

**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
IV – FOLHA DE PAGAMENTO	5
IV.I COLABORADORES	5
IV.II PRÓ-LABORE	8
IV.III QUADRO SOCIETÁRIO	9
V – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)	10
VI – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	11
VI.I – LIQUIDEZ SECA.....	12
VI.II – LIQUIDEZ GERAL	13
VI.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	14
VI.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL.....	16
VI.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO.....	18
VII – FATURAMENTO	21
VII.I – Receita Bruta.....	21
VII.II – Devoluções de Vendas	22
VIII – BALANÇO PATRIMONIAL	22
VIII.I ATIVO	22
VIII.II PASSIVO.....	29
VIII.III PASSIVO CONCURSAL	34
IX – DÍVIDA TRIBUTÁRIA.....	35
X – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO.....	39
XI – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC	42
XII – CONCLUSÃO	44

São PauloRua 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 **julho/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 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\$ 1.093.864,00, no período de janeiro de 2.018 até julho de 2.021.

Imperioso destacar a minoração substancial no quadro de colaboradores. 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 julho/2021, a Recuperanda contava com o quadro funcional de 72 colaboradores diretos. Desses, 54 exerciam suas atividades normalmente, 01 admitido, 10 estavam em gozo de férias, 02 estavam aposentados por invalidez e 05 afastados como auxílio-doença.

Ademais, a tabela abaixo representa a distribuição dos funcionários no período de maio/2021 a julho/2021:

COLABORADORES	mai/21	jun/21	jul/21
ATIVOS	51	49	54
ADMITIDOS	-	1	1
FÉRIAS	15	15	10
AUXÍLIO-DOENÇA	3	4	5
APOSENTADORIA POR INVALIDEZ	2	2	2
DEMITIDOS	1	1	-
TOTAL	71	71	72

Os gastos com a folha de pagamento totalizaram R\$ 417.097,00 em julho/2021, o que representou uma majoração de 2%, o equivalente a R\$ 7.116,00 em comparação ao mês anterior. Além disso, no mês corrente, os gastos com a folha consumiram 59% do faturamento bruto apurado.

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

CUSTOS PRODUÇÃO	mai/21	jun/21	jul/21	Acum/21
13º SALÁRIO	14.820	15.567	14.902	115.701
AVISO PRÉVIO E INDENIZAÇÕES	3.582	-	-	10.066
FÉRIAS	18.126	15.128	22.592	148.260
SALÁRIOS E ORDENADOS	157.720	161.809	154.389	1.171.942
ASSIST. MÉDICA, SEG. MEDICINA	664	704	1.897	9.979
PAT- PROGRAMA ALIMENTAÇÃO	32.142	44.623	32.685	218.821
TRANSPORTE DE PESSOAL	28.750	27.219	28.625	189.997
CUSTOS	255.804	265.050	255.090	1.864.767
FGTS	20.365	13.088	14.827	127.099
INSS	52.634	52.354	62.560	412.174
ENCARGOS	72.999	65.442	77.387	539.272

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

TOTAL	328.803	330.492	332.477	2.404.039
--------------	----------------	----------------	----------------	------------------

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	mai/21	jun/21	jul/21	Acum/21
13º SALÁRIO	4.298	4.020	4.609	33.131
AVISO PRÉVIO E INDENIZAÇÕES	-	-	3.372	5.689
FÉRIAS	5.731	5.360	7.004	50.973
SALÁRIOS E ORDENADOS	52.081	48.237	47.806	382.703
BOLSA AUXÍLIO	1.000	1.000	1.000	3.833
PRÊMIOS E GRATIFICAÇÕES	2.000	-	-	4.600
DESPESAS	65.110	55.245	60.419	469.551
FGTS	5.190	5.277	5.267	38.066
INSS	18.653	18.968	18.935	136.397
ENCARGOS	23.843	24.245	24.202	174.463
TOTAL	88.953	79.489	84.621	644.014
TOTAL GERAL	417.756	409.981	417.097	3.048.053

Dos gastos totais, o montante de R\$ 332.477,00 compreendeu os custos com o **peçoal de produção**, demonstrando um aumento de 1%, o equivalente a quantia de R\$ 1.985,00 se comparado ao mês anterior, em virtude da majoração de 49% na conta "férias", aumento superior a 100% em "assist. médica, seg. medicina" e 5% em "transporte pessoal", além dos acréscimos nos encargos sociais (FGTS e INSS) em contrapartida houve decréscimo de 4% na conta de "13º salário", 5% em "salários e ordenados" e 27% em "PAT – programa alimentação".

Ademais, nota-se que os custos de produção equivaleram a 80% do total dos gastos com pessoal.

Quanto ao **setor administrativo**, foi contabilizado o montante de R\$ 84.621,00, com aumento de 6%, devido a majoração das rubricas de "13º salário" e "férias", bem como a reversão de saldo na conta "aviso prévio e indenizações". Em contrapartida, verifica-se a redução em "salários e ordenados" e nos encargos sociais (FGTS e INSS).

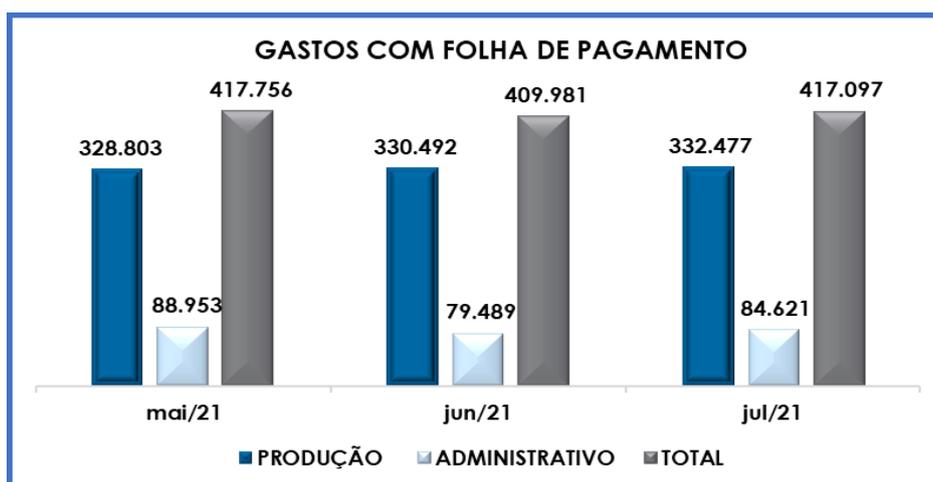
As despesas com o administrativo equivaleram a 20% do total dos gastos com pessoal.

Segue gráfico comparativo dos gastos com os setores de produção e administrativo no período de maio/2021 a julho/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



Quanto aos pagamentos, em 12/07/2021 verificou-se o pagamento parcial de adiantamento dos salários de 06/2021, no montante de R\$ 45.614,18, e no dia 20/07/2021 foi realizado o pagamento do restante do salário, no total de R\$ 85.449,57, por fim, em 30/07/2021 foi registrado um pagamento de salário no importe de R\$ 45.580,98 (conforme razão da Recuperanda). No mais, é sabido que não foram enviados os comprovantes dos salários líquidos de julho/2021, sendo que esta Administradora solicitará o encaminhamento dos mesmos, bem como o esclarecimento acerca de tais pagamentos.

Vale ressaltar que esta Auxiliar vem solicitando mensalmente os referidos comprovantes, no entanto, até o término do presente relatório, a Recuperanda não os encaminhou.

Importante destacar que no mês de julho/2021, foi apurada a existência de 05 colaboradores contratados como PJ, com salários totalizando o valor de R\$ 25.450,00.

PRESTADOR DE SERVIÇO	mai/21	jun/21	jul/21
ANDRÉ LUIZ DE ASSIS MONTEIRO	4.996	4.996	5.399
NIVALDO MOREIRA	3.610	3.610	3.610
NILTON CARLOS VILAS BOAS	3.094	3.094	3.094
SIDNEI PAULO DE MENDONÇA	11.645	17.467	11.547
VIVIANE DE OLIVEIRA	1.800	1.800	1.800

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

TOTAL	25.145	30.967	25.450
--------------	---------------	---------------	---------------

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	mai/21	jun/21	jul/21	Acum/21
IRINEU CARPINI FILHO	10.864	10.864	10.864	76.049
PRÓ-LABORE	14.494	14.494	14.494	101.455
IRRF S/ PRÓ-LABORE	- 2.922	- 2.922	- 2.922	- 20.452
INSS S/ PRÓ-LABORE	- 708	- 708	- 708	- 4.954
RUBENS PEREIRA MARQUES FILHO	10.864	10.864	10.864	76.049
PRÓ-LABORE	14.494	14.494	14.494	101.455
IRRF S/ PRÓ-LABORE	- 2.922	- 2.922	- 2.922	- 20.452
INSS S/ PRÓ-LABORE	- 708	- 708	- 708	- 4.954
PRÓ-LABORE	28.987	28.987	28.987	202.911
ENCARGOS	- 7.259	- 7.259	- 7.259	- 50.813
LÍQUIDO	21.728	21.728	21.728	152.098

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\$ 21.728,00 se referiu ao total líquido do pró-labore creditado no passivo “pró-labore a pagar”.

