

**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	7
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.....	11
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	20
VI.II – DEVOLUÇÕES DE VENDAS.....	22
VII – BALANÇO PATRIMONIAL	22
VII.I ATIVO	22
VII.II PASSIVO.....	29
VII.III PASSIVO CONCURSAL	35
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA.....	36
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	39
X – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA – DFC.....	42
XI – CONCLUSÃO.....	44

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

I- OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda do mês de **janeiro/2022**, 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 GRAÚNA 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\$ 1.042.476,00, no período de janeiro de 2.018 até janeiro de 2.022.

Imperioso destacar a minoração substancial no quadro de colaboradores, nos últimos 3 anos, contudo em 2021 o quadro apresentou uma regularidade. Conforme informado pelo Sócio Irineu Carpini Filho em 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.

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 – FOLHA DE PAGAMENTO

III.I COLABORADORES

Em janeiro/2022, a Recuperanda contava com o quadro funcional de **68 Colaboradores** diretos. Desses, 66 exerciam suas atividades normalmente e 02 estavam afastados na condição de aposentados por invalidez. Além disso, houve um (01) colaborador demitido, a qual está demonstrada no quadro abaixo, mas não faz parte da soma total de colaboradores.

Segue a tabela que demonstra a distribuição dos funcionários no período de novembro/2021 a janeiro/2022:

COLABORADORES	nov/21	dez/21	jan/22
ATIVOS	60	66	66
ADMITIDOS	1	-	-
FÉRIAS	7	2	-
AFASTADO	1	-	-
APOSENTADORIA POR INVALIDEZ	2	2	2
DEMITIDOS	1	1	1
TOTAL	71	70	68

Os gastos com a **folha de pagamento** totalizaram **R\$ 463.252,00** em janeiro/2022, com majoração de 1% em comparação ao mês anterior, o equivalente a R\$ 3.311,00. Além disso, no mês corrente, os gastos com a folha consumiram 44% do faturamento bruto apurado.

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

FOLHA DE PAGAMENTO	nov/21	dez/21	jan/22
13º SALÁRIO	28.876	15.060	14.714
AVISO PRÉVIO E INDENIZAÇÕES	6.700	-	-
FÉRIAS	36.709	24.028	21.187
SALÁRIOS E ORDENADOS	175.651	179.820	177.433
ASSIST. MÉDICA, SEG. MEDICINA	2.292	684	1.136
PAT- PROGRAMA ALIMENTAÇÃO	80.396	38.918	30.427
TRANSPORTE DE PESSOAL	27.560	22.679	39.597
CUSTOS	358.183	279.822	284.494

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

FGTS	30.637	17.615	16.737
INSS	63.355	80.616	61.762
ENCARGOS	93.991	98.231	78.499
TOTAL CUSTOS C/ SETOR DE PRODUÇÃO	452.175	378.053	362.993
13º SALÁRIO	5.158	5.216	5.225
AVISO PRÉVIO E INDENIZAÇÕES	-	- 2.447	- 2.227
FÉRIAS	12.543	6.986	7.018
SALÁRIOS E ORDENADOS	61.892	62.827	62.579
DESPESAS	79.593	72.584	72.596
FGTS	5.364	5.959	5.937
INSS	19.267	3.345	21.726
ENCARGOS	24.631	9.304	27.663
TOTAL DESPESAS C/ SETOR ADMINISTRATIVO	104.224	81.888	100.258
TOTAL	556.399	459.941	463.252

Dos gastos totais, o montante de R\$ 362.993,00 compreendeu os custos com o pessoal empregado no **setor de produção**, demonstrando redução de 4% em relação a dezembro/2021, o equivalente a quantia de R\$ 15.060,00, sendo que as principais variações foram os decréscimos nos custos com “férias” (R\$ 2.841,00), “salários e ordenados” (R\$ 2.387,00), “PAT- programa alimentação” (R\$ 8.491,00) e os **encargos sociais** de INSS e FGTS (R\$ 19.732,00), dentre outras ocorrências menores e que ensejaram a redução geral dos custos com o setor produtivo, os quais equivaleram a 78% do total dos gastos com pessoal no mês em análise.

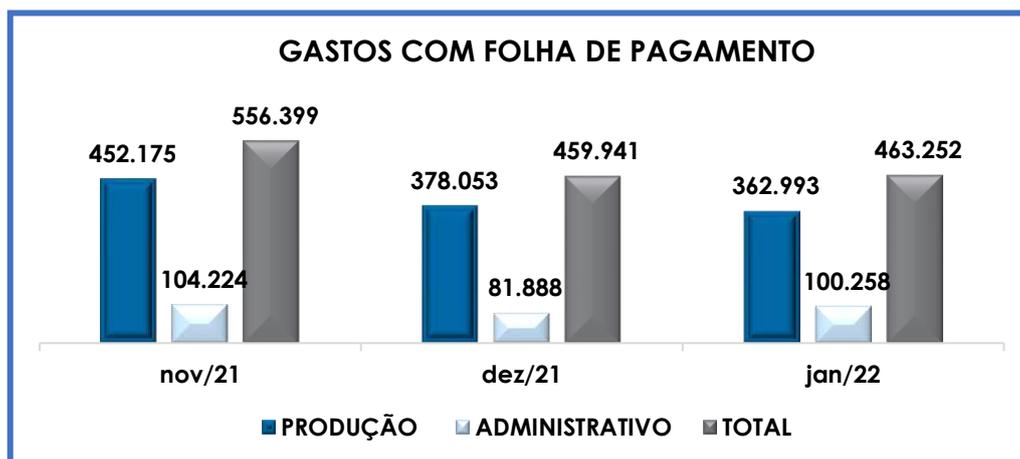
Quanto ao **setor administrativo**, foi contabilizado o montante de R\$ 100.258,00, com majoração de 22% em relação ao mês anterior, devido, principalmente, a elevação de R\$ 18.381,00 na rubrica “INSS”, bem como, outras variações menores, ademais, as despesas com os colaboradores administrativos equivaleram a 22% do total dos gastos com o pessoal direto.

Em complemento, segue gráfico comparativo dos gastos com os setores de produção e administrativo no período de novembro/2021 a janeiro/2022:

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 que diz respeito ao saldo de salários do mês de dezembro/2021, em 11/01/2022, foi registrada a quitação no importe de R\$ 97.342,00, conforme verificado pelo Livro Razão e comprovantes de pagamentos enviados pela Recuperanda.

Por último, importante destacar que no mês de janeiro/2022, foi apurada a contratação de 07 prestadores de serviços como pessoa jurídica, totalizando a despesas de R\$ 33.201,00. A seguir, o quadro demonstrativo com os valores despendidos com prestadores de serviços no trimestre analisado:

PRESTADOR DE SERVIÇO	nov/21	dez/21	jan/22
ANDRÉ LUIZ DE ASSIS MONTEIRO	8.097	5.398	5.398
ANTONIO RIBEIRO	-	2.300	3.000
NIVALDO MOREIRA	5.415	3.610	3.845
NILTON CARLOS VILAS BOAS	4.641	3.094	2.746
SIDNEI PAULO DE MENDONÇA	17.622	11.693	11.596
VIVIANE DE OLIVEIRA	2.250	1.800	1.917
WILLIAM ROSA DA COSTA	-	4.230	4.700
TOTAL	38.025	32.125	33.201

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

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

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	nov/21	dez/21	jan/22
IRINEU CARPINI FILHO	10.864	10.864	10.812
PRÓ-LABORE	14.494	14.494	14.494
IRRF S/ PRÓ-LABORE	- 2.922	- 2.922	- 2.902
INSS S/ PRÓ-LABORE	- 708	- 708	- 780
RUBENS PEREIRA MARQUES FILHO	10.864	10.864	10.812
PRÓ-LABORE	14.494	14.494	14.494
IRRF S/ PRÓ-LABORE	- 2.922	- 2.922	- 2.902
INSS S/ PRÓ-LABORE	- 708	- 708	- 780
PRÓ-LABORE	28.987	28.987	28.987
ENCARGOS	- 7.259	- 7.259	- 7.363
LÍQUIDO	21.728	21.728	21.624

Conforme análise da tabela supra, houve redução de R\$ 104,00, 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, e o valor de R\$ 21.624,00 se referiu ao total líquido do pró-labore creditado no passivo a título de "pró-labore a pagar".

Ademais, importante mencionar que os valores brutos de pró-labore corresponderam a 2% do faturamento do mês corrente.

Conforme demonstrativos contábeis, não houve pagamentos referentes à pró-labore aos Sócios Irineu Carpini e Rubens Marques, apenas apropriação de R\$ 21.624,00 referente a Folha de Pró-labore de janeiro/2022, restando o expressivo saldo a pagar de R\$ 304.144,00.

Quanto aos pagamentos de pró-labore referentes a meses anteriores, foram solicitados esclarecimentos a Recuperanda, e em resposta, por meio de e-mail enviado no dia 16/11/2020, seus representantes esclareceram que: “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 07/03/2022, 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 e três milhões, novecentos mil, novecentos e cinquenta e três reais e oitenta e nove centavos), estando distribuído da seguinte forma:

GRAUNA AEROSPACE S/A. SOCIETÁRIO	CNPJ: 03.011.370/0001-12	QUOTAS	%
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)

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 quatro 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.

