

**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.

Sumário

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.....	3
II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL	3
III – FOLHA DE PAGAMENTO.....	4
III.I COLABORADORES.....	5
III.II PRÓ-LABORE	8
III.III QUADRO SOCIETÁRIO	9
IV – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)	10
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	11
V.I – LIQUIDEZ SECA.....	12
V.II – LIQUIDEZ GERAL.....	13
V.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	14
V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	17
V.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO.....	18
VI – FATURAMENTO	21
VI.I – Receita Bruta.....	21
VI.II – Devoluções de Vendas	23
VII – BALANÇO PATRIMONIAL	23
VII.I ATIVO	23
VII.II PASSIVO.....	29
VII.III PASSIVO CONCURSAL.....	36
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA	36
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	40
X – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC.....	43
XI – CONCLUSÃO.....	45

I- OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda do mês de **setembro/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.

Em razão de um cenário bastante otimista, a GRAUNA também traçou planos de expansão. Nesse ano de 2.008, a empresa

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

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\$ 1.073.758,00, no período de janeiro de 2.018 até setembro 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.

III – FOLHA DE PAGAMENTO

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.I COLABORADORES

Em setembro/2021, a Recuperanda contava com o quadro funcional de 73 colaboradores diretos. Desses, 52 exerciam suas atividades normalmente, 02 admitidos, 15 estavam em gozo de férias, 02 estavam aposentados por invalidez e 02 afastados como auxílio-doença.

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

COLABORADORES	jul/21	ago/21	set/21
ATIVOS	54	57	52
ADMITIDOS	1	1	2
FÉRIAS	10	10	15
AUXÍLIO-DOENÇA	5	1	2
APOSENTADORIA POR INVALIDEZ	2	2	2
DEMITIDOS	-	1	-
TOTAL	72	71	73

Os gastos com a folha de pagamento totalizaram R\$ 413.904,00 em setembro/2021, o que representou uma majoração de 4%, o equivalente a R\$ 15.402,00 em comparação ao mês anterior. Além disso, no mês corrente, os gastos com a folha consumiram 67% do faturamento bruto apurado.

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

CUSTOS PRODUÇÃO	jul/21	ago/21	set/21	Acum/21
13º SALÁRIO	14.902	14.867	12.894	143.462
AVISO PRÉVIO E INDENIZAÇÕES	-	-	-	10.066
FÉRIAS	22.592	21.189	17.192	186.641
SALÁRIOS E ORDENADOS	154.389	157.394	154.100	1.483.437
ASSIST. MÉDICA, SEG. MEDICINA	1.897	2.034	2.510	14.523
PAT- PROGRAMA ALIMENTAÇÃO	32.685	21.579	32.348	272.748
TRANSPORTE DE PESSOAL	28.625	28.228	26.787	245.012
CUSTOS	255.090	245.289	245.832	2.355.888
FGTS	14.827	14.688	17.087	158.874
INSS	62.560	52.869	53.371	518.413
ENCARGOS	77.387	67.557	70.458	677.287
TOTAL	332.477	312.846	316.290	3.033.176

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	jul/21	ago/21	set/21	Acum/21
13º SALÁRIO	4.609	4.416	6.746	44.293
AVISO PRÉVIO E INDENIZAÇÕES	-	3.906	-	9.595
FÉRIAS	7.004	7.106	8.333	66.411
SALÁRIOS E ORDENADOS	47.806	52.900	55.926	491.530
BOLSA AUXÍLIO	1.000	1.417	-	5.250
PRÊMIOS E GRATIFICAÇÕES	-	-	-	4.600
DESPESAS	60.419	61.933	71.005	602.489
FGTS	5.267	5.164	5.762	48.992
INSS	18.935	18.559	20.846	175.802
ENCARGOS	24.202	23.723	26.608	224.794
TOTAL	84.621	85.655	97.613	827.283
TOTAL GERAL	417.097	398.502	413.904	3.860.458

Dos gastos totais, o montante de R\$ 316.290,00 compreendeu os custos com o **peçoal de produção**, demonstrando uma majoração de 1%, o equivalente a quantia de R\$ 3.444,00 se comparado ao mês anterior, em virtude do aumento de 50% na conta "PAT- PROGRAMA ALIMENTAÇÃO" e 23% em "ASSIST. MÉDICA, SEG. MEDICINA", além dos acréscimos nos encargos sociais (FGTS e INSS), em contrapartida houve decréscimo de 13% na conta de "13º SALARIO", 19% em "FÉRIAS", 2% em "salários e ordenados" e 5% em "TRANSPORTE DE PESSOAL".

Ademais, nota-se que os custos de produção equivaleram a 76% do total dos gastos com pessoal.

Quanto ao **setor administrativo**, foi contabilizado o montante de R\$ 97.613,00, com aumento de 14%, devido a majoração das rubricas de "férias", "salários e ordenados" e "13º salário" além disso, verifica-se a aumento nos encargos sociais (FGTS e INSS).

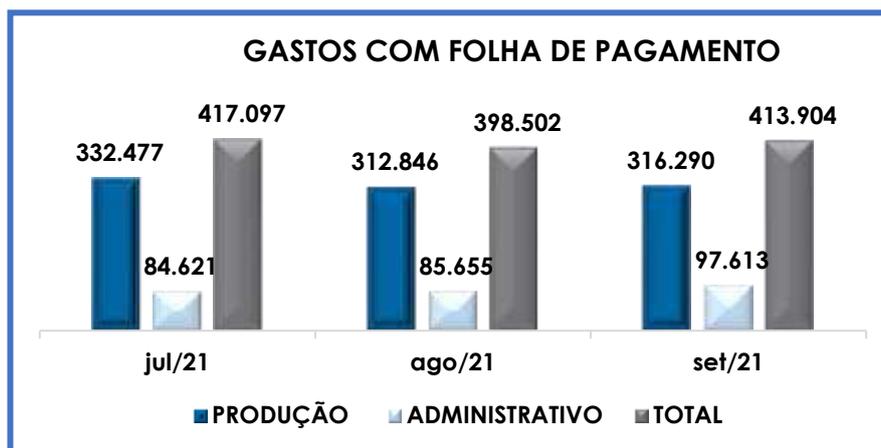
Por fim e não menos importante, as despesas com o administrativo equivaleram a 24% do total dos gastos com pessoal.

Segue gráfico comparativo dos gastos com os setores de produção e administrativo no período de julho/2021 a setembro/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 10/09/2021 verificou-se o pagamento do adiantamento dos salários referente ao mês 08/2021 que estava em atraso, liquidando o saldo a pagar do mês de agosto/2021 e no montante de R\$ 47.099,06, por conseguinte, no dia 30/09/2021 foi realizado o pagamento em atraso, do adiantamento de salários referente ao mês de 09/2021, no montante de R\$ 46.381,39.

No que diz respeito ao saldo de salários do mês de agosto/2021, em 20/09/2021 foi registrado o pagamento no importe de R\$ 84.631,70 (conforme razão da Recuperanda) e em 30/09/2021 foi registrado o pagamento de R\$ 9.785,95 referente ao adiantamento de férias. No mais, é sabido que não foram enviados os comprovantes dos salários líquidos de setembro/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 encaminhou.

Importante destacar que no mês de setembro/2021, foi apurada a existência de 05 colaboradores contratados como PJ, com salários totalizando o valor de R\$ 25.580,00.

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

PRESTADOR DE SERVIÇO	jul/21	ago/21	set/21
ANDRÉ LUIZ DE ASSIS MONTEIRO	5.399	5.399	5.398
NIVALDO MOREIRA	3.610	3.610	3.610
NILTON CARLOS VILAS BOAS	3.094	3.094	3.094
SIDNEI PAULO DE MENDONÇA	11.547	11.547	11.677
VIVIANE DE OLIVEIRA	1.800	1.800	1.800
TOTAL	25.450	25.450	25.580

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	jul/21	ago/21	set/21	Acum/21
IRINEU CARPINI FILHO	10.864	10.864	10.864	97.778
PRÓ-LABORE	14.494	14.494	14.494	130.443
IRRF S/ PRÓ-LABORE	- 2.922	- 2.922	- 2.922	- 26.296
INSS S/ PRÓ-LABORE	- 708	- 708	- 708	- 6.369
RUBENS PEREIRA MARQUES FILHO	10.864	10.864	10.864	97.778
PRÓ-LABORE	14.494	14.494	14.494	130.443
IRRF S/ PRÓ-LABORE	- 2.922	- 2.922	- 2.922	- 26.296
INSS S/ PRÓ-LABORE	- 708	- 708	- 708	- 6.369
PRÓ-LABORE	28.987	28.987	28.987	260.886
ENCARGOS	- 7.259	- 7.259	- 7.259	- 65.330
LÍQUIDO	21.728	21.728	21.728	195.555

Não houve alteração dos valores apropriados à título de remuneração dos sócios e encargos incidentes no mês analisado, sendo que

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 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”.