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, importante mencionar que os valores brutos de pró-labore, corresponderam a 3% do faturamento do mês corrente.

Conforme demonstrativos contábeis, ocorreu o pagamento referente a meses anteriores na conta de pró-labore, ademais, verifica-se que ocorreu apropriação mensal de R\$ 21.728,34, referente a julho/2021.

Ressalta-se que, resta expressivo saldo referente aos meses anteriores na conta "pró-labore a pagar", bem como a apropriação do mês corrente, sumarizando a monta de R\$ 260.977,84, evidenciando o adimplemento parcial.

Foi solicitado esclarecimentos a Recuperanda quanto ao pagamento do pró-labore dos meses anteriores, e em resposta, por meio de e-mail enviado no dia 16/11/2020, esclareceu 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 02/08/2021, 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	%
Írineu Carpini Filho	11.950.477	50%
Rubens Pereira Marques Filho	11.950.477	50%
Total	23.900.954	100%

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

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 citados.

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

Para sua aferição não é levado em consideração os gastos tributários, e as despesas e receitas financeiras 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	mai/21	jun/21	jul/21	Acum/21
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	647.776	626.528	702.259	4.868.366
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 49.958	- 31.319	- 19.943	- 322.539
(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	597.818	595.209	682.317	4.545.827
(-) CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS	- 561.071	- 568.128	- 573.547	- 4.072.282
(=) LUCRO BRUTO	36.748	27.081	108.770	473.545
(-) DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	- 166.334	- 155.871	- 157.034	- 1.178.925
(+) DEPRECIAÇÃO	8.390	8.168	8.161	81.928
(=) EBITDA	- 121.196	- 120.622	- 40.103	- 623.452
(=) EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA	-19%	-19%	-6%	-13%

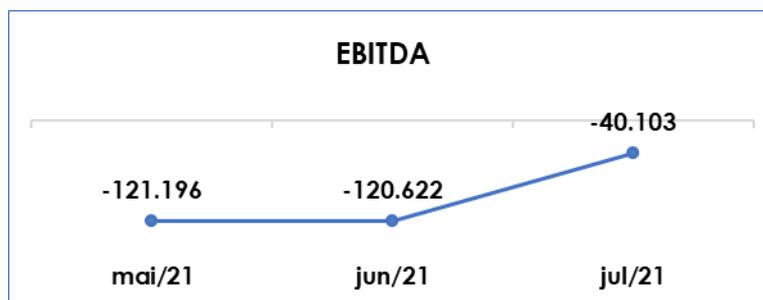
Conforme consta no quadro acima, o desempenho da atividade operacional da Recuperanda em julho/2021, obteve **saldo negativo** de R\$ 40.103,00, apontando minoração do saldo negativo do mês anterior (junho/2021). Essa melhora é decorrente da evolução de 12% do “faturamento bruto” e da minoração das deduções da receita bruta em 36%.

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



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

Com isso, no período analisado, a Recuperanda demonstrou 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.

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

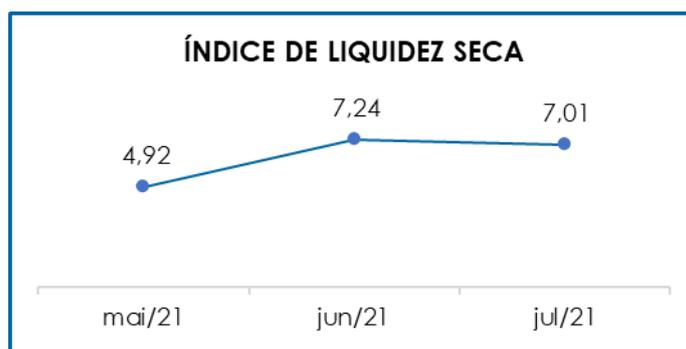
Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

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 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\$ 7,01**, 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 minoração do índice em R\$ **0,23** se comparado ao mês anterior, fato justificado pelo aumento de 4% do passivo circulante, principalmente em virtude da majoração na conta de “obrigações previdenciárias” e “fornecedores”, ser superior a elevação de 0,5% do ativo circulante, subtraindo os estoques.

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\$ 7,01** 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

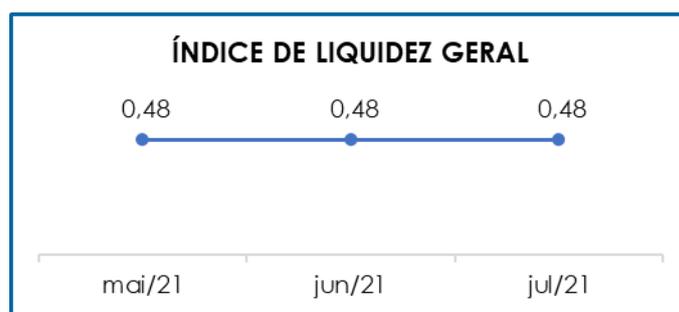
O índice de “**Liquidez Geral**” demonstra a capacidade de pagar as obrigações a curto e longo prazo durante determinado período. O cálculo é efetuado por meio da divisão da “disponibilidade total” (ativo circulante, somado ao ativo não circulante, considerando o ativo permanente), pelo “total exigível” (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\$ 0,48** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

Observa-se que não houve alteração no trimestre analisado, em virtude do acréscimo no "ativo total" e acréscimo no total do passivo, serem insuficientes para alteração do índice.

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.

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

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	mai/21	jun/21	jul/21
DISPONÍVEL	104.083	116.981	104.119
CLIENTES NACIONAIS	482.341	401.193	456.894
(-) DUPLICATAS DESCONTADAS	- 65.354	- 35.706	- 51.465
OUTROS CRÉDITOS	-	2.835	2.835
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	12.383	16.000	19.061
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	344	5.198	27.579
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A	1.601.578	1.617.021	1.633.848
CRÉDITOS FISCAIS	29.648.374	29.813.425	29.890.300
ESTOQUES	455.946	455.946	455.946
ESTOQUE DE TERCEIROS	959.077	959.077	959.077
ATIVO CIRCULANTE	33.198.772	33.351.971	33.498.193
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	- 99.976	- 93.173	- 89.615
FORNECEDORES	- 364.593	- 399.371	- 455.233
OBRIGAÇÕES TRIBUTARIAS	- 235.126	- 191.614	- 218.871
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E	- 4.741.585	- 2.725.316	- 2.830.373
OUTRAS OBRIGAÇÕES	- 56.667	- 42.667	- 26.433
ESTOQUES DE TERCEIROS A	- 959.077	- 959.077	- 959.077
PASSIVO CIRCULANTE	6.457.025	4.411.218	4.579.601
TOTAL	26.741.747	28.940.753	28.918.592

Diante do demonstrativo apresentado, foi possível verificar que o CGL apurou resultado positivo em julho/2021, sendo que o "ativo circulante" demonstrou o montante de R\$ 33.498.193,00, o qual é **substancialmente superior** ao "passivo circulante" de R\$ 4.579.601,00, totalizando a monta positiva de R\$ 28.918.592,00.

Em comparação ao mês de junho/2021, o índice apresentou um decréscimo inferior a 1%, o equivalente a quantia de R\$ 22.161,00.

