

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 2ª VARA CÍVEL DA
COMARCA DE SANTA BÁRBARA D'OESTE/SP**

Processo nº 1004884-18.2017.8.26.0533

Recuperação Judicial

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,

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

Campinas

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

São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-736

Curitiba

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

SUMÁRIO

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO.....	3
II – PANORAMA GERAL.....	3
III – ESTRUTURA SOCIETÁRIA E REGIME TRIBUTÁRIO	4
IV – FOLHA DE PAGAMENTO.....	5
IV.I – PRÓ-LABORE	7
V – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)	8
VI – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	10
VI.I – LIQUIDEZ IMEDIATA	11
VI.II – LIQUIDEZ GERAL	12
VI.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	13
VI.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	15
VI.V – ENDIVIDAMENTO.....	16
VII – FATURAMENTO	18
VIII – BALANÇO PATRIMONIAL	20
VIII.I ATIVO.....	20
VIII.II – ATIVO IMOBILIZADO.....	26
VIII.III PASSIVO	28
IX – DÍVIDA TRIBUTÁRIA	35
X – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	39
XI – DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA - DFC	43
XII – CONCLUSÃO	44

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 3258-736

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 do mês de **maio/2021**, conforme determinado no art. 22, inc. II, alínea "c"¹, da Lei 11.101/2005;
- b) Informar o quadro de colaboradores diretos e indiretos do período;
- c) Analisar a situação econômico-financeira;
- d) Analisar os resultados apresentados pela Recuperanda.

II – PANORAMA GERAL

A TÊXTIL CANATIBA exerce atividades no comércio atacadista de fios de Nylon, tecidos e algodão; aluguel de imóveis próprios e corretagem no aluguel de imóveis, tendo suas atividades iniciadas em 14 de outubro de 1969.

Sendo uma das maiores indústrias têxteis da América Latina, suas fábricas operam com processos industriais sustentáveis, comercialização produtos de qualidade, além de possuir um grande conjunto de clientes. Sua sede está localizada na cidade de Santa Barbara D' Oeste.

Após sofrer exposição e risco na sua capacidade de pagamento, devido a execuções judiciais sofridas, por conta de recursos fornecidos por instituições/credores a empresa terceira, Tauá Biodiesel LTDA, de propriedade de três dos quatro sócios da Canatiba, necessitou se socorrer do instituto da Recuperação Judicial, processo que foi ajuizado em 29/06/2017, tendo esta Administradora Judicial sido nomeada na data de 18/07/2017, em substituição a Auxiliar do Juízo inicial.

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

Em reunião periódica, a Recuperanda foi indagada sobre quais são as medidas que têm sido adotadas para seu soerguimento, momento no qual a Recuperanda informou que está investindo na qualidade dos produtos, bem como mantém a melhoria de CAPEX, com isso agregará valor à marca comercial, o qual permitirá um aumento sustentável de faturamento, mantendo o custo atual, resultando, assim, em mais caixa líquido.

III – ESTRUTURA SOCIETÁRIA E REGIME TRIBUTÁRIO

A Estrutura societária ou quadro societário é uma ferramenta importante para determinar exatamente qual é o percentual sobre os direitos e obrigações de cada sócio, bem como para definir o melhor regime tributário para a empresa. A divisão das cotas de sociedade pode ser feita por investimentos financeiros, esforços de mão de obra aplicada ou outras formas de participação, que designam a distribuição dos lucros e prejuízos no negócio.

Conforme consulta realizada, em 31/05/2021, da Ficha Cadastral Simplificada disponível no site da Junta Comercial do Estado de São Paulo, o capital social da Recuperanda sumariza o montante de R\$ 550.000.000,00, distribuído entre os 4 sócios, da seguinte forma:

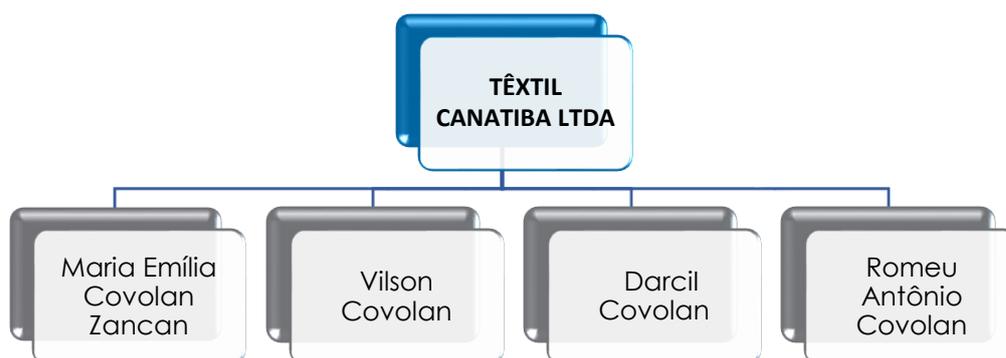
QUADRO SOCIETÁRIO			
CANATIBA		QUOTAS	%
MARIA EMILIA COVOLAN ZANCAN	R\$	137.500.000,00	25%
VILSON COVOLAN	R\$	137.500.000,00	25%
DARCI COVOLAN	R\$	137.500.000,00	25%
ROMEU ANTÔNIO COVOLAN	R\$	137.500.000,00	25%
TOTAL	R\$	550.000.000,00	

Desta forma, a Sociedade Empresária possui em seu Quadro Societário os sócios Srs. Darci, Vilson e Romeu e a Sra. Maria, conforme segue:

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 3258-736

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



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

Em reunião periódica realizada com a Recuperanda, em outubro/2020, esta Auxiliar do Juízo questionou acerca do Regime Tributário utilizado, momento no qual a Sociedade Empresária relatou estar enquadrada no Regime Tributário de **Lucro Real**.

IV – FOLHA DE PAGAMENTO

De acordo com a folha de pagamento, no mês de maio/2021, a Recuperanda contava com 1.924 colaboradores diretos em seu **quadro funcional**, sendo que 1.769 exerciam suas funções laborais diariamente, 146 estavam afastados e 09 encontravam-se em gozo de férias. Além disso, verificou-se que 19 colaboradores foram demitidos, conforme demonstrado no quadro abaixo:

Quadro De Colaboradores	mar/2021	abr/2021	mai/2021
Trabalhando	1.861	1.858	1.769
Férias	8	10	9
Auxílio-Doença (> 15 dias)	42	43	43
Acidente de trabalho (> 15 dias)	5	6	7

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 3258-736

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

Licença Maternidade	4	2	2
Licença Paternidade	-	1	1
Lic. Médica Doença até 15 Dias	1	1	5
Acidente Trabalho até 15 Dias	1	2	2
Aposentadoria por Invalidez	1	1	1
Atestado Médico	73	58	81
Afastados por Outros Motivos	6	6	4
Demitidos	11	15	19
Total	2.002	1.988	1.924

O custo total com os colaboradores sumarizou a monta de R\$ 11.699.784,00, sendo o montante de R\$ 7.737.327,00 correspondente a salários, décimo terceiro salário, férias, indenizações, dentre outros benefícios e o montante de R\$ 3.962.457,00 referente aos encargos sociais (INSS/FGTS) e provisões.

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

Folha De Pagamento	mar/2021	abr/2021	mai/2021	Acumu.2021
Salários e ordenados	6.633.281	6.364.105	6.520.991	32.155.568
Aviso prévio	67.898	57.044	90.515	264.226
13º Salário	12.256	16.528	30.043	67.047
Férias	64.701	73.261	149.942	458.839
Salário educação	166.159	159.802	163.107	799.210
Assistência médica	515.584	515.166	515.676	2.569.517
Programa Partic. nos resultados	717.908	1.312	1.943	724.594
Refeitório	298.028	267.379	265.112	1.429.868
Custos Com Colaboradores	8.475.814	7.454.597	7.737.327	38.468.870
Provisão p/férias e encargos	928.298	802.900	810.647	4.033.810
Provisão p/13 salário e encargos	705.514	656.510	625.807	3.298.328
INSS	1.748.645	1.685.638	1.725.073	8.424.057
FGTS	741.428	634.656	800.930	3.274.845
Encargos Sociais	4.123.885	3.779.704	3.962.457	19.031.041
Custo Total	12.599.699	11.234.300	11.699.784	57.499.911

Conforme os dados acima apontados, tem-se que o montante das despesas com pessoal, incluindo os setores industrial, comercial (vendas) e administrativo — acusaram majoração de 4%, em comparação ao mês anterior, visto que ocorreram acréscimos nas rubricas “salários e ordenados”,

“aviso prévio”, “13º salário”, “férias”, “salário educação”, “programa participação nos resultados”, “provisão para férias e encargos”, “INSS” e “FGTS”.

Para uma melhor ilustração, segue abaixo a tabela que representa as despesas com pessoal apuradas no trimestre, segregadas por departamento:

Despesas Com Pessoal Por Dpto - Mensal	mar/2021	abr/2021	mai/2021
Tinturaria	1.363.462	1.109.628	1.225.046
Tecelagem - Guaicurus	24.313	19.908	19.333
Tecelagem - Interdistrital	1.563.926	1.387.752	1.316.497
Fiação - Interdistrital	548.547	498.246	518.610
Tecelagem - Tupis	3.424.482	3.092.779	3.300.097
Fiação - Tupis	2.422.198	2.213.763	2.273.162
Tinturaria- Tupis	1.519.281	1.374.130	1.437.163
Despesas Administrativas	834.403	750.024	789.763
Vendas	652.272	572.431	606.311
Comercialização	4.596	4.069	4.500
Total	12.357.480	11.022.730	11.490.482

Pelo demonstrativo acima, tem-se que os departamentos “tecelagem – Tupis” e “fiação – Tupis” representam 29% e 20%, respectivamente.

IV.I – PRÓ-LABORE

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

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

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 3258-736

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

Pró-labore	mar/2021	abr/2021	mai/2021	Acumu.2021
Romeu Antônio Covolan	40.648	40.648	40.648	200.720
Darci Covolan	7.581	7.581	7.581	37.433
Vilson Covolan	7.581	7.581	7.581	37.433
Total	55.809	55.809	55.809	275.585

No mês em questão, o valor de pró-labore, sumarizou a importância de **R\$ 55.809,00**, quantia correspondente a menos de 1% do faturamento bruto apurado, não apresentando variação comparado ao mês anterior.

Ademais, verifica-se que o valor bruto acumulado no exercício sumarizou a quantia de R\$ 275.585,00, o qual foi dividido entre 3 sócios da Recuperanda.

É válido destacar, outrossim, que o valor do Pró-labore vem sendo adimplido mensalmente, ocorrendo o registro de pagamento na monta de R\$ 41.687,00, em maio/2021, o qual saiu efetivamente da conta bancária da Recuperanda.

