



**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 1ª VARA CÍVEL  
DA COMARCA DE LIMEIRA – ESTADO DE SÃO PAULO**

**Processo nº 0001474-84.2021.8.26.0320**

**Incidente de Exibição de Documento ou Coisa**

**R4C – ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA.**, regularmente nomeada *Administradora Judicial* nos autos da Recuperação Judicial de **CALENDE EQUIPAMENTOS HIDRÁULICOS LTDA.**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, em conformidade ao disposto no artigo 22, inciso II, alínea “c” da Lei nº 11.101/2005, requerer a juntada do **Relatório Mensal de Atividades** da Recuperanda relativo ao mês de maio de 2023, bem como demais documentos afetos ao mesmo período.

Termos em que,  
pede deferimento.

Campinas, 18 de julho de 2023.

**R4C – ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA**

*Maurício Dellova de Campos*  
*Sócio-diretor*

*Felipe Rodrigues Medeiros*  
*Advogado*

*Juliana Salles Ferraz*  
*Advogada*

*Arthur Mussi G. Salomão*  
*Estagiário de Direito*



ADMINISTRAÇÃO  
JUDICIAL

---

## Relatório Mensal de Atividades

---

*Calende Equipamentos Hidráulicos Ltda.*

---

**Maio/2023**

---



## Sumário

<b>1. INTRODUÇÃO .....</b>	<b>5</b>
<b>2. DO CENÁRIO ECONÔMICO E DA SITUAÇÃO DA EMPRESA.....</b>	<b>6</b>
2.1. ASPECTOS CONJUNTURAIS E CONTEXTO SETORIAL.....	6
2.2. SITUAÇÃO DA RECUPERANDA.....	8
<b>3. VISÃO GERAL DA RECUPERANDA .....</b>	<b>9</b>
3.1. DO SEGMENTO DE ATUAÇÃO .....	10
3.2. DA COMPOSIÇÃO SOCIETÁRIA.....	10
3.3. DA ESTRUTURA ORGANIZACIONAL .....	10
<b>4. INFORMAÇÕES ECONÔMICAS E CONTÁBEIS .....</b>	<b>11</b>
4.1. BALANÇO PATRIMONIAL .....	12
4.1.1. Disponível.....	12
4.1.2. Contas a Receber .....	12
4.1.3. Estoques .....	13
4.1.4. Investimentos .....	14
4.1.5. Imobilizado.....	14
4.1.6. Fornecedores.....	15
4.1.7. Empréstimos e Financiamentos.....	16
4.1.8. Obrigações Sociais e Trabalhistas .....	16
4.1.9. Passivo Tributário.....	17
4.2. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO .....	18
4.2.1. Faturamento .....	18
4.2.2. Receita Líquida.....	19
4.2.3. Custo de produção.....	19
4.2.4. Margem de Contribuição.....	20
4.2.5. Despesas Operacionais .....	20
4.2.6. Resultado Operacional (EBITDA) .....	21
4.2.7. Resultado Líquido.....	22
4.3. ÍNDICES E INDICADORES .....	22
4.3.1. Liquidez Corrente.....	22
4.3.2. Liquidez Geral.....	23
4.3.3. Endividamento .....	24



4.3.4.	Participação do Custo de Vendas.....	25
4.3.5.	Resultado da operação.....	25
4.3.6.	Retorno Líquido .....	26
5.	<b>PASSIVO CONCURSAL.....</b>	<b>27</b>
6.	<b>ANÁLISE E CONSIDERAÇÕES FINAIS .....</b>	<b>28</b>
7.	<b>ACOMPANHAMENTO PROCESSUAL.....</b>	<b>28</b>
8.	<b>ANEXOS .....</b>	<b>29</b>



## Glossário

<b>Calende</b>	Calende Equipamentos Hidráulicos Ltda.
<b>DRE</b>	Demonstrativo de Resultado do Exercício
<b>BP</b>	Balanço Patrimonial
<b>DFC</b>	Demonstração de Fluxo de Caixa
<b>Receita Bruta ou Faturamento</b>	Todas as receitas operacionais auferidas pela empresa em um determinado período, incluindo impostos, comissões, etc.
<b>Receita Líquida</b>	Se trata do faturamento ou receita bruta depois de deduzidos os impostos, devoluções e comissões, sendo esta última de acordo com a política da empresa.
<b>Custo de Vendas</b>	São os gastos diretamente ligados a produção, como matéria-prima, materiais auxiliares e mão-de-obra direta.
<b>Margem de Contribuição</b>	Por margem de contribuição entende-se o valor que a operação da empresa gera após deduzir os impostos e os custos de vendas. Esse valor deve ser suficiente para cobrir as despesas da empresa e gerar retorno aos sócios.
<b>EBITDA</b>	O EBITDA ( <i>Earnings before interests, taxes, depreciation and amortizations</i> ) – resultado antes dos juros, impostos, depreciação e amortizações – representa a geração operacional de caixa da empresa, isto é, o quanto a empresa consegue gerar de recursos apenas em suas atividades operacionais e, por isso, também é chamado de resultado operacional.
<b>Resultado Financeiro</b>	É a diferença entre as despesas financeiras da empresa, que podem ser provenientes de juros pagos sobre empréstimos, descontos de duplicatas, variação cambial, entre outras operações; e ganhos obtidos no mercado financeiro. Não é um resultado ligado diretamente a operação executada pela empresa.
<b>Resultado Não Operacional</b>	É a diferença entre ganhos e despesas referentes a fatos não ligados a operação da empresa, como alugueis, venda de um imóvel ou ativo imobilizado.
<b>Resultado Líquido</b>	Se trata de resultado final da empresa, depois de contabilizado todos os fatores ocorridos no exercício.

## Calende Equipamentos Hidráulicos Ltda.

### 1. Introdução

O presente relatório foi elaborado com o objetivo primordial de demonstrar – nos termos da Lei nº 11.101/2005 – Lei de Recuperação de Empresas e Falência – as bases financeiras, operacionais e estratégicas em direção à desejada superação da sua crise, de forma a resguardar e maximizar sua função social, seja como entidade geradora de bens e recursos, seja como provedora de empregos e tributos resguardando também os interesses da comunidade de credores.

Neste sentido, a presente análise sumária sintetiza, observa e relata a capacidade financeira da empresa a partir de informações disponibilizadas exclusivamente pela recuperanda, não sendo neste momento factíveis de verificação por esta Perita. Confiamos, portanto, na qualidade, completude, rigorosidade e precisão de tais informações<sup>1</sup>.

Cabe ressaltar ainda que o relatório leva em consideração outras variáveis de cunho não apenas micro, mas também macroeconômico.

Com base nos dados que aqui serão apresentados, verificaremos ou não a capacidade da empresa, no presente momento e contexto, de honrar suas responsabilidades,

---

<sup>1</sup> Tendo em vista a presunção de boa-fé e correção por parte da recuperanda, especialmente por tratar-se de ato que é processado em juízo, submetido, portanto, ao ministério do Poder Judiciário, eis que os relatórios mensais são elaborados por esta Administradora Judicial a partir de informações fornecidas pela Recuperanda, de modo que esta deve estar ciente de que tem exclusiva responsabilidade pela higidez, correção técnica e veracidade da documentação disponibilizada. Assim, esta auxiliar do juízo não hesitará em adotar as medidas cabíveis caso constatare qualquer indício de fraude na concepção da documentação que serve de base à elaboração dos relatórios mensais.

tendo em vista o processo de Recuperação Judicial, em especial em face de seus credores.

O atual relatório retrata exclusivamente as informações disponibilizadas, pelas recuperandas, entre os meses de junho/2022 a maio/2023.

## **2. Do cenário econômico e da situação da empresa**

O objetivo desse tópico é abordar as principais informações sobre a economia, suas projeções, bem como a situação setorial específica da recuperanda visando assim uma melhor compreensão.

Na sequência apresentaremos um resumo da situação da recuperanda<sup>2</sup>.

### ***2.1. Aspectos conjunturais e contexto setorial***

A atividade empresarial<sup>3</sup> é organizada para a produção, circulação de bens ou de serviços e, como atividade econômica está sujeita a diversos riscos – internos e externos – que podem levar uma empresa a situação de crise econômico-financeira.

Neste sentido, além da análise econômico-financeira baseada nas demonstrações contábeis disponibilizadas pelas recuperandas, importa trazer à evidência uma breve análise da conjuntura econômica, bem como, da atual situação do setor desenvolvido.

---

<sup>2</sup> Detalhado pela própria recuperanda.

<sup>3</sup> Negrão, Ricardo. Direito empresarial: estudo unificado. 5 ed. rev. – São Paulo, 2014.