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

No tocante ao CGL, houve uma evolução de R\$ 146.222,00, no ativo circulante, o que é justificado pelas majorações nas rubricas "clientes nacionais", "adiantamentos a fornecedores", "adiantamentos a empregados", "impostos e contribuições a recuperar" e "crédito fiscal". Frisa-se que a evolução não foi maior, em razão da retração

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

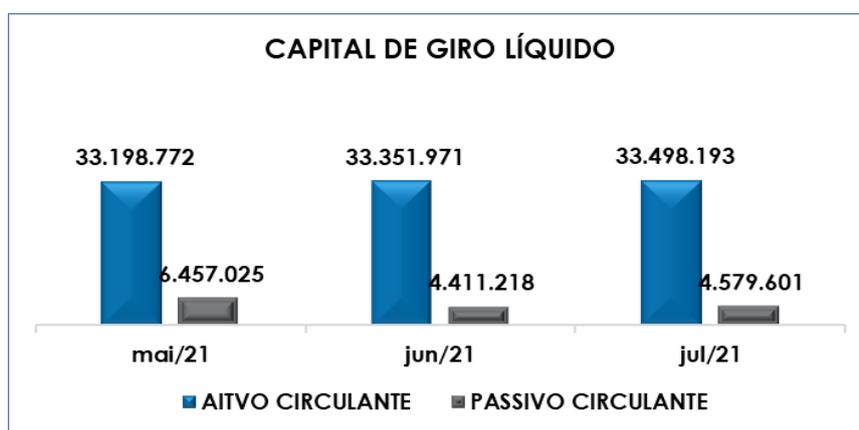
Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

de 11% no disponível e aumento de 44% da conta redutora “duplicatas descontadas”.

Em relação ao passivo circulante, o acréscimo foi de R\$ 168.383,00 em comparação ao mês anterior, justificado pela majoração das contas, “fornecedores”, “obrigações tributárias” e “obrigações trabalhistas e sociais”.

Segue abaixo representação gráfica dos saldos do ativo circulante em relação ao passivo circulante apresentados no trimestre:



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.

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 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:

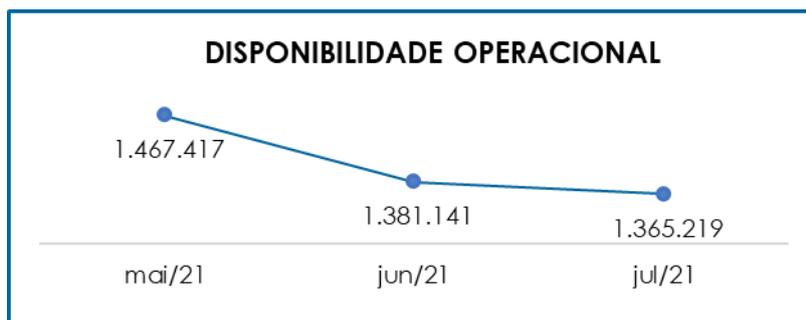
DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	mai/21	jun/21	jul/21
CLIENTES NACIONAIS	482.341	401.193	456.894
(-) DUPLICATAS DESCONTADAS	- 65.354	- 35.706	- 51.465
ESTOQUES	1.415.023	1.415.023	1.415.023
FORNECEDORES NACIONAIS	- 364.593	- 399.371	- 455.233
TOTAL	1.467.417	1.381.141	1.365.219

Conforme tabela retratada acima, observa-se saldos positivos apurados no período de maio/2021 a julho/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\$ 1.365.219,00** em julho/2021, mantendo a condição satisfatória registrada no mês anterior, contudo, apresentou minoração equivalente a 1%.

Nota-se que a redução equivalente a R\$ 15.921,00, foi ocasionado pela majoração das rubricas “(-) duplicatas descontadas” e “fornecedores nacionais”.

Para melhor entendimento, a seguir está representada, graficamente, a regressão do saldo positivo no período 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

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, contudo deve ser observado o saldo dos estoques, o qual representa dependência em relação ao saldo dos recebíveis, de modo que será atualizado, conforme inventário periódico ao final do exercício.

Sobre este ponto a Recuperanda será questionada, pois o saldo de estoques não foi atualizado no encerramento do exercício do ano de 2020.

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	mai/21	jun/21	jul/21
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	- 99.976	- 93.173	- 89.615
FORNECEDORES	- 364.593	- 399.371	- 455.233
OUTRAS OBRIGAÇÕES	- 56.667	- 42.667	- 26.433
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	- 61.653	- 56.910	- 52.168
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 MERCANTINS	- 87.781	- 87.788	- 87.795
ADIANTAMENTO CONTRATO CÂMBIO	- 526.602	- 526.602	- 526.602
DISPONIVEL	104.083	116.981	104.119
DÍVIDA ATIVA	- 7.474.314	- 7.470.655	- 7.514.852
OBRIGAÇÕES TRIBUTARIAS	- 235.126	- 191.614	- 218.871
OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	- 765.156	- 736.693	- 690.071

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 PREVIDENCIÁRIAS	-	3.249.225	-	1.261.263	-	1.404.268
PROVISÕES	-	727.204	-	727.361	-	736.034
DÍVIDA ATIVA TRABALH/PREVIDENCIÁRIA	-	45.685.245	-	48.104.957	-	48.201.134
INSCRITOS NA DÍVIDA ATIVA	-	16.396.540	-	16.491.855	-	16.516.704
OBRIGAÇÕES DE ENTREGAR	-	16.443	-	16.443	-	16.443
OBRIGAÇÕES DE DAR	-	1.836.165	-	1.823.664	-	1.819.601
CONTIGÊNCIAS	-	1.638.222	-	1.638.222	-	1.638.222
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	-	70.549.327	-	70.992.072	-	71.241.347
TOTAL	-	78.023.642	-	78.462.727	-	78.756.199

De acordo com quadro acima, nota-se o acréscimo inferior a 1%, o equivalente a quantia de R\$ 293.472,00, se comparado ao mês anterior, totalizando a monta de R\$ 78.756.199,00.

A "Dívida Ativa", composta pelas obrigações de caráter não tributário, registrou o montante de R\$ 7.514.852,00 e majoração de 1% em relação ao mês anterior.

As principais variações no período foram: aumento de 14% em "fornecedores", superior a redução de 4% em "empréstimos e financiamentos", 38% em "outras obrigações" e 11% no "disponível".

Por sua vez, a "Dívida Fiscal" e "Trabalhista" registrou majoração, equivalente a R\$ 249.275,00, totalizando R\$ 71.241.374,00, decorrente do acréscimo de 14% em "obrigações tributárias", 11% em "obrigações previdenciárias", 1% em "provisões", 0,2% em "dívida ativa trabalho/previdenciária", em contrapartida, ocorreu o decréscimo de 6% das "obrigações com pessoal", 0,02% em "obrigações de dar".

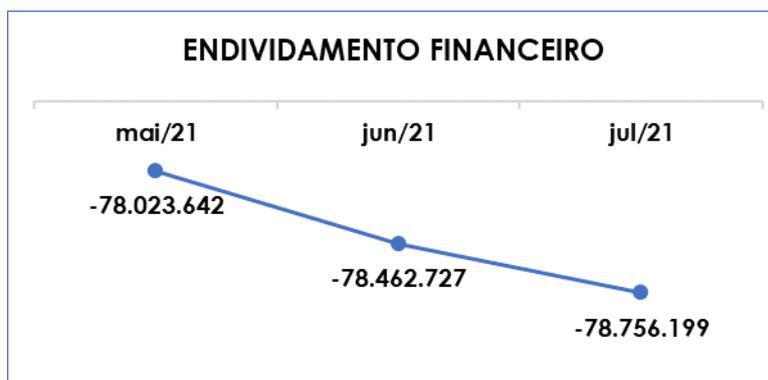
Observa-se que 10% do endividamento financeiro é decorrente da "Dívida Ativa", consequência disso, 90% são referentes a "Dívida Fiscal e Trabalhista".

A seguir, verifica-se a demonstração da evolução 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



Frisa-se que 90% do saldo do endividamento, é representado pelas contas: “obrigações tributárias”, “obrigações previdenciárias”, “impostos e contribuições” (dívida ativa), “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 julho/2021 com indicadores negativos e insatisfatórios, demonstrando que a Recuperanda, de modo geral, permanece insolvente. Frisa-se que a liquidez seca e disponibilidade operacional, operaram com saldo positivo, contudo, o saldo da liquidez seca é controverso, em razão de 89% do montante não apresentar liquidez imediata.

