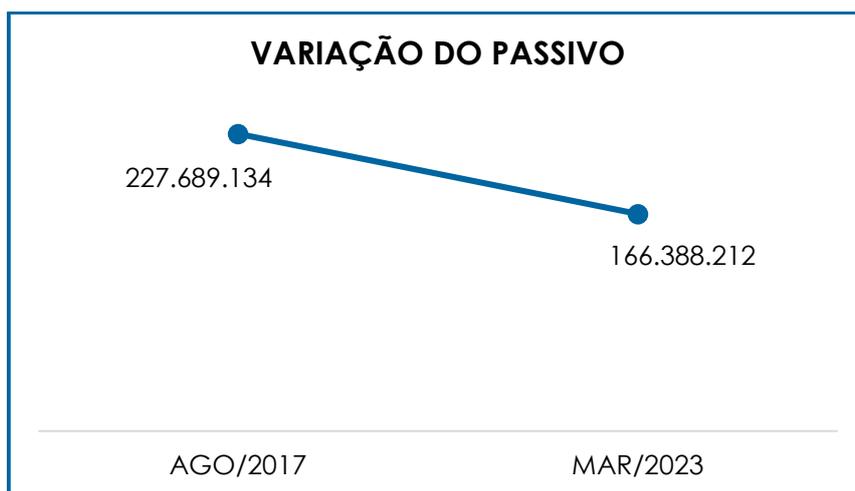
Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-

PARCELAMENTO CPRB - INSCRIÇÃO 7132829	1.386.158	1.386.158	1.386.158
PARCELAMENTO CPRB INSCRIÇÃO N° 7043136	51.272	51.272	51.272
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS - LONGO PRAZO	28.984.604	28.984.604	29.064.567
TOTAL	74.664.297	74.664.297	74.760.458

- **Adiantamentos:** apresentou uma majoração de 4% em março/2023, registrando saldo de R\$ 245.456,00. A este respeito, a Recuperanda informou que as movimentações na rubrica se referem aos adiantamentos de clientes.

- **Fornecedores a Longo Prazo:** o saldo apurado, no mês de dezembro/2022, foi baixado em sua totalidade, a este respeito, esta Administradora Judicial continua em tratativas com a Recuperanda e trará esclarecimentos no próximo Relatório Mensal de Atividades.

Por fim, cabe mencionar que, quando comparado com a data do pedido de Recuperação Judicial (31/08/2022), o passivo total apresentou uma minoração de 27%, conforme demonstrativo gráfico abaixo colacionado.



IX. DÍVIDA TRIBUTÁRIA

A **dívida tributária** representa o conjunto de débitos da Recuperanda com órgãos públicos (Receita Federal, Secretaria da Fazenda Estadual, Secretaria da Fazenda Municipal etc.), não pagos espontaneamente. Sua representação é feita da seguinte forma:

ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023
INSS	- 9.442.584	- 9.852.238	- 9.975.470
FGTS	- 3.652.486	- 3.765.662	- 3.862.123
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 13.095.071	- 13.617.900	- 13.837.593
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL	- 24.754	- 24.754	- 24.754
CONTRIBUIÇÃO ASSISTENCIAL	- 26.872	- 32.582	- 31.647
SINDICATOS	- 2.493	- 2.493	- 2.683
SESI-SERVIÇO SOCIAL INDÚSTRIA	- 326.146	- 336.221	- 336.221
SENAI-SERVIÇO NACIONAL DE APRENDIZAGEM INDUSTRIAL	- 16.987	- 16.987	- 16.987
COFINS	- 545.613	- 210.912	- 669.551
ICMS	- 2.303.356	- 2.491.662	- 3.174.595
PIS	- 118.263	- 45.598	- 145.230
CSRF	- 107.383	- 106.501	- 117.361
INSS TOMADOR	- 232.262	- 245.775	- 245.600
IRRF COMISSÕES E CORRETAGENS	- 1.750	- 745	- 814
IRRF FOLHA	- 410.769	- 488.451	- 503.946
IRRF PRÓ-LABORE	- 506.151	- 567.285	- 596.740
IRRF SERVIÇOS TERCEIROS PJ	- 19.303	- 20.816	- 23.429
ISS TOMADOR	- 21.342	- 23.390	- 23.430
IMPOSTOS A RECOLHER	- 84	- 84	- 84
CRÉDITO EXTEMPORÂNEOS - COFINS	- 4.718.190	- 4.718.190	- 4.718.190
CRÉDITO EXTEMPORÂNEOS - PIS	- 1.023.189	- 1.023.189	- 1.023.189
CRÉDITOS EXTEMP. - MANDADO DE SEGURANÇA - INSS	- 11.881.503	- 11.887.449	- 12.600.290
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 22.286.409	- 22.243.084	- 24.254.740
ALUGUÉIS	- 200.000	- 200.000	- 200.000
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 200.000	- 200.000	- 200.000
PARCELAMENTOS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS	- 18.870.485	- 18.870.485	- 18.862.316
PARCELAMENTOS OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	- 26.809.208	- 26.809.208	- 26.833.575
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 45.679.693	- 45.679.693	- 45.695.891
PARCELAMENTOS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS	- 2.567.717	- 2.567.717	- 2.567.717

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

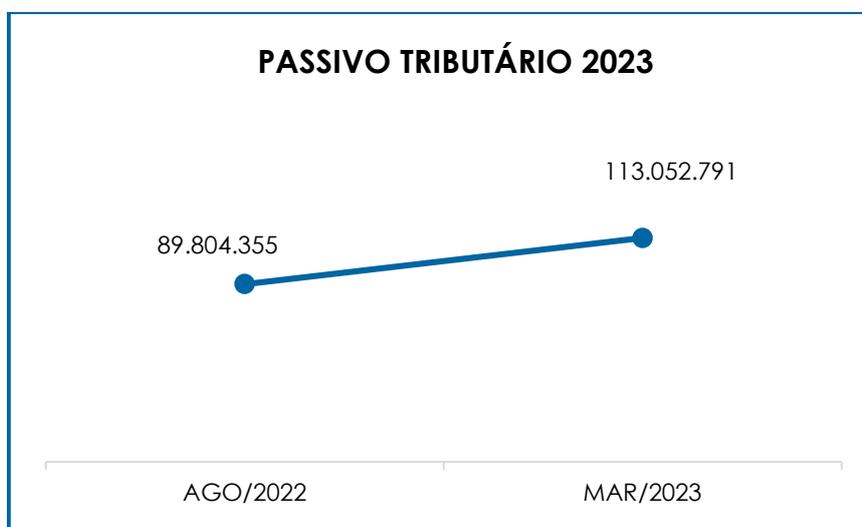
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

PARCELAMENTOS OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	- 26.416.887	- 26.416.887	- 26.496.850
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	- 28.984.604	- 28.984.604	- 29.064.567
TOTAL	- 110.245.777	- 110.725.281	- 113.052.791

Conforme a tabela acima, é demonstrado um expressivo valor registrado a título de obrigações tributárias, resumindo o montante de R\$ 113.052.791,00 em março/2023, sendo R\$ 83.988.225,00 registrados com exigibilidade a curto prazo e R\$ 29.064.567,00 com exigibilidade a longo prazo, representando 26% da dívida tributária total.

O total do passivo tributário, no mês do pedido de Recuperação Judicial (agosto/2022), resumia o valor de R\$ 89.804.355,00, ou seja, ocorreu uma majoração de 26% quando comparado ao mês de março/2023 resumindo R\$ 113.052.791,00 conforme demonstrado no gráfico a seguir:



Em comparação ao mês anterior, a **dívida tributária** apresentou em março/2023 majoração de 2%, fato justificado pelo acréscimo visto, principalmente, nas rubricas "INSS", "FGTS" e "ICMS".