Segundo o relatório Focus do Banco Central divulgado na data de 17/07/2023 estima-se que o PIB brasileiro crescerá 2,24% neste ano, sendo que para o próximo ano a expectativa ficou em 1,30% nesta semana.

A previsão para o câmbio<sup>4</sup> é de R\$ 5,00/US\$. Para o ano de 2024, os investidores estimam que o câmbio fique em R\$ 5,05/US\$ – informação também relevante, haja vista que várias empresas estão sujeitas à sua variação, afetando assim o seu resultado.

Outra informação importante para àquelas que exportam seus produtos ao resto do mundo, diz respeito a Balança Comercial. A expectativa de superávit para 2023 passou de US\$ 64,00 bilhões para US\$ 65,00 bilhões. Em relação ao ano de 2024, a expectativa – também de superávit – passou de US\$ 57,85 bilhões para US\$ 60,00 bilhões.

Em relação a taxa básica de juros (Selic), a mediana das projeções para 2023 é de 12,00% ao ano e de 9,50% ao ano no final de 2024, segundo especialistas.

De acordo com as projeções do mercado, o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) em 2023 manteve-se em 4,95% nesta semana, enquanto para 2024, a projeção também foi mantida em 3,92%.

Setorialmente, verifica-se diferentes impactos – dado a especificidade de cada um dos setores.

---

<sup>4</sup> Objetivando maior precisão nas projeções realizadas, o BC anunciou em janeiro/2021 que a projeção anual da moeda norte-americana passou a ser calculada a partir da média para a taxa no mês de dezembro e não mais no valor projetado para o último dia útil de cada ano.



De acordo com os indicadores da indústria de transformação<sup>5</sup>, o mês de abril de 2023 mostrou a perda de dinamismo da atividade industrial.

Após seis meses sem registrar variação negativa, o faturamento real apresentou queda de 1,3%, assim como o número de horas trabalhadas na produção (-1,5%).

No que diz respeito ao emprego na indústria de transformação, este manteve-se estável pelo segundo mês consecutivo – se comparado a abril do ano passado, verifica-se que houve aumento de 1,2% - enquanto a Utilização da Capacidade Instalada (UCI) segue em 78,9%, em trajetória de queda gradual iniciada em 2021.

## ***2.2. Situação da recuperanda***

Em seu relatório operacional, a recuperanda apresenta um panorama a respeito da atividade operacional<sup>6</sup>. Nesse sentido e, segundo a recuperanda:

*Desde o início de 2023 o mercado está muito parado, com a crise no mercado automobilístico, alta dos juros e principalmente as incertezas políticas, tem gerado uma grande estagnação no mercado de bens de capital, além do índice de inadimplência ter aumentado significativamente.*

*As incertezas políticas tem represado os negócios e todos nossos clientes estão em compasso de espera aguardando melhoras nos volumes de produção e retomada das montadoras que estão com baixíssimo volume e algumas até paradas em férias coletivas com os pátios lotados de carros, como exemplo os pátios da*

---

<sup>5</sup> Da Confederação Nacional da Indústria (CNI), os quais consultam indústrias que representam 95% do PIB industrial.

<sup>6</sup> Solicitamos à recuperanda que atualize as informações encaminhadas.



*Volkswagem com um mar de carros estocados que foi amplamente divulgada em toda mídia.*

*Outro fator complicativo que acaba nos influenciando negativamente no mercado é a grande quantidade de empresas que estão em péssima situação financeira e algumas já em dissolvência, estas empresas acabam despejando no mercado um grande volume de máquinas usadas para venda, o que também atrapalha sobremaneira nossas vendas.*

*Participamos no mês de Maio/23 da feira EXPOMAFE em SP e gerou um grande volume orçamentos, mas zero negócios efetivos, como disse acima todos os clientes estão em compasso de espera, cremos que neste segundo semestre as coisas melhorem ao menos parcialmente.*

*Enquanto não temos negócios com máquinas novas estamos focando em reformas, retrofitings e pós vendas, são com estes tipos de negócio que estamos sobrevivendo.*

*Enfim, estamos como sempre otimistas e trabalhando muito para reverter esse cenário e esperamos melhoras no mercado.*

### **3. Visão geral da recuperanda**

Neste ponto, será apresentada a composição societária da empresa, assim como, eventuais alterações no que diz respeito às participações societárias. Não menos importante, também relacionaremos os estabelecimentos e filiais (quando houver), com breve descritivo da atividade desenvolvida em cada um, quando segmentada ou diferenciada.



### 3.1. Do segmento de atuação

Informações	Calende
Tipo de Estabelecimento	Matriz
Nire	35213708409
Razão Social	Calende Equipamentos Hidráulicos Ltda
Nome Fantasia	Calende Equipamentos Hidráulicos
Data de Abertura	09/04/1996
CNPJ	01.147.243/0001-10
Inscrição Estadual	417.136.075.110
Endereço	Rua Agenos Aguiar Sobrinho, 2035
Complemento	Gleba 01B-3 Antiga Rua Marginal CXPST 2140-CEP 13486-971
Bairro	Bairro da Geada
Cidade	Limeira
Estado	SP
CEP	13480-970
Natureza Jurídica	206-2 - Sociedade Empresária Limitada
CNAE Principal	26.51-5-00 - Fabricação de aparelhos e equipamentos de medida, teste e controle
CNAE Secundários	33.21-0-00 - Instalação de máquinas e equipamentos industriais
Capital Social (R\$)	15.000,00

### 3.2. Da composição societária

Nome do Sócio	Calende	
	Capital	Percentual
Osmar Alves Madeira CPF: 017.253.388-07	13.500	90,0000%
Sandra Helena Telle Madeira CPF: 095.880.228-94	1.500	10,0000%
<b>Total</b>	<b>15.000</b>	<b>100,0000%</b>

### 3.3. Da estrutura organizacional

A recuperanda possui a seguinte estrutura organizacional:

Período	Administração	Produção	Total
Jun/22	14	44	58



Jul/22	14	44	58
Ago/22	14	44	58
Set/22	14	44	58
Out/22	14	44	58
Nov/22	14	44	58
Dez/22	14	42	56
Jan/23	14	42	56
Fev/23	14	42	56
Mar/23	14	42	56
Abr/23	14	38	52
Mai/23	13	36	49

A estrutura organizacional apresentou diminuição de três postos de trabalho em maio/2023, demonstrando quarenta e nove colaboradores, conforme a tabela acima.

#### 4. Informações Econômicas e Contábeis

De acordo com o IBRACON (NPC 27):

*[...] as demonstrações contábeis são uma representação monetária estruturada da posição patrimonial e financeira em determinada data e das transações realizadas por uma entidade no período findo nessa data. O objetivo das demonstrações contábeis de uso geral é fornecer informações sobre a posição patrimonial e financeira, o resultado e o fluxo financeiro de uma entidade, que são úteis para uma ampla variedade de usuários na tomada de decisões. As demonstrações contábeis também mostram os resultados do gerenciamento, pela Administração, dos recursos que lhe são confiados.*

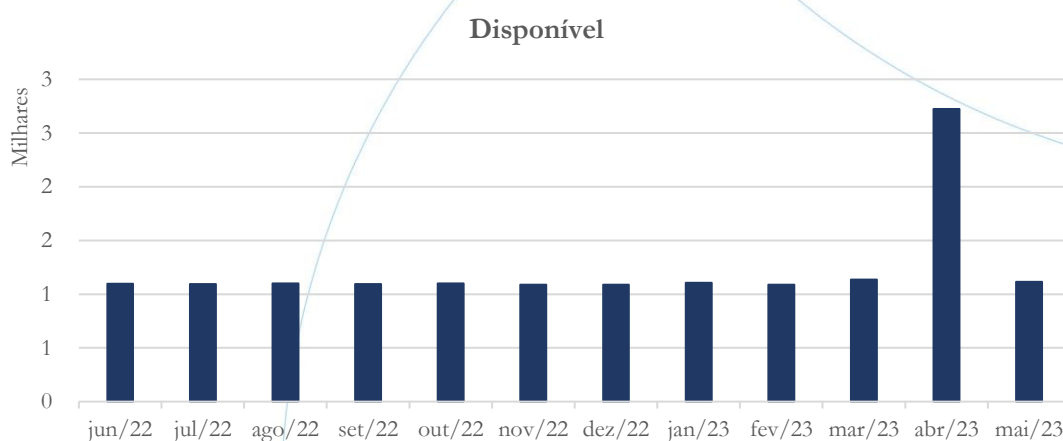


#### 4.1. Balanço Patrimonial

O Balanço Patrimonial, como demonstração contábil, tem por objetivo evidenciar de forma qualitativa e quantitativamente – em uma determinada data – a posição patrimonial e financeira da empresa.

