

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

Processo nº 0000941-21.2012.8.26.0101

Recuperação Judicial

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,

Administradora Judicial nomeada por esse MM. Juízo, já qualificada nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** em epígrafe, proposta por **GRAÚNA AEROSPACE S/A**, por seus representantes ao final assinados, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o Relatório de Atividades da Recuperanda, nos termos a seguir.

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

Sumário

I- OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO.....	3
II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL	3
III – FOLHA DE PAGAMENTO.....	5
III.I COLABORADORES.....	5
III.II PRÓ-LABORE	8
III.III QUADRO SOCIETÁRIO	9
IV – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)	9
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	11
V.I – LIQUIDEZ SECA.....	12
V.II – LIQUIDEZ GERAL	13
V.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	14
V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	16
V.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO.....	18
VI – FATURAMENTO	20
VI.I – Receita Bruta.....	21
VI.II – Devoluções de Vendas	22
VII – BALANÇO PATRIMONIAL	22
VII.I ATIVO	22
VII.II PASSIVO.....	28
VII.III PASSIVO CONCURSAL	34
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA	35
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	39
X – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC.....	42
XI – CONCLUSÃO	45

I- OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda do mês de **março/2021**, conforme determinado no art. 22, inciso II, alínea "c" da Lei 11.101/2005;
- b) Informar o quadro atual de colaboradores diretos e indiretos;
- c) Analisar a situação econômico-financeira;
- d) Analisar os resultados apresentados.

II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL

As origens da empresa nos remetem a ano de 1.990, quando a empresa Carpini e Marques Ltda, existente desde o citado ano, incorporou em 2005 as empresas Bronzeana Ltda (fundada em 1.998) e SPU Indústria e Comércio (criada em 1.990). Posteriormente, no ano de 2.006, fora transformada em sociedade por ações (S/A), passando a adotar a sua atual denominação, surgindo assim a GRAUNA em sua configuração vigente.

Os fundadores da empresa GRAÚNA são ex-funcionários da EMBRAER S/A, bem como especialistas em engenharia aeronáutica.

No mercado nacional, a empresa é uma das principais fornecedoras de peças estruturais de aeronaves para a EMBRAER S/A e suas subsidiárias, participando de todos os programas da empresa. No ano de 2.003 e 2.004 foi sua maior fornecedora em número de peças, e a segunda em faturamento.

No início do ano de 2.008, a expectativa de crescimento da indústria aeronáutica era muito alta e favorável. A EMBRAER S/A projetava aumentar sua produção anual de aviões da família E-Jets, bem como, criar o jato de pequeno porte Phenom.

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

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

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

Em razão de um cenário bastante otimista, a GRAUNA também traçou planos de expansão. Nesse ano de 2.008 a empresa alcançou seu recorde de faturamento. Todavia, a crise que teve início no final de 2.008, e que não havia sido prevista por ninguém, nem pelas agências internacionais de avaliação de risco, atingiu em cheio a indústria aeronáutica. A EMBRAER S/A se viu obrigada a reduzir suas projeções em 70% e a PRATT & WHITNEY cortou os pedidos pela metade.

Tal situação acabou por refletir drasticamente no desempenho da GRAUNA que, via de consequência, teve seu faturamento em 2.009 reduzido à metade. Coincidindo com o período em que estava investindo para expandir-se.

Diante de tais fatos apresentados, no dia 29/02/2012, foi requerido o pedido de Recuperação Judicial, com a finalidade de manter a operação da Empresa e quitação aos Credores.

Entretanto, a empresa manteve-se ativa, apresentando um faturamento médio mensal de R\$ 1.137.918,00, no período de janeiro de 2.018 até março de 2.021.

Imperioso destacar a minoração substancial no quadro de colaboradores. Conforme informado pelo Sócio Irineu Carpini Filho na reunião periódica realizada juntamente com esta Administradora Judicial, a empresa só conseguiu manter o seu faturamento até o presente momento, devido a elaboração de novas peças.

No entanto, destaca-se que a Pandemia decorrente da COVID-19 afetou significativamente a economia do país, em virtude de medidas de segurança impostas pelas Organizações de Saúde, as quais determinaram dentre algumas restrições, o isolamento social, afetando as vendas e o comércio em geral.

III – FOLHA DE PAGAMENTO

III.I COLABORADORES

Em março/2021, a Recuperanda contava com o quadro funcional de 73 colaboradores diretos. Desses, 52 exerciam suas atividades normalmente, 15 estavam em gozo de férias, 02 estavam aposentados por invalidez, 03 afastados como auxílio-doença, 01 faleceu e 02 foram demitidos (sendo que os demitidos não são somados no total do quadro).

Ademais, a tabela abaixo representa a distribuição dos funcionários no período de janeiro/2021 a março/2021:

Colaboradores	jan/21	fev/21	mar/21
Ativos	67	61	52
Admitidos	-	1	-
Férias	-	7	15
Auxílio-Doença	5	4	3
Aposentadoria por Invalidez	2	2	2
Falecimento	-	-	1
Demitidos	-	-	2
Total	74	75	73

Os gastos com a folha de pagamento totalizaram R\$ 418.025,00 em março/2021, o que representou uma minoração de 4%, o equivalente a R\$ 18.671,00, em comparação ao mês de fevereiro/2021. Além disso, no mês de março/2021 os gastos com a folha consumiram 51% do faturamento bruto apurado.

A tabela abaixo apresenta detalhadamente os gastos com os colaboradores no trimestre:

Custos Produção	jan/21	fev/21	mar/21	Acum/21
13º Salário	22.721	15.435	16.433	54.589
Aviso Prévio e Indenizações	1.925	-	-	1.925
Férias	32.721	16.229	26.403	75.353
Salários e Ordenados	204.859	167.067	162.739	534.664
Assist. Médica, Seg. Medicina	-	1.119	755	1.874
Pat- Programa Alimentação	16.783	39.118	20.500	76.401

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

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

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

Transporte de Pessoal	11.149	28.319	25.468	64.936
Custos	290.158	267.286	252.298	809.742
FGTS	21.506	16.310	19.032	56.847
INSS	74.376	59.175	57.591	191.142
Encargos	95.882	75.485	76.623	247.989
Total	386.039	342.771	328.921	1.057.731

Despesas Administrativas	jan/21	fev/21	mar/21	Acum/21
13º Salário	6.526	4.924	4.529	15.979
Aviso Prévio e Indenizações	-	-	2.317	2.317
Férias	11.876	6.566	8.803	27.244
Salários e Ordenados	70.449	59.093	54.347	183.888
Prêmios e Gratificações	2.600	-	-	2.600
Despesas	91.450	70.583	65.362	227.395
FGTS	6.854	5.102	5.168	17.124
INSS	24.306	18.241	18.574	61.121
Encargos	31.160	23.343	23.742	78.245
Total	122.610	93.926	89.104	305.640
Total Geral	508.650	436.696	418.025	1.363.371

Dos gastos totais, o montante de R\$ 328.921,00 compreendeu os custos com o **pessoal de produção**, demonstrando uma redução de 4%, o equivalente a quantia de R\$ 13.849,00, se comparado ao mês anterior, em virtude da minoração de 3% do "salários e ordenados", 33% em "assistência médica, seg. medicina", 48% de "pat – programa alimentação", 10% dos "transporte pessoal" e 3% dos "encargos sociais" (INSS).

Ademais, nota-se que os custos de produção equivaleram a 79% do total dos gastos com pessoal.

Quanto ao **setor administrativo**, foi contabilizado o montante de R\$ 89.104,00, com redução de 5%, devido a minoração nas rubricas "13º salário" e "salários e ordenados" (ambas retraíram 8%).

As despesas com o administrativo equivaleram a 21% do total dos gastos com pessoal.

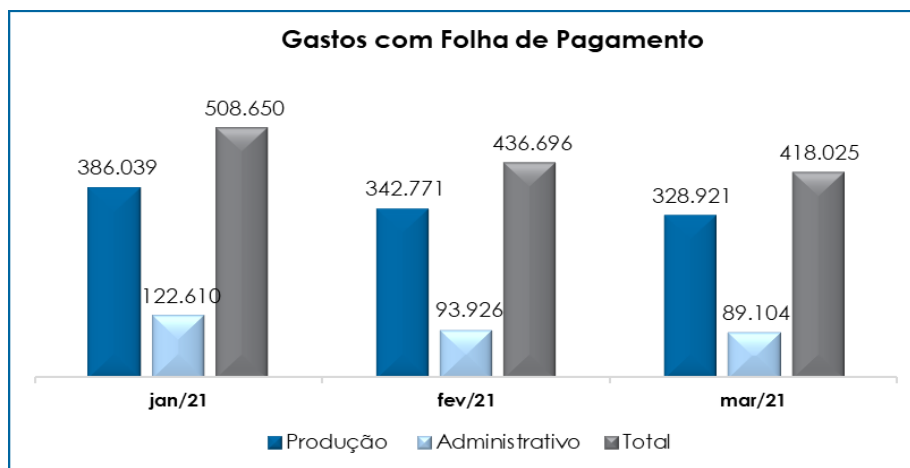
Nota-se que as reduções ocorridas nos gastos com a folha de pagamento, são resultado das férias concedidas no mês.

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

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

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

Segue abaixo gráfico comparativo dos gastos com os setores de produção e administrativo no período de janeiro/2021 a março/2021:



Quanto aos pagamentos, em 30/03/2021 verificou-se o pagamento parcial de adiantamento dos salários de março/2021, no montante de R\$ 56.776,51, e no dia 12/04/2021 foi feito o pagamento do restante do adiantamento, no total de R\$ 37.851,07. Entretanto, não foram enviados os comprovantes dos salários líquidos de março/2021.

Vale ressaltar, que esta Auxiliar solicitou os comprovantes, no entanto, não recebemos até o término deste relatório.

Importante destacar que no mês de março/2021, foi apurado a existência de 05 colaboradores PJ, totalizando R\$ 23.168,00.

Prestador de Serviço	jan/21	fev/21	mar/21
André Luiz de Assis Monteiro	4.996	4.996	4.996
Marcos Vinicius De Vecchi	1.800	-	-
Nivaldo Moreira	3.500	3.643	3.758
Nilton Carlos Vilas Boas	3.000	3.221	3.094
Sidnei Paulo de Mendonça	10.789	10.901	9.520
Viviane de Oliveira	-	-	1.800
Total	24.085	22.761	23.168

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

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

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

III.II PRÓ-LABORE

O **Pró-labore** corresponde à remuneração dos sócios que exercem atividades profissionais na sociedade empresária, sendo que, atualmente, um sócio exerce a função de diretor administrativo e outro de diretor comercial. O valor do pró-labore deve, assim, ser definido com base nas práticas de mercado para o tipo de atividade exercida.

Para o recebimento do pró-labore, é necessário que os sócios estejam elencados no contrato social da empresa e registrados no demonstrativo contábil como despesa operacional, resultando, assim, na incidência de INSS e IRRF.

