

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 1ª VARA REGIONAL DE
COMPETÊNCIA EMPRESARIAL E DE CONFLITOS RELACIONADOS À ARBITRAGEM DA
1ª REGIÃO ADMINISTRATIVA JUDICIÁRIA DE SÃO PAULO/SP**

Exibição de Documentos nº 0000305-77.2023.8.26.0260

Processo principal nº 1004899-53.2023.8.26.0152 – Recuperação Judicial

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,

Administradora Judicial nomeada pelo MM. Juízo, já qualificada, por seus representantes ao final assinados, nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** de **PACK SOLUTION COMÉRCIO DE EMBALAGENS LTDA.** e **BEST-PACK BRASIL EMBALAGENS DE PROTEÇÃO LTDA. – “GRUPO BEST-PACK”**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o *Relatório Mensal de Atividades* das Recuperandas, nos termos a seguir.

SUMÁRIO

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

Rua Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO.....	2
II. BREVE HISTÓRICO E PANORAMA	4
III. FOLHA DE PAGAMENTO	4
III.I. COLABORADORES	5
III.II. GASTOS COM COLABORADORES	5
III.III. PRÓ-LABORE	6
IV. EBITDA (EARNINGS BEFORE INTEREST, TAXES, DEPRECIATION AND AMORTIZATION)	7
V. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	9
V.I. LIQUIDEZ GERAL	9
V.II. CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	10
V.III. GRAU DE ENDIVIDAMENTO	12
VI. FATURAMENTO	14
VII. BALANÇO PATRIMONIAL	15
VII.I. ATIVO	15
VII.II PASSIVO	17
VIII. DÍVIDA TRIBUTÁRIA	19
IX. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	20
X. CONCLUSÃO	23

I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

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

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

Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

Antes de iniciar a exposição das ocorrências do mês de **dezembro** de 2024, imperioso destacar que o **Grupo Best-Pack** procedeu diversos ajustes em suas peças contábeis do ano de 2023.

Conforme já amplamente trazido nos autos, mesmo com as reiteradas cobranças realizadas por esta Subscritora, inclusive, mediante peticionamento nos autos recuperacionais, em razão do insucesso na obtenção de documentos contábeis de exercícios pretéritos, até o presente momento, as Devedoras seguem com pendências documentais que acarretam prejuízo na fiscalização exercida por esta Auxiliar do Juízo.

Feitos estes esclarecimentos, importante ressaltar que tal cenário ensejou incerteza quanto aos valores e outras informações aqui indicados, tendo em vista que as próprias Recuperandas constantemente identificam divergências em seus números.

Dessa forma, o presente feito foi elaborado com o intuito de apresentar a situação contábil, financeira, fiscal e econômica das Empresas, abordando de forma técnica todos os atos e fatos constatados com base nos demonstrativos contábeis e outros documentos auxiliares apresentados pelo **Grupo Best-Pack** até o momento, e os itens prejudicados pela falta de documentação suporte estão pontualmente destacados no Relatório.

Além do exposto acima, os demais objetivos do presente Relatório são:

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades das Recuperandas referentes ao mês de **dezembro de 2024**, conforme determinado no art. 22, inciso II, alínea "c" da Lei 11.101/2005;
- b) Informar o quadro atual de colaboradores diretos e indiretos;
- c) Analisar a situação econômico-financeira;
- d) Analisar os resultados apresentados.

II. BREVE HISTÓRICO E PANORAMA

Conforme extrai-se do pedido de recuperação judicial apresentado às fls. 1/27, dos autos principais, as Recuperandas **PACK SOLUTION COMERCIO DE EMBALAGENS LTDA.** e **BEST - PACK BRASIL EMBALAGENS DE PROTEÇÃO LTDA.**, são empresas de pequeno porte constituídas em 2002, visando à produção especializada de embalagens de proteção para transporte de produtos e sua respectiva comercialização, cujo público-alvo é o mercado de eletrônicos e centros de distribuição de produtos.

Assim, conforme se depreende dos documentos juntados às fls. 111/153, o **Grupo Best-pack** tem como atividade precípua a Fabricação de Embalagens de Material Plástico, Comércio Varejista de Artigos de Papelaria, Aluguel de Máquinas e Equipamentos Comerciais e Industriais.

As Recuperandas aduzem que a recente crise econômica experimentada pelo Grupo é decorrente da ruptura na parceria existente com a empresa alemã STOROPACK em 2010, quando passou a ter seus clientes aliciados pela nova concorrente, prejudicando fortemente a atuação do Grupo.

Prosseguem afirmando que a ruptura na parceria desequilibrou a venda das máquinas que eram alocadas nas dependências dos próprios clientes para confecção das embalagens e esclarecem que, inobstante o Grupo tenha investido massivamente na construção de material próprio, com peças e tecnologias nacionais, até o presente momento, não obtiveram retorno financeiro, o que se agravou ainda mais com o impacto da Covid-19 que encareceu o valor de mercado da matéria prima utilizada na produção das embalagens, o que ensejou a necessidade do presente requerimento de recuperação judicial.

III. FOLHA DE PAGAMENTO

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

III.I. COLABORADORES

No mês de **dezembro/2024** as Recuperandas contavam com o quadro funcional de **09 colaboradores** diretos, alocados em duas empresas, sendo: **(i)** 06 colaboradores na **BEST – PACK** e **(ii)** 03 colaboradores alocados na **PACK SOLUTION**. Cumpre salientar que, durante o mês analisado, não houveram admissões ou demissões, conforme segue demonstrado:

COLABORADORES	OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024
ATIVOS	8	8	9
ADMITIDOS	-	1	-
TOTAL	8	9	9

III.II. GASTOS COM COLABORADORES

Os gastos com a **folha de pagamento** no mês de **dezembro/2024**, sumarizaram o importe de **R\$ 83.238,00**, sendo que R\$ 66.328,00 corresponderam aos salários, férias, indenizações, provisões, dentre outros benefícios, e R\$ 16.910,00 somaram os encargos sociais de INSS e FGTS.