Ademais, importante mencionar que os valores brutos de pró-labore, corresponderam a 4% do faturamento do mês corrente.

Conforme demonstrativos contábeis, ocorreu o pagamento parcial referente ao mês de (12/2020) na conta de pró-labore, ademais, verifica-se que ocorreu apropriação mensal de R\$ 21.728,34, referente a agosto/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\$ 277.207,79, 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 09/11/2021, da Ficha Cadastral Simplificada disponível no site da Junta Comercial do estado de São Paulo, o capital social da Recuperanda perfaz o montante de R\$ 23.900.953,89 (Vinte Três Milhões, Novecentos Mil, Novecentos E Cinquenta E Três Reais E Oitenta E Nove Centavos), estando distribuído da seguinte forma:

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

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:

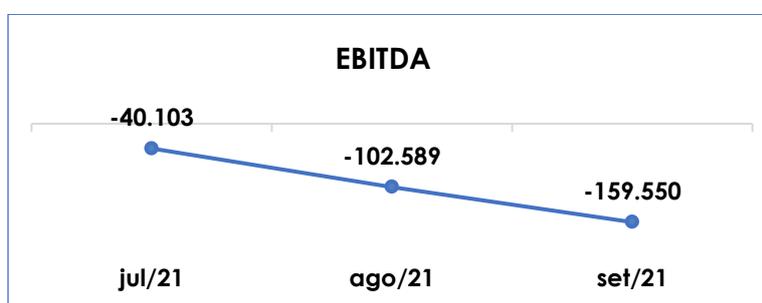
APURAÇÃO EBITDA	jul/21	ago/21	set/21	Acum/21
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	702.259	666.051	616.889	6.151.306
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 19.943	- 14.429	- 11.424	- 348.392
(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	682.317	651.622	605.465	5.802.914
(-) CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS	- 573.547	- 605.247	- 603.600	- 5.281.130
(=) LUCRO BRUTO	108.770	46.375	1.865	521.784
(-) DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	- 157.034	- 156.839	- 169.180	- 1.504.945
(+) DEPRECIAÇÃO	8.161	7.875	7.766	97.569
(=) EBITDA	- 40.103	- 102.589	- 159.550	- 885.591
(=) EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA	-6%	-15%	-26%	-14%

Conforme consta no quadro acima, o desempenho da atividade operacional da Recuperanda em setembro/2021, obteve **saldo negativo** de R\$ 159.550,00, apontando majoração do saldo negativo, se comparado ao mês anterior (agosto/2021). Essa majoração é decorrente da

redução de 7% do "faturamento bruto" e do aumento das despesas gerais e administrativas em 8%.

Em paralelo, foi identificada divergência de valores entre o valor apurado no Ebitda da Recuperanda e o demonstrado por esta Auxiliar, de maneira que está sendo objeto de questionamento.

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

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 objetivo de propiciar a adoção de métodos estratégicos para o desenvolvimento positivo de uma organização.

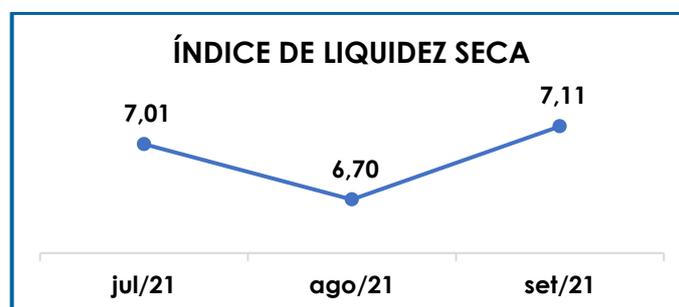
A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as empresas que buscam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio, por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

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 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\$ 7,11**, 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 majoração do índice em R\$ **0,41** se comparado ao mês anterior, fato justificado pela redução de 7% do passivo circulante, principalmente em virtude da redução na conta de "obrigações tributárias" e "outras obrigações".

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\$ 7,11** 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,

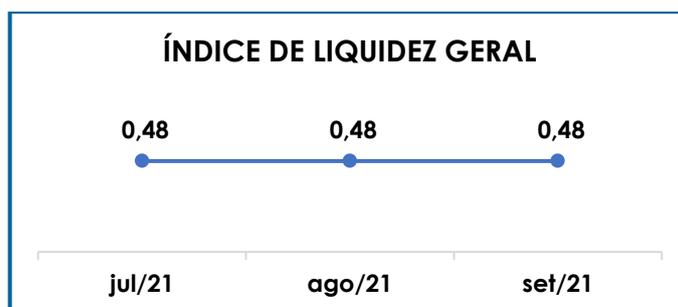
São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

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 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 decréscimo 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.

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	jul/21	ago/21	set/21
DISPONIVEL	104.119	105.366	104.472
CLIENTES NACIONAIS	456.894	455.273	449.148
(-) DUPLICATAS DESCONTADAS	- 51.465	-	-
OUTROS CREDITOS	2.835	2.735	2.635
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	19.061	10.021	7.104
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	27.579	29.376	11.556
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A	1.633.848	1.659.163	7.668
CREDITOS FISCAIS	29.890.300	29.988.680	30.111.169
CREDITOS PIS/COFINS COMP.DE OFÍCIO	-	-	175.258
CREDITOS PIS RESSARC/COMPENSAÇÃO	-	-	96.052
CREDITOS COFINS RESSARC/COMPENSAÇÃO	-	-	403.620
CREDITOS PIS RESERVADO P/ COMP. (INSS)	-	-	92.629
CREDITOS COFINS RESERVADO P/COMP. (INSS)	-	-	267.690
ESTOQUES	455.946	455.946	455.946
ESTOQUE DE TERCEIROS	959.077	959.077	959.077
ATIVO CIRCULANTE	33.498.193	33.665.638	33.144.024
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS	- 89.615	- 86.056	- 82.498
FORNECEDORES	- 455.233	- 531.064	- 600.143
OBRIGACOES TRIBUTARIAS	- 218.871	- 239.996	- 21.424
OBRIGACOES TRABALHISTAS E	- 2.830.373	- 2.940.488	- 2.771.005
OUTRAS OBRIGACOES	- 26.433	- 60.182	- 26.791
ESTOQUES DE TERCEIROS A	- 959.077	- 959.077	- 959.077
PASSIVO CIRCULANTE	4.579.601	4.816.863	4.460.938
TOTAL	28.918.592	28.848.775	28.683.087

Diante do demonstrativo apresentado, foi possível verificar que o CGL apurou resultado positivo em setembro/2021, sendo que o “ativo circulante” demonstrou o montante de R\$ 33.144.024,00, o qual é **substancialmente superior** ao “passivo circulante” de R\$ 4.460.938,00, totalizando a monta positiva de R\$ 28.683.087,00.

Em comparação ao mês de agosto/2021, o índice apresentou um decréscimo de 1%, o equivalente a quantia de R\$ 165.688,00.

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

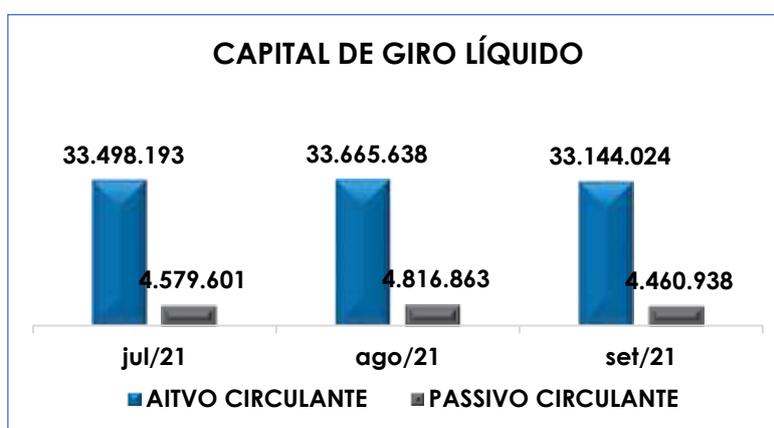
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Importante frisar que o saldo demonstrado no Ativo Circulante em **setembro/2021**, em torno de 94%, não demonstra liquidez imediata para o adimplemento das obrigações, sendo lançadas como “Créditos Fiscais”.