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

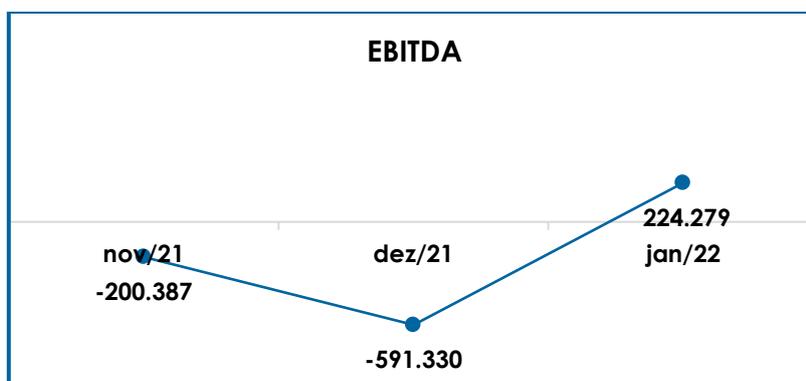
Para sua aferição não é levado em consideração os gastos tributários, e as despesas e receitas financeiras sendo a Recuperanda **optante pelo regime de tributação com base no Lucro Real**. Portanto, o **EBITDA** revela-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração a respeito da Recuperanda segue abaixo:

APURAÇÃO EBITDA	nov/21	dez/21	jan/22
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	702.733	311.145	1.060.860
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 23.253	- 23.553	- 20.648
(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	679.480	287.592	1.040.212
(-) CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS	- 709.203	- 694.570	- 660.493
(=) LUCRO BRUTO	- 29.723	- 406.978	379.719
(-) DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	- 178.447	- 192.134	- 162.814
(+) DEPRECIAÇÃO	7.782	7.782	7.375
(=) EBITDA	- 200.387	- 591.330	224.279
(=) EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA	-29%	-190%	21%

Conforme consta no quadro acima, o desempenho da atividade operacional da Recuperanda em janeiro/2022, apurou o lucro operacional de **R\$ 224.279,00**, com reversão do saldo negativo se comparado ao mês anterior.

No mais, constatou-se que tal melhora é decorrente da elevação superior a 100% na “receita operacional bruta”.

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



De acordo com o gráfico acima, no mês de janeiro/2022, a Recuperanda demonstrou que possuía rentabilidade operacional suficiente para o adimplemento de todos os custos e despesas necessários a manutenção dos negócios. Em contrapartida, nos meses de novembro e dezembro/21, nota-se que a empresa não conseguiu arcar com os custos e despesas, dessa forma, deve-se 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 obtenha resultados positivos e satisfatórios, conforme o mês analisado.

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.

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

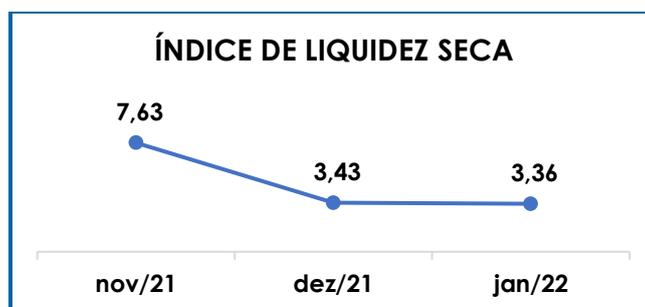
São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

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 dos “estoques”, e o “passivo circulante”, os quais atendam a estimativa de tempo de 1 ano dentro do balanço (realizável a curto prazo).



Segundo o gráfico acima, o índice de **Liquidez Seca** apresentou, em janeiro/2022, o valor de R\$ 3,36, obtido pela divisão do “ativo circulante”, subtraído dos “estoques”, no valor de R\$ 41.255.569,00, pelo “passivo circulante” de R\$ 12.287.624,00. Verificou-se decréscimo de R\$ 0,07 em relação ao indicador apurado no mês de dezembro/2021, tendo em vista que o aumento no “passivo circulante” em 4%, foi superior a elevação de 2% do ativo circulante, subtraindo o estoque, ensejando a retração do índice em questão.

Assim, no mês em análise, conclui-se que a Recuperanda apresentou um índice de **Liquidez Seca suficiente e satisfatório**, isto é, possuía bens e direitos de curto prazo (descontados os valores relativos aos estoques) capazes de suprir as obrigações de curto prazo, logo que, para cada **R\$ 1,00** de dívida, a capacidade de pagamento da Recuperanda era de **R\$ 3,36**.

Ademais, frisa-se que o saldo apresentado no grupo de contas “créditos fiscais”, com montante de R\$ 30.705.285,00, representa 74%

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

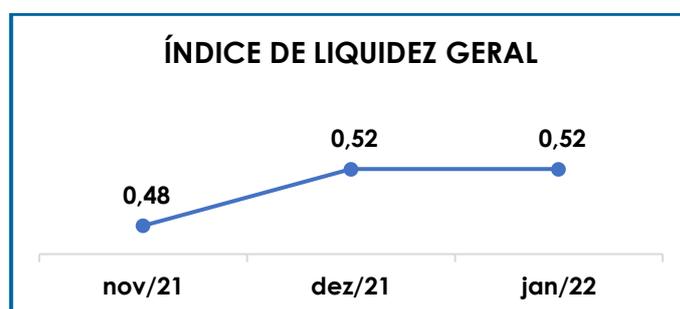
do ativo circulante, e não será compensado a curto prazo pela Recuperanda, pois a utilização de tais créditos se dá de forma gradativa, conforme a apuração mensal dos tributos devidos e que poderão, conforme o caso, ser compensados com os tributos a recuperar. Logo, a abrangência da integralidade deste montante no ativo circulante é questionável, e acarreta a distorção do indicador positivo de liquidez seca.

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.



No trimestre analisado, o índice de liquidez geral da Recuperanda apresentou resultado inferior a 1, evidenciando, portanto, que a Sociedade Empresária não dispunha de ativos suficientes para o adimplemento das suas dívidas com vencimento a curto e longo prazos, tendo em vista que a capacidade de pagamento era de **R\$ 0,52** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

Ademais, observou-se que não houve alteração no resultado do índice em relação ao mês anterior, sendo que este foi obtido pela divisão do ativo total de R\$ 45.935.352,00, pelo montante somado do passivo circulante e não circulante de R\$ 88.195.043,00, em virtude da elevação de ambos os grupos de contas não serem suficiente para modificação do índice referido.

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	nov/21	dez/21	jan/22
DISPONÍVEL	5	15.287	93
CLIENTES NACIONAIS	640.293	270.230	1.151.563
(-) CRÉDITOS VENCIDOS E NÃO LIQUIDADOS	-	15.000	15.000
OUTROS CREDITOS	2.535	2.535	2.535
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	2.042	2.959	4.022
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	5.539	1.770	-
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A	45.351	78.455	104.306
CRÉDITOS FISCAIS	30.343.472	30.623.456	30.705.285
CRÉDITOS PIS/COFINS COMP.DE OFÍCIO	175.258	175.258	175.258
CRÉDITOS PIS RESSARC/COMPENSAÇÃO	79.020	76.496	62.637
CRÉDITOS COFINS RESSARC/COMPENSAÇÃO	383.583	363.973	341.298
CRÉDITOS PIS RESERVADO P/ COMP. (INSS)	73.333	25.005	25.005
CRÉDITOS COFINS RESERVADO P/COMP. (INSS)	173.732	173.732	148.539
ESTOQUES	455.946	412.611	412.611
ESTOQUE DE TERCEIROS	959.077	8.550.029	8.550.029
ATIVO CIRCULANTE	33.339.185	40.756.796	41.668.180
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS	- 103.502	- 71.816	- 207.469

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

FORNECEDORES	-	519.488	-	502.945	-	731.939
OBRIGAÇÕES TRIBUTARIAS	-	25.860	-	39.426	-	24.153
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E	-	2.640.451	-	2.540.944	-	2.684.394
OUTRAS OBRIGAÇÕES	-	59.491	-	56.940	-	89.640
ESTOQUES DE TERCEIROS A	-	959.077	-	8.550.029	-	8.550.029
PASSIVO CIRCULANTE		4.307.868		11.762.099		12.287.624
TOTAL		29.031.317		28.994.697		29.380.556

Diante do demonstrativo apresentado, foi possível verificar que o CGL apurou resultado positivo de **R\$ 29.380.556,00** em janeiro/2022, sendo que o "ativo circulante" demonstrou o montante de R\$ 41.668.180,00, o qual é **substancialmente superior** ao "passivo circulante" de R\$ 12.287.624,00, totalizando a monta positiva indicada acima. Em comparação ao mês de dezembro/2021, o índice apresentou um acréscimo de 1%, o equivalente a quantia de R\$ 385.859,00.

Contudo, é importante frisar que parte do saldo demonstrado no Ativo Circulante em janeiro/2022, não demonstra liquidez imediata para o adimplemento das obrigações, sendo lançado como "Créditos Fiscais" e representando 74% dos bens e direitos a curto prazo.

No tocante as variações que resultaram no CGL verificado no mês em análise, houve um aumento de R\$ 911.384,00, no ativo circulante, em especial pelo aumento no saldo de "clientes nacionais" em R\$ 881.332,00, bem como ocorreram variações em menores proporções que motivaram o aumento destacado.

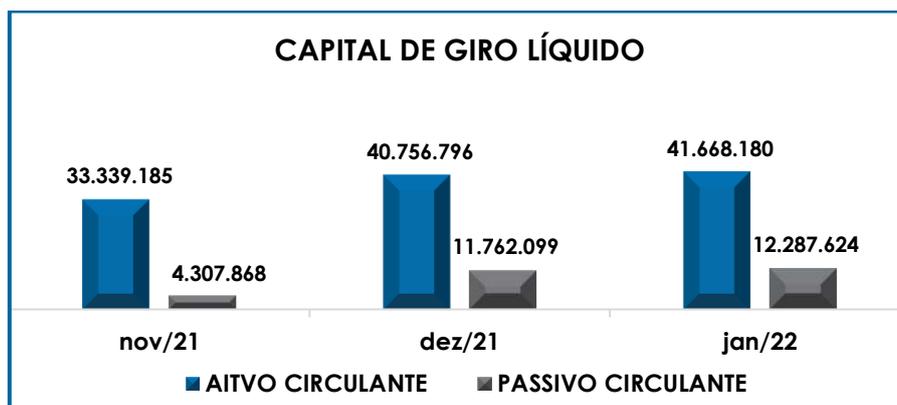
Em relação ao passivo circulante, houve acréscimo de R\$ 525.525,00 em comparação ao mês anterior, justificado, pela majoração dos "fornecedores", "empréstimos e financiamentos", "obrigações trabalhistas e sociais" e "outras obrigações", ser superior a retração da rubrica "obrigações tributárias".

