

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

Processo nº 0000941-21.2012.8.26.0101

Recuperação Judicial

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,

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

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

Sumário

I- OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO	3
II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL	3
III – FOLHA DE PAGAMENTO.....	5
III.I COLABORADORES.....	5
III.II PRÓ-LABORE	8
III.III QUADRO SOCIETÁRIO	10
IV – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)....	10
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	12
V.I – LIQUIDEZ SECA	13
V.II – LIQUIDEZ GERAL	14
V.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	15
V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	18
V.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO	19
VI – FATURAMENTO	22
VI.I – RECEITA BRUTA	22
VI.II – DEVOLUÇÕES DE VENDAS.....	24
VII – BALANÇO PATRIMONIAL	24
VII.I ATIVO.....	24
VII.II PASSIVO	31
VII.III PASSIVO CONCURSAL.....	37
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA.....	38
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	41
X – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA – DFC.....	45
XI – CONCLUSÃO.....	47

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/2021**, conforme determinado no art. 22, inciso II, alínea "c" da Lei 11.101/2005;
- b) Informar o quadro atual de colaboradores diretos e indiretos;
- c) Analisar a situação econômico-financeira;
- d) Analisar os resultados apresentados.

II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Entretanto, a empresa manteve-se ativa, apresentando um faturamento médio mensal de R\$ 1.057.645,00, no período de janeiro de 2.018 até novembro de 2.021.

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

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

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

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

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

III – FOLHA DE PAGAMENTO

III.I COLABORADORES

Em novembro/2021, a Recuperanda contava com o quadro funcional de **71 Colaboradores** diretos. Desses, 61 exerciam suas atividades normalmente, inclusive o funcionário admitido no mês em análise, 07 estavam em gozo de férias, 02 estavam afastados na condição de aposentados por invalidez e 01 por acidente de trabalho. Além disso, houve 01 demissão, a qual está demonstrada no quadro abaixo, mas não faz parte da soma total de colaboradores.

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

COLABORADORES	set/21	out/21	nov/21
ATIVOS	52	63	60
ADMITIDOS	2	-	1
FÉRIAS	15	5	7
AUXÍLIO-DOENÇA	2	-	-
AFASTADO	-	1	1
APOSENTADORIA POR INVALIDEZ	2	2	2
DEMITIDOS	-	2	1
TOTAL	73	71	71

Os gastos com a **folha de pagamento** totalizaram **R\$ 556.399,00** em novembro/2021, com majoração de 26% em comparação ao mês anterior, o equivalente a R\$ 116.060,00. Além disso, no mês corrente, os gastos com a folha consumiram 79% do faturamento bruto apurado.

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

FOLHA DE PAGAMENTO	set/21	out/21	nov/21	ACUM/2021
13º SALÁRIO	12.894	14.478	28.876	186.816
AVISO PRÉVIO E INDENIZAÇÕES	-	3.136	6.700	19.902

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

FÉRIAS	17.192	19.304	36.709	242.653
SALÁRIOS E ORDENADOS	154.100	172.298	175.651	1.831.385
ASSIST. MÉDICA, SEG. MEDICINA	2.510	2.657	2.292	19.472
PAT- PROGRAMA ALIMENTAÇÃO	32.348	20.442	80.396	373.586
TRANSPORTE DE PESSOAL	26.787	27.135	27.560	299.707
CUSTOS	245.832	259.450	358.183	2.973.522
FGTS	17.087	23.346	30.637	212.856
INSS	53.371	63.494	63.355	645.262
ENCARGOS	70.458	86.840	93.991	858.118
TOTAL CUSTOS C/ SETOR DE PRODUÇÃO	316.290	346.290	452.175	3.831.640
13º SALÁRIO	6.746	4.667	5.158	54.118
FÉRIAS	8.333	6.223	12.543	85.177
SALÁRIOS E ORDENADOS	55.926	55.968	61.892	609.390
DESPESAS	71.005	66.858	79.593	748.940
FGTS	5.762	5.939	5.364	60.295
INSS	20.846	21.251	19.267	216.320
ENCARGOS	26.608	27.190	24.631	276.615
TOTAL DESPESAS C/ SETOR ADMINISTRATIVO	97.613	94.049	104.224	1.025.555
TOTAL	413.904	440.338	556.399	4.857.195

Dos gastos totais, o montante de R\$ 452.175,00 compreendeu os custos com o pessoal empregado no **setor de produção**, demonstrando aumento de 31% em relação a outubro/2021, o equivalente a quantia de R\$ 105.885,00, sendo que as principais variações foram os acréscimos nos custos com “13º salário” (R\$ 14.399,00), “férias” (17.405,00) e “PAT- programa alimentação” (59.954,00), dentre outras ocorrências menores e que ensejaram a elevação geral dos custos com o setor produtivo, os quais equivaleram a 81% do total dos gastos com pessoal no mês em análise.

Quanto ao **setor administrativo**, foi contabilizado o montante de R\$ 104.224,00, com aumento de 11% em relação ao mês anterior, devido as majorações nas rubricas “férias” (R\$ 6.320,00) e “salários e ordenados” (R\$ 5.924,00), sendo que as despesas com os colaboradores administrativos equivaleram a 19% do total dos gastos com o pessoal direto.

Ainda, sobre os **encargos sociais** de INSS e FGTS, no setor produtivo se verificou a elevação dos gastos se comparados a outubro/2021, no valor de R\$ 7.152,00, como resultado das demissões ocorridas no período e que geraram encargos sobre as verbas rescisórias. Já o setor

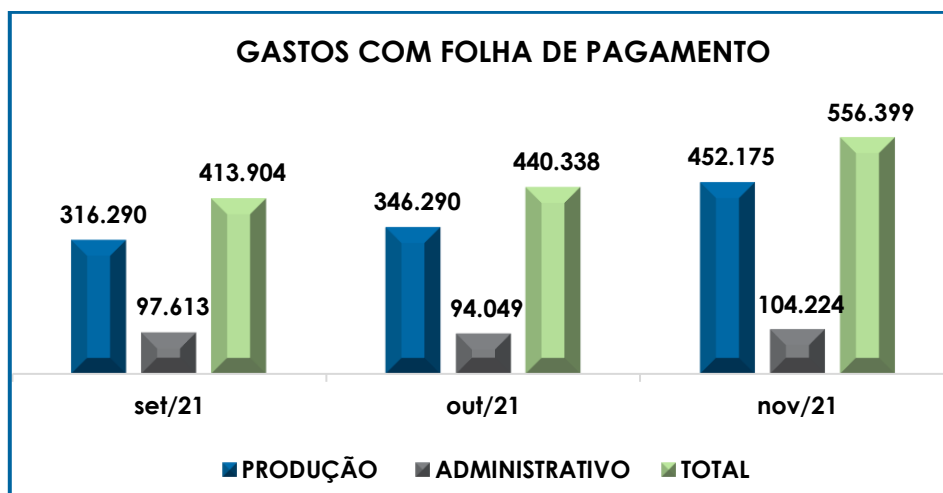
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

administrativo verificou-se a redução de R\$ 2.559,00, tendo em vista que não houve, em novembro/2021, a ocorrência de despesa de INSS sobre férias, resultando no decréscimo do encargo em comparação ao mês anterior.

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



Quanto aos pagamentos, nos dias 01 e 10/11/2021, verificou-se o pagamento do saldo de salários referentes ao mês de outubro/2021, que estava em atraso, no montante de R\$ 95.306,00. Na sequência, em 22/11/2021, houve a quitação do saldo de salários do mês 10/2021, no importe de R\$ 95.496,00, encerrando as pendências relativas à Folha de outubro/2021.

No que diz respeito ao adiantamento salarial de novembro/2021, em 29/11/2021, foi registrado o pagamento parcial no importe de R\$ 50.290,00, e em 10/12/2021, o adimplemento da quantia de R\$ 49.506,00, restando pendente de comprovação o montante de R\$ 11.866,00 para dar quitação aos adiantamentos do mês 11/2021. Outrossim, quanto ao saldo de salário do referido mês, segue pendente o valor de R\$ 99.021,00.

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

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

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

No mais, foi verificado o pagamento de R\$ 13.554,00 a título de adiantamento de férias em 01/11/2021, e o valor de R\$ 119.059,00 acerca da primeira parcela do 13º salário em 30/11/2021, totalizando os pagamentos de R\$ 373.705,00, realizados, exclusivamente, até o encerramento do mês de novembro/2021.

Por último, importante destacar que, no mês de novembro/2021, foi apurada a contratação de 05 prestadores de serviços pessoa jurídica, totalizando a despesas de R\$ 38.025,00. A seguir, o quadro demonstrativo com os valores despendidos com prestadores de serviços no trimestre analisado:

PRESTADOR DE SERVIÇO	set/21	out/21	nov/21
ANDRÉ LUIZ DE ASSIS MONTEIRO	5.398	5.398	8.097
NIVALDO MOREIRA	3.610	3.610	5.415
NILTON CARLOS VILAS BOAS	3.094	3.094	4.641
SIDNEI PAULO DE MENDONÇA	11.677	11.673	17.622
VIVIANE DE OLIVEIRA	1.800	1.500	2.250
TOTAL	25.580	25.276	38.025

III.II PRÓ-LABORE

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

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

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

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

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

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

PRÓ-LABORE	set/21	out/21	nov/21	ACUM/2021
IRINEU CARPINI FILHO	10.864	10.864	10.864	119.506
PRÓ-LABORE	14.494	14.494	14.494	159.430
IRRF S/ PRÓ-LABORE	- 2.922	- 2.922	- 2.922	32.140
INSS S/ PRÓ-LABORE	- 708	- 708	- 708	7.785
RUBENS PEREIRA MARQUES FILHO	10.864	10.864	10.864	119.506
PRÓ-LABORE	14.494	14.494	14.494	159.430
IRRF S/ PRÓ-LABORE	- 2.922	- 2.922	- 2.922	32.140
INSS S/ PRÓ-LABORE	- 708	- 708	- 708	7.785
PRÓ-LABORE	28.987	28.987	28.987	318.860
(-) ENCARGOS	- 7.259	- 7.259	- 7.259	79.848
VL LÍQUIDO DEVIDO AOS SÓCIOS	21.728	21.728	21.728	239.012

Conforme análise da tabela supra, não houve alteração dos valores apropriados à título de remuneração dos Sócios e encargos incidentes no mês analisado, sendo que a despesa total, somados os valores de INSS e IRRF, foi de R\$ 28.987,00, e o valor de R\$ 21.728,00 se referiu ao total líquido do pró-labore creditado no passivo a título de "pró-labore a pagar".

