LASPRO
ADVOGADOS ASSOCIADOS

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 07ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE GUARULHOS DO ESTADO DE SÃO PAULO.

Recuperação Judicial
Autos n° 1018403.22.2014.8.26.0224

ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, nomeado Administrador Judicial nos autos da Recuperação Judicial em epígrafe, requerida por **GTEX BRASIL INDÚSTRIA E COMÉRCIO S/A E OUTRAS,** vem respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, "a" e "c" da Lei n° 11.101/2005 apresentar **Relatório das Atividades das Recuperandas**, referente ao período de **setembro a dezembro de 2019**, requerendo a juntada no incidente processual aberto para este fim.

Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar - Consolação - São Paulo - SP - CEP 01050-030 - http://www.laspro.com.br
E-mail: adv@laspro.com.br - Fone: 0xx11 3211-3010 - Fax: 0xx11 3255-3727

72-741.1 MM - JP

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 13/02/2020 às 09:04 , sob o número WGRU20700568310
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1018403-22.2014.8.26.0224 e código 5B55ABF.

Sumário

I. INTRODUÇÃO 3
II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA 5
A. Balanço Patrimonial 5
B. Demonstração do Resultado do Exercício 18
C. Funcionários 21
D. Impostos 21
E. Demais Relatórios 22
III. CUMPRIMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL 23
IV. DA CONCLUSÃO 24
V. DO ENCERRAMENTO 24

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 13/02/2020 às 09:04 , sob o número WGRU20700568310
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1018403-22.2014.8.26.0224 e código 5B55ABF.

I. INTRODUÇÃO

1. O **GRUPO GTEX** oferece ampla gama de produtos de limpeza para casa, estando representada pelas empresas:

- **GTEX BRASIL INDÚSTRIA E COMÉRCIO S.A.** iniciou suas atividades em 29 de setembro de 2010 e tem por objeto:

  a) exploração dos ramos de indústria, comércio, importação e exportação de produtos de limpeza domissanitários, saneantes, de higiene animal, pessoal e afins, artigos de perfumaria e cosméticos em geral;
  b) participação em sociedades comerciais na qualidade de acionista ou quotista – holding não financeira e;
  c) prestação de serviços corporativos para sociedades das quais participe ou tenha vínculo.

- **NUTRIX.SP COMERCIAL DE PRODUTOS DE LIMPEZA LTDA** tem por objeto o comércio atacadista e distribuição de produtos de limpeza em geral, sendo constituída em 10 de agosto de 2004.

- **PREMIER INDÚSTRIA DE PRODUTOS DE LIMPEZA LTDA** iniciou sua atividade em 27 de agosto de 2001 e tem por objeto:

  a) exploração das atividades de industrialização de produtos de higiene e limpeza em geral;
  b) comércio importadora e exportadora de produtos químicos e;
  c) prestação de serviços de transportes rodoviários de cargas (intermunicipal e interestadual).

- **ROSATEX DO NORDESTE PRODUTOS SANEANTES LTDA** foi constituída em 24 de abril de 2003 e tem por objeto a indústria e o comércio, importação

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 13/02/2020 às 09:04 , sob o número WGRU20700568310
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1018403-22.2014.8.26.0224 e código 5B55ABF.

e exportação de produtos saneantes, produtos de limpeza em geral, sabão e sabonetes.

- **UNIÃO FABRIL EXPORTADORA S.A.**, tem como data de abertura 31 de dezembro de 1965 e tem por objeto:

  a) fabricação, industrialização, comercialização e distribuição de saneantes domissanitários, produtos de higiene, limpeza e cosméticos registrados/notificados em seu nome ou de terceiros e ainda produtos químicos e seus derivados, correlatos, matérias primas e insumos;
  b) importação e exportação de sabões, sabonetes, outros produtos de higiene e limpeza, produtos de uso doméstico, outros produtos químicos e seus derivados, correlatos, matérias primas e insumos;
  c) participação em outras sociedades, comerciais ou civis, nacionais ou estrangeiras, como sócia, acionista ou quotista.

- **OLEAGINOSAS MARANHENSES S.A. – OLEAMA**, tem como data de abertura 01 de setembro de 1966 e tem por objeto:

  a) comércio atacadista de produtos de higiene, limpeza e conservação domiciliar;
  b) comércio atacadista de cosméticos e produtos de perfumaria.

2. Aos 10 de junho de 2014 o grupo ingressou com o pedido de Recuperação Judicial devido à crise financeira que impactou diretamente seu fluxo de caixa, decorrente de altas dívidas conquistadas no decorrer dos anos de operação. Outro fator impactante foi a implantação da política de “compra de mercado”, pois acreditava-se que o alto volume nas vendas compensaria a diminuição das margens, sem haver a preocupação sobre a rentabilidade das operações, dessa maneira, a capacidade de geração de caixa não cobriu as dívidas, gerando extrema dificuldade de manter o fluxo, tendo o deferimento aos 12 de dezembro de 2014.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 13/02/2020 às 09:04 , sob o número WGRU20700568310
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1018403-22.2014.8.26.0224 e código 5B55ABF.

II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA

3. Cabe observar que as Recuperandas são as responsáveis pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades contempladas neste Relatório inclusive sob as penas do artigo 171, da Lei 11.101/05.

4. A situação operacional é apresentada a partir dos documentos solicitados às Recuperandas conforme: **(A)** Balanço Patrimonial; **(B)** Demonstração do Resultado do Exercício; **(C)** Funcionários; **(D)** Impostos e, **(E)** Demais Relatórios.

5. As informações que seguem foram compiladas dos balancetes consolidados mensais de agosto de 2019, já apresentado no relatório anterior, a dezembro de 2019, os quais foram disponibilizados pelo **GRUPO GTEX**.

A. Balanço Patrimonial

6. As movimentações de “caixa”, “conta movimento” e “conta vinculada” estão alocadas na rubrica **Disponibilidades**, e totalizaram a importância de R$ 3.120.674 (três milhões, cento e vinte mil, seiscentos e setenta e quatro reais) em dezembro de 2019, apresentada da seguinte maneira:

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 13/02/2020 às 09:04 , sob o número WGRU20700568310
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1018403-22.2014.8.26.0224 e código 5B55ABF.

Empresa	set/19	out/19	nov/19	dez/19
Caixa				
Gtex Brasil	2.326	2.310	3.388	2.497
Banco conta movimento				
Nutrix	221.968	158.417	124.884	766.979
Oleaginosas	476.792	478.319	480.866	482.869
Rosatex	160.676	77.740	17.190	90.000
Premier	19.836	9.823	11.020	14.335
União Fabril	- 12.276	- 13.393	- 13.519	- 598
Gtex Brasil	- 178.662	- 347.386	- 347.465	- 332.274
Contas Vinculadas				
Gtex Brasil	247.372	276.726	183.452	657.547
Nutrix	156.597	8	157.904	176.775
Premier	57.576	-	98.693	115.893
Rosatex	75.788	1.300	24.923	9.981
União Fabril	2.918	2.918	2.918	2.918
Oleaginosas	443	443	443	443
Somatória	**1.231.355**	**647.224**	**744.697**	**1.987.365**
Disponibilidades	1.708.108	701.877	773.365	3.120.674
Variação	**476.753**	**54.653**	**28.668**	**1.133.309**
GTEX do Nordeste **(*)**	3	N/I	N/I	N/I
GTEX Minas **(*)**	476.750	N/I	N/I	N/I
Variação detectada entre as informações Consolidadas e Balancetes Individuais	- **0**			

(*) Empresa do Grupo que não fazem parte da RJ.