##### 4.1.1. Disponível<sup>7</sup>

Gráfico 1

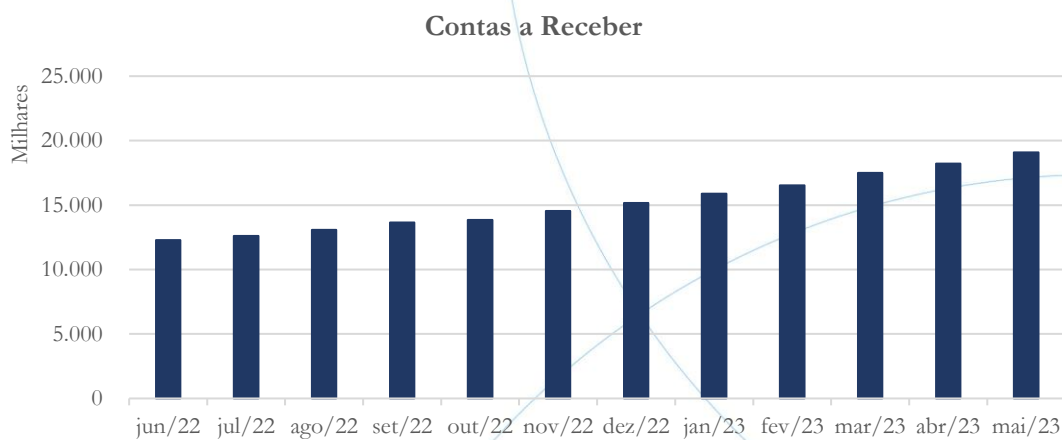


No mês de maio/2023, o disponível apresentou saldo de R\$ 1,1 mil demonstrando assim aumento de 4,4% quando comparado ao mês anterior.

##### 4.1.2. Contas a Receber

<sup>7</sup> A conta disponível das recuperandas é composta pelas linhas: caixa, bancos e aplicações

Gráfico 2



No mês de maio/2023, o saldo do contas a receber registrou aumento de 4,72% quando comparado ao mês de abril/2023.

A tabela abaixo apresenta os principais clientes<sup>8</sup> que compõem o contas a receber referente ao mês de maio/2023:

Cientes	Maio/23
MAQPRO INDÚSTRIA E COMÉRCIO EIRELI - EPP	5.168.843,89
THYSSENKRUPP BRASIL LTDA	3.469.890,56
W.SUZANO INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA	1.023.238,55
B.S.B. ROLAMENTOS LTDA	958.964,00
ATIVA FERRAMENTARIA E INJEÇÃO ALUMÍNIO LTDA	801.475,46

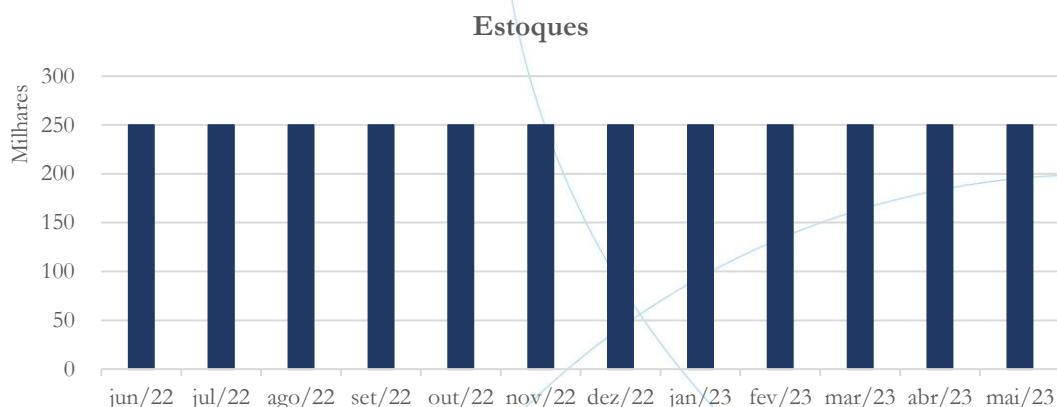
### 4.1.3. Estoques<sup>9</sup>

<sup>8</sup> Informações do balancete suporte enviado pela recuperanda.

<sup>9</sup> De acordo com a recuperanda, tal estabilidade se deve: *De meados 2019 a atual data, nossa maior fonte de receita vem através de industrialização de equipamentos no qual recebemos praticamente 100% dos materiais do cliente, por isso não havendo variável de estoque conforme mencionado.*



Gráfico 3



Os estoques mantiveram-se estáveis, conforme o gráfico acima.

#### 4.1.4. Investimentos

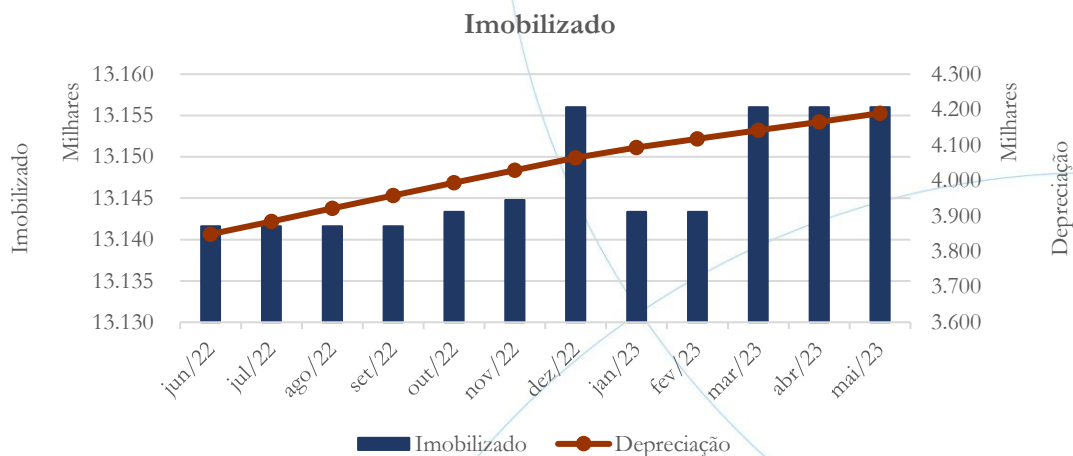
A Calende não demonstra a conta Investimentos em seu Balanço Patrimonial.

#### 4.1.5. Imobilizado

A lei 11.101/05 – que regula a recuperação judicial, a extrajudicial e a falência do empresário e da sociedade empresária – em seu art. 66, aponta que:

*Após a distribuição do pedido de recuperação judicial, o devedor não poderá alienar ou onerar bens ou direitos de seu ativo permanente, salvo evidente utilidade reconhecida pelo juiz, depois de ouvido o Comitê, com exceção daqueles previamente relacionados no plano de recuperação judicial.*

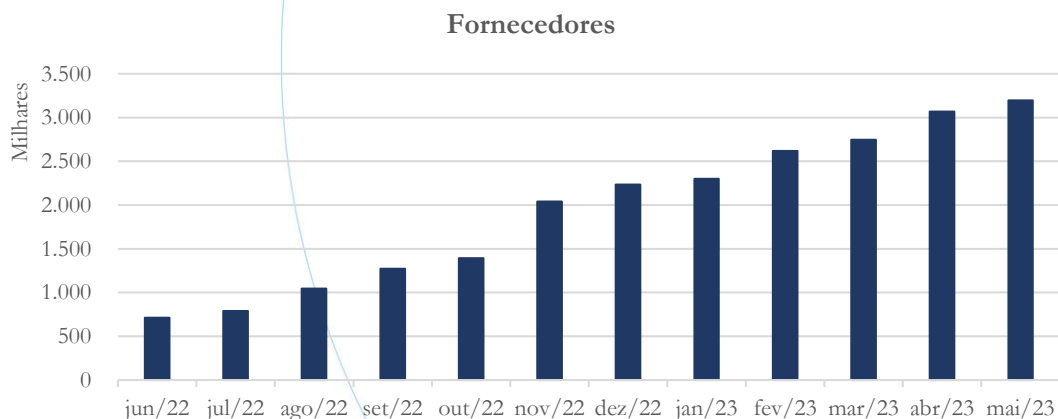
Gráfico 4



No mês de maio/2023, o saldo de imobilizado não apresentou alteração, enquanto na depreciação houve aumento de 0,58%.

#### 4.1.6. Fornecedores

Gráfico 5



Conforme o gráfico acima, a conta de fornecedores registrou aumento de 4,14% entre os meses de abril/2023 e maio/2023.