No tocante ao CGL, houve uma redução de R\$ 521.613,00 no ativo circulante, o que é justificado pelas minorações nas rubricas “disponível”, “clientes nacionais”, “outros créditos”, “impostos e contribuições”, “adiantamentos a empregados” e “adiantamento a fornecedores”.

Em relação ao passivo circulante, o decréscimo foi de R\$ 355.925,00 em comparação ao mês anterior, justificado pela redução das contas, “empréstimos e financiamentos”, “obrigações tributárias”, “obrigações trabalhistas e sociais” e “outras obrigações”.

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 94% do ativo total, de modo que sua liquidez a curto prazo é incerta, logo, verificou-se que tal resultado demonstra ser insatisfatório.

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

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

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

V.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	jul/21	ago/21	set/21
CLIENTES NACIONAIS	456.894	455.273	449.148
(-) DUPLICATAS DESCONTADAS	- 51.465	-	-
ESTOQUES	1.415.023	1.415.023	1.415.023
FORNECEDORES NACIONAIS	- 455.233	- 531.064	- 600.143
TOTAL	1.365.219	1.339.232	1.264.028

Conforme tabela retratada acima, observa-se saldos positivos apurados no período de julho/2021 a setembro/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\$ 1.264.028,00** em setembro/2021, mantendo a condição satisfatória registrada no mês anterior, contudo, apresentou minoração equivalente a 6%.

Nota-se que a redução equivalente a R\$ 75.204,00, foi ocasionado pela majoração da rubrica “fornecedores nacionais” em contrapartida houve redução na conta “clientes nacionais”.

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



Diante do resultado positivo apurado, é possível afirmar que a Recuperanda está administrando seus recursos de forma a priorizar o pagamento de dívidas que refletem diretamente no desenvolvimento de suas atividades, tais como fornecedores de matéria prima e demais materiais necessários ao processamento e elaboração do produto objeto de comercialização, 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.

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	jul/21	ago/21	set/21
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS	- 89.615	- 86.056	- 82.498
FORNECEDORES	- 455.233	- 531.064	- 600.143
OUTRAS OBRIGACOES	- 26.433	- 60.182	- 26.791
ESTOQUES DE TERCEIROS A	- 959.077	- 959.077	- 959.077

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

EMPR. E FINANCIAMENTOS - NACIONAIS	-	1.258.917	-	1.258.917	-	1.258.917
OUTRAS OBRIGAÇÕES	-	52.168	-	52.168	-	52.168
CESSÃO FIDUCIÁRIA DE TÍTULOS	-	1.551.852	-	1.545.572	-	1.545.572
ALIENAÇÃO FIDUCIÁRIA	-	2.611.280	-	2.611.280	-	2.611.280
ARRENDAMENTOS MERCANTINS	-	87.795	-	87.802	-	87.809
ADIANTAMENTO CONTRATO CÂMBIO	-	526.602	-	526.602	-	526.602
DISPONIVEL		104.119		105.366		104.472
DÍVIDA ATIVA	-	7.514.852	-	7.613.353	-	7.646.385
OBRIGACOES TRIBUTARIAS	-	218.871	-	239.996	-	21.424
OBRIGACOES COM O PESSOAL	-	690.071	-	654.388	-	627.454
OBRIGACOES PREVIDENCIARIAS	-	1.404.268	-	1.540.085	-	1.377.505
PROVISOS	-	736.034	-	746.015	-	766.045
DÍVIDA ATIVA TRABALH/PREVIDENCIARIA	-	48.201.134	-	48.303.101	-	48.569.519
INSCRITOS NA DÍVIDA ATIVA	-	16.516.704	-	16.547.132	-	16.690.269
OBRIGAÇÕES DE ENTREGAR	-	16.443	-	84.536	-	84.536
OBRIGAÇÕES DE DAR	-	1.819.601	-	1.308.236	-	1.295.516
CONTIGENCIAS	-	1.638.222	-	1.638.222	-	1.638.222
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	-	71.241.347	-	71.061.711	-	71.070.491
TOTAL	-	78.756.199	-	78.675.064	-	78.716.876

De acordo com quadro acima, nota-se a majoração inferior a 1%, o equivalente a quantia de R\$ 41.811,00, se comparado ao mês anterior, totalizando a monta de R\$ 78.716.876,00.

A "Dívida Ativa", composta pelas obrigações de caráter não tributário, registrou o montante de R\$ 7.646.385,00 e majoração inferior 1% em relação ao mês anterior.

As principais variações no período foram: redução de 4% em "empréstimos e financiamentos", 55% em "outras obrigações", e aumento de 13% em "fornecedores".

Por sua vez, a "Dívida Fiscal" e "Trabalhista" registrou majoração, equivalente a R\$ 8.779,00, totalizando R\$ 71.070.491,00, decorrente do acréscimo de 1% em "inscritos na dívida ativa" e 1% em "dívida ativa trabalhista e previdenciária", em contrapartida, ocorreu o decréscimo de 91% das "obrigações tributárias", 4% em "obrigações com pessoal" e aumento de 11% em "obrigações previdenciárias".

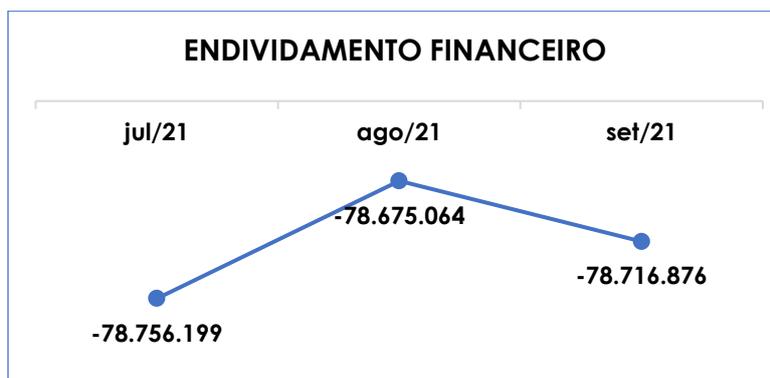
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

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:



Frisa-se que 87% 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.

No mês em questão, foi verificada a saída de R\$ 651.962,69 do disponível da Recuperanda, tendo em vista o pagamento de fornecedores, salários, férias, pró-labore, despesas financeiras, FGTS, aluguéis, conta de água, ISS, adiantamentos a fornecedores, credores da Recuperação Judicial. Além disso, foi verificada a movimentação na conta de empréstimos de sócios restando o saldo de R\$ 33.044,00 que os sócios deverão devolver aos caixas da Recuperanda.

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.

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

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 setembro/2021 com indicadores negativos e insatisfatórios, demonstrando que a Recuperanda, de modo geral, permanece insolvente. Ressaltando que a liquidez seca e disponibilidade operacional, operaram com saldo positivo, contudo, o saldo da liquidez seca é controverso, em razão de 94% 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

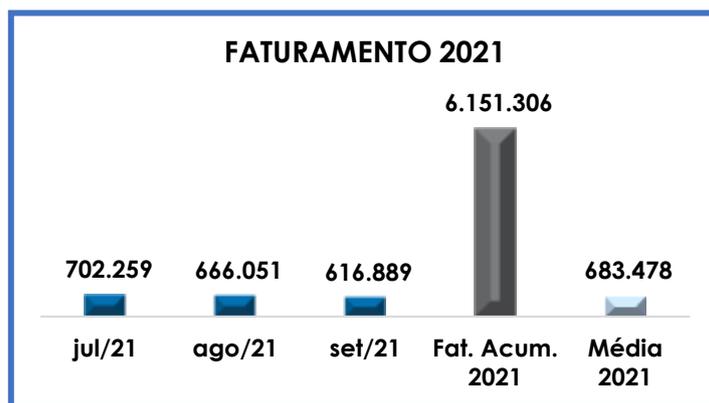
O **faturamento** consiste na soma de todas as vendas, seja de produtos ou de serviços, realizadas por uma sociedade empresária em um determinado período.