- As **Disponibilidades** apresentaram aumento de 36% em setembro de 2019, quando comparado com o mês anterior, seguido pela redução expressiva de 59% em outubro de 2019, e aumento de R$ 2.418.797 (dois milhões, quatrocentos e dezoito mil, setecentos e noventa e sete reais) conjuntamente, nos meses de novembro e dezembro de 2019, encerrando o exercício de 2019, com a importância de R$ 3.120.674 (três milhões, cento e vinte mil, seiscentos e setenta e quatro reais).
    - Em resposta ao questionamento sobre tais variações, o **GRUPO GTEX** informou: *"Como sempre deixamos em caixa recurso suficiente para quitar nossas obrigações no dia seguinte, acredito que seja apenas por questão de fluxo maior de pagamento entre um mês e outro. Sendo assim, <u>tendo recurso disponível aplicamos para não deixar parado sem rendimento</u>".*

- Em todos os meses analisados, os valores mantidos em "banco conta movimento" da **GTEX** e **UNIÃO FABRIL** encontram-se contrários à sua

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 13/02/2020 às 09:04 , sob o número WGRU20700568310
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1018403-22.2014.8.26.0224 e código 5B55ABF.

natureza, decorrente da movimentação contábil/financeira alocada na alínea "transitoria import movto financ – bancos".

- Observa-se duas empresas que contemplam as informações consolidadas, porém não fazem parte da Recuperação Judicial. Para os meses de outubro a dezembro de 2019, não se pode afirmar que a variação detectada no quadro acima, são decorrentes das movimentações financeiras da **GTEX NORDESTE** e **GTEX MINAS**, tendo em vista que os balancetes individuais não foram disponibilizados e os extratos bancários disponibilizados não suportam toda "variação detectada":

Descrição	set/19	out/19	nov/19	dez/19
Disponibilidades	1.708.108	701.877	773.365	3.120.674
Variação	**476.753**	**54.653**	**28.668**	**1.133.309**
Extratos GTEX do Nordeste	3	94	1	319
Extratos GTEX Minas	476.750	- 283	36.049	227.495
Variação detectada entre as informações Consolidadas e Balancetes Individuais	**- 0**	**54.842**	**- 7.381**	**905.494**

- Do período em análise, foram disponibilizados alguns extratos bancários. Em dezembro de 2019, por exemplo, tais documentos sustentam apenas 11% do saldo contábil apresentado.

7. Os valores mantidos em **Aplicações Financeiras** apresentaram oscilações mensais condizentes com a explicação dada pelo **GRUPO GTEX** sobre as variações identificadas nas **Disponibilidades**, encerrando o exercício de 2019, com a importância de R$ 714.098 (setecentos e quatorze mil e noventa e oito reais), dos quais, conforme balancete individuais, 24% se referem as Recuperandas do **GRUPO GTEX**, e o restante a **GTEX NORDESTE** e **GTEX MINAS**.

8. Os valores a receber de **Clientes** apresentaram aumento expressivo, nos meses de novembro e dezembro de 2019, equivalente ao acréscimo de 48%, em relação a outubro do mesmo exercício, encerrando o exercício 2019 somando recebíveis no montante de R$ 93.514.666 (noventa e três

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 13/02/2020 às 09:04 , sob o número WGRU20700568310
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1018403-22.2014.8.26.0224 e código 5B55ABF.

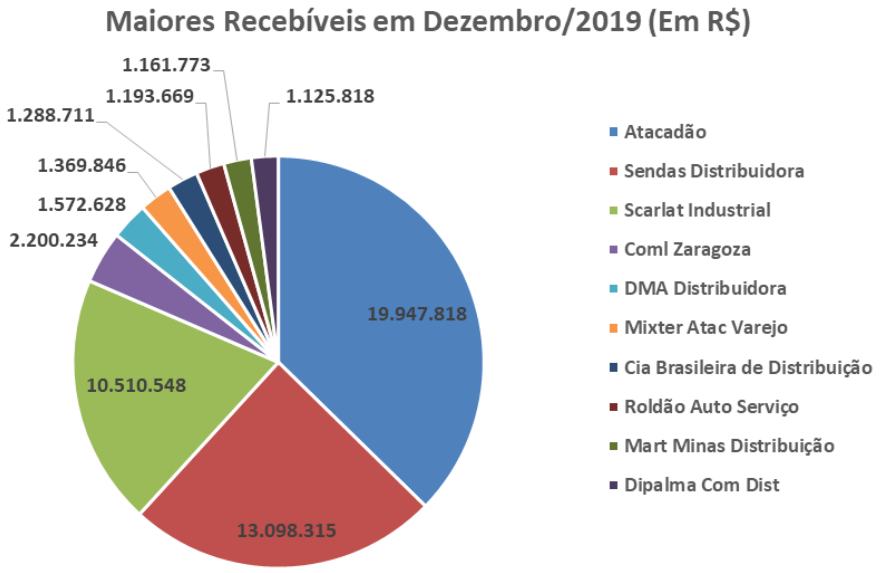
milhões, quinhentos e quatorze mil, seiscentos e sessenta e seis reais), indicando maior volume de negociações de vendas a prazo, para esse período.

- Foram disponibilizados os relatórios de recebíveis, de setembro a dezembro de 2019, como segue:

Descrição	set/19	out/19	nov/19	dez/19
Clientes* (AC)	65.532.703	63.212.772	77.014.070	93.514.666
Crédito de Cliente* (PC)	- 5.571.642	- 3.769.444	- 2.980.487	- 3.086.312
Saldo Contábil	**59.961.061**	**59.443.328**	**74.033.583**	**90.428.354**
Relatório de Recebíveis	59.961.061	59.961.062	74.239.577	90.428.799
Variação	-	- 517.734	- 205.994	- 445
Em %		**-0,87%**	**-0,28%**	**0,00%**

* No balanço, considerar as rubricas "Cliente - Ativo" (-) "Crédito com Clientes - Passivo", para confrontar com o controle de recebíveis.

  - Com base nas informações financeiras disponibilizadas através dos Relatórios de Recebíveis, data base dezembro de 2019, observa-se os 10 (dez) maiores devedores, dos quais representam 59% do <u>total geral de contas a receber de clientes</u>:



  - Se faz importante comentar que o Relatório de Recebíveis demonstra os vencimentos, por empresa do **GRUPO GTEX**, tendo em dezembro de 2019 o seguinte cenário:

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 13/02/2020 às 09:04 , sob o número WGRU20700568310
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1018403-22.2014.8.26.0224 e código 5B55ABF.

AGING DO CONTAS A RECEBER DE TERCEIROS (Exclui Partes Relacionadas)

DATA BASE : 31/12/2019

TOTAL GERAL

	Gtex SP	Oleama	Rosanor	Premier	UFE	Nutrix.SP	Gtex.Minas	Gtex.Nor	Total
Total A Vencer	14.955.612,47	0,00	16.363.135,93	1.304.418,00	8.669.487,48	33.541.983,45	6.991.741,70	535.726,72	82.362.105,75
Total Vencidos	6.370.869,34	0,00	580.585,98	73.065,62	145.925,43	609.818,16	300.616,49	-14.187,38	8.066.693,64
Total Geral	21.326.481,81	0,00	16.943.721,91	1.377.483,62	8.815.412,91	34.151.801,61	7.292.358,19	521.539,34	90.428.799,39

9. Sem variações significativas no período sob análise, os **Estoques**, em dezembro de 2019, totalizaram R$ 22.260.280 (vinte e dois milhões, duzentos e sessenta mil, duzentos e oitenta reais), estando representado da seguinte maneira:

Descrição	Matéria Prima	Embalagem	PI	PA Próprio	PA Revenda	Dezembro de 2019
Gtex Brasil	4.364.651	2.343.361	1.628.881	2.371.760	105.724	10.814.377
Rosanor	1.007.527	911.841	98.113	528.161	790.990	3.336.632
Premier	314.465	271.895	21.369	267.017	172.581	1.047.327
União Fabril	-	-	-	-	528.777	528.777
Nutrix	-	-	-	-	83.268	83.268
Somatória	**5.686.643**	**3.527.097**	**1.748.363**	**3.166.938**	**1.681.340**	**15.810.381**
Saldo Contábil						22.260.280
Variação entre os controles disponibilizados, quando comparado com o saldo contábil consolidado. Cabe mencionar que não tivemos acesso aos balancetes da GTEX do Nordeste e GTEX Minas que não fazem parte da RJ.						6.449.899

10. Em dezembro de 2019, as **Despesas Antecipadas**, apresentaram aumento de R$ 780.200 (setecentos e oitenta mil e duzentos reais), decorrente principalmente ao reconhecimento de "despesas a apropriar – coml", nas empresas **GTEX BRASIL** e **ROSANOR**, encerrando o exercício de 2019, totalizando R$ 1.358.282 (um milhão, trezentos e cinquenta e oito mil, duzentos e oitenta e dois reais).