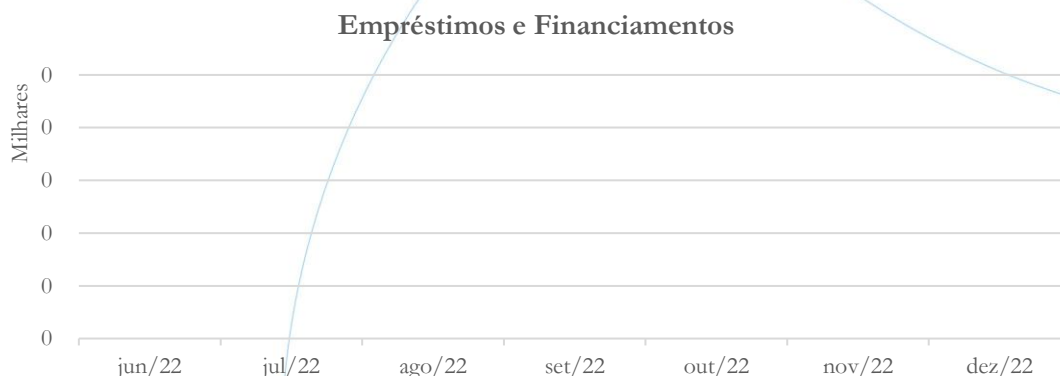


A tabela abaixo apresenta os principais fornecedores no mês de maio/2023:

Fornecedores	Maio/23
KSPG Automotive Brazil Ltda	400.000,00
CENTRO MANUFATUREIRO DO ACO LTDA	299.458,45
VALTER PERROTTA 50712497820	181.628,07
NOVA FATIMA COMERCIO DE FERRO E ACO LTDA	134.316,36
ALUMAKER INDUSTRIA E COMERCIO LTDA	120.000,01

#### 4.1.7. Empréstimos e Financiamentos

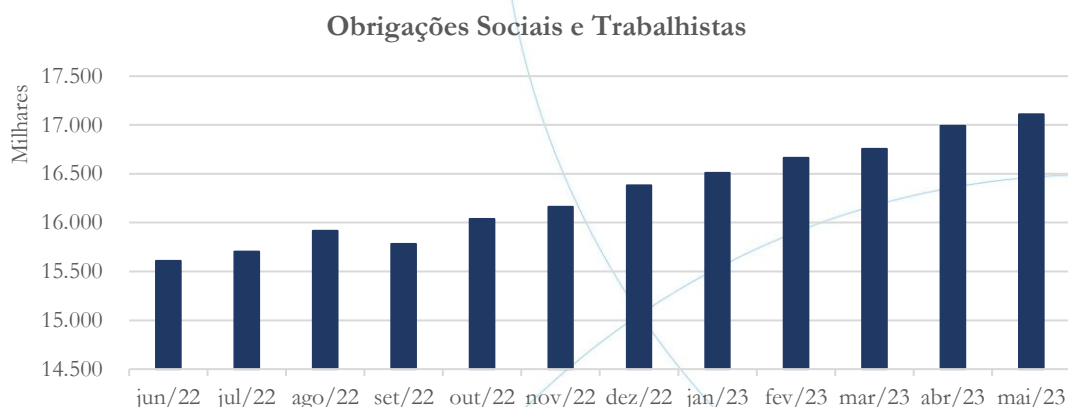
Gráfico 6



Conforme o gráfico acima, a conta empréstimos e financiamentos a curto ou longo prazo não apresenta saldo.

#### 4.1.8. Obrigações Sociais e Trabalhistas

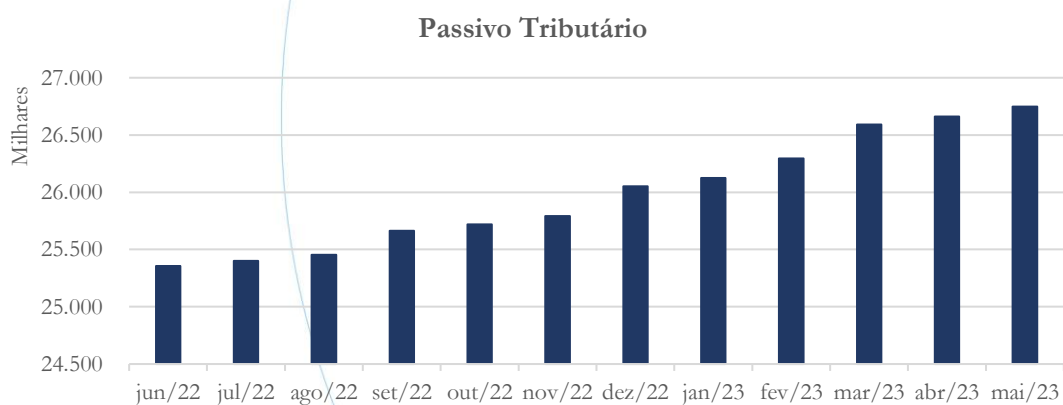
Gráfico 7



No mês de maio/2023, o saldo de passivo trabalhista registrou aumento de 0,70% quando comparado ao mês anterior.

#### 4.1.9. Passivo Tributário

Gráfico 8



O passivo tributário demonstrou aumento de 0,32% entre os meses de abril/2023 e maio/2023.

A tabela abaixo apresenta a composição do passivo tributário:



Fazenda	dez-22	jan-23	fev-23	mar-23	abr-23	mai-23
Municipal	979.854	995.261	997.332	1.023.279	1.046.580	1.081.477
Estadual	6.085.032	6.085.032	6.191.230	6.232.072	6.232.072	6.232.072
Federal	18.866.760	18.921.020	18.979.445	19.208.874	19.252.908	19.301.929
Previdenciário	121.290	123.754	126.111	128.151	130.686	133.406
<b>Total:</b>	<b>26.052.936</b>	<b>26.125.067</b>	<b>26.294.118</b>	<b>26.592.376</b>	<b>26.662.247</b>	<b>26.748.885</b>

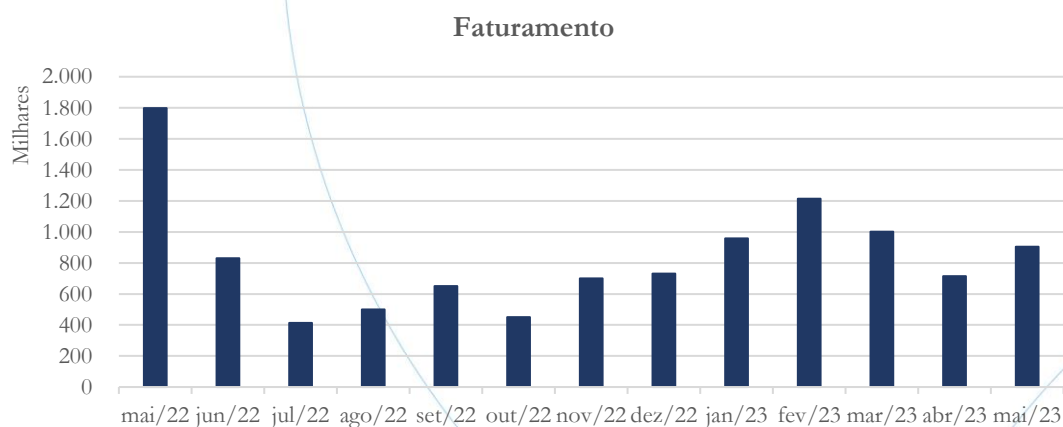
A esfera Federal representa 72,16% do passivo tributário referente ao mês de abril/2023.

## 4.2. Demonstração do Resultado do Exercício

A Demonstração do Resultado do Exercício (DRE), como relatório contábil é confeccionada junto com o Balanço Patrimonial e oferece uma síntese econômica das atividades operacionais e não operacionais permitindo visualizar assim se a empresa está gerando lucro ou prejuízo, em um determinado período.

### 4.2.1. Faturamento

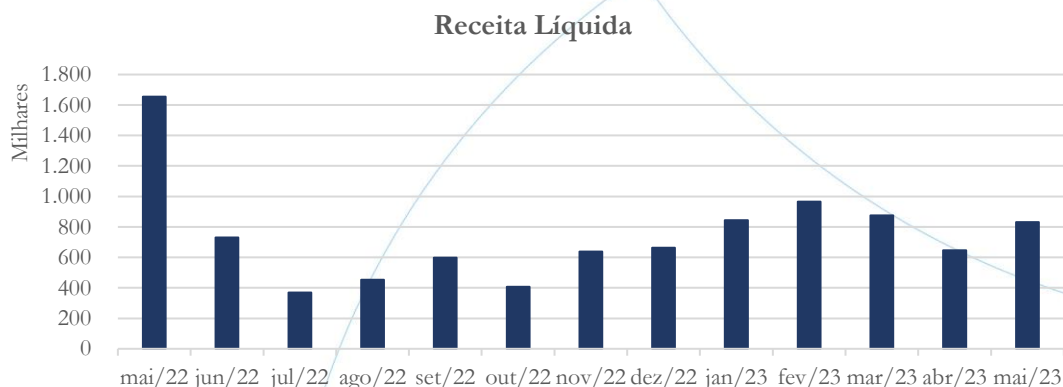
Gráfico 9



No mês de maio/2023, o faturamento apresentou aumento de 26,49% quando comparado ao mês anterior.