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

Pró-Labore	jan/21	fev/21	mar/21	Acum/21
Irineu Carpini Filho	10.864	10.864	10.864	32.593
Pró-Labore	14.494	14.494	14.494	43.481
IRRF s/ Pró-Labore	- 2.922	- 2.922	- 2.922	- 8.765
INSS s/ Pró-Labore	- 708	- 708	- 708	- 2.123
Rubens Pereira Marques Filho	10.864	10.864	10.864	32.593
Pró-Labore	14.494	14.494	14.494	43.481
IRRF s/ Pró-Labore	- 2.922	- 2.922	- 2.922	- 8.765
INSS s/ Pró-Labore	- 708	- 708	- 708	- 2.123
Pró-Labore	28.987	28.987	28.987	86.962
Encargos	- 7.259	- 7.259	- 7.259	- 21.777
Líquido	21.728	21.728	21.728	65.185

Não houve alteração dos valores apropriados à título de remuneração dos sócios e encargos incidentes no mês analisado, sendo que a despesa total, somados os valores de INSS e IRRF, foi de R\$ 28.987,00, frisa-se que o valor de R\$ 21.781,00 se referiu ao total líquido do pró-labore creditado no passivo "pró-labore a pagar".

Ademais, importante mencionar que os valores corresponderam a 4% do faturamento do mês corrente.

Conforme demonstrativos contábeis e esclarecimento da Recuperanda, por meio do e-mail enviado no dia 27/04/2021, no mês de março foi realizado o pagamento no valor de R\$ 10.890,69 a RUBENS P. MARQUES, referente a janeiro/2020.

Ressalta-se que, resta expressivo saldo referente aos meses anteriores na conta "pró-labore a pagar", no valor de R\$ 239.408,63, evidenciando o adimplemento parcial.

Foi solicitado esclarecimentos a Recuperanda quanto ao pagamento do Pró-labore dos meses anteriores, o qual respondeu por meio do e-mail enviado no dia 16/11/2020: "Devido à dificuldade financeira da empresa, a diretoria optou por só efetuar o saque no valor mínimo necessário para suas necessidades pessoais, mantendo um saldo a receber. Este saldo de pró-labore será liquidado assim que houver uma maior disponibilidade financeira da empresa".

III.III QUADRO SOCIETÁRIO

Conforme consulta realizada em 23/04/2021, da Ficha Cadastral Simplificada disponível no site da Junta Comercial do estado de São Paulo, o capital social da Recuperanda perfaz o montante de R\$ 23.900.953,89 (Vinte Três Milhões, Novecentos Mil, Novecentos E Cinquenta E Três Reais E Oitenta E Nove Centavos), estando distribuído da seguinte forma:

GRAUNA AEROSPACE S/A.		CNPJ: 03.011.370/0001-12	
Societário		Parte	%
Irineu	Carpini Filho	11.950.477	50%
Rubens Pereira Marques Filho		11.950.477	50%
Total		23.900.954	100%

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

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

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

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

EBITDA corresponde a uma 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 quatros itens citado.

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, sendo a Recuperanda **optante pelo regime de tributação com base no Lucro Real** e as despesas e receitas financeiras. Portanto, o **EBITDA** revela-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração a respeito da Recuperanda segue abaixo:

Apuração Ebitda	jan/21	fev/21	mar/21	Acum/21
Receita Operacional Bruta	882.517	507.157	821.319	2.210.993
(-) Deduções da Receita Bruta	- 54.196	- 29.655	- 90.348	- 174.200
(=) Receita Operacional Líquida	828.321	477.501	730.971	2.036.793
(-) Custo dos Produtos Vendidos	- 656.351	- 581.456	- 543.460	- 1.781.267
(=) Lucro Bruto	171.970	103.955	187.510	255.526
(-) Despesas Gerais e Administrativas	- 210.413	- 171.910	- 162.904	- 545.227
(+) Depreciação	32.052	32.052	32.052	96.157
(=) Ebitda	- 6.391	243.812	56.659	193.544
(=) Ebitda % Receita Operac. Bruta	-1%	-48%	7%	-9%

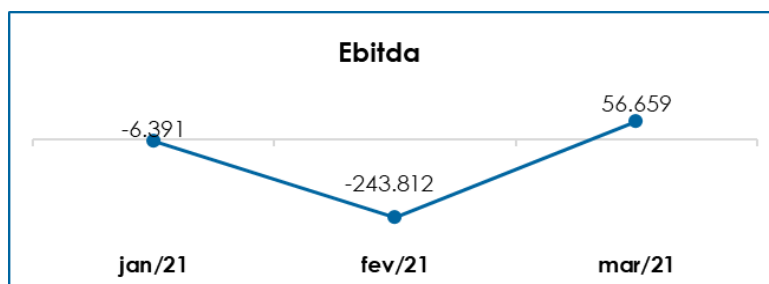
Conforme consta no quadro acima, o desempenho da atividade operacional da Recuperanda em março/2021 obteve **saldo positivo** de R\$ 56.659,00, apontando uma redução do saldo negativo em mais de 100%, o equivalente a R\$ 187.153,00, se comparado ao mês anterior. Essa redução do saldo negativo é decorrente do acréscimo do "faturamento" em 62% atrelado a redução dos "custos e despesas" em 5%.

Para complementar as informações acima, segue a representação gráfica da oscilação do **EBITDA** no trimestre:

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

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

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



De acordo com o gráfico acima, a Recuperanda possui rentabilidade operacional, tendo em vista que a receita foi superior aos custos e despesas apurados.

Com isso, no período analisado, a Recuperanda demonstra que não possui rentabilidade operacional suficiente para o adimplemento de todos os custos e despesas, entretanto, deve adotar estratégias no intuito de alavancar o seu faturamento, bem como diminuir seus custos e despesas, na medida do que for possível, para que nos próximos meses mantenha o resultado satisfatório.

V – 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 desenvolvimento positivo de uma organização.

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

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

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

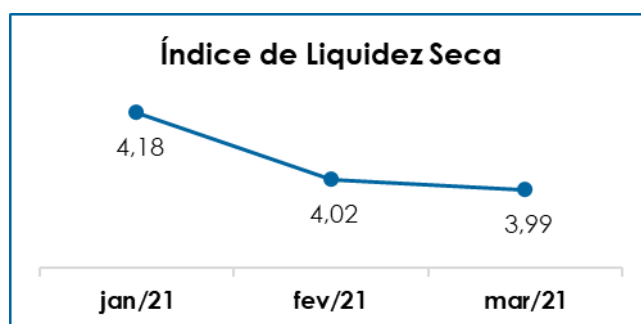
Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

V.I – LIQUIDEZ SECA

O índice de **Liquidez Seca** traz informações sobre a capacidade de pagamentos da sociedade empresária, desconsiderando seus estoques, os quais podem ser obsoletos e não representar a realidade dos saldos apresentados no demonstrativo contábil. Entende-se que o índice apura a tendência financeira da Recuperanda em cumprir, ou não, com as suas obrigações a curto prazo.

Desse modo, seu cálculo consiste na divisão entre o “ativo circulante” (subtraído seus “estoques”) e o “passivo circulante”, os quais atendam a estimativa de tempo de 1 ano dentro do balanço (realizável a curto prazo).



De acordo com o gráfico acima, o índice de liquidez seca no trimestre apresentado é **satisfatório** em razão do resultado ser superior a 1. Para cada **R\$ 1,00** de dívida, a capacidade de pagamento foi de **R\$ 3,99**, portanto, a Recuperanda dispõe de ativos para o pagamento de suas obrigações com exigibilidade a curto prazo.

Referido índice demonstra o que a Recuperanda efetivamente utiliza para custear suas obrigações de curto prazo. Nota-se uma retração do índice em R\$ 0,03 se comparado ao mês anterior, devido acréscimo ocorrido no “passivo circulante” (0,8%) ter sido superior ao ocorrido no “ativo circulante” (0,2%) subtraindo os “estoques”.

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

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

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

Ademais, frisa-se que o saldo apresentado no Ativo Circulante relativo ao grupo de contas “créditos fiscais”, representa 89% do montante e não apresenta liquidez imediata, uma vez que poderá ser objeto de compensação com tributos ora apurados pela Recuperanda.

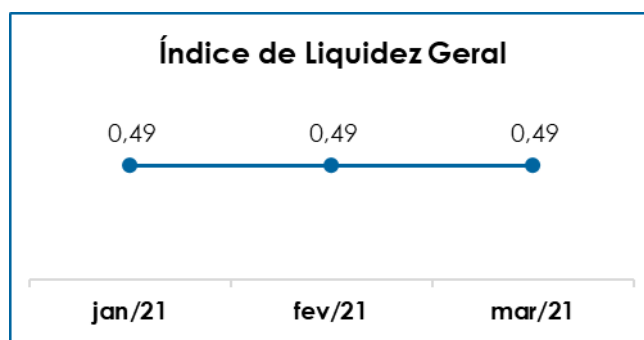
Diante desse quadro, embora o indicador apurado seja equivalente a **R\$ 3,99** para cada **R\$ 1,00** de dívida, conclui-se que a Recuperanda não possuía liquidez suficiente para o adimplemento de suas obrigações a curto prazo, pois os créditos fiscais não estão passíveis de uma liquidez a curto prazo.

No tópico VII – Balanço Patrimonial as variações do Ativo e do Passivo serão detalhadas.

V.II – LIQUIDEZ GERAL

O índice de **Liquidez Geral** demonstra a capacidade de pagar as obrigações a curto e longo prazo durante determinado período. O cálculo é efetuado por meio da divisão da “disponibilidade total” (ativo circulante, somado ao ativo não circulante, considerando o ativo permanente) pelo “total exigível” (passivo circulante somado ao passivo não circulante).

O índice apurado aponta o percentual da dívida total a curto e longo prazos.



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

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

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

No trimestre analisado, o índice de liquidez geral da Recuperanda apresentou resultado inferior a 1, evidenciando, portanto, que a sociedade empresária não dispunha de ativo suficiente para o adimplemento das suas dívidas com vencimento a curto e longo prazos, vez que a capacidade de pagamento é **R\$ 0,49** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

Observa-se que o "ativo total" apresentou aumento de R\$ 32.203,00, bem como o total do passivo que apresentou acréscimo de R\$ 95.395,00. Apesar dos aumentos, o resultado do referido índice se manteve estável, tendo em vista que as variações atingiram menos de 0,2%.

No mais, verifica-se que parte dos saldos das contas que constam registradas no Passivo Não Circulante estão sujeitas aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

V.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

O **Capital de Giro Líquido** é um indicador de liquidez utilizado pelas sociedades empresárias para refletir a capacidade de gerenciar as relações com fornecedores e clientes. O resultado é formado pela diferença (subtração) entre "ativo circulante" e "passivo circulante".

O objetivo da administração financeira é gerenciar os bens da Empresa, de forma a encontrar o equilíbrio entre a lucratividade e o endividamento.

Capital de Giro Líquido	jan/21	fev/21	mar/21
Disponível	100.909	100.930	104.120
Clientes Nacionais	699.334	665.548	653.241
(-) Duplicatas Descontadas	- 197.077	- 197.706	- 198.105
Adiantamentos A Fornecedores	35.049	6.564	13.362
Adiantamentos A Empregados	23.183	-	28.963
Impostos E Contribuições A	1.537.765	1.553.439	1.562.755
Créditos Fiscais	29.266.587	29.396.107	29.425.630
Estoques	455.946	455.946	455.946
Estoque De Terceiros	959.077	959.077	959.077
Ativo Circulante	32.880.773	32.939.906	33.004.989
Empréstimos E Financiamentos	- 143.148	- 142.223	- 142.199

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

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

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

Fornecedores	-	395.360	-	396.585	-	328.215
Obrigações Tributárias	-	430.326	-	459.732	-	520.395
Obrigações Trabalhistas E	-	5.540.515	-	5.830.941	-	5.907.036
Outras Obrigações	-	61.819	-	59.167	-	56.667
Estoques De Terceiros A	-	959.077	-	959.077	-	959.077
Passivo Circulante		7.530.245		7.847.724		7.913.588
Total		25.350.528		25.092.181		25.091.400

Diante do demonstrativo apresentado, foi possível verificar que o CGL apurou resultado positivo em março/2021, sendo que o "ativo circulante" demonstrou o montante de R\$ 33.004.989,00, o qual é **substancialmente superior** ao "passivo circulante" de R\$ 7.913.588,00, totalizando a monta positiva de R\$ 25.091.400,00.