11. A rubrica de **Outros Créditos**, alocados no curto e no longo prazo, representam 32% do ativo total e somam R$ 119.485.942 (cento e dezenove milhões, quatrocentos e oitenta e cinco mil, novecentos e quarenta e dois reais) em dezembro de 2019, composto da seguinte maneira:

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 13/02/2020 às 09:04 , sob o número WGRU20700568310
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1018403-22.2014.8.26.0224 e código 5B55ABF.

Descrição	set/19	out/19	nov/19	dez/19
Intercompany	11.579.523	6.376.471	13.209.040	4.900.821
Crédito com fornecedor	28.157.643	26.506.785	29.733.100	24.762.681
Crédito com coligadas	54.910.395	45.528.851	57.564.216	54.830.202
Outros creditos	11.459.560	11.633.571	12.467.078	12.284.886
Curto Prazo	**106.107.121**	**90.045.678**	**112.973.434**	**96.778.591**
Aplicações financeiras	1.060.363	1.290.715	1.425.555	1.588.634
Outros créditos	21.118.717	21.118.717	21.118.717	21.118.717
Longo Prazo	**22.179.080**	**22.409.432**	**22.544.272**	**22.707.351**

- **Crédito com Coligadas** é a conta contábil mais representativa da rubrica de **Outros Créditos**, tendo apresentado variação em todos os meses sob análise, encerrando o exercício de 2019, totalizando R$ 54.830.202 (cinquenta e quatro milhões, oitocentos e trinta mil, duzentos e dois reais).
    - Ao compararmos os valores do ativo e do passivo, identificamos saldo a receber de R$ 223 (duzentos e vinte e três reais):

Descrição	set/19	out/19	nov/19	dez/19
Crédito com coligadas	54.910.395	45.528.851	57.564.216	54.830.202
Adiantamento com coligadas	54.910.173	45.528.629	57.517.994	54.829.980
	222	**222**	**46.223**	**223**

(*) "Adiantamento com Coligadas", está alocado dentro da rubrica de **Outras Obrigações** no passivo circulante e perfaz 89% do saldo de dezembro de 2019.

- **Crédito com Fornecedor** também apresentou variações no período em análise, podendo ser ilustrado com a redução de 12% no período de setembro a dezembro de 2019, montando R$ 24.762.681 (vinte e quatro milhões, setecentos e sessenta e dois mil, seiscentos e oitenta e um reais), dos quais 48% se referem a **GTEX BRASIL**.
- Nota-se variações significativas nos valores a receber de **Intercompany**, no período analisado, decorrente das movimentações financeiras com outras empresas do **GRUPO** que não fazem parte do polo recuperacional.
    - No ativo, estão alocados os valores a receber, totalizando R$ 4.900.821 (quatro milhões, novecentos mil, oitocentos e vinte e um reais) e no passivo os valores a pagar, totalizam R$ 3.385.182 (três milhões, trezentos e oitenta e cinco mil, cento e oitenta e dois reais),

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 13/02/2020 às 09:04 , sob o número WGRU20700568310
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1018403-22.2014.8.26.0224 e código 5B55ABF.

encerrando o exercício de 2019 com saldo a receber de R$ 1.515.639 (um milhão, quinhentos e quinze mil, seiscentos e trinta e nove reais).

Descrição	set/19	out/19	nov/19	dez/19
Intercompany no ativo	11.579.523	6.376.471	13.209.040	4.900.821
Intercompany no passivo	7.103.166	4.961.982	13.215.430	3.385.182
	4.476.357	**1.414.489**	**(6.390)**	**1.515.639**

(*) "Intercompany no Passivo", está alocado dentro da rubrica de **Fornecedores** no passivo circulante e perfaz 11% do saldo de dezembro de 2019.

12. Os **Investimentos** apresentaram pequeno aumento no período abrangido por essa análise, apresentando saldo de R$ 50.706.383 (cinquenta milhões, setecentos e seis mil, trezentos e oitenta e três reais) em dezembro de 2019, composto por:

Empresa	Tipo de Investimento	dez/19	%
Gtex Brasil	AFAC - ADTO FUTURO AUMENTO CAPITAL	27.573.064	54%
Gtex Brasil	OLEAMA	5.558.012	11%
Gtex Brasil	COTAS BCO PAULISTA (MULTIPLIK)	5.499.712	11%
Gtex Brasil	INVESTIMENTO GOODWILL	5.239.706	10%
Gtex Brasil	AGIO - PREMIER	4.541.907	9%
União Fabril	COTAS BCO PAULISTA (MULTIPLIK)	4.617.617	9%
Rosatex	COTAS BCO PAULISTA (MULTIPLIK)	3.909.414	8%
Nutrix	COTAS BCO PAULISTA (MULTIPLIK)	3.359.318	7%
Gtex Brasil	INVESTIMENTO CP PARTICIPACOES	3.447.200	7%
Gtex Brasil	ROSANOR	2.243.399	4%
Premier	COTAS BCO PAULISTA (MULTIPLIK)	991.154	2%
Gtex Brasil	INVESTIMENTO GTEX MINAS	99.000	0%
Gtex Brasil	INVESTIMENTO GTEX NORDESTE	99.000	0%
União Fabril	INVESTIMENTO SOCOCO	25.038	0%
Oleaginosas	FINAM- FUNDO DE INVESTIMENTO DA AMAZONIA	12.407	0%
Premier	SICREDI INVEST AG0810 CC340951-PREMIER	1	0%
Gtex Brasil	PREMIER	- 6.134.288	-12%
Gtex Brasil	UFE	- 10.375.277	-20%
		50.706.383	**100%**

(*) Montantes extraídos dos balancetes por filiais.

13. No período de agosto a dezembro de 2019, nota-se aumento de R$ 905.524 (novecentos e cinco mil, quinhentos e vinte quatro reais) no **Imobilizado**, montando R$ 110.496.820 (cento e dez, quatrocentos e noventa e seis mil, oitocentos e vinte reais), decorrente das seguintes movimentações contábeis:

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 13/02/2020 às 09:04 , sob o número WGRU20700568310
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1018403-22.2014.8.26.0224 e código 5B55ABF.