#### 4.2.2. Receita Líquida

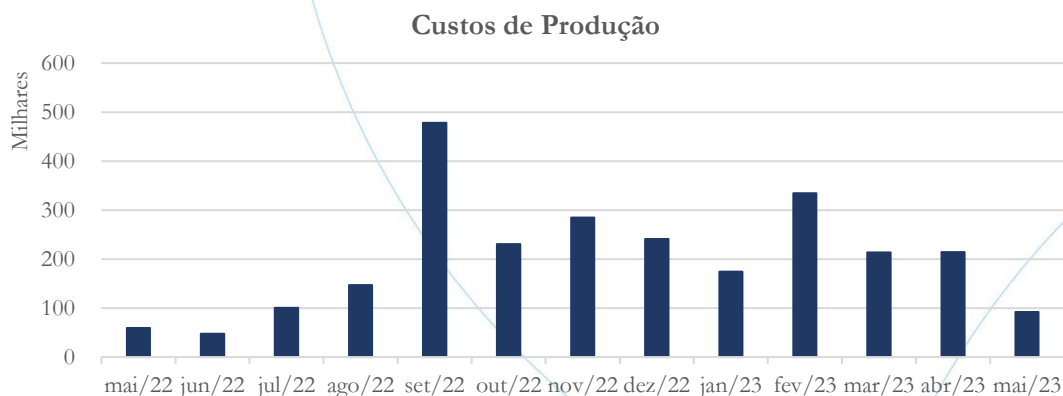
Gráfico 10



A receita líquida registrou aumento de 28,51% entre os meses de abril/2023 e maio/2023.

#### 4.2.3. Custo de produção

Gráfico 11

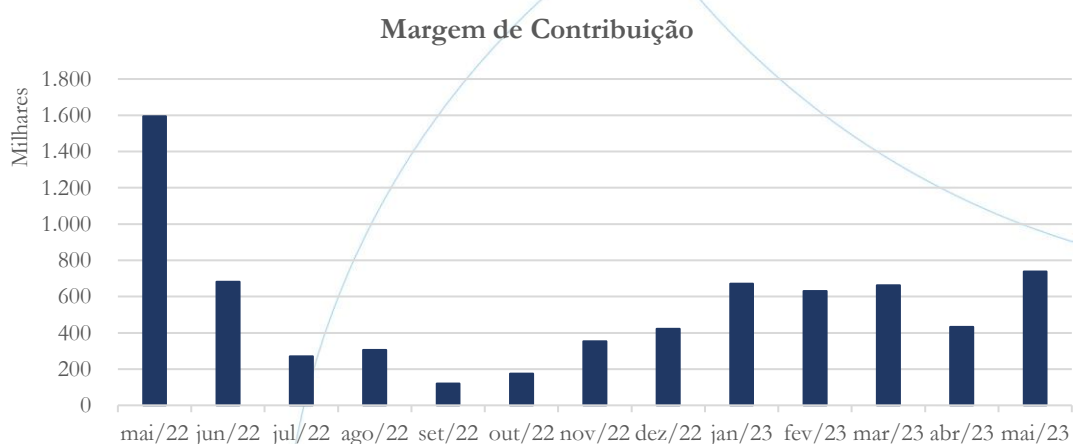




O custo de produção apresentou diminuição de 56,92% entre os meses de abril/2023 e maio/2023.

#### 4.2.4. Margem de Contribuição

Gráfico 12

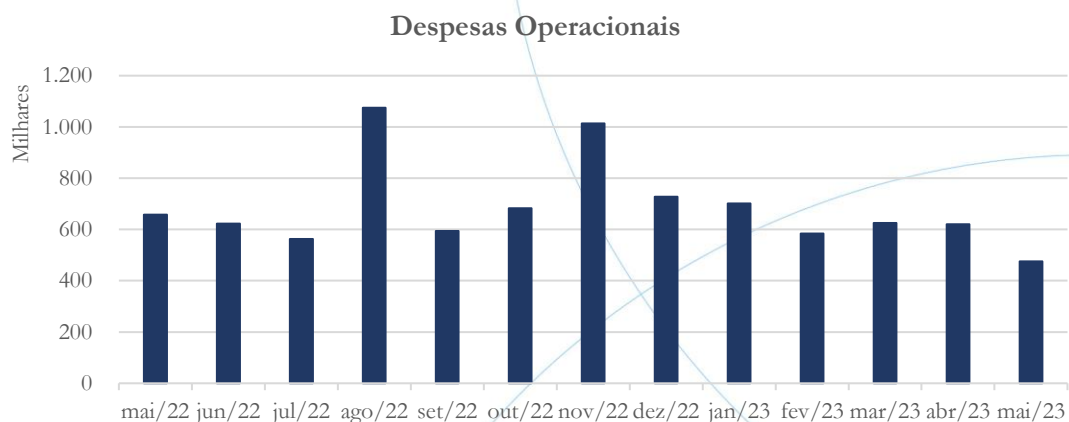


No mês de maio/2023, a margem de contribuição registrou aumento de 70,80% quando comparada ao mês anterior.

#### 4.2.5. Despesas Operacionais



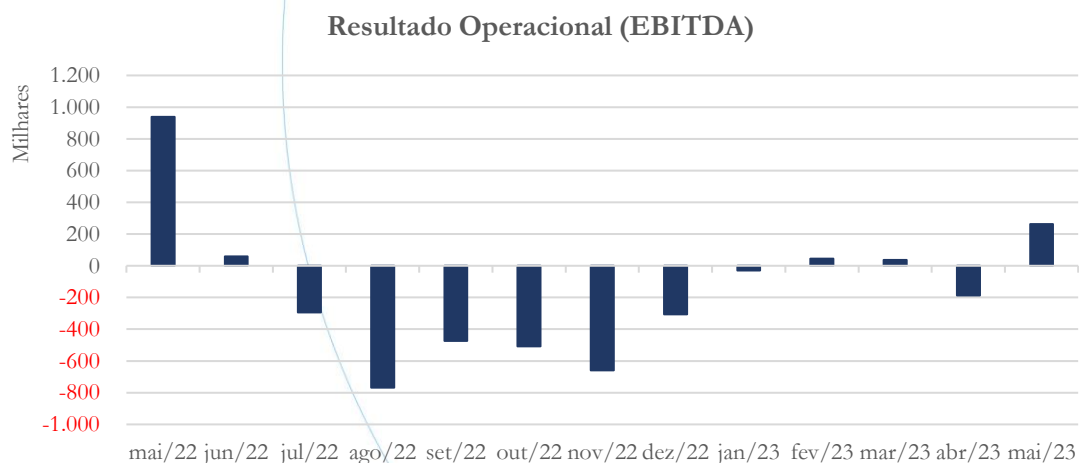
Gráfico 13



No mês de abril/2023, as despesas operacionais apresentaram diminuição de 23,23%, conforme o gráfico acima.

#### 4.2.6. Resultado Operacional (EBITDA)

Gráfico 14

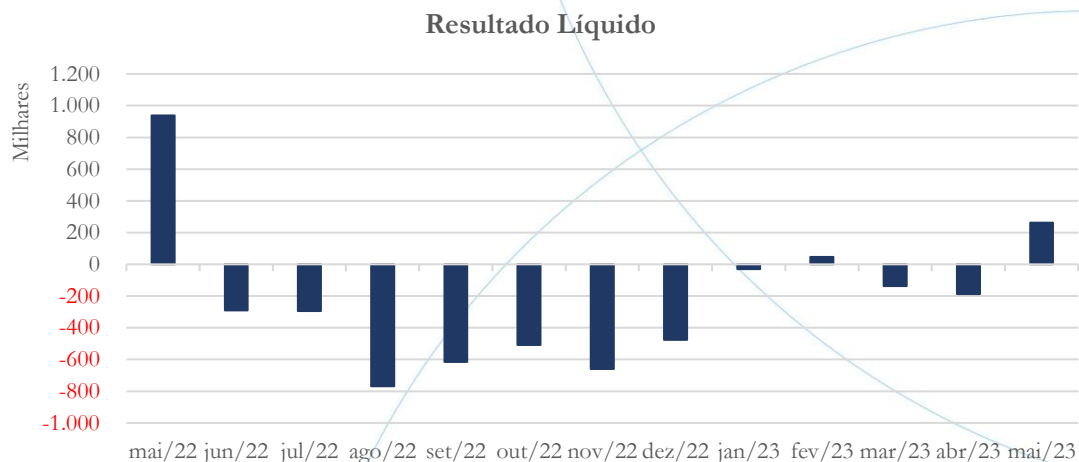


Nos cinco primeiros meses de 2023 houve lucro operacional de R\$ 127,17 mil.