FOLHA DE PAGAMENTO	OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024
SALÁRIOS	22.444	32.622	3.154
13º SALÁRIO	6.290	910	683
FÉRIAS	1.679	1.259	908
ASSISTÊNCIA MÉDICA	158	11.309	2.764
VALE TRANSPORTE	264	230	219
VALE ALIMENTAÇÃO	6.734	8.344	149
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	37.568	54.675	7.877
SALÁRIOS	25.250	17.469	21.621
13º SALÁRIO	2.290	6.883	30.829
FÉRIAS	2.987	5.831	4.540
ASSISTÊNCIA MÉDICA	177	222	177
VALE TRANSPORTE	-	-	804
VALE ALIMENTAÇÃO	575	500	475
HORA EXTRA	482	-	-
DSR - DESCANSO SEMANAL REMUNERADO	-	-	5
CUSTOS COM PESSOAL	31.761	17.139	58.451
INSS	9.025	-	9.386
FGTS	1.617	1.660	1.726
INSS	-	9.158	-
INSS	3.901	5.172	5.016

FGTS	448	827	781
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	14.991	16.817	16.910
TOTAL	84.319	88.630	83.238

De acordo com os demonstrativos disponibilizados pelas Recuperandas, durante o período de dezembro/2024, nota-se involução de 6% das **despesas diretas com pessoal e custos com pessoal**, o equivalente a R\$ 5.393,00, com destaque para a regressão ocorrida nas rubricas "férias", "assistência médica" e "vale alimentação".

Quanto aos **encargos sociais** de INSS e FGTS, observa-se o acréscimo de 1% durante o período analisado, registrando um saldo na monta de R\$ 16.910,00.

Por fim, informa-se que no mês de dezembro/2024, os gastos com pessoal e custos com pessoal equivaleram a 19% do faturamento bruto apurado pelas Companhias.

III.III. PRÓ-LABORE

O Pró-labore corresponde à remuneração dos sócios pelo trabalho realizado frente à Sociedade Empresária, cujo valor deve ser definido com base nas remunerações de mercado para o tipo de atividade.

Para recebimento do pró-labore é necessário que os administradores constem no contrato social e sejam registrados no demonstrativo contábil como despesa operacional, resultando, assim, na incidência de INSS e IRRF.

A seguir, apresenta-se o demonstrativo do valor registrado a esse título no trimestre analisado:

PRÓ-LABORE	OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024
TATIANA TEODORO SOUZA DE CARVALHO	8.975	8.975	8.975
PRÓ-LABORE	12.000	12.000	12.000
IRRF	-2.168	-2.168	-2.168
INSS	-856	-856	-856

AMAURY WYDATOR	12.942	12.942	12.942
PRÓ-LABORE	17.472	17.472	17.472
IRRF	-3.673	-3.673	-3.673
INSS	-856	-856	-856
PRÓ-LABORE	29.472	29.472	29.472
ENCARGOS SOCIAIS	-7.555	-7.555	-7.555
PRÓ-LABORE LÍQUIDO	21.917	21.917	21.917

Ademais, cabe evidenciar que, a partir do mês de outubro/2023, passou a ser reconhecida despesa com pró-labore do Sócio AMAURY WYDATOR, integrante do quadro societário da Devedora **Best-pack**.

Além disso, conforme indicado por esta subscritora em Relatórios anteriores, constatou-se diversos empréstimos cedidos aos Sócios AMAURY e TATIANA.

Dessa forma, estes pontos foram devidamente questionados às Recuperandas (fls. 3.440/3.463) para melhor entendimento das operações, e para o que se aguardam as devidas providências.

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

O **EBITDA** corresponde a uma sigla em inglês que, traduzida para o português, representa “lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização”. É utilizado para medir o lucro da sociedade empresária antes de serem aplicados os quatros itens citados.

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

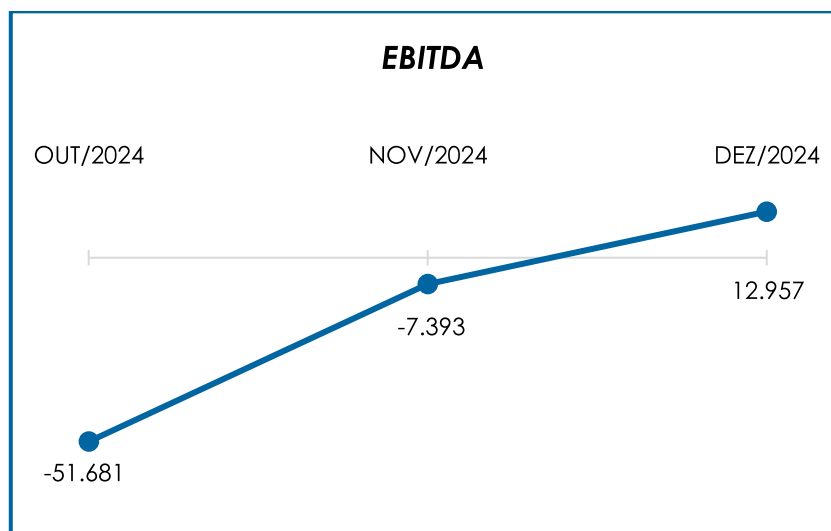
Para sua aferição, não é levado em consideração os gastos tributários e as despesas e receitas financeiras, sendo que as Recuperandas são optantes pelo regime de tributação com base no **Lucro Real – Best-pack** e **Simples Nacional – Pack Solution**. Portanto, o **EBITDA** revela-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da

atividade operacional, cuja demonstração a respeito das Recuperandas segue abaixo:

EBITDA	OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024
VENDA DE MERCADORIAS	57.496	129.990	152.600
ALUGUÉIS E ARRENDAMENTOS	2.350	2.350	2.350
VENDA DE MERCADORIAS	308.859	345.451	275.589
VENDAS DE MERCADORIAS	67.140	-	-
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	435.845	477.791	430.539
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 126.966 -	178.975 -	136.932
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 126.966 -	178.975 -	136.932
RECEITA LÍQUIDA	308.879	298.816	293.606
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 125.917 -	66.111 -	100.708
CUSTOS COM PESSOAL	- 49.232 -	34.611 -	75.922
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	133.729	198.095	116.977
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 63.728 -	87.031 -	36.186
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 49.568 -	66.675 -	19.877
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	- 57.123 -	34.966 -	31.046
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 14.991 -	16.817 -	16.910
EBITDA	- 51.681 -	7.393	12.957
EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA	-12%	-2%	3%

Conforme demonstrativo supra, em **dezembro/2024** foi apurado um **lucro operacional** de **R\$ 12.957,00**, apresentando uma minoração equivalente a R\$ 20.350,00 em relação ao resultado negativo apurado no mês anterior, justificado principalmente pelo decréscimo registrado nas rubricas “despesas administrativas”, “despesa direta com pessoal” e “despesa com prestadores de serviço”.

Em complemento ao exposto, segue representação gráfica da oscilação do saldo do **EBITDA** no período:



Destarte, diante do indicador apresentado foi possível aferir a **rentabilidade operacional** real da Recuperanda, que no mês de dezembro/2024 apresentou um **resultado satisfatório**, demonstrando que havia rentabilidade suficiente para o adimplemento dos demais custos e despesas.

V. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

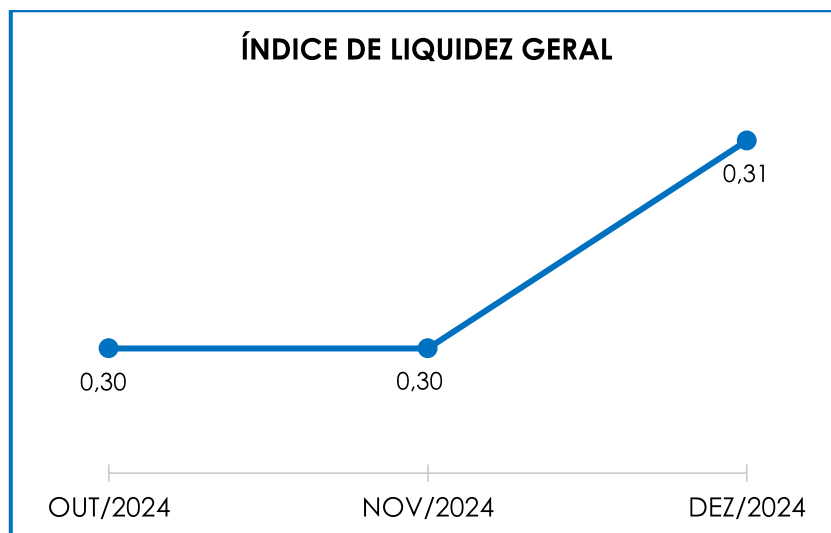
Os **Índices de Análise Contábil** são ferramentas utilizadas na gestão das informações da sociedade empresária, com o objetivo de propiciar a adoção de métodos estratégicos para o desenvolvimento positivo de uma organização.

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 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 que permitirá uma melhor orientação para a adoção de decisões mais eficientes.

V.I. LIQUIDEZ GERAL

O índice de **Liquidez Geral** demonstra se existe 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 e ativo imobilizado) 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 dezembro/2024, para cada R\$ 1,00 de obrigações havia R\$ 0,31 de disponibilidade para quitação, considerando-se recursos de curto e longo prazos.

Registra-se que o referido índice registrou majoração de 3%, quando comparado ao mês anterior. Ademais, verifica-se uma majoração tanto na “disponibilidade total”, como no “total exigível”, nos importes de R\$ 56.072,00 e R\$ 136.973,00, respectivamente.

V.II. CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

O **Capital de Giro Líquido** é um indicador de liquidez utilizado pelas sociedades empresárias para refletir a capacidade de gerenciar

as relações com fornecedores e clientes. O resultado é formado pela diferença 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 endividamento.

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024
DISPONÍVEL	23.862	34.403	16.483
CLIENTES	92.727	113.527	80.248
TRIBUTOS A RECUPERAR	6.707	9.139	964
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	1.310	7.198	-
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	16.760	16.760	16.760
ATIVO CIRCULANTE	141.364	181.027	114.455
FORNECEDORES	- 326.497 -	433.534 -	439.624
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 93.584 -	84.832 -	85.603
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 96.092 -	93.995 -	74.018
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 774.467 -	787.810 -	825.153
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 5.854.333 -	5.945.737 -	6.058.484
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 8.798.063 -	8.798.063 -	8.798.063
PASSIVO CIRCULANTE	- 15.943.037 -	16.143.971 -	16.280.944
TOTAL	- 15.801.673 -	15.962.945 -	16.166.489

Em consonância com a tabela retratada acima, observa-se que o “**Capital de Giro Líquido**” apresentou um resultado **negativo** em dezembro/2024, sumarizando o montante de R\$ 16.166.489,00, registrando assim, uma majoração de 1% em relação ao mês anterior.