LASPRO
ADVOGADOS ASSOCIADOS

Empresa	Descrição	Saldo em Agosto/2019	Setembro/2019		Outubro/2019		Novembro/2019		Dezembro/2019		Saldo em Dezembro/2019
			Débito	Crédito	Débito	Crédito	Débito	Crédito	Débito	Crédito	
União Fabril	Imobilizado em Curso	33.850.565	-	-	-	-	-	-	-	-	33.850.565
Gtex Brasil	Outros Imobilizado em Curso	22.820.532	-	-	-	-	-	-	-	-	22.820.532
Oleaginosas	Terrenos e Edifícios	12.544.473	-	-	-	-	-	-	-	-	12.544.473
Gtex Brasil	Máquinas e Equipamentos	8.878.347	412.375	-	79.618	-	7.080	-	54.075	-	9.431.496
União Fabril	Terrenos e Edifícios	6.237.972	-	-	-	-	-	-	-	-	6.237.972
Premier	Máquinas Fábrica	5.519.394	-	- 1.044	-	-	-	-	-	-	5.518.350
Gtex Brasil	Equipamentos de Informática	2.747.169	18.659	-	147.617	- 31.964	13.349	- 3.050	53.513	- 10.547	2.934.746
Rosatex	Máquinas e Equipamentos	2.742.104	5.000	-	24.228	-	-	-	6.421	-	2.777.754
União Fabril	Imobilizado em Andamento	2.351.005	-	-	-	-	-	-	-	-	2.351.005
Gtex Brasil	Intangível	2.110.786	14.372	-	6.681	-	50.866	-	3.037	-	2.185.742
Gtex Brasil	Móveis e Utensílios	1.835.197		- 91.788	4.500	-	3.359	- 3.359	2.516	-	1.750.424
Gtex Brasil	Instalações	1.804.420	-	-	-	-	-	-	-	-	1.804.420
União Fabril	Benfeitorias	1.635.162	-	-	-	-	-	-	-	-	1.635.162
Gtex Brasil	Terrenos e Edifícios	1.150.760	-	-	-	-	-	-	-	-	1.150.760
Rosatex	Máquinas Fábrica	983.616	-	-	-	-	-	-	-	-	983.616
Oleaginosas	Imobilizado em Curso	674.432	-	-	-	-	-	-	-	-	674.432
Rosatex	Outros Imobilizado em Curso	332.100	-	-	-	-	-	-	-	-	332.100
Rosatex	Móveis e Utensílios	229.410	3.509	-	4.500	-	5.180	-	-	-	242.600
Rosatex	Equipamentos de Informática	215.343	-	-	-	-	10.651	-	-	-	225.994
Premier	Máquinas e Equipamentos	206.345	11.386	- 3.493	11.176	-	-	-	-	-	225.413
Premier	Móveis e Utensílios	201.550	-	-	-	-	-	-	-	-	201.550
Premier	Equipamentos de Informática	169.155	-	-	-	-	-	-	-	-	169.155
União Fabril	Intangível	126.007	-	-	-	-	1.065	-	-	-	127.072
Premier	Instalações	66.878	-	-	-	-	-	-	-	-	66.878
Oleaginosas	Benfeitorias	51.325	-	-	-	-	-	-	-	-	51.325
Premier	Intangível	11.340	-	-	-	-	-	-	-	-	11.340
Rosatex	Intangível	4.273	-	-	-	-	-	-	-	-	4.273
Premier	Benfeitorias	3.670	-	-	-	-	-	-	-	-	3.670
Nutrix	Intangível	2.157	-	-	-	-	-	-	-	-	2.157
Premier	Outros Imobilizado em Curso	186	-	-	-	-	-	-	-	-	186
Total		**109.505.672**	**465.301**	**- 96.325**	**278.320**	**- 31.964**	**91.550**	**- 6.409**	**119.561**	**- 10.547**	**110.315.160**
Saldo Contábil em Dezembro de 2019											110.496.820
Variação decorrente de empresas que não fazem parte da Recuperação Judicial - GTEX DO NORDESTE E GTEX MINAS											- 181.660

- As movimentações a “créditos” referem-se transferência entre filiais e/ou empresas do mesmo grupo, conforme informações complementares do **GRUPO GTEX**.
- Mensalmente estão sendo registradas as depreciações/amortizações, encerrando o período em análise com o montante de **Imobilizado Líquido** de R$ 43.420.675 (quarenta e três milhões, quatrocentos e vinte mil, seiscentos e setenta e cinco reais).
- Cabe mencionar que não tivemos acesso ao controle dos bens patrimoniais.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 13/02/2020 às 09:04 , sob o número WGRU20700568310
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1018403-22.2014.8.26.0224 e código 5B55ABF.

Em R$

Balanço Patrimonial	ago/19	set/19	out/19	nov/19	dez/19
Ativo	**362.998.468**	**352.041.814**	**333.884.503**	**370.790.335**	**373.487.389**
Circulante	**209.520.646**	**196.990.678**	**178.317.224**	**215.102.612**	**217.746.591**
Disponivel	1.257.013	1.708.108	701.877	773.365	3.120.674
Aplicações Financeiras	938.639	982.742	1.170.247	1.193.160	714.098
Clientes	63.568.395	65.532.703	63.212.772	77.014.070	93.514.666
Estoques	21.805.172	22.048.524	22.591.869	22.570.501	22.260.280
Despesas Antecipadas	629.232	611.480	594.781	578.082	1.358.282
Outros Créditos	121.322.195	106.107.121	90.045.678	112.973.434	96.778.591
Não Circulante	**153.477.822**	**155.051.136**	**155.567.279**	**155.687.723**	**155.740.798**
Investimentos	49.285.752	50.336.460	50.573.194	50.706.382	50.706.383
Outros Créditos	21.912.159	22.179.080	22.409.432	22.544.272	22.707.351
IRPJ / CSLL Diferido	38.906.389	38.906.389	38.906.389	38.906.389	38.906.389
Imobilizado/Intangivel	**43.373.522**	**43.629.207**	**43.678.264**	**43.530.680**	**43.420.675**
Bens em uso	*109.591.296*	*110.059.485*	*110.316.493*	*110.386.741*	*110.496.820*
(-) Depr/Amort. Acumulada	*- 66.217.774*	*- 66.430.278*	*- 66.638.228*	*- 66.856.061*	*- 67.076.145*

14. A rubrica de **Fornecedores** está representada por:

Descrição	set/19	out/19	nov/19	dez/19
Fornecedores	30.560.308	20.642.174	29.895.853	26.158.678
Intercompany	7.103.166	4.961.982	13.215.430	3.385.182
	37.663.474	**25.604.156**	**43.111.283**	**29.543.861**

- Os valores a pagar aos **Fornecedores** oscilaram em todos os meses analisados, tendo por picos a redução de 32% em outubro de 2019 e aumento de 45% em novembro de 2019, finalizando o exercício de 2019 montando R$ 26.158.678 (vinte e seis milhões, cento e cinquenta e oito mil, seiscentos e setenta e oito reais).
    - É interessante mencionar que o aumento indica que maior volume de compras a prazo, que pagamentos de dívidas já existentes, tendo a situação inversa, quando da redução. Além disso, foram disponibilizados relatórios financeiros, não conciliados com a contabilidade, existindo diferença em todos os meses analisados, como segue:

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 13/02/2020 às 09:04 , sob o número WGRU20700568310
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1018403-22.2014.8.26.0224 e código 5B55ABF.