Em comparação ao mês de fevereiro/2021, o índice apresentou uma redução inferior a 0,1%, o equivalente a quantia de R\$ 781,00.

Importante frisar que o saldo demonstrado no Ativo Circulante em **março/2021**, em torno de 89%, não demonstra liquidez imediata para o adimplemento das obrigações, sendo lançadas como "Créditos Fiscais".

No tocante ao CGL, houve majoração de R\$ 65.083,00 no ativo circulante, o que é justificado pelas variações nas rubricas "disponíveis", "adiantamento a fornecedores", "adiantamento a empregados", "impostos e contribuições a compensar" e "créditos fiscais".

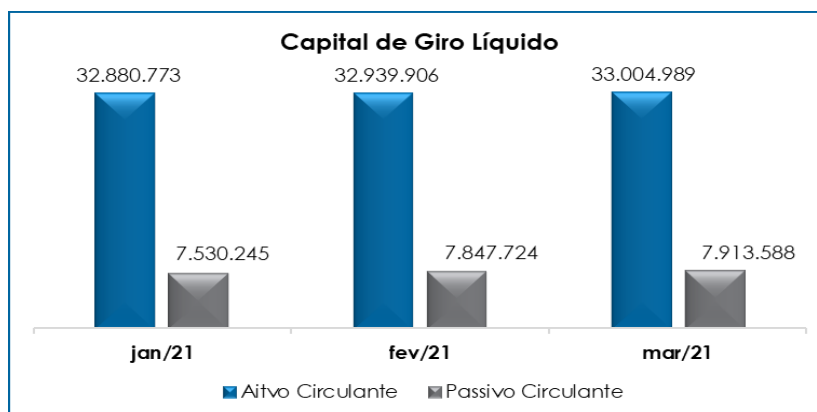
Em relação ao passivo circulante, o acréscimo foi de R\$ 65.864,00 em comparação ao mês anterior, justificado pelo aumento das contas "obrigações tributárias" e "obrigações trabalhistas e sociais".

Segue abaixo representação gráfica dos saldos apresentados no trimestre:

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

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

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



De acordo com o gráfico supra, conclui-se que a Recuperanda demonstrou que possuía capacidade de pagamento de suas obrigações com exigibilidade à curto prazo, entretanto, considerando que o saldo substancial na rubrica de “créditos fiscais” representou 89% do ativo total, de modo que sua liquidez a curto prazo é incerta, logo, verificou-se que tal resultado demonstra ser insatisfatório.

V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

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

O cálculo consiste na soma das “duplicatas a receber”, ou também comumente chamada de “clientes”, e do saldo dos “estoques”, subtraindo o valor devido aos “fornecedores”, conforme o quadro abaixo:

Disponibilidade Operacional	jan/21	fev/21	mar/21
Clientes Nacionais	699.334	665.548	653.241
(-) Duplicatas Descontadas	- 197.077	- 197.706	- 198.105
Estoques	1.415.023	1.415.023	1.415.023
Fornecedores Nacionais	- 395.360	- 396.585	- 328.215
Total	1.521.920	1.486.281	1.541.943

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

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

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

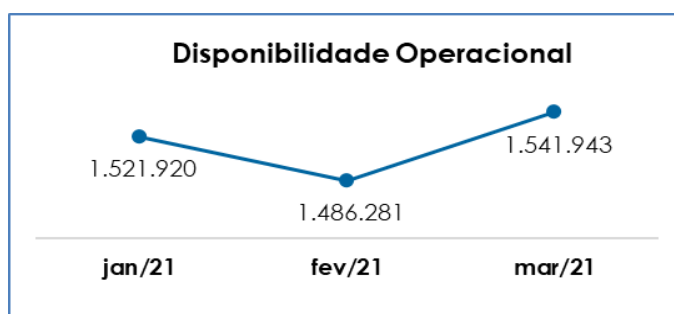
Conforme tabela retratada acima, observa-se saldos positivos apurados no período de janeiro/2021 a março/2021, considerando que o saldo de “fornecedores” foi inferior à soma dos valores de “clientes nacionais” e “estoques”.

A disponibilidade operacional da Recuperanda apresentou **saldo positivo de R\$ 1.541.943,00** em março/2021, mantendo a condição satisfatória registrada no mês anterior, com majoração equivalente a 4%.

Nota-se que a elevação equivalente a R\$ 55.662,00, foi ocasionado pelo decréscimo da rubrica “clientes nacionais” em 2%, equivalente ao montante de R\$ 12.307,00, ter sido inferior a regressão no saldo de “fornecedores” no montante de R\$ 68.369,00.

Ademais, é sabido que a majoração das disponibilidades não foi maior, em razão da elevação do saldo negativo das “duplicatas descontadas” no importe de R\$ 400,00.

Para melhor entendimento, a seguir está representada, graficamente, a oscilação do saldo positivo no período analisado:



Diante do resultado positivo apurado, é possível afirmar que a Recuperanda está administrando seus recursos de forma a priorizar o pagamento de dívidas que refletem 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.

V.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO

A composição do **Endividamento** refere-se ao volume das obrigações a curto e longo prazo, deduzidos os saldos registrados nas contas "caixa e equivalentes de caixa".

O resultado do cálculo representa o valor que a Sociedade Empresária necessita para liquidar o passivo que gera a despesa financeira.

Endividamento		jan/21		fev/21		mar/21
Empréstimos E Financiamentos	-	143.148	-	142.223	-	142.199
Fornecedores	-	395.360	-	396.585	-	328.215
Outras Obrigações	-	61.819	-	59.167	-	56.667
Estoques De Terceiros A	-	959.077	-	959.077	-	959.077
Empr. E Financiamentos - Nacionais	-	1.258.917	-	1.258.917	-	1.258.917
Outras Obrigações	-	85.365	-	85.365	-	71.138
Cessão Fiduciária De Títulos	-	1.551.852	-	1.551.852	-	1.551.852
Alienação Fiduciária	-	2.611.280	-	2.611.280	-	2.611.280
Arrendamentos Mercantis	-	87.752	-	87.759	-	87.766
Adiantamento Contrato Câmbio	-	526.602	-	526.602	-	526.602
Disponível		100.909		100.930		104.120
Dívida Ativa	-	7.580.264	-	7.577.897	-	7.489.593
Obrigações Tributárias	-	430.326	-	459.732	-	520.395
Obrigações Com O Pessoal	-	553.439	-	669.968	-	576.132
Obrigações Previdenciárias	-	4.311.215	-	4.461.187	-	4.612.204
Provisões	-	675.860	-	699.786	-	718.699
Dívida Ativa Trabalh./Previdenciária	-	43.911.108	-	43.963.149	-	44.009.447
Inscritos Na Dívida Ativa	-	15.950.818	-	15.962.451	-	15.972.385
Obrigações De Fazer	-	65.563	-	-	-	-
Obrigações De Entregar	-	16.443	-	16.443	-	16.443
Obrigações De Dar	-	1.885.638	-	1.873.198	-	1.860.717
Contingências	-	1.638.222	-	1.638.222	-	1.638.222
Dívida Fiscal e Trabalhista	-	69.438.632	-	69.744.136	-	69.924.645
Total	-	77.018.896	-	77.322.033	-	77.414.237

De acordo com quadro acima, nota-se o acréscimo de 0,12%, o equivalente a quantia de R\$ 92.205,00, se comparado ao mês anterior, totalizando a monta de R\$ 77.414.237,00.

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

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

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

A Dívida Ativa, composta pelas obrigações de caráter não tributário, registrou o montante de R\$ 7.489.593,00 e minoração de 1% em relação ao mês anterior.

As principais variações no período foram a redução de 17% no saldo de “fornecedores”, equivalente a R\$ 68.369,00, decréscimo de R\$ 2.500,00 em “outras obrigações – curto prazo” e retração de 17% em “outras obrigações – longo prazo”, correspondente a R\$ 14.228,00.

Por sua vez, a Dívida Fiscal e Trabalhista registrou majoração, equivalente a R\$ 180.509,00, totalizando R\$ 69.924.645,00, decorrente do acréscimo de 13% em “obrigações tributárias” equivalente a R\$ 60.663,00, aumento de 3% em “obrigações previdenciárias” correspondente a R\$ 151.017,00, aumento de R\$ 18.913,00 em “provisões de 13º e férias”, elevação de R\$ 46.298,00 em “dívida ativa trabalhista/previdenciária” e R\$ 9.934,00 em “inscritos na dívida ativa”. Importante destacar que o aumento não foi maior devido à redução de R\$ 93.836,00 nas “obrigações com pessoal” e R\$ 12.481,00 nas “obrigações de dar”.

Ademais, verificou-se que em março/2021, a Recuperanda efetuou pagamentos de “fornecedores”, “aluguéis a pagar”, “contribuição sindical a recolher”, “ISS retido a recolher”, “M16 assessoria empresarial”, “pensão alimentícia a pagar”, “pró-labore a pagar”, “rescisões a pagar”, “salários a pagar”, “FGTS a recolher” e “ISS – proc. 2680 pref. Caçapava”. Destaca-se que o valor total pago, foi de R\$ 561.399,91, representando menos de 1% da dívida total.

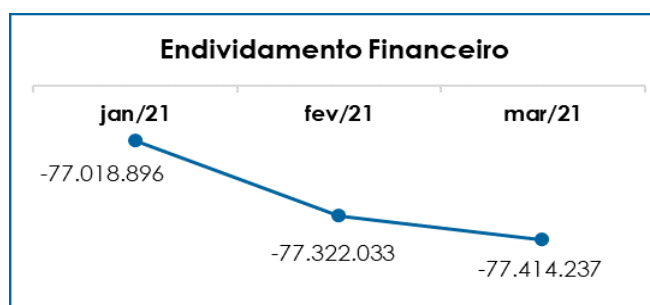
Observa-se que 10% do endividamento financeiro é decorrente da “Dívida Ativa”, bem como 90% é referente a “Dívida Fiscal e Trabalhista”.

A seguir, verifica-se a demonstração da oscilação apurada no endividamento da Recuperanda no trimestre analisado:

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

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

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



O saldo apurado no mês de março/2021, sumarizou R\$ 77.414.237,00, sendo que 90% do saldo é representado pelas contas “obrigações tributárias”, “obrigações previdenciárias” e “impostos e contribuições”, “cessão fiduciária de títulos”, “alienação fiduciária”, “arrendamento mercantis” e “adiantamento de contrato de câmbio”, ou seja, valores que não estão sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial.

Dessa forma, a Recuperanda deverá trabalhar no intuito de reduzir o endividamento, possibilitando ao longo dos meses a reversão do quadro econômico desfavorável, gerando disponibilidade financeira para o cumprimento de suas obrigações.

