

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 3ª VARA CÍVEL DA
COMARCA DE ASSIS/SP**

Processo nº 1000091-39.2017.8.26.0047

Recuperação Judicial

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,

Administradora Judicial nomeada pelo D. Juízo, já qualificada, por seus representantes que ao final subscrevem, nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** de **OLAM AGROINDÚSTRIA EIRELI**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa 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 – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL	3
III – ESTRUTURA SOCIETÁRIA.....	4
IV – FOLHA DE PAGAMENTO	5
IV.I – COLABORADORES	5
IV.II – PRÓ-LABORE	6
V – EBITDA (<i>Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization</i>)	8
VI – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	10
VI.I – LIQUIDEZ SECA.....	11
VI.II – LIQUIDEZ GERAL	12
VI.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	13
VI.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL.....	16
VI.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO.....	17
VII – FATURAMENTO	20
VIII – BALANÇO PATRIMONIAL	22
VIII.I - ATIVO	22
VIII.II - PASSIVO	31
IX – DÍVIDA TRIBUTÁRIA.....	34
X – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	39
XI - DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC.....	42
XII – CONCLUSÃO.....	45

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

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

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) apresentar ao MM. Juízo o relatório das atividades da Recuperanda referente ao período de **dezembro/2022**;
- b) informar o quadro atual de colaboradores diretos e indiretos;
- c) analisar os resultados apresentados pela Recuperanda;
- d) demonstrar a posição econômico-financeira da Recuperanda;

Importante mencionar, que esta Auxiliar do Juízo foi notificada que houve alterações nos demonstrativos contábeis disponibilizados referentes ao mês de dezembro/2022, os quais não foram encaminhados tempestivamente para a confecção do presente relatório. Desta forma, as alterações serão comentadas do próximo Relatório Mensal de Atividades.

II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL

A Recuperanda **OLAM AGROINDÚSTRIA EIRELI** foi fundada em 2008, ocasião em que iniciou as atividades relacionadas à comercialização de soja e derivados.

Com o forte espírito empreendedor, após anos trabalhando na área e com o apoio de seus familiares, o representante legal da requerente, Sr. João Ricardo Coutinho Odorizzi, fundou a Olam – é o que narra a Recuperanda em sua exordial.

Destacou, no mesmo petítório, que para alavancar os seus negócios, houve a necessidade da injeção de elevados recursos financeiros do representante legal, de seus familiares e de terceiros (bancos, FIDIC's etc.), o que, como o passar do tempo, possibilitou com que a requerente

firmasse contrato com grandes empresas do ramo alimentício, tais como BR Foods, JBS, Frangos Canção, dentre outras.

Argumentou que a alta lucratividade do setor alimentício ocorrida nos últimos anos permitiu que a Olam pudesse atingir o faturamento mensal superior a R\$ 15 milhões, o que incentivou, ainda mais, o representante legal e seus familiares a investirem no negócio.

Aduziu a Recuperanda que a retração ocorrida no segmento de consumo nacional afetou grande parte de seus clientes, implicando no rompimento de contratos, sendo que alguns desses clientes diminuíram suas compras junto à Olam e outros – igualmente a Requerente – se utilizaram da ferramenta legal da Recuperação Judicial, de forma que alguns créditos que a Olam deveria já ter recebido, somente deverão ser adimplidos através do cumprimento do Plano de Recuperação de seus clientes devedores, culminando no tradicional “efeito cascata”.

Nesse momento de sua história, a Olam já dependia de recursos financeiros para “girar” os seus próprios negócios e, concomitantemente ao cenário de queda no consumo de alimentos, os bancos e os fundos de investimento recuaram as suas operações, oportunidade em que a postulante verificou a necessidade de profissionalizar a gestão de sua equipe financeira e de ingressar com o presente pleito recuperacional.

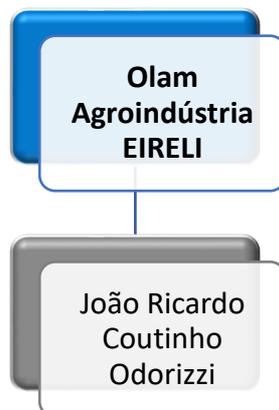
III – ESTRUTURA SOCIETÁRIA

Com um capital declarado de R\$ 450.000,00, a empresa individual de responsabilidade limitada (EIRELI) tem a seguinte estrutura, conforme consulta realizada em 06/01/2023 da Ficha Cadastral Simplificada disponível no site da Junta Comercial do Estado de São Paulo:

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



Regime Tributário é o conjunto de leis que regulamenta a forma de tributação da pessoa jurídica no que diz respeito ao Imposto de Renda (IRPJ) e a Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido (CSLL). A variação se dá através das alíquotas de imposto e base de cálculo, sendo que o regime tributário escolhido pela Recuperanda foi o **Lucro Real**.

IV – FOLHA DE PAGAMENTO

IV.I – COLABORADORES

No mês de dezembro/2022, a Recuperanda contava, em seu **quadro funcional**, com um total de 19 colaboradores, sendo 01 autônomo e 18 contratados pelo regime CLT, dos quais 17 estavam ativos e 01 estava afastado de suas atividades laborais. Ademais, não ocorreu admissão ou demissão no período analisado, conforme demonstrado no quadro abaixo:

COLABORADORES	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
ATIVO	17	17	17
AUTÔNOMO	1	1	1
AFASTADO	1	1	1
TOTAL	19	19	19

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

Os gastos com a **folha de pagamento**, em dezembro/2022, somaram R\$ 139.868,00, sendo R\$ 110.557,00 compreendidos por salários, demais remunerações e benefícios diretos e R\$ 29.311,00 representados por encargos sociais de FGTS e INSS, conforme se verifica a seguir:

FOLHA DE PAGAMENTO	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
13º SALÁRIO	1.375	-	39.211
FÉRIAS	1.833	-	-
INDENIZAÇÕES TRABALHISTAS	3.500	15.500	18.500
PRÓ-LABORE	7.618	7.618	7.618
SALÁRIOS E ORDENADOS	50.188	45.392	45.228
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	64.514	68.510	110.557
FGTS	3.968	5.042	6.796
INSS	15.306	13.621	22.515
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	19.273	18.663	29.311
TOTAL	83.788	87.173	139.868

No mês de dezembro/2022, nota-se uma majoração de 60% em comparação ao mês anterior, justificada pelo acréscimo observado em "13º salário" e "indenizações trabalhistas". Consigna-se que ocorreu pagamento de FGTS no período. Já em relação ao "INSS", verificou-se que houve compensação, via PERDCOMP, com "COFINS a recuperar".

IV.II – 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

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

demonstrativo contábil como despesa operacional, resultando, assim, na incidência de INSS e IRRF.

Apresenta-se, a seguir, o demonstrativo do valor provisionado nos meses analisados:

PRÓ-LABORE	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
JOÃO RICARDO COUTINHO ODORIZZI	7.618	7.618	7.618
TOTAL	7.618	7.618	7.618

Verifica-se que, em dezembro/2022, ocorreram registros de pagamento a título de pró-labore. No que diz respeito à provisão da referida rubrica, não houve qualquer alteração do valor, no mês analisado.

Por fim, consigna-se que havia empréstimos registrados no passivo circulante da Recuperanda, ou seja, ocorreu captação de recursos, a título de empréstimo, cujo aporte foi realizado pelo próprio sócio, totalizando a monta de R\$ 136.164,00, em janeiro/2022, porém, em fevereiro/2022 foi integralmente quitado.

Questionados sobre a existência de lastros das referidas operações, em reunião telepresencial ocorrida em 08/11/2021, a Recuperanda informou que não realizou qualquer tipo de contrato, haja vista que entendeu não ser necessário, já que as operações foram firmadas entre a pessoa física do sócio e a sociedade empresária, com a anuência de sua esposa. Tal questão fora levada aos autos para que a Recuperanda esclareça, e comprove documentalmente, independentemente dos registros contábeis, quando o empréstimo se originou e de fato se deu. Em resposta a tal solicitação, a Recuperanda encaminhou um contrato de mútuo realizado entre a pessoa física do sócio e a sociedade empresária. Entretanto, esta Auxiliar do Juízo,

acrescenta que não foi possível confirmar a veracidade do documento encaminhado.

Por fim, cabe mencionar, que em setembro/2022, a rubrica “empréstimos a sócios” registrou uma majoração na monta de R\$ 23.069,00, de modo que ocorreram empréstimos ao sócio no importe de R\$ 119.068,00 e devoluções de R\$ 95.999,00. A este respeito, esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas administrativas com a 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, depreciações e amortizações”. É utilizado para medir o lucro da sociedade empresária antes de serem aplicados os quatro itens citados.

A 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 a sua aferição não são levados em consideração os gastos tributários e as despesas e receitas financeiras.