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

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

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

Para sua aferição, não é levado em consideração os gastos tributários e as despesas e receitas financeiras, revelando-se como um

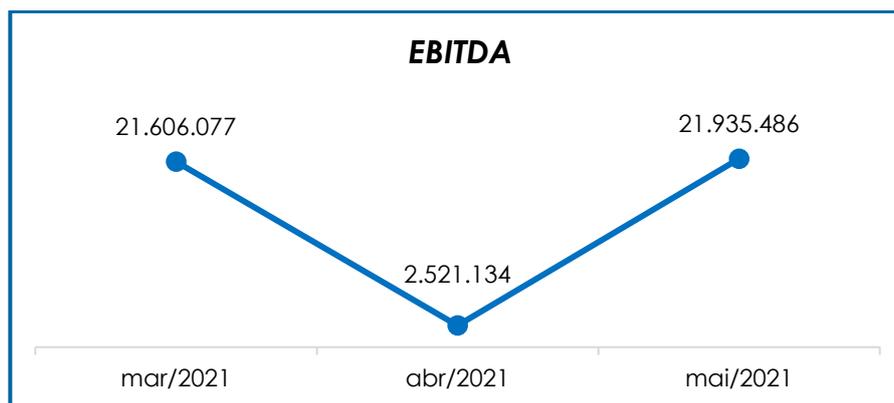
indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração segue abaixo:

EBITDA	mar/2021	abr/2021	mai/2021	Acumul. 2021
Receita operacional bruta	41.995.571	31.792.670	44.507.444	238.683.394
(-) Deduções da receita bruta	- 7.563.389	- 6.240.190	- 8.778.476	- 45.916.448
(=) Receita operacional líquida	34.432.182	25.552.481	35.728.967	192.766.946
(-) Custo dos produtos vendidos	16.751.830	- 8.194.192	13.558.103	85.174.088
(-) Custos Industriais	- 23.534.141	- 21.487.391	- 21.490.298	- 108.395.208
(=) Lucro bruto	27.649.871	- 4.129.102	27.796.772	169.545.826
(-) Despesas Administrativas	- 4.277.603	- 2.466.675	- 2.564.105	- 17.632.195
(-) Despesas com Vendas	- 4.389.070	6.461.235	- 5.951.560	- 11.154.794
(+) Depreciação/Amortização	2.622.879	2.655.676	2.654.379	13.162.446
RESULTADO DO EBITDA	21.606.077	2.521.134	21.935.486	153.921.283
(=) EBITDA % Receita Operac. Bruta	51%	8%	49%	

Observa-se, que o resultado do **desempenho da atividade operacional** da Recuperanda, em maio/2021, foi **positivo**. Apresentando uma majoração na monta de R\$ 19.414.352,00, quando comparado ao mês anterior.

Tal cenário se justifica pelo acréscimo do faturamento bruto em 40%. Além disso, é sabido que houve minoração nas rubricas "custo dos produtos vendidos" e "despesas com vendas". Cabe mencionar que a rubrica "custo dos produtos vendidos" apresentou reversão de saldo, ou seja, os valores registrados a crédito foram superiores aos valores registrados a débito, visto que ocorreu registro na monta de R\$ 24.101.826,00 a título de "ajuste a valor presente" de matéria prima para entrada futura.

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



Destarte, diante do indicador apresentado foi possível aferir que a **rentabilidade operacional** real da Recuperanda, em maio/2021, apresentou um **resultado satisfatório**, demonstrando que havia rentabilidade suficiente para o adimplemento dos demais custos e despesas, conforme demonstrado.

VI – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

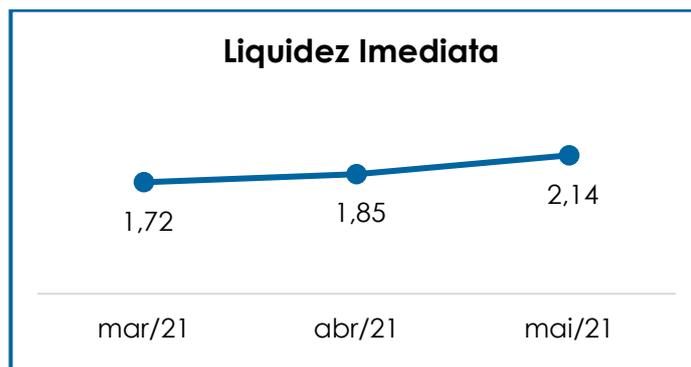
Os índices de avaliação contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações contábeis da Sociedade Empresária, com o objetivo de propiciar a adoção de métodos estratégicos para o seu desenvolvimento positivo.

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

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

VI.I – LIQUIDEZ IMEDIATA

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



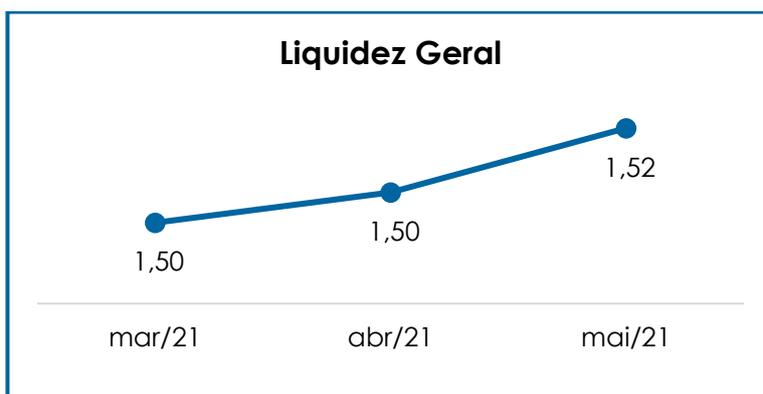
Pela análise do gráfico acima, verifica-se que o índice de apuração da liquidez foi superior a 1, representando que a Recuperanda possuía disponibilidade imediata para a quitação das obrigações a curto prazo, resultando em um índice **satisfatório**.

Dessa forma, para cada R\$ 1,00 de obrigações a curto prazo, a Recuperanda possuía R\$ 2,14 de recursos, com alto grau de liquidez, para livre movimentação. Ademais, cumpre ressaltar que parte do saldo das contas que constam registradas no “passivo circulante” está sujeita aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

Nota-se que, comparado ao mês anterior, houve majoração de 16% no referido índice, justificado pela minoração de 25% no passivo circulante e 14% nas disponibilidades.

VI.II – LIQUIDEZ GERAL

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



Pelo gráfico supra, o **Índice de Liquidez Geral** da Recuperanda obteve um resultado superior a 1, concluindo-se como **satisfatório**. Dessa forma, é possível afirmar que, para cada R\$ 1,00 de obrigações havia R\$ 1,52 de disponibilidade para quitação, considerando recursos de curto e longo prazos.

Quando comparado com o mês anterior, registra-se que o **Índice de Liquidez Geral** apresentou 1% de majoração, entretanto observa-se minoração tanto no “ativo” quanto no “passivo”.

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

VI.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

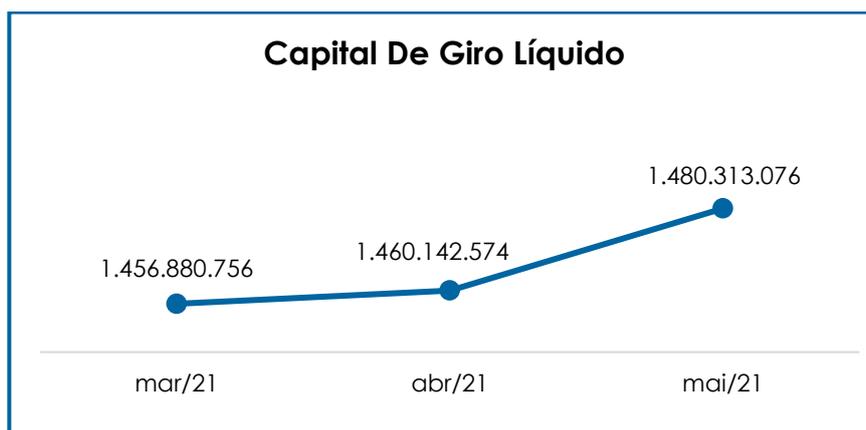
O **Capital de Giro Líquido** consiste em um indicador de liquidez utilizado pelas Sociedades Empresárias para refletir a capacidade de gerenciar as relações entre as contas a pagar e as contas a receber. O resultado é formado pela diferença (subtração) entre “Ativo Circulante” e “Passivo Circulante”.

Capital De Giro Líquido	mar/2021	abr/2021	mai/2021
Caixa E Equivalentes	176.044	540.730	347.120
Aplicações De Liquidez Imediata	240.562.332	217.652.803	187.796.663
Duplicatas A Receber	291.885.817	279.502.674	266.710.771
Clientes Estrangeiros	9.302.539	8.259.395	9.082.056
Títulos A Receber	51.186.160	51.264.501	51.020.147
Provisão Para Crédito De Liquidação Duvidosa -	60.343.895 -	50.976.429 -	53.515.543
Adiantamentos A Funcionários	50.597	46.387	51.666
Adiantamento A Fornecedores	174.266.776	175.137.427	176.499.117
Estoques	270.481.150	284.728.585	293.679.652
Impostos A Recuperar	37.245.074	37.544.131	37.111.999
Adiantamentos De Numerários	9.000	9.000	13.000
Outros Créditos	578.255.853	570.730.898	594.832.724
Importações E Exportações Em Andamento	3.480.720	3.626.420	4.584.333
Ativo Circulante	1.596.558.167	1.578.066.522	1.568.213.705
Fornecedores Estrangeiros -	924.704 -	671.405 -	251.376
Fornecedores Nacionais -	93.059.389 -	71.429.017 -	39.156.443
Empréstimos E Financiamentos -	9.747.921 -	9.830.549 -	9.324.194
Contas Correntes -	13.053.018 -	12.561.584 -	12.634.203
Obrigações Trabalhistas -	6.416.128 -	5.527.241 -	5.581.047
Credores Diversos -	952.262 -	1.553.521 -	2.735.593
Contribuições Sociais A Recolher -	3.249.745 -	3.075.498 -	3.138.081
Provisões P/ Legislação Social -	9.727.906 -	11.187.315 -	12.623.770
Impostos E Taxas A Pagar -	1.701.024 -	1.297.971 -	1.721.668
Arrendamento -	845.314 -	789.847 -	734.255
Passivo Circulante	- 139.677.411 -	- 117.923.948 -	- 87.900.630
Total	1.456.880.756	1.460.142.574	1.480.313.076

Em consonância com a tabela retratada acima, observa-se que o “**Capital de Giro Líquido**” apresentou um resultado **positivo** no em maio/2021, sumarizando o montante de R\$ 1.480.313.076,00. Em comparação

ao mês anterior, nota-se uma majoração de 1%, visto que o decréscimo no “passivo circulante”, em 25%, foi superior ao do “ativo circulante”, em 1%.