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

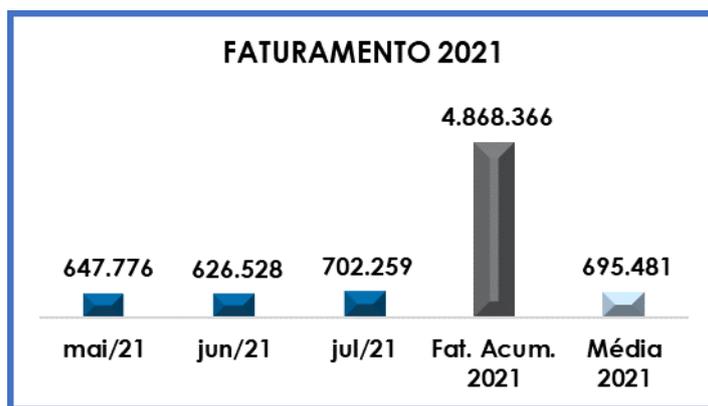
O **faturamento** consiste na soma de todas as vendas, seja de produtos ou de serviços, realizadas por uma sociedade empresária em um determinado período.

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.1 – Receita Bruta

O total da receita bruta no mês de julho/2021, foi de R\$ 702.259,00, o que representou um aumento de 12% em comparação ao mês anterior.

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

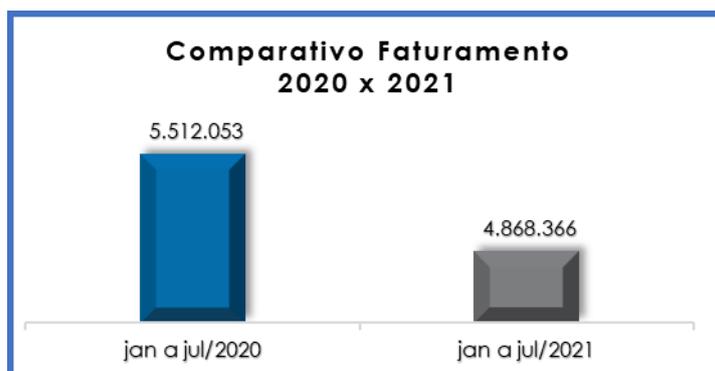


Ademais, traçando um comparativo com o mesmo período do exercício anterior, nota-se uma retração de 12% no faturamento bruto de janeiro a julho/2021, conforme gráfico abaixo:

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



VI.II – Devoluções de Vendas

No mês de julho/2021, não houve valores referentes a devolução de vendas, em contrapartida houve a deduções de impostos na monta de R\$ 19.943,52, logo, o faturamento operacional líquido auferido foi de R\$ 682.317,51.

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.

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

BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO	mai/21	jun/21	jul/21
DISPONÍVEL	104.083	116.981	104.119
CLIENTES NACIONAIS	482.341	401.193	456.894
(-) DUPLICATAS DESCONTADAS	- 65.354	- 35.706	- 51.465
OUTROS CRÉDITOS	-	2.835	2.835
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	12.383	16.000	19.061
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	344	5.198	27.579
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A	1.601.578	1.617.021	1.633.848
CRÉDITOS FISCAIS	29.648.374	29.813.425	29.890.300
ESTOQUES	455.946	455.946	455.946
ESTOQUE DE TERCEIROS	959.077	959.077	959.077
ATIVO CIRCULANTE	33.198.772	33.351.971	33.498.193
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	3.144.933	3.120.314	3.114.766
SÓCIOS, ADMINIST. PESSOAS LIGADAS	52.980	30.980	35.367
TRIBUTOS A COMPENSAR/RECUPERAR	1.014.698	1.008.785	1.002.251
DEPOSITOS COMPULSÓRIOS	1.682.271	1.682.271	1.678.871
DEPOSITO JUDICIAL - RECUPERAÇÃO	394.984	398.277	398.277
IMOBILIZADO	1.322.720	1.319.676	1.316.640
BENS MÓVEIS	21.622.593	21.622.593	21.622.593
(-) DEPRECIACÕES, AMORT. E EXAUST.	- 20.299.873	- 20.302.918	- 20.305.954
INTANGÍVEL	116.677	110.695	104.712
MARCAS, DIREITOS E PATENTES	1.733.494	1.733.494	1.733.494
AMORTIZAÇÃO INTANGÍVEL	- 1.616.817	- 1.622.800	- 1.628.782
TOTAL	37.783.102	37.902.655	38.034.311

De modo geral, houve um aumento no ativo em R\$ 131.656,00 e saldo final de R\$ 38.034.311,00, 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\$ 33.498.193,00, com aumento de R\$ 146.222,00 se comparado a junho/2021.

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

Em julho/2021, o saldo apurado sumarizou R\$ 104.119,00, sendo o valor total sumarizado em "bancos". O saldo apurado apresentou uma redução de R\$ 12.862,00 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

Além disso, vale ressaltar que não foi possível validar o saldo de todas as contas, devido a Recuperanda não ter disponibilizado os extratos. Frisa-se que esta Administradora Judicial solicitou para a Recuperanda, os extratos que não foram disponibilizados. Por fim, verifica-se que o valor das entradas somou R\$ 754.608,69 e as saídas R\$ 767.471,02, registrando a diferença apontada de R\$ 12.862,00.

➤ **Duplicatas a receber:** em julho/2021, a Recuperanda apresentou o montante de R\$ 405.429,00, deduzidos os valores das duplicatas descontadas, verifica-se que houve retração de 11%, o equivalente a R\$ 39.941,00 se comparado ao mês anterior.

Quanto a "duplicatas descontadas", de acordo com o razão contábil, houve liquidação no montante de R\$ 7.416,00. No entanto, houve liberação de novos contratos no mês de julho/2021, na monta de R\$ 23.175,72.

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

CLIENTES	mai/21	jun/21	jul/21
AVIBRAS INDUSTRIA AEROESPACIAL S/A	65.354	29.524	46.332
ELEB EQUIPAMENTOS LTDA	55.307	85.167	126.376
EMBRAER EMPRESA BRASILEIRA	72.567	37.845	49.529
MAGAP USINAGEM E FERRAMENTARIA	2.000	2.000	2.000
STATUS USINAGEM MECANICA LTDA	15.000	15.000	15.000
YABORA INDUSTRIA AERONAUTICA S.A.	272.113	216.826	210.241
SEAL VALVE VALVULASE EQUIP. INDUST	-	14.832	7.416
(-) DUPLICATAS DESCONTADAS	- 65.354	- 35.706	- 51.465
TOTAL	416.987	365.488	405.429

➤ **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.

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 mês de julho/2021, registrou-se a monta de R\$ 19.061,00, nota-se um acréscimo de R\$ 3.061,00, em virtude de os novos pagamentos antecipados terem sido superiores as baixas ocorridas.

- **Adiantamentos a empregados:** em julho/2021, a Recuperanda apresentou o saldo de R\$ 27.579,00, resultante dos adiantamentos efetuados de R\$ 56.052,01 serem superiores as baixas de férias realizadas, no importe de R\$ 33.670,87.
- **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 julho/2021, perfaz o montante de R\$ 2.636.098,00, sendo que 62% estão registrados no curto prazo (R\$ 1.633.848,00) e 38%, registrados no ativo não circulante (R\$ 1.002.251,00), conforme representação abaixo:

IMPOSTOS A RECUPERAR	mai/21	jun/21	jul/21
CURTO PRAZO	1.601.578	1.617.021	1.633.848
COFINS A COMPENSAR	1.316.446	1.330.265	1.344.090
PIS A COMPENSAR	283.756	286.756	289.758
IPI A COMPENSAR MATRIZ	1.376	-	-
LONGO PRAZO	1.014.698	1.008.785	1.002.251
ICMS A RECUPERAR MATRIZ	518.724	512.811	506.276
ICMS CRÉDITO ATIVO FIXO	495.974	495.974	495.974
TOTAL	2.616.276	2.625.806	2.636.098

Nota-se que as contas de maior representatividade se referem ao "COFINS", equivalente a 51% do total e "ICMS - Matriz", com exigibilidade superior a 365 dias, representando 19% do total. Em complemento, verificou-se em julho/2021, compensações nas seguintes contas: "PIS a compensar", "COFINS a compensar" e "ICMS a recuperar Matriz", ademais, ocorreram novas apropriações de tributos a serem compensados futuramente, superiores as compensações realizadas no mês, dessa forma verificou-se aumento de R\$ 10.292,00.

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

- **Créditos fiscais:** sumarizam o montante de R\$ 29.890.300,00, distribuídos entre as contas “CSLL s/ base de cálculo negativa”, equivalente a R\$ 7.915.844,00 e “IRPJ s/ prejuízos fiscais”, no montante de R\$ 21.974.456,00, cujo montante poderá ser utilizado para compensação. Observa-se elevação de R\$ 76.875,00 neste grupo de contas, em razão de IRPJ e CSLL negativos, decorrente da apuração de prejuízo do mês.