Fornecedores	set/19	out/19	nov/19	dez/19
Contabilidade	30.560.308	20.642.174	29.895.853	26.158.678
Relatório Financeiro	29.708.019	20.535.146	30.106.265	26.153.561
	852.289	107.028	(210.412)	5.117

- Observa-se que do saldo financeiro de dezembro de 2019, apresentado no quadro acima, no montante de R$ 26.153.561 (vinte e seis milhões, cento e cinquenta e três mil, quinhentos e sessenta e um reais), 56% refere-se a "compra de matéria prima", 24% a "compra de embalagens" e o restante a "compra para revenda", "representantes", "fretes", "imobilizado", etc.
    - Abaixo segue composição por vencidos e a vencer, distribuídos entre as empresas do **GRUPO GTEX**:

Data Base:	31/12/2019

Painel - Fornecedores - CP		
GTEX	R$	17.668.527,79
GTEX.MINAS	R$	33.240,70
GTEX.NOR	R$	81.580,01
NUTRIX	R$	179.837,74
OLEAMA	R$	2.891,12
PREMIER	R$	317.449,57
ROSANOR	R$	4.860.074,59
UFE	R$	117.207,47
A Vencer	R$	23.260.808,99
GTEX	R$	2.681.053,19
GTEX.MINAS	-R$	5.551,23
GTEX.NOR	-R$	1.714,95
NUTRIX	R$	14.801,72
OLEAMA	R$	21.560,26
PREMIER	R$	2.754,76
ROSANOR	R$	10.335,06
UFE	R$	169.513,52
Vencidos	R$	2.892.752,33
Total Geral	R$	26.153.561,32

15. As **Dívidas Fiscais** representam 24% do passivo total, estando alocados em conta de curto e longo prazo e somando R$ 78.750.493 (setenta e oito milhões, setecentos e cinquenta mil, quatrocentos e noventa e três reais) em dezembro de 2019.

- No curto prazo, os **Impostos a Recolher** apresentaram redução de 3% em setembro de 2019, indicando liquidações de valores fiscais, seguindo pelo

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 13/02/2020 às 09:04 , sob o número WGRU20700568310
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1018403-22.2014.8.26.0224 e código 5B55ABF.

aumento de 13%, no segundo trimestre de 2019, decorrente, em parte, do reconhecimento contábil das incidências devidas, formando débitos fiscais no montante de R$ 27.713.643 (vinte e sete milhões, setecentos e treze mil, seiscentos e quarenta e três reais), dos quais, 66% refere-se a "impostos parcelados a pagar" e o restante a "impostos e contribuições a pagar".

  - Não há evidência de atualização de juros sobre as dívidas vencidas.

- No longo prazo, de setembro a dezembro de 2019, os **Impostos Parcelados** apresentaram redução de 5%, encerrando o exercício 2019 totalizando R$ 51.036.850 (cinquenta e um milhões, trinta e seis mil, oitocentos e cinquenta reais), representando 98% da rubrica **Outras Obrigações** alocada no passivo não circulante.

16. Os **Empréstimos e Financiamentos** estão alocados em contas de curto e longo prazo, somando-se R$ 33.282.560 (trinta e três milhões, duzentos e oitenta e dois mil, quinhentos e sessenta reais) em dezembro de 2019, dos quais 99% compõem o endividamento da **GTEX BRASIL**.

- Em setembro de 2019, houve aumento de 20% nas dívidas financeiras de curto e longo prazo, decorrente do reconhecimento do montante de R$ 5.088.840 (cinco milhões, oitenta e oito mil, oitocentos e quarenta reais), na alínea "Banco Daycoval 85698-5 Gar", conforme identificado no balancete analítico da **GTEX BRASIL**.
- Em outubro de 2019, nota-se redução de R$ 12.174.599 (doze milhões, cento e setenta e quatro mil, quinhentos e noventa e nove reais) no passivo circulante, e aumento de R$ 16.972.031 (dezesseis milhões, novecentos e setenta e dois mil e trinta e um reais) no passivo não circulante, decorrente, em maior parte, de segregação entre curto e longo prazo, identificadas através da análise do balancete analítico da **GTEX BRASIL**.
- De novembro a dezembro de 2019, observa-se, aumento de 12% no curto prazo, e redução de 6%no longo prazo, decorrente de reclassificações mensais e baixas efetuadas, conforme balancete analítico da **GTEX BRASIL**.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 13/02/2020 às 09:04 , sob o número WGRU20700568310
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1018403-22.2014.8.26.0224 e código 5B55ABF.

17. De agosto a novembro de 2019, as **Obrigações Trabalhistas** aumentaram em 15%, decorrente do reconhecimento das obrigações com funcionários e incidências previdenciárias devidas, tendo no último mês do exercício de 2019, apresentado redução significativa de 28%, perfazendo o saldo de R$ 3.970.181 (três milhões, novecentos e setenta mil, cento e oitenta e um reais).

- Nota-se que a redução ocorrida em dezembro de 2019, se deve ao decréscimo das Provisões de Férias e 13° Salário decorrente de liquidação. Abaixo, segue a evolução da rubrica.

Descrição	set/19	out/19	nov/19	dez/19
Salários a Pagar	132.507	128.573	136.104	159.131
Encargos a Recolher	1.094.284	1.014.062	1.087.873	1.132.544
Provisão de Férias e 13° Salário	3.697.031	3.657.708	4.314.493	2.678.506
	4.923.822	**4.800.343**	**5.538.470**	**3.970.181**

18. Sem apresentar variações significativas no período em análise, os **Credores – RJ** montam R$ 63.402.086 (sessenta e três milhões, quatrocentos e dois mil e oitenta e seis reais) em dezembro de 2019, correspondendo a 19% da dívida total. Há mais comentários dessa rubrica no tópico "CUMPRIMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL".

19. No exercício de 2019 o **GRUPO GTEX** vem auferindo lucro mensal, auxiliando no aumento do **Patrimônio Líquido**, tendo acrescido 20% no período em análise, atingindo o montante de R$ 39.572.333 (trinta e nove milhões, quinhentos e setenta e dois mil, trezentos e trinta e três reais) em dezembro de 2019.

- Ressaltamos que o valor de R$ 812.586 (oitocentos e doze mil, quinhentos e oitenta e seis reais), alocado em "avaliação patrimonial" em agosto de 2019, referente a "saldo legado de avaliação patrimonial que dentro do processo de reclassificação será baixado contra resultado de exercícios anteriores", conforme explicação do grupo de Recuperandas.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 13/02/2020 às 09:04 , sob o número WGRU20700568310
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1018403-22.2014.8.26.0224 e código 5B55ABF.