Por fim, ao apresentarmos todos os índices da análise contábil, concluiu-se que os indicadores de **Liquidez Geral**, e **Grau de Endividamento** findaram o mês março/2021 com **indicadores negativos e insatisfatórios**, demonstrando que a Recuperanda, de modo geral, permanece insolvente.

Do exposto, é imprescindível que a Entidade adote estratégias no intuito de reduzir o seu endividamento e aumentar os ativos, de forma que alcance um cenário geral positivo e solvente.

VI – FATURAMENTO

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

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

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

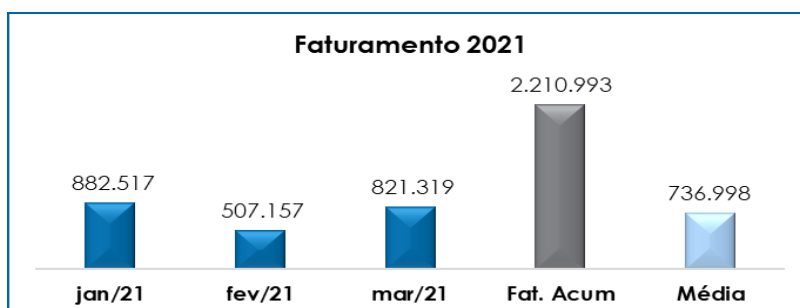
O **faturamento** consiste na soma de todas as vendas, seja de produtos ou de serviços, realizadas por uma sociedade empresária em um determinado período.

Esse processo demonstra a real capacidade de produção da sociedade empresária, além de sua participação no mercado, possibilitando a geração de fluxo de caixa.

VI.I – Receita Bruta

O total da receita bruta no mês de março/2021 foi de R\$ 821.319,00, o que representou uma majoração de 62% em comparação ao mês anterior (fevereiro/2021).

A seguir, temos a representação gráfica da oscilação do faturamento no período de janeiro/2021 a março/2021, além das receitas acumuladas e a média mensal do ano de 2.021:



Abaixo, segue planilha com os principais clientes no mês de março/2021.

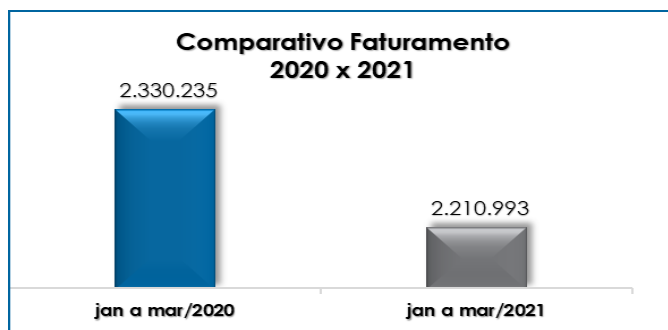
Principais Clientes	jan/21	fev/21	mar/21
YABORA INDUSTRIA AERONAUTICA S.A.	385.118	294.944	493.231
AVIBRAS INDUSTRIA AEROESPACIAL S/A	180.405	192.757	186.382
ELEB EQUIPAMENTOS LTDA	86.829	94.948	104.259
Total	652.352	582.649	783.873

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

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

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

Ademais, traçando um comparativo com o mesmo período do exercício anterior, nota-se uma retração de 5% no faturamento bruto de janeiro e março/2021, conforme gráfico abaixo:



VI.II – Devoluções de Vendas

O total das devoluções de vendas no mês março/2021 foi de R\$ 2.201,00, devido a devolução da Seal Valve Valvulas e Equip., no montante de R\$ 675,00 e da Embraer S.A., no montante de R\$ 1.525,50.

Diante do exposto, podemos concluir que caso ocorra uma possível evolução no faturamento contribuirá para reversão do resultado negativo apurado, entretanto o valor ainda não é suficiente para adimplir todos custos e despesas, inclusive para geração de caixa a fim de cumprir as obrigações advindas do Plano de Recuperação Judicial.

VII – BALANÇO PATRIMONIAL

VII.I ATIVO

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

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

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

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

No quadro abaixo, estão apresentados os saldos e as contas que compuseram o total do Ativo da Recuperanda no período de janeiro/2021 a março/2021:

Balanco Patrimonial - Ativo	jan/21	fev/21	mar/21
Disponível	100.909	100.930	104.120
Clientes Nacionais	699.334	665.548	653.241
(-) Duplicatas Descontadas	- 197.077	- 197.706	- 198.105
Adiantamentos A Fornecedores	35.049	6.564	13.362
Adiantamentos A Empregados	23.183	-	28.963
Impostos E Contribuições A	1.537.765	1.553.439	1.562.755
Créditos Fiscais	29.266.587	29.396.107	29.425.630
Estoques	455.946	455.946	455.946
Estoque De Terceiros	959.077	959.077	959.077
Ativo Circulante	32.880.773	32.939.906	33.004.989
Realizável A Longo Prazo	3.179.793	3.177.639	3.154.293
Sócios, Administ. E Pessoas Ligadas	36.330	38.513	49.380
Tributos A Compensar/Recuperar	1.066.207	1.061.870	1.027.657
Depósitos Compulsórios	1.682.271	1.682.271	1.682.271
Depósito Judicial - Recuperação	394.984	394.984	394.984
Imobilizado	1.336.588	1.332.972	1.329.420
Bens Móveis	21.622.593	21.622.593	21.622.593
(-) Depreciações, Amort. E Exaust.	- 20.286.005	- 20.289.622	- 20.293.174
Intangível	138.827	132.844	126.862
Marcas, Direitos E Patentes	1.731.715	1.731.715	1.731.715
Amortização Intangível	- 1.592.888	- 1.598.870	- 1.604.853
Total	37.535.981	37.583.361	37.615.563

De modo geral, houve um aumento no Ativo em R\$ 32.203,00 e saldo final de R\$ 37.615.563,00, decorrente de diversas variações nos grupos e contas.

Em seguida, apresentamos a análise detalhada das rubricas e suas variações.

- **Ativo circulante:** o ativo a curto prazo representava 88% do Ativo total da Empresa e sumarizou R\$ 33.004.989,00, com aumento de R\$ 65.083,00 se comparado a fevereiro/2021.

➤ **Disponibilidade financeira:** corresponde aos recursos financeiros que se encontram à disposição imediata da Recuperanda para adimplemento de suas obrigações a curto prazo.

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

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

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

Em março/2021, o saldo apurado sumarizou R\$ 104.120,00, sendo R\$ 11,00 disponíveis em espécie no caixa, R\$ 102.463,00 em “bancos” e R\$ 1.646,00 em “aplicações financeiras”. O saldo apurado apresentou aumento equivalente a R\$ 3.190,00 em comparação ao mês de fevereiro/2021.

Além disso, vale ressaltar que não foi possível validar o saldo de todas as contas devido a Recuperanda não ter disponibilizado os extratos. Por fim, solicitamos os extratos que não foram disponibilizados, inclusive não obtivemos resposta até o término deste relatório.

➤ **Duplicatas a receber:** em março/2021, a Recuperanda apresentou o montante de R\$ 455.135,00,00 deduzidos os valores das duplicatas descontadas, verifica-se que houve minoração de 3%, o equivalente a R\$ 12.707,00, se comparado ao mês anterior.

Vale ressaltar que, houve o recebimento de duplicatas no montante de R\$ 833.626,00, bem como, houve novas apropriações na monta de R\$ 821.319,00.

Quanto a “duplicatas descontadas”, de acordo com a razão contábil, houve liquidação no montante de R\$ 197.706,00, bem como a liberação de novos contratos, no montante de R\$ 198.105,44.

A seguir, observa-se a composição do saldo da conta de clientes nos meses de janeiro/2021 a março/2021:

Clientes	jan/21	fev/21	mar/21
AVIBRAS INDUSTRIA AEROESPACIAL S/A	180.405	192.757	198.105
ELEB EQUIPAMENTOS LTDA	86.829	94.948	81.499
EMBRAER EMPRESA BRASILEIRA	27.761	35.835	19.407
MAGAP USINAGEM E FERRAMENTARIA	2.000	-	2.000
MIRAGE INDUST E COMERCIO DE PEÇAS	279	279	-
STATUS USINAGEM MECANICA LTDA	15.000	15.000	15.000
YABORA INDUSTRIA AERONAUTICA S.A.	385.118	294.944	323.349
SEAL VALVE VALVULASE EQUIP. INDUST	1.942	29.785	13.880
(-) DUPLICATAS DESCONTADAS	- 197.077	- 197.706	- 198.105
Total	502.257	467.843	455.135

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

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

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

➤ **Adiantamentos a fornecedores:** correspondem aos valores pagos antecipadamente aos fornecedores que, oportunamente, apresentarão o documento fiscal idôneo para que sejam registrados na contabilidade em conta específica.

No mês de março/2021, registrou-se a monta de R\$ 13.362,00, nota-se um acréscimo de R\$ 6.798,00, em virtude de as baixas ocorridas terem sido inferiores aos novos pagamentos antecipados.

➤ **Adiantamentos a empregados:** em março/2021, a Recuperanda apresentou o saldo de R\$ 28.963,00, em resultado dos pagamentos efetuados serem superiores as baixas de férias realizadas no mês.

➤ **Impostos a recuperar:** o montante poderá ser utilizado para compensação (na esfera administrativa e/ou judicial) com os tributos ora devidos pela Recuperanda.

O saldo apurado em março/2021, perfaz o montante de R\$ 2.590.412,00, sendo que 60% estão registrados no curto prazo (R\$ 1.562.755,00) e 40%, registrados no ativo não circulante (R\$ 1.027.657,00), conforme representação abaixo:

Impostos a Recuperar	jan/21	fev/21	mar/21
Curto Prazo	1.537.765	1.553.439	1.562.755
COFINS A Compensar	1.265.146	1.278.024	1.285.679
PIS A Compensar	272.619	275.415	277.076
IP I A Compensar Matriz	-	-	-
Longo Prazo	1.066.207	1.061.870	1.027.657
ICMS A Recuperar Matriz	570.233	565.896	531.683
ICMS Crédito Ativo Fixo	495.974	495.974	495.974
Total	2.603.972	2.615.309	2.590.412

Nota-se que as contas de maior representatividade se referem ao "COFINS", equivalente a 50% do total e "ICMS - Matriz", com exigibilidade superior a 365 dias, representando 21% do total. Igualmente, verificou-se em março/2021, compensações nas seguintes conta: "PIS a compensar", "COFINS a compensar" e "ICMS a recuperar Matriz", ademais,

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

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

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

também ocorreram novas apropriações de tributos a serem compensados futuramente.

- **Créditos fiscais:** resumizam o montante de R\$ 29.425.360,00, distribuídos entre as contas "CSLL s/ base de cálculo negativa", equivalente a R\$ 7.790.726,00 e "IRPJ s/ prejuízos fiscais", no montante de R\$ 21.634.905,00, cujo montante poderá ser utilizado para compensação.
- **Ativo não circulante:** os ativos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 3.154.293,00 e os permanentes totalizaram R\$ 1.456.282,00, ensejando o saldo final do ativo não circulante de R\$ 4.610.575,00 em março/2021.
- **Sócios, administ. e pessoas ligadas:** em março/2021, resumizou o montante de R\$ 49.380,00, sendo representado pelos valores pagos ao Sr. Rubens Pereira Marques Filho.

