

**EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUIZA DE DIREITO DA 3ª VARA CÍVEL DA  
COMARCA DE TAUBATÉ/SP.**

**Processo nº 0005191-33.2019.8.26.0625**

Recuperação Judicial nº 1000761-21.2019.8.26.0625

**BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,**

Administradora Judicial nomeada por esse MM. Juízo, já qualificada, por seus representantes ao final assinado, nos autos da RECUPERAÇÃO JUDICIAL de **INDÚSTRIAS QUÍMICAS TAUBATÉ S.A. - IQT** vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o RELATÓRIO DE ATIVIDADES da Recuperanda, nos termos a seguir.

**São Paulo**

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

**Campinas**

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

**Curitiba**

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

## Sumário

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO .....	3
II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL .....	3
III – FOLHA DE PAGAMENTO.....	4
III.I – COLABORADORES.....	4
III.II - PRÓ- LABORE .....	7
IV – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization).....	8
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL .....	10
V.I – LIQUIDEZ SECA .....	10
V.II – LIQUIDEZ GERAL .....	11
V.III - CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO.....	12
V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL .....	15
V.V - GRAU DE ENDIVIDAMENTO .....	16
VI – FATURAMENTO .....	19
VII – BALANÇO PATRIMONIAL .....	21
VII.I – ATIVO.....	21
VII.II – PASSIVO.....	30
VII.III – PASSIVO CONCURSAL .....	34
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA.....	35
VIII.I - MEDIDAS PARA GESTÃO DO ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO .....	40
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO .....	41
X – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA.....	46
XI - CONCLUSÃO .....	48

### São Paulo

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

### Campinas

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

### Curitiba

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

## I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

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

A Sociedade Empresária Indústrias Químicas Taubaté S.A – IQT, tem como atividade fim a fabricação de produtos químicos, farmoquímicos, cosméticos e de higiene pessoal, tendo sua Unidade fabril e administrativa instalada na cidade de Taubaté, Estado de São Paulo, e possuindo uma filial em processo de encerramento na cidade do Rio de Janeiro/RJ.

Com início das atividades empresariais em 1955, atingiu no ano de 2008 um faturamento anual de R\$ 100 milhões, em virtude da variedade de produtos inseridos em sua linha, alguns, inclusive, sendo a única fabricante no Brasil e dentre poucas no mundo.

Neste mesmo ano, um conflito societário desencadeou a crise financeira que se intensificou no decorrer do tempo, sendo agravada pelos acidentes ocorridos nos anos de 2009 e 2010 na unidade fabril original, gerando uma interdição pelos órgãos fiscalizadores até 2012.

A Recuperanda retomou as atividades após a construção da nova planta de produção no ano de 2012, mas com o faturamento anual reduzido para R\$ 10 milhões e muitas dívidas acumuladas no período, intensificando a crise iniciada em 2008.

**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 25/01/2019, a Empresa ajuizou pedido de recuperação judicial na Comarca de Taubaté/SP, onde ocorreu o deferimento do processo no dia 12/02/2019.

Nos últimos três anos, apresentou oscilação em seu quadro de colaboradores, sendo que em 2019, contou com um total de 40 funcionários, com 54 em 2020 e atingiu um total de 64 no ano de 2021, demonstrando uma progressão ao longo dos anos.

Em complemento, além da progressão observada no quadro dos colaboradores, nos últimos 3 anos, a Companhia apresentou uma média mensal de cerca de R\$ 2,5 milhões em seu faturamento, desde o pedido de recuperação judicial até o período atual.

Atualmente, no contrafluxo da maioria das Empresas nacionais e internacionais, a Recuperanda alavancou seu faturamento com a oportuna produção e venda de álcool em gel, demandado enormemente na pandemia decorrente do COVID-19 em 2020, contraindo diversos clientes no mercado nacional e potenciais negócios no exterior. Recentemente, pela inclusão do serviço de depósito de mercadorias em seu rol de atividades, incrementou fortemente o seu faturamento bruto e superou as receitas obtidas nos últimos 3 anos.

### III – FOLHA DE PAGAMENTO

#### III.I – COLABORADORES

Em novembro/2021, a Recuperanda contava com o quadro funcional de **64 Colaboradores** diretos, dos quais 57 exerciam suas atividades normalmente (sendo 1 funcionário admitido no mês), 7 estavam em gozo de férias e 2 foram demitidos (não sendo computado no total das tabelas), conforme demonstrado no quadro 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

COLABORADORES	set/21	out/21	nov/21
ATIVOS	56	57	56
FÉRIAS	5	7	7
AFASTADOS	0	0	0
ADMITIDOS	3	1	1
DEMITIDOS	1	0	2
<b>TOTAL</b>	<b>64</b>	<b>65</b>	<b>64</b>

O total dos gastos com a **Folha de Pagamento** em novembro/2021 foi de **R\$ 781.729,00**, sendo que R\$ 549.862,00 somaram os valores de salários, demais remunerações e benefícios, R\$ 202.168,00 referiram-se aos encargos sociais e R\$ 29.699,00 compuseram as provisões trabalhistas.

A seguir, a composição das despesas com a folha de pagamento no período de setembro a novembro/2021, bem como o total dos gastos acumulados no ano de 2021:

FOLHA DE PAGAMENTO	set/21	out/21	nov/21	Acum/2021
SALÁRIOS E ORDENADOS	- 356.034	- 366.538	- 445.027	- 3.571.610
13o. SALÁRIO	- 1.443	-	- 8.135	- 19.650
FÉRIAS	- 31.258	- 23.060	- 57.056	- 385.474
VALE TRANSPORTE	- 10.420	- 9.108	- 8.404	- 96.689
DESPEZA DE ALIMENTAÇÃO	- 29.924	- 96.179	- 31.241	- 324.355
<b>DESPESAS COM PESSOAL</b>	<b>- 429.079</b>	<b>- 494.884</b>	<b>- 549.862</b>	<b>- 4.409.089</b>
FGTS MULTA RESCISÓRIA	-	- 2.204	- 7.097	- 68.066
FGTS	- 30.190	- 31.091	- 48.465	- 316.937
INSS EMPRESA	- 119.753	- 124.166	- 146.605	- 1.214.879
<b>ENCARGOS SOCIAIS</b>	<b>- 149.943</b>	<b>- 157.461</b>	<b>- 202.168</b>	<b>- 1.599.882</b>
PROVISÃO DE FÉRIAS	- 522.821	- 540.854	- 601.157	- 5.420.797
PROVISÃO DE 13º SALÁRIO	- 234.481	- 265.483	- 191.063	- 1.564.734
PROVISÃO DE FGTS S/ FÉRIAS	- 41.826	- 43.269	- 48.093	- 434.109
PROVISÃO DE INSS S/ FÉRIAS	- 142.730	- 147.653	- 164.116	- 1.481.389
PROVISÃO DE FGTS S/ 13º SALÁRIO	- 18.758	- 21.239	- 26.344	- 136.237
PROVISÃO DE INSS S/ 13º SALÁRIO	- 64.013	- 72.477	- 89.900	- 464.912
<b>PROVISÕES</b>	<b>- 1.024.629</b>	<b>- 1.090.973</b>	<b>- 1.120.673</b>	<b>- 9.502.178</b>
REVERSÃO DE PROV. DE FÉRIAS	512.886	522.821	540.854	5.279.068
REVERSÃO DE PROV. DE FGTS S/ FÉRIAS	41.031	41.826	43.269	422.180
REVERSÃO DE PROV. DE INSS S/ FÉRIAS	140.018	142.730	147.653	1.440.680
REVERSÃO DE PROV. 13o SALÁRIO	203.824	234.481	265.483	1.373.671
REVERSÃO DE PROV. DE FGTS S/ 13o SALÁRIO	16.306	18.758	21.239	109.893
REVERSÃO DE PROV. DE INSS S/ 13o SALÁRIO	55.644	64.013	72.477	375.012
<b>REVERSÃO DE PROVISÃO CONSTITUIDA</b>	<b>969.708</b>	<b>1.024.629</b>	<b>1.090.973</b>	<b>9.000.503</b>
<b>TOTAL</b>	<b>- 633.942</b>	<b>- 718.690</b>	<b>- 781.729</b>	<b>- 6.510.645</b>

Observou-se o aumento de R\$ 63.040,00 na despesa total com os Colaboradores em relação ao mês de outubro/2021, decorrente

**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

das majorações de 21% nos “salários e ordenados”, com valor final de R\$ 445.027,00, e mais de 100% nas “férias”, com saldo total de R\$ 57.056,00, entre outras variações menores no período.

Quanto aos encargos sociais, houve aumento de 28%, alcançando o total de R\$ 202.168,00 no mês em análise, tendo em vista que a base de incidência dos encargos também foi maior em novembro/2021, como nos casos dos “salários e ordenados”, além da multa rescisória de FGTS, na quantia de R\$ 7.097,00.

As provisões trabalhistas, por sua vez, registraram as apropriações e as baixas das parcelas mensais referentes a férias, 13º salário e os encargos sociais incidentes sobre esses valores, com saldo de R\$ 29.699,00 em novembro/2021. Este valor estava composto pelas “provisões” no total de R\$ 1.120.673,00, subtraindo a “reversão de provisão constituída” no total de R\$ 1.090.973,00, resultando no valor mencionado acima.

Sobre os pagamentos, em 05/11/2021, foi quitado o saldo de salários referente ao mês de outubro/2021, no total de R\$ 169.769,00, em 12/11/2021, houve o pagamento dos adiantamentos quinzenais na monta de R\$ 116.424,00, e as quitações das férias no montante de R\$ 31.214,00 além do pagamento da primeira parcela do 13º salário no dia 30/11/2021, na quantia R\$ 138.239,00.

Ademais, no mês em análise, a Empresa utilizou a contratação de profissionais autônomos para complementação da mão-de-obra, reconhecendo o valor total de R\$ 9.826,00 a título de “serviços de terceiros” e R\$ 2.346,00 referente ao INSS e IRRF, conforme será detalhado no tópico IX – Demonstração do Resultado do Exercício.

Por último, importante destacar que no ano de 2021, a Companhia acumula o importe de R\$ 6.510.645,00 no total dos gastos com o

**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

pessoal direto, sendo que o valor despendido com a Folha de Pagamento no ano corrente consumiu 11% do faturamento bruto acumulado.

### III.II - PRÓ- LABORE

O pró-labore corresponde à remuneração dos Sócios pelo trabalho realizado frente à Sociedade Empresária. Assim, seu valor deve ser definido com base nas remunerações de mercado para o tipo de atividade.

Para o recebimento do pró-labore, é necessário que os Administradores, Conselheiros e outros Gestores, estejam elencados no Contrato Social, ou Estatuto para o caso das Companhias abertas, e registrados nos demonstrativos contábeis como despesa operacional da Empresa, resultando, assim, na incidência de INSS e IRRF.

O quadro de Gestores da Recuperanda é composto por dois Conselheiros Administrativos e pelo Diretor-Presidente, sendo que apenas um deles consta na Folha mensal de Pró-labore. Abaixo, segue o demonstrativo da despesa com a remuneração do Presidente Carlos Plachta nos últimos três meses:

PRÓ-LABORE	set/21	out/21	nov/21	Acum/2021
<b>CARLOS PLACHTA</b>				
PRÓ-LABORE	68.373	68.373	68.373	752.104
IRRF SOBRE PRÓ-LABORE	- 12.118	- 12.118	- 12.118	- 133.302
INSS CONTRIBUINTE INDIVIDUAL	- 708	- 708	- 708	- 7.785
PENSÃO ALIMENTÍCIA	- 20.437	- 20.437	- 20.437	- 224.810
<b>TOTAL</b>	<b>35.110</b>	<b>35.110</b>	<b>35.110</b>	<b>386.207</b>

A despesa mensal com o pró-labore permaneceu com o montante de R\$ 68.373,00, sendo este um valor predefinido pela Recuperanda, havendo a incidência de INSS na quantia de R\$ 708,00, retenção de Imposto de Renda na quantia de R\$ 12.118,00, além do desconto a título de pensão alimentícia no valor de R\$ 20.437,00, resultando na quantia líquida de R\$ 35.110,00.

**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

Quanto ao saldo de “pró-labore a pagar” ao referido Diretor, no mês analisado houve o pagamento de R\$ 27.139,00, com abatimento de despesas pessoais de R\$ 7.971,00, dedução dos descontos sobre a folha de pró-labore no total de R\$ 33.263,00, além do pagamento do pró-labore em atraso na quantia R\$ 32.000,00 e o lançamento da provisão com pró-labore no mês de novembro/2021, no importe de R\$ 68.373,00.

No mais, sobre a remuneração do Presidente, há incidência de “INSS cota patronal” de 20%, perfazendo o valor de R\$ 13.675,00 e compondo o montante total a pagar na rubrica “INSS Empresa” no mês em análise.

#### 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”. Trata-se de um índice utilizado para medir o lucro antes de serem aplicados os quatro itens citados.