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

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

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

- **Encargos Sociais:** referido grupo apresentou, em março/2023, uma majoração de 2% em relação ao mês anterior, uma vez que a rubrica registrou as apropriações do período findando com saldo de R\$ 13.837.593,00.

É importante registrar que a Recuperanda permanece não conseguindo cumprir integralmente com suas obrigações, no que se refere aos encargos sociais. Notou-se que, no mês de março/2023, houve pagamento a título de "INSS" na monta de R\$ 411.476,00 e o "FGTS", por sua vez, foi adimplido a monta de R\$ 25.846,00.

- **Impostos e Contribuições a Pagar:** referido grupo apresentou, em março/2023, uma majoração de 9% em relação ao mês anterior, uma vez que a rubrica registrou as apropriações do período, findando com o saldo de R\$ 24.254.740,00.

- **Parcelamento de Tributos a Curto Prazo:** referido grupo apresentou, em março/2023, majoração de R\$ 16.198,00 em relação ao mês anterior, apurando-se um saldo de R\$ 45.695.891,00.

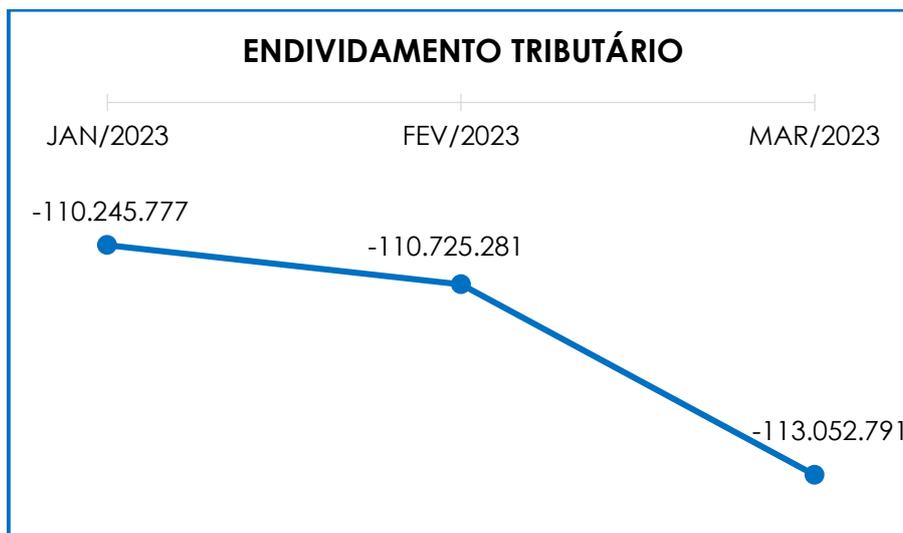
- **Parcelamento a Longo Prazo:** viu-se um significativo valor apurado nesse grupo de contas, qual seja, R\$ 29.064.567,00 em março/2023. O referido grupo sofreu majoração de R\$ 79.963,00 em relação ao mês anterior.

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

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

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

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



X. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

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

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

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

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

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

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

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (DRE)	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	8.475.426	7.270.509	12.629.571
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 1.759.275	- 1.548.234	- 2.813.825
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 1.759.275	- 1.548.234	- 2.813.825
RECEITA LÍQUIDA	6.716.152	5.722.275	9.815.747
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	79%	79%	78%
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 754.395	- 4.638.330	- 4.149.001
CUSTOS COM PESSOAL	- 1.160.436	- 1.383.849	- 1.337.302
CUSTOS COM AMORTIZAÇÕES	- 380.843	- 376.199	- 375.816
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	4.420.478	- 676.103	3.953.627
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	52%	-9%	31%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 1.214.342	- 1.068.978	- 1.424.323
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 772.566	- 730.544	- 709.034
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 78.116	- 86.410	- 275.192
DESPESAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS	- 6.712	- 36.729	- 17.010
DESPESAS COM DEPRECIACIONES	- 10.610	- 10.863	- 10.807
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	14.001	7.612	62.544
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	2.352.134	- 2.602.015	2.130.189
RECEITAS FINANCEIRAS	487.399	134.417	15.417
DESPESAS FINANCEIRAS	- 180.977	- 168.375	- 2.684
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO	2.658.556	- 2.635.973	2.142.922
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	2.658.556	- 2.635.973	2.142.922