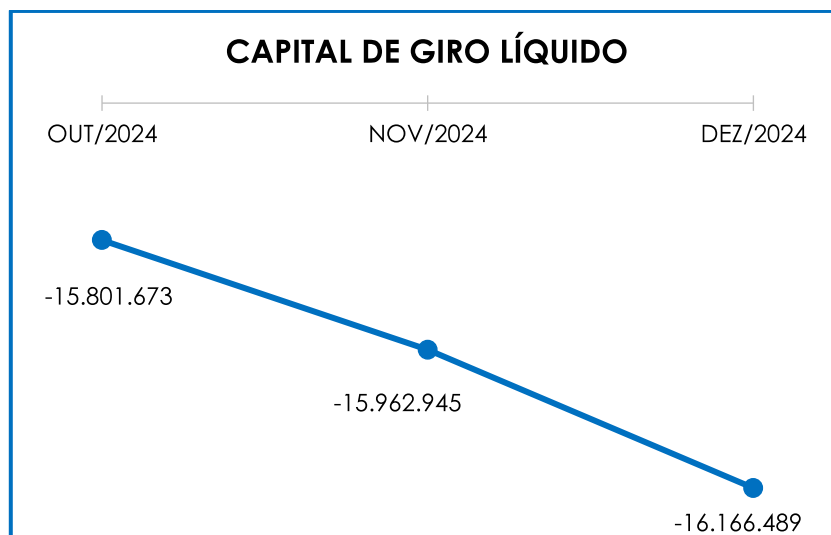
Ademais, nota-se que, no mês analisado (dezembro/2024), houve o registro de decréscimo no “ativo circulante” no importe de R\$ 66.571,00, em contrapartida com a evolução no “passivo circulante”, na monta de R\$ 136.973,00.

A involução no “**ativo circulante**” se deu, principalmente, em razão do decréscimo registrado nas rubricas “disponível”, “clientes”, “tributos a recuperar” e “adiantamentos a empregados”.

Quanto ao “**passivo circulante**”, a variação é justificada pela majoração ocorrida, principalmente, em “fornecedores”,

“obrigações trabalhistas e sociais”, “obrigações sociais a recolher” e “impostos e contribuições a pagar”.

Para uma melhor visualização, segue representada a evolução do saldo negativo apurado no capital de giro líquido:



Logo, é possível concluir que, no mês de dezembro/2024, a Recuperanda não possuía capacidade de pagamento de suas obrigações com exigibilidade a curto prazo.

V.III. GRAU DE 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	OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024
DISPONÍVEL	23.862	34.403	16.483
FORNECEDORES	- 326.497	- 433.534	- 439.624
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 8.798.063	- 8.798.063	- 8.798.063
DÍVIDA ATIVA	- 9.100.699	- 9.197.195	- 9.221.204
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 93.584	- 84.832	- 85.603
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 96.092	- 93.995	- 74.018

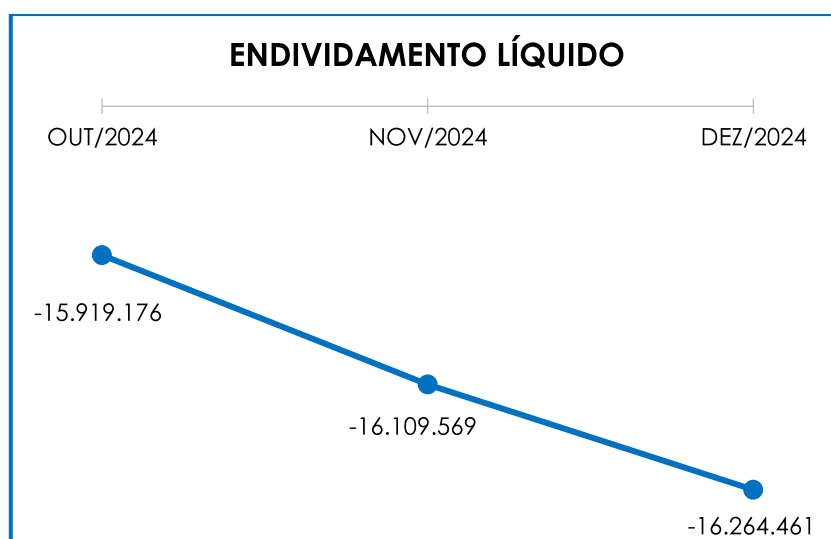
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	-	774.467	-	787.810	-	825.153
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-	5.854.333	-	5.945.737	-	6.058.484
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	-	6.818.476	-	6.912.374	-	7.043.257
TOTAL	-	15.919.176	-	16.109.569	-	16.264.461

A **Dívida Financeira** líquida totalizou **R\$ 16.264.461,00** no mês de dezembro/2024, registrando majoração de 1% quando comparado com o mês anterior.

A **dívida ativa**, composta pelas obrigações de caráter não tributário, registrou o valor de **R\$ 9.221.204,00** em dezembro/2024, apurando-se uma evolução na monta de R\$ 24.009,00, justificada principalmente pela variação na rubrica de “fornecedores”.

Por sua vez, a **dívida fiscal e trabalhista** registrou o montante de **R\$ 7.043.257,00** em dezembro/2024, apresentando majoração de 2% em relação ao mês de novembro/2024, com destaque para a evolução das rubricas “obrigações trabalhistas e sociais”, “obrigações sociais a recolher” e “impostos e contribuições a pagar”.