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

Para a sua aferição não é levado em consideração as despesas e receitas financeiras e as despesas tributárias, **sendo que a Recuperanda é optante pela 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 Companhia segue abaixo:

EBITDA	set/21	out/21	nov/21	ACUM 2021
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	6.424.357	6.929.021	5.257.370	57.335.316
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 795.985	- 1.160.799	- 583.626	- 9.248.341

**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



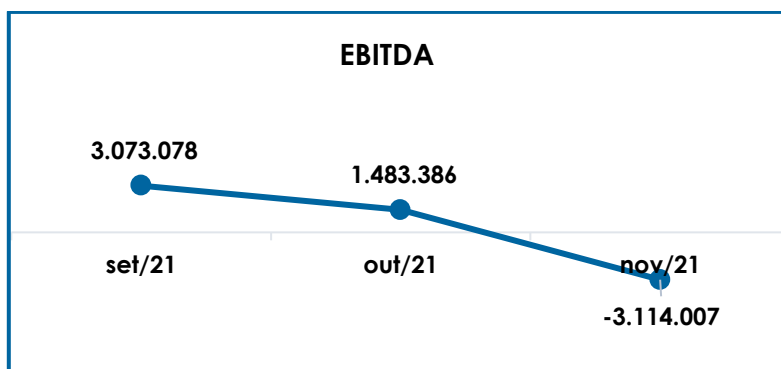
(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	5.628.371	5.768.222	4.673.744	48.086.976
(-) CUSTOS DOS PRODUTOS VENDIDOS	- 1.165.094	- 2.675.199	- 4.986.627	- 21.512.748
<b>(=) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>4.463.278</b>	<b>3.093.023</b>	<b>- 312.882</b>	<b>26.574.228</b>
(-) DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	- 325.162	- 570.698	- 573.939	- 3.814.462
(-) DESPESAS COM PESSOAL	- 1.061.555	- 1.021.498	- 1.810.778	- 10.416.176
(-) DESPESAS COMERCIAIS GERAIS	- 22.700	- 42.107	- 440.618	- 535.259
(+) DEPRECIACÕES/AMORTIZAÇÕES	19.218	24.665	24.211	201.604
<b>EBITDA</b>	<b>3.073.078</b>	<b>1.483.386</b>	<b>- 3.114.007</b>	<b>12.009.934</b>
<b>(=) EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	<b>48%</b>	<b>21%</b>	<b>-59%</b>	<b>21%</b>

A Entidade apurou o prejuízo operacional de **R\$ 3.114.007,00** no cálculo do **EBITDA** em novembro/2021, demonstrando que a Recuperanda não conseguiu absorver todos os custos e despesas somente com as receitas auferidas com a venda de produtos e serviços.

Verifica-se reversão do saldo positivo em novembro/2021, se compararmos com o mês anterior, decorrente da retração de 24% do faturamento bruto, aliado a elevação de 82% dos custos e despesas.

Ademais, ressalta-se que foi excluído do custo o montante de R\$ 14.489,00 referentes às despesas com "IPTU" e "despesa com ICMS", pois conforme mencionado nos parágrafos de abertura deste tópico, para o cálculo do **Ebitda** não são consideradas as despesas não operacionais e as tributárias.

O gráfico abaixo apresenta a variação do **EBITDA** no período de setembro a novembro/2021:



Do exposto, a Empresa deve manter as estratégias que visam impulsionar as receitas, além de manter um controle assíduo sobre os custos e despesas, permitindo a evolução do resultado operacional positivo ao longo do ano de 2021.

## V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

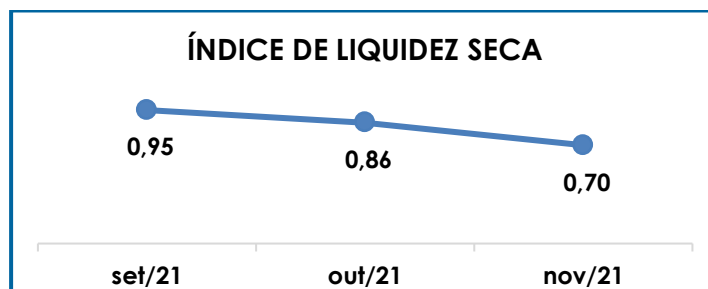
Os índices de avaliação contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações contábeis da Sociedade Empresária, com o objetivo de propiciar a adoção de métodos estratégicos para o seu desenvolvimento positivo.

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.

Desse modo, seu cálculo consiste na divisão entre o ativo circulante (subtraindo seus estoques) e o passivo circulante, os quais atendam a estimativa de 1 ano no Balanço Patrimonial, sendo nominados e classificados respectivamente como realizáveis e exigíveis a curto prazo.



Segundo gráfico acima, o índice de liquidez seca registrou decréscimo e alcançou o resultado de R\$ 0,70 em novembro/2021, obtido pela divisão do “ativo circulante”, subtraído dos “estoques” no valor de R\$ 24.325.402,00, pelo “passivo circulante” de R\$ 34.995.788,00, na condição de que houve redução nos ativos (13%) considerados para o cálculo, e majoração do “passivo circulante” (8%), resultando, assim, na redução do índice em R\$ 0,16 em relação a outubro/2021.

No tópico VI – Balanço Patrimonial as variações do ativo e do passivo serão detalhadas.

Isso posto, conclui-se que a Recuperanda apresentou um índice de liquidez seca insuficiente, isso é, não possuía bens e direitos de curto prazo, descontados os valores relativos aos estoques, capazes de suprir as obrigações de curto prazo, logo que para cada **R\$ 1,00** de dívida, a capacidade de pagamento era de **R\$ 0,70**.

Cabe informar que parte dos saldos das contas registradas no Passivo Circulante, está sujeita aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

## V.II – LIQUIDEZ GERAL

O índice de **Liquidez Geral** demonstra a capacidade de pagamento de todas as obrigações da Empresa, de curto e longo prazos,

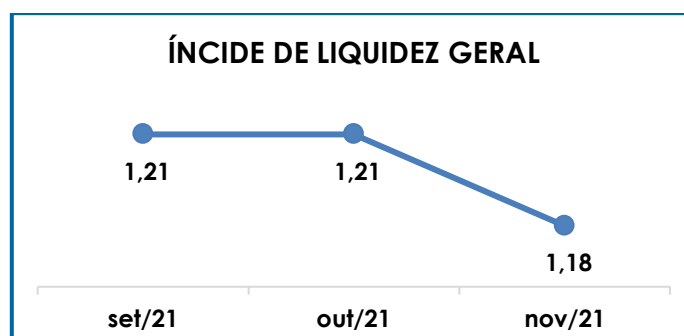
**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**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

durante determinado período. O cálculo é efetuado por meio da divisão da “disponibilidade total” (ativo circulante somado ao ativo não circulante) pelo “total exigível” (passivo circulante somado ao passivo não circulante).

O índice apurado aponta o valor disponível para quitação da dívida total a curto e longo prazos.



De acordo com a representação gráfica supra, o indicador de liquidez geral apresentou retração de R\$ 0,03 em relação ao mês anterior, em virtude da involução dos ativos, aliado ao acréscimo dos passivos.

Do exposto, concluiu-se que, ao considerar os ativos não circulantes, a Recuperanda dispunha de bens e direitos **suficientes** e **satisfatórios** para o pagamento das suas obrigações, quando considerados os vencimentos a curto e longo prazos, uma vez que a capacidade de pagamento era de **R\$ 1,18** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

### 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 aumento do endividamento.

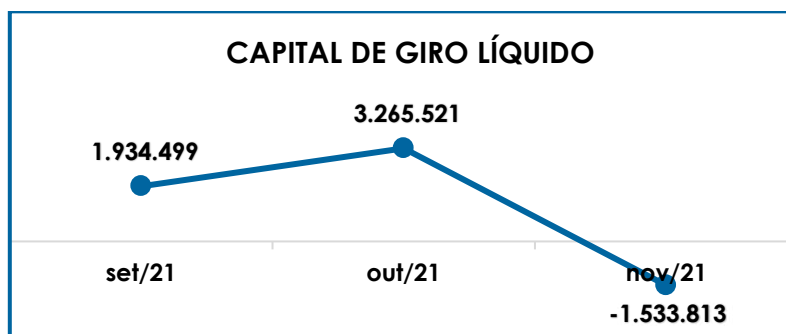
<b>CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO</b>	<b>set/21</b>	<b>out/21</b>	<b>nov/21</b>
DISPÓNIVEL	3.879	3.886	3.430
CLIENTES	15.136.082	15.192.622	11.707.198
ESTOQUES	3.182.057	7.778.633	9.136.574
CRÉDITOS	11.266.317	12.775.014	12.614.774
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>29.588.336</b>	<b>35.750.155</b>	<b>33.461.975</b>
FORNECEDORES	- 7.031.099	- 11.697.732	- 14.194.539
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 614.773	- 585.912	- 585.708
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 1.024.629	- 1.090.973	- 1.120.673
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 5.535.822	- 5.683.493	- 5.802.231
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 106.056	- 111.089	- 171.478
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 7.736.218	- 7.736.296	- 7.057.567
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 550.547	- 533.682	- 516.816
OUTRAS OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO	- 15.440	- 4.980	- 161
OBRIG. TRAB. E SOCIAIS CONCURSAIS	- 5.039.252	- 5.039.252	- 5.039.252
ADIANTAMENTOS	- -	- 1.225	- 507.364
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>- 27.653.836</b>	<b>- 32.484.634</b>	<b>- 34.995.788</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1.934.499</b>	<b>3.265.521</b>	<b>- 1.533.813</b>

Conforme o quadro acima, verificou-se que em novembro/2021, o índice do **CGL** apresentou minoração superior a 100%, demonstrando piora no resultado, com reversão no resultado positivo apresentados nos meses anteriores, encerrando o período com o valor negativo de **R\$ 1.533.813,00**.

A piora no indicador ocorreu devido à evolução de 8% no “passivo circulante”, aliado ao decréscimo de 6% no “ativo circulante”, de forma que as obrigações passaram a ser maiores que os bens e direitos a curto prazo e ensejaram o desequilíbrio entre a lucratividade e o endividamento.

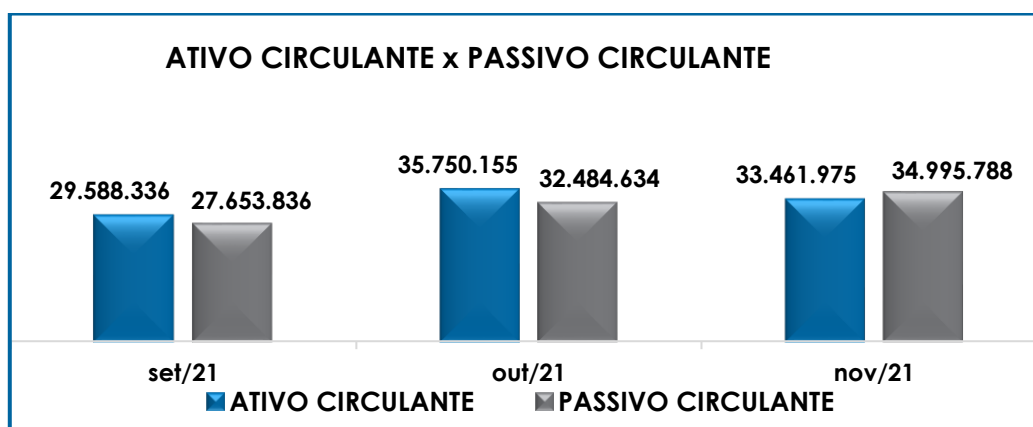
O detalhamento das contas que compõem o “ativo circulante” será realizado no tópico “VII.I – ATIVO” e das contas que compõem o “passivo circulante” no tópico “VII.II – PASSIVO”.

Segue representação gráfica da oscilação negativa do capital de giro líquido de setembro a novembro/2021:



Conforme gráfico acima, foi possível observar que em novembro/2021, houve a reversão do resultado positivo obtido nos meses setembro e outubro/2021.

Em complemento às informações já apresentadas, segue abaixo a demonstração gráfica das variações do "ativo circulante" e do "passivo circulante" que compuseram os resultados do CGL no período de setembro a novembro/2021:



Por fim, cabe ressaltar que parte do saldo registrado no "passivo circulante" está sujeito aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

**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 quadro abaixo:

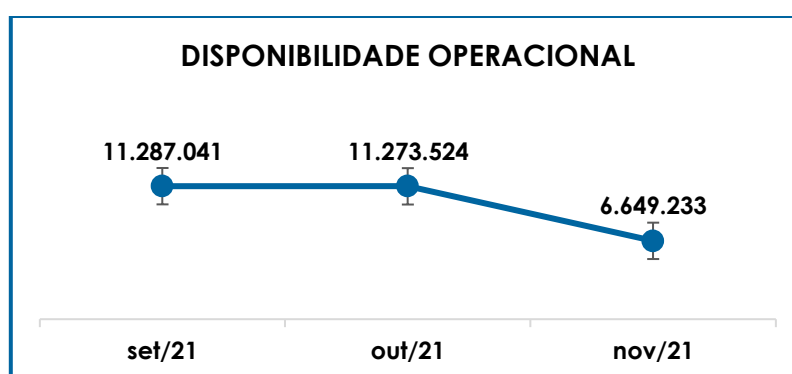
DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	set/21	out/21	nov/21
CLIENTES	15.136.082	15.192.622	11.707.198
ESTOQUES	3.182.057	7.778.633	9.136.574
FORNECEDORES	- 7.031.099	- 11.697.732	- 14.194.539
<b>TOTAL</b>	<b>11.287.041</b>	<b>11.273.524</b>	<b>6.649.233</b>

A disponibilidade operacional da Recuperanda apresentou **saldo positivo** de **R\$ 6.649.233,00** em novembro/2021, mantendo a condição satisfatória registrada desde início de 2021, e computando um decréscimo de 41% em comparação ao mês de outubro/2021, o equivalente a R\$ 4.624.291,00.