- **Ativo não circulante:** os ativos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 3.114.766,00, e os permanentes totalizaram R\$ 1.421.352,00, ensejando o saldo final do ativo não circulante de R\$ 4.536.118,00 em julho/2021.

- **Sócios, administ. e pessoas ligadas:** em julho/2021, sumarizou o montante de R\$ 35.367,00, 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 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.”

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

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

Julho/2021

12/07 6685 1.1.1.02.002.00002 REEMB RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P.	351,61
	<u>351,61</u>

Junho/2021

21/06 5862 1.1.1.02.002.00002 REEMB RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P.	620,43
29/06 6100 1.1.1.02.002.00002 REEMB RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P.	60,00
30/06 6190 1.1.1.02.002.00002 REEMB RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P	213,86
	<u>894,29</u>

Maió/2021

05/05 4281 1.1.1.02.002.00002 REEMB RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 60,00	60,00
20/05 4730 1.1.1.02.002.00002 REEMB RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 194,33	194,33
20/05 4730 1.1.1.02.002.00002 REEMB RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 208,31	208,31
28/05 4972 1.1.1.02.002.00002 REEMB RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 60,00	60,00
	<u>522,64</u>

Abril/2021

27/04 3746 3.2.2.01.011.00001 REEMB RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 204,11	204,11
	<u>204,11</u>

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
	<u>661,60</u>

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
	<u>1.309,25</u>

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
	<u>2.335,57</u>

Dezembro/2020

São Paulo	Campinas	Curitiba
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar CEP 01141-010 F. 11 3258-7363	Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar CEP 13073-300 F. 19 3256-2006	Rua da Glória, 314, conjunto 21 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

07/12 11863 3.2.2.01.011.00001 RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 147,14	147,14
10/12 12042 3.2.2.01.011.00001 RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 1.017,60	1.017,60
21/12 12326 3.2.2.01.011.00001 RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 185,67	185,67
21/12 12348 Múltiplo RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 2.597,82	2.597,82
30/12 12434 3.2.2.01.011.00001 RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 272,34	272,34
21/12 12347 1.2.1.02.001.00001 PG NF.22467 MARCATTO LASER IND. E 2.133,50 0,00C COM. DE PECAS LTDA P/ RUBENS PEREIRA MARQUES FILHO	2.133,50
21/12 12348 1.1.1.02.002.00002 PG NF.22467 MARCATTO LASER IND. E 2.133,50 2.133,50D COM. DE PECAS LTDA - REEMB A RUBENS PEREIRA MARQUES FILHO	2.133,50
21/12 12348 1.1.1.02.002.00002 PG NFS Nº. 7801295SERASA S.A - REEMB 45,00 0,00C A RUBENS PEREIRA MARQUES FILHO	45,00
	<u>8.532,57</u>

➤ **Depósitos compulsórios:** apurou majoração de R\$ 3.400,00, em razão do histórico "DEVOL EMPREST RUBENS P. MARQUES NETO -GARANTIA- ITAU - D 0002", na rubrica "depósitos judiciais", sendo que será solicitado esclarecimento dessa operação.

➤ **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\$ 3.036,00. Frisa-se que o saldo total apurado foi de R\$ 1.316.640,00.

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

IMOBILIZADO	mai/21	jun/21	jul/21
BENFEITORIAS BENS TERCEIROS	188.394	188.394	188.394
COMPUTADORES E PERIFERICOS	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
MOVEIS E UTENSILIOS	359.374	359.374	359.374
VEICULOS	126.134	126.134	126.134
(-) DEPRECIACOES, AMORT. E EXAUST.	- 20.299.873	- 20.302.918	- 20.305.954
TOTAL	1.322.720	1.319.676	1.316.640

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

➤ **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\$ 104.712,00, com uma retração de R\$ 5.982,00, devido ao valor das amortizações mensais, conforme descrito na composição a seguir:

INTANGÍVEL	mai/21	jun/21	jul/21
BENS INTANGÍVEIS	1.733.494	1.733.494	1.733.494
AMORTIZAÇÃO INTANGÍVEL	- 1.616.817	- 1.622.800	- 1.628.782
TOTAL	116.677	110.695	104.712

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 maio/2021 a julho/2021:

BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVO	mai/21	jun/21	jul/21
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	- 99.976	- 93.173	- 89.615
FORNECEDORES	- 364.593	- 399.371	- 455.233
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	- 234.185	- 190.673	- 217.930
OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	- 766.097	- 737.634	- 691.012
OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS	- 3.249.225	- 1.261.263	- 1.404.268

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

PROVISÕES	- 727.204	- 727.361	- 736.034
OUTRAS OBRIGAÇÕES	- 56.667	- 42.667	- 26.433
ESTOQUES DE TERCEIROS A	- 959.077	- 959.077	- 959.077
PASSIVO CIRCULANTE	- 6.457.025	- 4.411.218	- 4.579.601
EMPR. E FINANCIAMENTOS - NACIONAIS	- 1.258.917	- 1.258.917	- 1.258.917
OUTRAS OBRIGAÇÕES	- 61.653	- 56.910	- 52.168
DÍVIDA ATIVA TRABALH/PREVIDENCIARIA	- 45.685.245	- 48.104.957	- 48.201.134
INSCRITOS NA DÍVIDA ATIVA	- 16.396.540	- 16.491.855	- 16.516.704
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 MERCANTINS	- 87.781	- 87.788	- 87.795
ADIANTAMENTO CONTRATO CÂMBIO	- 526.602	- 526.602	- 526.602
OBRIGAÇÕES DE ENTREGAR	- 16.443	- 16.443	- 16.443
OBRIGAÇÕES DE DAR	- 1.836.165	- 1.823.664	- 1.819.601
CONTIGENCIAS	- 1.638.222	- 1.638.222	- 1.638.222
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	- 71.670.700	- 74.168.490	- 74.280.717
CAPITAL SOCIAL	- 25.105.994	- 25.105.994	- 25.105.994
(-) PREJUÍZOS ACUMULADOS	64.595.660	64.595.660	64.595.660
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	39.489.666	39.489.666	39.489.666
TOTAL	- 38.638.058	- 39.090.042	- 39.370.652

De modo geral, houve aumento de R\$ 280.610,00 e saldo de R\$ 39.370.652,00. A seguir, apresentaremos a análise detalhada dos grupos de contas do passivo e suas variações no mês de julho/2021.

- **Passivo Circulante:** o passivo circulante da Recuperanda somava a monta de R\$ 4.579.601,00, apresentando aumento de 4% em relação ao mês anterior.
- **Empréstimos e financiamentos:** os valores apurados no mês de julho/2021, sumarizaram R\$ 89.615,00, com redução de 4% se comparado ao mês anterior, devido ao pagamento verificado no livro razão com referência de "PG EMPRESTIMO FOLHA PAGTO PARC. 003/030 -ITAU- D 0035".
- **Fornecedores:** os valores apurados no mês de julho/2021, sumarizaram R\$ 455.233,00. De acordo com a análise realizada nos demonstrativos contábeis disponibilizados, verifica-se que a majoração de R\$ 55.862,00 está atrelada ao fato de os pagamentos do mês (no montante de R\$ 265.426,00) serem menores que as apropriações de novas compras (no montante de R\$ 321.228,00). Inclusive, destaca-se que maior parte do saldo é proveniente de saldos 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

- **Obrigações tributárias:** em sua composição estão registrados todos os demais tributos devidos pela Recuperanda cujo montante, em julho/2021, sumarizou R\$ 217.930,00, verifica-se um aumento de 14%, equivalente a R\$ 27.256,00, fato justificado pelos pagamentos parciais e compensações, serem inferiores as novas apropriações.

Importante destacar que no tópico “dívida Ativa”, haverá maiores detalhes sobre os tributos.

- **Obrigações com Pessoal:** verifica-se o montante de R\$ 691.012,00, com uma minoração de 6%, o equivalente a quantia de R\$ 46.622,00.

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

OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	mai/21	jun/21	jul/21
CONTRIB. SINDICAL ASSIST E	- 941	- 941	- 941
ADIANTAMENTO DE SALARIOS A PAGAR	- 43.311	- 45.614	- 91.162
PENSÃO ALIMENTICIA A PAGAR	- 1.028	- 519	- 480
PRÓ-LABORE A PAGAR	- 239.303	- 261.031	- 260.978
RESCISÃO A PAGAR	- 391.884	- 344.080	- 300.918
SALÁRIOS E ORDENADOS A PAGAR	- 89.631	- 85.450	- 36.534
TOTAL	- 766.097	- 737.634	- 691.012

Nota-se que no mês de julho/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\$ 1.404.268,00 em julho/2021, verifica-se a majoração de 11% nesse grupo de contas, o equivalente a R\$ 143.006,00.