Portanto, o **EBITDA** revela-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração, a respeito da Recuperanda, segue abaixo:

EBITDA	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	5.972.147	9.330.211	2.717.271
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 551.236	- 632.580	- 17.397
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 551.236	- 632.580	- 17.397
RECEITA LÍQUIDA	5.420.910	8.697.631	2.699.874

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

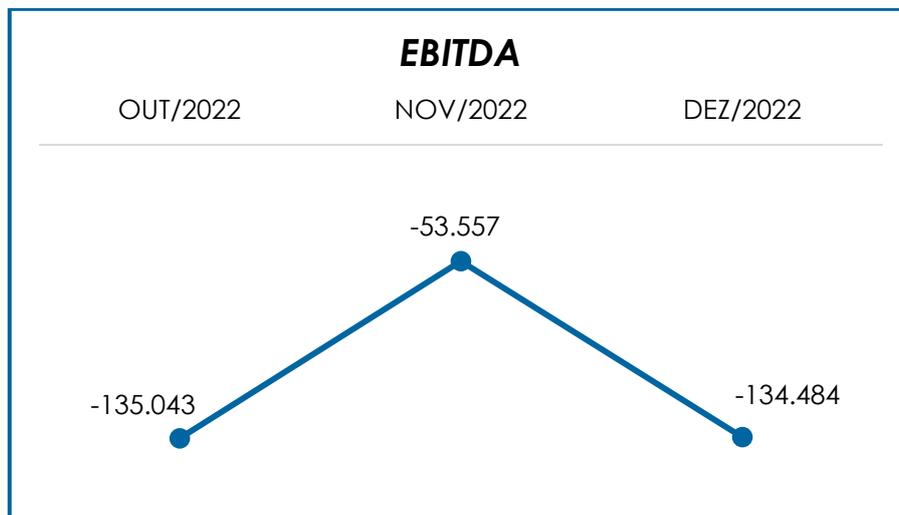
São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO	-	4.305.562	-	7.496.469	-	1.860.538
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		1.115.348		1.201.162		839.335
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-	609.147	-	682.778	-	268.529
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	-	64.514	-	68.510	-	110.557
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	-	557.456	-	484.769	-	565.422
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	-	19.273	-	18.663	-	29.311
EBITDA	-	135.043	-	53.557	-	134.484
% RECEITA OPERACIONAL BRUTA	-	2%	-	1%	-	5%

Conforme quadro acima, em dezembro/2022 o desempenho da atividade operacional da Recuperanda apresentou **resultado negativo**, no montante de R\$ 134.484,00, o qual sofreu majoração de R\$ 80.927,00 no saldo negativo em comparação ao mês anterior, em razão do decréscimo registrado no faturamento bruto. Deste modo, verifica-se que as receitas foram inferiores aos custos e as despesas contabilizadas no período, desconsiderando o resultado financeiro, as depreciações, amortizações e os tributos. Sendo importante destacar, que a Recuperanda apresentou um montante de R\$ 2.717.271,00 apurado na receita operacional bruta.

Segue, representada graficamente, a oscilação nos resultados do **EBITDA** ao longo do trimestre:



Diante do indicador apresentado, foi possível medir a rentabilidade operacional real da Recuperanda que, conforme sinalizado anteriormente, alcançou **resultado negativo**.

VI – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

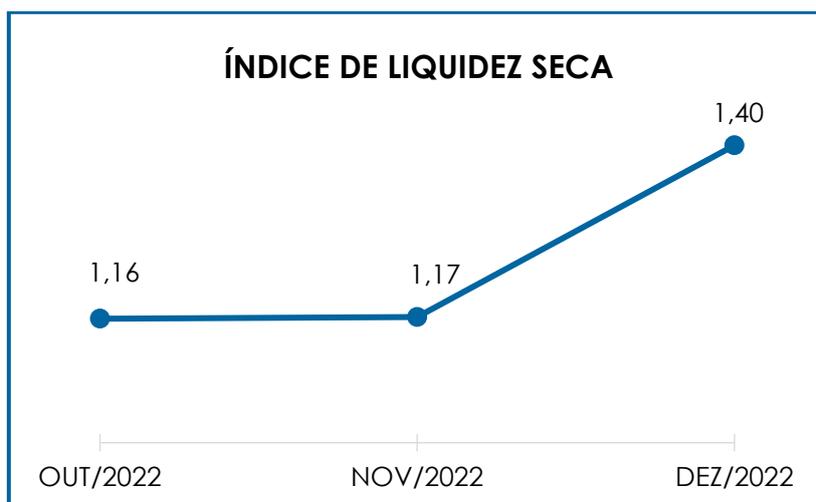
Os índices de avaliação contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações contábeis da sociedade empresária, com o objetivo de propiciar a adoção de métodos estratégicos para o seu desenvolvimento positivo.

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

VI.1 – LIQUIDEZ SECA

O índice de **Liquidez Seca** traz informações sobre a capacidade de liquidação das dívidas da sociedade empresária, sem a contabilização dos estoques, os quais podem ser obsoletos e não representar a realidade dos saldos apresentados no demonstrativo contábil.

Referido índice apura a tendência financeira da Recuperanda em cumprir, ou não, com as suas obrigações a curto prazo, cujo cálculo consiste na divisão entre o “ativo circulante” (subtraído seus “estoques”) pelo “passivo circulante”, devendo estes atenderem a estimativa de tempo de 1 ano dentro do balanço.



De acordo com o gráfico acima, observa-se que o índice de **liquidez seca** foi **satisfatório** no mês analisado, em razão do resultado ter sido superior a 1.

Em outras palavras, em dezembro/2022, a capacidade de pagamento foi de R\$ 1,40 para cada R\$ 1,00 de dívida, o qual

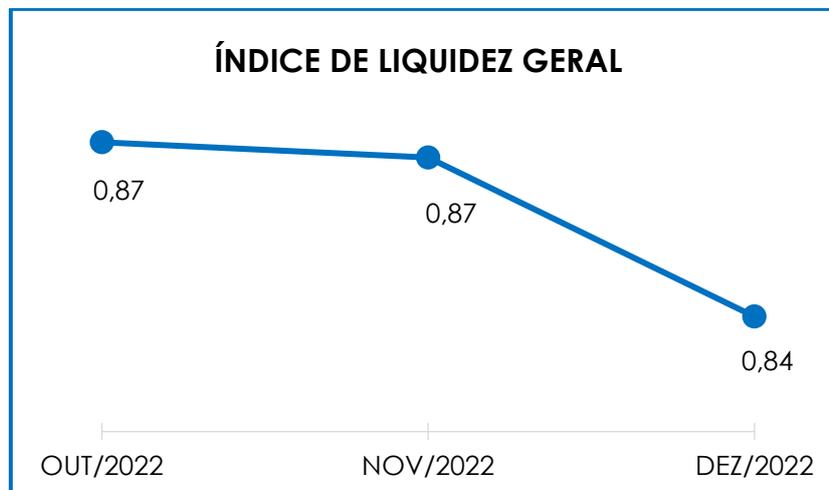
registrou um acréscimo de 20%, quando comparado ao mês anterior. Dessa forma, é possível comprovar que a Recuperanda **dispunha de ativos de natureza corrente** (descontando seus estoques), suficientes para pagamento de suas obrigações com exigibilidade a curto prazo.

Verifica-se, outrossim, que tanto o “ativo circulante” (já desconsiderado o estoque) quanto o “passivo circulante” registraram um decréscimo, na monta de R\$ 4.164.529,00 e R\$ 5.529.662,00, respectivamente.

Esclarece-se, ademais, que aludido índice demonstra o que efetivamente a Recuperanda utiliza para custear suas obrigações. Nota-se, por fim, que a rubrica, “duplicatas a receber”, equivale a 36% do ativo circulante (desconsiderando os estoques) no mês analisado. Importante destacar que parte dos valores dessa conta são saldos de outros períodos, possivelmente de clientes inadimplentes, o que torna questionável o índice apurado em relação à liquidez corrente dos recursos da Recuperanda.

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).



O índice de Liquidez Geral da Recuperanda, em dezembro/2022, totalizou 0,84, de modo que sofreu um decréscimo de 3%, em comparação ao mês anterior. Verifica-se que o saldo apurado demonstrou resultado inferior a 1, sendo, portanto, **insatisfatório**.

Em outras palavras, conclui-se, portanto, que a Recuperanda **não possuía disponibilidade** para o pagamento das dívidas com vencimento a curto e longo prazos, visto que a capacidade de pagamento, foi de R\$ 0,84 para cada R\$ 1,00 de dívida.

VI.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

O **Capital de Giro Líquido (CGL)** 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 (subtração) entre o “ativo circulante” e o “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/2022	NOV/2022	DEZ/2022
DISPONÍVEL	151.849	152.489	154.830
CLIENTES	5.757.902	6.278.050	5.222.334
OUTROS VALORES A RECEBER	124.129	124.129	124.129
ESTOQUES	516.043	535.128	484.627
TRIBUTOS A RECUPERAR	1.825.575	2.185.029	2.245.869
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	7.739	26.236	16.915
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	8.651.004	8.005.579	4.842.904
OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE	1.641.790	1.390.455	1.390.455
ATIVO CIRCULANTE	18.676.031	18.697.095	14.482.065
FORNECEDORES	- 7.562.150	- 8.172.344	- 2.704.028
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 35.336	- 31.548	- 31.410
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 44.440	- 90.531	- 61.116
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 33.265	- 16.736	- 23.561
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 23.612	- 23.612	- 24.460
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 2.683.914	- 2.681.852	- 2.679.791
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 1.313.033	- 880.225	- 622.480
ADIANTAMENTOS	- 3.614.308	- 3.355.892	- 3.546.477
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 275.002	- 303.530	- 280.960
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 3.126	- 3.126	- 55.452
PASSIVO CIRCULANTE	- 15.588.187	- 15.559.397	- 10.029.735
TOTAL	3.087.844	3.137.698	4.452.330

O **CGL** apurou **resultado positivo** no mês analisado, totalizando saldo no importe de R\$ 4.452.330,00, o qual apresentou uma majoração de 42% em comparação ao mês anterior. Abaixo, segue a demonstração gráfica da variação do Capital de Giro Líquido:



Conclui-se que, em dezembro/2022, o “ativo circulante” registrou um decréscimo de 23%, em contrapartida com o decréscimo no “passivo circulante”, de 36%. Dessa forma, o referido índice apresentou resultados eficazes em relação ao “CGL”, demonstrando que a Recuperanda possuía ativos suficientes para adimplir suas obrigações.