De acordo com a Recuperanda, essas movimentações na conta do Sr. Rubens Pereira Marques, ocorrem para evitar o bloqueio judicial e a perda do valor disponível em conta corrente, conforme informado por e-mail a seguir: "Devido a Graúna estar na RJ, corremos o risco diariamente de bloqueios na conta corrente quando há saldo disponível, para evitarmos esses bloqueios fazemos reuniões semanais sempre antes dos créditos entrarem, para definir todos os pagamentos da semana, e o valor que sobra para movimentos da semana deixamos reservado nessa conta corrente e vamos solicitando a devolução quando necessário. Essa conta corrente é do filho do Sr. Rubens Pereira Marques Filho, a algum tempo atrás esses processos eram feitos na conta do Sr. Rubens mesmo, porém, começou a cair bloqueios na conta dele também, e ficou definido para fazer essas movimentações na conta do filho dele. Esse saldo fica em média uma semana na conta e depois retorna a Graúna."

Além disso, observou-se valores pagos como reembolso ao Sr. Rubens, que estão sendo objeto de questionamento, conforme histórico abaixo:

Março/2021

01/03 2023 1.1.1.02.002.00002 REEMB RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 190,78	190,78
02/03 2076 1.1.1.02.002.00002 REEMB RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 60,00	60,00
15/03 2391 1.1.1.02.002.00002 REEMB DESP VIAGENS- RUBENS P. 200,82	200,82
22/03 2562 1.1.1.02.002.00002 REEMB RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 210,00	210,00
	661,60

Fevereiro/2021

01/02 1059 1.1.1.02.002.00002 REEMB RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 181,96	181,96
01/02 1059 1.1.1.02.002.00002 REEMB RELAT DESP DE VIAGENS- RUBENS 117,61	117,61
01/02 1059 1.1.1.02.002.00002 REEMB RELAT DESP DE VIAGENS- RUBENS 211,07	211,07
10/02 1359 1.1.1.02.002.00002 REEMB RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 241,64	241,64
10/02 1359 1.1.1.02.002.00002 REEMB RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 176,14	176,14
22/02 1629 1.1.1.02.002.00002 REEMB RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 202,80	202,80
22/02 1629 1.1.1.02.002.00002 REEMB RELAT DESP VIAGENS -RUBENS P. 178,03	178,03
	1.309,25

Janeiro/2021

20/01 528 3.2.2.01.011.00001 REEMB. RELAT DESP VIAGENS -RUBENS 206,77	206,77
21/01 557 Múltiplo REEMB RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 900,00	900,00
21/01 558 2.1.2.01.001.01090 REEMB RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 1.168,84	1.168,80
27/01 685 3.2.2.01.011.00001 REEMB RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 60,00	60,00
	2.335,57

➤ **Imobilizado:** corresponde ao grupo de contas que engloba os recursos aplicados em bens ou direitos de permanência duradoura, destinados ao funcionamento normal da sociedade empresária.

Verifica-se que no mês em análise, ocorreram depreciações mensais demonstrando retração no importe de R\$ 3.552,00. Frisa-se que o saldo total apurado foi de R\$ 1.329.420,00.

No mais, o saldo acumulado está distribuído conforme descrito na composição a seguir:

Imobilizado	jan/21	fev/21	mar/21
Benfeitorias Bens Terceiros	188.394	188.394	188.394
Computadores E Periféricos	957.991	957.991	957.991
Equipamentos De Comunicação	13.942	13.942	13.942

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

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

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

Ferramentas	287.190	287.190	287.190
Instalações	808.676	808.676	808.676
Instrumentos De Medição	872.276	872.276	872.276
Máquinas E Equipamentos	18.008.617	18.008.617	18.008.617
Moveis E Utensílios	359.374	359.374	359.374
Veículos	126.134	126.134	126.134
(-) Depreciações, Amort. E Exaust.	- 20.286.005	- 20.289.622	- 20.293.174
Total	1.336.588	1.332.972	1.329.420

➤ **Bens Intangíveis:** correspondem às propriedades imateriais de uma sociedade empresária, as quais não existem fisicamente, como é o caso de marcas, patentes, licenças, direitos autorais, softwares, desenvolvimento de tecnologia, receitas, fórmulas, carteira de clientes, recursos humanos e know-how.

Observa-se o montante de R\$ 126.862,00, com uma retração de R\$ 5.982,00, devido ao valor das amortizações, conforme descrito na composição a seguir:

Intangível	jan/21	fev/21	mar/21
Bens Intangíveis	1.731.715	1.731.715	1.731.715
Amortização Intangível	- 1.592.888	- 1.598.870	- 1.604.853
Total	138.827	132.844	126.862

VII.II PASSIVO

O **Passivo** é uma obrigação atual da Entidade como resultado de eventos já ocorridos, cuja liquidação se espera que resulte na saída de recursos financeiros.

São as dívidas que poderão ter o prazo de quitação em até um ano após o encerramento das demonstrações contábeis ou após um ano, sendo divididas, assim, em exigíveis a curto e longo prazos respectivamente.

No quadro abaixo estão apresentados as contas e os saldos que compuseram o total do Passivo da Recuperanda no período de janeiro/2021 a março/2021:

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

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

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

Balanco Patrimonial - Passivo		jan/21	fev/21	mar/21
Empréstimos E Financiamentos	-	143.148	- 142.223	- 142.199
Fornecedores	-	395.360	- 396.585	- 328.215
Obrigações Tributárias	-	429.365	- 458.770	- 519.433
Obrigações Com O Pessoal	-	554.401	- 670.929	- 577.093
Obrigações Previdenciárias	-	4.311.215	- 4.461.187	- 4.612.204
Provisões	-	675.860	- 699.786	- 718.699
Outras Obrigações	-	61.819	- 59.167	- 56.667
Estoques De Terceiros A	-	959.077	- 959.077	- 959.077
Passivo Circulante	-	7.530.245	- 7.847.724	- 7.913.588
Empr. E Financiamentos - Nacionais	-	1.258.917	- 1.258.917	- 1.258.917
Outras Obrigações	-	85.365	- 85.365	- 71.138
Dívida Ativa Trabalh./Previdenciária	-	43.911.108	- 43.963.149	- 44.009.447
Inscritos Na Dívida Ativa	-	15.950.818	- 15.962.451	- 15.972.385
Cessão Fiduciária De Títulos	-	1.551.852	- 1.551.852	- 1.551.852
Alienação Fiduciária	-	2.611.280	- 2.611.280	- 2.611.280
Arrendamentos Mercantis	-	87.752	- 87.759	- 87.766
Adiantamento Contrato Câmbio	-	526.602	- 526.602	- 526.602
Obrigações De Fazer	-	65.563	-	-
Obrigações De Entregar	-	16.443	- 16.443	- 16.443
Obrigações De Dar	-	1.885.638	- 1.873.198	- 1.860.717
Contingências	-	1.638.222	- 1.638.222	- 1.638.222
Passivo Não Circulante	-	69.589.560	- 69.575.238	- 69.604.769
Capital Social	-	25.105.994	- 25.105.994	- 25.105.994
(-) Prejuízos Acumulados	-	64.599.507	- 64.597.981	- 64.597.981
Patrimônio Líquido	-	39.493.513	- 39.491.987	- 39.491.987
Total	-	37.626.292	- 37.930.976	- 38.026.370

De modo geral, houve aumento de R\$ 95.395,00 e saldo de R\$ 38.026.370,00. A seguir, apresentaremos a análise detalhada dos grupos de contas do Passivo e suas variações no mês de março/2021.

- **Passivo Circulante:** o passivo circulante da Recuperanda somava a monta de R\$ 7.913.588,00, apresentando aumento em menos de 1% em relação ao mês anterior.
- **Empréstimos e financiamentos:** nota-se oscilação dos saldos no decorrer do trimestre analisado. Em março/2021, a monta totalizou R\$ 1.401.115,00, sendo alocado R\$ 142.199,00 no passivo circulante e R\$ 1.258.917,00 no passivo a longo prazo.

Na tabela a seguir é possível observar a distribuição dos valores no último trimestre:

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

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

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

Empréstimos e Financiamentos	jan/21	fev/21	mar/21
Banco Daycoval Saldo Devedor	- 7	- 7	- 7
Banco Itaú Sa Cc 41287-0 Sd Devedor	- 43.172	- 42.247	- 42.222
Banco Itaú Capital Giro Ctrl 1679971315	- 99.969	- 99.969	- 99.969
Curto Prazo	- 143.148	- 142.223	- 142.199
BNDES Não Sujeita Prj	- 1.258.917	- 1.258.917	- 1.258.917
Longo Prazo	- 1.258.917	- 1.258.917	- 1.258.917
Total	- 1.402.065	- 1.401.140	- 1.401.115

Em março/2021, houve decréscimo inferior a 1% no curto prazo, o equivalente a R\$ 24,00, justificado pela transferência de saldo devedor da conta "Banco Itaú Sa Cc 41287-0". Ademais, nota-se que os empréstimos "BNDES" e "Banco Itaú Capital" no valor total de R\$ 1.358.886,00, não estão sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial.

➤ **Fornecedores:** os valores apurados no mês de março/2021 sumarizaram R\$ 328.215,00. De acordo com a análise realizada nos demonstrativos contábeis disponibilizados, verifica-se que a redução de R\$ 68.369,00 está atrelada aos pagamentos do mês (no montante de R\$ 356.769,00) serem maiores que as apropriações de novas compras (no montante de R\$ 288.399,00). Inclusive destaca-se que maior parte do saldo é proveniente de saldos anteriores.

➤ **Obrigações tributárias:** em sua composição estão registrados todos os demais tributos devidos pela Recuperanda cujo montante, em março/2021, sumarizou R\$ 519.433,00, verifica-se um aumento de 13%, equivalente a R\$ 60.663,00, devido as novas apropriações em todas as rubricas do grupo, sendo "IRRF a recolher" o mais relevante.

Ao analisar os demonstrativos contábeis disponibilizados, constatou-se o pagamento parcial de do "ISS Retido" em R\$ 184,00 e compensação na rubrica "IPI a recolher" de R\$ 1.120,00. No tópico "dívida tributária" será detalhada a composição desses tributos.

Obrigações Tributárias	jan/21	fev/21	mar/21
CSRF A Recolher	- 16.592	- 17.702	- 19.023
IPI A Recolher	- 40.618	- 44.717	- 80.163

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

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

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

IRRF A Recolher	-	371.977	-	396.166	-	420.068
ISS Retido A Recolher	-	178	-	185	-	179
Total	-	429.365	-	458.770	-	519.433

- **Obrigações com Pessoal:** verifica-se o montante de R\$ -577.093,00, com uma retração de 14%, o equivalente a quantia de R\$ 93.836,00.

Na tabela a seguir é possível observar a distribuição dos valores no último trimestre:

Obrigações Trabalhistas	jan/21	fev/21	mar/21
CONTRIB. SINDICAL ASSIST E	- 961	- 961	- 961
Adiantamento De Salários A Pagar	- -	- 97.553	- 37.851
Pensão Alimentícia A Pagar	- 1.028	- 997	- 1.028
Pró-labore A Pagar	- 217.733	- 228.571	- 239.409
Rescisão A Pagar	- 199.681	- 226.264	- 193.357
Salários E Ordenados A Pagar	- 134.997	- 116.584	- 104.487
Total	- 554.401	- 670.929	- 577.093

Nota-se que no mês de março/2021, a Recuperanda não está adimplindo, integralmente, com suas obrigações mensais. No mais, verifica-se saldos anteriores em todas as rubricas do grupo.