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

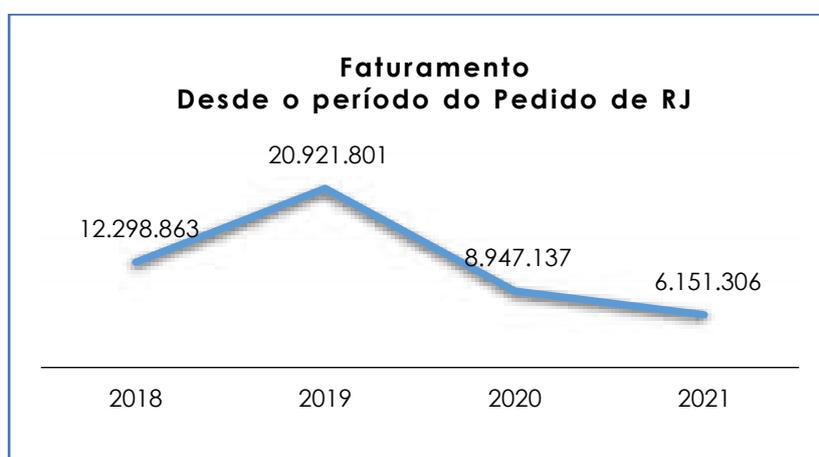
VI.I – Receita Bruta

O total da receita bruta no mês de setembro/2021 foi de R\$ 616.889,00, o que representou uma redução de 7% em comparação ao mês anterior.

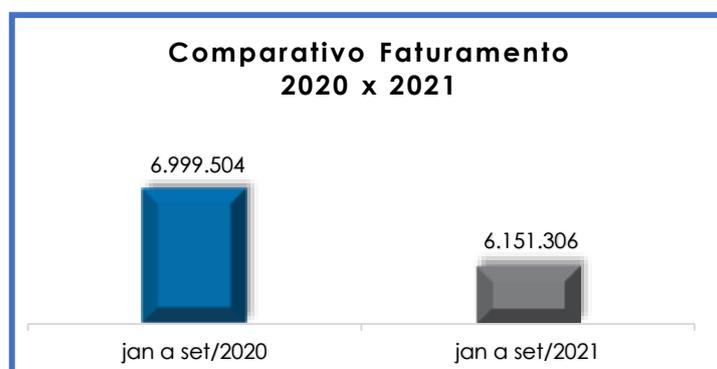
A seguir, temos a representação gráfica da oscilação do faturamento no período de julho/2021 a setembro/2021, além das receitas acumuladas e a média mensal do ano de 2.021:



Em complemento, segue comparativo anual do faturamento desde o pedido de Recuperação Judicial:



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



VI.II – Devoluções de Vendas

No mês de setembro/2021, houve R\$ 1.110,00, referentes a devolução de vendas e deduções de impostos na monta de R\$ 10.314,00, logo, o faturamento operacional líquido auferido foi de R\$ 605.465,00.

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 julho/2021 a setembro/2021:

BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO	jul/21	ago/21	set/21
DISPONIVEL	104.119	105.366	104.472
CLIENTES NACIONAIS	456.894	455.273	449.148
(-) DUPLICATAS DESCONTADAS	- 51.465	-	-
OUTROS CREDITOS	2.835	2.735	2.635
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	19.061	10.021	7.104
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	27.579	29.376	11.556
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A	1.633.848	1.659.163	7.668
CREDITOS FISCAIS	29.890.300	29.988.680	30.111.169
CREDITOS PIS/COFINS COMP.DE OFÍCIO	-	-	175.258
CREDITOS PIS RESSARC/COMPENSAÇÃO	-	-	96.052
CREDITOS COFINS RESSARC/COMPENSAÇÃO	-	-	403.620
CREDITOS PIS RESERVADO P/ COMP. (INSS)	-	-	92.629

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

CREDITOS COFINS RESERVADO P/COMP. (INSS)	-	-	267.690
ESTOQUES	455.946	455.946	455.946
ESTOQUE DE TERCEIROS	959.077	959.077	959.077
ATIVO CIRCULANTE	33.498.193	33.665.638	33.144.024
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	3.114.766	3.116.114	3.120.217
SOCIOS, ADMINIST.E PESSOAS LIGADAS	35.367	35.554	33.044
TRIBUTOS A COMPENSAR/RECUPERAR	1.002.251	1.003.412	1.010.025
DEPOSITOS COMPULSÓRIOS	1.678.871	1.678.871	1.678.871
DEPOSITO JUDICIAL - RECUPERAÇÃO	398.277	398.277	398.277
IMOBILIZADO	1.316.640	1.313.918	1.311.317
BENS MÓVEIS	21.622.593	21.622.593	21.622.593
(-) DEPRECIACOES, AMORT. E EXAUST.	- 20.305.954	- 20.308.676	- 20.311.277
INTANGÍVEL	104.712	98.730	92.747
MARCAS, DIREITOS E PATENTES	1.733.494	1.733.494	1.733.494
AMORTIZAÇÃO INTANGIVEL	- 1.628.782	- 1.634.765	- 1.640.747
TOTAL	38.034.311	38.194.399	37.668.306

De modo geral, houve uma redução no ativo em R\$ 526.093,00 e saldo final de R\$ 37.668.306,00, 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\$ 33.144.024,00, com redução de R\$ 521.613,00 se comparado a agosto/2021.

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

Em setembro/2021, o saldo apurado sumarizou R\$ 104.472,00, sendo o valor total centralizado no grupo de "bancos". O saldo apurado apresentou uma redução de R\$ 895,00 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 solicitados pela Auxiliar do Juízo. Por fim, verifica-se que o valor das entradas somou R\$ 651.067,78, e as saídas R\$ 651.96,262, registrando a diferença apontada de R\$ 895,00.

➤ **Duplicatas a receber:** em agosto/2021, a Recuperanda apresentou o montante de R\$ 449.148,00, verifica-se que houve redução de 1%, o equivalente a R\$ 6.124,00 se comparado ao mês anterior.

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

CLIENTES	jul/21	ago/21	set/21
AVIBRAS INDUSTRIA AEROESPACIAL S/A	46.332	3.747	1.464
ELEB EQUIPAMENTOS LTDA	126.376	68.974	53.629
EMBRAER EMPRESA BRASILEIRA	49.529	68.903	44.433
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.	210.241	296.649	332.621
SEAL VALVE VALVULASE EQUIP. INDUST	7.416	-	-
(-) DUPLICATAS DESCONTADAS	-	51.465	-
TOTAL	405.429	455.273	449.148

➤ **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.

Considerando o reconhecimento das NFs na monta de R\$ 8.079,11, no mês de setembro/2021 registrou-se um decréscimo de R\$ 2.917,00, tendo em vista que o montante das notas fiscais emitidas, foram superiores aos novos adiantamentos (R\$ 5.162,00) no período, encerrando o mês em questão com o saldo de R\$ 7.104,00.

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

- **Adiantamentos a empregados:** em setembro/2021, a Recuperanda apresentou o saldo de R\$ 11.556,00, resultante dos adiantamentos de férias efetuados de R\$ 9.785,00 aos colaboradores e as baixas de férias realizadas, no importe de R\$ 27.606,00.
- **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 setembro/2021, perfaz o montante de R\$ 1.017.694,00, sendo que 1% está registrado no curto prazo (R\$ 7.668,00) e 99%, registrado no ativo não circulante (R\$ 1.010.025,00), conforme representação abaixo:

IMPOSTOS A RECUPERAR	jul/21	ago/21	set/21
CURTO PRAZO	1.633.848	1.659.163	7.668
COFINS A COMPENSAR	1.344.090	1.364.417	-
PIS A COMPENSAR	289.758	294.171	-
IPI A COMPENSAR MATRIZ	-	576	7.668
LONGO PRAZO	1.002.251	1.003.412	1.010.025
ICMS A RECUPERAR MATRIZ	506.276	507.437	514.051
ICMS CREDITO ATIVO FIXO	495.974	495.974	495.974
TOTAL	2.636.098	2.662.575	1.017.694

Nota-se a queda das contas de maior representatividade que se referem as seguintes contas: "PIS a compensar", "COFINS a compensar", "IPI a compensar matriz", valores que foram reconhecidos "TRANSF.P/PEDIDO DE RESSARCIMENTO" referentes a diversos meses anteriores, e destrinchados em suas devidas contas, além do ajuste de exercícios anteriores em R\$ 114.108,21 por conta do estorno de valores indevidos, de modo que será objeto de questionamento.

Ademais, ocorreram novas apropriações de tributos a serem compensados futuramente, inferiores aos ajustes/compensações realizadas no mês, dessa forma verificou-se redução de R\$ 1.644.881,00.

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\$ 30.111.169,00, distribuídos entre as contas "CSLL s/ base de cálculo negativa", equivalente a R\$ 7.975.368,00 e "IRPJ s/ prejuízos fiscais", no montante de R\$ 22.135.800,00, cujo montante poderá ser utilizado para compensação. Observa-se elevação de R\$ 122.490,00 neste grupo de contas, em razão da contabilização do IRPJ e CSLL negativos, decorrente da apuração de prejuízo do mês.