Nesse sentido, em março/2023, nota-se que a Recuperanda apresentou um **lucro contábil** no importe de R\$ 2.142.922,00, de modo que registrou um decréscimo no prejuízo contábil do mês anterior, na monta de R\$ 4.778.896,00. Tal variação se deu em razão da majoração nas rubricas "receita bruta de vendas e serviço" e na minoração das rubricas "despesas de produção/serviços".

As variações ocorridas estão detalhadas abaixo:

- **Deduções das receitas:** em conformidade com a majoração apresentada no faturamento bruto, o referido grupo sofreu um acréscimo de 82%, em março/2023, sendo que a principal variação foi registrada em "ICMS vendas industriais". Cabe mencionar, que em novembro/2022 houve um relevante registro na monta de R\$ 6.644.869,00

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

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

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

referente a Devoluções Vendas Industriais, a este respeito, esta Auxiliar do Juízo efetuou questionamentos à Recuperanda, os quais ainda estão pendentes de retorno.

- **Custos dos Produtos Vendidos:** registrou uma minoração de 8% em março/2023. Tal variação é justificada pelo decréscimo em “despesas de produção/serviços”.

Ademais, cabe mencionar que em questionamentos feitos à Recuperanda, esta informou que a oscilação apresentada em custos dos produtos vendidos se refere a redução de custos quando a receita é originária dos serviços prestados e não há vendas de produtos.

- **Despesas Administrativas:** registrou, em março/2023, um acréscimo 33%, visto na rubrica “assessorias/auditorias e consultorias” e “comissões sobre vendas”.

- **Despesa Direta com Pessoal:** referido grupo apresentou a minoração de 3% em março/2023, visto na rubrica “horas extras”.

Ademais, cabe mencionar que em questionamentos realizados à Recuperanda, esta informou que a oscilação apresentada na rubrica “assistência médica/odontológica/farmácia/medic” se refere à reclassificação de despesas de rateio de centro de custo entre os grupos.

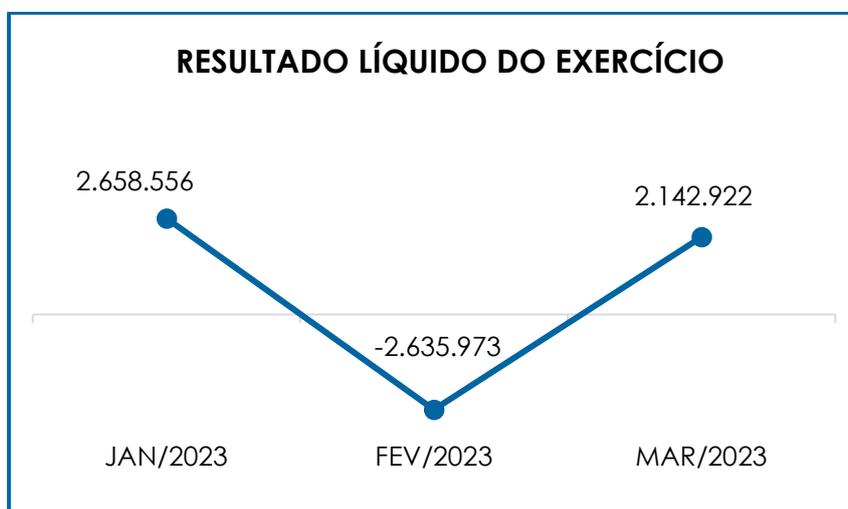
- **Outras Receitas Operacionais:** referido grupo apresentou a majoração de R\$ 54.932,00 em março/2023, visto na rubrica “recuperação de custos e despesas”. A este respeito, esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda.