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

Conforme demonstrativos contábeis, nos dias 10 e 16/11/2021, ocorreram pagamentos parciais referente a remuneração devida em 07 e 12/2020, e 01 e 02/2021, aos Sócios Irineu Carpinini e Rubens Marques, além da apropriação de R\$ 21.728,00 referente a Folha de Pró-labore de novembro/2021, restando o expressivo saldo a pagar de R\$ 282.547,00.

Quanto aos pagamentos de pró-labore referentes a meses anteriores, foi solicitado esclarecimentos a Recuperanda, e em resposta, por meio de e-mail enviado no dia 16/11/2020, seus representantes esclareceram que: "Devido à dificuldade financeira da empresa, a diretoria optou por só efetuar o saque no valor mínimo necessário para suas

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

necessidades pessoais, mantendo um saldo a receber. Este saldo de pró-labore será liquidado assim que houver uma maior disponibilidade financeira da empresa”.

III.III QUADRO SOCIETÁRIO

Conforme consulta realizada em 03/01/2021, da Ficha Cadastral Simplificada disponível no site da Junta Comercial do estado de São Paulo, o capital social da Recuperanda perfaz o montante de R\$ 23.900.953,89 (vinte e três milhões, novecentos mil, novecentos e cinquenta e três reais e oitenta e nove centavos), estando distribuído da seguinte forma:

GRAUNA AEROSPACE S/A. SOCIETÁRIO	CNPJ: 03.011.370/0001-12 QUOTAS	%
IRINEU CARPINI FILHO	11.950.477	50%
RUBENS PEREIRA MARQUES FILHO	11.950.477	50%
TOTAL	23.900.954	100%

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

EBITDA corresponde a uma sigla em inglês que, traduzida para o português, representa lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização. É utilizada para medir o lucro da Empresa antes de serem aplicados os quatro itens citado.

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

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

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

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

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

EBITDA	set/21	out/21	nov/21	Acum/21
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	616.889	687.493	702.733	7.541.532
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	-11.424	-16.671	-23.253	-388.317
(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	605.465	670.822	679.480	7.153.216
(-) CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS	-603.600	-574.362	-709.203	-6.564.694
(=) LUCRO BRUTO	1.865	96.461	-29.723	588.522
(-) DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	-169.180	-168.830	-178.447	-1.852.221
(+) DEPRECIACÃO	7.766	7.782	7.782	113.134
(=) EBITDA	-159.550	-64.587	-200.387	-1.150.566
(=) EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA	-26%	-9%	-29%	-15%

Conforme consta no quadro acima, o desempenho da atividade operacional da Recuperanda em novembro/2021, apurou o prejuízo operacional de **R\$ -200.387,00**, com majoração do saldo negativo em mais de 100% se comparado ao mês anterior.

No mais, constatou-se que tal aumento é decorrente da elevação de 23% do "custo dos produtos vendidos", aliado ao acréscimo de 6% nas "despesas gerais e administrativas", que juntos superaram o aumento de 2% na "receita operacional bruta".

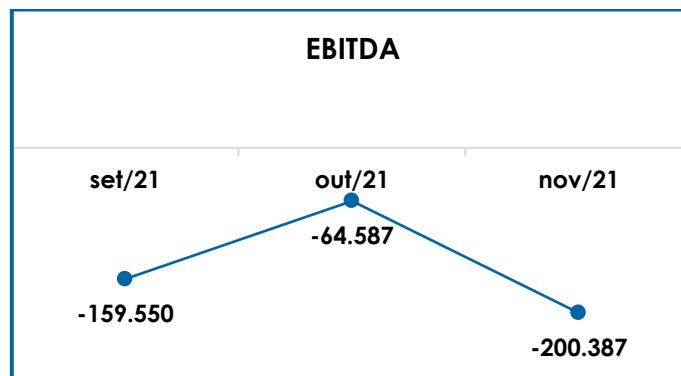
Além disso, foi identificada divergência de valores entre o *Ebitda* demonstrado pela Recuperanda, em relação aos montantes levantados por esta Auxiliar, de maneira que esta incompatibilidade está sendo objeto de questionamento.

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

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

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

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



De acordo com o gráfico acima, no período analisado, a Recuperanda demonstrou que não possuía rentabilidade operacional suficiente para o adimplemento de todos os custos e despesas necessários a manutenção dos negócios. Dessa forma, deve adotar estratégias no intuito de alavancar o seu faturamento, bem como diminuir seus custos e despesas, na medida do que for possível, para que nos próximos meses obtenha resultados positivos e satisfatórios.

V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

Os índices de avaliação contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações contábeis da sociedade empresária, com o objetivo de propiciar a adoção de métodos estratégicos para o desenvolvimento positivo de uma organização.

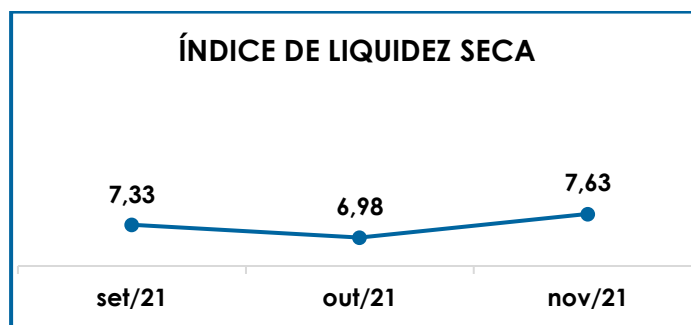
A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as empresas que buscam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio, por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

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

V.I – LIQUIDEZ SECA

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

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



Segundo o gráfico acima, o índice de **Liquidez Seca** apresentou, em novembro/2021, o valor de R\$ 7,63, obtido pela divisão do “ativo circulante”, subtraído dos “estoques”, no valor de R\$ 32.883.239,00, pelo “passivo circulante” de R\$ 4.307.868,00. Verificou-se que houve acréscimo de R\$ 0,65 em relação ao indicador apurado mês de outubro/2021, tendo em vista o aumento nos ativos considerados para o cálculo, em contrapartida a retração do “passivo circulante”, ensejando a alteração do índice em questão.

Assim, no mês em análise, conclui-se que a Recuperanda apresentou um índice de **Liquidez Seca suficiente e satisfatório**, isto é, possuía bens e direitos de curto prazo (descontados os valores relativos

aos estoques) capazes de suprir as obrigações de curto prazo, logo que, para cada **R\$ 1,00** de dívida, a capacidade de pagamento da Recuperanda era de **R\$ 7,63**.

Ademais, frisa-se que o saldo apresentado no grupo de contas “créditos fiscais”, com montante de R\$ 30.343.472,00, representa 91% do ativo circulante, e não será compensado a curto prazo pela Recuperanda, pois a utilização de tais créditos se dá de forma gradativa, conforme a apuração mensal dos tributos devidos e que poderão, conforme o caso, ser compensados com os tributos a recuperar. Logo, a abrangência da integralidade deste montante no ativo circulante é questionável, e acarreta a distorção do indicador positivo de liquidez seca.

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

V.II – LIQUIDEZ GERAL

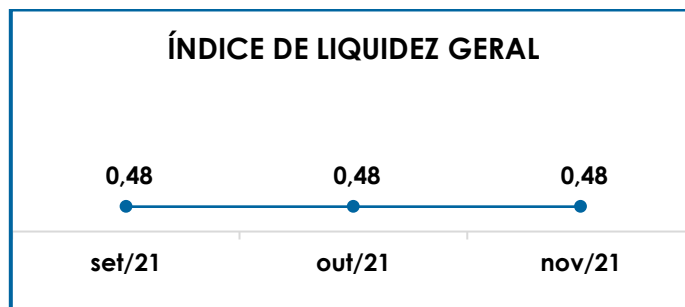
O índice de **Liquidez Geral** demonstra a capacidade de pagar as obrigações a curto e longo prazo durante determinado período. O cálculo é efetuado por meio da divisão da “disponibilidade total” (ativo circulante, somado ao ativo não circulante, considerando o ativo permanente), pelo “total exigível”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

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

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

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

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



No trimestre analisado, o índice de liquidez geral da Recuperanda apresentou resultado inferior a 1, evidenciando, portanto, que a Sociedade Empresária não dispunha de ativos suficientes para o adimplemento das suas dívidas com vencimento a curto e longo prazos, vez que a capacidade de pagamento era de **R\$ 0,48** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

Ademais, observou-se que não houve alteração no resultado do índice em relação ao mês anterior, sendo que este foi obtido pela divisão do ativo total de R\$ 37.945.805,00, pelo montante somado do passivo circulante e não circulante de R\$ 79.761.977,00, em virtude das variações ocorridas em ambas as vertentes do cálculo não serem insuficientes para promover a alteração do indicador.