Apesar disso, constatou-se que 36% do valor registrado no “ativo circulante”, em dezembro/2022, correspondia ao saldo de “duplicatas a receber”. Em outras palavras, é cediço que parte dos valores dessa conta são saldos de outros períodos, possivelmente de clientes inadimplentes, o que torna questionável o índice apurado em relação à liquidez corrente dos recursos da Recuperanda.

Ademais, cabe mencionar, que tal variação se deu em razão do decréscimo observado tanto no “**ativo circulante**”, nas rubricas “clientes” e “adiantamentos diversos”, quanto no “**passivo circulante**”, em “fornecedores” e “obrigações sociais a recolher”.

VI.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

A **Disponibilidade Operacional** representa os recursos utilizados nas operações da sociedade empresária, dependendo das características de seu ciclo operacional.

O cálculo consiste na soma de “contas a receber” e “estoques”, subtraindo o saldo de “fornecedores”, conforme demonstra o quadro abaixo:

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
CLIENTES	5.757.902	6.278.050	5.222.334
ESTOQUES	516.043	535.128	484.627
FORNECEDORES	- 7.562.150	- 8.172.344	- 2.704.028
TOTAL	- 1.288.204	- 1.359.166	3.002.933

A disponibilidade da Recuperanda apresentou **saldo positivo** no importe de R\$ 3.002.933,00, em dezembro/2022. Nota-se que houve uma minoração de R\$ 4.362.098,00 no saldo negativo, quando comparado ao mês anterior, uma vez que o decréscimo em “fornecedores” foi superior às movimentações nas demais rubricas. A esse respeito esta Auxiliar do Juízo está em tratativas com a Recuperanda para obter maiores informações.

Cabe mencionar que a rubrica “estoque” pode apresentar saldo zero e, conforme informado pela Recuperanda, tal fato se dá em virtude do “desencontro nos registros contábeis”, visto que as compras são registradas em momento posterior às vendas, em razão de atraso no recebimento das devidas notas fiscais, ocasionando saldo credor em estoque. Com o objetivo de atender as normas contábeis, tais valores são registrados na rubrica “provisão de compras”.

Segue demonstrada abaixo a variação da disponibilidade operacional no período analisado:



Diante do resultado positivo apurado, é possível afirmar que a Recuperanda administrou seus recursos de forma a priorizar o pagamento de dívidas que refletem diretamente no desenvolvimento de suas atividades, no período analisado. Contudo, há de ser observado o saldo substancial em “duplicatas a receber”, o qual representa 36% do ativo circulante.

VI.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO

A composição do **Endividamento** refere-se ao volume das obrigações a curto e longo prazos, deduzidos os saldos registrados nas contas “caixa e equivalentes”. O resultado do cálculo representa o saldo que a empresa necessita para adimplir o passivo que gera a despesa financeira.

ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
DISPONÍVEL	151.849	152.489	154.830
FORNECEDORES	- 7.562.150	- 8.172.344	- 2.704.028

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

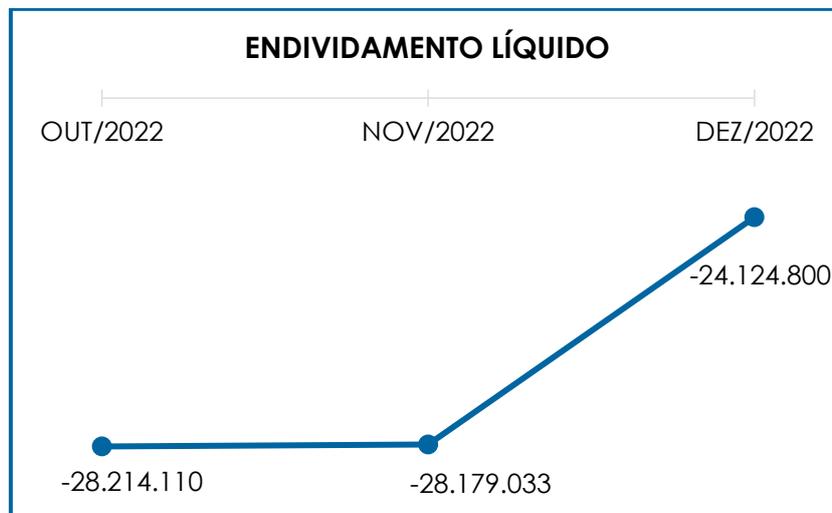
São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	-	1.313.033	-	880.225	-	622.480
ADIANTAMENTOS	-	3.614.308	-	3.355.892	-	3.546.477
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	-	2.442.761	-	2.437.113	-	2.434.883
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	-	275.002	-	303.530	-	280.960
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	-	3.126	-	3.126	-	55.452
PASSIVO A REALIZAR	-	10.335.012	-	10.335.012	-	10.335.012
FORNECEDORES LONGO PRAZO	-	-	-	-	-	1.480.000
DÍVIDA ATIVA	-	25.393.544	-	25.334.754	-	21.304.463
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	-	35.336	-	31.548	-	31.410
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	-	44.440	-	90.531	-	61.116
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	-	33.265	-	16.736	-	23.561
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-	23.612	-	23.612	-	24.460
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-	2.683.914	-	2.681.852	-	2.679.791
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	-	2.820.567	-	2.844.279	-	2.820.337
TOTAL	-	28.214.110	-	28.179.033	-	24.124.800

O **endividamento** totalizou a importância de R\$ 24.124.800,00 no mês de dezembro/2022, evidenciando uma minoração de 14% no saldo negativo, em comparação ao mês anterior, o qual é justificado pelo decréscimo registrado principalmente na rubrica "fornecedores". Ademais, cabe mencionar que a rubrica "caixa e equivalentes" apresentou um irrisório acréscimo de 2%.

Segue, abaixo, a demonstração gráfica da oscilação no trimestre em análise:



Observa-se que o índice de “**Liquidez Geral**” apresentou saldo **insatisfatório**, enquanto os índices de “**Liquidez Seca**”, “**Capital de Giro Líquido**” e “**Disponibilidade Operacional**” apresentaram resultados **satisfatórios** no período analisado. Contudo, há de ser observado o saldo elevado em “duplicatas a receber”.

Conclui-se, mediante as informações contábeis analisadas, que a Recuperanda precisa buscar estratégias com o objetivo de diminuir seu endividamento para conseguir reverter o seu quadro econômico, gerando disponibilidade financeira para o adimplemento de suas dívidas.

No mais, conforme relatado na circular de outubro/2021, verificou-se que a Recuperanda aderiu a parcelamento de ICMS e realizou o pagamento de FGTS de períodos anteriores, como planejamento para reduzir sua dívida tributária, a qual não está sujeita aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial e será detalhadamente analisada no tópico pertinente.

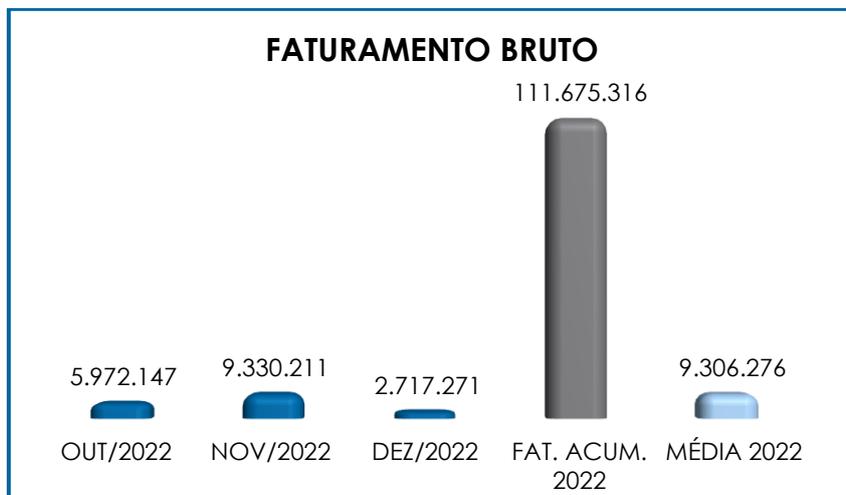
VII – FATURAMENTO

O faturamento consiste na soma de todas as vendas, sejam de produtos ou de serviços, realizadas por uma sociedade empresária em um determinado período. Esse processo demonstra a real capacidade de produção, além de sua participação no mercado, possibilitando a geração de fluxo de caixa para a sociedade empresária.

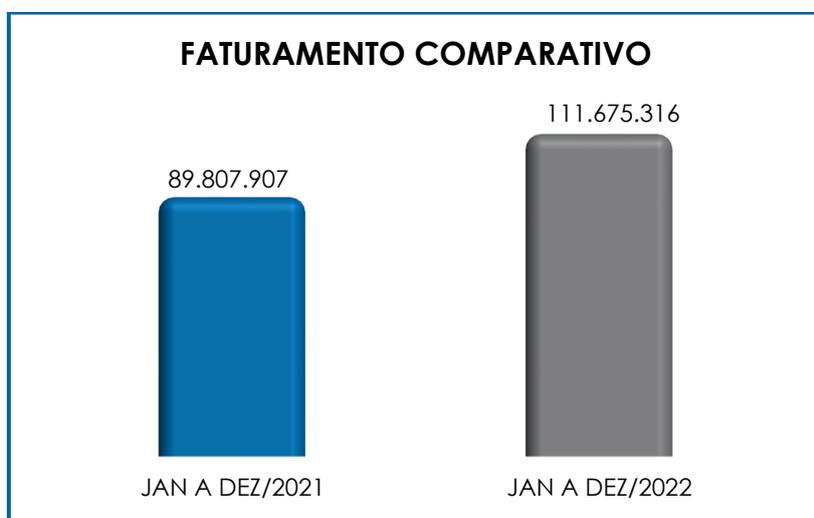
O **faturamento bruto**, apurado em dezembro/2022, foi de **R\$ 2.717.271,00**, valor oriundo das receitas com vendas, ocorrendo minoração de 71%, em comparação ao mês anterior.