- **Despesas Financeiras:** referido grupo apresentou uma minoração de 98% em março/2023, sendo que a principal variação foi registrada em “juros financiamentos e empréstimos país” e “variação cambial”.

- **Receitas Financeiras:** referido grupo apresentou, em março/2023, um decréscimo de 89%, o qual é justificado pela minoração nas rubricas “juros recebidos atraso de clientes” e “variação cambial”.

○ “**custo dos produtos vendidos**” e as “**deduções incidentes sobre a receita**” consumiram 69% do faturamento bruto no mês de março/2023, restando recursos o suficiente para o adimplemento das demais despesas, conforme o resultado operacional bruto.

Abaixo, segue a variação no resultado líquido do exercício:



Diante do exposto, é possível observar que a Recuperanda operou de modo sustentável, verificando-se que há uma

oscilação no resultado, em razão do acréscimo no faturamento bruto, tendo as Recuperadas registrado lucro contábil.

XI. DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA - DFC

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

Representa o total das disponibilidades da empresa, ou seja, o montante em dinheiro existente nas contas de “caixa”, “banco conta movimento” e “equivalentes de caixa”. Englobam todas as contas do grupo das disponibilidades do Balanço Patrimonial.

Existem dois métodos que podem ser utilizados para a estruturação da **DFC**. O **método direto**, em que os recursos derivados das operações são indicados a partir dos recebimentos e pagamentos decorrentes das operações normais e o **método indireto**, onde os recursos derivados das atividades operacionais são indicados a partir do Resultado do Exercício, ajustado antes da tributação.

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

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

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

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

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

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

Consigna-se que, de acordo com a DFC apresentada, a Recuperanda elabora o fluxo de caixa se utilizando do método direto.

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO		MAR/2023
LUCRO DO EXERCÍCIO	-	1.611.482
DEPRECIACÕES	-	386.623
LUCRO AJUSTADO	-	1.998.105
CLIENTES		4.731.292
ESTOQUES	-	145.344
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	-	5.055
FORNECEDORES	-	40.545
ADIANTAMENTOS	-	8.688
OUTROS VALORES A RECEBER		48.562
TRIBUTOS A RECUPERAR		159.501
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	-	68.193
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	-	171.857
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS		133.554
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	-	305.692
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	-	219.693
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-	2.011.656
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-	16.198
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO		95.651
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	-	79.963
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE		77.493
CAIXA DE ATIVIDADE OPERACIONAL		175.065
IMOBILIZADO		37.761
CAIXA DE ATIVIDADE DE INVESTIMENTO		37.761
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	-	632.069
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS DE LONGO PRAZO		4.575
CAIXA DE ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	-	627.494
VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA	-	414.668
DISPONÍVEL NO INÍCIO DO PERÍODO		1.259.381
DISPONÍVEL NO FIM DO PERÍODO		1.831.380

O **saldo inicial**, disponível em março/2023, foi de R\$ 1.259.381,00 e, com o fluxo financeiro ocorrido normalmente, o saldo final

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

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

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

apurado foi na monta de R\$ 1.831.380,00, apresentando variação **positiva** no montante de R\$ 414.668,00.

Nas **atividades operacionais**, em março/2023 as principais movimentações ocorrem em “clientes” e “impostos e contribuições a pagar”.

No que diz respeito às **atividades de financiamentos**, verifica-se que foram registrados baixa referentes a empréstimos tomados na monta de R\$ 632.069,00, os quais foram alocados em “outras obrigações – longo prazo”.

Foram realizadas movimentações nas **atividades de investimentos**, no período analisado, na monta de R\$ 37.761,00, visto que ocorreu aquisição de equipamentos de informática.