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



Observa-se que as contas de maior relevância registradas, as quais representam cerca de 97% do ativo circulante total, são compostas por “outros créditos” (38%), “estoque” (19%), “duplicatas a receber (subtraídas as PECLD)” (14%), “aplicações financeiras” (12%), e “adiantamentos a fornecedores” (11%).

Logo, é possível concluir que a Recuperanda, no mês de maio/2021, possuía capacidade de pagamento de suas obrigações com exigibilidade a curto prazo.

Ademais, a majoração apresentada no referido índice ocorreu em razão do aumento registrado nas seguintes rubricas do ativo circulante: “clientes estrangeiros”, “provisão para crédito de liquidação duvidosa”, “adiantamentos a funcionários”, “adiantamentos a fornecedores”, “estoques”, “adiantamentos de numerários”, “outros créditos” e “importação e exportação em andamento”. Ademais, observa-se minoração em “caixa e

equivalente”, “aplicações de liquidez imediata”, “duplicatas a receber” e “impostos a recuperar”.

Quanto ao “passivo circulante”, verifica-se majoração nas rubricas “contas correntes”, “obrigações trabalhistas”, “créditos diversos”, “contribuições sociais a recolher”, “provisões para legislação social” e “impostos e taxas a pagar”. Em contrapartida, ocorreram minoração em “fornecedores estrangeiros”, “fornecedores nacionais”, “empréstimos e financiamentos” e “arrendamento”.

VI.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

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

Disponibilidade Operacional	mar/2021	abr/2021	mai/2021
Contas a receber a curto prazo	292.030.621	288.050.141	273.297.431
Estoques	270.481.150	284.728.585	293.679.652
Fornecedores Estrangeiros	- 924.704	- 671.405	- 251.376
Fornecedores Nacionais	- 93.059.389	- 71.429.017	- 39.156.443
Total	468.527.678	500.678.305	527.569.264

Por meio da composição acima, tem-se que o saldo da Disponibilidade Operacional da Recuperanda apresentou um resultado **positivo** no mês analisado. Em comparação ao mês anterior, foi constatada uma majoração de 5%, em virtude da majoração na rubrica de “estoque”, em contrapartida com a minoração em “contas a receber”, “fornecedores estrangeiros” e “fornecedores nacionais”.

Apesar dos valores demonstrados em “contas a receber” e “estoques” serem superior ao registrado nas rubricas ‘fornecedores

estrangeiros” e “fornecedores nacionais”, insta considerar que a conta “estoques” não possui liquidez imediata, uma vez que passará a compor o saldo de disponibilidade financeira após o efetivo recebimento do cliente, cujo fato gerador ocorrerá com a venda da mercadoria.

Ademais, insta informar, que o montante apresentado em “contas a receber” é líquido do saldo inadimplente, registrado em “provisão para crédito de liquidação duvidosa”.

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



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

VI.V – ENDIVIDAMENTO

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 3258-736

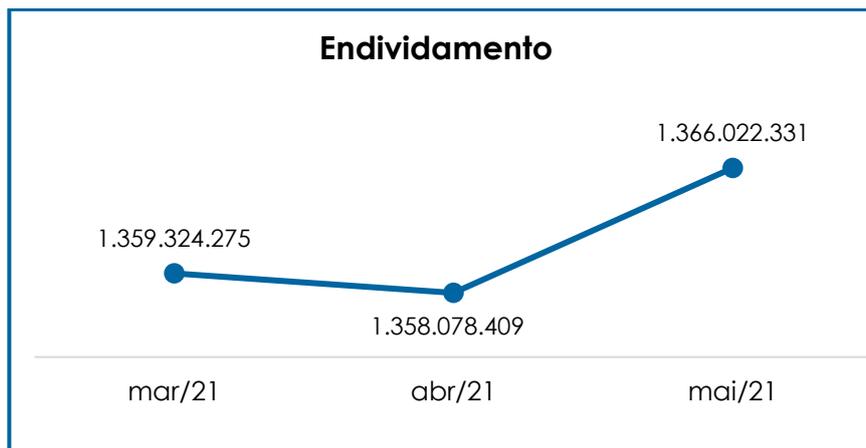
Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

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	mar/2021	abr/2021	mai/2021
Fornecedores Estrangeiros	- 924.704	- 671.405	- 251.376
Fornecedores Nacionais	- 93.059.389	- 71.429.017	- 39.156.443
Empréstimos e financiamentos	- 9.747.921	- 9.830.549	- 9.324.194
Empréstimos e financiamentos - LP	- 33.508.370	- 31.565.787	- 30.339.612
Contas correntes	- 1.229.861.232	- 1.232.214.717	- 1.233.598.479
Credores Diversos	- 952.262	- 1.553.521	- 2.735.593
Outras Contas	- 49.635	- 49.635	- 49.635
Arrendamento	- 845.314	- 789.847	- 734.255
Caixa e equivalentes	240.738.376	218.193.533	188.143.783
Dívida Ativa	- 1.128.210.451	- 1.129.910.945	- 1.128.045.804
Obrigações trabalhistas	- 6.416.128	- 5.527.241	- 5.581.047
Contribuições a Recolher	- 3.249.745	- 3.075.498	- 3.138.081
Impostos e Taxas a Pagar	- 1.701.024	- 1.297.971	- 1.721.668
Impostos Diferidos	- 210.019.021	- 207.079.438	- 214.911.961
Provisão p/ Legislação Social	- 9.727.906	- 11.187.315	- 12.623.770
Dívida Fiscal E Trabalhista	- 231.113.824	- 228.167.463	- 237.976.526
Total	1.359.324.275	1.358.078.409	1.366.022.331

A **dívida financeira líquida**, no mês de maio/2021, totalizou a monta de **R\$ 1.366.022.331,00**, mesmo considerando que parte da dívida está sujeita aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

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



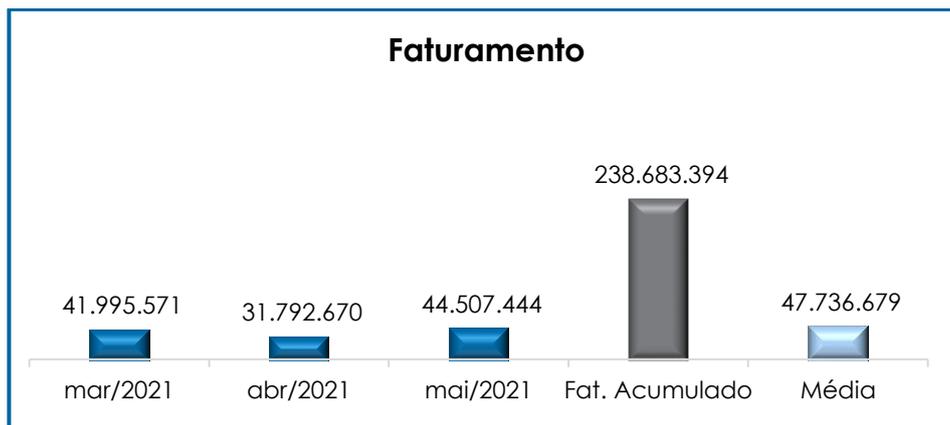
Em comparação ao mês anterior, houve majoração de 1% na dívida financeira, sendo que os principais acréscimos se deram nas rubricas “contas correntes”, “credores diversos”, “obrigações trabalhistas”, “contribuições a recolher”, “impostos e taxas a pagar”, “impostos diferidos” e “provisão para legislação social”.

Isso posto, é esperado que a Recuperanda adote um plano de ação para a redução do endividamento, com o intuito de reverter seu quadro econômico, o que permitirá gerar disponibilidade financeira para o cumprimento de suas dívidas.

VII – FATURAMENTO

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

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



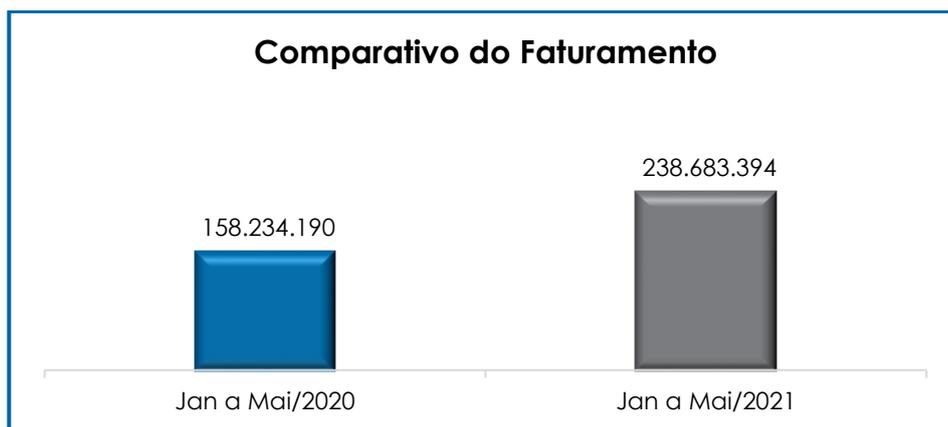
O **faturamento bruto** apurado no mês de maio/2021 sumarizou o montante de **R\$ 44.507.444,00**, representando majoração de 40% em relação ao mês anterior.

O valor acumulado no exercício até o mês de maio/2021, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 238.683.394,00, o que representa a média mensal de R\$ 47.736.679,00.

Ademais, o valor do **faturamento líquido**, o qual efetivamente ingressará o caixa das Recuperandas, alcançou a monta de R\$ 35.728.967,00, apresentando um acréscimo de 40%, em comparação ao mês anterior.

Consigna-se, também, que a maior parte do faturamento apurado em maio/2021, foi representada por "venda de tecidos", o qual representou 93% do faturamento bruto, demonstrando que essa é a atividade principal da Recuperanda.

Frisa-se, entretanto, que em comparação ao valor faturado no mesmo período do exercício anterior (janeiro a maio/2021), foi demonstrada uma evolução equivalente a 51%.