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

V.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

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

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

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	set/21	out/21	nov/21
DISPONÍVEL	104.472	114.504	5
CLIENTES NACIONAIS	449.148	593.372	640.293
OUTROS CRÉDITOS	2.635	2.535	2.535
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	7.104	4.329	2.042
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	11.556	3.256	5.539
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECUPERAR	7.668	26.991	45.351
CRÉDITOS FISCAIS	30.111.169	30.215.485	30.343.472
CRÉDITOS PIS/COFINS COMP.DE OFÍCIO	175.258	175.258	175.258
CRÉDITOS PIS RESSARC/COMPENSAÇÃO	96.052	95.991	79.020
CRÉDITOS COFINS RESSARC/COMPENSAÇÃO	403.620	384.329	383.583
CRÉDITOS PIS RESERVADO P/ COMP. (INSS)	92.629	92.629	73.333
CRÉDITOS COFINS RESERVADO P/COMP. (INSS)	267.690	180.754	173.732
ESTOQUES	455.946	455.946	455.946
ESTOQUE DE TERCEIROS	959.077	959.077	959.077
ATIVO CIRCULANTE	33.144.024	33.304.458	33.339.185
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	- 82.498 -	- 78.933 -	- 103.502
FORNECEDORES	- 600.143 -	- 606.830 -	- 519.488
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	- 21.424 -	- 20.232 -	- 25.860
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS/PREVIDENCIÁRIAS	- 2.771.005 -	- 2.980.017 -	- 2.640.451
OUTRAS OBRIGAÇÕES	- 26.791 -	- 61.991 -	- 59.491
ESTOQUES DE TERCEIROS A INDUSTRIALIZAR	- 959.077 -	- 959.077 -	- 959.077
PASSIVO CIRCULANTE	4.460.938	4.707.079	4.307.868
TOTAL	28.683.087	28.597.378	29.031.317

Diante do demonstrativo apresentado, foi possível verificar que o CGL apurou resultado positivo de **R\$ 29.031.317,00** em novembro/2021, sendo que o "ativo circulante" demonstrou o montante de R\$ 33.339.185,00, o qual é **substancialmente superior** ao "passivo circulante" de R\$ 4.307.868,00, totalizando a monta positiva indicada acima. Em comparação ao mês de outubro/2021, o índice apresentou um acréscimo de 2%, o equivalente a quantia de R\$ 433.939,00.

Contudo, é importante frisar que parte do saldo demonstrado no Ativo Circulante em novembro/2021, não demonstra liquidez

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

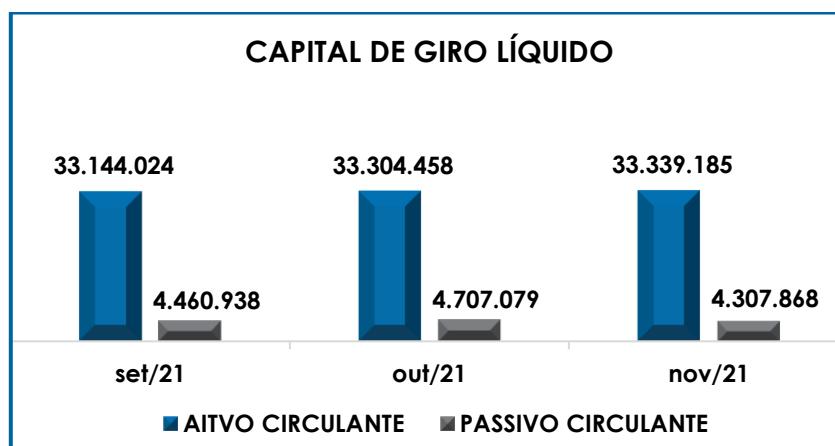
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

imediate para o adimplemento das obrigações, sendo lançado como “Créditos Fiscais” e representando 91% dos bens e direitos a curto prazo.

No tocante as variações que resultaram no CGL verificado no mês em análise, houve um aumento de R\$ 34.727,00 no ativo circulante, em especial pelo aumento no saldo a receber dos “clientes nacionais”.

Em relação ao passivo circulante, houve decréscimo de R\$ 399.211,00 em comparação ao mês anterior, justificado, principalmente, pela minoração das “obrigações trabalhistas/previdenciárias”.

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



De acordo com o gráfico supra, conclui-se que a Recuperanda demonstrou equilíbrio entre a lucratividade e suas obrigações com exigibilidade à curto prazo. Entretanto, conforme apontado anteriormente, considerando que a substancial quantia contabilizada a título de “créditos fiscais”, representando 91% do ativo total, a princípio, não poderá ser utilizada integralmente a curto prazo, o equilíbrio ora verificado é incerto.

V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

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

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

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	set/21	out/21	nov/21
CLIENTES NACIONAIS	449.148	593.372	640.293
ESTOQUES	455.946	455.946	455.946
(-) FORNECEDORES NACIONAIS	- 600.143	- 606.830	- 519.488
TOTAL	304.951	442.488	576.751

Conforme tabela retratada acima, observou-se que os resultados apurados no período de setembro a novembro/2021, foram positivos e satisfatórios, considerando que o montante devido aos “fornecedores” era inferior à soma dos valores de “clientes nacionais” e “estoques”.

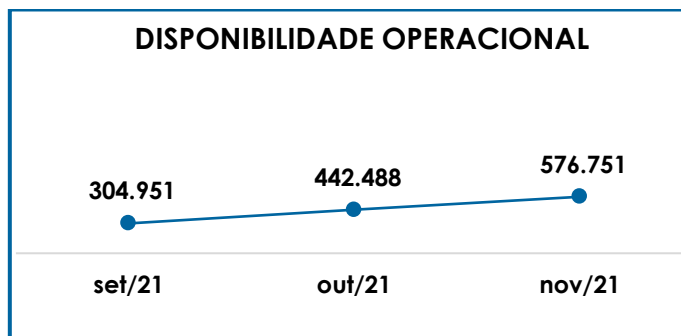
A disponibilidade operacional da Recuperanda apresentou saldo **positivo** de **R\$ 576.571,00** em novembro/2021, mantendo a condição satisfatória registrada no mês anterior e com majoração de 30%, o equivalente a R\$ 134.263,00, tendo em vista o acréscimo nos valores a receber dos “clientes nacionais”, em contrapartida a redução de 14% no montante devido aos “fornecedores nacionais”.

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

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

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

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



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

Contudo, deve ser observado o saldo dos “estoques”, o qual representa 42% dos ativos considerados para o cálculo do indicador. Tal ressalva se dá no sentido de que a Devedora deve evitar a dependência para com os “estoques” em seu ciclo operacional, de modo que somente o saldo dos recebíveis seja suficiente para absorver a monta devida aos “fornecedores”, conforme verificado no mês de novembro/2021.

V.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO

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

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

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

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	- 82.498	- 78.933	- 103.502
FORNECEDORES	- 600.143	- 606.830	- 519.488
OUTRAS OBRIGAÇÕES	- 26.791	- 61.991	- 59.491
ESTOQUES DE TERCEIROS A INDUSTRIALIZAR	- 959.077	- 959.077	- 959.077
EMPR. E FINANCIAMENTOS - NACIONAIS	- 1.258.917	- 1.258.917	- 1.258.917
OUTRAS OBRIGAÇÕES	- 52.168	- 52.168	- 47.425
CESSÃO FIDUCIÁRIA DE TÍTULOS	- 1.545.572	- 1.545.572	- 1.545.572
ALIENAÇÃO FIDUCIÁRIA	- 2.611.280	- 2.611.280	- 2.611.280
ARRENDAMENTOS MERCANTINS	- 87.809	- 87.816	- 87.823
ADIANTAMENTO CONTRATO CÂMBIO	- 526.602	- 526.602	- 526.602
(+) DISPONÍVEL	104.472	114.504	5
DÍVIDA ATIVA	- 7.646.385	- 7.974.681	- 8.019.172
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	- 21.424	- 20.232	- 25.860
OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	- 627.454	- 660.133	- 602.474
OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS	- 1.377.505	- 1.523.572	- 1.300.270
PROVISÕES	- 766.045	- 796.313	- 737.707
DÍVIDA ATIVA TRABALH/PREVIDENCIÁRIA	- 48.569.519	- 48.652.695	- 49.106.937
INSCRITOS NA DÍVIDA ATIVA	- 16.690.269	- 16.729.375	- 16.771.535
OBRIGAÇÕES DE ENTREGAR	- 84.536	- 79.857	- 79.857
OBRIGAÇÕES DE DAR	- 1.295.516	- 1.287.852	- 1.279.939
CONTIGÊNCIAS	- 1.638.222	- 1.638.222	- 1.638.222
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	- 71.070.491	- 71.388.250	- 71.542.800
TOTAL	- 78.716.876	- 79.362.931	- 79.561.973

De acordo com quadro acima, nota-se a majoração inferior a 1% se comparado ao mês anterior, o equivalente a quantia de R\$ 199.041,00, totalizando a monta de **R\$ 79.561,973,00**.

A "Dívida Ativa", composta pelas obrigações de caráter não tributário, registrou o montante de R\$ 8.019.172,00 e majoração de 1% em relação ao mês anterior. As principais variações no período foram o aumento em "fornecedores" (R\$ 87.342,00), em contrapartida a redução do "disponível" (-R\$ 114.499,00).

Por sua vez, a "Dívida Fiscal" e "Trabalhista" registrou majoração equivalente a R\$ 154.550,00, totalizando R\$ 71.542.800,00, decorrente, em especial, dos acréscimos na "dívida ativa trabalhista/previdenciária" (R\$ 454.242,00), e minoração nas "obrigações previdenciárias" (-R\$ 223.302,00), dentre outras ocorrências menores.