- **Créditos PIS/COFINS, compensação e ressarcimento:** sumarizaram a monta de R\$ 1.035.249,00, como mencionado anteriormente os valores são referentes a "TRANSF.P/PEDIDO DE RESSARCIMENTO" de diversos meses anteriores, conforme tabela a seguir:

PEDIDO DE RESSARCIMENTO	jul/21	ago/21	set/21
CREDITOS PIS/COFINS COMP.DE OFÍCIO	-	-	175.258
CREDITOS PIS RESSARC/COMPENSAÇÃO	-	-	96.052
CREDITOS COFINS RESSARC/COMPENSAÇÃO	-	-	403.620
CREDITOS PIS RESERVADO P/ COMP. (INSS)	-	-	92.629
CREDITOS COFINS RESERVADO P/COMP. (INSS)	-	-	267.690
Total	-	-	1.035.249

Vale ressaltar que esta Auxiliar estará solicitando mensalmente os referidos comprovantes, sendo que os do mês de setembro/2021, não foram encaminhados.

- **Ativo não circulante:** os ativos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 3.120.217,00, e os permanentes totalizaram R\$ 1.404.064,00, ensejando o saldo final do ativo não circulante de R\$ 4.524.281,00 em setembro/2021.

- **Sócios, administ. e pessoas ligadas:** em setembro/2021, sumarizou o montante de R\$ 33.044,00, sendo representado pelos valores pagos ao Sr. Rubens Pereira Marques Filho.

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 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.”

Em complemento, no dia 23/10/2021, para fundamentar sua explicação, a Recuperanda encaminhou os comprovantes de pagamentos das despesas pelo Sr. Rubens, sendo que foram verificadas e que estão em harmonia com as retiradas do banco que vem sendo realizadas mensalmente.

- **Depósitos compulsórios:** não apurou movimentação no mês analisado, entretanto, será solicitado esclarecimento dessa operação, para melhor entendimento sobre a conta.
- **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\$ 2.601,00. Frisa-se que o saldo total apurado foi de R\$ 1.311.317,00.

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

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

IMOBILIZADO	jul/21	ago/21	set/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.	- 20.305.954	- 20.308.676	- 20.311.277
TOTAL	1.316.640	1.313.918	1.311.317

➤ **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\$ 92.747,00, com uma retração de R\$ 5.982,00, devido ao valor das amortizações mensais, conforme descrito na composição a seguir:

INTANGÍVEL	jul/21	ago/21	set/21
BENS INTANGIVEIS	1.733.494	1.733.494	1.733.494
AMORTIZAÇÃO INTANGIVEL	- 1.628.782	- 1.634.765	- 1.640.747
TOTAL	104.712	98.730	92.747

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 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

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 julho/2021 a setembro/2021:

BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVO	jul/21	ago/21	set/21
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS	- 89.615	- 86.056	- 82.498
FORNECEDORES	- 455.233	- 531.064	- 600.143
OBRIGACOES TRIBUTARIAS	- 217.930	- 239.055	- 20.632
OBRIGACOES COM O PESSOAL	- 691.012	- 655.329	- 628.245
OBRIGACOES PREVIDENCIARIAS	- 1.404.268	- 1.540.085	- 1.377.505
PROVISÕES	- 736.034	- 746.015	- 766.045
OUTRAS OBRIGACOES	- 26.433	- 60.182	- 26.791
ESTOQUES DE TERCEIROS A	- 959.077	- 959.077	- 959.077
PASSIVO CIRCULANTE	- 4.579.601	- 4.816.863	- 4.460.938
EMPR. E FINANCIAMENTOS - NACIONAIS	- 1.258.917	- 1.258.917	- 1.258.917
OUTRAS OBRIGAÇÕES	- 52.168	- 52.168	- 52.168
DÍVIDA ATIVA TRABALH/PREVIDENCIARIA	- 48.201.134	- 48.303.101	- 48.569.519
INSCRITOS NA DÍVIDA ATIVA	- 16.516.704	- 16.547.132	- 16.690.269
CESSÃO FIDUCIÁRIA DE TÍTULOS	- 1.551.852	- 1.545.572	- 1.545.572
ALIENAÇÃO FIDUCIÁRIA	- 2.611.280	- 2.611.280	- 2.611.280
ARRENDAMENTOS MERCANTINS	- 87.795	- 87.802	- 87.809
ADIANTAMENTO CONTRATO CÂMBIO	- 526.602	- 526.602	- 526.602
CREDITOS DE PESSOAS LIGADAS (PJ E PF)	- 16.443	- 84.536	- 84.536
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIA	- 1.819.601	- 1.308.236	- 1.295.516
CONTIGENCIAS	- 1.638.222	- 1.638.222	- 1.638.222
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	- 74.280.717	- 73.963.568	- 74.360.410
CAPITAL SOCIAL	- 25.105.994	- 25.105.994	- 25.105.994
(-)PREJUÍZOS ACUMULADOS	64.595.660	64.158.829	64.482.183
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	39.489.666	39.052.835	39.376.189
TOTAL	- 39.370.652	- 39.727.596	- 39.445.159

De modo geral, houve redução de R\$ 282.437,00 e saldo de R\$ 39.445.159,00. A seguir, apresentaremos a análise detalhada dos grupos de contas do passivo e suas variações no mês de setembro/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

- **Passivo Circulante:** o passivo circulante da Recuperanda somava a monta de R\$ 4.460.938,00, apresentando redução de 7% em relação ao mês anterior.
- **Empréstimos e financiamentos:** os valores apurados no mês de setembro/2021 sumarizaram R\$ 82.498,00, com redução de 4% se comparado ao mês anterior, devido aos pagamentos de R\$ 3.558,29 verificados no livro razão com referência de "PG EMPRESTIMO FOLHA PAGTO PARC. 005/030 -ITAU-D 0030" e "PG EMPREST FOLHA PAGTO -PARC. 004/030- ITAU - D 0001".
- **Fornecedores:** os valores apurados no mês de setembro/2021 sumarizaram R\$ 600.143,00. De acordo com a análise realizada nos demonstrativos contábeis disponibilizados, verifica-se que a majoração de R\$ 69.079,00 está atrelada ao fato de os pagamentos e retenções do mês (no montante de R\$ 306.172,00), serem menores que as apropriações de novas compras (no montante de R\$ 375.251,00). Inclusive, destaca-se que maior parte do saldo é proveniente de saldos anteriores.
- **Obrigações tributárias:** em sua composição estão registrados todos os demais tributos devidos pela Recuperanda, cujo montante, em setembro/2021, sumarizou R\$ 20.632,00. Verifica-se uma redução de 91%, equivalente a R\$ 218.422,00, fato justificado pelos pagamentos parciais e compensações, serem superiores às novas apropriações.

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

- **Obrigações com Pessoal:** verifica-se o montante de R\$ 628.245,00, com uma minoração de 4%, o equivalente a quantia de R\$ 27.083,00.

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

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

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

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

OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	jul/21	ago/21	set/21
CONTRIB. SINDICAL ASSIST E	- 941	- 941	- 791
ADIANTAMENTO DE SALARIOS A PAGAR	- 91.162	- 47.099	- 46.381
PENSÃO ALIMENTICIA A PAGAR	- 480	- 480	- 642
PRÓ-LABORE A PAGAR	- 260.978	- 260.925	- 277.208
RESCISÃO A PAGAR	- 300.918	- 261.252	- 219.500
SALARIOS E ORDENADOS A PAGAR	- 36.534	- 84.632	- 83.724
TOTAL	- 691.012	- 655.329	- 628.245

Nota-se que no mês de setembro/2021, a Recuperanda não está adimplindo, integralmente, com suas obrigações mensais, visto que ainda resta saldos a pagar no referido grupo de contas. No mais, verifica-se pagamento dos adiantamentos salariais e saldo de salários, além do pagamento parcial de pró-labore, rescisão e pensão alimentícia.

➤ **Obrigações Previdenciárias:** nesse grupo de contas estão registrados os valores correspondentes ao INSS e FGTS, cujo montante é equivalente a R\$ 1.377.505,00 em setembro/2021, verifica-se a minoração de 11% nesse grupo de contas, o equivalente a R\$ 162.580,00.

De acordo com a documentação encaminhada pela Recuperanda, nota-se que em setembro/2021, não houve pagamentos de "INSS", no entanto, foi registrado a baixa de R\$ 158.965,49 por intermédio de compensações e a baixa de R\$ 140.766,87 decorre de transferência de valores entre contas de dívida ativa, totalizando baixas na ordem de R\$ 299.732,36.