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



Mediante tais considerações, e, após detida análise a todos os índices apurados, conclui-se que no mês de dezembro/2024, a

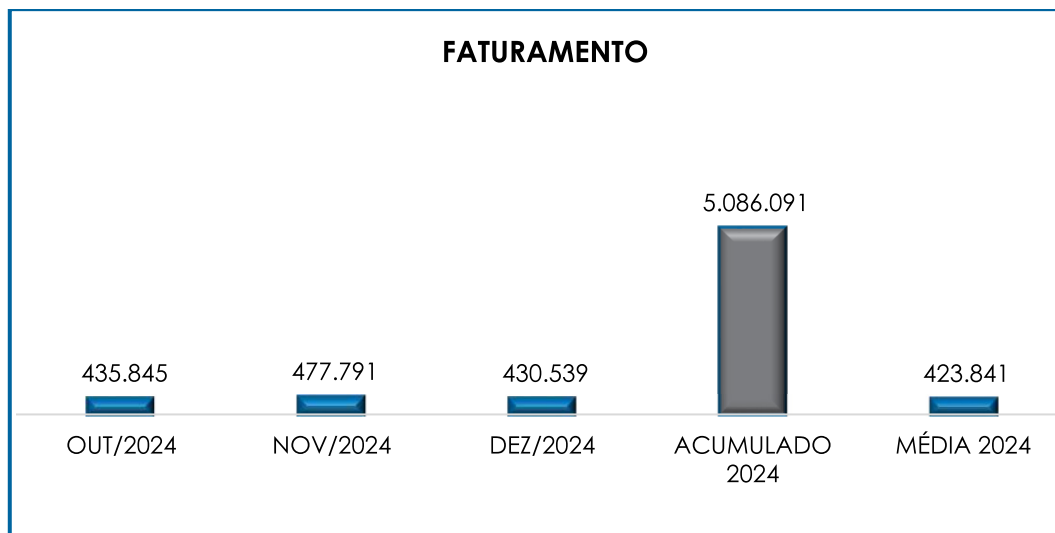
Recuperanda apresentou um resultado **negativo** e **insatisfatório** em relação **Liquidez Geral, Capital de Giro Líquido e Índice de Endividamento**.

Dessa forma, é esperado que as Recuperandas adotem 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.

VI. 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 dezembro/2024 sumarizou o importe de **R\$ 430.539,00**, registrando uma minoração de 10%, quando comparado ao mês anterior, o equivalente a R\$ 47.252,00.

O valor acumulado no exercício de 2024, por sua vez, sumou a monta de R\$ 5.086.091,00, o que representa uma média mensal de R\$ 423.841,00.

Ademais, o valor do **faturamento líquido** em dezembro/2024, o qual efetivamente ingressará ao caixa da Recuperanda, alcançou a monta de R\$ 293.606,00, apresentando um decréscimo de 2% no mês analisado.

VII. BALANÇO PATRIMONIAL

VII.I. ATIVO

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

ATIVO	OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024
DISPONÍVEL	23.862	34.403	16.483
CLIENTES	92.727	113.527	80.248
TRIBUTOS A RECUPERAR	6.707	9.139	964
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	1.310	7.198	-
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	16.760	16.760	16.760
ATIVO CIRCULANTE	141.364	181.027	114.455
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	4.511.174	4.547.229	4.671.897
IMOBILIZADO	241.295	241.295	241.295
DEPRECIAÇÕES	- 57.024	- 59.049	- 61.074
ATIVO NÃO CIRCULANTE	4.695.446	4.729.476	4.852.119
ATIVO TOTAL	4.836.810	4.910.502	4.966.574

De modo geral, em dezembro/2024, observou-se no **ativo**, uma evolução de R\$ 56.072,00, registrando um saldo no importe de **R\$ 4.966.574,00**.

- **Disponibilidade Financeira:** corresponde aos recursos que se encontram à disposição imediata da Recuperanda, os quais sumaram a monta de R\$ 16.483,00. Cabe mencionar que o referido grupo apresentou uma minoração no importe de R\$ 17.920,00, quando comparado ao mês anterior, conforme tabela colacionada abaixo:

DISPONIBILIDADES	OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024
BANCOS	11.532	22.073	10.745
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	12.329	12.329	5.738
TOTAL	23.862	34.403	16.483

- **Contas a Receber:** a Recuperanda possuía créditos a receber a curto prazo, em dezembro/2024, na monta de R\$ 80.248,00, o qual sofreu um decréscimo no importe de R\$ 33.279,00, quando comparado ao mês anterior, conforme a tabela abaixo:

CLIENTES	OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024
DUPLICATAS A RECEBER	27.069	33.964	26.669
ALUGUÉIS A RECEBER	7.300	7.300	7.300
CLIENTES A RECEBER	58.358	72.263	46.279
TOTAL	92.727	113.527	80.248

- **Estoques:** cumpre esclarecer que esse valor é composto por mercadorias produzidas e vendidas pelas Recuperandas, considerando que as atividades das Empresas se baseiam em fabricação de embalagens plásticas, comércio varejista destas embalagens, além do aluguel de máquinas e equipamentos, mas que não influenciam na formação dos estoques.

No mês de dezembro/2024, a Recuperanda registrou saldo zero na referida rubrica.

- **Adiantamentos à fornecedores:** apresentou saldo de R\$ 16.760,00 no mês de dezembro/2024, referente aos pagamentos antecipados de produtos e serviços adquiridos com os fornecedores, não registrando variação quando comparado com o mês anterior.