Consigna-se que o valor do **faturamento líquido**, o qual efetivamente ingressará o caixa das Recuperandas, alcançou a monta de R\$ 2.699.874,00, apresentando um decréscimo de 69%, em comparação ao mês anterior.

Demonstra-se, abaixo, a representação gráfica da oscilação do faturamento no último trimestre, além das receitas acumuladas e a média mensal do exercício corrente:



Abaixo, segue o gráfico comparativo entre o valor acumulado de janeiro a dezembro/2022, em relação ao mesmo período do exercício anterior, o qual aponta uma majoração de 24%.



Diante desse cenário, conclui-se que houve uma melhora da capacidade econômica da Recuperanda, de um exercício para outro. Desta forma, é imprescindível que a Recuperanda atue de modo sustentável, buscando manter a alavancagem de seu faturamento, fato esse

que, certamente, proporcionará a possibilidade de conseguir adimplir com seus compromissos e obrigações.

Em tempo ainda, em reunião periódica realizada em 02/08/2022, a Recuperanda informou que continua atuando com a substituição da matéria prima “ácido sulfúrico”, a qual ainda está em falta no mercado, pela “borra”, o que possibilitou a retomada do faturamento observada nos últimos meses.

Por fim, consigna-se que os demonstrativos contábeis estão em conformidade com o livro de saída apresentado.

VIII – BALANÇO PATRIMONIAL

VIII.I - ATIVO

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

ATIVO	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
DISPONÍVEL	151.849	152.489	154.830
CLIENTES	5.757.902	6.278.050	5.222.334
OUTROS VALORES A RECEBER	124.129	124.129	124.129
ESTOQUES	516.043	535.128	484.627
TRIBUTOS A RECUPERAR	1.825.575	2.185.029	2.245.869
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	7.739	26.236	16.915
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	8.651.004	8.005.579	4.842.904
OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE	1.641.790	1.390.455	1.390.455
ATIVO CIRCULANTE	18.676.031	18.697.095	14.482.065
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	4.480.784	4.324.433	4.324.433
IMOBILIZADO	1.594.370	1.621.084	1.610.284
ATIVO NÃO CIRCULANTE	6.075.154	5.945.517	5.934.717
ATIVO COMPENSADO	19.539.310	19.765.927	20.810.647
ATIVO TOTAL	44.290.494	44.408.539	41.227.428

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

- **Disponibilidade Financeira:** corresponde aos recursos financeiros que se encontram à disposição imediata da Recuperanda para pagamentos de suas obrigações a curto prazo.

No mês de dezembro/2022, a disponibilidade financeira da Recuperanda sumarizou a importância de R\$ 154.830,00, sendo R\$ 83.036,00 disponíveis em caixa, R\$ 5,00 disponíveis em banco e R\$ 71.789,00 disponíveis em aplicações financeiras. Referido grupo apresentou majoração de 2%, em relação ao mês anterior, sendo que a principal variação ocorreu em “caixa”.

Conforme relatado em circulares anteriores, esta Administradora Judicial questionou a Recuperanda quanto aos valores registrados em caixa, se de fato são fidedignos, a qual informou que são efetuados saques e pagamentos de fornecedores em dinheiro, e que não são informados à contabilidade, que por sua vez, registra os pagamentos não identificados na referida rubrica. A Sociedade Empresária realizou a conciliação contábil da rubrica “fornecedores”, a fim de se verificar os títulos em aberto que foram pagos em dinheiro, realizando baixa contábil dos títulos que permaneciam em aberto, em maio/2021, sanado parte do saldo em caixa. Contudo, insta informar, que a referida rubrica permanece com saldo elevado, o qual é superior ao registrado em conta bancária, fato que ensejou questionamentos por parte desta Auxiliar do Juízo, sendo informado pela Recuperanda que a referida rubrica está em processo de conciliação. Cabe mencionar que em julho/2022, a Recuperanda realizou uma nova conciliação reduzindo o saldo na rubrica “caixa” na monta de R\$ 194.843,00, sendo informado a esta Auxiliar do Juízo, que qual tal regularização se trata de fornecedores que não estavam baixados na contabilidade.

- **Duplicatas a Receber (Curto e Longo Prazo):** em dezembro/2022, a Recuperanda possuía créditos a receber no importe de R\$ 9.517.463,00, o qual é composto por R\$ 5.222.334,00 no curto prazo e R\$ 4.295.129,00 no longo prazo. Nota-se que houve um decréscimo, de 17%, em comparação ao mês anterior, no **curto prazo**, visto que o total de recebimentos foi inferior ao total de apropriações efetuadas no mês em análise. Já no longo prazo, não houve movimentação. Vale ressaltar que esta Administradora Judicial solicitou esclarecimento do vultoso saldo de recebíveis apresentados nesta rubrica, se, de fato, são fidedignos ou se deverão ser reconhecidas as PECLD (Perdas Estimadas de Créditos de Liquidação Duvidosa), porém, a Recuperanda respondeu estar revisando a conta contábil e realizando ajustes contra a conta contábil de adiantamento de clientes.

- **Bloqueios Judiciais:** em dezembro/2022, referido grupo sumarizou a monta de R\$ 124.129,00, não apresentando variação em relação ao mês anterior, o qual está Auxiliar do Juízo está em tratativas com a Recuperanda para obter maiores informações.

- **Adiantamentos a Funcionários:** o saldo demonstrado nesse grupo de contas correspondeu a R\$ 16.915,00, apresentando uma minoração de 36%, em razão do decréscimo observado em “adiantamentos de 13º salário”, conforme demonstrativo abaixo colacionado:

ADIANTAMENTOS A FUNCIONÁRIOS	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
ADIANTAMENTOS DE FÉRIAS	5.179	5.179	15.805
ADIANT. DE SALÁRIOS A EMPREGADOS	860	860	860
EMPR. A FUNCIONARIOS CONSIGNADOS	200	600	250
ADIANTAMENTOS DE 13º SALÁRIO	1.500	19.597	-
TOTAL	7.739	26.236	16.915

- **Adiantamento Diversos:** no mês de dezembro/2022, o saldo apresentado foi de R\$ 4.842.904,00, o qual apresentou uma minoração de 40% em comparação ao mês anterior, uma vez que as baixas no mês foram superiores às novas apropriações. O referido grupo é composto pelas rubricas “adiantamentos a fornecedores” e “adiantamentos a terceiros”, conforme tabela abaixo colacionada:

ADIANTAMENTOS DIVERSOS	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
ADTO A FORNECEDORES	8.245.619	7.417.502	4.663.356
ADTO A TERCEIROS	405.385	588.077	179.548
TOTAL	8.651.004	8.005.579	4.842.904

Conforme já relatado em circular anterior, quando questionada acerca da rubrica “ADM Centelha”, alocada em “adiantamento a terceiros”, a Recuperanda informou se tratar de conta utilizada com o objetivo de evitar bloqueios judiciais nas contas bancárias da Recuperanda, neste sentido, é possível observar a entrada e saída de recursos, bem como pagamentos ocorridos através da referida rubrica.

Insta informar que esta Auxiliar do Juízo realizou questionamento acerca da rubrica “ADM Comenius Prestadora de Serviços”, sendo informado pela Recuperanda que se trata de prestadora de serviço de análise de crédito. No entanto, com o objetivo de melhor compreender e fiscalizar as transações realizadas entre a Recuperanda com a “ADM Comenius Prestadora de Serviços”, foram realizados novos questionamentos por esta Auxiliar, sendo informado que se tratou de uma conta utilizada para evitar bloqueios judiciais nas contas bancárias da Recuperanda, visto que, em maio/2021, a administradora de caixa “Centelha” teve problema em sua conta bancária, sendo assim, a Recuperanda se utilizou da conta bancária da administradora de caixa “Comenius Prestadora de Serviços” para realizar as referidas transações financeiras. Em reunião, realizada em 31/01/2022, via

Teams, esta Auxiliar voltou a questionar a Recuperanda sobre a relação comercial mantida entre ela e a Comenius. A Recuperanda informou que a Comenius atua como uma corretora, realizando intermediações de compra e venda entre a Olam e fornecedores.

- **Empréstimos (Outras Contas do Ativo Circulante):**

referido grupo registrou saldo na monta de R\$ 1.390.455,00, o qual não apresentou variação quando comparado ao mês anterior.

É importante mencionar, que parte do saldo da conta de empréstimos, na monta de R\$ 1.322.812,00, refere se ao empréstimo realizado para "Olam Recycle LTDA EPP", empresa que coletava e reciclava óleo de cozinha e, posteriormente fornecia o óleo para a Recuperanda, porém, conforme mencionado pela Recuperanda em reunião periódica, via *Teams*, realizada em 08/11/2021, a referida empresa está inoperante e que o saldo do empréstimo existente na aludida conta contábil é anterior a Recuperação Judicial e proveniente de operações realizadas entre as empresas, porém, não regularizadas fiscal e contabilmente. Deste modo, esta Auxiliar indagou a Recuperanda sobre a regularização do empréstimo, já que o saldo é anterior à Recuperação Judicial e, por tal motivo, interfere nos cálculos dos índices econômicos e financeiros, ocasião na qual a Recuperanda informou que procederá com a regularização. A este respeito, importante mencionar que a referida rubrica registrou perda de recebimento de créditos, referente a um acordo extrajudicial, o qual esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda.