Segue abaixo representação gráfica dos saldos do ativo circulante em relação ao passivo circulante 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 equilíbrio entre a lucratividade e suas obrigações com exigibilidade à curto prazo. Entretanto, conforme apontado anteriormente, considerando que a substancial quantia contabilizada a título de “créditos fiscais”, representando 74% do ativo total, a princípio, não poderá ser utilizada integralmente a curto prazo, o equilíbrio ora verificado é incerto.

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	nov/21	dez/21	jan/22
CLIENTES NACIONAIS	640.293	270.230	1.151.563
(-) CREDITOS VENCIDOS E NAO LIQUIDADOS	-	15.000	15.000
ESTOQUES	455.946	412.611	412.611
FORNECEDORES NACIONAIS	-	502.945	731.939
TOTAL	576.751	164.897	817.235

Conforme tabela retratada acima, observou-se que os resultados apurados no período de novembro/2021 a janeiro/2022, foram

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

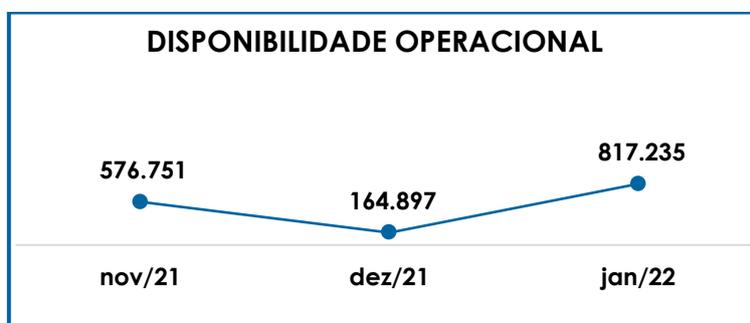
Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

positivos e satisfatórios, considerando que o montante devido aos “fornecedores” era inferior à soma dos valores de “clientes nacionais” e “estoques”.

A disponibilidade operacional da Recuperanda apresentou saldo **positivo** de **R\$ 817.235,00** em janeiro/2022, mantendo a condição satisfatória registrada no mês anterior e com majoração superior à 100%, o equivalente a R\$ 652.338,00, tendo em vista o acréscimo no valor a receber dos “clientes nacionais” em R\$ 881.332,00, ser superior ao aumento na conta redutora de “fornecedores nacionais” no montante de R\$ 228.994,00.

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 dos produtos objetos de comercialização.

Contudo, deve ser observado o saldo dos “estoques”, o qual representa 27% dos ativos considerados para o cálculo do indicador. Tal ressalva se dá no sentido de que a Devedora deve evitar a dependência para com os “estoques” em seu ciclo operacional, de modo que

somente o saldo dos recebíveis seja suficiente para absorver a monta devida aos "fornecedores", conforme verificado no mês de janeiro/2022.

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.

GRAU DE ENDIVIDAMENTO	nov/21	dez/21	jan/22
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	- 103.502	- 71.816	- 207.469
FORNECEDORES	- 519.488	- 502.945	- 731.939
OUTRAS OBRIGAÇÕES	- 59.491	- 56.940	- 89.640
ESTOQUES DE TERCEIROS A	- 959.077	- 8.550.029	- 8.550.029
EMPR. E FINANCIAMENTOS - NACIONAIS	- 1.258.917	- 1.258.917	- 1.258.917
OUTRAS OBRIGAÇÕES	- 47.425	- 47.425	- 47.425
CESSÃO FIDUCIÁRIA DE TÍTULOS	- 1.545.572	- 1.545.572	- 1.545.572
ALIENAÇÃO FIDUCIÁRIA	- 2.611.280	- 2.611.280	- 2.611.280
ARRENDAMENTOS MERCANTINS	- 87.823	- 87.830	- 87.837
ADIANTAMENTO CONTRATO CÂMBIO	- 526.602	- 526.602	- 526.602
(+) DISPONÍVEL	5	15.287	93
DÍVIDA ATIVA	- 8.019.172	- 15.544.069	- 15.956.617
OBRIGAÇÕES TRIBUTARIAS	- 25.860	- 39.426	- 24.153
OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	- 602.474	- 449.419	- 537.280
OBRIGAÇÕES PREVIDENCIARIAS	- 1.300.270	- 1.487.254	- 1.480.591
PROVISÕES	- 737.707	- 604.271	- 666.524
DÍVIDA ATIVA TRABALH/PREVIDENCIÁRIA	- 49.106.937	- 49.273.862	- 49.691.704
INSCRITOS NA DÍVIDA ATIVA	- 16.771.535	- 16.822.283	- 16.888.860
OBRIGAÇÕES DE ENTREGAR	- 79.857	- 79.857	- 79.857
OBRIGAÇÕES DE DAR	- 1.279.939	- 1.249.322	- 1.231.143
CONTINGÊNCIAS	- 1.638.222	- 1.638.222	- 1.638.222
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	- 71.542.800	- 71.643.915	- 72.238.333
TOTAL	- 79.561.973	- 87.187.984	- 88.194.950

De acordo com quadro acima, nota-se a majoração de 1% se comparado ao mês anterior, o equivalente a quantia de R\$ 1.006.966,00, totalizando a monta de **R\$ 88.194.950,00**.

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

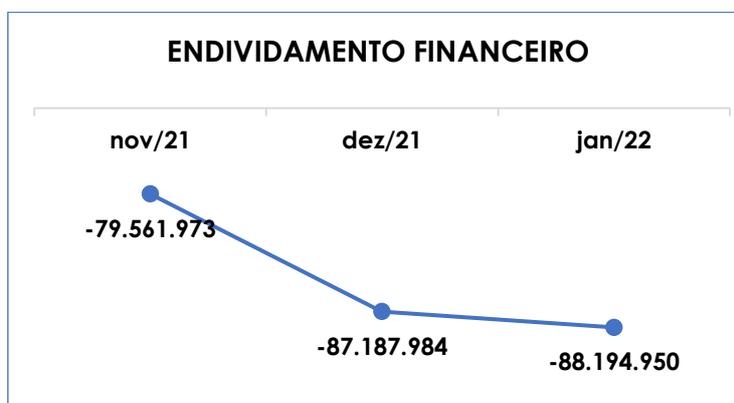
Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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\$ 15.956.617,00 e majoração de 3% em relação ao mês anterior. As principais elevações no período foram o aumento em "fornecedores" (R\$ 228.994,00), "empréstimos e financiamentos" (R\$ 135.653,00), bem como a redução do "disponível" (R\$ 15.194,00).

Por sua vez, a "Dívida Fiscal" e "Trabalhista" registrou majoração equivalente a R\$ 594.418,00, totalizando R\$ 72.238.333,00, decorrente, em especial, dos acréscimos na "dívida ativa trabalhista/previdenciária" (R\$ 417.843,00), e nas "obrigações com o pessoal" (R\$ 87.861,00), dentre outras ocorrências menores.

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



Frisa-se que 77% do saldo do endividamento é representado pelas contas "obrigações tributárias", "obrigações previdenciárias", "dívida ativa trabalhista/previdenciária" e "inscritos na dívida ativa", e são 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 janeiro/2022 com indicadores negativos e insatisfatórios, demonstrando que a Recuperanda, de modo geral, permanece insolvente, em especial, no que tange as obrigações de longo prazo.

Ademais, ressalta-se que a **liquidez seca** e **disponibilidade operacional** operaram com indicadores positivos, contudo, estes resultados podem ser controversos, visto que maior parte do montante não aparenta não ter liquidez a curto prazo.

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

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

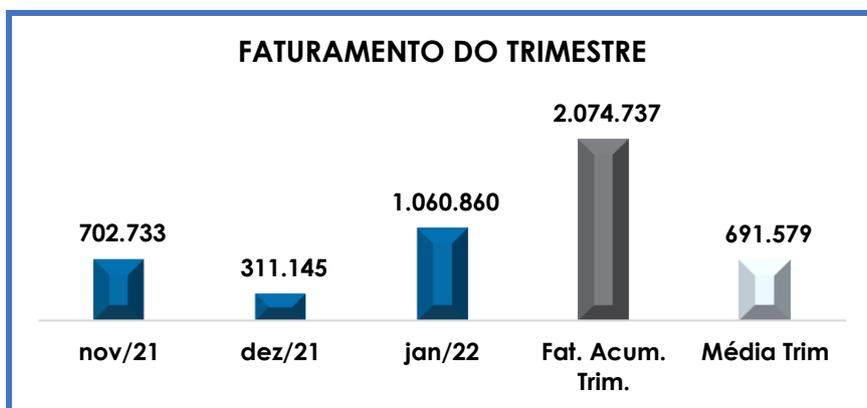
O total da receita bruta no mês de janeiro/2022, foi de R\$ 1.060.860,00, o que representou uma majoração superior à 100% em comparação ao mês anterior.