Sobre o FGTS, ocorreu adimplemento parcial e irrisório de no valor de R\$ 237,92. Ademais, vale destacar que ocorreram novas apropriações mensais a serem quitadas nos próximos meses, ensejando no aumento do grupo de contas.

➤ **Provisões:** em setembro/2021, o montante totalizou R\$ 766.046,00, observa-se aumento em 3%, o equivalente a R\$ 20.030,00.

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

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		jul/21		ago/21		set/21
PROVISÃO PARA 13º SALÁRIO	-	135.116	-	151.866	-	171.507
PROVISÃO FGTS S/13º SALÁRIO	-	10.791	-	12.127	-	13.694
PROVISÃO INSS S/13º SALÁRIO	-	38.627	-	43.415	-	49.030
PROVISÃO PARA FERIAS	-	405.481	-	395.829	-	390.574
PROVISÃO FGTS S/FERIAS	-	32.610	-	31.833	-	31.212
PROVISÃO INSS S/ FERIAS	-	113.409	-	110.945	-	110.028
TOTAL	-	736.034	-	746.015	-	766.045

➤ **Outras obrigações:** no mês de setembro/2021, o saldo totalizou R\$ 78.959,00, com decréscimo de 30%, o equivalente a quantia de R\$ 33.391,00. Verifica-se que R\$ 26.791,00 está alocado no curto prazo e R\$ 52.168,00 contabilizado a longo prazo, especificado no quadro abaixo:

OUTRAS OBRIGAÇÕES		jul/21		ago/21		set/21
ALUGUÉIS A PAGAR	-	14.592	-	43.200	-	15.000
CONVENIO ADC MAFERSA	-	459	-	459	-	408
EMBRAER - MULTAS CONTRATUAIS	-	11.383	-	11.383	-	11.383
CURTO PRAZO	-	26.433	-	60.182	-	26.791
M16 ASSESSORIA EMPRESARIAL LTDA	-	52.168	-	52.168	-	52.168
LONGO PRAZO	-	52.168	-	52.168	-	52.168
TOTAL	-	78.601	-	112.350	-	78.959

A minoração do saldo a pagar é decorrente da redução nas rubricas "aluguéis a pagar", tendo em vista os pagamentos na monta de R\$ 45.400,00 e "convenio adc mafersa".

➤ **Passivo não Circulante:** verifica-se o montante de R\$ 74.360.410,00, sendo que R\$ 73.049.325,00 estão contabilizados como "Passivo em Recuperação Judicial".

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

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

contudo ainda há dúvidas sobre as reclassificações, como por exemplo os impostos, que foram alocados para o grupo de "PASSIVO EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL", sendo que os impostos são extraconcursais.

➤ **Dívida Ativa Trabalh./Previdenciária:** no mês em análise, verificou-se aumento de R\$ 266.418,00, totalizando o montante de R\$ 48.569.519,00.

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", "multa infr art.º CLT inscrito div ativa" e "FGTS".

DÍVIDA ATIVA TRABALH./PREV.	jul/21	ago/21	set/21
FGTS - INSCRITO DIVIA ATIVA	3.011.519	3.022.128	3.039.229
INSS - INSCRITO DIVIA ATIVA	44.470.257	44.558.679	44.805.061
MULTA INFR ARTº CLT INSCRITO DIV	719.359	722.294	725.229
TOTAL	48.201.134	48.303.101	48.569.519

➤ **Dívida Ativa – Impostos/Contribuições:** em setembro/2021, o montante contabilizado foi de R\$ 16.690.269,00, o qual observa-se um aumento de R\$ 143.136,00, decorrente da apropriação dos juros mensais em dívida ativa.

DÍVIDA ATIVA - IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	jul/21	ago/21	set/21
COFINS A RECOLHER	5.676.701	5.685.963	5.697.025
CPRB A RECOLHER	1.617.060	1.620.829	1.625.331
CSRF A RECOLHER	330.512	331.165	334.829
INSS RETIDO A RECOLHER	750.278	751.719	753.440
IPI A RECOLHER	376.981	378.062	428.344
IRPJ/CSLL LEI 11941/2009	778.711	779.845	781.199
IRRF A RECOLHER	5.734.247	5.746.249	5.814.615
ISS - PROC.2680 PREF.CAÇAPAVA	19.232	18.306	18.088
PIS A RECOLHER	1.232.983	1.234.994	1.237.397
TOTAL	16.516.704	16.547.132	16.690.269

➤ **Arrendamento Mercantil:** no mês de setembro/2021, verifica-se o montante de R\$ 87.809,00, 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		jul/21		ago/21		set/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	-	17.833	-	17.840	-	17.847
TOTAL	-	87.795	-	87.802	-	87.809

➤ **Créditos de Pessoas Ligadas:** com saldo de R\$ 84.536,00, a conta em questão menciona os nomes dos sócios, sendo que no mês de setembro/2021, não ocorreu movimentação no mês analisado, não foi possível verificar a origem dos créditos, tendo em vista que foi registrada em uma conta genérica, de modo que a Recuperanda será questionada.

➤ **CLASSE III QUIROGRAFÁRIA:** refere-se aos fornecedores que no mês em análise, contabilizaram o montante de R\$ 1.295.516,00. Verifica-se a redução de 1%, o equivalente a quantia de R\$ 12.720,00, 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		jul/21		ago/21		set/21
FORNECEDORES EXTERIOR	-	793.690	-	246.463	-	244.296
FORNECEDORES NACIONAIS	-	1.025.911	-	1.061.773	-	1.051.220
TOTAL	-	1.819.601	-	1.308.236	-	1.295.516

Por fim, destaca-se que a diferença de R\$ 1.776.853,00, entre o total do "Ativo" de R\$ 37.668.306,00 e o total do "Passivo" de R\$ 39.445.159,00, refere-se ao prejuízo contábil acumulado na Demonstração do Resultado do Exercício no período de janeiro a setembro/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 30/09/2021:

RESUMO CREDORES SUJEITOS AOS EFEITOS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL				
CLASSES	QUANT. CRED.	STATUS	VALOR A PAGAR	% PART. CLASSE
I	108	EM CUMPRIMENTO	R\$ 110.766,11	2%
II	1	EM CUMPRIMENTO	R\$ 2.973.273,59	58%
III	174	EM CUMPRIMENTO	R\$ 2.046.759,19	40%
IV	0	NÃO HÁ	R\$ 0,00	0%
TOTAL	283	-	R\$ 5.130.798,89	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	jul/21	ago/21	set/21
ENCARGOS SOCIAIS	1.404.268	1.540.085	1.377.505
FGTS A RECOLHER	702.485	714.778	738.929
INSS A RECOLHER	701.783	825.307	638.576
OBRIGAÇÕES FISCAIS	217.930	239.055	20.632
CSRF A RECOLHER	8.673	9.810	1.282
IRRF A RECOLHER	148.427	168.219	19.172
ISS RETIDO A RECOLHER	178	178	178
IPI A RECOLHER	60.651	60.848	-

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

CURTO PRAZO	-	1.622.198	-	1.779.140	-	1.398.138
ENCARGOS SOCIAIS	-	48.201.134	-	48.303.101	-	48.569.519
INSS - INSCRITO DIVIA ATIVA	-	44.470.257	-	44.558.679	-	44.805.061
FGTS - INSCRITO DIVIA ATIVA	-	3.011.519	-	3.022.128	-	3.039.229
MULTA INFR ARTº CLT INSCRITO DIV	-	719.359	-	722.294	-	725.229
OBRIGAÇÕES FISCAIS	-	16.516.704	-	16.547.132	-	16.690.269
COFINS A RECOLHER	-	5.676.701	-	5.685.963	-	5.697.025
CPRB A RECOLHER	-	1.617.060	-	1.620.829	-	1.625.331
CSRF A RECOLHER	-	330.512	-	331.165	-	334.829
INSS RETIDO A RECOLHER	-	750.278	-	751.719	-	753.440
IPI A RECOLHER	-	376.981	-	378.062	-	428.344
IRPJ/CSLL LEI 11941/2009	-	778.711	-	779.845	-	781.199
IRRF A RECOLHER	-	5.734.247	-	5.746.249	-	5.814.615
ISS - PROC.2680 PREF.CAÇAPAVA	-	19.232	-	18.306	-	18.088
PIS A RECOLHER	-	1.232.983	-	1.234.994	-	1.237.397
LONGO PRAZO	-	64.717.838	-	64.850.233	-	65.259.788
TOTAL		66.340.036		66.629.373		66.657.926

A dívida tributária totalizou R\$ 66.657.926,00 (valor sem os acréscimos dos encargos legais), com aumento de R\$ 28.552,00 em relação ao mês de agosto/2021.