#### 4.2.7. Resultado Líquido

Gráfico 15



No exercício de 2023, o prejuízo líquido de R\$ 46,3 mil.

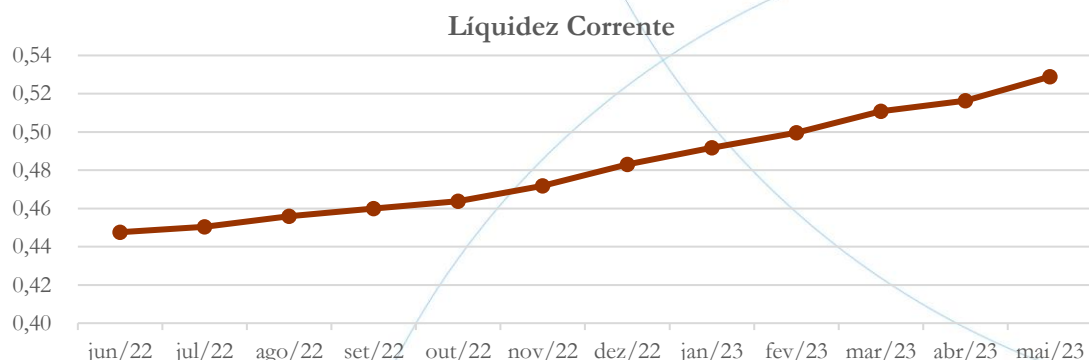
#### 4.3. Índices e Indicadores

Os índices e indicadores são resultados obtidos através da análise contábil da empresa, os quais fornecem informações relevantes a respeito das operações realizadas possibilitando uma melhor avaliação, via fórmulas matemáticas, na averiguação das demonstrações financeiras.

##### 4.3.1. Liquidez Corrente

A liquidez corrente<sup>10</sup> – obtida através da razão entre o ativo circulante e o passivo circulante – tem como objetivo demonstrar se a empresa está cumprindo com as obrigações imediatas, ou seja, àquelas de curto prazo.

Gráfico 16



Considerando os direitos e deveres a curto prazo, a empresa possuía R\$ 0,53 para cada R\$ 1,00 de dívida adquirida no mês de maio/2023.

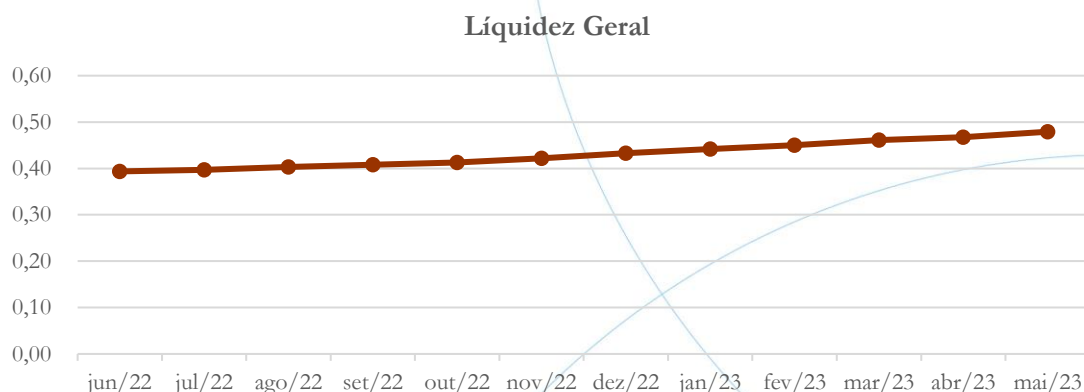
#### 4.3.2. Liquidez Geral

Objetiva comparar a capacidade da empresa a curto e a longo prazo<sup>11</sup>. Neste sentido, quando o resultado deste for menor que 1, em tese, a empresa estaria com problemas financeiros e, conseqüentemente, apresentaria dificuldades em cumprir suas obrigações.

<sup>10</sup> Quanto maior for o índice encontrado, melhor é a situação de liquidez da empresa.

<sup>11</sup> Calcula-se a liquidez geral através da soma do ativo circulante e realizável a longo prazo dividido pela soma do passivo circulante e não circulante.

Gráfico 17

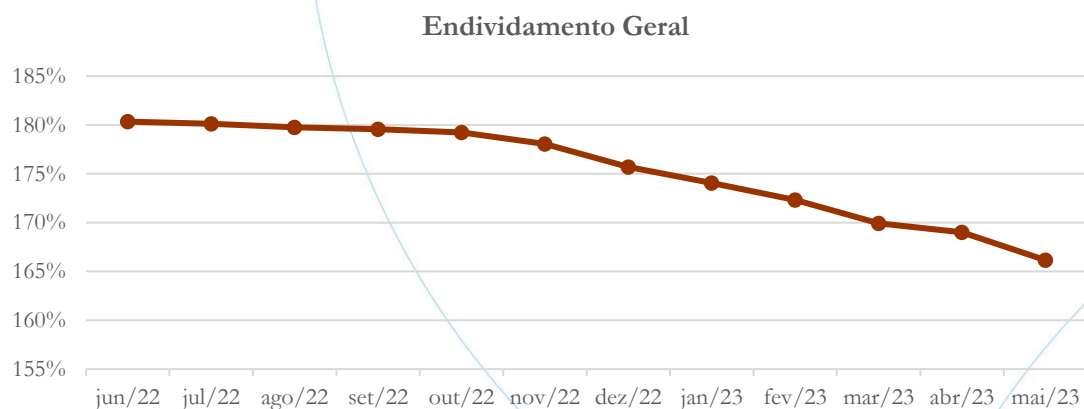


Considerando os direitos e deveres a curto e a longo prazo, no mês de maio/2023, a empresa possuía R\$ 0,48 para cada R\$ 1,00 de dívida adquirida.

### 4.3.3. Endividamento

O objetivo deste índice é verificar o percentual de capital de terceiros que a empresa utiliza naquele período em análise. Neste sentido, quanto mais elevado for o índice, maior o grau de endividamento no andamento de suas atividades.

Gráfico 18



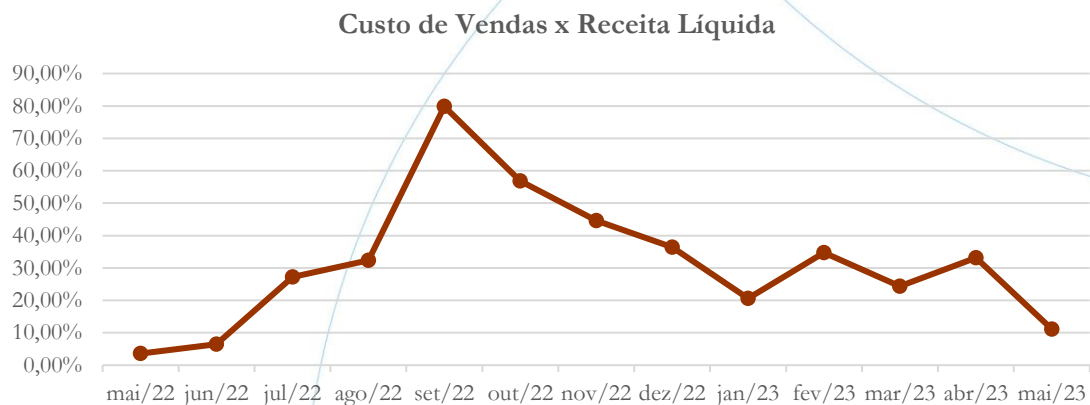


A empresa apresenta alta dependência de capital de terceiros na operação, com índice de participação de 166% em abril/2023.

#### 4.3.4. Participação do Custo de Vendas

Mostra a participação do custo de vendas na receita líquida auferida em cada período.

Gráfico 19



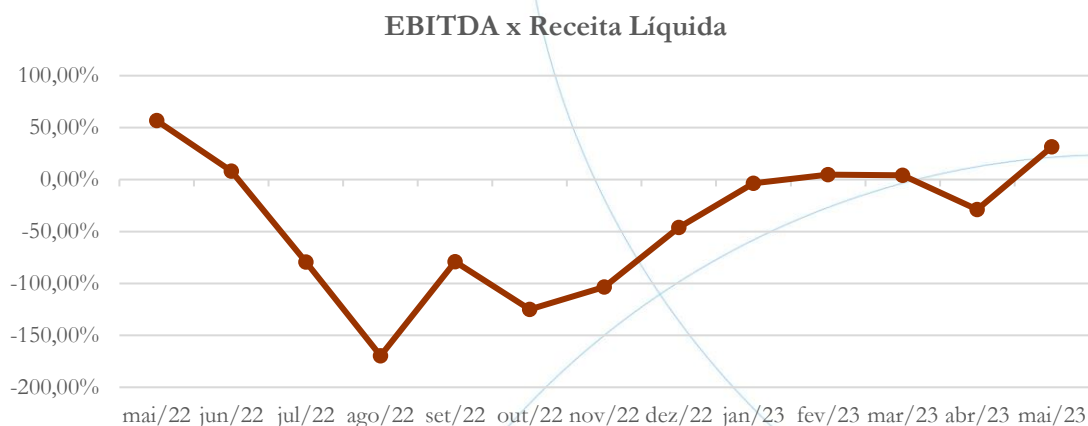
O custo de vendas representou 11,10% da receita líquida referente ao mês de maio/2023.