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

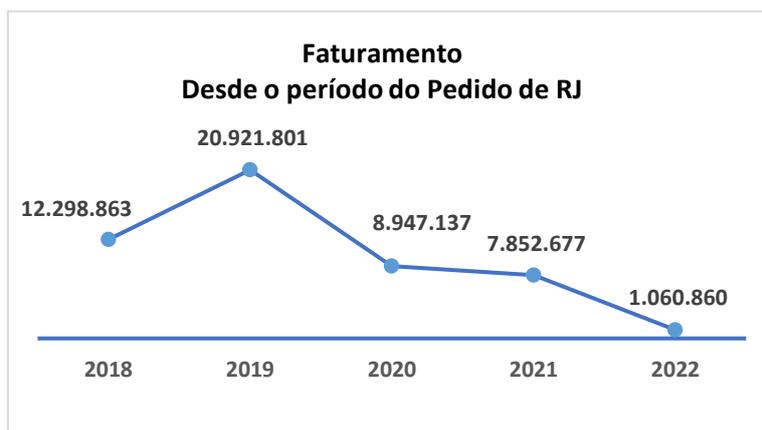
Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

A seguir, temos a representação gráfica da oscilação do faturamento no período de novembro/2021 a janeiro/2022, além das receitas acumuladas e a média mensal do trimestre abordado:



Em complemento, segue comparativo anual do faturamento desde o ano de 2018 até o mês de janeiro/2022:

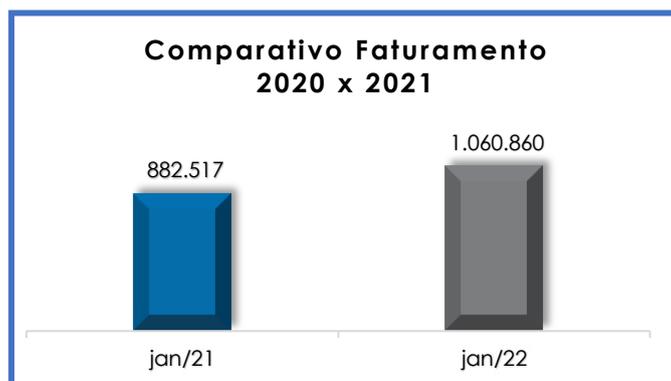


Ademais, traçando um comparativo das receitas auferidas no mês de janeiro/2021, em relação ao faturamento acumulado no mesmo período no ano corrente, nota-se uma majoração de 20% no faturamento de 2022, indicando que a Recuperanda se encontrava em um cenário econômico-financeiro mais favorável no atual ano, conforme o gráfico abaixo:

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

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

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



VI.II – DEVOLUÇÕES DE VENDAS

No mês de janeiro/2022, houve deduções de impostos sobre o faturamento na monta de R\$ 20.648,00, restando a receita operacional líquida de R\$ 1.040.212,00, para fazer frente aos custos e despesas incorridos na manutenção dos negócios no mês em análise.

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.

No quadro abaixo, estão apresentados os saldos e as contas que compuseram o total do ativo da Recuperanda no período de novembro/2021 a janeiro/2022:

BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO	nov/21	dez/21	jan/22
DISPONÍVEL	5	15.287	93
CLIENTES NACIONAIS	640.293	270.230	1.151.563
(-) CRÉDITOS VENCIDOS E NÃO LIQUIDADOS	-	15.000	15.000
OUTROS CRÉDITOS	2.535	2.535	2.535
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	2.042	2.959	4.022
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	5.539	1.770	-
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A	45.351	78.455	104.306
CRÉDITOS FISCAIS	30.343.472	30.623.456	30.705.285
CRÉDITOS PIS/COFINS COMP.DE OFÍCIO	175.258	175.258	175.258
CRÉDITOS PIS RESSARC/COMPENSAÇÃO	79.020	76.496	62.637

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

CRÉDITOS COFINS RESSARC/COMPENSAÇÃO	383.583	363.973	341.298
CRÉDITOS PIS RESERVADO P/ COMP. (INSS)	73.333	25.005	25.005
CRÉDITOS COFINS RESERVADO P/COMP. (INSS)	173.732	173.732	148.539
ESTOQUES	455.946	412.611	412.611
ESTOQUE DE TERCEIROS	959.077	8.550.029	8.550.029
ATIVO CIRCULANTE	33.339.185	40.756.796	41.668.180
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	3.219.702	2.902.575	2.896.949
SÓCIOS, ADMINIST.E PESSOAS LIGADAS	60.954	60.954	60.954
TRIBUTOS A COMPENSAR/RECUPERAR	1.006.890	1.013.780	1.008.154
DEPÓSITOS COMPULSÓRIOS	1.753.581	1.753.581	1.753.581
DEPÓSITO JUDICIAL - RECUPERAÇÃO	398.277	74.261	74.261
IMOBILIZADO	1.306.136	1.303.546	1.301.001
BENS MÓVEIS	21.622.593	21.622.593	21.622.593
(-) DEPRECIACÕES, AMORT. E EXAUST.	- 20.316.457	- 20.319.048	- 20.321.592
INTANGÍVEL	80.782	74.800	69.221
MARCAS, DIREITOS E PATENTES	1.733.494	1.733.494	1.733.494
AMORTIZAÇÃO INTANGÍVEL	- 1.652.712	- 1.658.694	- 1.664.274
ATIVO NÃO CIRCULANTE	4.606.620	4.280.921	4.267.171
TOTAL	37.945.805	45.037.717	45.935.352

De modo geral, houve uma majoração no **Ativo** em R\$ 897.635,00 e saldo final de **R\$ 45.935.352,00**, 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 91% do ativo total da Empresa, e sumarizou R\$ 41.668.180,00 em janeiro/2022, com aumento de R\$ 911.384,00, se comparado a dezembro/2021.
- **Disponibilidade financeira:** corresponde aos recursos financeiros que se encontram à disposição imediata da Recuperanda para adimplemento de suas obrigações a curto prazo.

No mês em análise, o saldo apurado sumarizou R\$ 93,00, sendo que o valor estava contabilizado no subgrupo de "bancos conta movimento", registrando redução de R\$ 15.194,00 em comparação ao mês anterior.

Por fim, verificou-se pela análise do Livro Razão que a entrada de recursos somou R\$ 367.538,00, inferior as saídas que totalizaram R\$

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

382.732,00, resultando no decréscimo do saldo das disponibilidades ao final do período conforme indicado.

- **Duplicatas a receber:** em janeiro/2022, a Recuperanda apresentou o montante de R\$ 1.136.563,00, com majoração superior à 100% se comparado ao mês anterior, o equivalente a R\$ 881.332,00.

A seguir, observa-se a composição do saldo da conta de clientes nos meses de novembro/2021 a janeiro/2022:

CLIENTES	nov/21	dez/21	jan/22
AVIBRAS INDUSTRIA AEROESPACIAL S/A	2.603	2.603	9.911
ELEB EQUIPAMENTOS LTDA	77.538	43.844	45.293
EMBRAER EMPRESA BRASILEIRA	186.888	187.385	1.077.359
THYSSENKRUPP AUTOM.IND PEÇAS LTDA	36.100	-	-
MAGAP USINAGEM E FERRAMENTARIA	2.000	4.000	4.000
STATUS USINAGEM MECANICA LTDA	15.000	15.000	15.000
YABORA INDUSTRIA AERONAUTICA S.A.	308.595	-	-
AEROELETRONICA IND COMP AVIONIVOS S. A	11.569	17.399	-
(-) CREDITOS VENCIDOS E NAO LIQUIDADOS	-	15.000	15.000
TOTAL	640.293	255.230	1.136.563

Verifica-se que a “EMBRAER EMPRESA BRASILEIRA”, foi o principal motivo da majoração das duplicatas a receber.

- **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 janeiro/2022, houve novas antecipações na monta de R\$ 2.935,00, em contrapartida, as baixas somaram R\$ 1.872,00 pelo recebimento dos produtos e serviços pagos antecipadamente, promovendo um acréscimo de 36% em relação ao saldo registrado em dezembro/2021, encerrando o mês em análise com o saldo de R\$ 4.022,00.

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

- **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 janeiro/2022 fez o montante de R\$ 1.112.460,00, sendo que R\$ 104.306,00 estavam registrados no curto prazo e o restante de R\$ 1.008.154,00, encontravam-se contabilizados no ativo não circulante, conforme representação abaixo:

IMPOSTOS A RECUPERAR	nov/21	dez/21	jan/22
CURTO PRAZO	45.351	78.455	104.306
COFINS A COMPENSAR	33.327	53.557	76.631
PIS A COMPENSAR	7.235	11.628	16.637
IPI A COMPENSAR MATRIZ	4.788	4.045	1.812
IRRF A COMPENSAR	-	9.225	9.225
LONGO PRAZO	1.006.890	1.013.780	1.008.154
ICMS A RECUPERAR MATRIZ	510.916	517.806	512.180
ICMS CRÉDITO ATIVO FIXO	495.974	495.974	495.974
TOTAL	1.052.241	1.092.235	1.112.460

Ademais, ocorreram novas apropriações de tributos a serem compensados futuramente no valor de R\$ 28.303,00, superiores aos ajustes/compensações realizadas no mês na monta de R\$ 2.453,00, resultando no aumento de R\$ 25.850,00 no curto prazo. Já no longo prazo, foi verificado pelo Livro Razão, a contabilização de novos créditos na monta de R\$ 12.568,00, e a compensação de R\$ 18.194,00.

- **Créditos fiscais:** resumam o montante de R\$ 30.705.285,00, distribuídos entre as contas "CSLL s/ base de cálculo negativa", equivalente a R\$ 8.128.399,00 e "IRPJ s/ prejuízos fiscais", no montante de R\$ 22.576.886,00, cujo montante poderá ser utilizado para compensação de impostos a pagar. Em janeiro/2022, observou-se a elevação de R\$ 81.829,00 neste grupo de contas, em razão da contabilização do IRPJ e CSLL negativos, decorrente da apuração de prejuízo do mês.
- **Créditos de PIS e COFINS, compensação e ressarcimento:** estes créditos resumaram a monta de R\$ 752.736,00, sendo que os valores se referem a

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

"TRANSF.P/PEDIDO DE RESSARCIMENTO" de diversos meses anteriores, conforme tabela a seguir:

PEDIDO DE RESSARCIMENTO	nov/21	dez/21	jan/22
CREDITOS PIS/COFINS COMP.DE OFÍCIO	175.258	175.258	175.258
CREDITOS PIS RESSARC/COMPENSAÇÃO	79.020	76.496	62.637
CREDITOS COFINS RESSARC/COMPENSAÇÃO	383.583	363.973	341.298
CREDITOS PIS RESERVADO P/ COMP. (INSS)	73.333	25.005	25.005
CREDITOS COFINS RESERVADO P/COMP. (INSS)	173.732	173.732	148.539
Total	884.926	814.463	752.736

Vale ressaltar que esta Auxiliar do Juízo solicita, mensalmente, os comprovantes/protocolos dos referidos pedidos, sendo que os documentos referentes a janeiro/2022, até o momento da elaboração e protocolo do presente Relatório, não foram encaminhados.

➤ **Estoques:** no período em análise, esse grupo de contas totalizou R\$ 8.962.640,00, referente aos materiais e suprimentos que a empresa mantém para vender, usar como insumo ou suprimento para o processo de produção.