De acordo com a documentação encaminhada pela Recuperanda, nota-se que em julho/2021, não houve pagamentos 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

“INSS”, no entanto, ocorreu adimplemento parcial de “FGTS”. Ademais, vale destacar que ocorreram novas apropriações mensais a serem quitadas nos próximos meses.

- **Provisões:** em julho/2021, o montante totalizou R\$ 736.034,00, observa-se majoração em menos de 1%, o equivalente a R\$ 8.673,00.

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	mai/21	jun/21	jul/21
PROVISÃO PARA 13º SALÁRIO	- 97.705	- 115.605	- 135.116
PROVISÃO FGTS S/13º SALÁRIO	- 7.805	- 9.233	- 10.791
PROVISÃO INSS S/13º SALÁRIO	- 26.821	- 33.049	- 38.627
PROVISÃO PARA FÉRIAS	- 437.046	- 418.956	- 405.481
PROVISÃO FGTS S/FÉRIAS	- 36.256	- 33.693	- 32.610
PROVISÃO INSS S/ FÉRIAS	- 121.571	- 116.824	- 113.409
TOTAL	- 727.204	- 727.361	- 736.034

- **Outras obrigações:** no mês de julho/2021, o saldo totalizou R\$ 78.601,00, com decréscimo de 21%, o equivalente a quantia de R\$ 20.976,00. Verifica-se que R\$ 26.433,00 está alocado no curto prazo e R\$ 52.168,00 contabilizado a longo prazo, especificado no quadro abaixo:

OUTRAS OBRIGAÇÕES	mai/21	jun/21	jul/21
ALUGUÉIS A PAGAR	- 44.825	- 30.825	- 14.592
CONVÊNIO ADC MAFERSA	- 459	- 459	- 459
EMBRAER - MULTAS CONTRATUAIS	- 11.383	- 11.383	- 11.383
CURTO PRAZO	- 56.667	- 42.667	- 26.433
M16 ASSESSORIA EMPRESARIAL LTDA	- 61.653	- 56.910	- 52.168
LONGO PRAZO	- 61.653	- 56.910	- 52.168
TOTAL	- 118.320	- 99.577	- 78.601

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

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

- **Passivo não Circulante:** verifica-se o montante de R\$ 74.280.717,00, sendo que R\$ 72.969.633,00 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\$ 96.177,00, totalizando o montante de R\$ 48.201.134,00.

De acordo com os demonstrativos encaminhados pela Recuperanda, o aumento ocorreu devido a contabilização dos juros incorridos de “FGTS inscrito na dívida ativa”, “INSS – inscrita dívida ativa” e “multa infr art.º CLT inscrito div ativa”.

DÍVIDA ATIVA TRABALH./PREV.	mai/21	jun/21	jul/21
FGTS - INSCRITO DIVIA ATIVA	- 2.980.708	- 2.994.418	- 3.011.519
INSS - INSCRITO DIVIA ATIVA	- 41.991.049	- 44.394.115	- 44.470.257
MULTA INFR ARTº CLT INSCRITO DIV	- 713.488	- 716.423	- 719.359
TOTAL	- 45.685.245	- 48.104.957	- 48.201.134

- **Dívida Ativa – Impostos/Contribuições:** em julho/2021, o montante contabilizado foi de R\$ 16.516.704,00, o qual observa-se um aumento de R\$ 24.849,00, decorrente da apropriação dos juros mensais em dívida ativa.

DÍVIDA ATIVA - IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	mai/21	jun/21	jul/21
COFINS A RECOLHER	- 5.661.781	- 5.668.727	- 5.676.701
CPRB A RECOLHER	- 1.610.987	- 1.613.814	- 1.617.060
CSRF A RECOLHER	- 326.346	- 329.952	- 330.512
INSS RETIDO A RECOLHER	- 747.956	- 749.037	- 750.278
IPI A RECOLHER	- 363.286	- 375.932	- 376.981
IRPJ/CSLL LEI 11941/2009	- 776.884	- 777.734	- 778.711
IRRF A RECOLHER	- 5.658.060	- 5.723.911	- 5.734.247
ISS - PROC.2680 PREF.CAÇAPAVA	- 21.498	- 21.498	- 19.232
PIS A RECOLHER	- 1.229.742	- 1.231.251	- 1.232.983
TOTAL	- 16.396.540	- 16.491.855	- 16.516.704

- **Arrendamento Mercantil:** no mês de julho/2021, verifica-se o montante de R\$ 87.795,00, demonstrando um aumento de R\$ 7,00, decorrente da “apropriação de juros”, no mês 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

ARRENDAMENTO MERCANTIL	mai/21	jun/21	jul/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	- 17.818	- 17.825	- 17.833
TOTAL	- 87.781	- 87.788	- 87.795

➤ **Obrigações de Dar:** refere-se aos fornecedores que no mês em análise, contabilizou o montante de R\$ 1.819.601,00. Verifica-se uma redução inferior a 1%, o equivalente a quantia de R\$ 4.064,00, 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	mai/21	jun/21	jul/21
FORNECEDORES EXTERIOR	- 793.690	- 793.690	- 793.690
FORNECEDORES NACIONAIS	- 1.042.476	- 1.029.974	- 1.025.911
TOTAL	- 1.836.165	- 1.823.664	- 1.819.601

Por fim, destaca-se que a diferença de R\$ 1.336.341,00, entre o total do "Ativo" de R\$ 38.034.311,00 e o total do "Passivo" de R\$ 39.370.652,00, refere-se ao prejuízo contábil acumulado na Demonstração do Resultado do Exercício no período de janeiro a julho/2021.

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 QGC (quadro geral de Credores) e as habilitações e impugnações de crédito julgadas até o presente momento, a relação de credores sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial apresenta a seguinte composição em 14/09/2021 (sabendo-se que não apresenta alteração desde dezembro de 2020):

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

RESUMO CREDORES SUJEITOS AOS EFEITOS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL				
CLASSES	QUANT. CRED.	STATUS	VALOR A PAGAR	% PART. CLASSE
I - SEM MULTA FGTS	120	EM CUMPRIMENTO	R\$ 127.536,92	45%
I - COM MULTA FGTS	118	EM CUMPRIMENTO	R\$ 128.155,54	45%
II	1	EM CUMPRIMENTO	R\$ 2.973.273,59	0%
III	149	EM CUMPRIMENTO	R\$ 2.147.121,69	55%
IV	0	NÃO HÁ	R\$ 0,00	0%
TOTAL - SEM A MULTA FGTS	270	-	R\$ 5.247.932,20	100%
TOTAL - COM A MULTA FGTS	268	-	R\$ 5.248.550,82	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	mai/21	jun/21	jul/21
ENCARGOS SOCIAIS	3.249.225	1.261.263	1.404.268
FGTS A RECOLHER	670.452	683.163	702.485
INSS A RECOLHER	2.578.773	578.100	701.783
OBRIGAÇÕES FISCAIS	234.185	190.673	217.930
CSRF A RECOLHER	9.227	7.526	8.673
IRRF A RECOLHER	158.501	124.019	148.427
ISS RETIDO A RECOLHER	178	178	178
IPI A RECOLHER	66.279	58.950	60.651
CURTO PRAZO	3.483.410	1.451.936	1.622.198
ENCARGOS SOCIAIS	45.685.245	48.104.957	48.201.134
INSS - INSCRITO DIVIA ATIVA	41.991.049	44.394.115	44.470.257
FGTS - INSCRITO DIVIA ATIVA	2.980.708	2.994.418	3.011.519
MULTA INFR ARTº CLT INSCRITO DIV	713.488	716.423	719.359
OBRIGAÇÕES FISCAIS	16.396.540	16.491.855	16.516.704
COFINS A RECOLHER	5.661.781	5.668.727	5.676.701
CPRB A RECOLHER	1.610.987	1.613.814	1.617.060
CSRF A RECOLHER	326.346	329.952	330.512
INSS RETIDO A RECOLHER	747.956	749.037	750.278
IPI A RECOLHER	363.286	375.932	376.981
IRPJ/CSLL LEI 11941/2009	776.884	777.734	778.711
IRRF A RECOLHER	5.658.060	5.723.911	5.734.247
ISS - PROC.2680 PREF.CAÇAPAVA	21.498	21.498	19.232
PIS A RECOLHER	1.229.742	1.231.251	1.232.983
LONGO PRAZO	62.081.785	64.596.812	64.717.838
TOTAL	65.565.196	66.048.749	66.340.036

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 tributária totalizou R\$ 66.340.036,00 (valor sem os acréscimos dos encargos legais), com aumento de R\$ 291.288,00 em relação ao mês de junho/2021.