Conforme já relatado anteriormente, esta Auxiliar questionou a Recuperanda, em reunião por vídeo conferência, com relação à "conta transitória Adon" e, de acordo com a Recuperanda, a referida rubrica

era utilizada para pagamentos, sem que ocorressem bloqueios judiciais nas contas em nome da Recuperanda, ou seja, a conta era utilizada para gerir o caixa de forma a “protegê-lo” de possíveis execuções judiciais. Insta consignar que a Recuperanda também esclareceu que “Centelha” é uma holding familiar, onde figura como sócio o próprio Sr. João Ricardo Odorizzi e “Adon” pertence a seu irmão, sendo que ambas (ADON e CENTELHA) funcionam como uma espécie de “gestora de caixa” da Recuperanda.

- **Impostos a Recuperar:** o saldo registrado nesse grupo de contas sumarizou a importância de R\$ 2.245.869,00, o qual poderá ser utilizado para a compensação (em esfera administrativa e/ou judicial) dos tributos devidos pela Recuperanda.

No mês dezembro/2022, nota-se que houve uma majoração de 3%, fato justificado pelo acréscimo nas rubricas “ICMS s/deposito em deposito fechado” e “PIS a Recuperar”, conforme demonstrativo abaixo colacionado:

IMPOSTOS A RECUPERAR	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
COFINS A RECUPERAR	1.403.459	1.086.796	1.084.388
COFINS A RESSARCIR		620.882	620.882
ICMS A RECUPERAR	200.002	157.493	134.891
ICMS S/ DEPOSITO EM DEP. FECHADO	4.417	23.888	91.839
IRF-PF FOLHA A COMPENSAR	183	183	183
PIS A RECUPERAR	217.514	291.548	309.447
PIS A RESSARCIR	-	4.239	4.239
TOTAL	1.825.575	2.185.029	2.245.869

Cabe mencionar que ocorreu compensação de impostos em “COFINS a recuperar”.

- **Estoques:** em dezembro/2022, a referida rubrica apresentou saldo na monta de R\$ 484.627,00, sofrendo um decréscimo de 9%, em comparação ao mês anterior.
- **Empréstimos a Sócios:** em dezembro/2022 a referida rubrica registrou baixa total, o qual esta Auxiliar do Juízo está em tratativas com a Recuperanda para obter maiores informações.

Conforme já relatado anteriormente, esta Auxiliar do Juízo questionou a Recuperanda, em reunião por vídeo conferência quanto à baixa integral na referida rubrica, verificada em agosto/2020. De acordo com a Recuperanda, foi compensado o saldo devido pelo sócio João Ricardo contra a conta "Centelha", saldo esse que se encontra no passivo, uma vez que se trata de um empréstimo efetuado pelo sócio para a Recuperanda. Esta Administradora Judicial solicitou o envio dos lastros e informações detalhadas sobre os referidos empréstimos, os quais não foram disponibilizados pela Recuperanda, até o momento.

- **Imobilizado:** corresponde ao grupo de contas que englobam os recursos aplicados em bens ou direitos de permanência duradoura, destinados ao funcionamento normal da sociedade empresária. No mês de dezembro/2022, o valor registrado sumarizou a importância de R\$ 1.610.284,00.

Ademais, verificou-se que, no mês em análise, a Recuperanda realizou a depreciação mensal, no importe de R\$ 14.491,00, sendo registrado um saldo acumulado no montante de R\$ 374.852,00, o qual apresentou um acréscimo de 4% em comparação ao mês anterior, conforme demonstrativo abaixo:

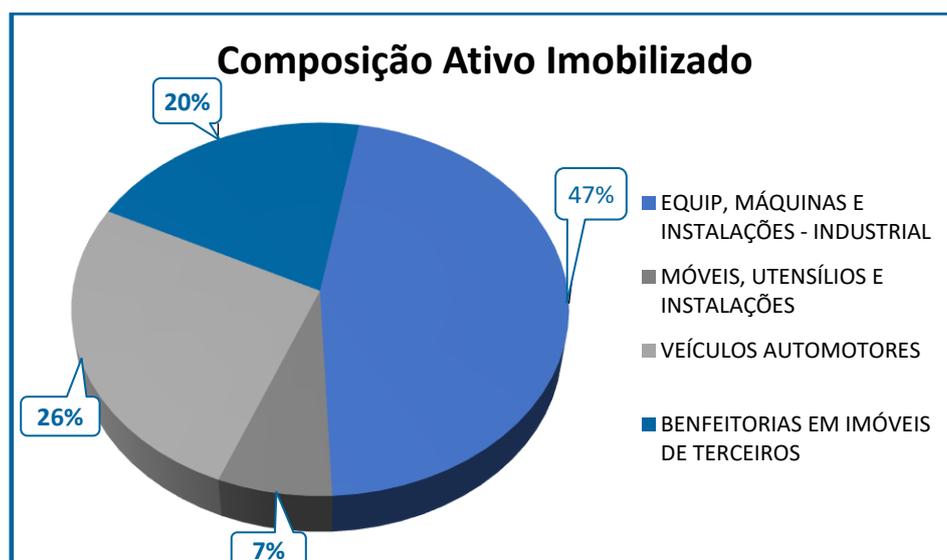
Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

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

IMOBILIZADO	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
EQUIP, MÁQUINAS E INSTALAÇÕES - INDUSTRIAL	823.591	827.442	827.442
MÓVEIS, UTENSÍLIOS E INSTALAÇÕES	120.780	120.780	120.780
VEÍCULOS AUTOMOTORES	468.431	468.431	468.431
BENFEITORIAS EM IMÓVEIS DE TERCEIROS	362.450	362.450	362.450
BENS EM OPERAÇÃO	1.775.252	1.779.103	1.779.103
(-) DEPR. ACUM. EQUIP, MÁQ. E INST. INDUSTRIAL	- 181.236	- 188.220	- 195.204
(-) DEPR. ACUM. MÓVEIS, UTENSÍLIOS E INSTALAÇÕES	- 4.328	- 5.334	- 6.341
(-) DEPR. ACUM. VEÍCULOS AUTOMOTORES	- 160.307	- 166.808	- 173.308
Depreciação	- 345.871	- 360.362	- 374.852
IMOBILIZADO EM ANDAMENTO	110.865	148.218	151.909
BENS EM ANDAMENTO	110.865	148.218	151.909
CONSÓRCIO BRADESCO	10.719	10.719	10.719
CONSÓRCIO BRADESCO GRUPO 7919 COTA 190	28.284	28.284	28.284
CONSÓRCIO SICREDI GRUPO 050055 COTA 0142	13.241	13.241	13.241
CONSÓRCIO VOLVO	1.880	1.880	1.880
CONSÓRCIOS	54.124	54.124	54.124
TOTAL	1.594.370	1.621.084	1.610.284

Ademais, segue colacionada a representação gráfica do percentual de cada grupo de bens, em relação ao total do ativo imobilizado:



Importante mencionar que, em maio/2021, o ativo imobilizado registrou uma minoração de 41%, a qual se deu em razão da baixa de bens por perda de valor, no montante de R\$ 2.561,00, registrados nas rubricas “equipamento, máquinas e instalações” e “móveis, utensílios e instalações”. As rubricas “veículos automotores” e “depreciação acumulada de veículos automotores” registraram baixas no importe de R\$ 1.149.724,00 e R\$ 1.283.853,00, respectivamente, tendo como contrapartida a rubrica “**receita na alienação de bens do imobilizado**”. Tais baixas foram identificadas como “veículo apreendido conforme **ação de cobrança 1000633-86.2019.8.26.0047**”. Cabe mencionar, ainda, que a monta de R\$ 1.015.595,00 foi registrada como “**receita na alienação de bens do imobilizado**”, em contrapartida com “perdas na alienação de imobilizado”. Ademais, verificou-se baixas no “passivo circulante” e “não circulante”, a título de financiamento de veículos, no montante de R\$ 651.840,00.

Esta Auxiliar do Juízo efetuou questionamentos à Recuperanda, a qual informou se tratar de veículos apreendidos em virtude da falta de pagamento dos financiamentos, em períodos passados.

Por fim, registra-se que foram realizados novos questionamentos, sendo esclarecido pela Recuperanda que tais apreensões ocorreram no passado, antes do pedido de Recuperação Judicial, o qual se deu em 2017, contudo, destaca-se que a baixa contábil ocorreu somente em maio/2021, ou seja, intempestivamente.

- **Consórcio:** o saldo dessa conta permanece sem sofrer alterações, sumarizando o valor de R\$ 54.124,00 no mês de dezembro/2022.