- **Obrigações Previdenciárias:** nesse grupo de contas estão registrados os valores correspondentes ao INSS e FGTS, cujo montante é equivalente a R\$ 4.612.204,00 em março/2021, verifica-se o aumento de 3%, o equivalente a R\$ 151.017,00.

Encargos Sociais	jan/21	fev/21	mar/21
FGTS A Recolher	- 756.648	- 775.892	- 792.848
INSS A Recolher	- 3.554.567	- 3.685.296	- 3.819.357
Total	- 4.311.215	- 4.461.187	- 4.612.204

De acordo com a documentação encaminhada pela Recuperanda, nota-se que em março/2021 não houve pagamentos de "INSS", no entanto ocorreu adimplemento parcial de "FGTS". Além disso, ocorreram apropriações em ambos os encargos.

- **Provisões:** em março/2021, o montante totalizou R\$ 718.699,00, observa-se majoração de 3%, o equivalente a R\$ 18.913,00.

Verifica-se aumento de todas as rubricas do grupo. Vale ressaltar que o aumento nas rubricas de "provisões de 13º salários e seus encargos" aconteceu em razão da apropriação dos valores que serão pagos em dezembro/2021.

Provisões	jan/21	fev/21	mar/21
Provisão Para 13º Salário	- 20.541	- 40.900	- 60.959
Provisão FGTS S/13º Salário	- 1.643	- 3.272	- 4.873
Provisão INSS S/13º Salário	- 5.872	- 11.693	- 17.427
Provisão Para Férias	- 477.329	- 474.586	- 468.037
Provisão FGTS S/Férias	- 38.383	- 37.951	- 37.634
Provisão INSS S/ Férias	- 132.092	- 131.383	- 129.769
Total	- 675.860	- 699.786	- 718.699

- **Outras obrigações:** no mês de março/2021, o saldo totalizou R\$ 127.805,00, com decréscimo de 12%, o equivalente a quantia de R\$ 16.728,00. Verifica-se que R\$ 56.667,00 está alocado no curto prazo e R\$ 71.138,00 contabilizado a longo prazo, especificado no quadro abaixo:

Outras Obrigações	jan/21	fev/21	mar/21
Aluguéis A Pagar	- 50.000	- 47.325	- 44.825
Convenio Adc Mafersa	- 436	- 459	- 459
Embraer - Multas Contratuais	- 11.383	- 11.383	- 11.383
Curto Prazo	- 61.819	- 59.167	- 56.667
M16 Assessoria Empresarial Ltda	- 85.365	- 85.365	- 71.138
Longo Prazo	- 85.365	- 85.365	- 71.138
Total	- 147.184	- 144.532	- 127.805

A minoração do saldo a pagar é decorrente dos dos pagamentos efetuados na rubrica "aluguéis a pagar", e "M16 Assessoria Empresarial Ltda".

- **Passivo não Circulante:** verifica-se o montante de R\$ 69.604.769,00, sendo que R\$ 68.274.715,00 estão contabilizados como "Passivo Extraconcursal".

Vale ressaltar, que a Recuperanda reclassificou o saldo das contas do Passivo Extraconcursal, conforme orientação do CNJ.

➤ **Dívida Ativa Trabalh./Previdenciária:** no mês em análise, verificou-se aumento de R\$ 46.298,00, totalizando o montante de R\$ 44.009.447,00.

De acordo com os demonstrativos encaminhados pela Recuperanda, o aumento ocorreu devido apropriação de juros incorridos no mês das rubricas "FGTS – inscrita dívida ativa", "INSS – inscrito dívida ativa" e "multa infr. Art. CLT inscrito div.".

Dívida Ativa Trabalhista/Previdenciária	jan/21	fev/21	mar/21
INSS - Inscrito Dívida Ativa	- 40.190.023	- 40.222.028	- 40.249.766
FGTS - Inscrito Dívida Ativa	- 3.019.338	- 3.036.439	- 3.052.063
Multa Infr Artº CLT Inscrito Div	- 701.747	- 704.682	- 707.617
Total	-43.911.108	-43.963.149	-44.009.447

➤ **Dívida Ativa – Impostos/Contribuições:** em março/2021, o montante contabilizado foi de R\$ 15.972.385,00, o qual observa-se um aumento de R\$ 9.934,00, decorrente da apropriação dos juros mensais.

Ademais, nota-se o pagamento do parcelamento "ISS - PROC.2680 - Pref. Caçapava" no valor de R\$ 861,00. Entretanto, ocorreram novas apropriações, superiores ao pagamento localizado, majorando o respectivo grupo de contas.

Dívida Ativa - Impostos e Contribuições	jan/21	fev/21	mar/21
COFINS A Recolher	- 5.644.030	- 5.647.889	- 5.651.233
CPRB A Recolher	- 1.603.763	- 1.605.334	- 1.606.695
CSRF A Recolher	- 311.379	- 311.630	- 311.848
INSS Retido A Recolher	- 745.194	- 745.794	- 746.315
IPI A Recolher	- 329.093	- 329.489	- 329.833
IRPJ/CSLL Lei 11941/2009	- 774.711	- 775.183	- 775.593
IRRF A Recolher	- 5.293.506	- 5.298.012	- 5.301.920
ISS - Proc.2680 Pref. Caçapava	- 23.256	- 22.395	- 21.498
PIS A Recolher	- 1.225.887	- 1.226.725	- 1.227.451
Total	-15.950.818	-15.962.451	-15.972.385

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

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

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

- **Arrendamento Mercantil:** no mês de março/2021, verifica-se o montante de R\$ 87.766,00, demonstrando um aumento de R\$ 7,00, decorrente da “apropriação de juros” no mês analisado.

Arrendamento Mercantil	jan/21	fev/21	mar/21
B.Brasil Leasing 73791	- 9.365	- 9.365	- 9.365
B.Brasil Leasing 76009	- 35.830	- 35.830	- 35.830
B.Brasil Leasing 85596	- 24.767	- 24.767	- 24.767
B.Brasil Leasing 89615	- 17.790	- 17.797	- 17.804
Total	- 87.752	- 87.759	- 87.766

- **Obrigações de Dar:** refere-se aos fornecedores, que no mês em análise, contabilizou o montante de R\$ 1.860.717,00. Verifica-se uma redução de 1%, o equivalente a quantia de R\$ 12.440,00, decorrente de reclassificação contábil. De acordo com a Recuperanda, essas reclassificações referem-se “a pagamentos efetuados a credores incluídos no processo de recuperação judicial da Graúna”.

Obrigações de Dar	jan/21	fev/21	mar/21
Fornecedores Exterior	- 793.690	- 793.690	- 793.690
Fornecedores Nacionais	- 1.091.948	- 1.079.508	- 1.067.027
Total	- 1.885.638	- 1.873.198	- 1.860.717

Por fim, destaca-se que a diferença de R\$ 410.807,00, entre o total do Ativo de R\$ 37.615.563,00 e o total do Passivo de R\$ 38.026.370,00, refere-se ao prejuízo contábil acumulado na Demonstração do Resultado do Exercício no período de janeiro a março/2021.

Para elaboração da presente análise utilizou-se o demonstrativo não encerrado e, portanto o referido valor ainda não havia sido transportado para o “patrimônio líquido”, causando a divergência mencionada acima.

VII.III PASSIVO CONCURSAL

Conforme o QGC (quadro geral de Credores), as habilitações e impugnações julgadas nos autos do Processo nº 0000941-

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

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

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

21.2012.8.26.0101, bem como seus apensos e dependentes, a relação de credores sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial apresenta a seguinte composição em 31/03/2021 (sabendo-se que não apresenta alteração desde dezembro de 2020):

RESUMO CREDORES SUJEITOS AOS EFEITOS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL				
CLASSES	QUANT. CRED.	Status	VALOR	% part. Classe
I	377	Em cumprimento	R\$ 2.735.121,52	34%
II	1	Em cumprimento	R\$ 2.973.273,59	37%
III	184	Em cumprimento	R\$ 2.260.339,25	28%
IV	0	Não há	R\$ 0,00	0%
TOTAL	562	-	R\$ 7.968.734,36	100%

Ademais, há o valor de USD 201.036,00.

VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA

A **dívida tributária** é o conjunto de débitos da Recuperanda com os órgãos da administração pública, tais como Receita Federal, Secretaria da Fazenda Estadual, Secretaria da Fazenda Municipal etc., não quitados espontaneamente pela Empresa e está representada conforme composição abaixo, em seguida a análise de cada grupo que registrou variação ou que possua alguma situação que necessite ser comentada:

Dívida Tributária	jan/21	fev/21	mar/21
Encargos Sociais	4.311.215	4.461.187	4.612.204
FGTS A Recolher	756.648	775.892	792.848
INSS A Recolher	3.554.567	3.685.296	3.819.357
Obrigações Fiscais	429.365	458.770	519.433
CSRF A Recolher	16.592	17.702	19.023
IRRF A Recolher	371.977	396.166	420.068
ISS Retido A Recolher	178	185	179
IPI A Recolher	40.618	44.717	80.163
Curto Prazo	4.740.580	4.919.958	5.131.638
Encargos Sociais	43.911.108	43.963.149	44.009.447
INSS - Inscrito Dívida Ativa	40.190.023	40.222.028	40.249.766
FGTS - Inscrito Dívida Ativa	3.019.338	3.036.439	3.052.063
Multa Infr Artº Clt Inscrito Div	701.747	704.682	707.617
Obrigações Fiscais	15.950.818	15.962.451	15.972.385
COFINS A Recolher	5.644.030	5.647.889	5.651.233
CPRB A Recolher	1.603.763	1.605.334	1.606.695

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

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

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

CSRF A Recolher	-	311.379	-	311.630	-	311.848
INSS Retido A Recolher	-	745.194	-	745.794	-	746.315
IPI A Recolher	-	329.093	-	329.489	-	329.833
IRPJ/CSLL Lei 11941/2009	-	774.711	-	775.183	-	775.593
IRRF A Recolher	-	5.293.506	-	5.298.012	-	5.301.920
ISS - Proc.2680 Pref. Caçapava	-	23.256	-	22.395	-	21.498
Multa Infração Art.º Da Clt.	-	-	-	-	-	-
PIS A Recolher	-	1.225.887	-	1.226.725	-	1.227.451
Longo Prazo	-	59.861.926	-	59.925.600	-	59.981.832
Total		64.602.506		64.845.557		65.113.470

A Dívida Tributária totalizou R\$ 65.113.470,00 (valor sem os acréscimos dos encargos legais), com aumento de R\$ 267.912,00 em relação ao mês de fevereiro/2021.

Do montante devido, os encargos sociais representavam 75% do total da dívida tributária com um valor de R\$ 48.621.654,00, e as obrigações fiscais que sumarizaram R\$ 16.491.819,00 equivalentes a 25% do montante devedor.

Encargos sociais: verificou-se um aumento em menos de 1%, o equivalente a R\$ 197.315,00, totalizando o montante de R\$ 48.621.651,00 no mês analisado.