Do montante apurado, 95% pertencem a mercadoria de terceiros, equivalente a R\$ 8.550.029,00, e 5% a mercadorias próprias, em R\$ 412.611,00.

ESTOQUES	nov/21	dez/21	jan/22
ESTOQUES	455.946	412.611	412.611
ESTOQUE DE TERCEIROS	959.077	8.550.029	8.550.029
TOTAL	1.415.023	8.962.640	8.962.640

Nota-se que não houve alteração em comparação a dezembro/2021.

Ademais, importante destacar que a Recuperanda disponibilizou a relação dos estoques de terceiros:

COMPOSIÇÃO ESTOQUE DE TERCEIROS		
MATERIAL DE TERCEIROS	CNPJ	§ TOTAL

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

4-Material YABORA	30.657.250/0002-40	R\$ 7.441.168,36
5-Material EDE	55.763.775/0001-00	R\$ 312.704,91
6-Material EMBRAER	07.689.002/0003-40	R\$ 562.393,77
7-Material KANBAN - YABORA	30.657.250/0001-60	R\$ 201.753,27
8-Material KANBAN - EMBRAER	07.689.002/0003-40	R\$ 32.008,81
TOTAL		R\$ 8.550.029,12

- **Ativo não circulante:** o ativo realizável a longo prazo somava R\$ 4.267.171,00, com redução de R\$ 13.749,00 em relação ao mês anterior e representando 9% do Ativo total da Empresa.
- **Realizável a longo prazo:** em janeiro/2022, sumarizou o montante de R\$ 2.896.949,00, sendo que as variações ocorridas no mês em análise se deram no subgrupo: "tributos a compensar/recuperar".

No subgrupo "**sócios, administradores e pessoas ligadas**", constatou-se o empréstimo de R\$ 8.500,00 ao Sócio Rubens Pereira Marques Filho, e devoluções na monta de R\$ 8.500,00, ensejando o saldo do subgrupo R\$ 60.954,00 ao final do período.

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 através de e-mail encaminhado para esta Administradora Judicial:

"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."

Entretanto, a fim de se verificar tal procedimento, além dos extratos bancários e documentos contábeis já disponibilizados, será solicitado, mensalmente, a apresentação do extrato bancário detalhado por operação, tanto de entradas quanto de saídas de numerários, de modo que seja possível confirmar as referidas transações em nome do Sócio e seus familiares, em especial, a devolução dos montantes para o caixa da Companhia.

➤ **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 as apropriações das parcelas mensais de depreciação no importe de R\$ 2.544,00, promovendo a retração geral do imobilizado e ensejando o saldo final de R\$ 1.301.001,00. No mais, o saldo acumulado está distribuído conforme descrito na composição a seguir:

IMOBILIZADO	nov/21	dez/21	jan/22
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
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
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	359.374	359.374	359.374
VÉICULOS	126.134	126.134	126.134
(-) DEPRECIACIONES, AMORT. E EXAUST.	- 20.316.457	- 20.319.048	- 20.321.592
TOTAL	1.306.136	1.303.546	1.301.001

➤ **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

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

tecnologia, receitas, fórmulas, carteira de clientes, recursos humanos e know-how.

Observa-se o montante de R\$ 69.221,00, com retração de R\$ 5.579,00 em relação ao mês anterior, tendo em vista a contabilização das amortizações no mês em análise, conforme descrito na composição a seguir:

INTANGÍVEL	nov/21	dez/21	jan/22
BENS INTANGÍVEIS	1.733.494	1.733.494	1.733.494
AMORTIZAÇÃO INTANGÍVEL	- 1.652.712	- 1.658.694	- 1.664.274
TOTAL	80.782	74.800	69.221

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 novembro/2021 a janeiro/2022:

BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVO	nov/21	dez/21	jan/22
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	- 103.502	- 71.816	- 207.469
FORNECEDORES	- 519.488	- 502.945	- 731.939
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	- 24.968	- 38.534	- 23.312
OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	- 603.365	- 450.311	- 538.121
OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS	- 1.300.270	- 1.487.254	- 1.480.591
PROVISÕES	- 737.707	- 604.271	- 666.524
OUTRAS OBRIGAÇÕES	- 59.491	- 56.940	- 89.640
ESTOQUES DE TERCEIROS A	- 959.077	- 8.550.029	- 8.550.029
PASSIVO CIRCULANTE	- 4.307.868	- 11.762.099	- 12.287.624
EMPR. E FINANCIAMENTOS - NACIONAIS	- 1.258.917	- 1.258.917	- 1.258.917
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS DO	- 300.000	- 300.000	- 300.000

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

OUTRAS OBRIGAÇÕES	- 47.425	- 47.425	- 47.425
DÍVIDA ATIVA TRABALH/PREVIDENCIARIA	- 49.106.937	- 49.273.862	- 49.691.704
INSCRITOS NA DÍVIDA ATIVA	- 16.771.535	- 16.822.283	- 16.888.860
CESSÃO FIDUCIÁRIA DE TÍTULOS	- 1.545.572	- 1.545.572	- 1.545.572
ALIENAÇÃO FIDUCIÁRIA	- 2.611.280	- 2.611.280	- 2.611.280
ARRENDAMENTOS MERCANTINS	- 87.823	- 87.830	- 87.837
ADIANTAMENTO CONTRATO CÂMBIO	- 526.602	- 526.602	- 526.602
CRÉDITOS DE PESSOAS LIGADAS (PJ E PF)	- 79.857	- 79.857	- 79.857
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIA	- 1.279.939	- 1.249.322	- 1.231.143
CONTIGÊNCIAS	- 1.638.222	- 1.638.222	- 1.638.222
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	- 75.254.109	- 75.441.171	- 75.907.419
CAPITAL SOCIAL	- 25.105.994	- 25.105.994	- 25.105.994
(-) PREJUÍZOS ACUMULADOS	64.482.608	64.482.608	67.271.548
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	39.376.614	39.376.614	42.165.553
TOTAL	- 40.185.363	- 47.826.657	- 46.029.489

De modo geral, houve redução no **Passivo** de R\$ 1.797.167,00 e saldo de **R\$ 46.029.489,00**. A seguir, apresentaremos a análise detalhada dos grupos de contas do passivo e suas variações no mês de janeiro/2022.

- **Passivo circulante:** o passivo circulante da Recuperanda somava a monta de R\$ 12.287.624,00, apresentando majoração de 4% em relação ao mês anterior.
- **Empréstimos e financiamentos:** os valores apurados no mês de janeiro/2022, sumarizaram R\$ 207.469,00, com majoração superior à 100% se comparado ao mês anterior, devido a transferência do saldo devedor da conta bancária no valor de R\$ 136.000,00, com histórico: "TRANSFERENCIA ENTRE CONTAS ITAU- D 0030".
- **Fornecedores:** os valores apurados no mês de janeiro/2022, sumarizaram R\$ 731.939,00, sendo que a maior parte do saldo é proveniente de períodos anteriores. De acordo com a análise realizada nos demonstrativos contábeis disponibilizados, verifica-se que a majoração de R\$ 228.994,00 está atrelada ao fato de os pagamentos e retenções do mês, no montante de R\$ 149.100,00, serem menores que as apropriações de novos valores a pagar no montante de R\$ 378.094,00.

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

➤ **Obrigações tributárias:** em sua composição estão registrados todos os tributos devidos pela Recuperanda, cujo montante, em janeiro/2022, sumarizou R\$ 23.321,00. Verificou-se uma redução de 40%, fato justificado pelos pagamentos parciais e compensações, serem superiores às novas apropriações, sendo que todas as ocorrências serão tratadas em detalhes no tópico VIII – Dívida Tributária.

➤ **Obrigações com Pessoal:** verifica-se o montante de R\$ 538.121,00, com majoração de 19% em relação ao mês anterior, o equivalente a quantia de R\$ 87.811,00. Na tabela a seguir, é possível observar a distribuição dos valores no último trimestre:

OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	nov/21	dez/21	jan/22
CONTRIB. SINDICAL ASSIST E	- 891	- 891	- 841
ADIANTAMENTO DE SALÁRIOS A PAGAR	- 50.290	-	- 103.742
PENSÃO ALIMENTICIA A PAGAR	- 643	- 133	- 511
PRÓ-LABORE A PAGAR	- 282.547	- 282.521	- 304.145
RESCISÃO A PAGAR	- 169.973	- 69.423	- 34.146
SALÁRIOS E ORDENADOS A PAGAR	- 99.021	- 97.343	- 94.736
TOTAL	- 603.365	- 450.311	- 538.121

Nota-se, que no mês de janeiro/2022, a Recuperanda não adimpliu, integralmente, com suas obrigações mensais, visto que ainda resta saldos a pagar no referido grupo de contas. No mais, verifica-se pagamento do saldo de salários, além do pagamento de rescisão e pensão alimentícia. Ademais, frisa-se que a contabilização do adiantamento de salários a pagar e o não pagamento do pró-labore, promoveu a elevação significativa das obrigações com pessoal.

➤ **Obrigações Previdenciárias:** nesse grupo de contas estão registrados os valores devidos a título de INSS e FGTS, cujo montante era equivalente a R\$ 1.480.591,00 em janeiro/2022, com decréscimo inferior à 1% se comparado ao mês anterior, o equivalente a R\$ 6.663,00.

De acordo com a documentação encaminhada pela Recuperanda, nota-se que em janeiro/2022, não houve pagamento de INSS, mas ocorreu a baixa de R\$ 25.192,00 por intermédio de compensações de

créditos, transferência de saldo para a dívida ativa na monta de R\$ 187.367,00 e apropriações no valor de R\$ 181.524,00, restando o saldo a pagar de R\$ 629.391,00 no curto prazo.

Sobre o FGTS com valor de R\$ 851.199,00 ao final do mês em análise, ocorreu adimplemento parcial no valor de R\$ 1.216,00, além das novas apropriações (R\$ 25.589,67) com base na Folha de janeiro/2022, que deverá ser quitada no próximo mês.