VIII.II - PASSIVO

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

PASSIVO	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
FORNECEDORES	- 7.562.150	- 8.172.344	- 2.704.028
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 35.336	- 31.548	- 31.410
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 44.440	- 90.531	- 61.116
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 33.265	- 16.736	- 23.561
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 23.612	- 23.612	- 24.460
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 2.683.914	- 2.681.852	- 2.679.791
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 1.313.033	- 880.225	- 622.480
ADIANTAMENTOS	- 3.614.308	- 3.355.892	- 3.546.477
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 275.002	- 303.530	- 280.960
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 3.126	- 3.126	- 55.452
PASSIVO CIRCULANTE	- 15.588.187	- 15.559.397	- 10.029.735
FORNECEDORES A LONGO PRAZO	-	-	- 1.480.000
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	- 2.442.761	- 2.437.113	- 2.434.883
PASSIVO A REALIZAR	- 10.335.012	- 10.335.012	- 10.335.012
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	- 12.777.773	- 12.772.125	- 14.249.895
PASSIVO COMPENSADO	- 19.539.310	- 19.765.927	- 20.810.647
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	3.614.774	3.688.909	3.862.847
PASSIVO TOTAL	- 44.290.495	- 44.408.540	- 41.227.429

- **Fornecedores:** apresentou o saldo de R\$ 2.704.028,00, constatando uma minoração de 67%, em comparação ao mês anterior, visto que as apropriações do período foram inferiores aos pagamentos realizados. Cabe mencionar, que a Recuperanda realizou baixas na referida rubrica de valores que já estavam realizados e que ainda se encontraram pendentes de conciliação. Insta informar que esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda.

- **Empréstimos e Financiamentos:** apresentou o saldo de R\$ 280.960,00 em dezembro/2022, apurando um decréscimo de 7% em comparação ao mês anterior. Insta informar que esta Administradora Judicial solicitou esclarecimento sobre a conta “empréstimo ADON” criada em outubro/2020, o qual foi informado pela Recuperanda que se trata de tentativa de proteger os saldos bancários de bloqueios judiciais, a qual foi pago através do caixa em dezembro/2021. No mais, cabe mencionar que a rubrica “empréstimo ADON” encontra-se com saldo zero.

- **Obrigações Trabalhistas e Sociais:** o saldo, em dezembro/2022, sumarizou a importância de R\$ 31.410,00, o qual é composto por R\$ 25.478,00 relativos a “salários a pagar”, “autônomos a pagar” e “contribuições sindicais a recolher” e R\$ 5.932,00 referente ao “pró-labore a pagar”. Observa-se que houve uma minoração de R\$ 138,00, fato justificado pelo decréscimo em “salários a pagar”. Constata-se, ademais, que a Recuperanda permanece cumprindo mensalmente com as obrigações trabalhistas perante os seus colaboradores, estando os demonstrativos contábeis em conformidade com a folha de pagamento apresentada.

- **Encargos Sociais:** nesse grupo de contas estão registrados os valores correspondentes ao INSS e FGTS que, no mês dezembro/2022, sumarizaram a monta de R\$ 61.116,00, apurando-se, uma minoração de 32%, justificado pelo total de compensações e pagamentos terem sido superiores ao total de apropriações realizadas no mês em análise. Verifica-se que a Recuperanda compensou o “INSS” com o crédito da conta “COFINS a recuperar” e foram registrados pagamentos de “FGTS”.

- **Obrigações Tributárias:** no mês de dezembro/2022, esse grupo de contas sumarizou a importância de R\$ 2.727.811,00,

apresentando uma majoração de R\$ 5.611,00. Houve compensação nas contas "IRF Retido PF", "IRF Retido PJ", "Retenção PIS/COFINS/CSLL", "INSS retido a recolher", "INSS empresa a recolher", "INSS produtor rural" e "ICMS a pagar". Giza-se, ademais, que a dívida tributária não está sujeita aos efeitos do plano de Recuperação Judicial.

- **Outras Obrigações - Circulante:** em dezembro/2022, referido grupo apresentou saldo no importe R\$ 622.480,00, sofrendo uma minoração de 29%, em relação ao mês anterior.

Conforme já relatado anteriormente, esta Administradora Judicial indagou a Recuperanda acerca da conta "provisão para compras", sendo esclarecido que, quando as notas fiscais são recebidas intempestivamente, tais valores foram reconhecidos apenas no primeiro dia do mês subsequente.

- **Adiantamentos:** em dezembro/2022, o saldo desse grupo de contas foi de R\$ 3.546.477,00, apresentando um acréscimo de 6% em comparação ao mês anterior. Verifica-se que esses valores já foram recebidos de seus clientes, não havendo, no entanto, o reconhecimento da receita, o qual ocorrerá quando a Recuperanda prestar serviços e/ou fornecer produtos/mercadorias aos mesmos. Insta informar que esta Auxiliar do Juízo realizou questionamento acerca da variação do grupo, de modo que se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda.

- **Outras Contas do Passivo Circulante:** referido grupo é composto por "bancos saldos negativos em c/c" e "empréstimo de pessoas coligadas", sendo que, em dezembro/2022, registrou saldo na monta de R\$ 55.452,00, referente a saldo negativo em conta bancária. Insta informar que esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda

- **Contas a Pagar LP (Passivo a Realizar):** nesse grupo de contas estão demonstrados os créditos sujeitos aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial. No mês de dezembro/2022 o saldo foi de R\$ 10.335.012,00, o qual não sofreu variação em relação ao mês anterior. Conforme informado em circular anterior, a Recuperanda informou ter ocorrido a retenção de parte do valor de duplicatas descontadas junto ao FIDC credor sujeito à Recuperação Judicial. Tal fato ensejou questionamentos por parte desta Auxiliar do Juízo, tendo sido informado pela Recuperanda que o Fundo realiza a retenção referente a parcela do crédito sujeito à Recuperação Judicial no momento de disponibilizar o valor da duplicata descontada.

- **Empréstimos Com Terceiros (Longo Prazo):** referido grupo é composto por valores a título de empréstimos e financiamentos a longo prazo. O saldo apresentado, em dezembro/2022, foi de R\$ 2.434.883,00, o qual apresentou minoração na monta de R\$ 2.230,00, em comparação ao mês anterior, visto que ocorreu o registro de pagamento na rubrica “empr. banco do brasil contr. 40/00890-8”.

IX – DÍVIDA TRIBUTÁRIA

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

Observa-se que o saldo registrado, alusivo às obrigações tributárias, sumarizou a importância de R\$ 2.788.927,00 conforme o quadro abaixo:

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

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

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

ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
FGTS A RECOLHER	- 3.968	- 5.042	- 6.796
INSS - EMPRESA A RECOLHER	- 20.620	- 18.331	- 30.579
INSS PRODUTOR RURAL	- 19.852	- 67.158	- 23.741
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 44.440	- 90.531	- 61.116
ICMS PARCELAMENTO	- 23.451	- 23.451	- 23.451
PARCELAMENTO ISS	- 161	- 161	- 1.009
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 23.612	- 23.612	- 24.460
IRF-RETIDO PESSOAS FISICAS - A RECOLHER	- 2.384	- 2.990	- 3.208
IRF-RETIDO PESSOAS JURÍDICAS -A RECOLHER	- 7.346	- 2.950	- 4.830
ISS-RETIDO A RECOLHER	- 1.033	- 1.789	- 550
RETENÇÃO PIS/COFINS/CLS	- 22.501	- 9.006	- 14.973
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 33.265	- 16.736	- 23.561
PARCELAMENTO AIIM 4.055.652-9	- 72.718	- 72.718	- 72.718
PARCELAMENTO AIIM 4.059.196-7	- 2.458.424	- 2.458.424	- 2.458.424
PARCELAMENTO AIIM 4.067.633-0	- 18.436	- 18.436	- 18.436
PARCELAMENTO AIIM 4.073.078-5	- 41.573	- 41.573	- 41.573
PARCELAMENTO ICMS AIIM 00834628-6	- 92.763	- 90.702	- 88.641
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 2.683.914	- 2.681.852	- 2.679.791
TOTAL	- 2.785.230	- 2.812.731	- 2.788.927

O total do passivo tributário, na ocasião do pedido de Recuperação Judicial, março/2018, era de R\$ 3.711.951,00. Verifica-se, em dezembro/2022, uma redução de 25%, quando comparado ao mês do pedido de Recuperação Judicial e uma minoração de 1%, em relação ao mês anterior.

Abaixo seguem as variações apresentadas no mês analisado:

- **Encargos Sociais:** o montante apurado, no mês de dezembro/2022, sumarizou a monta de R\$ 61.116,00, representando uma minoração de 32%, em comparação ao mês anterior, de modo que esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas com a Recuperanda

Abaixo, segue a análise de cada conta desse grupo:

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

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

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

- **INSS a Recolher:** registrou um acréscimo de 67% em dezembro/2022, uma vez que as apropriações foram superiores às compensações do crédito na rubrica "COFINS a recuperar". Nota-se que, no mês analisado, não houve pagamento desse imposto, apenas a compensação. Ademais, observa-se que os valores dessa rubrica são compostos pelas apropriações do mês.
- **INSS Produtor Rural:** houve minoração de 65% em dezembro/2022, uma vez que a apropriação mensal foi inferior a compensação efetuada do crédito na conta "PIS a recuperar". Observa-se que essa conta é composta por saldo de períodos anteriores, além da variação referente às apropriações do mês.
- **FGTS a Recolher:** findou com saldo de R\$ 6.796,00, em dezembro/2022, o qual sofreu uma majoração de 35%, quando comparado ao mês anterior. Cabe mencionar, que houve registro de pagamento no período analisado.
- **Obrigações Fiscais:** o saldo registrado, em dezembro/2022, sumarizou R\$ 2.727.811,00. Nesse grupo estão compreendidos os tributos federais, estaduais e municipais, conforme detalhamento abaixo.
- **IRRF PF a Recolher:** houve uma majoração de 7%, em comparação ao mês anterior, registrando o saldo de R\$ 3.208,00, uma vez que a apropriação mensal foi superior à compensação da conta "COFINS a recuperar". O valor dessa rubrica é composto por saldo de períodos anteriores, além das apropriações do mês retidas sobre a folha de pagamento dos colaboradores.