A Recuperanda obteve um resultado **positivo**, no mês de março/2023 pois as **entradas** foram superiores às **saídas**.

Insta informar, por fim, que de acordo com as normas contábeis, na Demonstração de Fluxo de Caixa, as rubricas pertencentes ao “ativo” sofrem majoração quando apresentarem saldo negativo.

XII. CONCLUSÃO

Conforme análise dos demonstrativos a folha de pagamento, no mês de março/2023, a Recuperanda contava com 367 colaboradores diretos em seu **quadro funcional**, sendo que 316 exerciam suas atividades laborais normalmente, 23 estavam afastados, 13 encontravam-se em

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

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

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

gozo de férias, 13 aposentados por invalidez e 02 de licença. O custo total com os colaboradores sumarizou a monta de R\$ 1.528.443,00 em março/2023, representando 12% do faturamento bruto apurado.

Mediante todas as constatações perfilhadas, corroboradas pela análise dos marcadores de **Capital de Giro Líquido, Liquidez Geral e Imediata**, a Recuperanda apresentou resultados **negativos e insatisfatórios**, demonstrando não possuir disponibilidade financeira suficiente para a liquidação de suas obrigações a curto e longo prazo. Já a **Disponibilidade Operacional** apresentou resultado **positivo e satisfatório**.

Rememora-se que o **EBITDA** apresentou um resultado **positivo**, tendo em vista que os custos e despesas foram superiores ao valor da receita apurada em março/2023, desta forma o resultado apresentado sumarizou a monta de **R\$ 2.533.822,00**.

Em relação à **Dívida Tributária**, evidenciou-se que a Recuperanda permaneceu cumprindo parcialmente com os encargos sociais e as obrigações tributárias a curto prazo, destacando-se que parte dessas obrigações foram objeto de compensação. Registra-se, por fim, que houve uma majoração de 2% em março/2023 em relação ao período anterior.

Quanto ao **endividamento** (dívida financeira), em março/2023 verifica-se um saldo na monta de R\$ 268.518.351,00. Ademais, a rubrica “caixa e equivalentes” apresentou uma majoração de 45% em março/2023 conforme explanado no tópico VII.V.

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

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

Em relação ao **faturamento bruto**, no mês de março/2023 sumarizou o montante de R\$ 12.629.571,00, registrando uma majoração de 74% em relação ao mês anterior.

Sob a ótica da **Demonstração de Resultado do Exercício (DRE)**, a Recuperanda apresentou **lucro contábil**, em março/2023, no montante de **R\$ 2.142.922,00**, demonstrando-se que as receitas apuradas no mês foram suficientes para cumprir com todos os custos e despesas que incidem diretamente sobre o faturamento.

Além de todo o exposto, esta Auxiliar ressalta que, considerando-se sempre a busca pela colheita, análise e exposição mais completa possível das informações acerca do panorama geral da Recuperanda, bem como diante das recentes recomendações divulgadas pelo CNJ e pelo Tribunal de Justiça de São Paulo, com a finalidade de padronizar as informações a serem prestadas nos relatórios apresentados pelos Administradores Judiciais sobre a situação econômica, contábil e fiscal das Sociedades Empresárias, foram solicitadas as devidas providências à Devedora, no sentido de disponibilização desses dados para efetiva análise, o que ocorreu, no entanto, apenas de forma parcial, constando ainda, no presente relatório somente algumas das alterações sugeridas pelo CNJ e pelo TJ/SP.

Sendo o que havia a manifestar, esta Administradora Judicial permanece à disposição do N. Juízo, do Ministério Público e demais interessados neste processo.

Santa Bárbara D' Oeste (SP), 10 de maio de 2023.

Brasil Trustee Administração Judicial

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

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

Administradora Judicial

Fernando Pompeu Luccas
OAB/SP 232.622

Filipe Marques Mangerona
OAB/SP 268.409

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

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