Do montante devido, os encargos sociais representavam 75% do total da dívida tributária com um valor de R\$ 49.947.025,00, e as obrigações fiscais que sumarizaram R\$ 16.710.901,00, equivalentes a 25% do montante devedor.

Encargos sociais: verificou-se uma redução de 11%, o equivalente a R\$ 103.838,00, totalizando o montante de R\$ 49.947.025,00 no mês analisado.

Através dos demonstrativos contábeis, restou evidenciado que ocorreu o adimplemento de apenas R\$ 237,00 do FGTS, sendo que ainda resta saldo de meses anteriores, bem como da competência do mês 09/2021, o qual terá vencimento no próximo mês.

Ademais, não foram registrados pagamentos referentes às contas de INSS, contudo, foi registrado a baixa de R\$ 158.965,49 por intermédio de compensações e a baixa de R\$ 140.766,87 decorrente 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

transferência de valores entre contas de dívida ativa, totalizando baixas na ordem de R\$ 299.732,36.

O aumento, portanto, está justificado pela provisão de novos valores em R\$ 137.390,00 de INSS e FGTS, sendo consideradas as provisões dos encargos sobre férias e 13º salário, além das multas de inadimplência provisionadas em conta específica.

➤ **Obrigações Fiscais – CP:** verifica-se o montante no valor de R\$ 20.632,00, sendo que o “IRRF a recolher” representa 70% da dívida a curto prazo. Vale destacar que as baixas das rubricas: “CSRF a recolher” e “IRRF a recolher”, “IPI a recolher” ocorreram por intermédio de compensações, sendo que parte dos valores das baixas foram transferidos para contas com exigibilidade a longo prazo, além das apropriações de juros e impostos. Ademais, é sabido que houve pagamento de R\$ 178,00 em ISS retido.

➤ **Obrigações Tributárias - LP:** conforme observado, houve um aumento de R\$ 143.136,00 em relação ao mês anterior, totalizando o montante de R\$ 16.690.269,00, 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).

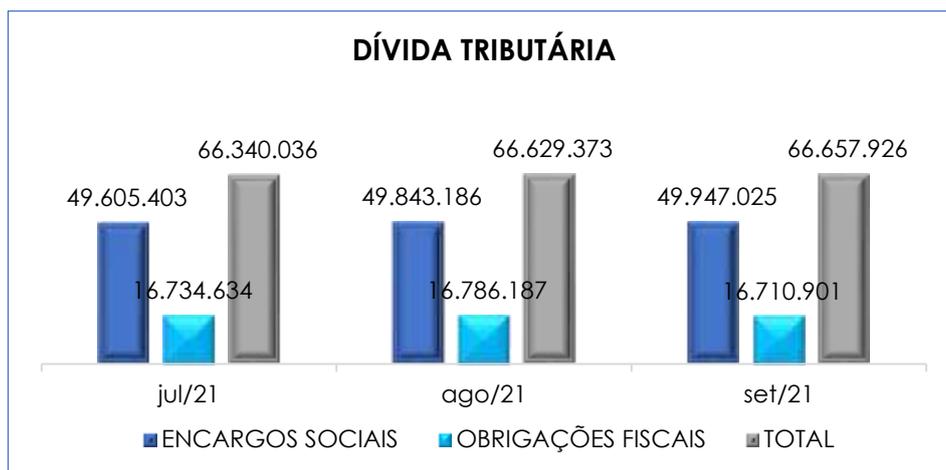
Dessa forma, nota-se que o total do passivo tributário da Recuperanda apresentou elevação inferior a 1% em comparação ao mês de agosto/2021, visto que as obrigações mensais relativas aos encargos sociais e obrigações tributárias não estão sendo adimplidas integralmente. Além disso, ressalta-se que 67% 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\$ 28.552,00 em relação a agosto/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\$ 66.629.373,00 em setembro/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.

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

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)	jul/21	ago/21	set/21	Acum/21
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	702.259	666.051	616.889	6.151.306
RECEITA DE VENDAS DE PRODUTOS	25.458	1.464	5.140	514.677
RECEITA DE INDUSTRIALIZAÇÃO	674.801	662.587	609.749	5.618.630
LOCAÇÃO MAQS E EQUIPAMENTOS	2.000	2.000	2.000	18.000
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 19.943	- 14.429	- 11.424	- 348.392
CANCELAMENTO E DEVOLUÇÕES	- -	- 5.140	- 1.110	- 87.612
DEV. DE INDUSTRIALIZAÇÃO	- -	5.140 -	1.110 -	87.612
IMPOSTOS INCIDENTES S/ FATURAMENTO	- 19.943	- 9.289	- 10.314	- 260.781
COFINS	- 2.006	239 -	458 -	16.670
ICMS	- 16.440	- 9.580 -	9.756 -	181.594
IPI	- 1.061	-	- -	58.897
PIS - PASEL	- 436	52 -	99 -	3.619
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	682.317	651.622	605.465	5.802.914
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	97%	98%	98%	94%
CUSTO DAS MERCADORIAS VENDIDAS	- 573.547	- 605.247 -	603.600 -	- 5.281.130
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	108.770	46.375	1.865	521.784

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 OPERACIONAL BRUTO	15%	7%	0%	8%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 157.034	- 156.839	- 169.180	- 1.504.945
IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES	- 27.087	- 26.399	- 12.337	- 258.283
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	- 75.351	- 136.863	- 179.653	- 1.241.444
RECEITAS FINANCEIRAS	-	-	19	4.312
DESPESAS FINANCEIRAS	- 150.478	- 158.374	- 186.511	- 1.464.161
RESULTADO ANTES DOS TRIB. SOBRE O RES.	- 225.829	- 295.237	- 366.145	- 2.701.292
PROV. IRPJ E CSLL	76.875	98.380	122.490	924.439
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 148.954	- 196.856	- 243.655	- 1.776.853

Conforme quadro acima, verifica-se que a Recuperanda obteve resultado contábil negativo durante o trimestre analisado. Em comparação ao mês de agosto/2021, ocorreu majoração do saldo negativo em 24%, o equivalente a R\$ 46.799,00, totalizando a monta de R\$ - 243.655,00 em setembro/2021.

Insta consignar que os "custos das mercadorias vendidas" e "deduções da receita bruta", consumiram 99% da receita bruta.

A piora do resultado foi consequência do decréscimo de 7% das receitas.

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

- **Receita operacional bruta:** a "receita operacional bruta" em setembro/2021 foi de R\$ 616.889,00, com redução de 7% se comparada ao mês anterior.
- **Deduções da Receita Bruta:** sumarizaram o total de R\$ 11.424,00, com redução de 21% se comparado ao mês anterior.
- **Custo das Mercadorias Vendidas:** a Recuperanda computou R\$ 603.600,00 como custos no período, com decréscimo inferior a 1%. Os custos consumiram 98% do total da "receita operacional bruta" no período, sendo o valor mais significativo em relação aos gastos aplicados na atividade

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

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

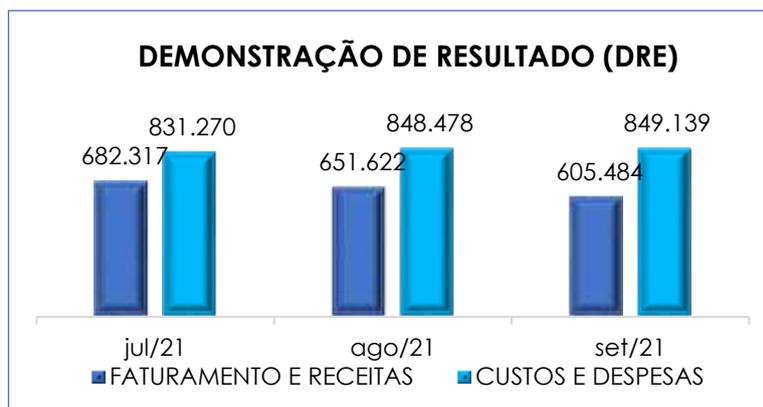
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

operacional. Verifica-se que R\$ 437.448,00 se refere aos “custos diretos de produção” e R\$ 166.152,00 estão alocados em “custos indiretos e diretos de produção”. Além de que, o aumento apresentado está ligado principalmente nos seguintes grupos: “serviços de terceiros – PJ” e “mão de obra direta”.