VIII – BALANÇO PATRIMONIAL

VIII.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	mar/2021	abr/2021	mai/2021
Caixa e Equivalentes	176.044	540.730	347.120
Aplicações De Liquidez Imediata	240.562.332	217.652.803	187.796.663
Duplicatas A Receber	291.885.817	279.502.674	266.710.771
Clientes Estrangeiros	9.302.539	8.259.395	9.082.056
Títulos A Receber	51.186.160	51.264.501	51.020.147
Provisão Para Crédito De Liquidação Duvidosa	- 60.343.895	- 50.976.429	- 53.515.543
Adiantamentos A Funcionários	50.597	46.387	51.666
Adiantamento A Fornecedores	174.266.776	175.137.427	176.499.117
Estoques	270.481.150	284.728.585	293.679.652
Impostos A Recuperar	37.245.074	37.544.131	37.111.999
Adiantamentos De Numerários	9.000	9.000	13.000
Outros Créditos	578.255.853	570.730.898	594.832.724
Importações E Exportações Em Andamento	3.480.720	3.626.420	4.584.333
Ativo Circulante	1.596.558.167	1.578.066.522	1.568.213.705
Impostos A Recuperar	95.505.585	95.505.585	95.505.585
Imobilizado	646.875.378	643.118.798	640.293.105
Impostos Diferidos	56.850.013	53.665.074	54.528.372
Ativo Não Circulante	799.230.976	792.289.457	790.327.062
Total	2.395.789.143	2.370.355.979	2.358.540.768

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 3258-736

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

- **Disponibilidade Financeira:** corresponde aos recursos que se encontram à disposição imediata da Recuperanda. No mês de maio/2021, o montante apurado foi de R\$ 188.143.783,00, sendo R\$ 339.592,00 disponíveis em conta bancária, R\$ 7.528,00 disponíveis em espécie no "caixa" e R\$ 187.796.663,00 disponíveis em contas de "aplicações financeiras", representando uma das fontes de recursos próprios que a Recuperanda utiliza para cumprir com seus compromissos mensais. Cabe mencionar, que o referido grupo apresentou minoração de 14%, em comparação ao mês anterior.

- **Contas a Receber:** a Recuperanda possuía créditos a receber, a curto prazo, no valor de R\$ 326.812.974,00, sendo R\$ 266.710.771,00 referente aos clientes nacionais, R\$ 9.082.056,00 referente aos clientes estrangeiros e R\$ 51.020.147,00 provenientes de títulos a receber, compostos, conforme a tabela abaixo:

Títulos A Receber	mar/2021	abr/2021	mai/2021
Títulos A Receber	11.235.311	11.258.658	11.289.090
Cheques A Receber	5.616.356	5.671.350	5.396.564
Tauá Biodiesel Ltda	20.000.000	20.000.000	20.000.000
N.A Fomento Mercantil - Título Custódia	14.113.771	14.113.771	14.113.771
Redfactor Factoring e Fomento Comercio	220.722	220.722	220.722
Total Títulos A Receber	51.186.160	51.264.501	51.020.147

Verificou-se que 67% do valor contabilizado no grupo de contas "títulos a receber", correspondiam às empresas TAUÁ BIODIESEL LTDA. e N.A FOMENTO MERCANTIL, as quais representavam 39% e 28%, respectivamente. O saldo do valor de R\$ 20.000.000,00 da TAUÁ, decorreu de períodos anteriores e não sofreu qualquer tipo de atualização.

Em relação ao valor registrado na conta N.A FOMENTO MERCANTIL, cumpre mencionar que o saldo também não apresentou movimentação no mês analisado.

Além dos recebíveis, foi registrado contabilmente o montante de R\$ 53.515.543,00, como “provisão para crédito de liquidação duvidosa”, representando possível inadimplência por parte dos clientes da Recuperanda.

Em conformidade com o discorrido, observa-se que o saldo do grupo de “contas a receber” apresentou minoração de 5%, em comparação com o mês anterior, tendo em vista a redução nas rubricas “duplicatas a receber” e “títulos a receber”.

- **Adiantamentos a Funcionários:** correspondem aos valores pagos antecipadamente aos funcionários, cujo saldo do mês analisado representou o montante de R\$ 51.666,00, compreendido pelas contas descritas na tabela abaixo:

Adiantamentos a Funcionários	mar/2021	abr/2021	mai/2021
Adiantamentos de salários	-	-	2.000
Adiantamentos de férias	25.728	20.132	13.574
Complemento de salário	5.062	5.799	5.613
Adiantamentos vale transporte	1.743	796	1.811
Adiantamentos 13. salários	18.065	19.660	28.667
Total	50.597	46.387	51.666

Constata-se que, em relação ao mês anterior, referido grupo apresentou uma majoração de 11%, conforme demonstrativo acima.

- **Adiantamentos a Fornecedores:** o saldo acumulado representou o importe de R\$ 176.499.117,00, correspondentes aos valores pagos antecipadamente aos fornecedores, os quais, oportunamente, apresentarão o documento idôneo para contabilização em conta específica. Notou-se, ademais, que houve uma majoração de 1%, visto que a apropriação do mês foi superior às baixas efetuadas.

- **Impostos a Recuperar:** esse grupo de contas registrou o saldo de R\$ 37.111.999,00, o qual poderá ser utilizado para compensação (nas esferas administrativa e/ou judicial) com os tributos devidos pela Recuperanda.

Cumpra-se informar que houve uma minoração de 1%, em relação ao mês anterior. A seguir, apresenta-se o quadro demonstrativo, destacando a participação de cada tributo:

Impostos a Recuperar	mar/2021	abr/2021	mai/2021
ICMS - Imobilizado	56.575	330.586	279.079
ICMS - Brusque	87.603	87.603	87.603
IRPJ - Antecipação	71.896	97.789	150.722
IPI Recuperável Matriz	276.475	198.191	184.846
PIS	526.173	555.412	502.627
COFINS	2.416.096	2.545.620	2.296.106
IPI Recuperável Tupis	314.332	231.970	112.723
IRPJ - SD Credor Exercício	495.924	496.960	498.293
PIS - SD exclusão ICMS (PROCESSO)	5.960.515	5.960.515	5.960.515
COFINS - SD exclusão ICMS (PROCESSO)	27.039.485	27.039.485	27.039.485
Total	37.245.074	37.544.131	37.111.999

- **Estoques:** o saldo apurado, em maio/2021 sumarizou R\$ 293.679.652,00, sendo a quantia de R\$ 202.830.319,00 representada por "estoques da matriz" e a quantia de R\$ 90.849.333,00 por estoques "Guaicurus", "Tupis" e "JK".

Observa-se que os volumes de "estoques" são relativos aos valores de matéria prima, produtos acabados e outros materiais, sendo que as oscilações de saldo variam de acordo com o volume de vendas efetuadas no período. Os produtos que constam em estoque estão assim divididos:

Estoque	mar/2021	abr/2021	mai/2021
Matriz	171.193.027	190.087.534	202.830.319
Matéria Prima Algodão	22.321.894	17.586.485	18.378.288

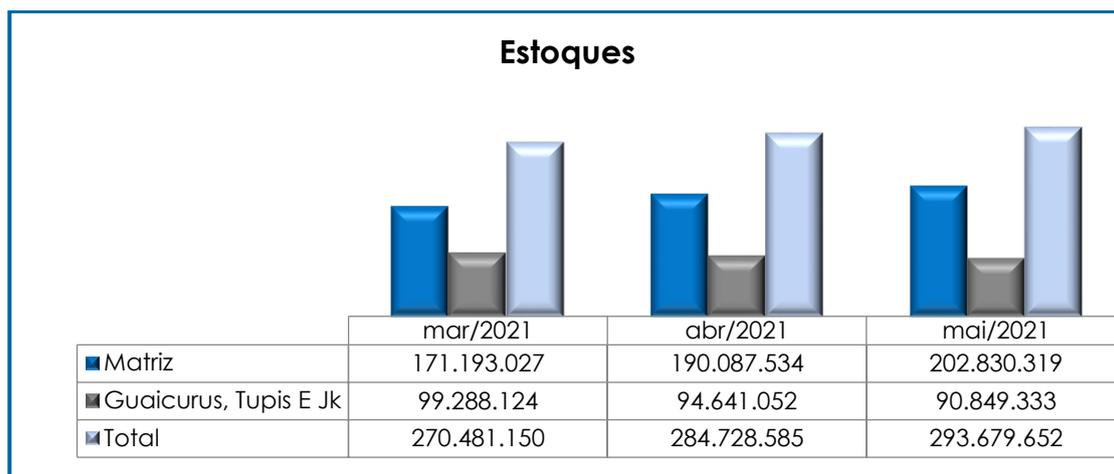
Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-736

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

Matéria Prima Fios Adquiridos	124.385	88.597	57.054
Matéria Prima Fios Produzidos	2.614.813	2.756.639	3.113.213
Produtos Químicos	2.531.605	3.132.707	3.424.651
Material de Embalagem	93.966	281.332	374.593
Materiais Intermediários	15.566.186	15.439.069	15.622.739
Mercadorias Para Revenda	4.676	4.331	4.331
Produtos em Elaboração Fios	4.346.199	5.266.101	4.498.893
Produtos em Elaboração Tecidos	4.627.683	3.353.948	2.887.524
Produtos Acabados Tecidos	117.715.879	140.421.153	152.525.164
Produtos Acabados Confeções	22.058	22.113	18.580
Algodão em Processo	1.966.621	2.365.328	2.449.986
Estoque em Poder De Terceiros	933.340	919.363	907.820
Estoque de Terceiros	943.280	1.069.924	1.187.040
(-) Provisão Por Obsolescência	- 2.619.557	- 2.619.557	- 2.619.557
Guaicurus, Tupis E Jk	99.288.124	94.641.052	90.849.333
Materiais Intermediários Guaicurus	-	-	1.450
Matéria Prima Algodão Tupis	27.508.470	21.276.493	17.849.417
Matéria Prima Fios Adquiridos Tupis	7.207.205	6.005.394	5.813.356
Matéria Prima Fios Produzidos Tupis	11.462.291	11.164.245	12.044.511
Produtos Químicos Tupis	6.930.271	7.796.915	6.640.226
Materiais Intermediários Tupis	22.635.032	22.779.775	22.575.247
Produtos Em Elaboração Tecidos Tupis	7.134.228	7.781.591	7.941.793
Produtos Acabados Tecidos Tupis	1.492.341	2.016.893	1.240.033
Algodão Em Processo Tupis	5.374.650	5.416.290	5.681.911
Produto Em Elaboração Fios Tupis	10.420.509	11.260.035	11.705.512
Material De Embalagem Tupis	179.789	245.909	288.806
Estoque Em Poder De Terceiros Tupis	558.910	513.084	682.645
(-) Provisão por Obsolescência - Tupis	- 1.615.573	- 1.615.573	- 1.615.573
Total	270.481.150	284.728.585	293.679.652

De acordo com o demonstrativo acima, o valor total apurado, em maio/2021, apresentou uma majoração de 3%, quando comparado com o mês anterior, tendo em vista que o valor das entradas (compras) foi superior ao valor das saídas (vendas), vistas nos estoques da Matriz, Guaicurus, Tupis e JK, consolidados.



- **Matéria Prima para Entrega Futura:** o saldo apurado nessa conta totalizou R\$ 298.396.203,00, correspondentes à aquisição de matéria prima, que será entregue pelo fornecedor oportunamente. Referida conta não apresentou movimentação no mês analisado.

- **Numerários Bloqueados:** referem-se aos valores bloqueados por ordem judicial, apresentando o montante de R\$ 28.207.028,00. Observa-se que a referida rubrica não apresentou variação no mês analisado.