Houve redução de 23% nos valores a receber de “clientes”, o equivalente a R\$ 3.485.424,00, em contrapartida a elevação 17% nos “estoques”, proporcional a R\$ 1.357.940,00, em relação ao saldo apurado no mês anterior. Entretanto, a quantia a pagar aos “fornecedores” também registrou evolução no mês em análise, sendo essa de 21% e equivalente a monta de R\$ -2.496.807,00, de forma que, apesar do acréscimo nas obrigações com fornecedores, os saldos de “clientes” e “estoques” permaneceram suficientes para absorver o total a pagar aos “fornecedores” e manter a disponibilidade no ciclo operacional da Companhia.

No mais, ressalta-se que o resultado positivo na análise da disponibilidade operacional não seria possível apenas com o montante a receber dos "clientes", demonstrando que o ciclo operacional da Empresa dependeu do saldo em "estoques" para fazer frente as obrigações com os "fornecedores" de produtos e serviços no mês em análise.

Em complemento, segue abaixo representação gráfica da retração do resultado da disponibilidade operacional no período setembro a novembro/2021:



## V.V - GRAU DE ENDIVIDAMENTO

A composição do **Grau de Endividamento** refere-se ao volume das obrigações a curto e longo prazos, subtraindo o saldo registrado no grupo "disponível" do ativo circulante.

O resultado do cálculo representa o valor que a Sociedade Empresária necessita para liquidar o passivo que gera a despesa financeira. O quadro abaixo apresenta os resultados de setembro a novembro/2021, os quais foram obtidos pela soma de todas as obrigações, apresentadas com sinal negativo, subtraindo-se os valores do grupo "disponível" apresentado com valores positivos.

**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



<b>DÍVIDA FINANCEIRA LÍQUIDA</b>	<b>set/21</b>	<b>out/21</b>	<b>nov/21</b>
DISPONÍVEL	3.879	3.886	3.430
FORNECEDORES	- 7.031.099	- 11.697.732	- 14.194.539
OUTRAS OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO	- 15.440	- 4.980	- 161
EMPRESTIMOS COM INSTITUIÇÕES	- 32.095.675	- 32.095.675	- 32.095.675
FINANCIAMENTOS	- 6.077.742	- 6.077.742	- 6.077.742
EMPRESTIMOS COM TERCEIROS	- 2.519.491	- 2.519.491	- 2.519.491
EMPRESTIMOS/MÚTUOS	- 2.644.269	- 2.644.269	- 2.644.269
FORNECEDORES CONCURSAIS LP	- 7.320.545	- 7.320.545	- 7.320.545
OBRIGAÇÕES DE DESEMPENHO	- 1.891.260	- 1.891.260	- 1.891.260
<b>DÍVIDA ATIVA</b>	<b>- 59.591.642</b>	<b>- 64.249.033</b>	<b>- 67.247.615</b>
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 614.773	- 585.912	- 585.708
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 1.024.629	- 1.090.973	- 1.120.673
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 5.535.822	- 5.683.493	- 5.802.231
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 106.056	- 111.089	- 171.478
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 7.736.218	- 7.736.296	- 7.057.567
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 550.547	- 533.682	- 516.816
OBRIG. TRAB. E SOCIAIS CONCURSAIS	- 5.039.252	- 5.039.252	- 5.039.252
PASSIVO TRIBUTÁRIO	- 46.516.518	- 46.516.518	- 46.516.518
<b>DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA</b>	<b>- 67.123.815</b>	<b>- 67.297.215</b>	<b>- 66.810.243</b>
<b>TOTAL</b>	<b>- 126.715.457</b>	<b>- 131.546.247</b>	<b>- 134.057.857</b>

A **dívida financeira líquida** totalizou **R\$ 134.057.857,00** no mês de novembro/2021, com evolução no saldo negativo em 2% se comparado ao mês anterior, o equivalente R\$ 2.511.610,00.

A Dívida Ativa, composta pelas obrigações de caráter não tributário, registrou no mês de novembro/2021 o montante de R\$ - 67.247.615,00, com evolução de 5% em relação a outubro/2021. As variações registradas no período foram as majorações nos "fornecedores" (21%), em contrapartida, a redução no "disponível" (R\$ 456,00).

Quanto aos pagamentos aos fornecedores correntes, houve o adimplemento da quantia total de R\$ 215.105,07,00, equivalente a 1% da dívida total com fornecedores da Companhia. Ademais, é sabido que foi registrado baixas de adiantamentos em maiores proporções aos pagamentos com saída dos caixas e bancos.

Por sua vez, a Dívida Fiscal e Trabalhista registrou as variações com os decréscimos nas rubricas "impostos e contribuições a pagar" (9%), "parcelamento de tributos" (3%), dentre outras variações de menor porte.

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

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

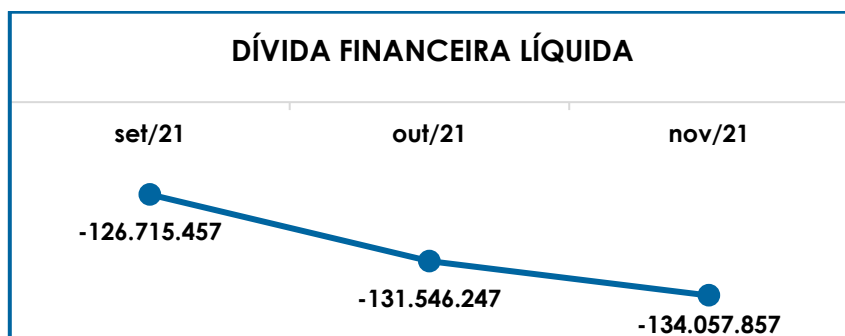
**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

No que tange aos pagamentos dos débitos junto ao Fisco, aos Colaboradores e ao Presidente, conforme verificado pelo livro diário, o total das quitações foram de R\$ 237.557,00 (com contrapartida de caixas e bancos), equivalendo a menos de 1% da Dívida fiscal e trabalhista em novembro/2021, com vencimento em novembro/2021. A seguir os valores liquidados em cada rubrica:

OBRIGAÇÃO	VALOR PAGO
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	41.481,57
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	148.782,48
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A PAGAR	14.556,98
IMPOSTOS E CONTRIBUICOES A PAGAR	4.267,75
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	23.648,47
IPTU	4.819,48
<b>TOTAL</b>	<b>237.556,73</b>

As contas que compõem a dívida ativa serão detalhadas no Item VII.II – Passivo e o montante do débito tributário será tratado no Item VIII – Dívida Tributária.

Segue abaixo representação gráfica da evolução no grau de endividamento da Recuperanda no trimestre:



Por fim, ao apresentarmos todos os índices de análise contábil, concluiu-se que os indicadores de **liquidez seca**, **capital de giro líquido** e **grau de endividamento** findaram o mês de novembro/2021 com indicadores

negativos e insatisfatórios, demonstrando que a Recuperanda permanece insolvente no curto prazo e com evolução contínua da dívida financeira.

Porém, observou-se também que a Empresa tem obtido alguns resultados positivos que amenizaram os impactos da crise financeira, como observado na análise dos índices de **liquidez geral** e **disponibilidade operacional** que resultaram em **indicadores positivos** e **satisfatórios**.

Do exposto, é imprescindível que a Entidade mantenha as estratégias para 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 de produtos ou de serviços que uma Sociedade Empresária realiza em um determinado período. Esse processo demonstra a real capacidade de produção, além de sua participação no mercado, possibilitando a geração de fluxo de caixa.

O faturamento bruto apurado em novembro/2021 foi de **R\$ 5.257.370,00**, com minoração de 24% em relação ao mês anterior. Ademais, após o abatimento das “deduções da receita bruta” (devoluções de vendas e impostos), o valor líquido disponível para fazer frente aos custos e despesas da Companhia era de R\$ 4.673.744,00, ademais, observa-se a devolução da NF 92 INNOSPEC DO BRASIL, na quantia de R\$ 3.500.000,00.

Em complemento, diante das novas recomendações do CNJ, esta Auxiliar demonstra os 7 principais clientes da Devedora no mês em análise:

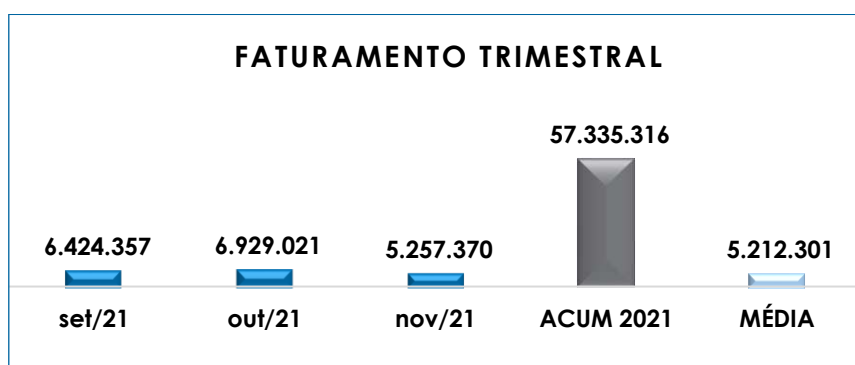
**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

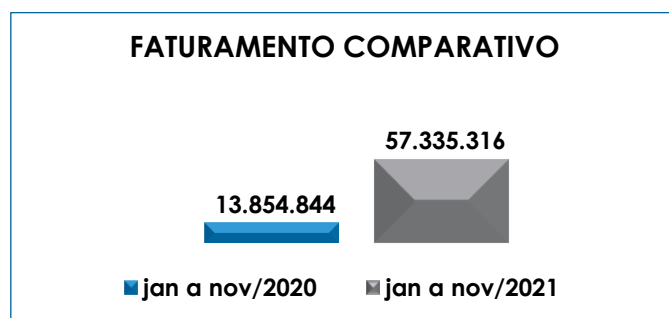
**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

PRINCIPAIS CLIENTES	nov/21
PROMAX PROD MAXIMOS	1.871.277
GRAX LUBRIFICANTES	1.485.909
ANLEX IND E COM DE LUBRIF	1.445.022
TEXSA DO BRASIL	648.196
FR MIRANDA	643.359
ENERGIS E AGROQUIMICA	573.871
POLY PETRO LUBRIFICANTES	495.526
<b>TOTAL</b>	<b>7.163.161</b>

A seguir, temos a representação gráfica da oscilação das receitas com vendas de produtos e serviços no período de setembro a novembro/2021, além do faturamento acumulado no ano de 2021 e a média mensal do ano corrente:



Ademais, ao compararmos as receitas auferidas de janeiro a novembro/2020 com o mesmo período de 2021, foi possível observar um acréscimo superior a 100% nas receitas obtidas no ano corrente, indicando que a Empresa se encontra em um cenário econômico significativamente mais favorável no exercício atual. Segue demonstração gráfica do comparativo realizado:

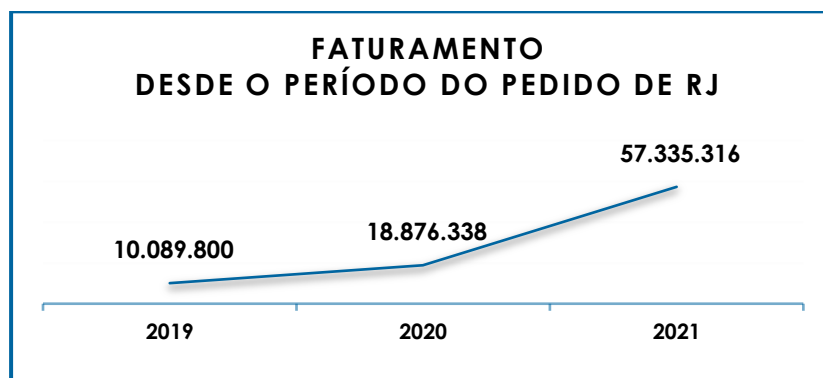


**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**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 último, segue o gráfico com o faturamento de cada ano, desde o pedido de Recuperação Judicial em 25/01/2019:



## VII – BALANÇO PATRIMONIAL

### VII.I – ATIVO

O **Ativo** é um recurso controlado pela Sociedade Empresária, sendo resultado de eventos passados e do qual se espera que fluam benefícios econômicos futuros.