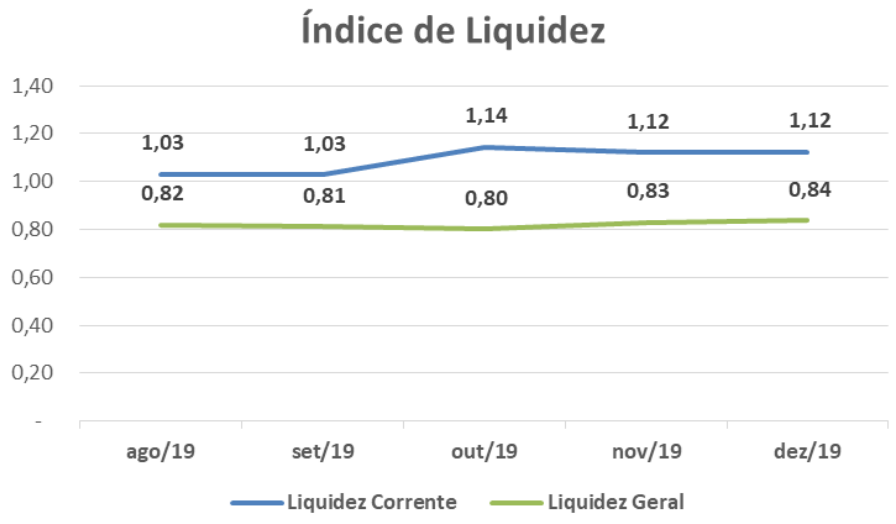
Em R$

Balanço Patrimonial	ago/19	set/19	out/19	nov/19	dez/19
Passivo	**362.998.468**	**352.041.814**	**333.884.503**	**370.790.335**	**373.487.389**
Circulante	**203.313.402**	**191.411.525**	**155.782.618**	**191.945.485**	**193.744.765**
Fornecedores	47.351.103	37.663.474	25.604.156	43.111.283	29.543.861
Impostos a Recolher	25.281.832	24.566.177	26.803.539	26.939.179	27.713.643
Empréstimos e Financ.	16.860.852	20.065.711	7.891.112	8.359.672	8.844.066
Duplicatas Descontadas	36.365.242	34.613.218	31.607.152	37.811.672	55.654.626
Obrigações Trabalhistas	4.666.931	4.923.823	5.100.342	5.538.471	3.970.181
Outras Obrigações	72.787.442	69.579.121	58.776.317	70.185.208	68.018.388
Não Circulante	**126.808.096**	**127.075.718**	**143.299.434**	**141.766.113**	**140.170.291**
Empréstimos e Financ.	7.472.222	9.039.861	26.011.892	25.225.019	24.438.494
Credores - RJ	64.363.935	63.699.839	63.621.018	63.540.695	63.402.086
Outras Obrigações	54.971.939	54.336.018	53.666.524	53.000.399	52.329.711
Patrimônio Líquido	**32.876.971**	**33.554.571**	**34.802.452**	**37.078.737**	**39.572.333**
Capital Social	135.885.076	135.885.076	135.885.076	135.885.076	135.887.076
Reservas	14.968.976	14.968.976	14.968.976	14.968.976	14.968.976
Avaliação Patrimonial	- 812.586	- 812.586	- 812.586	- 812.586	- 812.586
AFAC	27.573.064	27.573.064	27.573.064	27.573.064	27.573.064
Lucro/Prejuizo Acumulado	- 159.151.420	- 159.118.850	- 160.689.664	- 160.689.664	- 160.691.663
Lucro/Prejuizo do Periodo	**14.413.861**	**15.058.891**	**17.877.586**	**20.153.871**	**22.647.467**

20. Com base nas informações patrimoniais apresentadas acima, pôde-se proceder a análise dos índices de liquidez, como segue:

- A **Liquidez Corrente** apresentou melhora no período em análise, apontando situação satisfatória, tendo em vista que sua capacidade de quitação é de R$ 1,12 (um real e doze centavos) cada real devido em obrigação devidas a curto prazo em dezembro d 2019, ao utilizar todos os seus direitos também em curto prazo.
- A **Liquidez Geral** apresentou pequena melhora, porém mantem situação insatisfatória, pois para cada real de dívida constituída pelo **GRUPO**, ao utilizar seus direitos de curto e longo prazo, há a capacidade de quitação de R$ 0,84 (oitenta e quatro centavos de real), necessitando desmobilizar-se para conseguir satisfazer suas dívidas totais.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 13/02/2020 às 09:04 , sob o número WGRU20700568310
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1018403-22.2014.8.26.0224 e código 5B55ABF.



21. O **Endividamento** do **GRUPO GTEX** sofreu pouca variação durante o período abrangido por esta análise, encerrando dezembro de 2019 com margem de 89%, demonstrando ativo maior que o volume de dívidas, ou seja, seus bens e direitos cobrem a suas obrigações de curto e longo prazo.

Indicadores	ago/19	set/19	out/19	nov/19	dez/19
Endividamento	91%	90%	90%	90%	89%

B. Demonstração do Resultado do Exercício

22. O resultado, composto por receitas, custos e despesas, apresentaram estabilidade nos transcorrer do exercício 2019, indicando regularidade na operação.

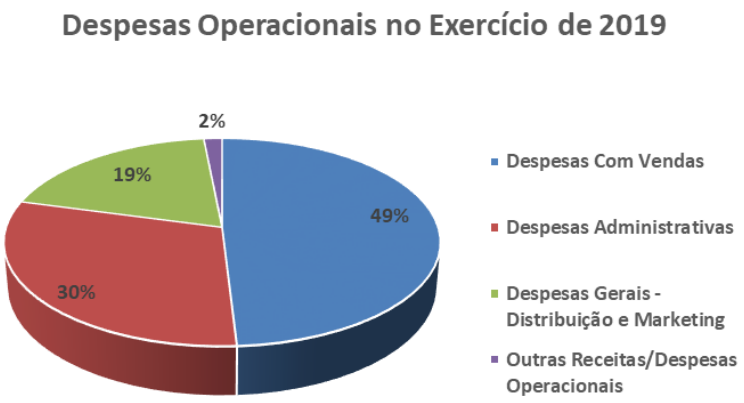
23. O **Faturamento** do exercício de 2019 totalizou R$ 737.902.785 (setecentos e trinta e sete milhões, novecentos e dois mil, setecentos e oitenta e cinco reais), sendo composto por vendas brutas e intercompanies.

Vendas bruta	527.604.494	72%
Vendas intercompany	210.298.292	28%
(=) Faturamento bruto	**737.902.785**	100%

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 13/02/2020 às 09:04 , sob o número WGRU20700568310
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1018403-22.2014.8.26.0224 e código 5B55ABF.

24. Após a deduções relativas as "devoluções de venda" e "impostos sobre vendas", a **Receita Líquida** obtida no ano de 2019, foi de R$ 624.997.186 (seiscentos e vinte e quatro milhões, novecentos e noventa e sete mil, cento e oitenta e seis reais).

25. O maior gasto incorridos continua sendo o **Custo**, que absorveu 71% da Receita Líquida auferida no exercício 2019, representado pelo montante de R$ 444.619.490 (quatrocentos e quarenta e quatro milhões, seiscentos e dezenove mil, quatrocentos e noventa reais), seguido pelas **Despesas Operacionais** que estão representadas da seguinte maneira:

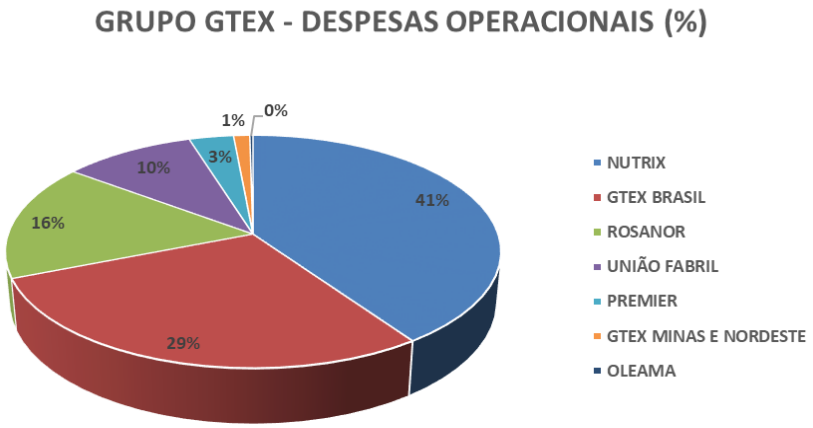


- As **Despesas com Vendas** apresentam média R$ 5,5 milhões (cinco milhões e quinhentos mil reais) mensais, tendo ultrapassado esse montante no último trimestre de 2019, tendo acumulado gastos no exercício de 2019, equivalente a R$ 65.515.846 (sessenta e cinco milhões, quinhentos e quinze mil, oitocentos e quarenta e seis reais), absorvendo 36% do Resultado Bruto.
- As **Despesas Administrativas** mantiveram média mensal de R$ 3 milhões (três milhões de reais), montando acumuladamente até dezembro de 2019, R$ 25.708.910 (vinte e cinco milhões, setecentos e oito mil, novecentos e dez reais), sendo em maior parte referente a gastos com pessoal.
- Nas **Despesas Gerais** estão alocados os gastos com "distribuição" e "marketing", mantendo média mensal de R$ 2 milhões (dois milhões de reais),

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 13/02/2020 às 09:04 , sob o número WGRU20700568310
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1018403-22.2014.8.26.0224 e código 5B55ABF.

totalizando acumuladamente no exercício, R$ 25.708.910 (vinte e cinco milhões, setecentos e oito mil, novecentos e dez reais).