➤ **Provisões:** em janeiro/2022, o montante totalizou R\$ 666.524,00, com aumento de 10%, o equivalente a R\$ 62.253,00.

Vale ressaltar que a majoração nas rubricas de “provisões de 13º salários, férias e seus encargos”, refere-se a despesas prováveis com colaboradores, que serão quitadas/baixadas em momento oportuno.

PROVISÕES	nov/21	dez/21	jan/22
PROVISÃO PARA 13º SALÁRIO	- 99.467	- -	19.939
PROVISÃO FGTS S/13º SALÁRIO	- 7.942	- -	1.591
PROVISÃO INSS S/13º SALÁRIO	- 62.472	- -	5.860
PROVISÃO PARA FÉRIAS	- 416.781	- 443.271	- 468.650
PROVISÃO FGTS S/ FÉRIAS	- 33.282	- 35.608	- 37.634
PROVISÃO INSS S/ FÉRIAS	- 117.763	- 125.392	- 132.850
TOTAL	- 737.707	- 604.271	- 666.524

➤ **Outras obrigações:** no mês de janeiro/2022, o saldo totalizou R\$ 137.065,00, com acréscimo de 31% em relação ao mês anterior.

A majoração do saldo a pagar é decorrente dos aumentos nas rubricas “aluguéis a pagar”, tendo em vista a apropriação na monta de R\$ 35.200,00 e adimplementos na monta de R\$ 2.500,00. Verifica-se, ainda, que a quantia de R\$ 89.640,00 está alocada no curto prazo e R\$ 47.425,00 estão contabilizados a longo prazo.

OUTRAS OBRIGAÇÕES	nov/21	dez/21	jan/22
ALUGUÉIS A PAGAR	- 47.700	- 45.200	- 77.900
CONVÊNIO ADC MAFERSA	- 408	- 357	- 357

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

EMBRAER - MULTAS CONTRATUAIS	-	11.383	-	11.383	-	11.383
CURTO PRAZO	-	59.491	-	56.940	-	89.640
M16 ASSESSORIA EMPRESARIAL LTDA	-	47.425	-	47.425	-	47.425
LONGO PRAZO	-	47.425	-	47.425	-	47.425
TOTAL	-	106.916	-	104.365	-	137.065

➤ **estoques de terceiros:** conforme livro razão, essa conta refere-se ao estoque de clientes que ingressaram na Recuperanda, com intuito de industrialização. Além do mais, observa-se que o valor de estoques de terceiros do passivo é equivalente ao estoque de terceiros do ativo, no qual aguarda a conclusão do processo para realizar as baixas pertinentes.

• **Passivo não Circulante:** verifica-se o montante de R\$ 75.907.419,00, referente as obrigações com exigibilidade a longo prazo.

➤ **Dívida Ativa Trabalhista e Previdenciária:** no mês em análise, verificou-se aumento de R\$ 417.843,00, totalizando o montante de R\$ 49.691.704,00.

De acordo com os demonstrativos encaminhados pela Recuperanda, o aumento ocorreu devido a contabilização dos juros incorridos nas seguintes rubricas: "FGTS - inscrita dívida ativa" (R\$ 17.100,45), "INSS - inscrita dívida ativa" (R\$ 210.439,33), sendo esse ainda recebendo a transferência de saldo de (R\$ 187.367,44), referente aos meses de junho e julho/2021 e "multa infr. artº. Clt. inscrito div." (R\$ 2.935,32), ensejando a elevação geral do subgrupo em janeiro/2022. A seguir, a composição dos saldos abrangidos pela dívida ativa trabalhista e previdenciária no trimestre analisado:

DÍVIDA ATIVA TRABALHISTA E PREVIDENCIÁRIA	nov/21	dez/21	jan/22
FGTS - INSCRITO DIVIA ATIVA	- 3.069.988	- 3.087.089	- 3.104.189
INSS - INSCRITO DIVIA ATIVA	- 45.305.849	- 45.452.738	- 45.850.545
MULTA INFR ARTº CLT INSCRITO DIV	- 731.100	- 734.035	- 736.971
TOTAL	- 49.106.937	- 49.273.862	- 49.691.704

➤ **Dívida Ativa – Impostos e Contribuições:** em janeiro/2022, o montante contabilizado era de R\$ 16.888.860,00, sobre o qual observou-se o aumento de R\$ 66.577,00 em relação ao mês anterior, tendo em vista que a apropriação dos

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

juros mensais sobre as dívidas no total de R\$ 67.706,00, superou o pagamento de R\$ 1.129,00 na rubrica "ISS – PROC.2680 PREF.CAÇAPAVA".

DÍVIDA ATIVA - IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	nov/21	dez/21	jan/22
COFINS A RECOLHER	- 5.720.950	- 5.736.128	- 5.755.937
CPRB A RECOLHER	- 1.635.068	- 1.641.245	- 1.649.307
CSRF A RECOLHER	- 336.529	- 337.605	- 339.013
INSS RETIDO A RECOLHER	- 757.163	- 759.525	- 762.607
IPI A RECOLHER	- 431.508	- 433.515	- 436.135
IRPJ/CSLL LEI 11941/2009	- 784.128	- 785.987	- 788.412
IRRF A RECOLHER	- 5.846.015	- 5.865.935	- 5.891.933
ISS - PROC.2680 PREF.CAÇAPAVA	- 17.581	- 16.452	- 15.323
PIS A RECOLHER	- 1.242.594	- 1.245.890	- 1.250.193
TOTAL	- 16.771.535	- 16.822.283	- 16.888.860

➤ **Arrendamentos Mercantis:** no mês de janeiro/2022, verifica-se o montante de R\$ 87.837,00, demonstrando um aumento de R\$ 7,00, decorrente da "apropriação de juros" no mês analisado.

ARRENDAMENTO MERCANTIL	nov/21	dez/21	jan/22
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	- 17.861	- 17.868	- 17.875
TOTAL	- 87.823	- 87.830	- 87.837

➤ **Classe III – QGC Quirografária:** este subgrupo abrange parte dos credores arrolados no Quadro Geral de Credores da Entidade, com montante a pagar de R\$ 1.231.144,00 ao final de janeiro/2022. No mês em análise, verificou-se a redução de 1%, o equivalente a quantia de R\$ 18.179,00, 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".

Neste ponto, vale ressaltar que a Recuperanda procedeu diversas reclassificações em seu passivo, conforme orientação do CNJ, contudo, ainda há dúvidas sobre as reclassificações, considerando a natureza das contas alocadas nos grupos "PASSIVO NÃO SUJEITO A

RECUPERAÇÃO JUDICIAL" e "PASSIVO EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL", de modo que os devidos esclarecimentos serão solicitados e oportunamente apresentados nos próximos Relatórios.

Por fim, destaca-se que a diferença de R\$ 94.138,00, entre o total do **Ativo** de **R\$ 45.935.352,00** e o total do **Passivo** de **R\$ 47.029.489,00**, refere-se ao prejuízo contábil acumulado na Demonstração do Resultado do Exercício no período de janeiro/2022.

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

VII.III PASSIVO CONCURSAL

Conforme o Quadro Geral de Credores da Companhia, e as habilitações e impugnações de crédito julgadas até o presente momento, a relação de credores sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial apresentava a seguinte composição em 31/01/2022:

RESUMO CREDORES SUJEITOS AOS EFEITOS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL				
CLASSES	QUANT. CRED.	STATUS	VALOR A PAGAR	% PART. CLASSE
I	57	EM CUMPRIMENTO	R\$ 81.456,88	2%
II	1	EM CUMPRIMENTO	R\$ 2.973.273,59	58%
III	149	EM CUMPRIMENTO	R\$ 2.090.389,80	41%
IV	-	NÃO HÁ	-	0%
TOTAL	197	-	R\$ 5.145.120,27	100%

Frisa-se que maiores informações sobre o Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial, estão sendo disponibilizadas nos autos do presente processo, por meio dos Relatórios de Cumprimento do Plano (RCP), apresentados mensalmente por esta Auxiliar do Juízo.

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

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, sendo que a composição da Dívida no período de novembro/2021 a janeiro/2022, está representada abaixo:

DÍVIDA TRIBUTÁRIA	nov/21	dez/21	jan/22
ENCARGOS SOCIAIS	- 1.300.270	- 1.487.254	- 1.480.591
FGTS A RECOLHER	- 792.333	- 826.826	- 851.199
INSS A RECOLHER	- 507.937	- 660.427	- 629.392
OBRIGAÇÕES FISCAIS	- 24.968	- 38.534	- 23.312
CSRF A RECOLHER	- 889	- 1.588	- 649
IRRF A RECOLHER	- 23.741	- 36.600	- 21.832
ISS RETIDO A RECOLHER	- 338	- 346	- 831
CURTO PRAZO	- 1.325.238	- 1.525.788	- 1.503.902
ENCARGOS SOCIAIS	- 49.106.937	- 49.273.862	- 49.691.704
INSS - INSCRITO DIVIA ATIVA	- 45.305.849	- 45.452.738	- 45.850.545
FGTS - INSCRITO DIVIA ATIVA	- 3.069.988	- 3.087.089	- 3.104.189
MULTA INFR ARTº CLT INSCRITO DIV	- 731.100	- 734.035	- 736.971
OBRIGAÇÕES FISCAIS	- 16.771.535	- 16.822.283	- 16.888.860
COFINS A RECOLHER	- 5.720.950	- 5.736.128	- 5.755.937
CPRB A RECOLHER	- 1.635.068	- 1.641.245	- 1.649.307
CSRF A RECOLHER	- 336.529	- 337.605	- 339.013
INSS RETIDO A RECOLHER	- 757.163	- 759.525	- 762.607
IPI A RECOLHER	- 431.508	- 433.515	- 436.135
IRPJ/CSLL LEI 11941/2009	- 784.128	- 785.987	- 788.412
IRRF A RECOLHER	- 5.846.015	- 5.865.935	- 5.891.933
ISS - PROC.2680 PREF.CAÇAPAVA	- 17.581	- 16.452	- 15.323
PIS A RECOLHER	- 1.242.594	- 1.245.890	- 1.250.193
LONGO PRAZO	- 65.878.473	- 66.096.144	- 66.580.564
TOTAL	- 67.203.711	- 67.621.932	- 68.084.466

No mês em análise, a dívida tributária totalizou **R\$ 68.084.466,00** (valor sem os acréscimos dos encargos legais), com aumento de R\$ 462.534,00 em relação ao mês de dezembro/2021.