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

ATIVO	set/21	out/21	nov/21
<b>DISPONÍVEL</b>	<b>3.879</b>	<b>3.886</b>	<b>3.430</b>
CAIXA	479	956	429
BANCO CONTA MOVIMENTO	3.020	2.522	2.554
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	380	408	446
<b>CLIENTES</b>	<b>15.136.082</b>	<b>15.192.622</b>	<b>11.707.198</b>
CLIENTES	21.322.614	21.736.476	16.088.430
VALORES A RECEBER	13.249	14.896	15.016
(-) DUPLICATAS DESCONTADAS	- 6.199.781	- 6.558.750	- 4.396.248
<b>ESTOQUES</b>	<b>3.182.057</b>	<b>7.778.633</b>	<b>9.136.574</b>
DESPESA DE INSUMOS	349.407	458.478	440.336
MATERIAIS DE CONSUMO	-	-	-
ESTOQUE DE MATERIA PRIMA	2.446.251	6.729.364	8.326.863
ESTOQUE DE PRODUTOS PARA REVENDA	386.400	590.791	369.375
<b>CRÉDITOS</b>	<b>11.266.317</b>	<b>12.775.014</b>	<b>12.614.774</b>
TRIBUTOS A RECUPERAR	2.135.088	2.922.322	2.496.752

**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	5.087	8.181	151.600
ADIANTAMENTOS	9.126.142	9.844.510	9.966.422
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>29.588.336</b>	<b>35.750.155</b>	<b>33.461.975</b>
<b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>57.988.517</b>	<b>57.944.530</b>	<b>59.264.579</b>
PROMITENTES	55.476.960	55.476.960	55.476.960
CONTA CORRENTE SÓCIO	1.887.683	1.855.713	3.187.913
EMPRESTIMOS A TERCEIROS	592.238	592.373	592.373
PAGAMENTOS ANTECIPADOS	31.636	19.484	7.332
<b>IMÓBILIZADO</b>	<b>34.794.567</b>	<b>34.864.355</b>	<b>35.004.785</b>
BENS IMÓVEIS	34.713.222	34.731.870	34.783.121
BENS MÓVEIS	8.904.040	8.975.793	9.084.925
(-) DEPRECIACÕES	- 8.180.325	- 8.192.510	- 8.203.813
AMORTIZAÇÕES	- 642.370	- 650.799	- 659.447
<b>INTANGÍVEL</b>	<b>30.581.387</b>	<b>30.581.663</b>	<b>30.589.904</b>
DIREITO DE USO SOFTWARE	290.185	294.512	307.012
DIREITOS AUTORAIS	30.430.000	30.430.000	30.430.000
(-) AMORTIZAÇÕES	- 138.798	- 142.849	- 147.108
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>123.364.471</b>	<b>123.390.548</b>	<b>124.859.268</b>
<b>TOTAL</b>	<b>152.952.806</b>	<b>159.140.703</b>	<b>158.321.243</b>

De modo geral, no mês de novembro/2021, observou-se a involução do **Ativo** em 1% e saldo final de **R\$ 158.321.243,00**, decorrente de diversas alterações nos grupos e contas. Em seguida, apresentamos a análise detalhada das rubricas e suas variações.

- **Ativo circulante:** no mês em análise, o ativo a curto prazo representava apenas 21% do ativo total da Empresa, totalizando R\$ 33.461.975,00, e com minoração de R\$ 2.288.180,00 se comparado a outubro/2021.
- **Disponível:** correspondem aos recursos financeiros no “caixa e equivalentes de caixa”, que se encontram à disposição imediata da Recuperanda para pagamento de suas obrigações a curto prazo.

No mês de novembro/2021, o grupo era composto pelos subgrupos “caixa” com saldo de R\$ 429,00, “banco conta movimento” com o valor de R\$ 2.554,00 e “aplicações financeiras” com o valor de R\$ 446,00, totalizando o montante de R\$ 3.430,00, e com minoração de 12% em relação ao mês anterior, em virtude, principalmente, do decréscimo nos recursos em “caixa”.

**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

➤ **Clientes:** este grupo é composto pelo subgrupo “clientes”, que são os valores referentes as vendas a prazo, “valores a receber”, que soma os recebimentos indevidos como a diferença na retenção de impostos nas Notas Fiscais, e pelas “(-) duplicatas descontadas”, que são os recebimentos antecipados de vendas a prazo.

O desconto de duplicatas consiste na antecipação do valor a receber, mediante o pagamento de juros à Instituição Financeira que realiza a operação. Assim, utilizando tal via para obtenção de recursos, a Empresa incorre em despesas financeiras e na redução do saldo a receber pelas vendas a prazo.

Em novembro/2021, a conta “clientes” registrou o saldo bruto de R\$ 16.088.430,00, com decréscimo de 26% em relação ao mês anterior. Frisa-se que essa retração foi motivada principalmente pelo cliente “INNOSPEC”, em virtude do cancelamento da NF 92.

A rubrica “valores a receber”, por sua vez, encerrou o período com o saldo de R\$ 15.016,00, com aumento de 1% se comparado ao mês de outubro/2021, em virtude do reconhecimento de novos valores recebidos indevidamente.

Por fim, as “duplicatas descontadas” totalizaram a quantia de R\$ 4.396.248,00, com saldo negativo e com efeito redutor no saldo do subgrupo, indicando a antecipação dos recebíveis do mês em análise e compondo o saldo líquido do subgrupo “clientes” de R\$ 11.707.198,00, juntamente com os valores das contas “clientes” e “valores a receber”.

➤ **Estoques:** os estoques eram compostos por valores referentes aos insumos, materiais de consumo e as matérias-primas.

O saldo ao final do mês de novembro/2021 perfaz o montante de R\$ 9.136.574,00, apresentando elevação de 17% em relação ao mês anterior. A composição total do grupo está apresentada no quadro abaixo:

<b>ESTOQUE</b>	<b>set/21</b>	<b>out/21</b>	<b>nov/21</b>
<b>DESPESA DE INSUMOS</b>	<b>349.407</b>	<b>458.478</b>	<b>440.336</b>
INSUMO - SACO PLASTICO X58	31.568	34.784	36.620
INSUMO - BARRICA DA FIBRA	12.826	12.826	12.826
INSUMO - OLEO BPF	1.092.550	1.198.600	1.198.600
INSUMO - BOMBONA	562.132	582.387	582.387
IPI S/ COMPRAS - INSUMOS	- 68.524	- 70.943	- 70.943
INSUMO - LACRE	10.045	12.935	14.435
INSUMO - ETIQUETA	126.720	144.681	163.121
INSUMO - PAPELAO	14.309	16.119	19.412
INSUMO - SACO DE PAPEL	9.939	35.079	35.079
INSUMO - PALLET	110.967	124.017	137.067
INSUMOS - FRASCOS	77.282	77.282	77.282
(-) ICMS S/ COMPRAS - INSUMO	- 271.502	- 300.311	- 301.470
(-) PIS S/ COMPRAS - INSUMO	- 25.414	- 27.511	- 27.617
(-) COFINS S/ COMPRAS - INSUMO	- 118.682	- 128.338	- 128.827
(-) TRANSF. DE INSUMOS	- 1.214.808	- 1.253.130	- 1.307.638
<b>ESTOQUE DE MATÉRIA PRIMA</b>	<b>2.446.251</b>	<b>6.729.364</b>	<b>8.326.863</b>
MATERIA PRIMA - NP (P-1306/0	827.378	827.378	827.378
MATERIA PRIMA - GF	4.515.114	4.808.757	4.808.757
MATERIA PRIMA - SAL CALCICO DE AC. GRAXO	265.788	264.259	264.259
MATERIA PRIMA - ALCOOL GEL	210.383	210.383	210.383
MATERIA PRIMA - TAUBACLEAN 2000	11.674	11.674	11.674
MATERIA PRIMA - P-820	973.454	973.454	973.454
MATERIA PRIMA - IQT 3000 - P-821	36.288	36.288	36.288
MATERIA PRIMA - LUB 150 E LUB 600	14.900.662	21.410.166	28.822.007
MATERIA PRIMA - POWERGUARD	325.237	325.237	325.237
MATERIA PRIMA - UREIA TECNICA	93.600	93.600	93.600
(-) ICMS S/ MERCADORIAS DEPOSITO OU	- 923.842	- 840.347	- 620.061
MATERIA PRIMA - ACIDO ESTEARICO VEGETAL	1.045.764	1.045.764	1.045.764
(-) IPI S/ COMPRAS MP	- 1.182.427	- 1.664.613	- 2.213.638
(-) ICMS S/ COMPRAS MP	- 1.800.647	- 2.094.320	- 2.368.833
(-) PIS S/ COMPRAS MP	- 351.580	- 455.790	- 569.027
(-) COFINS S/ COMPRAS MP	- 1.617.789	- 2.097.789	- 2.619.363
(-) TRANSF. MATERIA PRIMA	- 14.882.805	- 16.124.737	- 20.701.017
<b>ESTOQUE DE PRODUTOS PARA REVENDA</b>	<b>386.400</b>	<b>590.791</b>	<b>369.375</b>
(-) ICMS S/ PRODUTO PARA REVENDA	- 124.498	- 427.256	- 440.648
(-) PIS S/ PRODUTO PARA REVENDA	- 14.111	- 45.394	- 46.621
(-) COFINS S/ PRODUTO PARA REVENDA	- 64.996	- 209.085	- 214.740
PRODUTO PARA REVENDA - POWERGUARD / DMA	459.231	540.518	540.518
PRODUTO PARA REVENDA - ACIDO MIRISTICO	275.048	916.825	916.825
PRODUTO PARA REVENDA - ACIDO PALMITICO	215.619	215.619	215.619
PRODUTO PARA REVENDA - NEOPENTILGLICOL	312.996	1.567.128	1.567.128
PRODUTO PARA REVENDA - LICIID / OLI 5550			
(-) TRANSF. DE PRODUTO PARA REVENDA	- 724.438	- 2.019.115	- 2.294.661
<b>TOTAL</b>	<b>3.182.057</b>	<b>7.778.633</b>	<b>9.136.574</b>

**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:** o grupo é composto por “tributos a recuperar”, “adiantamento a empregados” e “adiantamentos”, sendo este último composto pelas contas “adiantamento a fornecedores” e “depósitos judiciais”.

“Tributos a recuperar” é o subgrupo que totaliza os impostos que poderão ser utilizados para abatimento dos tributos a pagar sobre as vendas, sobre Notas Fiscais de serviços tomados ou sobre o faturamento. Segue abaixo a composição do grupo que registrou decréscimo de 15% e totalizou R\$ 2.496.752,00 em novembro/2021:

TRIBUTOS A RECUPERAR	set/21	out/21	nov/21
ICMS A RECUPERAR	937.864	1.054.851	999.431
COFINS A RECUPERAR	180	151.656	39.224
PIS A RECUPERAR	39	32.926	8.518
IRPJ A RECUPERAR	655	655	655
CSLL A RECUPERAR	60	60	60
IRRF S/ APLICACAO FINANCEIRA	2	2	2
IRRF A RECUPERAR	20.745	22.026	23.402
IPI A RECUPERAR	1.175.543	1.660.147	1.425.459
<b>TOTAL</b>	<b>2.135.088</b>	<b>2.922.322</b>	<b>2.496.752</b>

Pela análise dos demonstrativos contábeis, verificou-se as compensações nas contas “ICMS, PIS e COFINS”, na quantia consolidada de R\$ 963.767,00, bem como a apropriação de novos valores a recuperar nestas rubricas e nas contas “ICMS, IRRF e IPI a recuperar”.

O subgrupo “adiantamentos a empregados” abrange os valores adiantados aos colaboradores a título de salário, férias, gratificação, eventuais despesas, empréstimos aos colaboradores, dentre outros. Segue abaixo a composição dos adiantamentos a empregados no trimestre:

ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	set/21	out/21	nov/21
ADIANTAMENTO 13 SALÁRIO	-	-	138.239
ADIANTAMENTO DE FÉRIAS	4.587	7.931	13.360
EMPRESTIMOS A FUNCIONARIOS	500	250	-
<b>TOTAL</b>	<b>5.087</b>	<b>8.181</b>	<b>151.600</b>

**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 novembro/2021, houve majoração superior a 100% e sumarizou R\$ 151.600,00 ao final do período, restando os valores contabilizados como "adiantamento 13º salário" e "adiantamento de férias". Conforme esclarecido pela Recuperanda, os empréstimos são realizados com base em decisões internas e isso justifica a constante variação do saldo na rubrica.

O subgrupo "adiantamentos", por sua vez, detém a maior representatividade no saldo total do grupo "créditos", em razão dos valores adiantados aos fornecedores e depositados em juízo, apresentando em novembro/2021, um aumento de 1% em relação ao mês anterior e encerrando o período com saldo de R\$ 9.966.422,00.

Segue demonstrativo com a composição do subgrupo "adiantamentos" no período analisado:

<b>ADIANTAMENTOS</b>	<b>set/21</b>	<b>out/21</b>	<b>nov/21</b>
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	6.745.618	7.247.648	7.321.708
DEP. JUD. TRABALHISTA - 2º VT TAUBATE	881.170	881.170	881.170
DEP. JUD. TRABALHISTA - 26º RIO JANEIRO	138.659	138.659	138.659
DEP. JUD. CIVEL - 4º VC TAUBATE	168.704	168.704	168.704
DEP. JUD. TRABALHISTA - 1º VT TAUBATE	57.402	57.402	57.402
DEP. JUD. CIVEL - 26º VC VALINHOS	164.697	164.697	-
DEP. JUD. 2º VARA FEDERAL DE TAUBATE	12.390	12.390	12.390
DEP. PGTO PLANO DE RECUPECAO JUDICIAL	957.501	1.173.839	1.386.389
<b>TOTAL</b>	<b>9.126.142</b>	<b>9.844.510</b>	<b>9.966.422</b>

O montante da rubrica "adiantamento a fornecedores", encerrou o mês de novembro/2021 com o valor de R\$ 7.321.708,00, e acréscimo de 1% em comparação ao mês anterior, sendo que os valores desta conta são resultado dos adiantamentos feitos pela Recuperanda aos seus fornecedores nas transações comerciais.