Do montante devido, os encargos sociais representavam 75% do total da dívida tributária com um valor de R\$ 49.605.403,00, e as obrigações fiscais que sumarizaram R\$ 16.734.634,00, equivalentes a 25% do montante devedor.

Encargos sociais: verificou-se um aumento inferior a 1%, o equivalente a R\$ 239.183,00, totalizando o montante de R\$ 49.605.403,00 no mês analisado.

- **INSS:** no mês de julho/2021, verifica-se o montante de R\$ 45.172.040,00, com aumento inferior a 1%, o equivalente a quantia de R\$ 199.825,00. Verifica-se que R\$ 701.783,00 está alocado a curto prazo e R\$ 44.470.257,00 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\$ 3.714.004,00, com aumento inferior a 1%, o equivalente a quantia de R\$ 36.423,00, o referido acréscimo foi em virtude da apropriação de juros e multas incorridos no mês, bem como a apropriação de FGTS s/ rescisão. Nota-se que R\$ 702.485,00 está contabilizado a curto prazo e R\$ 3.011.519,00 a longo prazo.
- **Multa Infr Art.º. Clt Inscrito Div:** em julho/2021, a Recuperanda apresentou o saldo de R\$ 719.359,00, com acréscimo inferior a 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\$ 217.930,00, sendo que o “IRRF a recolher” representa 68% da dívida a curto prazo. Vale destacar a inadimplência das rubricas: “CSRF a recolher” e “IPI a recolher”, contabilizando apenas as apropriações de juros e impostos. Ademais, é sabido que houve pagamento de R\$ 178,00 em ISS retido e R\$ 5.843,56 em IRRF a recolher, bem como novos provisionamentos superiores as baixas.

- **Obrigações Tributárias - LP:** conforme observado, houve um aumento de R\$ 24.849,00 em relação ao mês anterior, totalizando o montante de R\$ 16.516.704,00, tendo em vista a ocorrência da apropriação de juros incorridos no mês, e novas transferências dos impostos a recolher para dívida ativa a longo prazo (parcelamentos).

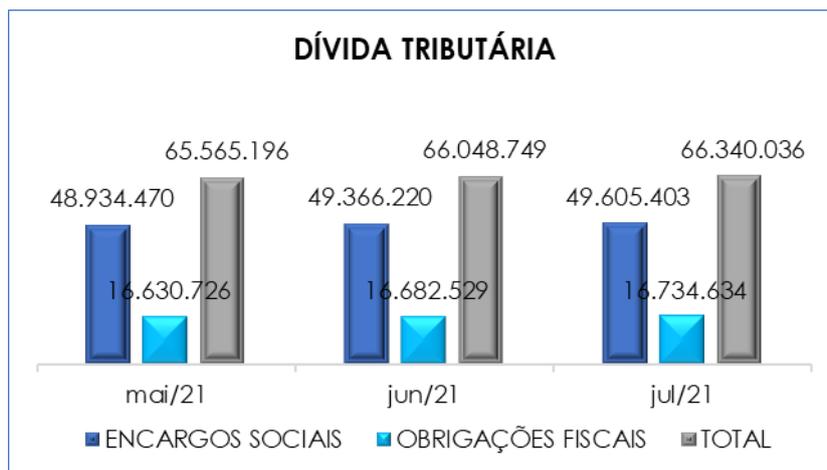
Dessa forma, nota-se que o total do passivo tributário da Recuperanda apresentou elevação inferior a 1% em comparação ao mês de junho/2021, visto que as obrigações mensais relativas aos encargos sociais e obrigações tributárias não estão sendo adimplidas integralmente. Além disso, ressalta-se que 67% 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\$ 291.288,00 em relação a junho/2021, decorrente dos aumentos de apropriações de impostos e juros, bem como novos valores a serem quitados nos próximos meses, serem maiores que os pagamentos, parciais, realizados no período, assim como houve algumas compensações no mês.

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\$ 66.340.036,00 em junho/2021, ou seja, evolução de 65% 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)	mai/21	jun/21	jul/21	Acum/21
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	647.776	626.528	702.259	4.868.366
RECEITA DE VENDAS DE PRODUTOS	-	29.524	25.458	508.073
RECEITA DE INDUSTRIALIZAÇÃO	645.776	595.004	674.801	4.346.293
LOCAÇÃO MAQS E EQUIPAMENTOS	2.000	2.000	2.000	14.000
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 49.958	- 31.319	- 19.943	- 322.539
CANCELAMENTO E DEVOLUÇÕES	- 44.807	- 11.147	-	- 81.361
DEV. DE INDUSTRIALIZAÇÃO	- 44.807	- 11.147	-	- 81.361
IMPOSTOS INCIDENTES S/ FATURAMENTO	- 5.151	- 20.172	- 19.943	- 241.177
COFINS	3.167	- 1.980	- 2.006	- 16.451
ICMS	- 9.859	- 15.412	- 16.440	- 162.258
IPI	853	- 2.350	- 1.061	- 58.897
PIS - PASEL	688	- 430	- 436	- 3.572
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	597.818	595.209	682.317	4.545.827
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	92%	95%	97%	93%
CUSTO DAS MERCADORIAS VENDIDAS	- 561.071	- 568.128	- 573.547	- 4.072.282
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	36.748	27.081	108.770	473.545
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	6%	4%	15%	10%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 166.334	- 155.871	- 157.034	- 1.178.925

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	-	32.022	-	30.176	-	27.087	-	219.547
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	-	161.608	-	158.966	-	75.351	-	924.928
RECEITAS FINANCEIRAS		-		3.293		-		4.293
DESPESAS FINANCEIRAS	-	290.306	-	341.809	-	150.478	-	1.119.276
RESULTADO ANTES DOS TRIB. SOBRE O RES.	-	451.914	-	497.482	-	225.829	-	2.039.911
PROV. IRPJ E CSLL		151.651		165.051		76.875		703.570
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-	300.263	-	332.431	-	148.954	-	1.336.341

Conforme quadro acima, verifica-se que a Recuperanda obteve resultado contábil negativo durante o trimestre analisado. Em comparação ao mês de junho/2021, ocorreu redução do saldo negativo em 55%, o equivalente a R\$ 183.478,00, totalizando a monta de R\$ - 148.954,00 em julho/2021.

Insta consignar que os “custos das mercadorias vendidas” e “deduções da receita bruta”, consumiram 85% da receita bruta.

A melhora do resultado foi consequência do acréscimo de 12% do faturamento/receitas, além da redução de 56% das despesas financeiras.

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

- **Receita operacional bruta:** a “receita operacional bruta” em julho/2021 foi de R\$ 702.259,00, com aumento de 12% se comparada ao mês anterior.
- **Deduções da Receita Bruta:** sumarizaram o total de R\$ 19.943,00, com redução de R\$ 11.376,00 se comparado ao mês anterior.
- **Custo das Mercadorias Vendidas:** a Recuperanda computou R\$ 573.547,00 como custos no período, com acréscimo equivalente a 1%. Os custos consumiram 82% do total da “receita operacional bruta” no período, sendo o valor mais significativo em relação aos gastos aplicados na atividade operacional. Verifica-se que R\$ 409.631,00 se refere aos “custos diretos de produção” e R\$ 163.916,00 estão alocados em “custos indiretos de produção”.