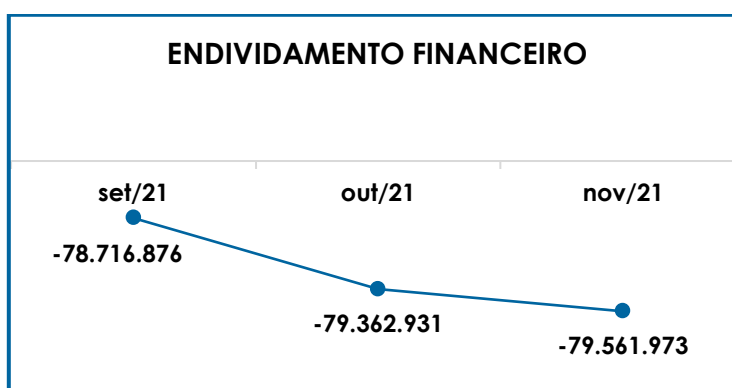
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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, no mês em questão, foi verificada a saída de R\$ 473.214,00 do disponível da Recuperanda, tendo em vista o pagamento referente aos valores da dívida ativa. Além disso, houve o adimplemento da quantia de R\$ 313.714,97, e a compensações de tributos e encargos na monta de R\$ 65.169,00 referentes a dívida fiscal e trabalhistas, totalizando os pagamentos e compensações de R\$ 852.097,97.

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



Frisa-se que 84% do saldo do endividamento é representado pelas contas "obrigações tributárias", "obrigações previdenciárias", "dívida ativa trabalhista/previdenciária" e "inscritos na dívida ativa", e são valores que não estão sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial.

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

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

insatisfatórios, demonstrando que a Recuperanda, de modo geral, permanece insolvente, em especial, no que tange as obrigações de longo prazo.

Ademais, ressalta-se que a **liquidez seca** e **disponibilidade operacional** operaram com indicadores positivos, contudo, estes resultados podem ser controversos, visto que 91% do montante não aparenta não ter liquidez a curto prazo.

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

VI – FATURAMENTO

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

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

VI.I – RECEITA BRUTA

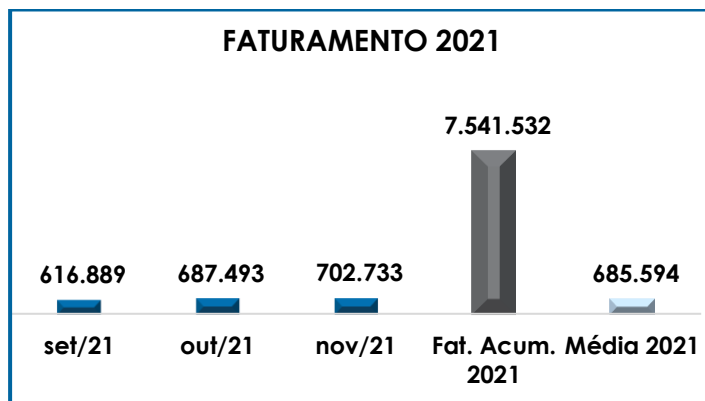
O total da receita bruta no mês de novembro/2021, foi de R\$ 702.733,00, o que representou uma majoração de 2% em comparação ao mês anterior.

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

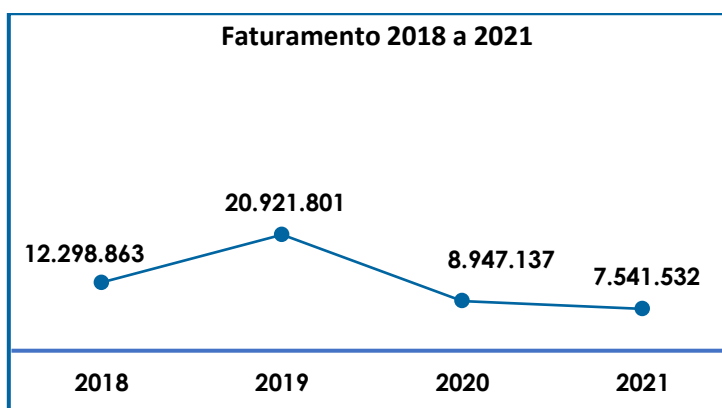
São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

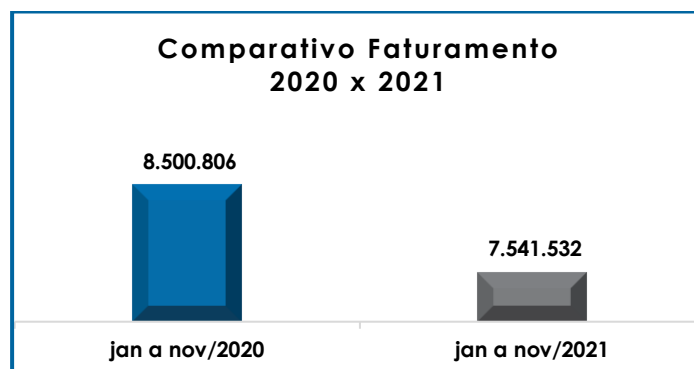
Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571



Em complemento, segue comparativo anual do faturamento desde o ano de 2018 até o mês de novembro/2021:



Ademais, traçando um comparativo das receitas auferidas nos meses de janeiro a novembro/2020, em relação ao faturamento acumulado no mesmo período no ano corrente, nota-se uma retração de 11% no faturamento de 2021, indicando que a Recuperanda se encontrava em um cenário econômico-financeiro mais favorável no ano anterior, conforme o gráfico abaixo:



VI.II – DEVOLUÇÕES DE VENDAS

No mês de novembro/2021, houve devolução de vendas no valor de R\$ 2.601,00, além das deduções de impostos sobre o faturamento na monta de R\$ 20.653,00, restando a receita operacional líquida de R\$ 679.480,00, para fazer frente aos custos e despesas incorridos na manutenção dos negócios no mês em análise.

VII – BALANÇO PATRIMONIAL

VII.I ATIVO

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

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

BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO	set/21	out/21	nov/21
DISPONÍVEL	104.472	114.504	5
CLIENTES NACIONAIS	449.148	593.372	640.293
OUTROS CRÉDITOS	2.635	2.535	2.535
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	7.104	4.329	2.042
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	11.556	3.256	5.539
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECUPERAR	7.668	26.991	45.351

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

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

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

CRÉDITOS FISCAIS	30.111.169	30.215.485	30.343.472
CRÉDITOS PIS/COFINS COMP.DE OFÍCIO	175.258	175.258	175.258
CRÉDITOS PIS RESSARC/COMPENSAÇÃO	96.052	95.991	79.020
CRÉDITOS COFINS RESSARC/COMPENSAÇÃO	403.620	384.329	383.583
CRÉDITOS PIS RESERVADO P/ COMP. (INSS)	92.629	92.629	73.333
CRÉDITOS COFINS RESERVADO P/COMP. (INSS)	267.690	180.754	173.732
ESTOQUES	455.946	455.946	455.946
ESTOQUE DE TERCEIROS	959.077	959.077	959.077
ATIVO CIRCULANTE	33.144.024	33.304.458	33.339.185
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	3.120.217	3.421.695	3.219.702
SÓCIOS, ADMINIST.E PESSOAS LIGADAS	33.044	335.554	60.954
TRIBUTOS A COMPENSAR/RECUPERAR	1.010.025	1.008.993	1.006.890
DEPÓSITOS COMPULSÓRIOS	1.678.871	1.678.871	1.753.581
DEPÓSITO JUDICIAL - RECUPERAÇÃO	398.277	398.277	398.277
IMOBILIZADO	1.311.317	1.308.726	1.306.136
BENS MÓVEIS	21.622.593	21.622.593	21.622.593
(-) DEPRECIAÇÕES, AMORT. E EXAUST.	- 20.311.277	- 20.313.867	- 20.316.457
INTANGÍVEL	92.747	86.765	80.782
MARCAS, DIREITOS E PATENTES	1.733.494	1.733.494	1.733.494
AMORTIZAÇÃO INTANGÍVEL	- 1.640.747	- 1.646.730	- 1.652.712
ATIVO NÃO CIRCULANTE	4.524.281	4.817.186	4.606.620
TOTAL	37.668.306	38.121.643	37.945.805

De modo geral, houve uma redução no **Ativo** em R\$ 175.838,00 e saldo final de **R\$ 37.945.805,00**, decorrente de diversas variações nos grupos e contas. Em seguida, apresentamos a análise detalhada das rubricas e suas variações.

- **Ativo circulante:** o ativo a curto prazo representava 88% do ativo total da Empresa, e sumarizou R\$ 33.339.185,00 em novembro/2021, com aumento de R\$ 34.727,00 se comparado a outubro/2021.
- **Disponibilidade financeira:** corresponde aos recursos financeiros que se encontram à disposição imediata da Recuperanda para adimplemento de suas obrigações a curto prazo.

No mês em análise, o saldo apurado sumarizou R\$ 5,00, sendo que o valor estava contabilizado no subgrupo de “bancos conta

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

movimento", registrando redução de R\$ 114.499,00 em comparação ao mês anterior.

Por fim, verificou-se pela análise do Livro Razão que a entrada de recursos somou R\$ 1.087.814,00, inferior as saídas que totalizaram R\$ 1.202.314,00, resultando no decréscimo do saldo das disponibilidades ao final do período conforme indicado.

➤ **Duplicatas a receber:** em novembro/2021, a Recuperanda apresentou o montante de R\$ 640.293,00, com aumento de 8% se comparado ao mês anterior, o equivalente a R\$ 46.921,00.

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

CLIENTES NACIONAIS	set/21	out/21	nov/21
AVIBRAS INDUSTRIA AEROESPACIAL S/A	1.464	2.603	2.603
ELEB EQUIPAMENTOS LTDA	53.629	65.326	77.538
EMBRAER EMPRESA BRASILEIRA THYSSENKRUPP AUTOM.IND PEÇAS LTDA	44.433	73.418	186.888
	-	1.900	36.100
MAGAP USINAGEM E FERRAMENTARIA	2.000	2.000	2.000
STATUS USINAGEM MECANICA LTDA	15.000	15.000	15.000
YABORA INDUSTRIA AERONAUTICA S.A. AEROELETRONICA IND COMP AVIONIVOS S.A	332.621	425.447	308.595
	-	7.678	11.569
TOTAL	449.148	593.372	640.293

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

No mês de novembro/2021, houve novas antecipações na monta de R\$ 4.855,00, em contrapartida as baixas que somaram de R\$ 7.145,00 pelo recebimento dos produtos e serviços 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, promovendo um decréscimo de 53% em relação ao saldo registrado em outubro/2021, encerrando o mês em análise com o saldo de R\$ 2.042,00.