Em virtude do vultoso saldo na conta de "adiantamentos a fornecedores", foi solicitado que a Empresa demonstrasse a composição do montante, indicando a razão social e os valores pagos

**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

antecipadamente a cada fornecedor, de forma a permitir o acompanhamento dos valores transitados na referida conta.

No mês em análise, constatou-se novas antecipações de R\$ 1.181.363,00, superando as baixas de R\$ 1.107.304,00, e resultando na elevação do valor adiantado aos fornecedores no período.

No que tange as baixas do valor adiantado a IPF QUÍMICA, registra-se que tal medida foi amplamente discutida com a Recuperanda em diversas oportunidades, em razão da vultosa quantia adiantada ao prestador sem a oportuna compensação mediante a contabilização das Notas Fiscais correspondentes ao serviço prestado, acumulando valores desde junho/2018, conforme levantamento realizado por esta Auxiliar do Juízo.

Assim, restou acordado que IQT iniciaria a baixa dos adiantamentos realizados a IPF a partir de março/2021, conforme e-mail encaminhado pelo Contador da Devedora em 22/02/2021, nos seguintes termos:

*“Quanto ao item abaixo relacionado a IPF, nosso escritório, está assumindo a contabilidade, e já orientamos ao nosso cliente para efetuar todas as emissões de notas, e realizamos um acordo que conforme as emissões de notas da IQT para Innospec, boa parte do saldo será emitida pela IPF, amortizando o saldo do adiantamento a fornecedores, e não prejudicando o resultado do período da IQT. A projeção da emissão da segunda NF para Innospec é agora em 03/2021. Com nosso escritório a frente, podemos assegurar as emissões das notas e regularização desse saldo”.*

Por último, na conta houve o lançamento de R\$ 212.549,00 na rubrica “DEP. PGTO PLANO DE RECUPECAO JUDICIAL”,

abrangendo o valor reservado judicialmente pela Companhia para efetivação dos futuros pagamentos exigidos no Plano.

- **Ativo não circulante:** os ativos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 124.859.268,00 em novembro/2021, com aumento de R\$ 1.468.720,00 em relação ao mês anterior, e representando 79% do ativo total da Recuperanda.
- **Realizável a longo prazo:** o “realizável a longo prazo” é formado pelas contas “promitentes”, “conta corrente sócio”, “empréstimos a terceiros” e “pagamentos antecipados”.

A rubrica “conta corrente sócio”, apresentou elevação de R\$ 1.332.200,00 em relação ao mês anterior, ensejando a quantia final de R\$ 3.187.913,00 em novembro/2021, referente as transações com a acionista “ENERQUIMICA PRODUTOS QUIMICOS ENERGIA”. Sobre isso, quando da constatação das operações entre a Recuperanda e a ENERQUIMICA nos Demonstrativos Contábeis de maio/2021, esta Administração Judicial solicitou o instrumento legal de formalização dessas transações, no intuito de conhecer os trâmites entre a Companhia e a acionista, as condições de realização deste ativo, bem como outros dados relacionados às operações.

Tal solicitação encontra amparo na NBC TG 05 (R3) – Divulgação sobre Partes Relacionadas, norma contábil que dita as premissas de divulgação de todas as operações com pessoas físicas e jurídicas relacionadas ao negócio, seja mediante transações financeiras ou pela ocupação de funções estratégicas na Companhia com poder de influenciar as políticas financeiras e operacionais.

Isso posto, em 28/10/2021, a Devedora apresentou o Instrumento Particular de Depósito e Outras Avenças firmado com a ENERQUIMICA, datado de 30/09/2021.

**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 ao subgrupo “despesas antecipadas”, foi demonstrando as variações da conta “IPTU a apropriar” com saldo de R\$ 7.332,00, e os lançamentos das parcelas apropriadas referente aos Impostos Municipais dos anos de 2018, 2019 e 2021, promovendo a redução de 62% em relação ao mês anterior.

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

Em novembro/2021, o grupo totalizou R\$ 35.004.785,00, e registrou aumento inferior a 1% em relação ao mês anterior. A variação ocorreu em virtude das majorações nas rubricas “benfeitorias em bens próprios” (R\$ 51.250,18,00), “móveis e utensílios” (R\$ 5.653,00), “máquinas e equipamentos” (R\$ 86.653,00), e “computadores e periféricos” (R\$ 17.930,00) além das “despesas de depreciação e amortização” apropriadas no mês no valor total de R\$ 19.951,00. Abaixo segue a composição do ativo imobilizado no trimestre:

IMOBILIZADO	set/21	out/21	nov/21
<b>BENS IMÓVEIS</b>	<b>34.713.222</b>	<b>34.731.870</b>	<b>34.783.121</b>
TERRENOS	32.000.000	32.000.000	32.000.000
BENFEITÓRIAS EM BENS PROPRIOS	2.713.222	2.731.870	2.783.121
<b>BENS MÓVEIS</b>	<b>8.904.040</b>	<b>8.975.793</b>	<b>9.084.925</b>
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	68.739	80.936	85.486
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	8.598.325	8.650.814	8.737.467
COMPUTADORES E PERIFERICOS	233.052	239.480	257.409
APARELHOS DE TELEFONIA	3.925	4.563	4.563
<b>(-) DEPRECIACÕES</b>	<b>-8.180.325</b>	<b>-8.192.510</b>	<b>-8.203.813</b>
(-) DEPRECIACÃO DE MOVEIS E UTENSÍLIOS	- 14.816	- 15.449	- 16.105
(-) DEPRECIACÃO MAQ E EQUIPAMENTOS	- 8.093.940	- 8.099.364	- 8.106.018
(-) DEPRECIACÃO COMPUTADORES	- 70.413	- 76.465	- 80.427
(-) DEPRECIACÃO APARELHOS DE TELEFONIA	- 1.156	- 1.232	- 1.263
<b>(-) AMORTIZAÇÕES</b>	<b>-642.370</b>	<b>-650.799</b>	<b>-659.447</b>
AMORT. BENFEITÓRIAS EM BENS PROPRIOS	- 642.370	- 650.799	- 659.447
<b>TOTAL</b>	<b>34.794.567</b>	<b>34.864.355</b>	<b>35.004.785</b>

➤ **Intangível:** os bens intangíveis correspondem às propriedades imateriais de uma Sociedade Empresária, as quais não existem fisicamente como é o caso

**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 marcas, patentes, licenças, direitos autorais, softwares, desenvolvimento de tecnologia, receitas, fórmulas, carteira de clientes, recursos humanos, *know-how*, entre outros.

Houve acréscimo de R\$ 8.241,00 no mês de novembro/2021, em decorrência da elevação nos “direitos de uso de softwares” (R\$ 12.501,00) ter superado a contabilização da “despesa de amortização” mensal (R\$ 4.259,00), alcançando o montante final de R\$ 30.589.904,00. No período de setembro a novembro/2021, o “intangível” estava composto pelos seguintes valores:

INTANGÍVEL	set/21	out/21	nov/21
DIREITO DE USO SOFTWARE	290.185	294.512	307.012
DIREITOS AUTORAIS	30.430.000	30.430.000	30.430.000
(-) AMORTIZACOES	- 138.798	- 142.849	- 147.108
<b>TOTAL</b>	<b>30.581.387</b>	<b>30.581.663</b>	<b>30.589.904</b>

## 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 setembro a novembro/2021:

PASSIVO	set/21	out/21	nov/21
FORNECEDORES	- 7.031.099	- 11.697.732	- 14.194.539
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 614.773	- 585.912	- 585.708
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 1.024.629	- 1.090.973	- 1.120.673
OBRIGAÇÕES SÓCIAIS A RECOLHER	- 5.535.822	- 5.683.493	- 5.802.231
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 106.056	- 111.089	- 171.478
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 7.736.218	- 7.736.296	- 7.057.567
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 550.547	- 533.682	- 516.816

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

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

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

OUTRAS OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO	- 15.440	- 4.980	- 161
OBRIG. TRAB. E SOCIAIS CONCURSAIS	- 5.039.252	- 5.039.252	- 5.039.252
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>- 27.653.836</b>	<b>- 32.484.634</b>	<b>- 34.995.788</b>
<b>EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>- 97.174.239</b>	<b>- 97.174.239</b>	<b>- 97.174.239</b>
EMPRESTIMOS COM INSTITUIÇÕES	- 32.095.675	- 32.095.675	- 32.095.675
FINANCIAMENTOS	- 6.077.742	- 6.077.742	- 6.077.742
PASSIVO TRIBUTÁRIO	- 46.516.518	- 46.516.518	- 46.516.518
EMPRESTIMOS COM TERCEIROS	- 2.519.491	- 2.519.491	- 2.519.491
EMPRESTIMOS/MÚTUOS	- 2.644.269	- 2.644.269	- 2.644.269
FORNECEDORES CONCURSAIS LP	- 7.320.545	- 7.320.545	- 7.320.545
<b>OBRIGAÇÕES DE DESEMPENHO</b>	<b>- 1.891.260</b>	<b>- 1.891.260</b>	<b>- 1.891.260</b>
OBRIGAÇÕES DE DESEMPENHO	- 1.891.260	- 1.891.260	- 1.891.260
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>- 99.065.499</b>	<b>- 99.065.499</b>	<b>- 99.065.499</b>
CAPITAL SOCIAL	- 12.000.000	- 12.000.000	- 12.000.000
LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	- 1.667.363	- 1.667.363	- 1.667.363
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>- 13.667.363</b>	<b>- 13.667.363</b>	<b>- 13.667.363</b>
<b>TOTAL</b>	<b>- 140.386.699</b>	<b>- 145.217.496</b>	<b>- 147.728.651</b>

De modo geral, houve majoração no **Passivo** em 2%, e saldo de **R\$ 147.728.651,00** ao final de novembro/2021. A seguir, apresentamos a análise detalhada dos grupos de contas do passivo e suas variações no mês analisado.

- **Passivo circulante:** em novembro/2021, o valor total era de R\$ 34.995.788,00, sendo que as obrigações exigíveis no curto prazo equivaliam a 24% do Passivo total da Recuperanda.
  - **Fornecedores:** houve majoração de 21%, totalizando R\$ 14.194.539,00 no mês em análise, em virtude de as baixas (R\$ 6.990.894,39) terem sido inferiores as aquisições de produtos e serviços no montante de R\$ 9.487.701,00.
  - **Obrigações trabalhistas e sociais:** houve redução inferior 1% e saldo final de R\$ 585.708,00 no mês em análise. As principais variações registradas no período foram os aumentos nas contas "salários a pagar" (R\$ 50.092,00), em contrapartida a redução do "pró-labore a pagar" (R\$ 32.000,00), dentre outras ocorrências menores e que resultaram na involução das obrigações trabalhistas e sociais em relação a outubro/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

Ademais, conforme mencionado no tópico III.I – Colaboradores, em 05/11/2021, foi quitado o saldo de salários referente ao mês de outubro/2021, no total de R\$ 169.769,00, e o pagamento do pró-labore no valor de R\$ 59.139,00 nos dias 05 e 16/11/2021. Em complemento, houve o pagamento dos adiantamentos quinzenais na monta de R\$ 116.423,54,00, as quitações das férias na monta de R\$ 31.214,00 e o pagamento do 13º salário na quantia R\$ 138.239,00

Abaixo, segue o quadro demonstrativo da composição do grupo “obrigações trabalhistas e sociais” no período de setembro a novembro/2021:

<b>OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS</b>	<b>set/21</b>	<b>out/21</b>	<b>nov/21</b>
SALÁRIOS A PAGAR	- 159.733	- 169.769	- 219.861
INDENIZAÇÕES / RESCISÃO A PAGAR	- 8.379	-	-
AUTONOMOS A PAGAR	- 61.164	- 62.647	- 46.000
PENSÃO ALIMENTICIA A PAGAR	- 13.600	- 13.600	- 13.600
PRÓ-LABORE A PAGAR	- 247.024	- 215.024	- 181.374
<b>OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS CORRENTES</b>	<b>-489.900</b>	<b>-461.039</b>	<b>-460.835</b>
ACORDO - SIDICLEI MARTINS DE LIMA	- 4.260	- 4.260	- 4.260
ACORDO MANUTENÇÃO PAULO HENRIQUE DE	- 13.614	- 13.614	- 13.614
ACORDO - DARLISSON ALVES GALIZA	- 8.465	- 8.465	- 8.465
ACORDO - ANTONIO DA SILVA SOUSA	- 39.882	- 39.882	- 39.882
ACORDO - GENADREANO BATISTA DE MELO	- 18.530	- 18.530	- 18.530
ACORDO - CARLOS ANTONIO VARELA DANTAS	- 34.693	- 34.693	- 34.693
ACORDO - PATRICK POLISUK	- 5.430	- 5.430	- 5.430
<b>ACORDOS TRABALHISTAS</b>	<b>- 124.873</b>	<b>- 124.873</b>	<b>- 124.873</b>
<b>TOTAL</b>	<b>- 614.773</b>	<b>- 585.912</b>	<b>- 585.708</b>

➤ **Provisões constituídas e encargos:** correspondem às obrigações perante os colaboradores referentes às despesas com “férias”, “13º salário” e seus respectivos encargos, provisionadas para quitação no próprio exercício ou exercício subsequente.