#### 4.3.5. Resultado da operação

O EBITDA (*Earnings before interests, taxes, depreciation and amortizations*) – resultado antes dos juros, impostos, depreciação e amortizações – que mede o resultado da operação. Neste sentido, este nos mostra quanto dinheiro é gerado pelos ativos operacionais.



Gráfico 20

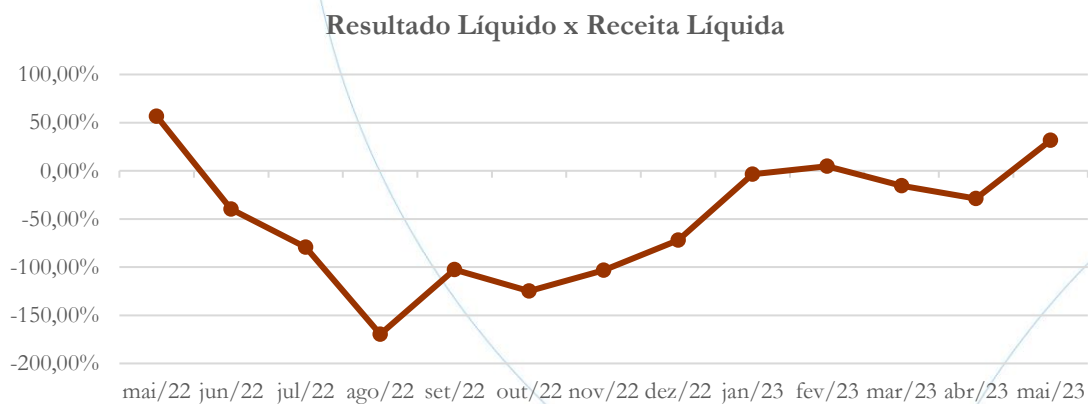


O retorno operacional foi de 31,63% no mês de maio/2023.

#### 4.3.6. Retorno Líquido

O resultado líquido desconsidera todos os fatores que influenciam o resultado de uma operação, ou seja, depreciação, amortizações, juros pagos e recebidos, receitas e despesas não operacionais, impostos sobre lucro, entre outros – isto é, apresenta o lucro que o ativo realmente oferece à empresa.

Gráfico 21

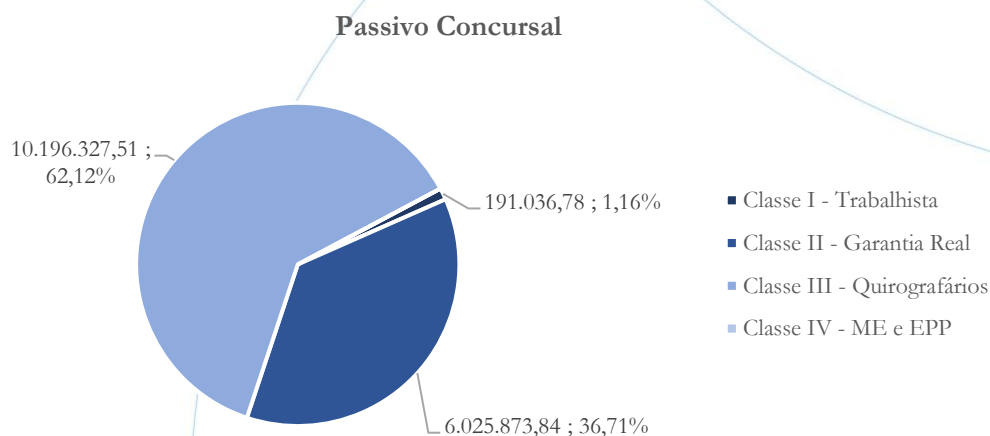


No mês de maio/2023, o retorno líquido foi de 31,63%.

## 5. Passivo concursal

A recuperanda possui o seguinte passivo concursal<sup>12</sup>:

Gráfico 22



O passivo concursal apresenta saldo no valor de R\$ 16,41 milhões, conforme a tabela abaixo:

Classe de Credores	Quantidade de Credores	Valor do Crédito	Participação
Classe I - Trabalhista	6	191.036,78	1,16%
Classe II - Garantia Real	5	6.025.873,84	36,71%
Classe III - Quirografários	264	10.196.327,51	62,12%
Classe IV - ME e EPP	0	0,00	0,00%
<b>Total</b>	<b>275</b>	<b>16.413.238,13</b>	<b>100,00%</b>

<sup>12</sup> Atualizado em fevereiro/2022.

O passivo concursal possui saldo no valor de R\$ 16,41 milhões, apresentando seis credores na Classe I, a qual representa 1,16% dos créditos. Na Classe II há cinco credores, os quais representam 36,71% dos créditos, enquanto na Classe III, a qual possui duzentos e sessenta e quatro credores, representando 62,12% do valor total do crédito.

## 6. Análise e considerações finais

No último mês em análise a recuperanda apresentou melhora no faturamento, bem como diminuição de custos de produção e despesas operacionais resultando em lucro operacional e líquido.

## 7. Acompanhamento processual

Recuperação Judicial

Processo n. 0001987-04.2011.8.26.0320

31/01/2011	• Pedido de Recuperação Judicial
22/06/2011	• Deferimento Pedido do Processamento da Recuperação Judicial
26/07/2017	• Nomeação R4C como Administradora Judicial
01/11/2017	• Readequação do Plano de Recuperação Judicial
23/01/2018	• Publicação Edital Assembleia Geral de Credores
01/02/2018	• 2ª Readequação do Plano de Recuperação Judicial
07/02/2018	• Assembleia Geral de Credores – 1ª Convocação – Suspensa por votação
28/02/2018	• Aditivo ao Plano de Recuperação Judicial

ADMINISTRAÇÃO  
JUDICIAL

15/03/2018

- Assembleia Geral de Credores – 1ª Convocação – Aprovação do Plano de Recuperação Judicial

05/02/2019

- Homologação do Plano de Recuperação Judicial

Para verificação do andamento processual acesse o site: [www.r4cempresarial.com.br](http://www.r4cempresarial.com.br)

## 8. Anexos

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO EM 31/05/2023**

**DEDUCOES INDUSTRIAIS**

(-) DEVOLUCAO VENDAS INDUSTRIAIS	(560,00)	
PIS S/DEVOLUCAO VENDAS INDUSTRIAIS	3,20	
COFINS S/DEVOLUCAO VENDAS INDUSTRIAIS	14,78	
ICMS S/DEVOLUCAO VENDAS INDUSTRIAIS	67,20	<u>(474,82)</u>

**RECEITAS DE COMERCIALIZACAO**

VENDAS DE MERCADORIAS	46.513,64	<u>46.513,64</u>
-----------------------	-----------	------------------

**DEDUCOES COMERCIAIS**

(-) PIS S/VENDAS COMERCIAIS	(266,58)	
(-) COFINS S/VENDAS COMERCIAIS	(1.230,36)	
(-) ICMS S/VENDAS COMERCIAIS	(5.501,59)	<u>(6.998,53)</u>

**RECEITAS DE PRESTACAO DE SERVICOS**

SERVICOS PRESTADOS	857.687,45	<u>857.687,45</u>
--------------------	------------	-------------------

**DEDUCOES SERVICOS**

(-) ISS S/VENDAS SERVICOS	(34.307,50)	
(-) PIS S/VENDAS SERVICOS	(5.574,97)	
(-) COFINS S/VENDAS SERVICOS	(25.730,63)	<u>(65.613,10)</u>

**RESULTADO OPERACIONAL**

831.114,64

**RESULTADO LIQUIDO OPERACIONAL**

831.114,64

**COMPRAS DE PRODUTOS**

COMPRAS DE PRODUTOS	(49.545,42)	
(-) IPI S/COMPRAS DE PRODUTOS	876,13	
(-) ICMS S/COMPRAS DE PRODUTOS	5.651,01	<u>(43.018,28)</u>

**OUTRAS AQUISICOES**

FRETES E CARRETOS	(3.310,00)	
(-) ICMS S/OUTRAS AQUISICOES	397,20	
INDUSTRIALIZACAO EFETUADA POR OUTRA EMPRESA	(46.345,20)	<u>(49.258,00)</u>