➤ **INSS:** no mês de março/2021, verifica-se o montante de R\$ 44.069.123,00, com pequeno aumento de 0,37%, o equivalente a quantia de R\$ 161.799,00. Verifica-se que R\$ 3.819.357,00 está alocado a curto prazo e R\$ 40.249.766,00 a longo prazo. A evolução constatada é decorrente da apropriação de INSS equivalente ao mês, bem como, apropriação de juros. Além do mais, vale ressaltar a inadimplência do INSS ao longo dos meses.

➤ **FGTS:** o total devido a título de FGTS era de R\$ 3.844.911,00, com aumento em menos de 1%, o equivalente a quantia de R\$ 32.581,00. Nota-se que R\$ 792.848,00 está contabilizado a curto prazo e R\$ 3.052.063,00 a longo prazo. Essa majoração no FGTS é referente as novas apropriações do mês atual e contabilização de juros incorridos referente a inadimplência dos valores de meses anteriores.

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

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

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

- **Multa Infr Artº. Clt Inscrito Div:** em março/2021, a Recuperanda apresentou o saldo de R\$ 707.617,00, com acréscimo em menos de 1%, o equivalente a R\$ 2.935,00. Nota-se que este aumento é decorrente de juros incorridos referente a inadimplência.
- **Obrigações Fiscais – CP:** verifica-se o montante no valor de R\$ 519.433,00, sendo que o “IRRF a recolher” representa 81% da dívida a curto prazo. Vale destacar a inadimplência das rubricas: “CSRF a recolher” e “IRRF a recolher”, contabilizando apenas as apropriações de juros e impostos. Contudo, houve compensação na rubrica “IPI a recolher”, bem como é válido destacar o pagamento em “ISS retido” em R\$ 184,00, no entanto houve apropriação de ISS a ser recolhido no próximo mês no importe de R\$ 178,00, em virtude de retenção de serviços tomados.
- **Obrigações Tributárias - LP:** conforme observado, houve um aumento de R\$ 9.934,00 em relação ao mês anterior, totalizando o montante de R\$ 15.972.385,00, tendo em vista a ocorrência da apropriação de juros incorridos no mês, entretanto é sabido que ocorreu adimplemento apenas na rubrica “parcelamento impostos e taxas - ISS - PROC.2680/2019 PREF.CAÇAPAVA” no valor de R\$ 897,00.

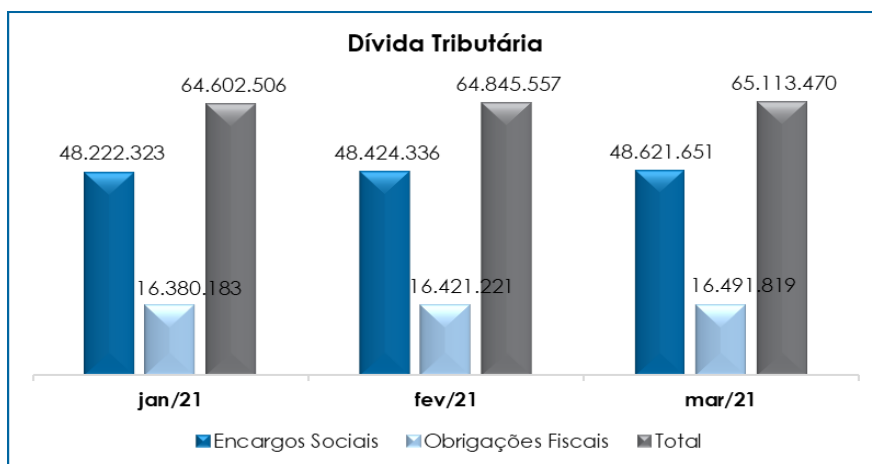
Dessa forma, nota-se que o total do passivo tributário da Recuperanda apresentou elevação equivalente a 0,41% em comparação ao mês de fevereiro, visto que as obrigações mensais relativas aos encargos sociais e obrigações tributárias não estão sendo adimplidas integralmente. Além disso, ressalta-se que 62% da dívida total registrada é representada pelo montante referente ao “INSS a recolher” a longo prazo.

Segue abaixo representação gráfica que demonstra o aumento da dívida tributária no trimestre:

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

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

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



Conforme apresentado anteriormente, verifica-se a evolução da dívida tributária em R\$ 267.912,00 em relação a fevereiro/2021, decorrente dos aumentos (apropriações de impostos e juros) em alguns tributos terem sido proporcionalmente maiores que os pagamentos, parciais, realizados no período.

Além disso, ao compararmos o montante devido de R\$ 40.260.987,00 contabilizado como obrigações fiscais e sociais em janeiro/2017, constata-se a significativa evolução da dívida tributária que totalizava R\$ 65.113.470,00 em março/2021, ou seja, evolução de 62% em relação ao valor registrado em 2017.

Importante evidenciar que, os valores registrados são extraconcursais, ou seja, não estão sujeitos aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial. Logo, é necessário que a Recuperanda adote estratégias para gerir as dívidas tributárias de forma que o montante não se torne impagável e contribua para a degradação do cenário financeiro da Empresa.

Dessa forma, diante dos números apresentados, é possível concluir que a Recuperanda não está adimplindo integralmente com

os pagamentos mensais dos encargos sociais e obrigações tributárias, tendo em vista a ausência de recursos financeiros.

IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

A **Demonstração do Resultado do Exercício** é um relatório contábil, elaborado em conjunto com o balanço patrimonial, que descreve as operações realizadas pela Empresa em um determinado período, tendo como objetivo demonstrar a formação do resultado líquido em um exercício, por meio do confronto entre as receitas, despesas e resultados apurados, gerando informações significativas para a tomada de decisões.

A DRE deve ser elaborada em obediência ao princípio do "regime de competência". Por essa regra, as receitas e as despesas devem ser incluídas na operação do resultado do período em que ocorreram, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente de recebimentos ou pagamentos.

Com o objetivo de demonstrar a situação financeira da Recuperanda de forma transparente, os saldos da DRE estão sendo demonstrados pelas quantias mensais em vez de acumuladas.

Demonstração De Resultado (DRE)	jan/21	fev/21	mar/21	Acum/21
Receita Operacional Bruta	882.517	507.157	821.319	2.210.993
Receita De Vendas De Produtos	164.431	36.923	186.382	387.737
Receita De Industrialização	716.086	468.233	632.936	1.817.256
Locação Maq. e Equipamentos	2.000	2.000	2.000	6.000
Deduções Da Receita Bruta	- 54.196	- 29.655	- 90.348	- 174.200
Cancelamento E Devoluções	- 10.880	- 3.674	- 2.201	- 16.755
Dev. De Industrialização	- 10.880	- 3.674	- 2.201	- 16.755
Impostos Incidentes S/ Faturamento	- 43.316	- 25.981	- 88.148	- 157.445
COFINS	- 827	- 3.518	- 7.234	- 11.579
ICMS	- 39.456	- 14.778	- 43.383	- 97.617
IPI	- 2.854	- 6.922	- 35.959	- 45.735
PIS - PASEL	- 179	- 764	- 1.571	- 2.514
Receita Operacional Líquida	828.321	477.501	730.971	2.036.793
% Receita Operacional Líquida	94%	94%	89%	92%
Custo Das Mercadorias Vendidas	- 656.351	- 581.456	- 543.460	- 1.781.267
Resultado Operacional Bruto	171.970	- 103.955	187.510	255.526
% Receita Operacional Bruto	19%	-20%	23%	12%
Despesas Administrativas	- 210.413	- 171.910	- 162.904	- 545.227

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

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

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

Impostos, Taxas E Contribuições	-	40.289	-	35.266	-	33.238	-	108.793
Resultado Antes Do Resultado Financeiro	-	78.732	-	311.131	-	8.631	-	398.494
Receitas Financeiras		278		5		0		283
Despesas Financeiras	-	91.714	-	75.698	-	84.084	-	251.496
Resultado Antes Dos Trib. Sobre O Res.	-	170.168	-	386.824	-	92.715	-	649.707
Prov. IRPJ e CSLL		79.857		129.520		29.523		238.900
Resultado Líquido Do Exercício	-	90.311	-	257.304	-	63.192	-	410.807

Conforme quadro acima, verifica-se que a Recuperanda obteve resultado contábil negativo durante o trimestre analisado. Em comparação ao mês de fevereiro/2021, ocorreu redução do saldo negativo em 75%, o equivalente a R\$ 194.111,00, totalizando a monta de R\$ -63.192,00.

Insta consignar que os “custos das mercadorias vendidas” e “deduções da receita bruta” consumiram 77% da receita bruta.

A melhora do resultado foi consequência do acréscimo de 62% do faturamento/receitas, bem como houve a retração de 7% dos custos das mercadorias vendidas.

Segue abaixo o detalhamento das contas que compuseram a DRE no mês de março/2021:

- **Receita operacional bruta:** a “receita operacional bruta” em março/2021 foi de R\$ 821.319,00, com acréscimo de 62% se comparada ao mês anterior.
- **Deduções da Receita Bruta:** sumarizaram o total de R\$ 90.348,00, com aumento de R\$ 60.693,00 se comparado ao mês anterior, acompanhando a majoração das receitas operacionais bruta.
- **Custo das Mercadorias Vendidas:** a Recuperanda computou R\$ 543.460,00 como custos no período, com decréscimo equivalente a 7%. Os custos consumiram 66% do total da “receita operacional bruta” no período, sendo o valor mais significativo em relação aos gastos aplicados na atividade

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

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

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

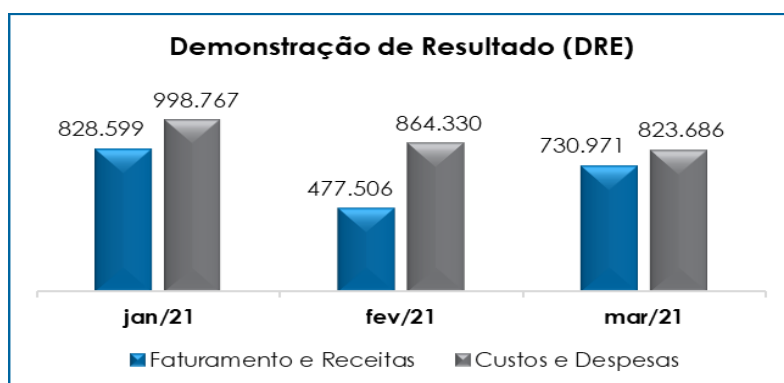
operacional. Verifica-se que R\$ 401.366,00 se refere aos "custos diretos de produção" e R\$ 142.094,00 alocados em "custos indiretos de produção".

➤ **Despesas administrativas:** em março/2021, ocorreu minoração de 5% em comparação ao mês anterior, no montante de R\$ 9.006,00, totalizando o valor de R\$ 162.904,00, devido as reduções apresentadas nos seguintes grupos: "despesas com pessoal administrativo" e "serviços prestados por terceiros".

➤ **Impostos, Taxas e Contribuições:** verifica-se que no mês de março/2021, houve decréscimo de R\$ 2.028,00, totalizando o montante de R\$ 33.238,00, essa variação ocorreu devido a redução na rubrica "IOF" em R\$ 791,00 e "multas de mora" em R\$ 5.702,00, atrelado ao aumento na rubrica "IPVA" em R\$ 1.496,00, "multas de mora" em R\$ 274,00 e "taxas diversas" em R\$ 1.193,00.