- É interessante comentar que as **Despesas Operacionais** montam R$ 133.534.786 (cento e trinta e três milhões, quinhentos e trinta e quatro mil, setecentos e oitenta e seis reais) no exercício de 2019, distribuídos entre as empresas descritas abaixo, na seguinte fração:



26. As **Despesas Financeiras** montaram, no exercício de 2019, R$ 13.060.823 (treze milhões e sessenta mil, oitocentos e vinte e três reais), composta principalmente por : "correção monetária – IPCA", "deságio s/ operações c/ factoring", "encargos s/ impostos", dos quais 56% estão alocados na empresa **GTEX BRASIL**.

- Nota-se gradativo aumento mensal no gasto com Despesas Financeiras, condizentes com as variações registradas no passivo.

27. Após a contabilização dos custos, despesas/receitas operacionais, despesas financeiras e IR/CSLL, o **GRUPO GTEX** obteve resultado líquido positivo, realizando **Lucro** de R$ 22.647.467 (vinte e dois milhões, seiscentos e quarenta e sete mil, quatrocentos e sessenta e sete reais), no exercício de 2019.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 13/02/2020 às 09:04 , sob o número WGRU20700568310
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1018403-22.2014.8.26.0224 e código 5B55ABF.

Em R$ - mensal

Demonstração do resultado	ago/19	set/19	out/19	nov/19	dez/19	2019
Receita	**64.508.394**	**62.353.186**	**72.344.486**	**69.763.096**	**71.108.059**	**737.902.785**
(-) Deduções	*- 9.662.121*	*- 9.366.761*	*- 11.233.756*	*- 10.829.352*	*- 10.410.038*	*- 112.905.599*
Receita Liquida	**54.846.273**	**52.986.425**	**61.110.730**	**58.933.744**	**60.698.021**	**624.997.186**
(-) Custo	*- 38.594.583*	*- 38.623.493*	*- 44.119.920*	*- 42.290.278*	*- 43.689.912*	*- 444.619.490*
Lucro Bruto	**16.251.691**	**14.362.932**	**16.990.810**	**16.643.466**	**17.008.109**	**180.377.696**
Despesas Operacionais	**- 11.648.094**	**- 11.572.181**	**- 11.600.737**	**- 11.741.819**	**- 11.737.980**	**- 133.534.786**
(-) Despesas Administrativas	*- 3.278.081*	*- 3.761.557*	*- 3.196.946*	*- 3.177.164*	*- 2.781.713*	*- 40.237.980*
(-) Despesas Gerais	*- 4.201.680*	*- 2.106.906*	*- 2.179.207*	*- 2.311.243*	*- 2.560.219*	*- 25.708.910*
(-) Despesas Comerciais	*- 4.006.480*	*- 5.525.930*	*- 6.109.124*	*- 6.054.229*	*- 6.274.864*	*- 65.515.846*
Outras Receitas/Despesas Operacionais	*- 161.854*	*- 177.788*	*- 115.460*	*- 199.183*	*- 121.184*	*- 2.072.050*
Resultado Operacional	**4.603.597**	**2.790.751**	**5.390.073**	**4.901.647**	**5.270.129**	**46.842.910**
Resultado Financeiro	**- 727.392**	**- 1.086.537**	**- 1.332.086**	**- 1.364.181**	**- 1.522.535**	**- 13.060.823**
(-) Despesa Financeira	*- 727.392*	*- 1.086.537*	*- 1.332.086*	*- 1.364.181*	*- 1.522.535*	*- 13.060.823*
Receitas/Despesas Não Operacionais	**160.168**	**- 42.117**	**97.006**	**46.006**	**73.825**	**846.011**
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**4.036.372**	**1.662.097**	**4.154.993**	**3.583.472**	**3.821.419**	**34.628.098**
(-) IRPJ e CSLL	*- 1.024.805*	*- 1.017.068*	*- 1.336.297*	*- 1.307.188*	*- 1.327.822*	*- 11.980.631*
Resultado do Periodo	**3.011.568**	**645.029**	**2.818.696**	**2.276.284**	**2.493.597**	**22.647.467**

C. Funcionários

28. A tabela abaixo demonstra a evolução do quadro de colaboradores, tendo gradual aumento, salvo em novembro de 2019, quando a redução deu-se a não disponibilização de "Caged e/ou Relação de Líquidos" da empresa **UNIÃO FABRIL**, encerrando o exercício de 2019, com 771 colaboradores.

Funcionários em:	ago/19	set/19	out/19	nov/19	dez/19
Gtex Brasil (Itupeva + Guarulhos + Santana + Suzano)	488	501	503	512	510
Nutrix	13	14	15	14	14
Oleaginosas	1	1	1	1	1
Premier	55	57	57	57	56
Rosanor	139	146	147	145	148
União Fabril	45	42	42	N/I	42
Total	**741**	**761**	**765**	**729**	**771**

Fonte: Caged e/ou Relação de Líquido

29. Ademais, foram disponibilizados, para o período de setembro a dezembro de 2019, as guias das contribuições sociais e comprovantes de recolhimento das contribuições sociais.

D. Impostos

30. As Recuperandas disponibilizaram o recibo de envio da escrituração fiscal digital – SPED de setembro a dezembro de 2019.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 13/02/2020 às 09:04 , sob o número WGRU20700568310
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1018403-22.2014.8.26.0224 e código 5B55ABF.

E. Demais Relatórios

31. O **GRUPO** apresentou arquivo denominado "**fluxo de caixa realizado - consolidado**" qual aponta a movimentação mensal de entrada e saída de recursos, totalizando em dezembro de 2019 o saldo negativo de 28.804.359,95 (vinte e oito milhões, oitocentos e quatro mil, trezentos e cinquenta e nove reais e noventa e cinco centavos), como segue:

FLUXO DE CAIXA REALIZADO - CONSOLIDADO GRUPO GTEX	agosto-19	setembro-19	outubro-19	novembro-19	dezembro-19	TOTAL
NATUREZAS	GGTEX	GGTEX	GGTEX	GGTEX	GGTEX	GGTEX
RECEBIMENTOS						
COBRANÇA - D+1	43.009.953,74	47.063.194,25	52.610.595,68	44.806.085,54	42.397.443,62	502.575.346,30
SAÍDAS						
FORNECEDORES DE INSUMOS	-23.720.490,54	-25.455.978,39	-33.618.975,52	-26.731.479,42	-30.649.490,32	-276.021.173,39
FORNECEDORES DE SERVIÇOS	-1.625.483,42	-1.419.072,31	-2.076.936,00	-2.193.122,79	-1.444.083,48	-19.023.182,04
FRETES	-4.023.714,11	-4.291.005,14	-4.754.509,41	-3.893.434,54	-4.740.589,16	-46.964.562,89
COMISSOES DE REPRESENTANTES	-902.228,65	-1.003.974,93	-1.014.359,03	-1.079.480,91	-1.010.518,58	-11.141.230,90
VERBAS E ACORDOS COMERCIAIS	-568.790,00	-753.467,18	-1.082.155,11	-961.959,21	-1.155.678,47	-9.719.556,87
IMPOSTOS	-5.282.395,41	-4.903.786,05	-4.553.340,13	-5.499.303,14	-5.370.657,05	-58.533.589,39
COMUNICAÇÃO, ENERGIA,AGUA E SEGURANÇA	-817.945,43	-819.478,14	-792.738,73	-770.104,14	-811.762,32	-9.731.795,56
PESSOAL - REMUNERAÇÃO	-2.534.647,77	-2.754.618,27	-1.716.998,36	-2.115.722,56	-3.428.359,66	-31.239.011,51
PESSOAL - ENCARGOS	-1.190.096,94	-1.789.061,19	-1.883.008,18	-1.805.046,69	-1.699.758,42	-15.565.713,41
PESSOAL - BENEFÍCIOS	-946.239,67	-1.025.432,50	-854.540,32	-1.101.136,28	-1.022.519,08	-10.368.503,50
ALUGUÉIS	-642.081,99	-1.217.306,44	-1.159.309,79	-762.105,46	-1.095.884,67	-9.293.644,35
PROPAGANDA E MARKETING	-298.488,70	-280.520,88	-183.371,74	-378.772,00	-180.572,31	-7.497.158,64
OUTROS	-988.143,45	-1.110.959,38	-1.201.211,52	-1.091.530,37	-782.073,24	-13.421.924,23
TOTAL	-43.540.746,08	-46.824.660,80	-54.891.453,84	-48.383.197,51	-53.391.946,76	-518.521.046,68
FLUXO DO PERÍODO	-530.792,34	238.533,45	-2.280.858,16	-3.577.111,97	-10.994.503,14	-15.945.700,38
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	-88.510,66	-790.802,63	-698.298,75	-788.165,32	58.342,93	-6.562.328,93
REESTRUTURAÇÃO JUDICIAL	-1.258.759,78	-521.687,64	-89.209,22	-90.711,15	-138.609,14	-3.639.788,20
OPERAÇÕES INTERCOMPANY	0,18	0,00	0,00	0,00	0,00	775,55
SALDO INCIAL DE CAIXA	-7.253.216,61	-9.131.279,21	-10.205.236,03	-13.273.602,16	-17.729.590,60	-2.657.317,99
SALDO FINAL DE CAIXA	-9.131.279,21	-10.205.236,03	-13.273.602,16	-17.729.590,60	-28.804.359,95	-28.804.359,95

- Pode-se notar que os maiores desembolsos se referem a custos operacionais, impostos e fretes.

32. Também foi disponibilizado, relativo aos meses em análise, arquivo denominado "**relação dos pagamentos realizados**".

- Em dezembro de 2019, totaliza R$ 53.391.946,76 (cinquenta e três milhões, trezentos e noventa e um mil, novecentos e quarenta e seis reais e setenta e seis centavos), condizente com o demonstrado no fluxo de caixa do mesmo período.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 13/02/2020 às 09:04 , sob o número WGRU20700568310
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1018403-22.2014.8.26.0224 e código 5B55ABF.

33. Cabe mencionar que não conseguimos correlacionar os valores dos arquivos mencionados com os valores constantes nas demonstrações contábeis apresentadas.

III. CUMPRIMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

34. Em 14 de dezembro de 2016 foi homologado o Plano de Recuperação Judicial do **GRUPO GTEX** (fls. 13.998), com listagem atualizada a atualidade em R$ 92.324.339,09 (noventa e dois milhões, trezentos e vinte e quatro mil, trezentos e trinta e nove reais e nove centavos).

RELAÇÃO DE CREDORES APÓS JULGAMENTO DAS HABILITAÇÕES E IMPUGNAÇÕES DE CRÉDITO

CREDORES	VALOR INDICADO NO EDITAL (ART. 7º, §2º)	ALTERAÇÃO POR DECISÃO JUDICIAL	VALOR FINAL
Total de Credores Classe I - Trabalhista - R$	R$ 4.632.399,44	R$ 843.101,00	R$ 5.452.144,66
Total de Credores Classe II - Garantia Real - R$	R$ 36.209.476,31	-R$ 31.209.476,31	R$ 5.000.000,00
Total de Credores Classe III - Quirografários - R$	R$ 81.748.930,00	-R$ 792.112,06	R$ 80.958.435,03
Total de Credores Classe IV - ME e EPP - R$	R$ 1.048.967,27	-R$ 135.207,87	R$ 913.759,40
Total Geral de Credores - R$	R$ 123.639.773,03	-R$ 31.293.695,24	R$ 92.324.339,09

35. Estando até dezembro de 2019, quitados nos seguintes montantes:

- **Classe I – Trabalhista**: R$ 5.244.974,58 (cinco milhões, duzentos e quarenta e quatro mil, novecentos e setenta e quatro reais).
- **Classe II – Garantia Real**: quando da homologação do Plano de Recuperação Judicial, era composto pelos seguintes credores:

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 13/02/2020 às 09:04 , sob o número WGRU20700568310
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1018403-22.2014.8.26.0224 e código 5B55ABF.

Credor	Valor R$	Situação atual
Banco Bradesco	720.479	Houve julgamento do incidente 0014334-90.8.26.0224, que alterou o valor do crédito para R$ 7.182.744 (sete milhões, cento e oitenta e dois mil, setecentos e quarenta e quatro reais), na qualidade de Credor Quirografário - Classe III. Além disso, incluiu na Classe III, o crédito de R$ 19.798 (dezenove mil, setecentos e noventa e oito reais), em favor de Banco Bradesco Cartões. Dessa maneira, os créditos deixaram de fazer parte da Classe II, embora tenham se mantido sujeitos à RJ.
Banco Paulista	14.580.640	O crédito foi transferido ao Fundo Piatã que foi excluído da RJ conforme decisão do incidente 0011676-93.2016.8.26.0224.
Banco BRJ	16.956.863	A JNT emitiu três Cédulas de Crédito Bancário em favor do Banco BRJ S.A., respectivamente, de R$ 8 milhões (CCB 01), R$ 5 milhões (CCB 02) e R$ 2,5 milhões (CCB 03), dos quais, foram excluídas da RJ conforme decisão dos incidentes, 0014330-53.2016.8.26.0224 e 0014929-89.2016.8.26.0224.
Banco Santander	3.951.493	O crédito foi excluído da RJ conforme decisão do incidente 0014337-45.2016.8.26.0224.

- **Classe III e IV – Quirografário, ME e EPP**: foi realizado o pagamento a 130 credores, na importância total de R$ 2.475.030 (dois milhões, quatrocentos e setenta e cinco mil e trinta reais.

IV. DA CONCLUSÃO

36. Com base na análise dos documentos contábeis e financeiros apresentados, conclui-se que o **GRUPO GTEX** vem operando normalmente, tendo seu faturamento mensal estabilizado, superando R$ 60 milhões (sessenta milhões de reais) ao mês, onde mesmo com altos custos que consomem mais da metade da sua receita de vendas, consegue auferir lucro e indicadores de liquidez de curto prazo e endividamento satisfatórios.

37. Ademais, vem liquidando suas obrigações com fornecedores, impostos e contribuições, parcelamentos fiscais, empréstimos, credores concursais, dentre outras obrigações.

V. DO ENCERRAMENTO

38. Essa Administradora informa que toda a documentação verificada para a elaboração do presente relatório encontra-se a disposição dos interessados, mediante agendamento prévio.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 13/02/2020 às 09:04 , sob o número WGRU20700568310
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1018403-22.2014.8.26.0224 e código 5B55ABF.

39. Sendo o que tinha para o momento, este Administrador Judicial se coloca a inteira disposição de Vossa Excelência, dos nobres advogados das Recuperandas, dos credores, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

Termos em que, pede deferimento.
São Paulo, 10 de fevereiro de 2020.

Oreste Nestor de Souza Laspro
Administrador Judicial
OAB/SP n° 98.628

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 13/02/2020 às 09:04 , sob o número WGRU20700568310
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1018403-22.2014.8.26.0224 e código 5B55ABF.