- **Adiantamentos a empregados:** em novembro/2021, a Recuperanda apresentou o saldo de R\$ 5.539,00, resultante dos adiantamentos de férias efetuados na quantia de R\$ 13.554,00 e adiantamento da 1ª parcela do 13º salário no valor de R\$ 119.059,00, em contrapartida as baixas realizadas no importe de R\$ 130.330,00, com base nos valores apurados pela Folha de Pagamento do mês em questão.
- **Impostos a recuperar:** o montante poderá ser utilizado para compensação (na esfera administrativa e/ou judicial) com os tributos ora devidos pela Recuperanda.

O saldo apurado em novembro/2021, perfaz o montante de R\$ 1.052.241,00, sendo que R\$ 45.351,00 estavam registrados no curto prazo e o restante de R\$ 1.006.890,00 encontravam-se contabilizados no ativo não circulante, conforme representação abaixo:

IMPOSTOS A RECUPERAR	set/21	out/21	nov/21
CURTO PRAZO	7.668	26.991	45.351
COFINS A COMPENSAR	-	16.648	33.327
PIS A COMPENSAR	-	3.614	7.235
IPI A COMPENSAR MATRIZ	7.668	6.729	4.788
LONGO PRAZO	1.010.025	1.008.993	1.006.890
ICMS A RECUPERAR MATRIZ	514.051	513.018	510.916
ICMS CRÉDITO ATIVO FIXO	495.974	495.974	495.974
TOTAL	1.017.694	1.035.984	1.052.241

Ademais, ocorreram novas apropriações de tributos a serem compensados futuramente no valor de R\$ 26.060,00, superiores aos ajustes/compensações realizadas no mês na monta de R\$ 7.701,00, resultando no aumento de R\$ 18.360,00 no curto prazo. Já no longo prazo, foi verificado pelo

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

Livro Razão a contabilização de novos créditos na monta de R\$ 11.331,00, e a compensação de R\$ 13.433,00.

- **Créditos fiscais:** resumizam o montante de R\$ 30.343.472,00, distribuídos entre as contas “CSLL s/ base de cálculo negativa”, equivalente a R\$ 8.037.919,00 e “IRPJ s/ prejuízos fiscais”, no montante de R\$ 22.305.553,00, cujo montante poderá ser utilizado para compensação de impostos a pagar. Em novembro/2021, observou-se a elevação de R\$ 127.986,00 neste grupo de contas, em razão da contabilização do IRPJ e CSLL negativos, decorrente da apuração de prejuízo do mês.
- **Créditos de PIS e COFINS, compensação e ressarcimento:** estes créditos resumiram a monta de R\$ 884.926,00, sendo que os valores se referem a “TRANSF.P/PEDIDO DE RESSARCIMENTO” de diversos meses anteriores, conforme tabela a seguir:

PEDIDO DE RESSARCIMENTO	set/21	out/21	nov/21
CRÉDITOS PIS/COFINS COMP.DE OFÍCIO	175.258	175.258	175.258
CRÉDITOS PIS RESSARC/COMPENSAÇÃO	96.052	95.991	79.020
CRÉDITOS COFINS RESSARC/COMPENSAÇÃO	403.620	384.329	383.583
CRÉDITOS PIS RESERVADO P/ COMP. (INSS)	92.629	92.629	73.333
CRÉDITOS COFINS RESERVADO P/COMP. (INSS)	267.690	180.754	173.732
TOTAL	1.035.249	928.961	884.926

Vale ressaltar que esta Auxiliar solicita mensalmente os comprovantes/protocolos dos referidos pedidos, sendo que os documentos referentes a novembro/2021, não foram encaminhados.

- **Ativo não circulante:** o ativo realizável a longo prazo somava R\$ 4.606.620,00, com redução de R\$ 210.565,00 em relação ao mês anterior e representando 12% do Ativo total da Empresa.
- **Realizável a longo prazo:** em novembro/2021, resumizou o montante de R\$ 3.219.702,00, sendo que as variações ocorridas no mês em análise se deram nos

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

subgrupos “sócios, administradores e pessoas ligadas”, “tributos a compensar/recuperar” e “depósitos compulsórios”.

No subgrupo “**sócios, administradores e pessoas ligadas**”, constatou-se o empréstimo de R\$ 104.808,00 ao Sócio Rubens Pereira Marques Filho, e devoluções na monta de R\$ 379.400, reduzindo o saldo do subgrupo para R\$ 274.600,00 ao final do período.

De acordo com a Recuperanda, essas movimentações na conta do Sr. Rubens Pereira Marques, ocorrem para evitar o bloqueio judicial e a perda do valor disponível em conta corrente, conforme informado através de e-mail encaminhado para esta Administradora Judicial:

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

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

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

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

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

Quanto aos “**depósitos compulsórios**”, em novembro/2021, houve a contabilização da quantia de R\$ 74.709,00, pela transferência do saldo inicialmente registrado no ativo circulante.

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

Verifica-se que no mês em análise, ocorreram as apropriações das parcelas mensais de depreciação no importe de R\$ 2.590,00, promovendo a retração geral do imobilizando e ensejando o saldo final de R\$ 1.306.136,00. No mais, o saldo acumulado está distribuído conforme descrito na composição a seguir:

IMOBILIZADO	set/21	out/21	nov/21
BENFEITORIAS BENS TERCEIROS	188.394	188.394	188.394
COMPUTADORES E PERIFÉRICOS	957.991	957.991	957.991
EQUIPAMENTOS DE COMUNICAÇÃO	13.942	13.942	13.942
FERRAMENTAS	287.190	287.190	287.190
INSTALAÇÕES	808.676	808.676	808.676
INSTRUMENTOS DE MEDIÇÃO	872.276	872.276	872.276
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	18.008.617	18.008.617	18.008.617
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	359.374	359.374	359.374
VEÍCULOS	126.134	126.134	126.134
(-) DEPRECIACIONES, AMORT. E EXAUST.	- 20.311.277	- 20.313.867	- 20.316.457
TOTAL	1.311.317	1.308.726	1.306.136

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

Observa-se o montante de R\$ 80.782,00, com retração de R\$ 5.982,00 em relação ao mês anterior, tendo em vista a contabilização das amortizações no mês em análise, conforme descrito na composição a seguir:

INTANGÍVEL	set/21	out/21	nov/21
BENS INTANGÍVEIS	1.733.494	1.733.494	1.733.494
(-) AMORTIZAÇÃO INTANGÍVEL	- 1.640.747	- 1.646.730	- 1.652.712
TOTAL	92.747	86.765	80.782

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:

BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVO	set/21	out/21	nov/21
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	- 82.498	- 78.933	- 103.502
FORNECEDORES	- 600.143	- 606.830	- 519.488
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	- 20.632	- 19.390	- 24.968
OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	- 628.245	- 660.974	- 603.365
OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS	- 1.377.505	- 1.523.572	- 1.300.270
PROVISÕES	- 766.045	- 796.313	- 737.707
OUTRAS OBRIGAÇÕES	- 26.791	- 61.991	- 59.491
ESTOQUES DE TERCEIROS A INDUSTRIALIZAR	- 959.077	- 959.077	- 959.077
PASSIVO CIRCULANTE	- 4.460.938	- 4.707.079	- 4.307.868
EMPR. E FINANCIAMENTOS - NACIONAIS	- 1.258.917	- 1.258.917	- 1.258.917
OUTRAS OBRIGAÇÕES	- 52.168	- 52.168	- 47.425
DÍVIDA ATIVA TRABALHISTA/PREVIDENCIÁRIA	- 48.569.519	- 48.652.695	- 49.106.937

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

INSCRITOS NA DÍVIDA ATIVA	- 16.690.269	- 16.729.375	- 16.771.535
CESSÃO FIDUCIÁRIA DE TÍTULOS	- 1.545.572	- 1.545.572	- 1.545.572
ALIENAÇÃO FIDUCIÁRIA	- 2.611.280	- 2.611.280	- 2.611.280
ARRENDAMENTOS MERCANTINS	- 87.809	- 87.816	- 87.823
ADIANTAMENTO CONTRATO CÂMBIO	- 526.602	- 526.602	- 526.602
CRÉDITOS DE PESSOAS LIGADAS (PJ E PF)	- 84.536	- 79.857	- 79.857
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIA	- 1.295.516	- 1.287.852	- 1.279.939
CONTIGÊNCIAS	- 1.638.222	- 1.638.222	- 1.638.222
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	- 74.360.410	- 74.770.356	- 75.254.109
CAPITAL SOCIAL	- 25.105.994	- 25.105.994	- 25.105.994
(-) PREJUÍZOS ACUMULADOS	64.482.183	64.476.555	64.482.608
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	39.376.189	39.370.561	39.376.614
TOTAL	- 39.445.159	- 40.106.875	- 40.185.363

De modo geral, houve aumento no **Passivo** de R\$ 78.489,00 e saldo de **R\$ 40.185.363,00**. A seguir, apresentaremos a análise detalhada dos grupos de contas do passivo e suas variações no mês de novembro/2021.

- **Passivo circulante:** o passivo circulante da Recuperanda somava a monta de R\$ 4.307.868,00, apresentando minoração de 8% em relação ao mês anterior.
- **Empréstimos e financiamentos:** os valores apurados no mês de novembro/2021, sumarizaram R\$ 103.502,00, com aumento de 31% se comparado ao mês anterior, devido aos pagamentos que somaram R\$ 3.558,00, com referência de "PG EMPRESTIMO FOLHA PAGTO PARC. 006/030 -ITAU- D 0003" e "PG EMPREST FOLHA PAGTO -PARC. 007/030- ITAU – D 0004", além da transferência do saldo negativo da conta bancária "ITAÚ - AG. 7440 - C/C 22014-8" na monta de R\$ 28.127,00.
- **Fornecedores:** os valores apurados no mês de novembro/2021, sumarizaram R\$ 519.448,00, sendo que a maior parte do saldo é proveniente de períodos anteriores. De acordo com a análise realizada nos demonstrativos contábeis disponibilizados, verifica-se que a minoração de R\$ 87.342,00 está atrelada ao fato de os pagamentos e retenções do mês, no montante de R\$

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

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

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

418.892,00, serem maiores que as apropriações de novos valores a pagar no montante de R\$ 337.549,00.