- **Depósito para Recursos Judiciais:** corresponde aos valores desembolsados pela Recuperanda para custear recursos judiciais, decorrentes da não conformidade com decisões desfavoráveis. Oportunamente, esses valores poderão ser revertidos à Sociedade Empresária ou abatidos de eventual condenação. O saldo apurado foi no importe de R\$ 49.635,00, sem registro de movimentação no mês analisado.

- **Ajuste a Valor Presente:** o saldo apurado apresentou majoração de 10% em comparação ao mês anterior, totalizando o montante de R\$ 268.179.857,00, no mês corrente. É cada vez mais comum que as Sociedades Empresárias alonguem seus prazos de pagamento, logo, o ajuste a valor presente

objetiva trazer, para o valor atual, os direitos e as obrigações da empresa que serão cumpridos ou exigidos em uma data futura.

- **Adiantamento para Importações e Exportações:**

referido grupo apresentou, em maio/2021, majoração de 26%, sumarizando a monta de R\$ 4.584.333,00, em comparação com o mês anterior, uma vez que as baixas por recebimento de mercadorias importadas foram superiores aos valores pagos antecipadamente no processo de importação e exportação.

VIII.II – ATIVO IMOBILIZADO

Nesse grupo de contas encontra-se reunido o patrimônio constituído por bens móveis e imóveis da Recuperanda. Nota-se o montante de R\$ 640.293.105,00, já considerando as depreciações, conforme a composição detalhada na tabela abaixo:

Imobilizado	mar/2021	abr/2021	mai/2021
Imóveis	329.756.517	329.317.277	328.878.038
Terrenos	33.595.086	33.595.086	33.595.086
Edifícios	167.491.964	167.491.964	167.491.964
Propriedade Agrícola	145.283	145.283	145.283
Benfeitorias em Bens Próprios	12.194.522	12.194.522	12.194.522
Imóveis para Investimento	74.675.377	74.675.377	74.675.377
Terrenos - Ca	60.088.394	60.088.394	60.088.394
Propriedade Agrícola – Deprec. Acum.	- 16.400	- 16.400	- 16.400
Imóveis - Ca	27.654.532	27.654.532	27.654.532
Imóveis – Deprec. Acum.	- 22.664.914	- 22.664.914	- 22.664.914
Imóveis – Deprec. Ca	- 5.572.869	- 5.610.085	- 5.647.301
Imóveis – Depr. Lei 11941/2007	- 23.024.218	- 23.261.812	- 23.499.406
Imóveis - Subconta Lei 12973/2014	7.882.881	7.866.615	7.850.350
Imóveis P/Investimento Subconta Lei 1	- 6.614.836	- 6.731.055	- 6.847.274
Benfeitorias - Ca	7.704.301	7.704.301	7.704.301
Benfeitorias – Deprec. Acum	- 679.270	- 679.270	- 679.270
Benfeitorias – Deprec. Ca	- 1.774.109	- 1.784.634	- 1.795.160
Benfeitorias – Depr. Lei 11941/2007	- 1.587.702	- 1.608.565	- 1.629.428
Benfeitorias - Subconta Lei 12973/201	258.497	257.940	257.382
Móveis E Utensílios	5.580.101	5.524.385	5.508.603
Móveis e Utensílios	11.290.425	11.283.326	11.315.985
Custo Atribuído	4.016.243	4.016.243	4.016.243

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 3258-736

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

(-) Deprec. Acumulada	-	1.870.968	-	1.870.968	-	1.870.968
(-) Deprec. Custo Atribuído	-	3.371.359	-	3.372.313	-	3.373.266
(-) Deprec. Lei 11941/2007	-	4.635.654	-	4.681.375	-	4.726.919
Subconta Lei 12973/2014		151.414		149.472		147.529
Veículos		751.447		742.679		733.912
Veículos		1.925.496		1.925.496		1.925.496
(-) Deprec. Acumulada	-	655.529	-	655.529	-	655.529
(-) Deprec. Lei 11941/2007	-	541.136	-	549.114	-	557.092
Subconta Lei 12973/2014		22.617		21.827		21.037
Instalações		38.609.117		38.430.792		38.252.467
Instalações		47.847.846		47.847.846		47.847.846
Custo Atribuído		12.932.840		12.932.840		12.932.840
(-) Deprec. Acumulada	-	12.388.725	-	12.388.725	-	12.388.725
(-) Deprec. Custo Atribuído	-	2.590.515	-	2.607.833	-	2.625.150
(-) Deprec. Lei 11941/2007	-	11.520.034	-	11.668.786	-	11.817.537
Subconta Lei 12973/2014		4.327.706		4.315.450		4.303.193
Máquinas E Equipamentos		258.991.170		262.330.909		260.445.149
Máquinas e Equipamentos		448.087.134		453.365.795		453.372.819
Custo Atribuído		162.651.236		162.350.022		162.350.022
(-) Deprec. Acumulada	-	224.998.650	-	224.998.650	-	224.998.650
(-) Deprec. Custo Atribuído	-	90.349.923	-	90.634.944	-	91.175.996
(-) Deprec. Lei 11941/2007	-	89.520.823	-	90.435.994	-	91.350.797
Subconta Lei 12973/2014		53.122.195		52.684.679		52.247.751
Equipamentos De Laboratório		924.359		917.604		910.871
Equipamentos De Laboratório		2.291.151		2.291.151		2.291.151
Custo Atribuído		1.493.245		1.493.245		1.493.245
(-) Deprec. Acumulada	-	49.064	-	49.064	-	49.064
(-) Deprec. Custo Atribuído	-	1.245.447	-	1.246.144	-	1.246.840
(-) Deprec. Lei 11941/2007	-	1.567.477	-	1.573.510	-	1.579.520
Subconta Lei 12973/2014		1.951		1.924		1.898
Telefones		74.326		74.326		74.326
Telefones		152.249		152.249		152.249
(-) Deprec. Acumulada	-	35.173	-	35.173	-	35.173
(-) Deprec. Lei 11941/2007	-	42.750	-	42.750	-	42.750
Computadores		1.636.740		1.605.758		1.569.816
Computadores		6.442.384		6.446.445		6.443.699
Custo Atribuído		343.989		343.989		343.989
(-) Deprec. Acumulada	-	477.807	-	477.807	-	477.807
(-) Deprec. Custo Atribuído	-	292.391	-	292.391	-	292.391
(-) Deprec. Lei 11941/2007	-	4.401.576	-	4.435.206	-	4.467.077
Subconta Lei 12973/2014		22.141		20.728		19.402
Imobilizado Em Andamento		10.551.601		4.175.068		3.919.923
Reforma Em Edifícios		64.839		64.839		64.839
Máquinas em Montagens		6.121.388		-		-
Construção - Tupis		2.422.320		2.422.320		2.422.320
Adiant. P/Aquis Imob. - Merc Externo		1.100.584		901.604		702.624

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 3258-736

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

Arrendamento Maqs E Eqtos	1.010.964	1.010.964	1.010.964
(-) Depreciação Maqs E Eqtos - Arrend	- 168.494	- 224.659	- 280.823
Total	646.875.378	643.118.798	640.293.105

Em relação ao mês anterior, registra-se ter havido uma minoração no montante de R\$ 2.825.693,00 no grupo do ativo imobilizado.

Em maio/2021, verificou-se apropriações nas rubricas de "móveis e utensílios", "máquinas e equipamentos". Ademais, houve registros de valores a título de depreciação.

VIII.III PASSIVO

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

Passivo	mar/2021	abr/2021	mai/2021
Fornecedores Estrangeiros	- 924.704	- 671.405	- 251.376
Fornecedores Nacionais	- 93.059.389	- 71.429.017	- 39.156.443
Empréstimos E Financiamentos	- 9.747.921	- 9.830.549	- 9.324.194
Contas Correntes	- 13.053.018	- 12.561.584	- 12.634.203
Obrigações Trabalhistas	- 6.416.128	- 5.527.241	- 5.581.047
Credores Diversos	- 952.262	- 1.553.521	- 2.735.593
Contribuições Sociais A Recolher	- 3.249.745	- 3.075.498	- 3.138.081
Provisões P/ Legislação Social	- 9.727.906	- 11.187.315	- 12.623.770
Impostos E Taxas A Pagar	- 1.701.024	- 1.297.971	- 1.721.668
Arrendamento	- 845.314	- 789.847	- 734.255
Passivo Circulante	- 139.677.411	- 117.923.948	- 87.900.630
Empréstimos E Financiamentos	- 33.508.370	- 31.565.787	- 30.339.612
Contas Correntes	- 1.216.808.214	- 1.219.653.133	- 1.220.964.276
Outras Contas	- 49.635	- 49.635	- 49.635
Impostos Diferidos	- 210.019.021	- 207.079.438	- 214.911.961
Passivo Não Circulante	- 1.460.385.240	- 1.458.347.994	- 1.466.265.484
Capital Social	- 550.000.000	- 550.000.000	- 550.000.000
Reservas De Lucros	- 68.404.272	- 68.404.272	- 68.404.272
Ajustes De Avaliação Patrimonial	- 113.314.158	- 112.883.215	- 112.482.093

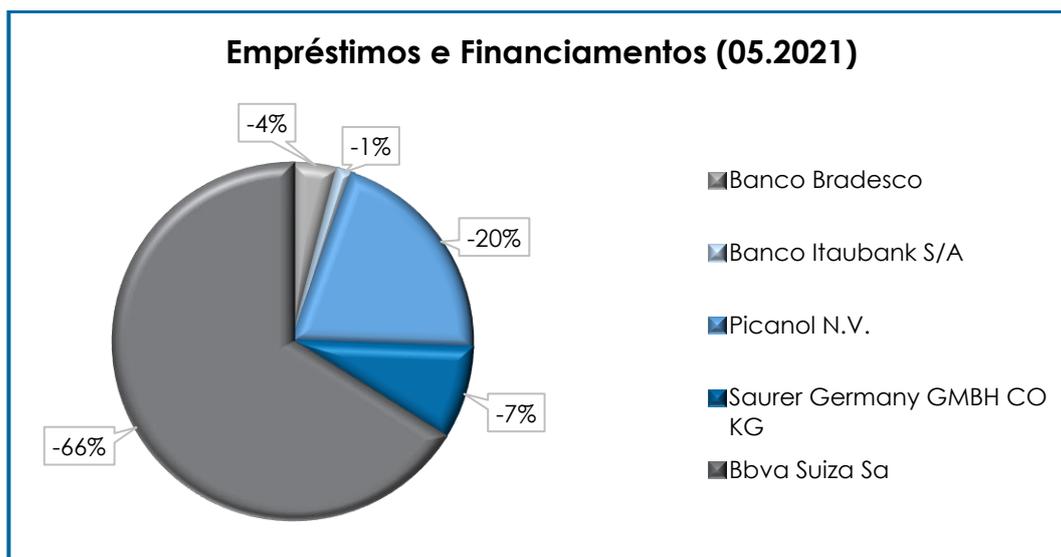
Resultados Acumulados	-	64.008.061	-	62.796.551	-	73.488.288
Patrimônio Líquido	-	795.726.492	-	794.084.038	-	804.374.654
Total	-	2.395.789.143	-	2.370.355.979	-	2.358.540.768

- **Fornecedores:** o saldo apurado, no mês de maio/2021, totalizou R\$ 39.407.819,00, representado por “fornecedores nacionais” e “fornecedores estrangeiros”, os quais, em relação ao mês anterior, apresentaram minoração de 45% e 63% respectivamente. Tal variação se dá em razão dos pagamentos terem sido inferiores às compras realizadas. A rubrica “fornecedores nacionais” sumarizou o montante de R\$ 39.156.443,00, já a rubrica “fornecedores estrangeiros” sumarizou o importe de R\$ 251.376,00.