Do montante devido, os encargos sociais representavam 75% do total da dívida tributária com um valor de R\$ 51.172.295,00, e as obrigações fiscais que sumarizaram R\$ 16.783.748,00, era equivalentes a 25% do montante devedor.

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

➤ **Encargos sociais:** verificou-se um aumento de R\$ 411.179,00, totalizando o montante de R\$ 51.172.295,00 no mês analisado, abrangendo os débitos devidos nos curtos e longos prazos.

Através dos demonstrativos contábeis, restou evidenciado que houve o adimplemento de R\$ 1.216,00 a título de FGTS, referente a parte dos Fundos devidos, entretanto, houve novas apropriações na monta de R\$ 42.690,00 (CP e LP).

No que tange ao INSS, não foram registrados pagamentos, mas apenas a compensação do montante de R\$ 25.192,00, isso considerando as recuperações de créditos no passivo circulante e não circulante, ademais, é sabido que o valor das novas apropriações somou R\$ 391.963,00 (CP e LP). Ademais, vale destacar que foi transferido o valor de R\$ 181.524,55, do curto prazo para o longo prazo, ou seja, esse valor não foi provisionado e sim transferido, não somando na apropriação mencionada anteriormente.

Por fim, destaca-se a rubrica “multa infr artº clt inscrito div”, sendo que a mesma apenas apresentou apropriação de R\$ 2.935,00.

➤ **Obrigações Fiscais – CP:** verifica-se o montante no valor de R\$ 23.312,00, com aumento de R\$ 15.223,00 em relação a dezembro/2021.

a) CSRF a recolher: houve compensação de R\$ 1.588,00, superior as novas apropriações de R\$ 649,00, demonstrando saldo final de R\$ 649,00.

b) IRRF a recolher: houve compensação de R\$ 34.925,00, superior as novas apropriações de R\$ 20.157,00, apurando saldo final de R\$ 21.832,00.

c) ISS retido a recolher: houve o adimplemento integral de R\$ 346,00, referente a dezembro/2021, contudo houve nova apropriação de R\$ 830,00, refletindo o ISS retido sobre os serviços tomados em janeiro/2022.

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

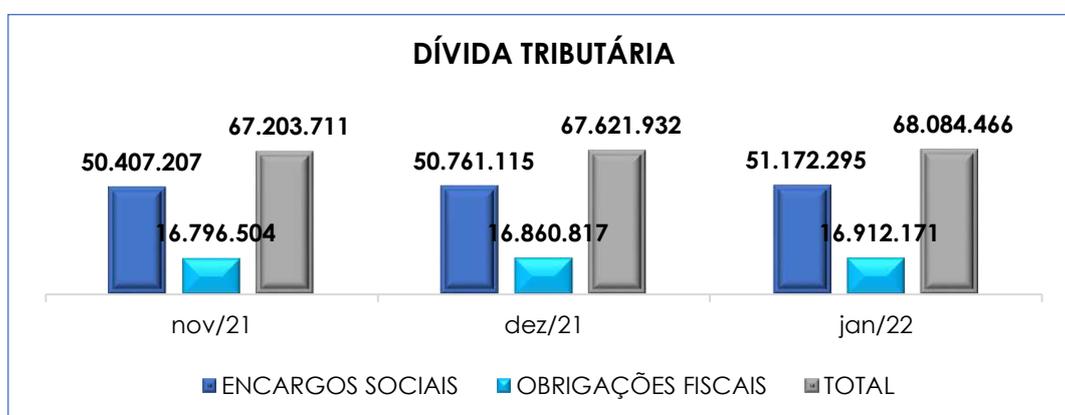
Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

- **Obrigações Tributárias – LP:** conforme observado, houve um aumento de R\$ 66.577,00 em relação ao mês anterior, totalizando o montante de R\$ 16.888.860,00.

Quanto as variações ocorridas no período, constatou-se a apropriação dos juros transcorridos no montante consolidado de R\$ 67.706,00, superando o pagamento de R\$ 1.129,00 registrado na conta “ISS – PROC.2680 PREF.CAÇAPAVA”, e promovendo a elevação geral dos débitos fiscais a longo prazo.

Em complemento, segue abaixo representação gráfica que demonstra o aumento da dívida tributária no trimestre:



Conforme apresentado anteriormente, verifica-se a evolução da dívida tributária em R\$ 462.534,00 em relação a dezembro/2021, decorrente dos aumentos de apropriações de impostos e juros, serem maiores que os pagamentos parciais e as compensações realizadas 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\$ 68.084.466,00 em janeiro/2022, evolução essa de 69% em relação ao valor registrado em 2017.

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

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)	nov/21	dez/21	jan/22
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	702.733	311.145	1.060.860

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

RECEITA DE VENDAS DE PRODUTOS	23.865	9.260	7.308
RECEITA DE INDUSTRIALIZAÇÃO	676.868	299.885	1.051.552
LOCAÇÃO MAQS E EQUIPAMENTOS	2.000	2.000	2.000
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 23.253	- 23.553	- 20.648
CANCELAMENTO E DEVOLUÇÕES	- 2.601	- 16.033	-
DEV. DE INDUSTRIALIZAÇÃO	- 2.601	- 16.033	-
IMPOSTOS INCIDENTES S/ FATURAMENTO	- 20.653	- 7.520	- 20.648
COFINS	- 4.347	- 792	- 152
ICMS	- 13.193	- 5.715	- 18.195
IPI	- 2.170	- 842	- 2.268
PIS - PASEL	- 944	- 172	- 33
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	679.480	287.592	1.040.212
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	97%	92%	98%
CUSTO DAS MERCADORIAS VENDIDAS	- 709.203	- 694.570	- 660.493
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	- 29.723	- 406.978	379.719
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	-4%	-131%	36%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 178.447	- 192.134	- 162.814
IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES	- 26.678	- 9.287	- 1.863
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	- 234.847	- 608.399	215.042
RECEITAS FINANCEIRAS	- 12	- 7.902	- 146
DESPESAS FINANCEIRAS	- 147.453	- 228.870	- 391.154
RESULTADO ANTES DOS TRIB. SOBRE O RES.	- 382.313	- 829.366	- 175.966
PROV. IRPJ E CSLL	127.986	279.984	81.829
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 254.326	- 549.382	- 94.138

Conforme quadro acima, verifica-se que a Recuperanda obteve resultado contábil negativo de **R\$ 94.138,00**, com redução do saldo negativo de 83% se comparado ao mês de dezembro/2021. Segue abaixo o detalhamento das contas que compuseram a DRE no mês de janeiro/2022:

- **Receita operacional bruta:** o faturamento auferido em janeiro/2022, foi de R\$ 1.060.860,00, com majoração superior à 100% se comparado ao mês anterior.
- **Deduções da Receita Bruta:** sumarizaram o total de R\$ 20.648,00, com redução de 12% se comparado ao mês anterior, compostas pelos “impostos sobre as vendas” que sumarizaram todo o total do grupo.
- **Custo das Mercadorias Vendidas:** a Recuperanda computou R\$ 660.493,00 como “custos” no período, com decréscimo de 5% em relação ao valor computado em dezembro/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

Os custos consumiram 62% do total da "receita operacional bruta", no período, sendo o valor mais significativo em relação aos gastos aplicados na atividade operacional, estando compostos por R\$ 485.760,00 de "custos diretos de produção" e R\$ 174.732,00 alocados em "custos indiretos e diretos de produção".

➤ **Despesas administrativas:** com valor total de R\$ 162.814,00 e minoração de R\$ 29.319,00 em relação ao mês anterior, as despesas administrativas registraram os gastos com a folha do setor administrativo, remuneração dos Sócios, serviços de terceiros, depreciações, dentre outros dispêndios necessários ao funcionamento da Companhia.

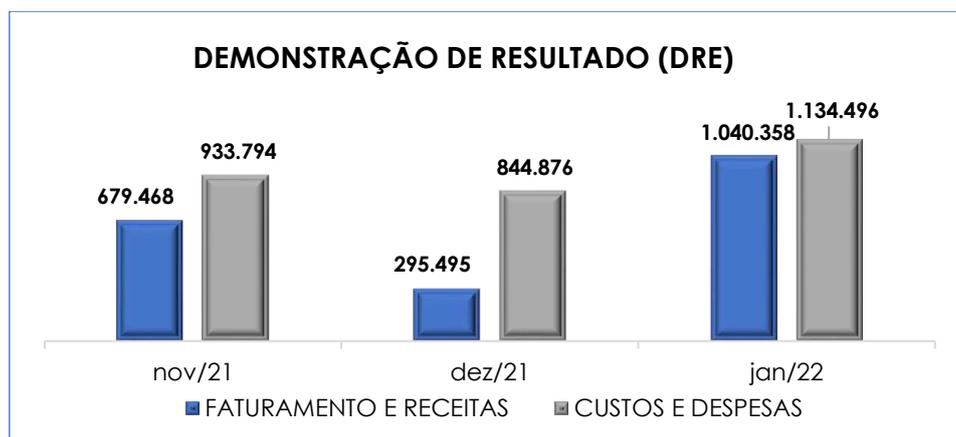
Quanto as diversas variações ocorridas no período, destacam-se os decréscimos nas despesas com "portaria, segurança e vigilância – PJ" (R\$ 11.033,00) e "honorários contábeis" (R\$ 10.500,00), em contrapartida, a majoração nos gastos com "serviços limpeza e conservação - PJ" (R\$ 624,00).

➤ **Impostos, Taxas e Contribuições:** verifica-se que no mês de janeiro/2022, houve decréscimo de R\$ 7.424,00, totalizando o montante de R\$ 1.863,00, devido à redução nos dispêndios com todas as contas do grupo, exceto "taxas diversas".