- **Obrigações tributárias:** em sua composição estão registrados todos os tributos devidos pela Recuperanda, cujo montante, em novembro/2021, sumarizou R\$ 24.968,00. Verificou-se um aumento de 29%, fato justificado pelos pagamentos parciais e compensações serem inferiores às novas apropriações, sendo que todas as ocorrências serão tratadas em detalhes no tópico VIII – Dívida Tributária.
- **Obrigações com Pessoal:** verifica-se o montante de R\$ 603.365,00, com minoração de 9% em relação ao mês anterior, o equivalente a quantia de R\$ 57.609,00. Na tabela a seguir é possível observar a distribuição dos valores no último trimestre:

OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	set/21	out/21	nov/21
CONTRIB. SINDICAL ASSIST E MENSALIDADE	791	841	891
ADIANTAMENTO DE SALÁRIOS A PAGAR	46.381	95.306	50.290
PENSÃO ALIMENTÍCIA A PAGAR	642	1.153	643
PRÓ-LABORE A PAGAR	277.208	288.045	282.547
RESCISÃO A PAGAR	219.500	180.133	169.973
SALÁRIOS E ORDENADOS A PAGAR	83.724	95.496	99.021
TOTAL	628.245	660.974	603.365

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

- **Obrigações Previdenciárias:** nesse grupo de contas estão registrados os valores devidos a título de INSS e FGTS, cujo montante era equivalente a R\$ 1.300.270,00 em novembro/2021, com decréscimo de 15% se comparado ao mês anterior, o equivalente a R\$ 223.302,00.

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

De acordo com a documentação encaminhada pela Recuperanda, nota-se que em novembro/2021, não houve pagamento de INSS, mas apenas a baixa de R\$ 26.319,00 por intermédio de compensações de créditos, e a reclassificação do valor de R\$ 356.327,00 para o passivo não circulante, na conta específica de débitos inscritos em dívida ativa, restando o saldo a pagar de R\$ 507.937,00 no curto prazo.

Sobre o FGTS com valor de R\$ 792.333,00 ao final do mês em análise, ocorreu adimplemento parcial no valor de R\$ 4.278,00, além das novas apropriações com base na Folha de novembro/2021, e que deverão ser quitadas nos próximos meses.

➤ **Provisões:** em novembro/2021, o montante totalizou R\$ 737.707,00, com redução de 7%, o equivalente a R\$ 58.606,00.

Vale ressaltar que a reduções nas rubricas de “provisões de 13º salários e seus encargos”, aconteceu em razão do reconhecimento das despesas referente a primeira parcela do 13º salário ocorrido no mês corrente, em soma com as provisões mensais dos valores que serão pagos em dezembro/2021.

PROVISÕES	set/21	out/21	nov/21
PROVISÃO PARA 13º SALÁRIO	- 171.507	- 188.440	- 99.467
PROVISÃO FGTS S/13º SALÁRIO	- 13.694	- 15.226	- 7.942
PROVISÃO INSS S/13º SALÁRIO	- 49.030	- 54.268	- 62.472
PROVISÃO PARA FÉRIAS	- 390.574	- 388.112	- 416.781
PROVISÃO FGTS S/FÉRIAS	- 31.212	- 33.254	- 33.282
PROVISÃO INSS S/ FÉRIAS	- 110.028	- 117.012	- 117.763
TOTAL	- 766.045	- 796.313	- 737.707

➤ **Outras obrigações:** no mês de novembro/2021, o saldo totalizou R\$ 106.916,00, com decréscimo de 6% 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

A minoração do saldo a pagar é decorrente das reduções nas rubricas “aluguéis a pagar”, tendo em vista a apropriação na monta de R\$ 35.200,00 e adimplementos na monta de R\$ 37.700,00. Verifica-se, ainda, que a quantia de R\$ 59.491,00 está alocada no curto prazo, e R\$ 47.425,00 estão contabilizados a longo prazo, onde na rubrica “M16 ASSESSORIA EMPRESARIAL LTDA” foi realizado pagamento no valor de R\$ 4.742,00, conforme especificado no quadro abaixo:

OUTRAS OBRIGAÇÕES	set/21	out/21	nov/21
ALUGUÉIS A PAGAR	- 15.000	- 50.200	- 47.700
CONVÊNIO ADC MAFERSA	- 408	- 408	- 408
EMBRAER - MULTAS CONTRATUAIS	- 11.383	- 11.383	- 11.383
CURTO PRAZO	- 26.791	- 61.991	- 59.491
M16 ASSESSORIA EMPRESARIAL LTDA	- 52.168	- 52.168	- 47.425
LONGO PRAZO	- 52.168	- 52.168	- 47.425
TOTAL	- 78.959	- 114.159	- 106.916

- **Passivo não Circulante:** verifica-se o montante de R\$ 75.254.109,00 referente as obrigações com exigibilidade a longo prazo.
- **Dívida Ativa Trabalhista e Previdenciária:** no mês em análise, verificou-se aumento de R\$ 454.242,00, totalizando o montante de R\$ 49.106.937,00.

De acordo com os demonstrativos encaminhados pela Recuperanda, o aumento ocorreu devido a contabilização dos juros incorridos sobre as dívidas no total de R\$ 97.915,00, e a reclassificação do INSS para o não circulante no valor de R\$ 356.327,00, ensejando a elevação geral do subgrupo em novembro/2021. A seguir, a composição dos saldos abrangidos pela dívida ativa trabalhista e previdenciária no trimestre analisado:

DÍVIDA ATIVA TRABALHISTA E PREVIDENCIÁRIA	set/21	out/21	nov/21
FGTS - INSCRITO DÍVIA ATIVA	- 3.039.229	- 3.052.888	- 3.069.988
INSS - INSCRITO DÍVIA ATIVA	- 44.805.061	- 44.871.642	- 45.305.849
MULTA INFR ARTº CLT INSCRITO DIV	- 725.229	- 728.165	- 731.100
TOTAL	- 48.569.519	- 48.652.695	- 49.106.937

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

➤ **Dívida Ativa – Impostos e Contribuições:** em novembro/2021, o montante contabilizado era de R\$ 16.771.535,00, sobre o qual observou-se o aumento de R\$ 42.160,00 em relação ao mês anterior, tendo em vista que a apropriação dos juros mensais sobre as dívidas no total de R\$ 42.332,00, superou o pagamento de R\$ 925,00 na rubrica "ISS – PROC.2680 PREF.CAÇAPAVA".

DÍVIDA ATIVA - IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	set/21	out/21	nov/21
COFINS A RECOLHER	- 5.697.025	- 5.708.344	- 5.720.950
CPRB A RECOLHER	- 1.625.331	- 1.629.938	- 1.635.068
CSRF A RECOLHER	- 334.829	- 335.634	- 336.529
INSS RETIDO A RECOLHER	- 753.440	- 755.202	- 757.163
IPI A RECOLHER	- 428.344	- 429.841	- 431.508
IRPJ/CSLL LEI 11941/2009	- 781.199	- 782.585	- 784.128
IRRF A RECOLHER	- 5.814.615	- 5.829.471	- 5.846.015
ISS - PROC.2680 PREF.CAÇAPAVA	- 18.088	- 18.506	- 17.581
PIS A RECOLHER	- 1.237.397	- 1.239.856	- 1.242.594
TOTAL	- 16.690.269	- 16.729.375	- 16.771.535

➤ **Arrendamentos Mercantis:** no mês de novembro/2021, verifica-se o montante de R\$ 87.823,00, demonstrando um aumento de R\$ 7,00, decorrente da "apropriação de juros" no mês analisado.

ARRENDAMENTOS MERCANTIS	set/21	out/21	nov/21
B.BRASIL LEASING 73791	- 9.365	- 9.365	- 9.365
B.BRASIL LEASING 76009	- 35.830	- 35.830	- 35.830
B.BRASIL LEASING 85596	- 24.767	- 24.767	- 24.767
B.BRASIL LEASING 89615	- 17.847	- 17.854	- 17.861
TOTAL	- 87.809	- 87.816	- 87.823

➤ **Classe III – QGC Quirografia:** este subgrupo abrange parte dos credores arrolados no Quadro Geral de Credores da Entidade, com montante a pagar de R\$ 1.279.939,00 ao final de novembro/2021. No mês em análise, verificou-se a redução de 1%, o equivalente a quantia de R\$ 7.914,00, decorrente de reclassificação contábil.

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

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

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

De acordo com a Recuperanda, essas reclassificações referem-se "a pagamentos efetuados a credores incluídos no processo de recuperação judicial da Graúna".

Neste ponto, vale ressaltar que a Recuperanda procedeu diversas reclassificações em seu passivo, conforme orientação do CNJ, contudo, ainda há dúvidas sobre as reclassificações, considerando a natureza das contas alocadas nos grupos "PASSIVO NÃO SUJEITO A RECUPERAÇÃO JUDICIAL" e "PASSIVO EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL", de modo que os devidos esclarecimentos serão solicitados e oportunamente apresentados nos próximos Relatórios.

Por fim, destaca-se que a diferença de R\$ 2.239.558,00, entre o total do **Ativo** de **R\$ 37.945.805,00** e o total do **Passivo** de **R\$ 40.185.363,00**, refere-se ao prejuízo contábil 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, portanto, o referido valor ainda não havia sido transportado para o "patrimônio líquido", causando a divergência mencionada acima.