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

- **Empréstimos e Financiamentos:** registrou saldo no montante de R\$ 39.663.806,00, apresentando minoração de 4%, em relação ao mês anterior, relativa às dívidas com as instituições financeiras e fornecedoras de crédito. Contudo, o montante de R\$ 9.324.194,00, foi apontado no passivo circulante (cuja exigibilidade é inferior a 360 dias) e o de R\$ 30.339.612,00, registrado no passivo não circulante (exigibilidade superior a 360 dias). Ressalta-se que parte dessa dívida está sujeita aos efeitos da Recuperação Judicial.

A título exemplificativo, segue representada, graficamente, a participação de cada instituição financeira e fornecedora de crédito, no mês de maio/2021:



De acordo com o gráfico supra, conclui-se que 86% dos empréstimos e financiamentos corresponderam aos credores "Picanol N.V." (20%) e "Bbva Suiza Sa" (66%).

Nota-se uma minoração em empréstimos a curto prazo, equivalente a 5%, em virtude dos pagamentos e registro de "IR cambial" terem sido superiores à atualização cambial e aos juros, proporcionando o aumento desse grupo de contas. Cabe mencionar, que se verificou registro de pagamento nas rubricas "Banco Itaubank S/A" e "Bbva Suiza S/A". Quanto ao saldo registrado em "empréstimos e financiamentos" a longo prazo, houve uma minoração de 4%, justificado pelo decréscimo visto nas rubricas do grupo.

Abaixo, segue colacionada a composição do referido grupo:

Empréstimos E Financiamentos	mar/2021	abr/2021	mai/2021
Banco Bradesco	- 1.729.532	- 1.640.373	- 1.588.341
Banco Itaubank S/A	- 591.529	- 571.757	- 551.988
Picanol N.V.	- 8.355.744	- 8.122.112	- 7.998.746
Saurer Germany GMBH CO KG	- 3.814.713	- 3.723.203	- 3.328.798
Bbva Suiza Sa	- 28.764.773	- 27.338.891	- 26.195.932
Total	- 43.256.291	- 41.396.336	- 39.663.806

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 3258-736

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

- **Contas Correntes - Pessoas Coligadas:** correspondem às dívidas da Recuperanda com pessoas físicas e jurídicas, cuja exigibilidade está registrada a curto e longo prazos. Faz-se importante ressaltar que as dívidas sumarizaram a quantia de R\$ 1.233.598.479,00, sendo R\$ 12.634.203,00 registrados com exigibilidade inferior a 360 dias e R\$ 1.220.964.276,00 com exigibilidade superior a 360 dias, representadas da seguinte forma:

Conta corrente	mar/2021	abr/2021	mai/2021
Romeu Antonio Covolan	308.639.096	309.339.988	307.929.725
Darci Covolan	304.283.031	304.992.779	305.893.679
Vilson Covolan	307.383.044	308.100.183	309.010.436
Maria Emilia Covolan Zancan	307.383.044	308.100.183	309.010.436
Outras Contas	2.173.018	1.681.584	1.754.203
Total	1.229.861.232	1.232.214.717	1.233.598.479

Acima, encontram-se as rubricas que registraram saldos de maior relevância, destacando-se que as relacionadas aos sócios representaram 25% cada uma, do total da conta corrente de pessoas coligadas.

Quanto a rubrica "outras contas", verificou-se majoração de R\$ 72.619,00 no mês corrente, uma vez que os pagamentos foram inferiores às apropriações efetuadas.

Notou-se que o referido grupo de contas apresentou aumento no montante de R\$ 1.311.143,00 em comparação ao mês anterior, nas rubricas relacionadas aos sócios, decorrente da apropriação mensal dos juros. Cabe mencionar, que em maio/2021, verificou-se o registro de pagamento de mútuo ao sócio Romeu Antônio Covolan, no importe de R\$ 2.300.000,00, no longo prazo, tendo como contrapartida a rubrica "cheques a compensar", ocorrendo a saída efetiva do banco da Recuperanda em 20/05/2021. Já no curto prazo, verificou-se o registro de pagamento aos sócios no montante de R\$ 240.000,00, sendo R\$ 60.000,00 para cada sócio.

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 3258-736

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

E, pelo fato desses créditos estarem sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial, é certo que o cômputo dos juros mensais foi contabilizado de maneira equivocada nos demonstrativos contábeis, situação essa que levou esta Auxiliar do Juízo a promover questionamentos à Recuperanda, a qual informou que, embora esses valores estejam considerados na Recuperação Judicial, o PRJ não prevê qualquer pagamento antecipado em detrimento dos demais credores, além do fato de que o reconhecimento dos juros impacta diretamente no resultado legal da empresa.

Além disso, em fevereiro/2021, a Recuperanda efetuou, um depósito, no valor de R\$ 5.246.481,07 (cinco milhões, duzentos e quarenta e seis mil, quatrocentos e oitenta e um reais e sete centavos), relativo ao crédito de um Banco Exequente, arrolado no Quadro Geral de Credores da Empresa Tauá Biodiesel Ltda, a qual a Recuperanda é avalista. A Recuperanda alega que o depósito foi realizado por ela, contudo, por conta e ordem dos avalistas (Srs. Vilson, Romeu e Darci) – também seus sócios, uma vez que existem valores devidos a eles pela companhia, que, inclusive, estão sujeitos à Recuperação Judicial, os quais, “por mera liberalidade dos sócios, ainda não foram recebidos”.

Rememora-se, também, que os valores de titularidade de seus sócios, sujeitos à Recuperação Judicial, são relativos a contratos de mútuos, oriundos de lucros performados, que deixaram de ser distribuídos aos sócios, uma vez que estes optaram por reinvesti-los no capital da Devedora, evitando-se, assim, a necessidade de obtenção de eventuais recursos de terceiros.

Cumpra mencionar que os créditos sujeitos à Recuperação Judicial da Recuperanda, de titularidade de seus sócios, Srs. Vilson, Romeu, Darci e Sra. Maria Emília, não foram incluídos no 1º Edital de Credores, tendo sido constatados por esta Auxiliar na fase administrativa de análise de lastros, sendo estes, conforme já mencionado, relativos a contratos de mútuos.

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 3258-736

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

Assim, após referida constatação, esta Auxiliar incluiu, no 2º Edital de Credores, em favor dos sócios Vilson, Romeu e Maria a quantia, para cada um deles, de R\$ 250.934.627,63 (duzentos e cinquenta milhões, novecentos e trinta e quatro mil, seiscentos e vinte e sete reais e sessenta e três centavos) e, em favor do sócio Darci, o montante de R\$ 248.260.780,48 (duzentos e quarenta e oito milhões, duzentos e sessenta mil, setecentos e oitenta reais e quarenta e oito centavos), os quais, por sua natureza, foram alocados na Classe III, relativa aos créditos quirografários.

Para além disso, em 09/10/2020, foi aprovado um novo aditivo e os valores foram atualizados segundo as premissas dispostas do aditivo aprovado, sendo certo que, caso os sócios queiram voltar a receber os seus créditos, estes estarão sujeitos as novas premissas estabelecidas pelo aditivo em comento.

Contudo, esta Auxiliar do Juízo pontua, conforme já ventilado nestes autos, que não foi avisada de que os sócios teriam a intenção de voltar a receber os valores de seus créditos, motivo pelo qual há a necessidade de tratativas com a Recuperanda.

- **Obrigações Trabalhistas:** em maio/2021, a Recuperanda cumpriu com as obrigações trabalhistas perante seus colaboradores, valendo destacar que também foi quitado o valor mensal de Pró-Labore dos sócios, conforme demonstrativo abaixo colacionado:

Obrigações Trabalhistas	mar/2021	abr/2021	mai/2021
Salários E ordenados a pagar	5.728.281	4.813.725	4.893.839
Farmácia	92.495	108.036	102.980
Pensão alimentícia a pagar	66.834	66.156	66.304
Unimed	424.192	422.446	416.873
Pró-labore	41.687	41.687	41.687
Assistência odontológica	52.639	51.964	51.903
Cheques a compensar	10.000	23.226	7.461
Total	6.416.128	5.527.241	5.581.047

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 3258-736

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

No período em análise, o saldo das obrigações trabalhistas apontou o montante de R\$ 5.581.047,00, cujo vencimento está previsto para o próximo mês. Notou-se, portanto, majoração de 1% em comparação ao mês anterior.

- **Encargos Sociais:** apresentou, em maio/2021, majoração de 2%, em relação ao mês anterior, registrando saldo no montante de R\$ 3.138.081,00. Consigna-se que referido grupo registra valores correspondentes à INSS e FGTS, valendo registrar que a Recuperanda permanece cumprindo com os pagamentos e/ou compensações mensais no que se referem aos referidos encargos.

As “contribuições sindicais a recolher”, “SESI” e “SENAI” foram pagas integralmente, bem como ocorreram novas apropriações a quitar no próximo mês.

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

Constata-se que houve uma majoração de 76%, em comparação ao mês anterior, em virtude do valor registrado na rubrica “VR RECEBIMENTO CF DEPÓSITO” ser superior à “VR DEPÓSITO N/DATA”, o qual ainda não foi identificado.

- **Provisão para Legislação Social:** corresponde às obrigações perante seus colaboradores, referentes às despesas prováveis com “férias” e “13º salário”, as quais serão quitadas no próprio exercício ou exercício subsequente. Observou-se majoração de 13%, em comparação ao mês anterior, resumizando saldo no montante de R\$ 12.623.770,00.

- **Obrigações Tributárias:** nesse grupo de contas estão registrados todos os demais tributos devidos pela Recuperanda, merecendo destacar que a devedora tem cumprido, parcialmente, com os pagamentos mensais, já que parte das obrigações foram compensadas e outra apenas provisionada. Adicionalmente, ressalta-se que há alguns tributos advindo de períodos anteriores, os quais serão mais bem detalhados no tópico a seguir (**Dívida Tributária**).