➤ **Receitas Financeiras:** totalizaram R\$ 146,00 no mês em análise, tendo em vista os descontos obtidos no mês em questão.

➤ **Despesas Financeiras:** no mês de janeiro/22, foi contabilizado o montante de R\$ 391.154,00, com acréscimo de 71%, o equivalente a R\$ 162.285,00, decorrente da majoração das rubricas "juros pagos e incorridos", "tarifas e comissões bancárias" e reconhecimento de "multas de mora impostos".

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



Conforme o esquema acima, conclui-se que para o montante de faturamento líquido e outras receitas de R\$ 1.040.358,00, foram registrados custos e despesas no montante de R\$ 1.134.496,00, resultando no prejuízo contábil de R\$ 94.138,00 no mês de janeiro/2022.

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.

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

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

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	nov/21	dez/21	jan/22
LUCRO/PREJUÍZO LÍQUIDO DO PERÍODO	(254.326)	(549.382)	(94.138)
DEPRECIações E AMORTIZAÇÕES	8.573	8.573	8.124
AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	(6.053)	-	-
RESULTADO LÍQUIDO AJUSTADO	(251.807)	(540.809)	(86.014)
AUMENTO OU REDUÇÃO NOS ATIVOS OPERACIONAIS	52.766	(7.085.202)	(920.952)
CRÉDITOS DE CLIENTES	(46.921)	385.062	(881.332)
OUTRAS CONTAS A RECEBER	26.995	2.852	707
ESTOQUES	-	(7.547.617)	-
IMPOSTOS A RECUPERAR	(127.200)	(249.516)	(40.327)
CRÉDITOS COM ACIONISTAS LONGO PRAZO	274.600	-	-
DEPÓSITOS COMPULSÓRIOS	(74.709)	-	-
DEPÓSITOS JUDICIAIS	-	324.016	-
AUMENTO OU REDUÇÃO NOS PASSIVOS OPERACIONAIS	84.542	7.641.293	991.772
INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	24.570	(31.686)	135.653
FORNECEDORES	(87.342)	(16.543)	228.994
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	5.628	13.566	(15.273)
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	(339.566)	(99.507)	143.450
CONTAS A PAGAR	(7.243)	(2.551)	32.700
INSCRITOS NA DÍVIDA AT-OBRIGAÇÕES -LP	454.242	166.925	417.843
INSCRITOS NA DÍVIDA ATIVA OBRIGAÇÕES - LP	42.160	50.747	66.577
ARREDAMENTO MERCANTIL	7	7	7
ESTOQUES A INDUSTRIALIZAR	-	7.590.952	-
CLASSE III QGC (QUIOGRAFÁRIA)	(7.914)	(30.616)	(18.179)
CAIXA APLICADO NAS OPERAÇÕES	(114.499)	15.282	(15.194)
SALDO INICIAL DAS DISPONIBILIDADES	114.504	5	15.287
SALDO FINAL DAS DISPONIBILIDADES	5	15.287	93
VARIAÇÃO NO CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA	(114.499)	15.282	(15.194)

Em janeiro/2022, houve um decréscimo no grupo de "disponibilidades", equivalente a R\$ 15.194,00.

Nota-se que nos **ativos operacionais**, houve decréscimo de R\$ 920.952,00 no mês de janeiro/2022. Essa variação foi

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

ocasionada em virtude Do provisionamento de R\$ 881.332,00, nos “créditos de clientes” e “impostos a recuperar” em R\$ 40.327,00, terem superado ao recebimento em “outras contas a receber” no importe de R\$ 707,00.

Quanto aos **passivos operacionais**, observa-se um aumento de R\$ 991.772,00. Esse acréscimo foi decorrente da majoração (dilação no prazo do pagamento e novos provisionamentos) das rubricas e “obrigações inscritas na dívida ativa-trabalhistas e tributárias” e “instituições financeiras”, “fornecedores” e “obrigações trabalhistas e sociais” em contrapartida a redução em “obrigações tributarias”.

Dessa forma, verifica-se que com a absorção do prejuízo do exercício, somados as novas apropriações do ativo e dilação do prazo dos pagamentos do passivo, houve redução das disponibilidades em R\$ 15.194,00 ao final do mês em análise.

XI – CONCLUSÃO

Em janeiro/2022, a Recuperanda contava com o quadro funcional de **68 Colaboradores** diretos. Desses, 66 exerciam suas atividades normalmente e 02 estavam aposentados por invalidez. Além disso, houve um (01) colaborador demitido, a qual não faz parte da soma total de colaboradores.

Em relação à **Folha de Pagamento** no total de **R\$ 463.252,00**, verifica-se acréscimo de R\$ 3.311,00 se comparado ao mês anterior. Ademais, a Recuperanda não está cumprindo integralmente com suas obrigações perante os colaboradores, visto que ainda há valores de meses anteriores em aberto, assim como tem realizado pagamentos e compensações parciais dos encargos de INSS e FGTS.

O resultado do desempenho da atividade apresentada no **EBITDA** demonstrou lucro operacional de **R\$ 224.279,00**, sendo

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

que ocorreu reversão do saldo negativo em relação ao mês anterior, justificado pelo acréscimo superior a 100% na receita bruta e redução de 15% nas despesas gerais e administrativas.

De acordo com os demonstrativos contábeis disponibilizados pela Recuperanda, o índice de **liquidez seca** era de **R\$ 3,36** no mês de janeiro/2022, demonstrando que havia ativos circulantes suficientes, desconsiderando o saldo dos “estoques – próprios”, para o cumprimento das obrigações a curto prazo.

Contudo, é importante ressaltar que o saldo é controverso, em razão da conta “**créditos fiscais**” **representar 74% do ativo circulante e não demonstrar liquidez a curto prazo, pois a utilização de tais créditos se dá de forma gradativa, conforme a apuração mensal dos tributos devidos e que poderão, conforme o caso, ser compensados com os tributos a recuperar. Logo, a abrangência da integralidade deste montante no ativo circulante é questionável, e acarreta a distorção do indicador positivo de liquidez seca.**

No que diz respeito ao índice de **liquidez geral**, registrou-se resultado insatisfatório de **R\$ 0,52** no mês analisado, indicando que não existiam bens e direitos suficientes para o adimplemento das obrigações a curto e longo prazos.

A **disponibilidade operacional** apresentou majoração no montante de R\$ 652.338,00, totalizando a monta de **R\$ 817.235,00**, tendo em vista a majoração ocorrida na conta “clientes nacionais”, ser maior que a elevação da conta redutora fornecedores nacionais.

No que tange ao **capital de giro líquido**, o índice apresentou majoração do saldo positivo no mês analisado, totalizando **R\$ 29.380.556,00**, contudo, evidenciou o equilíbrio entre a lucratividade e o

endividamento alcançado pela companhia em janeiro/2022, com a ressalva sobre o montante contabilizado a título de "créditos fiscais" no ativo circulante.

Quanto ao **grau de endividamento**, houve um acréscimo de 1%, equivalente a R\$ 1.006.966,00 na dívida financeira líquida que sumarizou **R\$ 88.194.950,00**.

Quanto ao **Faturamento**, verificou-se o aumento superior à 100% em relação ao mês anterior, sumarizando **R\$ 1.060.860,00** em janeiro/2022. Ademais, no comparativo entre as receitas auferidas nos meses de janeiro/2021 e janeiro/2022, com o mesmo período no ano corrente, constatou-se a evolução de 20% no faturamento em 2021.

O **Ativo** da entidade registrou o valor de **R\$ 45.935.352,00**, com acréscimo de R\$ 897.635,00, sendo que a maior parte da majoração foi registrado nos ativos realizáveis a curto prazo.

No mês analisado, identificou-se diversos empréstimos para o Sócio RUBENS MARQUES e, no mesmo período, houve as devoluções de parte do valor cedido ao Sócio pela Recuperanda. De acordo com informações prestadas pela Entidade, essas transações são realizadas para evitar o bloqueio de recursos financeiros, sendo que o saldo a receber do referido Sócio totalizou R\$ 60.954,00 ao final de janeiro/2022.

Entretanto, a fim de se verificar tal procedimento, além dos extratos bancários e documentos contábeis já disponibilizados, será solicitado, mensalmente, a apresentação do extrato bancário detalhado por operação, tanto de entradas quanto de saídas de numerários, de modo que seja possível confirmar as referidas transações em nome do Sócio e seus familiares, em especial, a devolução dos montantes para o caixa da Companhia.

O **Passivo**, por sua vez, registrou uma redução de 4%, o equivalente a R\$ 1.797.167,00, e saldo final de **R\$ 46.029.489,00**. Ainda,

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

destaca-se que o valor das obrigações e origens de recursos difere do total do ativo em R\$ 94.138,00, atinentes ao prejuízo acumulado na DRE no período de janeiro/2022.

A respeito da **Dívida Tributária**, verificou-se um aumento de R\$ 462.534,00, decorrente das novas apropriações terem superado os pagamentos e compensações parciais realizados no período, sendo o total de adimplementos foi de R\$ 1.129,00, e a utilização de créditos tributários para o abatimento de débitos foi de R\$ 25.192,00.

À vista de todo o exposto, apurou-se que a Recuperanda vem operando com resultado negativo (**DRE**). No mês em análise, houve redução do saldo negativo de 83%, equivalente a R\$ 455.244,00, totalizando o prejuízo contábil de **R\$ 94.138,00**.

Quanto ao demonstrativo de fluxo de caixa (DFC), importante destacar que houve decréscimo em disponibilidades no importe de R\$ 15.194,00, conforme apurado em relatório específico e balancete.

Por tais razões, será necessário que a Recuperanda busque formas de angariar faturamento e estratégias de redução do endividamento, possibilitando que ao longo dos próximos meses reverta o quadro desfavorável e gere 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

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

planejamento para administrar sua dívida tributária de forma que o valor não se torne inatingível.

Sobre as reclassificações dos valores concursais e extraconcursais, a Recuperanda efetuou a separação dos valores, contudo ainda restam dúvidas, de modo que está sendo motivo de questionamento.

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

Caçapava/SP, 31 de março de 2022.

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