VII.III PASSIVO CONCURSAL

Conforme o Quadro Geral de Credores da Companhia, e as habilitações e impugnações de crédito julgadas até o presente momento, a relação de credores sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial apresentava a seguinte composição em 30/11/2021:

RESUMO CREDORES SUJEITOS AOS EFEITOS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL				
CLASSES	QUANT. CRED.	STATUS	VALOR A PAGAR	% PART. CLASSE
I	99	EM CUMPRIMENTO	R\$ 94.244,10	2%
II	1	EM CUMPRIMENTO	R\$ 2.973.273,59	58%

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

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

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

III	148	EM CUMPRIMENTO	R\$ 2.093.414,91	40%
IV	-	NÃO HÁ	-	0%
TOTAL	248	-	R\$ 5.160.932,60	100%

VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA

A **Dívida Tributária** é o conjunto de débitos da Recuperanda com os órgãos da administração pública, tais como Receita Federal, Secretaria da Fazenda Estadual, Secretaria da Fazenda Municipal etc., não quitados espontaneamente pela Empresa, sendo que a composição da Dívida no período de setembro a novembro/2021, está representada abaixo:

DÍVIDA TRIBUTÁRIA	set/21	out/21	nov/21
ENCARGOS SOCIAIS	1.377.505	1.523.572	1.300.270
FGTS A RECOLHER	738.929	762.353	792.333
INSS A RECOLHER	638.576	761.219	507.937
OBRIGAÇÕES FISCAIS	20.632	19.390	24.968
CSRF A RECOLHER	1.282	1.295	889
IRRF A RECOLHER	19.172	17.740	23.741
ISS RETIDO A RECOLHER	178	355	338
IPI A RECOLHER	-	-	-
CURTO PRAZO	1.398.138	1.542.962	1.325.238
ENCARGOS SOCIAIS	48.569.519	48.652.695	49.106.937
INSS - INSCRITO DIVIA ATIVA	44.805.061	44.871.642	45.305.849
FGTS - INSCRITO DIVIA ATIVA	3.039.229	3.052.888	3.069.988
MULTA INFR ARTº CLT INSCRITO DIV	725.229	728.165	731.100
OBRIGAÇÕES FISCAIS	16.690.269	16.729.375	16.771.535
COFINS A RECOLHER	5.697.025	5.708.344	5.720.950
CPRB A RECOLHER	1.625.331	1.629.938	1.635.068
CSRF A RECOLHER	334.829	335.634	336.529
INSS RETIDO A RECOLHER	753.440	755.202	757.163
IPI A RECOLHER	428.344	429.841	431.508
IRPJ/CSLL LEI 11941/2009	781.199	782.585	784.128
IRRF A RECOLHER	5.814.615	5.829.471	5.846.015
ISS - PROC.2680 PREF.CAÇAPAVA	18.088	18.506	17.581
PIS A RECOLHER	1.237.397	1.239.856	1.242.594
LONGO PRAZO	65.259.788	65.382.070	65.878.473
TOTAL	- 66.657.926	- 66.925.032	- 67.203.711

No mês em análise, a dívida tributária totalizou **R\$ 67.203.711,00** (valor sem os acréscimos dos encargos legais), com aumento de R\$ 278.678,00 em relação ao mês de 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

Do montante devido, os encargos sociais representavam 75% do total da dívida tributária com um valor de R\$ 50.407.207,00, e as obrigações fiscais que sumarizaram R\$ 16.796.504,00, era equivalentes a 25% do montante devedor.

➤ **Encargos sociais:** verificou-se um aumento de R\$ 230.940,00, totalizando o montante de R\$ 50.407.207,00 no mês analisado, abrangendo os débitos devido nos curto e longo prazos.

Através dos demonstrativos contábeis, restou evidenciado que houve o adimplemento de R\$ 4.278,00 a título de FGTS, referente a parte dos Fundos devidos.

No que tange ao INSS, não foram registrados pagamentos, mas apenas a compensação do montante de R\$ 26.319,00, isso considerando as recuperações de créditos no passivo circulante e não circulante.

Além disso, verificou-se a apropriação dos juros incorridos no período sobre os débitos a longo prazo no total de R\$ 127.842,00 ensejando o aumento no grupo.

➤ **Obrigações Fiscais – CP:** verifica-se o montante no valor de R\$ 24.968,00, com aumento de R\$ 5.578,00 em relação a outubro/2021.

a) CSRF a recolher: houve compensação de R\$ 1.295,00, com saldo final de R\$ 889,00.

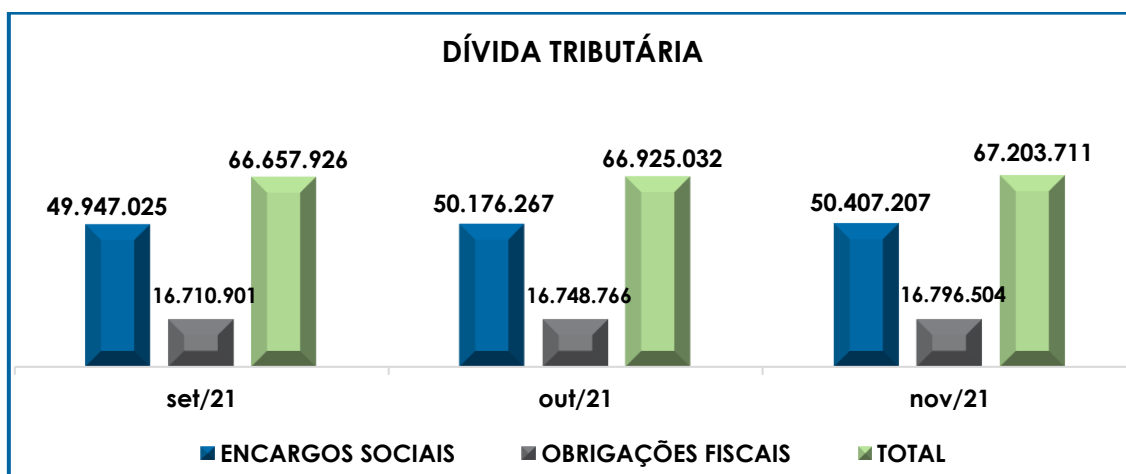
b) IRRF a recolher: houve compensação de R\$ 16.421,00, com saldo final de R\$ 23,741,00.

c) ISS retido a recolher: houve o adimplemento de R\$ 355,00, com saldo final de R\$ 388,00, refletindo o ISS retido sobre os serviços tomados em novembro/2021.

➤ **Obrigações Tributárias – LP:** conforme observado, houve um aumento de R\$ 42.160,00 em relação ao mês anterior, totalizando o montante de R\$ 16.771.535,00.

Quanto as variações ocorridas no período, constatou-se a apropriação dos juros transcorridos no montante consolidado de R\$ 42.533,00, e a reclassificação contábil entre grupos de R\$ 553,00, superando o pagamento de R\$ 925,00 registrado na conta "ISS – PROC.2680 PREF.CAÇAPAVA", e promovendo a elevação geral dos débitos fiscais a longo prazo.

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



Conforme apresentado anteriormente, verifica-se a evolução da dívida tributária em R\$ 278.678,00 em relação a outubro/2021, decorrente dos aumentos de apropriações de impostos e juros, bem como

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

novos valores a serem quitados nos próximos meses, serem maiores que os pagamentos parciais e as compensações realizados no período.

Além disso, ao compararmos o montante devido de R\$ 40.260.987,00, contabilizado como obrigações fiscais e sociais em janeiro/2017, constata-se a significativa evolução da dívida tributária que totalizava R\$ 67.203.711,00 em novembro/2021, evolução essa de 67% em relação ao valor registrado em 2017.

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

Dessa forma, diante dos números apresentados, é possível concluir que a Recuperanda não está adimplindo integralmente com os pagamentos mensais dos encargos sociais e obrigações tributárias, tendo em vista a ausência de recursos financeiros.

IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

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

A DRE deve ser elaborada em obediência ao princípio do “regime de competência”. Por essa regra, as receitas e as despesas devem ser incluídas na operação do resultado do período em que ocorreram,

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

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

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

sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente de recebimentos ou pagamentos.

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

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO (DRE)	set/21	out/21	nov/21	Acum/21
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	616.889	687.493	702.733	7.541.532
RECEITA DE VENDAS DE PRODUTOS	5.140	19.703	23.865	558.245
RECEITA DE INDUSTRIALIZAÇÃO	609.749	665.790	676.868	6.961.287
LOCAÇÃO MAQS E EQUIPAMENTOS	2.000	2.000	2.000	22.000
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 11.424	- 16.671	- 23.253	- 388.317
CANCELAMENTO E DEVOLUÇÕES	- 1.110	- -	- 2.601	- 90.212
DEV. DE INDUSTRIALIZAÇÃO	- 1.110	- -	- 2.601	- 90.212
IMPOSTOS INCIDENTES S/ FATURAMENTO	- 10.314	- 16.671	- 20.653	- 298.104
COFINS	- 458	- 1.666	- 4.347	- 22.683
ICMS	- 9.756	- 12.964	- 13.193	- 207.751
IPI	- -	- 1.679	- 2.170	- 62.745
PIS - PASEL	- 99	- 362	- 944	- 4.925
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	605.465	670.822	679.480	7.153.216
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	98%	98%	97%	95%
CUSTO DAS MERCADORIAS VENDIDAS	- 603.600	- 574.362	- 709.203	- 6.564.694
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1.865	96.461	- 29.723	588.522
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	0%	14%	-4%	8%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 169.180	- 168.830	- 178.447	- 1.852.221
IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES	- 12.337	- 28.385	- 26.678	- 313.346
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	- 179.653	- 100.755	- 234.847	- 1.577.046
RECEITAS FINANCEIRAS	19	- -	12	4.300
DESPESAS FINANCEIRAS	- 186.511	- 211.940	- 147.453	- 1.823.554
RESULTADO ANTES DOS TRIB. SOBRE O RES.	- 366.145	- 312.695	- 382.313	- 3.396.300
PROV. IRPJ E CSLL	122.490	104.316	127.986	1.156.742
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 243.655	- 208.378	- 254.326	- 2.239.558

Conforme quadro acima, verifica-se que a Recuperanda obteve resultado contábil negativo de **R\$ -254.326,00**, com majoração do saldo negativo em 22% se comparado ao mês de outubro/2021. Segue abaixo o detalhamento das contas que compuseram a DRE no mês de novembro/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

- **Receita operacional bruta:** o faturamento auferido em novembro/2021, foi de R\$ 702.773,00, com aumento de 2% se comparado ao mês anterior.
- **Deduções da Receita Bruta:** sumarizaram o total de R\$ 23.253,00, com aumento de 39% se comparado ao mês anterior, compostas pelas “devoluções de vendas” no valor de R\$ 2.601,00, e pelos “impostos sobre as vendas” no total de R\$ 20.653,00.
- **Custo das Mercadorias Vendidas:** a Recuperanda computou R\$ 709.203,00 como “custos” no período, com acréscimo de 23% em relação ao valor computado em outubro/2021.