- **Imobilizado:** Nesse grupo de contas se encontra reunido o patrimônio constituído por bens móveis e direitos de uso da Recuperanda. Nota-se o montante de R\$ 180.222,00 em dezembro/2024, já considerando as depreciações, conforme a composição detalhada na tabela abaixo:

IMOBILIZADO	OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024
BENS E DIREITOS DE USO	241.295	241.295	241.295
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	235.000	235.000	235.000
EDIFÍCIOS	3.987	3.987	3.987
CONSÓRCIOS NÃO CONTEMPLADOS	2.309	2.309	2.309
(-) DEPRECIACÕES	- 57.024	- 59.049	- 61.074
(-) DEPR. ACUM. EQUIPAMENTOS TECNO/INFOR	- 2.193	- 2.259	- 2.326
(-) DEPR. ACUMULADA - MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	- 54.831	- 56.790	- 58.748
TOTAL	184.271	182.247	180.222

Registra-se ter havido uma minoração de 1% no grupo do ativo imobilizado, no mês de dezembro/2024, em razão das depreciações registradas no período.

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 ou geração de novos passivos. São dívidas que poderão ter exigibilidade a curto ou longo prazos.

PASSIVO	OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024
FORNECEDORES	- 326.497	- 433.534	- 439.624
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 93.584	- 84.832	- 85.603
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 96.092	- 93.995	- 74.018
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 774.467	- 787.810	- 825.153
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 5.854.333	- 5.945.737	- 6.058.484
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 8.798.063	- 8.798.063	- 8.798.063
PASSIVO CIRCULANTE	-15.943.037	-16.143.971	-16.280.944
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	9.811.909	9.811.909	9.811.909
PASSIVO TOTAL	- 6.131.129	- 6.332.063	- 6.469.036

- **Fornecedores:** o saldo apurado, no mês de dezembro/2024, totalizou R\$ 439.624,00, de modo que registrou um acréscimo no importe de R\$ 6.090,00.

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

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024
SALÁRIOS A PAGAR	- 9.287	- 10.366	- 11.136
PRÓ-LABORE A PAGAR	- 12.942	- 12.942	- 12.942
ACORDO TRABALHISTA A PAGAR	- 52.549	- 52.549	- 52.549
PARTICIPAÇÃO NOS LUCROS- PLR	- 9.831	-	-
PRÓ-LABORE A PAGAR	- 8.975	- 8.975	- 8.976
TOTAL	- 93.584	- 84.832	- 85.603

O saldo das obrigações trabalhistas apontou o montante de R\$ 85.603,00 em dezembro/2024, cujo vencimento está previsto para janeiro/2025. Notou-se, portanto, uma majoração no importe de R\$ 771,00, em comparação ao mês anterior, sendo que o principal acréscimo fora registrado em “salários a pagar”.

- **Obrigações Sociais a Recolher:** as obrigações sociais abrangem os valores devidos a título de INSS e FGTS, cujo montante, em dezembro/2024, sumarizou o importe de R\$ 825.153,00, registrando uma majoração de 5% quando comparado com o mês anterior, o equivalente a R\$ 37.343,00.

- **Impostos e Contribuições a Pagar:** no mês de dezembro/2024, o saldo apurado sumarizou a monta de R\$ 6.058.484,00, registrando uma majoração de 2% quando comparado com o saldo do mês de novembro/2024.

- **Empréstimos com terceiros de curto prazo:** em dezembro/2024, houve o registro no montante de R\$ 8.798.063,00 com exigibilidade a curto prazo, não registrando variação, quando comparado ao mês de novembro/2024. Em complemento, segue a composição dos empréstimos no trimestre:

EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024
EMPRÉSTIMOS	- 2.171.758	- 2.171.758	- 2.171.758
BANCO BRADESCO S/A - CONTA: 0300079-6	- 2.019	- 2.019	- 2.019
EMPRESTIMOS NACIONAIS	- 6.343.716	- 6.343.716	- 6.343.716
BANCO SANTANDER DO BRASIL S/A - EMPRÉSTIMOS	- 4.258	- 4.258	- 4.258
BNDES - EMPRÉSTIMOS	- 263.136	- 263.136	- 263.136
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL - CONTA: 00003166-6	- 13.176	- 13.176	- 13.176
TOTAL	- 8.798.063	- 8.798.063	- 8.798.063

VIII. 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	OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024
INSS A RECOLHER	- 573.392 -	585.361 -	605.518
FGTS A RECOLHER	- 76.826 -	71.041 -	73.621
IRRF S/ SALÁRIOS A RECOLHER	- 30.109 -	30.236 -	35.569
INSS A RECOLHER	- 74.091 -	80.227 -	88.570
FGTS A RECOLHER	- 7.697 -	8.593 -	9.505
CONTRIBUIÇÃO ASSISTENCIAL A RECOLHER	- 464 -	464 -	464
IRRF S/ SALÁRIOS A RECOLHER	- 11.889 -	11.889 -	11.906
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 774.467 -	787.810 -	825.153
IPI A RECOLHER	- 331.474 -	331.474 -	331.474
ICMS A RECOLHER	- 2.982.092 -	3.000.047 -	3.023.515
ISS A RECOLHER	- 11 -	11 -	11
IMPOSTO DE RENDA A RECOLHER	- 276.859 -	276.859 -	279.612
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL A RECOLHER	- 202.111 -	202.111 -	204.589
IRRF S/ SERVIÇOS TOMADOS A RECOLHER	- 45.323 -	50.154 -	50.394
PIS A RECOLHER	- 121.061 -	121.906 -	122.898
COFINS A RECOLHER	- 558.744 -	562.644 -	567.222
CSRF S/ SERVIÇOS TOMADOS A RECOLHER	- 10.668 -	12.108 -	12.851
IPI A RECOLHER	- 36.626 -	40.472 -	50.129
ICMS A RECOLHER	- 248.683 -	293.141 -	316.034
IMPOSTO DE RENDA A RECOLHER	- 31.518 -	31.518 -	51.940
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL A RECOLHER	- 24.679 -	24.679 -	37.462
IRRF S/ SERVS. TOMADOS A RECOLHER	- 14.284 -	16.452 -	18.621
PIS A RECOLHER	- 15.844 -	17.974 -	19.678
COFINS A RECOLHER	- 73.125 -	82.956 -	90.822
CSRF S/ SERVS. TOMADOS A RECOLHER	- 19 -	19 -	19
SIMPLES NACIONAL A RECOLHER	- 881.163 -	881.163 -	881.163
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL A RECOLHER	- 50 -	50 -	50
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 5.854.333 -	5.945.737 -	6.058.484
TOTAL	- 6.628.800 -	6.733.547 -	6.883.637