**RESULTADO BRUTO**

738.838,36

**DESPESAS OPERACIONAIS**

(475.983,12)

**DESPESAS COM SALARIOS**

PRO-LABORE	(7.584,64)	
SALARIOS E ORDENADOS	(201.527,73)	
INSS	(60.454,51)	
FGTS	(19.461,70)	
FERIAS	(29.206,07)	
13° SALARIO	(5.401,84)	
HORAS EXTRAS	(1.396,93)	
VALE REFEICAO	4.263,00	<u>(320.770,42)</u>

**DESPESAS GERAIS**

DESPESAS DIVERSAS	(24.473,67)	
DEPRECIACOES	(24.148,84)	
AGUA E ESGOTO	(2.883,65)	
ENERGIA ELETRICA	(9.734,75)	
MATERIAL DE CONSUMO	(1.602,30)	
TELEFONES	(1.209,44)	

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO EM 31/05/2023**

**DESPESAS GERAIS**

ASSISTENCIA MEDICA, ODONTOLOGICA E FARMACEUTICA	(904,17)	
ASSESSORIAS/CONSULTORIAS	(634,90)	
HONORARIOS CONTABEIS	(9.347,51)	
SERVICOS/MATERIAL DE HIGIENE E LIMPEZA	(692,63)	
SEGURANCA/MONITORAMENTO	(24.030,00)	
MULTAS DE TRANSITO	(210,95)	
(-) DEVOLUCAO DE DESPESAS	1.029,40	
CARTAO DE CREDITO	(1.593,99)	<u>(100.437,40)</u>

**DESPESAS COM VIAGENS**

DESPESAS COM VIAGENS	(371,50)	
PEDAGIOS E ESTACIONAMENTOS	(854,67)	
COMBUSTIVEIS	(1.240,00)	<u>(2.466,17)</u>

**SERVICOS PJ/PF**

SERVICOS PRESTADOS (PJ)	(50.035,84)	
SERVICOS PRESTADOS (PF)	(500,00)	<u>(50.535,84)</u>

**DESPESAS FINANCEIRAS**

TARIFAS BANCARIAS	(884,44)	<u>(884,44)</u>
-------------------	----------	-----------------

**DESPESAS TRIBUTARIAS**

IPI	10,29	
ICMS	76,70	
TAXAS DIVERSAS	(975,84)	<u>(888,85)</u>

**RESULTADO ANTES IRPJ/CSLL**

262.855,24

**RESULTADO DO PERIODO**

262.855,24

**RESULTADO OPERACIONAL**

262.855,24

**LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO**

262.855,24

OSMAR ALVES  
MADEIRA:01725338  
807

Assinado de forma digital por  
OSMAR ALVES  
MADEIRA:01725338807  
Dados: 2023.06.19 10:47:26 -03'00'

CRISTIANO FONTES  
ARO:27477523800

Assinado de forma digital por  
CRISTIANO FONTES  
ARO:27477523800  
Dados: 2023.06.19 10:06:14 -03'00'

OSMAR ALVES MADEIRA  
ADMINISTRADOR  
CPF: 017.253.388-07

CRISTIANO FONTES ARO  
RESPONSÁVEL CONTÁBIL  
Reg. no CRC - SP sob o No. 1SP208997/0-3  
CPF: 274.775.238-00



**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO EM 31/05/2023**

**DEDUÇÕES INDUSTRIAIS**

(-) DEVOLUCAO VENDAS INDUSTRIAIS	(560,00)	
PIS S/DEVOLUCAO VENDAS INDUSTRIAIS	3,20	
COFINS S/DEVOLUCAO VENDAS INDUSTRIAIS	14,78	
ICMS S/DEVOLUCAO VENDAS INDUSTRIAIS	67,20	<u>(474,82)</u>

**RECEITAS DE COMERCIALIZACAO**

VENDAS DE MERCADORIAS	46.513,64	<u>46.513,64</u>
-----------------------	-----------	------------------

**DEDUÇÕES COMERCIAIS**

(-) PIS S/VENDAS COMERCIAIS	(266,58)	
(-) COFINS S/VENDAS COMERCIAIS	(1.230,36)	
(-) ICMS S/VENDAS COMERCIAIS	(5.501,59)	<u>(6.998,53)</u>

**RECEITAS DE PRESTACAO DE SERVICOS**

SERVICOS PRESTADOS	857.687,45	<u>857.687,45</u>
--------------------	------------	-------------------

**DEDUÇÕES SERVICOS**

(-) ISS S/VENDAS SERVICOS	(34.307,50)	
(-) PIS S/VENDAS SERVICOS	(5.574,97)	
(-) COFINS S/VENDAS SERVICOS	(25.730,63)	<u>(65.613,10)</u>

**RESULTADO OPERACIONAL**

831.114,64

**RESULTADO LIQUIDO OPERACIONAL**

831.114,64

**COMPRAS DE PRODUTOS**

COMPRAS DE PRODUTOS	(49.545,42)	
(-) IPI S/COMPRAS DE PRODUTOS	876,13	
(-) ICMS S/COMPRAS DE PRODUTOS	5.651,01	<u>(43.018,28)</u>

**OUTRAS AQUISICOES**

FRETES E CARRETOS	(3.310,00)	
(-) ICMS S/OUTRAS AQUISICOES	397,20	
INDUSTRIALIZACAO EFETUADA POR OUTRA EMPRESA	(46.345,20)	<u>(49.258,00)</u>

**RESULTADO BRUTO**

738.838,36

**DESPESAS OPERACIONAIS**

(475.983,12)

**DESPESAS COM SALARIOS**

PRO-LABORE	(7.584,64)	
SALARIOS E ORDENADOS	(201.527,73)	
INSS	(60.454,51)	
FGTS	(19.461,70)	
FERIAS	(29.206,07)	
13° SALARIO	(5.401,84)	
HORAS EXTRAS	(1.396,93)	
VALE REFEICAO	4.263,00	<u>(320.770,42)</u>

**DESPESAS GERAIS**

DESPESAS DIVERSAS	(24.473,67)	
DEPRECIACOES	(24.148,84)	
AGUA E ESGOTO	(2.883,65)	
ENERGIA ELETRICA	(9.734,75)	
MATERIAL DE CONSUMO	(1.602,30)	
TELEFONES	(1.209,44)	

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO EM 31/05/2023**

**DESPESAS GERAIS**

ASSISTENCIA MEDICA, ODONTOLOGICA E FARMACEUTICA	(904,17)	
ASSESSORIAS/CONSULTORIAS	(634,90)	
HONORARIOS CONTABEIS	(9.347,51)	
SERVICOS/MATERIAL DE HIGIENE E LIMPEZA	(692,63)	
SEGURANCA/MONITORAMENTO	(24.030,00)	
MULTAS DE TRANSITO	(210,95)	
(-) DEVOLUCAO DE DESPESAS	1.029,40	
CARTAO DE CREDITO	(1.593,99)	<u>(100.437,40)</u>

**DESPESAS COM VIAGENS**

DESPESAS COM VIAGENS	(371,50)	
PEDAGIOS E ESTACIONAMENTOS	(854,67)	
COMBUSTIVEIS	(1.240,00)	<u>(2.466,17)</u>

**SERVICOS PJ/PF**

SERVICOS PRESTADOS (PJ)	(50.035,84)	
SERVICOS PRESTADOS (PF)	(500,00)	<u>(50.535,84)</u>

**DESPESAS FINANCEIRAS**

TARIFAS BANCARIAS	(884,44)	<u>(884,44)</u>
-------------------	----------	-----------------

**DESPESAS TRIBUTARIAS**

IPI	10,29	
ICMS	76,70	
TAXAS DIVERSAS	(975,84)	<u>(888,85)</u>

**RESULTADO ANTES IRPJ/CSLL**

262.855,24

**RESULTADO DO PERIODO**

262.855,24

**RESULTADO OPERACIONAL**

262.855,24

**LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO**

262.855,24

OSMAR ALVES  
MADEIRA:01725338  
807

Assinado de forma digital por  
OSMAR ALVES  
MADEIRA:01725338807  
Dados: 2023.06.19 10:47:26 -03'00'

CRISTIANO FONTES  
ARO:27477523800

Assinado de forma digital por  
CRISTIANO FONTES  
ARO:27477523800  
Dados: 2023.06.19 10:06:14 -03'00'

OSMAR ALVES MADEIRA  
ADMINISTRADOR  
CPF: 017.253.388-07

CRISTIANO FONTES ARO  
RESPONSÁVEL CONTÁBIL  
Reg. no CRC - SP sob o No. 1SP208997/0-3  
CPF: 274.775.238-00