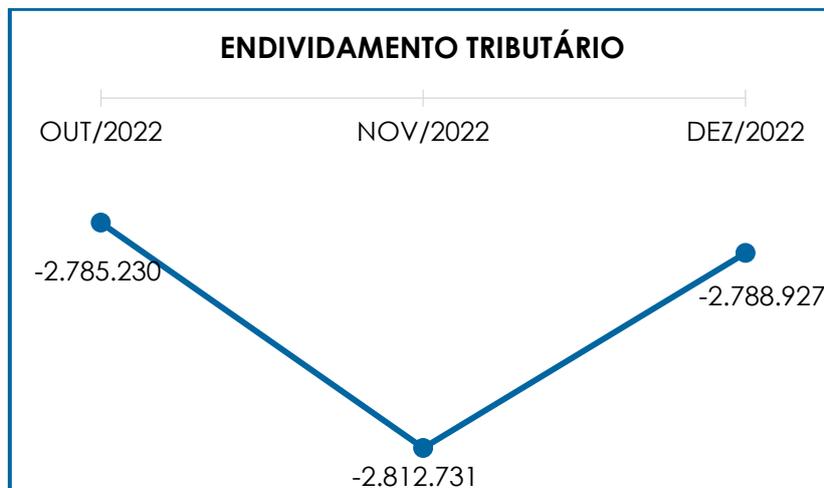
- **IRRF PJ a Recolher:** houve uma majoração de 64%, em comparação ao mês anterior, registrando saldo de R\$ 4.830,00. Foram registradas compensações da conta "COFINS a recuperar". Observa-se que o valor dessa rubrica é composto por variações das apropriações decorrentes do imposto retido sobre as notas fiscais emitidas pelos prestadores de serviços.

- **PIS/COFINS/CSLL a Recolher:** apresentou saldo na monta de R\$ 14.973,00 em dezembro/2022, apresentando um acréscimo de 66%, em relação ao mês anterior. Ocorreu o registro de compensação, tendo como contrapartida a conta "COFINS a recuperar", sendo que ocorreram as devidas apropriações decorrentes dos impostos retidos sobre as notas fiscais emitidas pelos prestadores de serviços.

- **ISS Retido Terceiros a Recolher:** verifica-se uma minoração de 69%, restando saldo de R\$ 550,00.

- **Parcelamentos:** o saldo em dezembro/2022 sumarizou R\$ 2.679.791,00, apresentando minoração equivalente a R\$ 2.061,00, em relação ao mês anterior, em virtude do pagamento de "parcelamento ICMS AIIIM 00834628-6" e "parcelamento de ISS" ocorrido no período.

Abaixo, segue a representação gráfica da dívida tributária no mês analisado:



Desse modo, em um contexto geral, conclui-se que a Recuperanda apresentou um decréscimo de 1% na **dívida tributária** em dezembro/2022. Consigna-se que o saldo apresentado se refere às competências anteriores, bem como a apuração mensal dos tributos, cujo vencimento será no mês subsequente ao fato gerador. É importante ressaltar, ademais, que as dívidas tributárias não estão sujeitas aos efeitos da Recuperação Judicial.

Cabe mencionar que a Recuperanda informou à esta Auxiliar do Juízo que possui 14 processos executivos fiscais sob acompanhamento, os quais totalizam a monta de R\$ 55.084.891,00. Entretanto, em razão do processo de Recuperação Judicial, a maioria deles se encontra suspenso. De acordo com os demonstrativos contábeis apresentados, a Recuperanda possui apenas 05 processos registrados, na monta de R\$ 2.681.852,00, os quais apresentam divergência em relação ao montante principal, uma vez que foram registrados pelo valor do parcelamento (PEP), considerando o desconto concedido.

Registra-se que esta Administradora Judicial solicitou à Recuperanda, em 11/06/2021, o planejamento para mitigação e equalização de sua dívida tributária, contendo a indicação dos créditos e débitos tributários, nos termos das recomendações 72/2020 do CNJ e 786/2020 da CG-TJSP. Cabe mencionar que a Recuperanda apresentou tal planejamento aos autos em 30/09/2021 (fls. 5.386/5.5.469). O parecer desta Auxiliar, acerca das informações prestadas, foi encartado às fls. 5.482/5.521.

Por fim, registra-se que em reunião periódica realizada em 10/01/2023, via *Teams*, esta Auxiliar voltou a questionar a Recuperanda se ela aderiu ou pretende aderir ao Programa de Retomada Fiscal (Portaria PGFN 11.496/21), que visa o parcelamento de débitos inscritos na Dívida Ativa da União, porém, nos foi informado que a Recuperanda não possui débitos federais.

X – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

A **demonstração do resultado do exercício (DRE)** é um relatório contábil elaborado em conjunto com o balanço patrimonial, que descreve as operações realizadas pela sociedade empresária em um determinado período.

Seu objetivo é demonstrar a formação do resultado líquido em um exercício, por meio do confronto das receitas, despesas e resultados apurados, gerando informações significativas para a tomada de decisões.

A DRE deve ser elaborada em obediência ao princípio 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, independentemente de recebimento ou pagamento.

Com o objetivo de demonstrar a situação financeira da Recuperanda de maneira transparente, os saldos da DRE são expostos de maneira mensal, em vez de acumulados:

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (DRE)	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
REVENDA DE MECADORIAS - EXPORTAÇÃO	3.733.195	3.896.345	547.594
REVENDA DE MERCADORIAS - ISENTAS DO ICMS	1.605.452	1.850.458	1.408.980
REVENDA DE MERCADORIAS - TRIBUTADAS ICMS	633.500	3.583.408	760.696
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	5.972.147	9.330.211	2.717.271
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 551.236	- 632.580	- 17.397
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 551.236	- 632.580	- 17.397
RECEITA LÍQUIDA	5.420.910	8.697.631	2.699.874
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	91%	93%	99%
OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO	- 4.305.562	- 7.496.469	- 1.860.538
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1.115.348	1.201.162	839.335
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	19%	13%	31%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 609.147	- 682.778	- 268.529
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 64.514	- 68.510	- 110.557
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	- 557.456	- 484.769	- 565.422
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 19.273	- 18.663	- 29.311
DESPESAS COM DEPRECIACÕES	- 14.458	- 14.491	- 14.491
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	- 149.501	- 68.047	- 148.974
RECEITAS FINANCEIRAS	11.792	14.578	892
RECEITAS DIVERSAS	17	187.792	65
DESPESAS FINANCEIRAS	- 68.882	- 210.539	- 26.735
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO	- 206.574	- 76.216	- 174.753
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 206.574	- 76.216	- 174.753

Conforme análise realizada nos demonstrativos contábeis disponibilizados pela Recuperanda, em dezembro/2022, verifica-se um **resultado negativo (prejuízo líquido)** no importe de R\$ 174.753,00, o qual apresentou uma majoração no importe de R\$ 98.536,00, em comparação ao mês anterior. Tal variação ocorreu principalmente em razão do decréscimo no faturamento bruto.

As “**deduções da receita**” e o “**custo das mercadorias vendidas**” consumiram 69% do faturamento bruto no mês de dezembro/2022, restando 31% de recursos para o adimplemento das demais despesas, os quais não foram o suficiente, de modo que foi registrado o saldo negativo do período.

As “**despesas administrativas**” apresentaram uma minoração de 61%, em comparação ao mês anterior, justificado pelo acréscimo registrado principalmente em “descontos concedidos”.

No que tange às “**despesas com prestadores de serviços**” foi verificada uma majoração de 17%, em relação ao mês anterior, de modo que se registrou o saldo de R\$ 565.422,00.

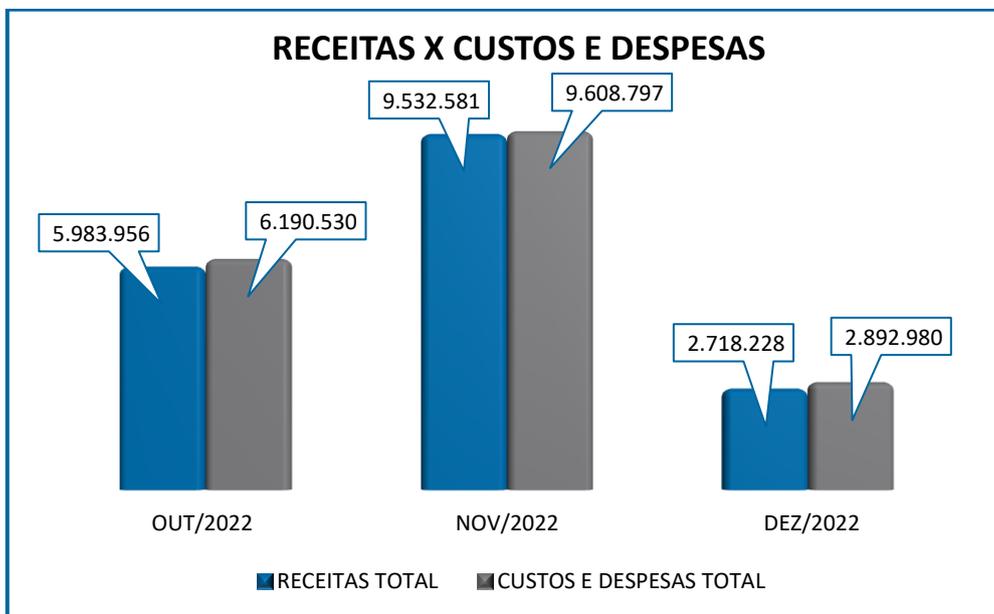
Em “**receitas financeiras**” houve uma minoração de 94%, em comparação ao mês anterior, em razão do acréscimo em “descontos obtidos”.