No mês de novembro/2021, houve um acréscimo de 3% em comparação ao mês anterior, pelas baixas realizadas terem sido menores que o reconhecimento de novas provisões no período, encerrando o mês em questão com o saldo de R\$ 1.120.673,00.

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

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

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



- **Obrigações sociais a recolher:** o grupo é composto pelas contas “INSS a recolher”, “FGTS a recolher”, “contribuição sindical a recolher” e “IRRF de trabalhadores assalariados a recolher”, com majoração de 2% no mês de novembro/2021, e saldo de R\$ 5.802.231,00. Frisa-se que a majoração ocorreu em virtude da conta INSS a recolher, pois a referida rubrica somente demonstrou novas apropriações a recolher.
- **Obrigações tributárias retidas a pagar:** em novembro/2021, houve um aumento de 54% e saldo final de R\$ 171.478,00, em virtude dos pagamentos parciais e o reconhecimento de novos valores retidos a pagar.
- **Impostos e contribuições a pagar:** apresentou variação de 9% no mês de novembro/2021, equivalente a R\$ 678.729,00, alcançando o montante a pagar de R\$ 7.057.567,00, com registros de compensações, pagamentos e o lançamento de novos valores a recolher.
- **Parcelamento de tributos:** apresentou decréscimo em 3% e saldo de R\$ 516.816,00 ao final de novembro/2021, em virtude do reconhecimento dos juros transcorridos no período, ser inferior aos pagamentos dos parcelamentos em condução.
- **Outras obrigações de curto prazo:** verifica-se a retração de R\$ 4.819,00, decorrente do pagamento da última parcela do IPTU, restando apenas o saldo de “contas a pagar na monta de R\$ 160,68.
- **Passivo não circulante:** o passivo exigível a longo prazo totalizava R\$ 99.065.499,00 no mês de novembro/2021, equivalendo a 67% do passivo da Devedora, não apresentando variação, quando comparado ao mês anterior.

Ademais, no tópico VIII – Dívida Tributária todos os impostos serão novamente abordados e detalhados.

Por último, destaca-se que a diferença entre o total do **Ativo** de **R\$ 158.321.243,00** e o total do **Passivo** de **R\$ -147.728.651,00**, refere-se ao lucro contábil de **R\$ 10.592.592,00**, acumulado na Demonstração do Resultado do Exercício no período de janeiro a novembro/2021.

Para elaboração da presente análise, utilizou-se o demonstrativo não encerrado, sendo que o referido valor será transportado para o "patrimônio líquido" e ensejará o equilíbrio patrimonial obrigatório nas demonstrações contábeis quando do encerramento do exercício social.

### VII.III – PASSIVO CONCURSAL

Conforme o 2º Edital de Credores publicado em 22/08/2019, habilitações e impugnações de crédito julgadas até o presente momento e a fase de cumprimento do Plano de Recuperação Judicial homologado, obtém-se a relação de credores sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial apresenta a seguinte composição em 30/11/2021:

RESUMO CREDORES SUJEITOS AOS EFEITOS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL				
CLASSES	QUANT. CRED.	STATUS	VALOR	% PART. CLASSE
I	43	EM CUMPRIMENTO	R\$ 8.607.679,03	16%
II	1	CARÊNCIA	R\$ 15.140.158,50	28%
III	50	CARÊNCIA	R\$ 29.691.775,86	55%
IV	13	CARÊNCIA	R\$ 686.970,23	1%
<b>TOTAL</b>	<b>107</b>	<b>-</b>	<b>R\$ 54.126.583,62</b>	<b>100%</b>

Acrescenta-se neste tópico que a Recuperanda procedeu o ajuste do plano de contas para demonstração, em separado, do passivo concursal. Entretanto, ao compararmos o saldo contabilizado no Balanço Patrimonial e os valores demonstrados acima, conclui-se que existe

**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

uma divergência entre os montantes e que a Sociedade ainda deverá realizar ajustes para que os valores estejam compatíveis.

Sobre a divergência, a Companhia informou que apesar da homologação do Plano de Recuperação Judicial em 05/08/2021, somente concluirá os ajustes pendentes em dezembro/2021, quando do encerramento do exercício social, conforme e-mail em 29/07/2021.

## VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA

A **Dívida Tributária** representa o conjunto de débitos, não pagos espontaneamente, de pessoas jurídicas com os órgãos públicos (Receita Federal, Caixa Econômica Federal, Previdência Social etc.). Em novembro/2021, o débito tributário da Recuperanda era de **R\$ 60.064.517,00**, estando composto pelos seguintes valores:

DÍVIDA TRIBUTÁRIA	set/21	out/21	nov/21
INSS A RECOLHER	- 4.192.327	- 4.349.139	- 4.534.116
FGTS A RECOLHER	- 290.710	- 280.940	- 266.530
IRRF DE TRAB. ASSALARIADOS A RECOLHER	- 1.052.701	- 1.053.330	- 1.001.492
<b>ENCARGOS SOCIAIS</b>	<b>- 5.535.738</b>	<b>- 5.683.409</b>	<b>- 5.802.138</b>
RETENÇÃO DE IRRF - FORNECEDOR	- 1.401	- 1.795	- 17.847
PCC RETIDO - FORNECEDOR	- 4.691	- 5.634	- 41.321
ISS RETIDO - FORNECEDOR	- 9.952	- 9.770	- 12.645
INSS RETIDO - FORNECEDOR	- 90.013	- 93.890	- 99.665
ISS A RECOLHER	- 705.050	- 705.128	- 705.450
ICMS A RECOLHER	- 559.192	- 559.192	- 559.192
IPI A RECOLHER	- 33.899	- 33.899	- 33.899
PIS A RECOLHER	- 961.537	- 961.537	- 840.409
COFINS A RECOLHER	- 4.430.602	- 4.430.602	- 3.872.678
CSLL A RECOLHER	- 296.808	- 296.808	- 296.808
IRPJ A RECOLHER	- 749.132	- 749.132	- 749.132
(-) JUROS S/ IMPOSTOS MUNICIPAIS	4.758	3.172	1.586
(-) JUROS S/ IMPOSTOS ESTADUAIS	18.488	12.325	6.163
PARCELAMENTO PMT ACORDO 141012/2019	- 10.435	- 6.956	- 3.478
PARCELAMENTO - PEP DO ICMS 20417426-5	- 45.616	- 30.411	- 15.205
PARCELAMENTO - PEP DO ICMS 00827827-3	- 143.644	- 141.111	- 138.578
(-) JUROS S/ IMP. ESTADUAIS - 00827827-3	9.219	9.042	8.864
(-) JUROS S/ IMP. MUNICIPAIS - 154682/20	18.213	17.863	17.513
PARCELAMENTO PMT ACORDO 154682/2020	- 38.463	- 37.809	- 37.155
PARCELAMENTO PMT ACORDO 196344/2021	- 937.190	- 928.747	- 920.304
(-) JUROS S/ IMP. MUNICIPAIS - 196344/21	574.123	568.950	563.778
IPTU A PAGAR	- 9.639	- 4.819	-
<b>OBRIGAÇÕES FISCAIS - CIRCULANTE</b>	<b>- 8.402.461</b>	<b>- 8.385.886</b>	<b>- 7.745.861</b>

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

PROCESSOS EXECUTIVOS FISCAIS ESTADUAIS	-	8.512.268	-	8.512.268	-	8.512.268
PROCESSOS EXECUTIVOS FISCAIS FEDERAIS	-	37.611.741	-	37.611.741	-	37.611.741
PARCELAMENTO - PEP DO ICMS 20417426-5 LP	-	519.311	-	519.311	-	519.311
(-) JUROS S/ IMPOSTOS ESTADUAIS - LP		215.687		215.687		215.687
PARCELAMENTO PMT ACORDO 141012/2019 -	-	163.431	-	163.431	-	163.431
(-) JUROS S/ IMPOSTOS MUNICIPAIS - LP		74.546		74.546		74.546
<b>OBRIGAÇÕES FISCAIS - NÃO CIRCULANTE</b>	-	<b>46.516.518</b>	-	<b>46.516.518</b>	-	<b>46.516.518</b>
<b>TOTAL</b>	-	<b>60.454.716</b>	-	<b>60.585.813</b>	-	<b>60.064.517</b>

➤ **Encargos sociais:** esse grupo de contas apresentou o total de R\$ - 5.802.138,00, com acréscimo de 2% em relação ao mês anterior. Os encargos estavam compostos pelo "INSS a recolher", que representou 78% das obrigações sociais devidas, "FGTS a recolher" equivalente a 5% dos encargos, e pelo "IRRF de trab. assalariados a recolher" com 17% de participação.

**a) INSS a recolher:** verificou-se apenas os lançamentos de novos valores a pagar, alcançando o saldo final de R\$ 4.534.116,00, não havendo registro de pagamento no mês em análise.

**b) FGTS a recolher:** confirmou-se o pagamento do Fundo referente ao mês outubro/2021, na quantia de R\$ 31.090,00, e baixas de períodos anteriores na monta de R\$ 31.785,00, além da apropriação com base na Folha de Pagamento de novembro/2021, na monta de R\$ 48.46500, alcançando o valor a pagar ao final do período de R\$ 266.530,00.

**c) IRRF de trab. assalariados a recolher:** os pagamentos realizados no mês em análise sumarizaram R\$ 117.692,00, referentes ao Imposto de Renda retido sobre a Folha de outubro/2021, e sobre as retenções sobre férias, autônomos e de pró-labore, e o lançamento de novos valores a pagar no total de R\$ 65.854,00, resultando no acréscimo de 5% em relação ao mês anterior e quantia final de R\$ 1.001.492,00.

➤ **Obrigações Fiscais – circulante:** no mês de novembro/2021, as obrigações fiscais a curto prazo somaram R\$ 7.745.861,00, com decréscimo 8% em relação

**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 outubro/2021. Para melhor apresentar as informações, segue separadamente a análise por contas, sendo:

- a) Retenção de IRRF – fornecedor:** observa-se acréscimo superior a 100% e montante devido de R\$ 17.847,00, com pagamentos que somaram R\$ 1.792,00 e novos lançamentos de retenção em R\$ 17.844,00.
- b) PCC retido - fornecedor:** ao final do mês de novembro/2021, o saldo a pagar era de R\$ 41.321,32,00, como resultado dos pagamentos realizados que somaram R\$ 5.634,00, inferiores as apropriações realizadas no período no valor de R\$ 41.321,00.
- c) ISS retido – fornecedor:** observou-se a majoração de 29% com montante total devido de R\$ 12.645,00, havendo pagamentos que somaram R\$ 7.935,00, inferiores as apropriações realizadas no período no montante de R\$ 10.810,00.
- d) INSS retido – fornecedor:** aumento de 6% e valor final de R\$ 99.665,00, não houve pagamentos no período, somente novas apropriações no montante de R\$ 5.775,00.
- e) ISS a recolher:** no mês de novembro/2021, apresentou acréscimo inferior a 1%, e encerrou o período com o total a pagar de R\$ 705.450,00, com pagamento no valor de R\$ 4.268,00, e as novos valores a pagar no período de R\$ 4.589,00.
- f) ICMS a recolher:** no mês em análise, houve a compensação do valor total de R\$ 358.024,00, proveniente das apropriações ocorridas no próprio mês e, assim, não gerando alteração no montante a pagar de R\$ 559.191,00 demonstrado ao final do período.

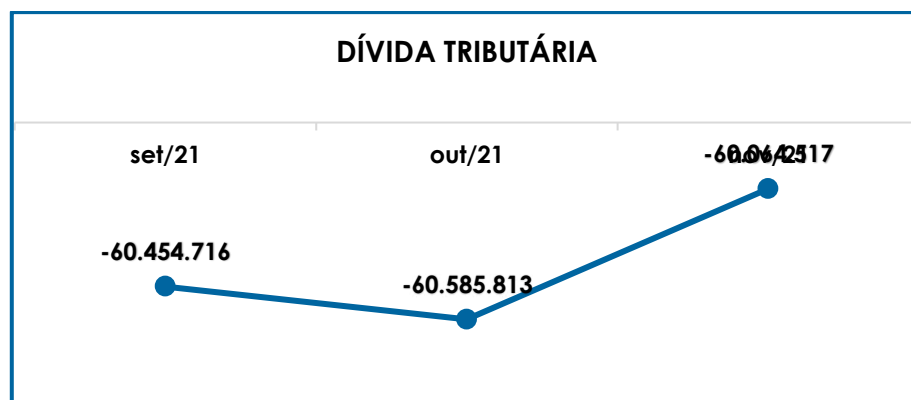
- g) PIS a recolher:** no mês de análise, apresentou a minoração no montante R\$ 121.127,65, tendo em vista que as compensações foram superiores as novas apropriações, apresentando o saldo final de R\$ 840.409,00.
- h) COFINS a recolher:** no mês em análise verificou a retração de 13%, em virtude da compensação (R\$ 1.213.579,00), ser superior ao reconhecimento da apropriação no mês de novembro/2021 (R\$ 655.656,00), totalizando a conta em R\$ 3.872.678,00.
- i) Parcelamento PMT acordo 141012/2019:** com saldo final de R\$ 3.478,00, 50% menor do que no mês anterior, houve o adimplemento referente a parcela 24/72, no valor total de R\$ 3.478,00.
- j) Parcelamento PEP do ICMS 20417426-5:** registrou decréscimo de 50%, com valores a pagar de R\$ 15.205,00 ao final de novembro/2021, havendo registro de quitação da parcela 24/60, na monta de R\$ 15.205,00.
- k) Parcelamento PEP do ICMS 00827827-3:** contabilizou a regressão de R\$ 2.533,00, em virtude do pagamento da 9ª parcela do acordo, com saldo total a pagar de R\$ 138.578,00.
- l) Parcelamento PMT acordo 154682/2020:** registrou baixa de 2%, tendo em vista o pagamento da parcela 22/72 na monta de R\$ 654,21,00, apresentando o saldo final de R\$ 37.155,00.
- m) Parcelamento PMT acordo 196344/2021:** registrou baixa de 1%, tendo em vista o pagamento da parcela 11/120 na monta de R\$ 8.443,00, apresentando o saldo final de R\$ -920.304,00.