O mês de dezembro/2024 apresentou o montante de **R\$ 6.883.637,00**, sendo R\$ 825.153,00 a título de encargos sociais e R\$ 6.058.484,00 correspondentes à dívida tributária a curto prazo. Ressalta-se que o saldo registrado no período registrou evolução de 2% em relação ao mês anterior, o equivalente a R\$ 150.090,00.

Do exposto, é fato que a dívida tributária das Companhias tem evoluído constantemente, e dentre vários fatores que têm resultado no aumento das obrigações, a principal causa é que as Sociedades não têm conseguido adimplir integralmente suas dívidas, além de incorrerem, ao mesmo tempo, na apropriação de novos valores inerentes às atividades Empresariais.

IX. 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.

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (DRE)	OUT/2024	NOV/2024	DEZ/2024
VENDA DE MERCADORIAS	57.496	129.990	152.600
ALUGUÉIS E ARRENDAMENTOS	2.350	2.350	2.350
VENDA DE MERCADORIAS	308.859	345.451	275.589
VENDAS DE MERCADORIAS	67.140	-	-
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	435.845	477.791	430.539
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 126.966 -	178.975 -	136.932
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 126.966 -	178.975 -	136.932
RECEITA LÍQUIDA	308.879	298.816	293.606
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	71%	63%	68%
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 125.917 -	66.111 -	100.708
CUSTOS COM PESSOAL	- 49.232 -	34.611 -	75.922

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

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

Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		133.729		198.095		116.977
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO		31%		41%		27%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-	63.728	-	87.031	-	36.186
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	-	49.568	-	66.675	-	19.877
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	-	57.123	-	34.966	-	31.046
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	-	14.991	-	16.817	-	16.910
DESPESAS NÃO OPERACIONAIS	-	-	-	-	-	5.232
DESPESAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS	-	-	-	1.000	-	-
DESPESAS COM DEPRECIAÇÕES	-	2.025	-	2.025	-	2.025
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	-	53.706	-	10.418	-	5.700
RECEITAS FINANCEIRAS	-	-	-	-	-	0
DESPESAS FINANCEIRAS	-	37.748	-	116.824	-	45.222
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO	-	91.453	-	127.242	-	39.521
PROVISÃO PARA IRPJ E CSLL	-	-	-	-	-	33.205
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-	91.453	-	127.242	-	72.727

Nesse sentido, tem-se que, em dezembro/2024, nota-se que a Recuperanda apresentou um **prejuízo contábil** no importe de R\$ 72.727,00. Consigna-se que, em dezembro/2024, verifica-se um decréscimo de R\$ 54.515,00 no resultado negativo comparado ao período anterior. Tal variação se deu, principalmente, em razão do decréscimo registrado nas rubricas “despesas administrativas”, “despesa direta com pessoal”, “despesa com prestadores de serviço” e “despesas financeiras”.

As principais variações estão detalhadas abaixo:

- **Receita operacional bruta:** em dezembro/2024, a Recuperanda registrou um decréscimo no importe de R\$ 47.252,00 no faturamento bruto, perfazendo a monta de R\$ 430.539,00.
- **Deduções das receitas:** o referido grupo sofreu um decréscimo de 23%, em dezembro/2024, sumarizando a monta de R\$ 136.932,00.
- **Despesas de produção/serviços e custos com pessoal:** em dezembro/2024, esse grupo de rubricas fez o montante de R\$ 176.630,00, registrando majoração de R\$ 75.908,00 quando comparado ao mês anterior.

- **Despesas Administrativas:** registrou, em dezembro/2024 um decréscimo de R\$ 50.845,00, visto principalmente, nas rubricas “aluguéis de imóveis”, “seguros”, “combustíveis e lubrificantes” e “manutenção e reparos”.