Na conta “**despesas financeiras**” houve uma minoração de 87%, justificada pelo decréscimo em “encargos financeiros” e “descontos concedidos”.

Na conta “**despesa direta com pessoal**” houve uma majoração de 61%, justificada pelo acréscimo na rubrica “13º salário”.

Por fim, tem-se que as “**devoluções de mercadorias para revenda**” registraram saldo na monta de R\$ 9.866,00, de modo que registrou um decréscimo de 98%, quando comparado ao período anterior, de modo que esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas com a Recuperanda.

Para melhor visualização, segue o demonstrativo da oscilação das despesas em relação à receita mensal:



Diante do gráfico supra, conclui-se que o faturamento e as receitas, em dezembro/2022, totalizaram a importância de R\$ 2.718.228,00. Por sua vez, os custos e as despesas apresentaram o valor de R\$ 2.892.980,00, apurando-se um **prejuízo líquido contábil de R\$ 174.753,00**.

XI - DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC

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

Ela ainda representa o total das disponibilidades da empresa, ou seja, o montante em dinheiro existente nas contas de “caixa”,

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

“banco conta movimento” e “equivalentes de caixa”, englobando todas as contas do grupo das disponibilidades do Balanço Patrimonial.

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

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

- **Atividades operacionais:** são as principais atividades geradoras de receita, ou seja, a atividade fim da Recuperanda;
- **Atividades de investimento:** referem-se à aquisição e venda de ativos de longo prazo;
- **Atividades de financiamento:** são aquelas que resultam em mudanças na composição do capital próprio e de terceiros.

De acordo com a DFC apresentada, o fluxo de caixa da Recuperanda foi elaborado com base no método direto. Ainda, no mês de dezembro/2022 mostrou possuir capacidade de geração de caixa através de suas atividades operacionais, conforme mostra o demonstrativo abaixo colacionado:

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

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA		DEZ/2022
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
RECEBIMENTOS DE CLIENTES		1.432.160
PAGAMENTOS A FORNECEDORES EM GERAL	-	1.499.712
RECEBIMENTOS DE RECEITAS FINANCEIRAS		652
PAGAMENTOS A EMPREGADOS, AUTÔNOMOS E DIRETORES	-	92.271
PAGAMENTOS DE ENCARGOS SOCIAIS	-	5.042
PAGAMENTOS DE OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	-	9.095
PAGAMENTOS DE IMPOSTOS SOBRE VENDAS / RECEITAS	-	2.061
PAGAMENTOS DE DESPESAS FINANCEIRAS	-	3.711
PAGAMENTOS DE DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-	34.499
PAGAMENTOS/RECEBIMENTOS DIVERSOS (NÃO INCL. INVEST./FINANC.)		174.916
FLUXO DE CAIXA DE ATIVIDADE OPERACIONAIS	-	38.663
FLUXO DE CAIXA DE ATIVIDADE INVESTIMENTOS		
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
RECEBIMENTOS DE EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS		79.767
PAGAMENTOS DE EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	-	38.762
FLUXO DE CAIXA DE ATIVIDADE FINANCIAMENTOS		41.005
AUMENTO/REDUÇÃO LÍQUIDO NO CAIXA (A + B + C)		2.342
CAIXA E EQUIVALENTES NO INÍCIO DO PERÍODO		152.489
CAIXA E EQUIVALENTES NO FINAL DO PERÍODO		154.831

O **saldo inicial** disponível em dezembro/2022 era de R\$ 152.489,00, com o fluxo financeiro ocorrido normalmente, o saldo final sumarizou R\$ 154.831,00, evidenciando uma variação **positiva** no importe de R\$ 2.342,00 dentro do mês.

Nas **atividades operacionais**, verifica-se que o saldo total recebido durante o mês em análise foi inferior ao total de pagamentos das obrigações, sumarizando o montante de R\$ 38.633,00 negativo.

Com relação as **atividades de investimento** não ocorreram movimentações em dezembro/2022.

Nas **atividades de financiamentos** o valor auferido foi de R\$ 41.005,00 positivo, visto que os recebimentos a título de empréstimos foram superiores aos pagamentos.

Conclui-se, portanto, que a Recuperanda obteve um resultado **positivo** no mês de dezembro/2022, uma vez que o total de entradas foi superior ao total de saídas.

Por fim, cabe mencionar que o saldo inicial de caixa e equivalentes apresentou divergência em relação ao saldo final do período anterior, de modo que esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas com a Recuperanda.

XII – CONCLUSÃO

De acordo com os demonstrativos disponibilizados, em dezembro/2022, a Recuperanda contava, em seu **quadro funcional**, com um total de 19 colaboradores, sendo 01 autônomo e 18 contratados pelo regime CLT, dos quais 17 estavam ativos e 01 estava afastado de suas atividades laborais. Ademais, não ocorreu admissões e demissões no período analisado.

Observou-se que a Recuperanda conseguiu cumprir com os compromissos mensais relacionados aos **salários** de seus colaboradores, sendo que o custo total da folha de pagamento sumarizou R\$ 139.868,00, no referido mês. Consigna-se que ocorreu pagamento de FGTS no período. Já em relação ao “INSS”, verificou-se que houve compensação, via PERDCOMP, com “COFINS a recuperar”.

Por meio da análise nos demonstrativos fornecidos pela Recuperanda, conclui-se que o índice de **Liquidez Seca** apresentou resultado **positivo** e **satisfatório** no mês analisado, ou seja, a sociedade empresária dispunha de recursos financeiros de natureza corrente (descontando seus estoques) para o cumprimento de suas obrigações a curto prazo. Ademais, nota-se que as "duplicatas a receber" possuíam, à época, 36% de representatividade sobre o ativo circulante (desconsiderando os estoques).

Verificou-se que o índice de **Liquidez Geral** demonstrou resultados **insatisfatórios**, logo, é possível concluir que não havia recursos financeiros para adimplemento das obrigações a curto e longo prazos. Contudo, ressalta-se que parte do saldo registrado no passivo está sujeito aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

O desempenho da atividade (**EBITDA**) da Recuperanda apresentou resultado **negativo (prejuízo)** no mês analisado, sumarizando o montante de R\$ 134.484,00, visto que as receitas foram inferiores aos custos e as despesas contabilizadas no período, desconsiderando o resultado financeiro, as depreciações e amortizações e os tributos. Em comparação ao mês anterior, registrou-se uma majoração na monta de R\$ 80.927,00 no saldo negativo, em razão do decréscimo no faturamento bruto.

Constatou-se que o **Capital de Giro Líquido** apresentou resultados **positivos** e **satisfatórios**, demonstrando que existiam ativos suficientes para adimplir suas obrigações. Apesar disso, verificou-se que a rubrica "duplicatas a receber" representa 36% do "ativo circulante", o qual é decorrente de períodos anteriores e poderá refletir perdas, caso haja inadimplência.

No que tange a **Disponibilidade Operacional**, verifica-se um resultado **positivo** e **satisfatório**, demonstrando que a Recuperanda administrou seus recursos de forma a priorizar o pagamento de dívidas que refletem diretamente no desenvolvimento de suas atividades, no período analisado. Contudo, há de ser observado o saldo substancial em "duplicatas a receber".

O **endividamento** totalizou a importância de **R\$ 24.124.800,00** no mês de dezembro/2022, evidenciando um decréscimo de 14%, em comparação ao mês anterior.

O **Faturamento Bruto** apurado em dezembro/2022 foi de R\$ 2.717.271,00, registrando uma minoração de 71%, em comparação ao mês anterior. Quanto ao **faturamento líquido**, o qual efetivamente ingressará o caixa da Recuperanda, alcançou a monta de R\$ 2.699.874,00.

A **Dívida Tributária** apresentou uma minoração de 1%, sumarizando a importância de R\$ 2.788.927,00 em dezembro/2022. É importante ressaltar, ademais, que as dívidas tributárias não estão sujeitas aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

Mediante sua situação financeira, é cediço que a Recuperanda não tem conseguido cumprir integralmente com o pagamento mensal das obrigações tributárias, de forma que o saldo apresentado se refere às competências anteriores, bem como à apuração mensal dos tributos, cujo vencimento será no próximo mês.

A Recuperanda apurou um resultado contábil **negativo**, ou seja, um **prejuízo líquido** no valor de R\$ 174.753,00 em

dezembro/2022, onde verificou-se uma majoração de R\$ 98.536,00, em relação ao mês anterior. Tal variação ocorreu principalmente em razão do decréscimo no faturamento bruto.

Sobre a “**Demonstração dos Fluxos de Caixa (DFC)**”, verifica-se uma variação **positiva** de R\$ 2.342,00, sendo que iniciou o mês com o saldo disponível no caixa de R\$ 152.489,00 e se findou com um saldo de R\$ 154.831,00.

Portanto, é esperado que a Sociedade Empresária estabeleça estratégias que mantenham a alavanquem do seu “faturamento”, bem como reduza seus “custos e despesas” e adote um planejamento tributário para que possa melhorar sua situação econômico-financeira.

Por fim, repisa-se que o presente relatório foi elaborado de acordo com os documentos fornecidos pela Recuperanda.

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

Assis (SP), 28 de fevereiro de 2023.

Brasil Trustee Administração Judicial
Administradora Judicial

Fernando Pompeu Luccas
OAB/SP 232.622

Filipe Marques Mangerona
OAB/SP 268.409

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

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

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