Importante destacar que houve reconhecimento de juros em todas as rubricas de parcelamento, contudo, em proporção menor aos pagamentos.

**n) IPTU a pagar:** a conta apresentou redução de 100% em novembro/2021, tendo em vista a quitação da parcela 10/10 na quantia de R\$ 4.819,00, não restando saldo final a pagar.

- **Obrigações fiscais - não circulante:** o grupo totalizou o valor de R\$ 46.516.518,00 em novembro/2021, mantendo o saldo do mês anterior, registrando as contas com exigibilidade superior a 365 dias após o encerramento das demonstrações contábeis.

Em complemento, segue abaixo representação gráfica da oscilação da dívida tributária no trimestre:



Além disso, ao compararmos o montante devido de R\$ 52.757.884,00, contabilizado como obrigações fiscais e sociais na data do pedido de Recuperação Judicial em 25/01/2019, constata-se a evolução da dívida tributária em 14%, o equivalente a R\$ 7.306.633,00, em relação ao montante devido ao Fisco em novembro/2021.

Do exposto, é imprescindível que a Entidade adote estratégias para aumentar a capacidade de pagamento das dívidas já reconhecidas, e administrar a entrada de novos débitos, de forma a melhorar seu desempenho quanto a quitação das obrigações tributárias.

### **VIII.I - MEDIDAS PARA GESTÃO DO ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO**

Em atendimento à solicitação feita por esta Administradora Judicial, a Recuperanda apresentou em 06/05/2021, um Relatório referente aos débitos inscritos na Dívida Ativa da União – PGFN.

Neste documento, indicou que as modalidades de parcelamento ora disponíveis junto ao Órgão, se mostram financeiramente inviáveis para a IQT, considerando as possíveis parcelas geradas nos acordos. Mesmo assim, afirmou continuar o trabalho de análise do passivo tributário já inscrito em dívida ativa, no intuito de encontrar soluções de liquidez.

Esta Administradora Judicial, em 19/05/2021, de forma complementar ao estudo já apresentado pela Companhia, solicitou a inclusão das demais obrigações tributárias reconhecidas no passivo, como os encargos sociais, impostos e contribuições sobre o lucro, débitos municipais e estaduais, bem como a indicação dos créditos tributários que poderão ser utilizados, de forma que o Plano de Trabalho da Recuperanda tenha maior eficiência frente ao montante do Passivo Tributário.

Em resposta, no dia 23/06/2021, a Empresa informou que após nova Reunião com a PGFN, está revisando todos os débitos tributários com previsão para conclusão desta análise em julho/2021, retomando as tratativas para acordos e parcelamentos a partir deste momento.



Após este contato, o assunto foi abordado na Reunião Periódica realizada em 13/08/2021, sendo informado pelos representantes da Companhia que as negociações com a União estão avançadas, e que em breve formalizarão o parcelamento. Já nas esferas estadual e municipal, relataram que ainda seguem na fase de negociações e, por ora, não possuem nenhum posicionamento concreto.

Entretanto, apesar das informações compartilhadas no encontro virtual, esta Auxiliar do Juízo ressaltou a necessidade do retorno ao e-mail sobre o planejamento para equalização do Passivo Fiscal, ainda que sem pareceres definitivos em alguns casos, mas apontando os cenários de negociações e os tipos de parcelamento que têm sido estudados pela Recuperanda, a fim de que estes dados possam ser apresentados nos Relatórios Mensais.

## 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 Sociedade Empresária em um determinado período. Seu objetivo é demonstrar a formação do resultado líquido em um exercício por meio do confronto das receitas, despesas e resultados apurados, gerando informações significativas para a tomada de decisão.

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 recebimento ou pagamento.

Com o objetivo de demonstrar a situação financeira da Recuperanda de maneira transparente, os saldos da DRE são expostos de maneira mensal, em vez de acumulados:

<b>DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO (DRE)</b>	<b>set/21</b>	<b>out/21</b>	<b>nov/21</b>	<b>ACUM 2021</b>
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	<b>6.424.357</b>	<b>6.929.021</b>	<b>5.257.370</b>	<b>57.335.316</b>
RECEITA COM VENDAS	6.159.847	6.834.263	8.657.864	44.096.946
RECEITAS COM VENDAS - EXTERIOR	164.137	-	-	2.060.826
VENDA DE PRODUÇÃO E INDUSTRIALIZAÇÃO	16.573	9.402	7.717	225.127
RECEITA COM SERVIÇOS PRESTADOS	83.800	85.355	3.408.211	10.952.418
<b>DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA</b>	<b>- 795.985</b>	<b>- 1.160.799</b>	<b>- 583.626</b>	<b>- 9.248.341</b>
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 795.985	- 1.160.799	- 583.626	- 9.248.341
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>5.628.371</b>	<b>5.768.222</b>	<b>4.673.744</b>	<b>48.086.976</b>
<b>% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>88%</b>	<b>83%</b>	<b>89%</b>	<b>84%</b>
DESPESAS DE PRODUÇÃO	- 1.165.094	- 2.675.199	- 4.986.627	- 21.512.748
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>4.463.278</b>	<b>3.093.023</b>	<b>- 312.882</b>	<b>26.574.228</b>
<b>% RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>69%</b>	<b>45%</b>	<b>-6%</b>	<b>46%</b>
DESPESAS ADMINISTRATIVAS GERAIS	- 337.290	- 582.801	- 588.428	- 3.946.057
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 1.061.555	- 1.021.498	- 1.810.778	- 10.416.176
DESPESAS COMERCIAIS GERAIS	- 22.700	- 42.107	- 440.618	- 535.259
<b>RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>3.041.733</b>	<b>1.446.618</b>	<b>- 3.152.707</b>	<b>11.676.735</b>
RECEITAS FINANCEIRAS GERAIS	21.152	34.071	16.939	72.217
VENDA DE BENS DO ATIVO IMOBILIZADO	-	2	1.572	56.574
DESPESAS FINANCEIRAS GERAIS	- 160.252	- 123.592	- 196.418	- 1.212.934
<b>RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO</b>	<b>2.902.634</b>	<b>1.357.099</b>	<b>- 3.330.614</b>	<b>10.592.592</b>
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>2.902.634</b>	<b>1.357.099</b>	<b>- 3.330.614</b>	<b>10.592.592</b>

A Recuperanda encerrou o mês de novembro/2021 com prejuízo contábil de **R\$ -3.330.614,00**, contudo, o resultado acumulado no ano de 2021 foi positivo, na monta de **R\$ 10.592.592,00**.

No mês analisado, houve reversão no lucro apurado se comparado ao mês anterior, tendo em vista, principalmente, o acréscimo de 80% na "custos e despesas" no mês em análise, bem como a retração de 19% nas receitas líquidas. Segue abaixo o detalhamento das contas que compuseram a DRE no mês em análise:

➤ **Receita operacional bruta:** a receita bruta consolidada somou R\$ 5.257.370,00, composta por R\$ 8.657.864,00 de "receitas com vendas", R\$ 7.717,00 de "venda de produção e industrialização" e a quantia de R\$ 91.789,00 inerentes as "receita com serviços prestados", entretanto, ocorreu a devolução

**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

da nota NF 95 da INNOSPEC DO BRASIL na quantia de R\$ 3.500.000,00, promovendo a involução de 24% no faturamento bruto se comparado a outubro/2021, o equivalente a R\$ -1.671.650,00.

Ainda, após o abatimento das “deduções da receita bruta” (devoluções de vendas e impostos), o valor líquido disponível para fazer frente aos custos e despesas da Companhia era de R\$ 4.673.744,00.

- **Deduções da receita bruta:** as deduções totalizaram R\$ 583.626,00 no mês de novembro/2021, referentes aos impostos incidentes sobre as vendas de produtos e serviços, e devoluções de vendas no período.
- **Despesas de produção:** em novembro/2021, incorreram em R\$ 4.986.627,00, com elevação em 86% em relação ao mês anterior.

As principais variações foram verificadas nas contas “MERCADORIA P/ REVENDA - IQT LUB 150”, com elevação total R\$ 4.339.256,03 em comparação ao mês anterior, e “MERCADORIA P/ REVENDA” com acréscimo de R\$ 203.346,00 em relação a outubro/2021, dentre outras alterações menores e que contribuíram para o aumento geral das “despesas de produção”.

- **Despesas administrativas gerais:** as despesas administrativas somaram R\$ -588.428,00, com aumento de 1% se comparado ao mês de outubro/2021. As variações mais significativas foram exibidas nas rubricas “ASSISTÊNCIA MÉDICA” e “TAXAS E EMOLUMENTOS”), dentre outras ocorrências de menores porte.
- **Despesas direta com pessoal:** as despesas com pessoal registraram majoração de 77%, e totalizaram R\$ 1.810.778,00 no mês de novembro/2021, sendo que houve aumento de apenas 14% nas despesas com o pessoal direto, e com 44% nas despesas “serviços com terceiros”, em relação 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

Referente ao aumento na conta "serviços de terceiros" que totalizou R\$ 960.676,00, a empresa IPF QUIMICA EMPREENDIMENTOS E PARTICIPACOES LTDA., representou o montante de R\$ 799.574,00, sendo esclarecido pela Recuperanda em 31/01/2022 – *"A IQT através de seu corpo administrativo, fez uma força tarefa para conseguir baixar boa parte dos adiantamentos a fornecedores, os quais emitiriam as notas fiscais, e isso com muito empenho foi realizado e por esse motivo, o aumento nos números"*.

Insta consignar que o valor total da "despesa direta com pessoal" no valor de R\$ 1.810.778,00, apresentado na tabela supra, é maior que o valor indicado no Item III.I – Colaboradores de R\$ 781.729,00, tendo em vista que na DRE considerou-se também a despesa com "serviços de terceiros" no valor total de R\$ 960.675,00, e a despesa com "pró-labore" de R\$ 68.373,00, que se enquadram no total dos gastos com pessoal, mas não compõem as despesas diretas com a Folha de Pagamento.

Por último, destaca-se que os gastos com pessoal direto e indireto consumiram 34% da "receita operacional bruta" auferida no mês novembro/2021.

➤ **Despesas comerciais:** observou-se acréscimo de mais de 100% em comparação a outubro/2021, alcançando o total de R\$ 440.618,00 no mês em análise, sendo que estão contabilizadas nas rubricas "comissão de vendas", "propaganda e publicidade" e "amostra grátis/brindes". O aumento ocorreu em virtude a nota fiscal 1250 da "Salena representações e serviços EIRELI" na quantia de R\$ 301.576,53, a Recuperanda apresentou o seguinte esclarecimento em 31/01/2021 "Salena, conforme descrição da Nota Fiscal, é uma empresa que traz negócios a IQT, sendo comissionada por isso".

Adicionalmente, verifica-se que a despesa com publicidade e propaganda contribuiu para elevação das despesas comerciais,

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

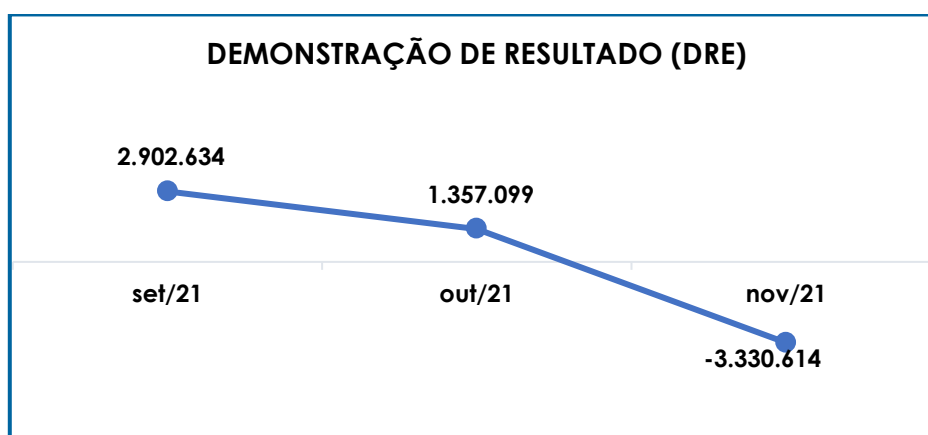
**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

principalmente, em virtude do patrocínio realizado ao “Esporte Clube Taubaté - ref. placa de publicidade”

- **Receitas financeiras gerais:** observou-se o decréscimo de 50% em comparação a outubro/2021, alcançando o total de R\$ 16.939,00 no mês em análise, derivadas, principalmente, das variações monetárias ativas e cambiais.
- **Despesas financeiras gerais:** observou-se um acréscimo de 59% em comparação a outubro/2021, alcançando o total de R\$ 196.418,00 no mês em análise, como resultado, em especial, do aumento nos “juros s/ impostos” sobre as operações de desconto de duplicatas com valor final de R\$ 111.472,00, dentre outras variações menores.