- **Provisão para Contingências (outras contas):** o passivo contingente é uma obrigação possível que resulta de eventos passados e cuja existência será confirmada apenas pela ocorrência ou não de um ou mais eventos futuros e incertos, não totalmente sob o controle da sociedade. Dessa forma, o saldo nessa conta fez o montante de R\$ 49.635,00, não sofrendo variação quando comparado ao mês anterior.

- **Impostos Diferidos:** apresentou majoração de 4%, o qual correspondeu ao valor do tributo sobre o lucro devido, em período futuro relacionado às diferenças temporárias tributáveis, registrando saldo no montante de R\$ 214.911.961,00.

IX – DÍVIDA TRIBUTÁRIA

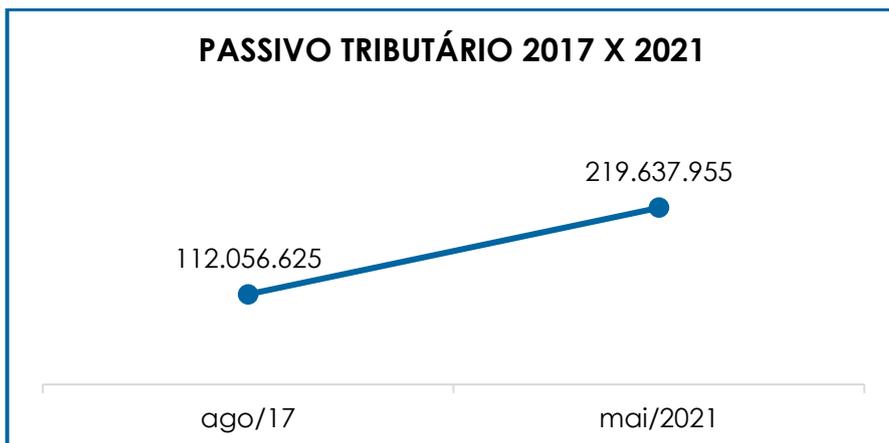
A **dívida tributária** representa o conjunto de débitos da Recuperanda com órgãos públicos (Receita Federal, Secretaria da Fazenda

Estadual, Secretaria da Fazenda Municipal etc.), não pagos espontaneamente. Sua representação é feita da seguinte forma:

Dívida Tributária	mar/2021	abr/2021	mai/2021
INSS a recolher	- 2.479.820	- 2.381.806	- 2.437.281
FGTS a recolher	- 534.339	- 544.233	- 524.419
Encargos Sociais	- 3.014.159	- 2.926.039	- 2.961.700
COFINS /PIS /CSLL (4,65%)	- 97.503	- 39.208	- 42.627
ICMS a pagar - TUPIS	- 1.237.224	- 782.268	- 1.190.401
ISSQN	- 1.659	- 1.104	- 2.302
IRRF a pagar	- 462.141	- 514.600	- 528.965
Dívida Tributária - CP	- 1.798.527	- 1.337.179	- 1.764.295
IRPJ diferido - LP	- 154.425.754	- 152.264.296	- 158.023.505
CSLL diferido - LP	- 55.593.267	- 54.815.142	- 56.888.456
Dívida Tributária - LP	- 210.019.021	- 207.079.438	- 214.911.961
Total	214.831.706	211.342.656	219.637.956

Conforme a tabela acima, é demonstrado um expressivo valor registrado à título de obrigações tributárias, resumizando o montante de **R\$ 219.637.956,00**, sendo R\$ 4.725.995,00 registrados com exigibilidade a curto prazo e R\$ 214.911.961,00 com exigibilidade a longo prazo, representando 98% da dívida tributária total.

O total do passivo tributário no mês de pedido da recuperação judicial (agosto/2017) era de R\$ 112.056.625,00, agora, em maio/2021 o saldo perfaz R\$ 219.637.956,00, ou seja, ocorreu uma majoração de 96%, conforme demonstrado no gráfico a seguir:



Em comparação ao mês anterior, a **dívida tributária** apresentou uma majoração de 4%, fato justificado pelo acréscimo visto nas rubricas “INSS a recolher”, “COFINS/PIS/CSLL 4,65%”, “ICMS a pagar – Tupis”, “ISSQN”, “IRRF a pagar”, “IRPJ diferido – LP”, e “CSLL diferido – LP”.

- **Encargos Sociais:** referido grupo apresentou, em maio/2021, majoração de 1% em relação ao mês anterior, em virtude das apropriações de INSS terem sido superiores aos pagamentos do período, a rubrica de “FGTS” por sua vez apresentou minoração de 4%. Cabe mencionar, que foram registrados pagamentos na monta de R\$ 2.381.804,00 a título de “INSS” e R\$ 820.744,00 de “FGTS”.

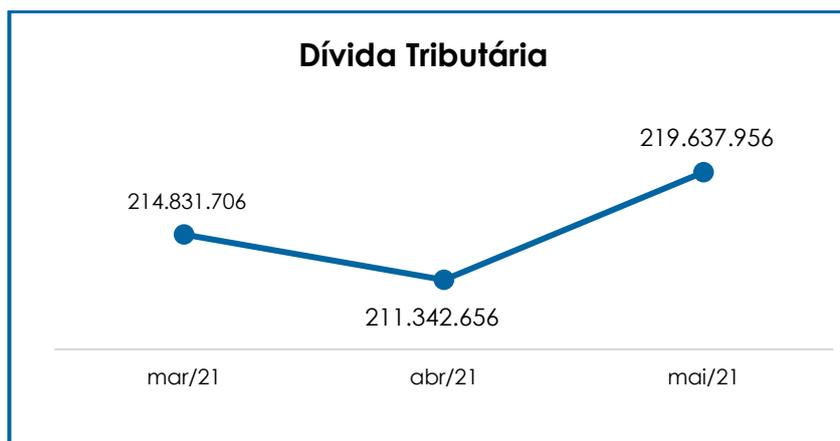
- **Obrigações Tributárias:** viu-se um significativo valor apurado nesse grupo de contas, qual seja, R\$ 216.676.256,00, sendo 98% correspondente às contas de IRPJ e CSLL diferidos, as quais apresentaram uma majoração de 4% em relação ao mês anterior.

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

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

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-736

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



Diante do apresentado, verifica-se que a Recuperanda está cumprindo parcialmente com o pagamento mensal dos impostos, bem como registrou compensações nas rubricas “PIS a recolher”, “COFINS a recolher”, “COFINS/PIS/CSLL (4,65%)”, “ICMS a pagar – matriz”, “ICMS a pagar – Tupis”. Ademais, informa-se que há alguns tributos advindo de períodos anteriores.

No contexto geral, foi possível constatar que a Recuperanda compensou e pagou alguns tributos registrados a curto prazo. Quanto ao passivo tributário registrado no longo prazo, ocorreram variações de matéria prima, provocando uma minoração nos tributos. Ademais, houve novas apropriações de tributos em maio/2021, cujo vencimento será no próximo mês.

Em conformidade com o relatório disponibilizado pela Recuperanda, o qual faz alusão à sua situação fiscal, constatou-se que existem diversos processos fiscais que englobam os tributos devidos pela Recuperanda, administrados pela Receita Federal do Brasil, os quais aguardam apreciação.

Dessa forma, conclui-se que a Recuperanda conseguiu cumprir, parcialmente, com o pagamento mensal das obrigações tributárias e dos encargos sociais a curto prazo, além de realizar compensações de alguns tributos. No entanto, boa parte do saldo apresentado refere-se a

competências anteriores e à apuração mensal dos impostos, com vencimento para os meses subsequentes. Por fim, consigna-se que os impostos de longo prazo (tributos diferidos) sofreram uma majoração decorrente do valor justo de matéria-prima.

X – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

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

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

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

Demonstração de Resultado (DRE)	mar/2021	abr/2021	mai/2021	Acumul. 2021
Receita Operacional Bruta	41.995.571	31.792.670	44.507.444	238.683.394
Venda de tecidos	37.303.441	30.418.005	41.275.109	223.755.060
Revenda de mercadorias	108.875	211.026	217.977	621.119
Venda de tecidos - exportação	4.644.568	1.073.596	2.729.789	13.043.329
Venda de Tecidos - Coml Exportadora	130.739	251.193	560.558	2.334.632
(-) AVP DE CLIENTE	- 192.053	- 161.151	- 275.989	- 1.070.746
Deduções da Receita Bruta	- 7.563.389	- 6.240.190	- 8.778.476	- 45.916.448
Devolução de Vendas	- 371.309	- 53.768	- 613.988	- 1.282.726
Impostos Incidentes s/ Faturamento	- 7.192.080	- 6.186.421	- 8.164.488	- 44.633.721
Receita Operacional Líquida	34.432.182	25.552.481	35.728.967	192.766.946

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 3258-736

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

% Receita Operacional Líquida	82%	80%	80%	404%
Custo dos produtos vendidos	16.751.830	- 8.194.192	13.558.103	85.174.088
Custos Industriais	- 23.534.141	- 21.487.391	- 21.490.298	- 108.395.208
Resultado Operacional Bruto	27.649.871	- 4.129.102	27.796.772	169.545.826
% Receita Operacional Bruto	66%	-13%	62%	312%
Despesas Administrativas	- 4.277.603	- 2.466.675	- 2.564.105	- 17.632.195
Despesa Comercial e com Vendas	- 4.389.070	6.461.235	- 5.951.560	- 11.154.794
Resultado antes do Result. Financ.	18.983.198	- 134.542	19.281.107	140.758.837
Despesas Bancárias	- 27.069	- 58.098	- 48.563	- 178.790
Juros em op. de mútuo	- 3.034.928	- 3.123.015	- 3.889.259	- 14.689.007
Variação Cambial	- 931.386	- 488.813	- 318.494	- 4.442.540
Outras Desp. Financeiras	- 85.759	- 79.786	- 95.048	- 504.375
Rend. aplicações financeiras	90.283	169.795	155.659	1.397.571
Ganhos em renda variável	7.130	2.829	12.859	22.818
Outras Rec. financeiras	886.173	2.481.598	2.180.546	8.597.105
Outras Receitas/Despesas	- 6.239.943	- 488.432	- 507.953	- 6.916.820
Resultado antes das Op. Descont.	9.647.700	- 1.718.464	16.770.855	124.044.800
Ganhos ou Perdas Não Operacionais	264.332	321.367	488.986	- 5.046.920
Resultado antes dos Trib. S/ o Resultado	9.912.032	- 1.397.098	17.259.841	118.997.880
Prov. IRPJ e CS	- 5.210.447	- 180.409	- 5.124.431	- 35.665.863
IRPJ / CSLL diferido	- 1.875.762	- 64.947	- 1.844.794	- 12.839.709
Resultado Líquido do Exercício	2.825.823	- 1.642.454	10.290.616	70.492.308

Nesse sentido, em maio/2021, nota-se que a Recuperanda apresentou um **lucro contábil** no importe de R\$ 10.290.616,00.