➤ **Despesas Financeiras:** no mês de março/2021, foi contabilizado o montante de R\$ 84.084,00, com acréscimo de 11%, o equivalente a R\$ 8.387,00, decorrente da elevação das rubricas "juros pagos e incorridos" no valor de R\$ 7.528,00 e "tarifas e comissões bancárias" no importe de R\$ 858,00. Frisa-se que a liberação de novos contratos de descontos de duplicatas, proporcionou a majoração das despesas financeiras.

Abaixo, representação gráfica demonstrando a oscilação dos custos e despesas em relação à receita mensal:



Conforme tabela retratada acima, conclui-se que para o montante de Faturamento Líquido e Receitas mensais de R\$ 730.971,00, foram registrados Custos e Despesas no montante de R\$ 823.686,00, resultando no **prejuízo contábil de R\$ 63.192,00**.

Dessa forma, é necessário que a Empresa continue buscando alternativas para alavancar o faturamento, mesmo diante do cenário econômico desfavorável, bem como a manutenção das medidas possíveis de redução dos custos e despesas, visando permanecer ativa até que os negócios voltem a registrar as receitas normalmente auferidas.

X – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS 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.

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

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

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

Demonstração do Fluxo de Caixa		mar/21
Lucro Líquido Do Período		(63.192)
Ajustes Do Resultado Líquido		
Depreciações E Amortizações		9.535
RESULTADO LÍQUIDO AJUSTADO		(53.658)
I - Das Atividades Operacionais		
(Aumento) Ou Redução Nos Ativos Operacionais		(38.547)
Créditos De Clientes		12.707
Outras Contas A Receber		(35.761)
Impostos A Recuperar		(4.627)
Créditos Com Acionistas Longo Prazo		(10.867)
Aumento Ou (Redução) Nos Passivos Operacionais		95.395
Instituições Financeiras		(24)
Fornecedores		(80.850)
Obrigações Tributárias		60.663
Obrigações Trabalhistas E Sociais		76.095
Contas A Pagar		(16.728)
Inscritos na Dívida Ativa – Obrigações Trabalhistas e Sociais		46.298
Inscritos na Dívida Ativa – Obrigações Tributárias LP		9.934
Adiantamentos Contratos De Câmbio (Acc)		7
Caixa Aplicado Nas Operações		3.190
Imposto De Renda E Contribuição Social Sobre Lucro Líquido Pago		
Caixa Líquido Aplicado Nas Atividades Operacionais		3.190
II - Das Atividades De Investimentos		
Caixa Líquido Aplicado Nas Atividades De Investimentos		-
III - Das Atividades De Financiamentos		
Caixa Líquido Aplicado Nas Atividades De Financiamento		-
Saldo Inicial Das Disponibilidades		100.930
Saldo Final Das Disponibilidades		104.120
Variação no Caixa e Equivalente de caixa		3.190

Em março/2021, houve acréscimo no grupo de "disponibilidades", equivalente a R\$3.190,00, decorrente dos aumentos ocorridos no grupo das "atividades operacionais".

Nota-se que nos ativos operacionais, houve acréscimo de R\$ 38.547,00 no mês de março/2021. Essa variação foi ocasionada, principalmente, em virtude do aumento de R\$ 35.761,00 em "outras contas a receber", justificada pelo acréscimo de R\$ 6.798,00 em "adiantamento a fornecedores" e R\$ 28.963,00 em "adiantamento de férias"; o acréscimo de R\$ 4.627,00 em "impostos a recuperar" em resultado das novas apropriações serem superiores as compensações realizadas no mês; e o aumento de R\$ 10.867,00 em "créditos com acionistas longo prazo" devido as

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

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

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

retiradas do sócio Rubens Pereira Marques Filho serem superiores as devoluções.

O acréscimo nos ativos só não foi maior em razão da redução de R\$ 12.707,00 em "créditos de clientes", decorrente dos recebimentos serem superiores as apropriações do mês em análise.

Quanto aos passivos operacionais, observa-se um aumento de R\$ 95.395,00. Esse acréscimo foi decorrente do aumento de R\$ 60.663,00 em "obrigações tributárias" devido as apropriações serem superiores aos pagamentos e compensações efetuadas no mês. Além disso, observa-se que houve adimplemento apenas nas rubricas "contribuição sindical" em R\$ 850,77, "ISS retido a recolher" em R\$ 184,34; e compensação na rubrica "IPI a recolher em R\$ 1.120,23.

No mais, observa-se o acréscimo de R\$ 46.298,00 em "inscritos na dívida ativa – obrigações trabalhistas e sociais", devido não ter ocorrido pagamentos no mês; aumento de R\$ 9.934,00 em "inscritos na dívida ativa – obrigações tributárias" devido as apropriações do mês ter sido superior ao pagamento efetuado apenas na rubrica "ISS – proc.2680 pref. Caçapava" no valor de R\$ 897,00; e o acréscimo de R\$ 7,00 em arrendamentos mercantis, resultado da apropriação dos juros incorridos no mês.

Por fim, ocorreu redução no grupo "instituições financeiras" de R\$ 24,00" na conta "BANCO ITAU SA CC 41287-0 SD DEVEDOR", R\$ 80.850,00 em "fornecedores" devido os pagamentos serem superiores as novas apropriações do mês e R\$ 2.652,00 referente as "contas a pagar" em razão das apropriações terem sido inferiores aos pagamentos efetuados no mês.

Dessa forma, verifica-se que com a falta de pagamento e aumento do recebimento de suas duplicatas, ocorreu elevação da disponibilidade em R\$ 3.190,00.

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

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

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

XI – CONCLUSÃO

Em março/2021, a Recuperanda contava com um quadro de 73 colaboradores diretos, sendo que 52 (contando com os admitidos) exerciam suas atividades normalmente, 15 encontravam-se em gozo de férias, 05 estavam afastados, 01 faleceu e 02 foram demitidos (sendo este último não somado no total do quadro do tópico III.I).

Em relação à **Folha de Pagamento** no total de R\$ 418.025,00, verifica-se decréscimo de R\$ 18.671,00, se comparado ao mês anterior. Ademais, a Recuperanda não está cumprindo com suas obrigações mensais com os colaboradores, e referente as obrigações sociais há pagamentos apenas de “FGTS”.

Destaca-se que os custos com a folha de pagamento representaram 51% do faturamento bruto apurado no mês.

No mês analisado, identificaram-se diversos empréstimos para o sócio “SR RUBENS P. MARQUES NETO” e posteriormente as devoluções do sócio para a conta da Recuperanda. De acordo com informações prestadas pela Recuperanda, essas transações são realizadas para evitar o bloqueio de recursos financeiros, de maneira que o saldo que a Recuperanda demonstra a receber do Sócio Rubens totalizou R\$ 49.380,00 em março/2021.

O resultado do desempenho da atividade **apresentada no EBITDA** demonstrou **saldo positivo** no montante de R\$ 56.659,00, sendo que ocorreu uma redução de R\$ 187.153,00 no saldo negativo acumulado, justificado pela majoração na “receita operacional líquida” em R\$ 314.162,00.

De acordo com os demonstrativos contábeis disponibilizados pela Recuperanda, o índice de **Liquidez Seca** foi **R\$ 3,99** no

mês de março/2021, apresentando minoração de R\$ 0,03 devido ao aumento do passivo circulante ter sido superior ao aumento do ativo circulante subtraído os estoques.

Contudo, é importante ressaltar que o saldo é controverso, em razão da **conta “créditos fiscais” representar 89% do ativo circulante e não demonstrar liquidez imediata, uma vez que poderá ser objeto de compensação com tributos ora apurados pela Recuperanda.**

No que diz respeito ao índice de **liquidez geral**, registrou resultado insatisfatório de R\$ 0,49 no mês analisado, com resultado inferior a 1, indicando que não há recursos financeiros para o adimplemento das obrigações a longo prazo.

A **Disponibilidade Operacional** apresentou aumento no montante de R\$ 55.662,00, totalizando a monta de R\$ 1.541.943,00, tendo em vista a redução de fornecedores, ser superior a retração dos clientes nacionais.

No que tange ao **Capital de Giro Líquido**, o índice apresentou minoração do saldo positivo no mês analisado, totalizando R\$ 25.091.400,00, fato decorrente do aumento ocorrido no “passivo circulante” ter sido superior ao ocorrido no “ativo circulante”.

Quanto ao **Grau de Endividamento**, houve um pequeno acréscimo de 0,12%, equivalente a R\$ 92.205,00 na dívida financeira líquida que sumarizou R\$ 77.414.237,00. Importante destacar que o aumento no endividamento foi motivado pela falta de pagamento, integral, e novas apropriações nos grupos de “fornecedores”, “obrigações tributárias”, “obrigações com pessoal”, “obrigações previdenciárias”, “provisões”, “dívida ativa trabalh./ previdenciária”, “inscrito na dívida ativa”.

O **Ativo** da entidade no valor de R\$ 37.615.563,00, apresentou acréscimo de R\$ 32.203,00, sendo que a maior parte do aumento foi registrado nas contas do ativo circulante.

O **Passivo**, por sua vez, também registrou um pequeno aumento de 0,25%, o equivalente a R\$ 95.395,00, e saldo final de R\$ 38.026.370,00. Outrossim, destaca-se que o valor das obrigações e origens de recursos difere do total do Ativo em R\$ 410.807,00, referente ao resultado acumulado na DRE de janeiro a março de 2021.

A respeito do índice da **Dívida Tributária**, verifica-se um pequeno aumento de 0,41%, equivalente a R\$ 267.912,00, decorrente do não adimplemento dos impostos no mês corrente, assim como ocorreram novas apropriações.

Quanto ao **faturamento bruto**, verifica-se que houve majoração de 62%, sumarizando R\$ 821.319,00. Ademais, verifica-se que em relação ao trimestre de 2020, houve uma retração de 5% no faturamento.

Quanto ao demonstrativo de fluxo de caixa (DFC), importante destacar que houve acréscimo em disponibilidades no importe de R\$ 3.190,00, conforme apurado em relatório específico e balancete.

À vista de todo o exposto, apurou-se que a Recuperanda vem operando com resultado negativo (**DRE**), tendo em vista que seus custos e despesas demonstraram serem superiores às receitas. Frisa-se que houve redução do saldo negativo em 75%, equivalente a R\$ 194.111,00, totalizando o montante de R\$ -63.192,00, em virtude do acréscimo de 62% das "receitas", bem como a retração de 7% dos custos das mercadorias vendidas.

Por tais razões, será necessário que as Recuperandas busquem formas de angariar faturamento e estratégias de

redução do endividamento, possibilitando que ao longo dos próximos meses revertam o quadro desfavorável e gerem disponibilidades financeiras para cumprimento de suas obrigações.

Diante do exposto, para superar a crise econômico-financeira, agravada pelos impactos da pandemia decorrente da COVID-19 conforme expostos em diversos Itens, a Sociedade Empresária deve assegurar a alavancagem de seu faturamento e manter estratégias de redução de custos e despesas, com o objetivo de elevar seu resultado e torná-lo positivo, possibilitando assim que existam recursos para adimplemento das dívidas e manutenção das operações comerciais. Além disso, deverá elaborar um planejamento para administrar sua dívida tributária de forma que o valor não se torne inatingível.

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

Caçapava (SP), 13 de maio de 2021.

Brasil Trustee Administração Judicial

Administradora Judicial

Filipe Marques Mangerona

OAB/SP 268.409

Fernando Pompeu Luccas

OAB/SP 232.622

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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