Abaixo segue representação gráfica da oscilação das demonstrações de resultado (DRE) no período de setembro a novembro/2021:



Conforme apresentado, espera-se que a Sociedade almeje a progressão do faturamento nos próximos meses, de forma que consiga absorver todos os custos e despesas e gerar lucro contábil no ano de 2021.

## X – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

A **Demonstração dos Fluxos de Caixa - DFC** 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.

Sua estrutura é segregada em três tipos de operações, sendo que as atividades operacionais são todas as entradas e saídas de recursos diretamente ligadas a atividade fim da Empresa, como o recebimento pela venda de produtos e serviços, as atividades de investimentos refletem as aquisições e vendas de ativos imobilizados, e, por último, as atividades de financiamento que demonstram a origem dos recursos captados ou dispendidos pela Entidade, como empréstimos com Instituições Financeiras, integralização ou aumento de capital social em numerários, empréstimos tomados juntos aos Sócios, dentre outras.

De forma consolidada, essas três atividades demonstram os fluxos financeiros com suas origens e aplicações de recursos e paralelamente a Demonstração do Resultado do Exercício, que tem viés econômico, denotam a capacidade da Empresa de gerar resultados e disponibilidade de caixa e equivalentes no presente, bem como possibilita a projeção de valores futuros.

Ademais, a DFC pode ser apresentada pelo método direto, no qual todos os recebimentos e pagamentos brutos são divulgados, ou pelo método indireto onde parte do lucro líquido ou prejuízo apurado na DRE e abrange todos os recebimentos e pagamentos das três atividades já mencionadas, excluindo do cálculo todas as receitas, despesas e outras operações que não tenham efeito sobre o caixa e equivalentes.

**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 novembro/2021, os fluxos de caixa pelo método indireto da Recuperanda estavam compostos pelos seguintes valores:

<b>DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO</b>	<b>set/21</b>	<b>out/21</b>	<b>nov/21</b>
<b>LUCRO DO EXERCÍCIO</b>	<b>2.902.634</b>	<b>1.357.099</b>	<b>- 3.330.614</b>
DEPRECIÇÃO/AMORTIZAÇÃO	20.748	24.665	24.211
<b>LUCRO AJUSTADO</b>	<b>2.923.382</b>	<b>1.381.764</b>	<b>- 3.306.403</b>
VARIAÇÃO DE CLIENTES	175.310	- 54.893	3.485.544
VARIAÇÃO DE CONTAS A RECEBER	- 5.532	- 1.647	- 120
VARIAÇÃO NO ESTOQUE	4.985.651	- 4.596.576	- 1.357.940
VARIAÇÃO DE OUTROS ATIVOS	- 1.025.712	- 1.496.545	172.392
VARIAÇÃO VALORES A RECEBER - PARTES RELACIONADAS	- 151.900	31.970	- 1.332.200
VARIAÇÃO VALORES A RECEBER - PARTES NÃO RELACIONADAS	-	- 135	-
VARIAÇÃO DE FORNECEDORES	- 7.554.709	4.666.633	2.496.807
VARIAÇÃO OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	206.198	185.155	148.233
VARIAÇÃO IMPOSTOS E TAXAS A RECOLHER	510.778	- 11.755	- 635.205
VARIAÇÃO OUTRAS CONTAS A PAGAR	821	- 10.460	- 4.819
VARIAÇÃO EM ADIANTAMENTO DE CLIENTE	-	1.225	506.139
<b>CAIXA DA ATIVIDADE OPERACIONAL</b>	<b>62.757</b>	<b>94.736</b>	<b>172.428</b>
AQUISIÇÃO IMOBILIZADO/INTANGÍVEL	- 77.246	- 94.729	- 172.883
<b>CAIXA DA ATIVIDADE DE INVESTIMENTO</b>	<b>- 77.246</b>	<b>- 94.729</b>	<b>- 172.883</b>
VARIAÇÃO VALORES A PAGAR - PARTES RELACIONADAS	- 8.000	-	-
<b>CAIXA DA ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO</b>	<b>- 8.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA</b>	<b>- 22.489</b>	<b>7</b>	<b>- 455</b>
<b>DISPONÍVEL NO INÍCIO DO PERÍODO</b>	<b>26.368</b>	<b>3.879</b>	<b>3.886</b>
<b>DISPONÍVEL NO FINAL DO PERÍODO</b>	<b>3.879</b>	<b>3.886</b>	<b>3.430</b>

Conforme demonstrativo supra, em novembro/2021, as três atividades resultaram em uma elevação de caixa de R\$ 455,00, ensejando que as saídas de numerários foram superiores a entradas de recursos e o aumento das obrigações a pagar.

Confirmando os resultados negativos, observou-se que o caixa das atividades operacionais demonstrou fluxo positivo em novembro/2021, no valor de R\$ 172.428,00. Tal resultado foi proporcionado pelo prejuízo auferido pela Empresa no mês em análise ser inferior às variações nos ativos e passivos, possibilitando a geração de fluxo positivo no caixa das atividades operacionais.

Quanto aos fluxos de investimentos, em novembro/2021, houve o desembolso da quantia de R\$ -172.883,00, devido as

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

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

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

melhorias/manutenções e aquisições de bens tangíveis e intangíveis realizadas no período.

Conclui-se, portanto, que seguindo o fluxo econômico da Entidade com base nos resultados operacionais e contábeis negativos demonstrados pelas análises do **Ebitda** e **DRE**, os fluxos financeiros em novembro/2021, estiveram em situação correlata, em especial pelo fluxo negativo de caixa gerado pelas atividades operacionais, mas que a aliada ao acréscimo nas obrigações a pagar superaram as saídas de numerários.

## XI - CONCLUSÃO

Em novembro/2021, a Recuperanda contava com **64 colaboradores** diretos, dos quais 57 exerciam suas atividades normalmente (incluindo 1 funcionário admitido), 7 estavam em gozo de férias e 2 foram demitidos (sendo este último não contabilizado no total).

Os gastos com a **folha de pagamento** totalizaram o montante de **R\$ 781.729,00**, sendo que R\$ 549.862,00 somaram os valores de salários, demais remunerações e benefícios, R\$ 202.168,00 referiram-se aos encargos sociais e o valor de R\$ 29.699,00 abrangeu as provisões trabalhistas no mês de novembro/2021.

Quanto aos pagamentos, no decorrer do mês houve a quitação do saldo de salários referente ao mês de outubro/2021, adiantamentos quinzenais, 13º salários, férias e pró-labore na monta de R\$ 514.785,00.

O **EBITDA** da Empresa encerrou o mês de novembro/2021 com prejuízo operacional de **R\$ 3.114.007,00**, demonstrando que somente as receitas auferidas com as vendas de produtos e serviços não foram suficientes para absorver todos os custos e despesas diretamente

**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



aplicados na operação. Entretanto, a Devedora acumula o lucro operacional de **R\$ 12.009.934,00**, no ano de 2021.

O Índice de **liquidez seca** obtido foi de **R\$ 0,70**, com piora em relação ao mês anterior, mas permanecendo em condição insatisfatória e demonstrando que a Sociedade Empresária não dispunha de recursos financeiros para o cumprimento de suas obrigações a curto prazo.

Já no cálculo do indicador de **liquidez geral**, obteve-se o resultado **favorável** e **satisfatório** de **R\$ 1,18**, demonstrando que ao considerar os ativos não circulantes a Entidade é capaz de pagar suas dívidas de curto e longo prazos.

O **capital de giro líquido** apurou **resultado** insatisfatório com o valor negativo de **R\$ -1.533.813,00** no mês de novembro/2021, com reversão no índice favorável obtido em setembro e outubro/2021 observado desde o pedido de recuperação judicial e demonstrando o indesejável desequilíbrio na relação entre a lucratividade e o endividamento a curto prazo.

No que tange a **disponibilidade operacional**, houve redução de 41%, apurando resultado positivo de **R\$ 6.649.233,00**, indicando que a Companhia possui disponibilidade operacional para adimplir seus fornecedores de produtos e serviços.

Por sua vez, o **grau de endividamento** apresentou significativo acréscimo de 2% em novembro/2021, o equivalente a R\$ 2.511.610,00, sumarizando um resultado de **R\$ 134.057.857,00**, com pagamentos que totalizaram R\$ 452.661,80 (saídas de caixas e banco no razão) e equivaleram a 1% do endividamento total no período.

O **faturamento bruto** em novembro/2021, foi de **R\$ 5.257.370,00**, com minoração de 24% se comparado ao mês anterior. Além disso, no confronto entre as receitas acumuladas de janeiro a novembro/2020, com o montante auferido no mesmo período de 2021, observou-se a evolução em mais de 100% no ano corrente, denotando a significativa melhora no cenário econômico da Recuperanda.

O **ativo** encerrou o período com montante de **R\$ 158.321.243,00** e o **passivo** com o valor de **R\$ 147.728.651,00**, sendo que a diferença entre eles se refere ao lucro contábil de **R\$ 10.592.592,00** acumulado na demonstração do resultado do exercício no período de janeiro a novembro/2021. No encerramento das demonstrações contábeis ao final do exercício social, esse valor será transferido para o patrimônio líquido da entidade e ensejará o equilíbrio patrimonial obrigatório.

Por sua vez, a **dívida tributária** totalizou **R\$ 60.064.517,00** e registrou regressão de inferior 1%, em razão das novas apropriações serem inferiores aos pagamentos e compensações que totalizaram R\$ 2.082.609,00 e equivaleram a 3% do total devido ao Fisco no período. Ademais, observa-se que diversas contas mantiveram seus saldos inalterados ou baixados parcialmente.

No mês em análise, a Empresa apurou prejuízo contábil de **R\$ 3.330.614,00**, conforme apresentado na **demonstração do resultado do exercício**, e registrou o resultado contábil positivo acumulado no ano de 2021, na monta de R\$ 10.592.592,00.

Ademais, no mês de novembro/2021, a **demonstração dos fluxos de caixa** evidenciou a elevação das disponibilidades em **R\$ 455,00**, tendo em vista que a saída de numerários foi inferior as entradas de recursos e o aumento das obrigações a pagar no período.

**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 de todo o exposto, esta Auxiliar ressalta que, considerando-se sempre a busca pela colheita, análise e exposição mais completa possível das informações acerca do panorama geral da Recuperanda, bem como diante das recentes recomendações divulgadas pelo CNJ (Conselho Nacional de Justiça) e pelo Tribunal de Justiça de São Paulo com a finalidade de padronizar as informações a serem prestadas nos relatórios apresentados pelos Administradores Judiciais sobre a situação econômica, contábil e fiscal das sociedades empresárias, solicitamos as devidas providências à Recuperanda no sentido de disponibilização desses dados para efetiva análise, o que ocorreu, até o momento, apenas de forma parcial.

Sobre a divergência verificada entre o montante devido no Quadro Geral de Credores e o saldo contabilizado no Balanço Patrimonial, a Companhia informou que, apesar da homologação do Plano de Recuperação Judicial no dia 05/08/2021, somente concluirá os ajustes pendentes em dezembro/2021, quando do encerramento do exercício social, conforme e-mail em 29/07/2021.

Em cumprimento ao seu *múnus* legal, esta Administradora Judicial permanecerá acompanhando o vencimento das etapas do Processo de soerguimento e cobrará, tempestivamente, a implementação dos ajustes contábeis pendentes, no intuito de apresentar o Relatório Mensal de Atividades conforme disposição solicitada pelos órgãos superiores no mais breve prazo possível, ressaltando-se que, caso não haja postura colaborativa da Recuperanda, tal ponto será devidamente sinalizado nos autos.

Ademais, de acordo com as informações dispostas neste Relatório, espera-se que a Recuperanda mantenha as estratégias para administrar o endividamento crescente, manter a alavancagem das suas receitas e reduzir os custos e despesas dentro do possível, de forma a possibilitar a superação da crise econômico-financeira, assegurar a continuidade de suas

**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

atividades Empresariais e o cumprimento do Plano de Recuperação Judicial homologado.

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

Taubaté/SP, 02 de fevereiro de 2022.

**Brasil Trustee Administração Judicial.**

Administradora Judicial

**Fernando Pompeu Luccas**

OAB/SP 232.622

**Filipe Marques Mangerona**

OAB/SP 268.409

**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