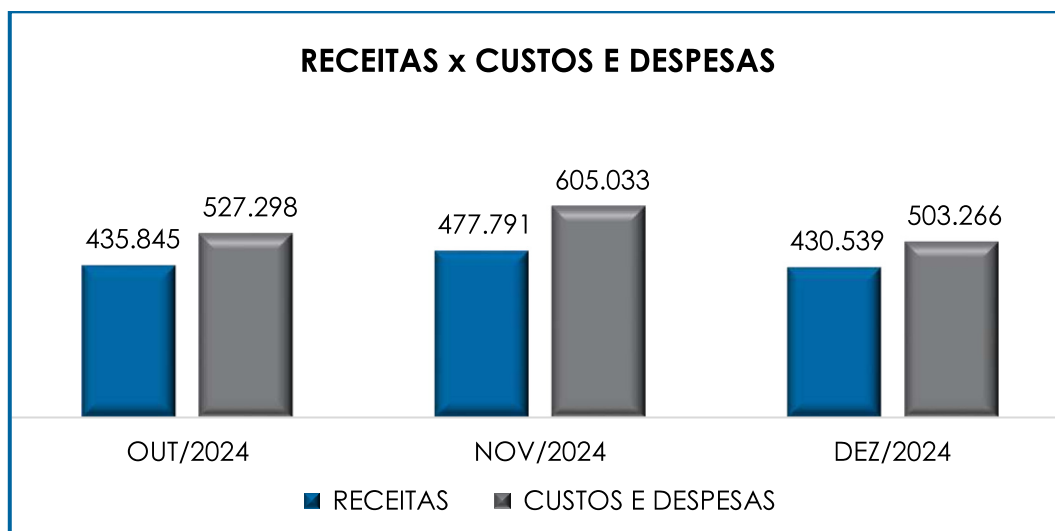
- **Despesa Direta com Pessoal e encargos sociais:** registrou involução em dezembro/2024, na importância de R\$ 46.798,00, principalmente, em razão da minoração vista nas rubricas “salários”, “assistência médica” e “vale alimentação”, findando com um saldo de R\$ 19.877,00.

- **Despesas tributárias/impostos e taxas:** registrou minoração em dezembro/2024, na importância de R\$ 1.000,00, principalmente, em razão da involução vista na rubrica “taxas diversas”.

- **Despesas Financeiras:** referido grupo apresentou uma minoração no importe de R\$ 71.602,00 em dezembro/2024, sendo que as principais variações foram registradas em “juros” e “tarifas bancárias”.

O “custo dos produtos vendidos” e as “deduções incidentes sobre a receita” consumiram 73% do faturamento bruto, de modo que restaram 27% de recursos para o adimplemento das demais despesas, os quais não foram o suficiente, conforme o resultado líquido do exercício.

Para melhor visualização, segue o gráfico da oscilação dos custos e despesas em relação às receitas no trimestre analisado:



Conforme demonstrado no gráfico, em dezembro/2024 as Recuperandas apresentaram um total de “receitas” de R\$ 430.539,00, em contrapartida os “custos e despesas” sumaram R\$ 503.266,00, evidenciando um **prejuízo contábil** no valor de **R\$ 72.727,00**.

X. CONCLUSÃO

Conforme análise dos demonstrativos a folha de pagamento, no mês de dezembro/2024, a Recuperanda contava com 09 colaboradores diretos em seu **quadro funcional**. O custo total com os colaboradores sumou a monta de R\$ 83.238,00 no mês analisado, representando 19% do faturamento bruto apurado.

Além disso, conforme indicado por esta subscritora em Relatório anterior, constatou-se diversos empréstimos cedidos aos Sócios AMAURY e TATIANA.

Desta forma, estes pontos foram devidamente questionados às Recuperandas (fls. 3.440/3.463) para melhor entendimento das operações, e para o que se aguardam as devidas providências, sendo que os valores apurados até o momento estão descritos na tabela apresentada no tópico III.III. – *Pró-labore*.

Rememora-se que o **EBITDA** apresentou um resultado **positivo**, tendo em vista que a receita foi inferior aos custos e despesas apuradas em dezembro/2024, e desta forma, o resultado apresentado sumarizou a monta de **R\$ 12.957,00**.

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

Quanto ao **endividamento** (dívida financeira), em dezembro/2024 verifica-se um saldo na monta de R\$ 16.264.461,00. Ademais, a rubrica "caixa e equivalentes" apresentou uma minoração de R\$ 17.920,00 no mês analisado, conforme explanado no tópico.

Em relação ao **faturamento bruto**, no mês de dezembro/2024 sumarizou o montante de R\$ 430.539,00, registrando uma involução no importe de R\$ 47.252,00 em relação ao mês anterior.

No que diz respeito à **Dívida Tributária**, esta totalizou o montante de **R\$ 6.883.637,00** em dezembro/2024. Ressalta-se que o saldo registrado no período teve aumento de 2%, tendo em vista as novas apropriações de tributos a pagar, aliada a ausência de pagamentos e compensações no período.

Sob a ótica da **Demonstração de Resultado do Exercício (DRE)**, a Recuperanda apresentou **prejuízo contábil**, em dezembro/2024, no montante de **R\$ 72.727,00**, demonstrando-se que as receitas apuradas no mês foram insuficientes para cumprir com todos os custos e despesas.

Sendo assim, é essencial que as Recuperandas sigam aplicando as medidas para alavancar seu faturamento, bem como para controlar suas despesas, de maneira que estas não contribuam para a

formação de resultados negativos, aumentando suas disponibilidades e capacidade de quitação das obrigações sujeitas aos efeitos da recuperação judicial, bem como das dívidas extraconcursais.

Por fim, importante salientar que o presente Relatório foi elaborado com base nos demonstrativos contábeis, financeiros, fiscais e de recursos humanos referentes ao mês de **dezembro** de 2024, bem como por outros documentos colhidos com as Companhias, e que a referida documentação está disponível para consulta mediante agendamento prévio junto desta Auxiliar do Juízo.

Sendo o que havia a relatar, esta Administradora Judicial permanece à disposição do MM. Juízo, do N. Ministério Público e demais interessados para eventuais esclarecimentos que se fizerem necessários.

São Paulo (SP), 11 de março de 2025.

Brasil Trustee Administração Judicial

Administradora Judicial

Filipe Marques Mangerona

OAB/SP 268.409

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

Rua Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571