Vale ressaltar que, no período analisado, o faturamento apresentou majoração de 40%.

As variações ocorridas estão detalhadas abaixo:

- **Deduções e Impostos Incidentes s/ Vendas:** em conformidade com o aumento do faturamento, o referido grupo apresentou majoração de 41% em maio/2021. Cabe mencionar, que as "devoluções de vendas" aumentaram consideravelmente no período.

- **Custos dos Produtos Vendidos:** apresentou majoração na monta de R\$ 21.752.295,00, em relação ao mês anterior, visto que ocorreu o

registro no importe de R\$ 24.101.826,00 a título de “ajuste a valor presente” de matéria prima para entrada futura.

- **Custos Industriais:** registrou majoração no importe de R\$ 2.907,00.
- **Despesas Administrativas:** em maio/2021 houve majoração de 4% em comparação ao mês anterior, fato justificado pelo acréscimo nos grupos “despesas com pessoal – administração”, “despesas gerais de administração”, “despesas financeiras” e “despesas com pessoal – vendas”.
- **Despesa Comercial e com Vendas:** referido grupo sumarizou a monta de R\$ 5.951.560,00, apresentando reversão do saldo, quando comparado ao mês anterior, visto que ocorreu o registro no importe de R\$ 2.868.592,00 a título de “provisão para crédito de liquidação duvidosa”.
- **Despesas Financeiras:** referido grupo é composto pelas rubricas “despesas bancárias”, “juros em operação de mútuo” e “variação cambial”, o qual apresentou minoração de 16%, em comparação ao mês de abril/2021.
- **Outras Despesas Financeiras:** apresentou, em maio/2021, majoração de 19%, em razão do aumento nas rubricas de “descontos concedidos”, “juros e comissões bancárias” e “despesa com IOF”.
- **Receitas Financeiras:** referido grupo apresentou, em maio/2021, minoração de 11%. Tal fato é justificado pelo decréscimo observado nas rubricas “rendas de aplicações”, “descontos obtidos”, “variação cambial” e “juros sobre capital próprio”. Ademais, verificou-se majoração em “juros de mora”, “juros ativos”, “ganhos em renda variável”, “variação cambial sobre operação efetiva” e “receita financeira – ajuste a valor presente clientes”.

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 3258-736

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

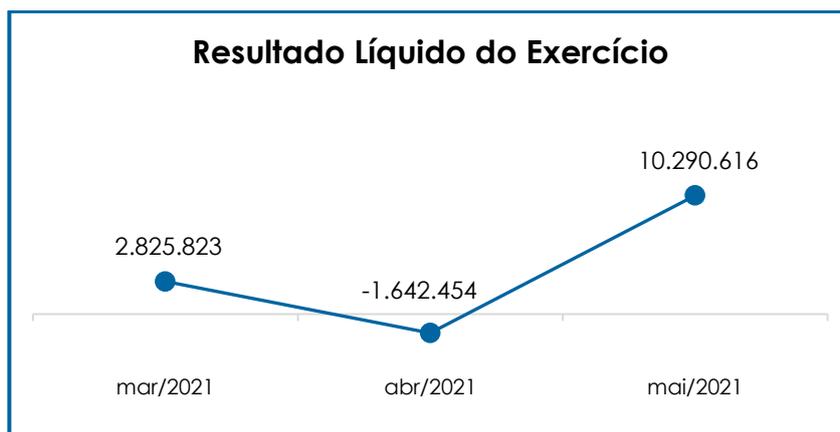
- **Outras Receitas/Despesas:** em maio/2021 foi apresentada majoração de 4%. Tal variação é justificada pelos acréscimos nas rubricas “despesas recuperadas”, “amostra grátis recebida”, “recuperação de crédito” e “crédito outorgado ICMS”. Cabe mencionar, que a rubrica “recuperação de crédito” registrou o montante de R\$ 402.785,00, referente à exclusão de ICMS da base de cálculo do PIS e COFINS.

- **Ganhos ou Perdas Não Operacionais:** referido grupo apresentou majoração de 52%, em comparação ao mês anterior, considerando que somente a rubrica “resultado da baixa de bens” registrou saldo, em maio/2021. Cabe mencionar, que ocorreram baixas em “móveis e utensílios” e “computadores e periféricos”.

- **Provisão para IRPJ e CSLL:** referido grupo sumarizou a monta de R\$ 6.969.225,00, evidenciando, portanto, uma majoração de R\$ 6.723.868, em relação ao mês anterior, fato justificado pelo registro de valor justo de matéria prima para entrada futura.

○ **“custo dos produtos vendidos”** e as **“deduções incidentes sobre a receita”** consumiram 38% do faturamento bruto, no mês de maio/2021, restando recursos suficientes para o adimplemento das demais despesas, conforme o resultado operacional bruto.

Abaixo, segue a variação no resultado líquido do exercício:



Diante do exposto, é esperado que a Recuperanda adote medidas estratégicas para continuar a obter a elevação do faturamento, bem como a reduzir os custos e despesas, na medida do possível, para que se obtenha um resultado positivo ao longo dos meses.

XI – DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA - DFC

A **Demonstração dos Fluxos de Caixa** proporciona informações sobre a capacidade da Sociedade de gerar “caixa e equivalentes de caixa” em determinado período, bem como a sua necessidade de consumo de disponibilidades para manutenção das suas atividades. Portanto, o Fluxo de Caixa é uma ferramenta de controle financeiro, onde é possível visualizar todas as entradas e saídas de dinheiro, tendo assim uma visão completa do negócio.

Sua estrutura é segregada em três tipos de operações, sendo as atividades operacionais, atividades de recebimento pela venda de produtos e serviços, atividades de investimentos e vendas de ativos imobilizados, e, por último, as atividades de financiamento.

De forma consolidada, essas atividades demonstram os fluxos financeiros com suas origens e aplicações de recursos e paralelamente a Demonstração do Resultado do Exercício, que tem viés econômico, denota a

capacidade da Empresa de gerar resultados e disponibilidade de caixa e equivalentes no presente, bem como possibilita a projeção de valores futuros.

De forma a atender a **recomendação nº 72/2020 do CNJ** (Conselho Nacional de Justiça), esta Auxiliar do Juízo solicitou a Demonstração de Fluxo de Caixa à Recuperanda, porém conforme reunião em 08/10/2020, a mesma informou não haver condições de apresentar referido demonstrativo, uma vez que não é elaborado mensalmente, ainda que a norma contábil, através do pronunciamento técnico CPC 21, traz orientações acerca da apresentação de demonstrativos em períodos intermediários, mesmo quando, ordinariamente, são divulgados ao final do exercício social.

Em 05/04/2021, à Recuperanda em reunião foi indagada novamente sobre o envio da Demonstração de Fluxo de caixa. Entretanto, informou que estava esperando o término da auditoria para, assim, disponibilizar o demonstrativo, sendo que seus representantes aduziram não conseguir disponibilizar essa demonstração mensalmente, visto que a empresa não tem o seu ERP programado para disponibilização mensal.

XII – CONCLUSÃO

Conforme análise dos demonstrativos fornecidos pela Recuperanda, em maio/2021, o **quadro funcional** registrou 1.924 colaboradores diretos, estando 1.769 ativos, 146 afastados e 09 em gozo de férias, além de ter ocorrido 19 demissões no período. O custo total com os colaboradores sumarizou a monta de R\$ 11.699.784,00.

Mediante todas as constatações perfilhadas, corroboradas pela análise dos marcadores de **Liquidez Imediata, Liquidez Geral, Capital de Giro Líquido e Disponibilidade Operacional**, a Recuperanda apresentou resultados **positivos** e **satisfatórios**, demonstrando possuir

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 3258-736

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

disponibilidade financeira suficiente para a liquidação de suas obrigações a curto e longo prazo.

Rememora-se que o **EBITDA** apresentou um resultado **positivo**, tendo em vista que os custos e despesas foram inferiores ao valor da receita apurada. Explica-se que, em maio/2021, o resultado apresentado sumarizou a quantia de **R\$ 21.935.486,00**, fato que está atrelado à redução de custos registrados no mês. Cabe mencionar que a rubrica “custo dos produtos vendidos” apresentou reversão de saldo, ou seja, os valores registrados a crédito foram superiores aos valores registrados a débito, visto que ocorreu registro na monta de R\$ 24.101.826,00 a título de “ajuste a valor presente” de matéria prima para entrada futura.

Em relação à **Dívida Tributária**, evidenciou-se que a Recuperanda permaneceu cumprindo parcialmente com os encargos sociais e as obrigações tributárias a curto prazo, merecendo destacar que parte dessas obrigações foram objeto de compensação. Registra-se, por fim, que houve uma majoração de 4% em relação ao período anterior.

Quanto ao **endividamento** (dívida financeira), nota-se que os valores registrados em “contas correntes”, correspondentes aos créditos dos sócios sujeitos aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial, perfizeram o montante de R\$ 1.233.598.479,00, valendo destacar, ainda, a ocorrência da apropriação mensal dos juros, bem como o pagamento a título de mútuo ao sócio Romeu Antônio Covolan, no importe de R\$ 2.300.000,00, sendo que a respectiva conta corresponde a 90% do endividamento.

Em complemento, frisa-se que houve majoração de 1% na dívida financeira, sendo que os principais acréscimos se deram nas rubricas “contas correntes”, “credores diversos”, “obrigações trabalhistas”, “contribuições a recolher”, “impostos e taxas a pagar”, “impostos diferidos” e “provisão para legislação social”, conforme explanado no tópico VI.V.

Em relação ao **faturamento bruto**, observou-se uma majoração de 40% em maio/2021, quando comparado ao mês anterior, o qual sumarizou a monta de **R\$ 44.507.444,00**. Além do mais, do confronto no valor apurado com o mesmo período do exercício anterior, verificou-se que houve uma evolução de 51%. O valor acumulado no exercício até o mês de maio/2021, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 238.683.394,00, o que representa a média mensal de R\$ 47.736.679,00.

Sob a ótica da **Demonstração de Resultado do Exercício (DRE)**, em maio/2021, a Recuperanda apresentou **lucro contábil** no montante de **R\$ 10.290.616,00**, ou seja, as receitas apuradas no mês foram suficientes para cumprir com todos os custos e despesas.

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

Contudo, está Administradora Judicial permanece diligenciando para que possam ser implementadas as alterações, no presente relatório, o mais breve possível, ressaltando-se que, caso não haja postura colaborativa da Recuperanda, tal ponto será devidamente sinalizado nos autos.

Por fim, diante de toda a situação exposta, conclui-se que a Recuperanda deverá adotar medidas a fim de reduzir seus custos e despesas, na medida do possível, bem como traçar estratégias para continuar aumentando o seu faturamento nos próximos meses.

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

Santa Bárbara D'Oeste (SP), 29 de julho de 2021.

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 3258-736

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