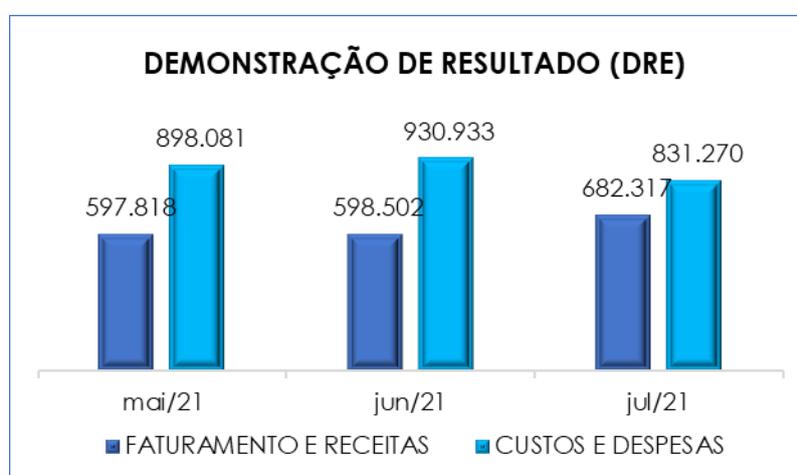
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

- **Despesas administrativas:** em julho/2021, ocorreu majoração de 1% em comparação ao mês anterior, no montante de R\$ 1.163,00, totalizando o valor de R\$ 157.034,00, devido ao aumento apresentado nos seguintes grupos: “despesas com pessoal administrativo” e “despesas gerais”.
- **Impostos, Taxas e Contribuições:** verifica-se que no mês de julho/2021, houve decréscimo de R\$ 3.089,00, totalizando o montante de R\$ 27.087,00, essa variação ocorreu devido ao decréscimo na rubrica “multas de mora” em R\$ 4.230,00.
- **Receitas financeiras:** Observa-se que no mês analisado, não foram registrados valores referentes aos rendimentos de aplicações financeiras.
- **Despesas Financeiras:** no mês de julho/2021, foi contabilizado o montante de R\$ 150.478,00, com decréscimo de 56%, o equivalente a R\$ 191.331,00, decorrente da redução das rubricas “juros pagos e incorridos” no valor de R\$ 190.109,00 e “tarifas bancárias” em R\$ 1.221,00.

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



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 tabela retratada acima, conclui-se que para o montante de Faturamento Líquido e Receitas mensais de R\$ 682.317,00, foram registrados Custos e Despesas no montante de R\$ 831.270,00, resultando no prejuízo contábil de R\$ 148.954,00.

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	mai/21	jun/21	jul/21
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO	(300.263)	(332.431)	(148.954)
AJUSTES DO RESULTADO LÍQUIDO			
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	9.271	9.027	9.019
RESULTADO LÍQUIDO AJUSTADO	(290.992)	(323.404)	(139.935)
I - DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS			
(AUMENTO) OU REDUÇÃO NOS ATIVOS OPERACIONAIS	(20.043)	(115.681)	(153.537)
CRÉDITOS DE CLIENTES	150.304	51.499	(39.941)
OUTRAS CONTAS A RECEBER	25.728	(14.599)	(15.507)
IMPOSTOS A RECUPERAR	(176.075)	(174.581)	(93.702)
CRÉDITOS COM ACIONISTAS LONGO PRAZO	(20.000)	22.000	(4.387)
AUMENTO OU (REDUÇÃO) NOS PASSIVOS OPERACIONAIS	312.778	451.984	280.610
INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	-	(6.803)	(3.558)
FORNECEDORES	(77.057)	22.276	51.798
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	(321.512)	(43.512)	27.256
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	(1.377.108)	(2.016.269)	105.057
CONTAS A PAGAR	(29.743)	(18.743)	(20.976)
INSCRITOS NA DÍVIDA ATIVA-OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS - LP	1.710.698	2.419.712	96.177
INSCRITOS NA DÍVIDA ATIVA-OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS - LP	407.493	95.315	24.849
ARREDAMENTO MERCANTIL	7	7	7
CAIXA APLICADO NAS OPERAÇÕES	1.743	12.899	(12.862)
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL SOBRE LUCRO LÍQUIDO PAGO		-	-
CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	1.743	12.899	(12.862)
II - DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
ADIÇÕES AO IMOBILIZADO	(1.780)	-	-
CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	-1780	0	0
CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	0	0	0
SALDO INICIAL DAS DISPONIBILIDADES	104.119	104.083	116.981
SALDO FINAL DAS DISPONIBILIDADES	104.083	116.981	104.119
VARIAÇÃO NO CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA	(37)	12.899	(12.862)

Em julho/2021, houve um decréscimo no grupo de “disponibilidades”, equivalente a R\$ 12.862,00.

Nota-se que nos ativos operacionais, houve decréscimo de R\$ 153.537,00 no mês de julho/2021. Essa variação foi ocasionada, em virtude da redução de R\$ 93.702,00 em “impostos a recuperar”, R\$15.507,00 em outras contas a receber, R\$ 4.387,00 em “créditos com acionistas – LP” e R\$ 39.941,00 em crédito de clientes.

Quanto aos passivos operacionais, observa-se um aumento de R\$ 280.610,00. Esse acréscimo foi decorrente da majoração das rubricas “obrigações trabalhistas e sociais”, “fornecedores”, “obrigações tributárias” e “inscritos na dívida ativa” (decorrente da dilação no prazo de

pagamento), ser superior as regressões de “instituições financeiras” e “contas a pagar”.

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 variação de R\$ 12.862,00. Logo, é esperado que almeje o recebimento dos seus valores e pague boa parte dos fornecedores, colaboradores e fisco.

XI – CONCLUSÃO

Em julho/2021, a Recuperanda contava com um quadro de 72 colaboradores diretos, sendo que 55 (contando com os admitidos) exerciam suas atividades normalmente, 10 encontravam-se em gozo de férias, 07 estavam afastados e 02 possui a situação de aposentado por invalidez.

Em relação à **folha de pagamento** no total de R\$ 417.097,00, verifica-se acréscimo de R\$ 7.116,00, se comparado ao mês anterior. Ademais, a Recuperanda não está cumprindo, integralmente, com suas obrigações mensais com os colaboradores, e referente as obrigações sociais há pagamentos apenas de “FGTS”, sendo que o INSS apenas demonstrou novas apropriações.

Destaca-se que os custos com a folha de pagamento representaram 59% 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\$ 35.367,00 em julho/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

O resultado do desempenho da atividade **apresentada no EBITDA** demonstrou **saldo negativo** no montante de R\$ 40.103,00, sendo que ocorreu minoração de 67% do saldo negativo, justificado pela majoração de 12% do faturamento bruto.

De acordo com os demonstrativos contábeis disponibilizados pela Recuperanda, o índice de **liquidez seca** foi **R\$ 7,01** no mês de julho/2021, apresentando redução de R\$ 0,23 devido ao aumento do passivo circulante, ser maior que o 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**, registra-se resultado insatisfatório de R\$ 0,48 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 redução no montante de R\$ 15.219,00, totalizando a monta de R\$ 1.365.219,00, tendo em vista a majoração ocorrida em “fornecedores” e “duplicatas descontadas”.

No que tange ao **capital de giro líquido**, o índice apresentou minoração do saldo positivo no mês analisado, totalizando R\$ 28.918.592,00, fato decorrente do aumento ocorrido no “passivo circulante”.

Quanto ao **grau de endividamento**, houve um pequeno acréscimo inferior a 1%, equivalente a R\$ 293.472,00 na dívida

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

financeira líquida que sumarizou R\$ 78.756.199,00. Importante destacar que o aumento no endividamento foi motivado pela falta de pagamento, integral, e novas apropriações nos grupos de “provisões”, “obrigações previdenciárias”, “fornecedores” “dívida ativa trabalh./previdenciária” e “inscritos na dívida ativa”.

O **ativo** da entidade no valor de R\$ 38.034.311,00, apresentou acréscimo de R\$ 131.656,00, 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 1%, o equivalente a R\$ 280.610,00, e saldo final de R\$ 39.370.652,00. Outrossim, destaca-se que o valor das obrigações e origens de recursos difere do total do ativo em R\$ 1.336.341,00, atinente ao resultado acumulado na DRE de janeiro a julho de 2021.

A respeito do índice da **dívida tributária**, verifica-se um aumento de R\$ 291.288,00, decorrente das novas apropriações, serem superiores aos pagamentos e compensações parciais.

Quanto ao **faturamento bruto**, verifica-se que houve majoração de 12%, sumarizando R\$ 702.259,00. Ademais, verifica-se que em relação ao período de janeiro a julho de 2020, houve uma retração de 12% no faturamento.

Quanto ao demonstrativo de fluxo de caixa (DFC), importante destacar que houve decréscimo em disponibilidades no importe de R\$ 12.862,00, 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 de 55%, equivalente a R\$ 183.478,00,

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

totalizando o montante de R\$ -148.954,00, em virtude do acréscimo de 12% das "receitas brutas", bem como a redução dos custos e despesas em torno de 11%.

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), 29 de setembro 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