➤ **Impostos, Taxas e Contribuições:** verifica-se que no mês de setembro/2021, houve decréscimo de R\$ 14.061,00, totalizando o montante de R\$ 12.337,00, essa variação ocorreu devido ao decréscimo na rubrica “multas de mora” em R\$ 12.247,00 e R\$ 126,00 em “taxas fiscalização e funcionamento” em R\$ 126,00.

➤ **Despesas Financeiras:** no mês de setembro/2021, foi contabilizado o montante de R\$ 186.511,00, com acréscimo de 18%, o equivalente a R\$ 28.137,00 decorrente do aumento das rubricas “juros pagos e incorridos” no valor de R\$ 28.076,00, e “tarifas bancárias” em R\$ 61,00.

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



Conforme tabela retratada acima, conclui-se que para o montante de Faturamento Líquido e Receitas mensais de R\$ 605.484,00, foram registrados Custos e Despesas no montante de R\$ 849.139,00, resultando no prejuízo contábil de R\$ 243.655,00 no mês de setembro/2021, e R\$ 1.776.853,00 atinentes ao prejuízo acumulado do exercício de 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

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, 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	jul/21	ago/21	set/21
LUCRO/PREJUÍZO LÍQUIDO DO PERÍODO	(148.954)	(196.856)	(243.655)
AJUSTES DO RESULTADO LÍQUIDO			
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	9.019	8.704	8.584
AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	-	436.831	(323.354)
RESULTADO LÍQUIDO AJUSTADO	(139.935)	248.679	(558.426)

I - DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS

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

(AUMENTO) OU REDUÇÃO NOS ATIVOS OPERACIONAIS	(153.537)	(167.545)	516.614
CRÉDITOS DE CLIENTES	(39.941)	(49.844)	6.124
OUTRAS CONTAS A RECEBER	(15.507)	7.343	20.837
IMPOSTOS A RECUPERAR	(93.702)	(124.857)	487.143
CRÉDITOS COM ACIONISTAS LONGO PRAZO	(4.387)	(187)	2.510
AUMENTO OU (REDUÇÃO) NOS PASSIVOS OPERACIONAIS	280.610	(79.887)	40.916
INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	(3.558)	(9.838)	(3.558)
FORNECEDORES	51.798	(435.533)	56.359
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	27.256	21.125	(218.572)
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	105.057	110.115	(169.483)
CONTAS A PAGAR	(20.976)	101.841	(33.391)
INSCRITOS NA DÍVIDA ATIVA-OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS - LP	96.177	101.967	266.418
INSCRITOS NA DÍVIDA ATIVA OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS - LP	24.849	30.428	143.136
ARREDAMENTO MERCANTIL	7	7	7
CAIXA APLICADO NAS OPERAÇÕES	(12.862)	1.247	(895)
CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	(12.862)	1.247	(895)
CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	0	0	0
SALDO INICIAL DAS DISPONIBILIDADES	116.981	104.119	105.366
SALDO FINAL DAS DISPONIBILIDADES	104.119	105.366	104.472
VARIAÇÃO NO CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA	(12.862)	1.247	(895)

Em setembro/2021, houve um decréscimo no grupo de “disponibilidades”, equivalente a R\$ 895,00.

Nota-se que nos **ativos operacionais**, houve acréscimo de R\$ 516.614,00 no mês de setembro/2021. Essa variação foi ocasionada em virtude do aumento de R\$ 487.143,00 em “impostos a recuperar”, R\$ 2.510,00 em “créditos com acionistas – LP”, R\$ 6.124,00 em crédito de clientes e R\$ 20.837,00, em “outras contas a receber”

Quanto aos passivos operacionais, observa-se um aumento de R\$ 40.916,00. Esse acréscimo foi decorrente da majoração da rubrica “fornecedores” e “inscritos na dívida ativa”, (decorrente da dilação no prazo de pagamento), ser inferior 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\$ 895,00. Logo, é

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

esperado que almeje o recebimento dos seus valores e pague boa parte dos fornecedores, colaboradores e fisco.

XI – CONCLUSÃO

Em setembro/2021, a Recuperanda contava com um quadro de 73 colaboradores diretos, sendo que 54 (contando com os admitidos) exerciam suas atividades normalmente, 15 encontravam-se em gozo de férias, 04 estavam afastados, sendo que 02 possuem a situação de aposentado por invalidez.

Em relação à **folha de pagamento** no total de R\$ 413.904,00, verifica-se acréscimo de R\$ 15.402,00 se comparado ao mês anterior. Ademais, a Recuperanda não está cumprindo, integralmente, com suas obrigações mensais com os colaboradores, visto que ainda há valores de meses anteriores em aberto, e referente as obrigações sociais há pagamentos parciais apenas do “FGTS”, sendo que o INSS demonstrou compensações e novas apropriações.

Destaca-se que os custos com a folha de pagamento representaram 67% 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\$ 33.044,00 em setembro/2021.

O resultado do desempenho da atividade **apresentada no EBITDA** demonstrou **saldo negativo** no montante de R\$ 159.550,00, sendo que ocorreu majoração de 56% do saldo negativo, justificado pela minoração de 7% do faturamento bruto, bem como evolução de 8% dos custos e despesas operacionais.

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 paralelo, foi identificada divergência de valores entre o valor apurado no Ebitda da Recuperanda e o demonstrado por esta Auxiliar, de maneira que está sendo objeto de questionamento.

De acordo com os demonstrativos contábeis disponibilizados pela Recuperanda, o índice de **liquidez seca** foi **R\$ 7,11** no mês de setembro/2021, apresentando aumento de R\$ 0,41 devido a redução do passivo circulante e do ativo circulante subtraído os estoques.

Contudo, é importante ressaltar que o saldo é controverso, em razão da **conta “créditos fiscais” representar 94% 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\$ 75.204,00, totalizando a monta de R\$ 1.264.028,00, tendo em vista a redução ocorrida em “clientes” e aumento em “fornecedores”.

No que tange ao **capital de giro líquido**, o índice apresentou minoração do saldo positivo no mês analisado, totalizando R\$ 28.683.087,00, fato decorrente da redução de R\$ 521.613,00 no ativo circulante.

Quanto ao **grau de endividamento**, houve um pequeno acréscimo inferior a 1%, equivalente a R\$ 41.811,00 na dívida financeira líquida que sumarizou R\$ 78.716.876,00. Importante destacar falta de pagamento integral, e novas apropriações nos grupos de “provisões”,

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”, “fornecedores” “dívida ativa trabalh./previdenciária” e “inscritos na dívida ativa”.

No mês em questão, foi verificada a saída de R\$ 651.962,69 do disponível da Recuperanda, tendo em vista o pagamento de fornecedores, salários, férias, pró-labore, despesas financeiras, FGTS, aluguéis, conta de água, ISS, adiantamentos a fornecedores, credores da Recuperação Judicial. Além disso, foi verificada a movimentação na conta de empréstimos de sócios restando o saldo de R\$ 33.044,00 que os sócios deverão devolver aos caixas da Recuperanda.

Sobre este ponto, no dia 23/10/2021, para fundamentar sua explicação, a Recuperanda encaminhou os comprovantes de pagamentos das despesas pelo Sr. Rubens, sendo que foram verificadas e estão em harmonia com as retiradas do banco que vem sendo realizadas mensalmente, para reembolso do pagamento de despesas com viagens.

O **ativo** da entidade no valor de R\$ 37.668.306,00, apresentou decréscimo de R\$ 526.093,00, sendo que a maior parte da redução foi registrado nas contas do ativo circulante.

O **passivo**, por sua vez, também registrou um decréscimo de 1%, o equivalente a R\$ 282.437,00, e saldo final de R\$ 39.445.159,00. Outrossim, destaca-se que o valor das obrigações e origens de recursos difere do total do ativo em R\$ 1.776.853,00, atinente ao resultado acumulado na DRE de janeiro a setembro de 2021.

A respeito do índice da **dívida tributária**, verifica-se um aumento de R\$ 28.552,00, decorrente das novas apropriações, serem superiores aos pagamentos e compensações parciais. Sendo observado apenas o adimplemento de parte do FGTS.

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 ao **faturamento bruto**, verifica-se que houve minoração de 7%, sumarizando R\$ 616.889,00. Ademais, verifica-se que em relação ao período de janeiro a setembro 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\$ 895,00, 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 majoração do saldo negativo de 24%, equivalente a R\$ 46.799,00, totalizando o montante de R\$ -243.655,00, em virtude do decréscimo de 7% das "receitas brutas" e aumento dos custos e despesas.

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.

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.

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

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

Caçapava (SP), 24 de novembro 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