Os custos consumiram mais 100% do total da “receita operacional bruta” no período, sendo o valor mais significativo em relação aos gastos aplicados na atividade operacional, estando compostos por R\$ 479.142,00 de “custos diretos de produção” e R\$ 230.061,00 alocados em “custos indiretos e diretos de produção”. Além disso, as principais variações no período foram o aumento nos custos com “mão de obra direta” (19%) e “benefícios a empregados” (superior a 100%).

- **Despesas administrativas:** com valor total de R\$ 178.447,00 e majoração de R\$ 9.616,00 em relação ao mês anterior, as despesas administrativas registraram os gastos com a folha do setor administrativo, remuneração dos Sócios, serviços de terceiros, depreciações, dentre outros dispêndios necessários ao funcionamento da Companhia.

Quanto as diversas variações ocorridas no período, destacam-se os acréscimos nas despesas com “férias” (R\$ 6.320,00) e “salários e ordenados” (R\$ 5.924,00), em contrapartida, a redução nos gastos com “honorários advocatícios” (-R\$ 3.253,00).

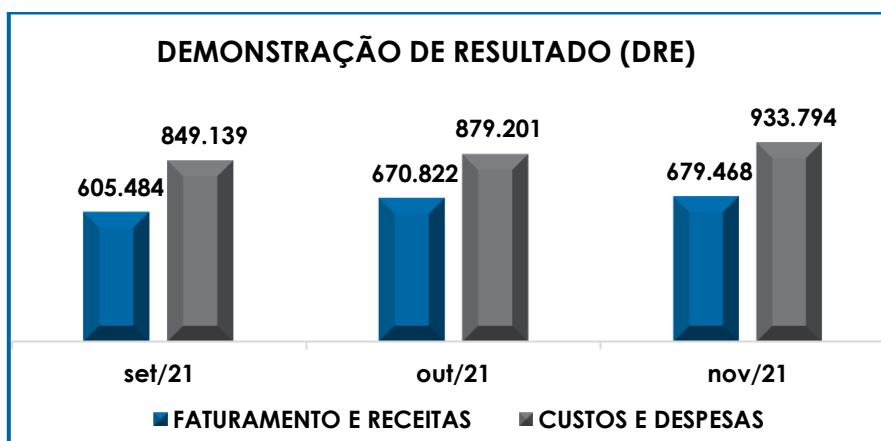
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

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

- **Impostos, Taxas e Contribuições:** verifica-se que no mês de novembro/2021, houve decréscimo de R\$ 1.708,00, totalizando o montante de R\$ 26.678,00, devido à redução nos dispêndios com “multas de mora” ter superado o aumento na despesa com “taxas diversas”.
- **Receitas Financeiras:** totalizaram R\$ 12,00 no mês em análise, tendo em vista os descontos obtidos no mês em questão.
- **Despesas Financeiras:** no mês de novembro/2021, foi contabilizado o montante de R\$ 147.453,00, com decréscimo de 30%, o equivalente a R\$ 64.486,00, decorrente da redução das rubricas “juros pagos e incorridos” e “tarifas e comissões bancárias”.

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



Conforme o esquema acima, conclui-se que para o montante de faturamento líquido e outras receitas de R\$ 679.468,00, foram registrados custos e despesas no montante de R\$ 933.794,00, resultando no prejuízo contábil de R\$ -254.326,00 no mês de novembro/2021, compondo o montante de R\$ -2.239.558,00 atinentes ao prejuízo acumulado do exercício de 2021.

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

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

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

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

X – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA – DFC

A **Demonstração dos Fluxos de Caixa** proporciona informações sobre a capacidade da Sociedade de gerar “caixa e equivalentes de caixa” em determinado período, bem como a sua necessidade de consumo de disponibilidades para manutenção das suas atividades. Portanto, o Fluxo de Caixa é uma ferramenta de controle financeiro, onde é possível visualizar todas as entradas e saídas de dinheiro, tendo assim uma visão completa do negócio.

Sua estrutura é segregada em três tipos de operações, sendo as atividades operacionais, atividades de recebimento pela venda de produtos e serviços, atividades de investimentos e vendas de ativos imobilizados, e, por último, as atividades de financiamento.

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

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	set/21	out/21	nov/21
LUCRO/PREJUÍZO LÍQUIDO DO PERÍODO	-243.655	-208.378	-254.326
AJUSTES DO RESULTADO LÍQUIDO			
DEPRECIações E AMORTIZAÇÕES	8.584	8.573	8.573
AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	-323.354	5.628	-6.053
RESULTADO LÍQUIDO AJUSTADO	-558.426	-194.178	-251.807
I - DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS			
(AUMENTO) OU REDUÇÃO NOS ATIVOS OPERACIONAIS	516.614	-451.878	52.766
CRÉDITOS DE CLIENTES	6.124	-144.224	-46.921
OUTRAS CONTAS A RECEBER	20.837	-15.817	26.995

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

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

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

IMPOSTOS A RECUPERAR	487.143	10.673	-127.200
CRÉDITOS COM ACIONISTAS LONGO PRAZO	2.510	-302.510	274.600
DEPOSITOS COMPULSÓRIOS	-	-	-74.709
AUMENTO OU (REDUÇÃO) NOS PASSIVOS OPERACIONAIS	40.916	656.088	84.542
INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	-3.558	296.435	24.570
FORNECEDORES	56.359	6.687	-87.342
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	-218.572	-1.192	5.628
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	-169.483	209.012	-339.566
CONTAS A PAGAR	-33.391	35.200	-7.243
INSCRITOS NA DÍVIDA ATIVA-OBRI TRABALHISTAS E SOCIAIS - LP	266.418	83.176	454.242
INSCRITOS NA DÍVIDA ATIVA OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS - LP	143.136	39.107	42.160
ARREDAMENTO MERCANTIL	7	7	7
CRÉDITOS DE PESSOAS LIGADAS PF/PJ	-	-4.680	-
CLASSE III QGC (QUIOGRAFÁRIA) FORNECEDORES NACIONAIS	-	-7.664	-7.914
CAIXA APLICADO NAS OPERAÇÕES	-895	10.033	-114.499
CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	-895	10.033	-114.499
SALDO INICIAL DAS DISPONIBILIDADES	105.366	104.472	114.504
SALDO FINAL DAS DISPONIBILIDADES	104.472	114.504	5
VARIAÇÃO NO CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA	-895	10.033	-114.499

Em novembro/2021, houve um decréscimo no grupo de "disponibilidades", equivalente a R\$ 114.449,00.

Nota-se que nos **ativos operacionais**, houve acréscimo de R\$ 52.766,00 no mês de novembro/2021. Essa variação foi ocasionada em virtude dos aumentos de R\$ 274.600,00 e R\$ 26.995,00 nos "créditos com acionistas – LP" e "outras contas a receber", nesta ordem, terem superado as reduções em "crédito de clientes" no importe de R\$ 46.921,00, "impostos a recuperar" em R\$ 127.200,00 e "depósitos compulsórios" em R\$ 74.709,00.

Quanto aos **passivos operacionais**, observa-se um aumento de R\$ 84.542,00. Esse acréscimo foi decorrente da majoração das rubricas "instituições financeiras", "obrigações tributárias" e "obrigações inscritas na dívida ativa-trabalhistas e tributárias", em contrapartida as reduções em "fornecedores", "obrigações trabalhistas e sociais" e "contas a pagar".

Dessa forma, verifica-se que com a absorção do prejuízo do exercício, somados as novas apropriações do ativo e dilação do

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

prazo dos pagamentos do passivo, houve redução das disponibilidades em R\$ 114.499,00 ao final do mês em análise.

XI – CONCLUSÃO

Em novembro/2021, a Recuperanda contava com o quadro funcional de **71 Colaboradores** diretos. Desses, 60 exerciam suas atividades normalmente, inclusive o funcionário admitido no período, 07 estavam em gozo de férias, 02 estavam aposentados por invalidez e 01 por acidente de trabalho. Além disso, houve 01 demissão, a qual não faz parte da soma total de colaboradores.

Em relação à **Folha de Pagamento** no total de **R\$ 556.399,00**, verifica-se acréscimo de R\$ 116.060,00 se comparado ao mês anterior. Ademais, a Recuperanda não está cumprindo integralmente com suas obrigações perante os colaboradores, visto que ainda há valores de meses anteriores em aberto, assim como tem realizado pagamentos e compensações parciais dos encargos de INSS e FGTS.

O resultado do desempenho da atividade apresentado no **EBITDA** demonstrou prejuízo operacional de **R\$ -200.387,00**, sendo que ocorreu majoração superior a 100% no saldo negativo em relação ao mês anterior, justificado pelo acréscimo de 19% dos custos e despesas em geral, superando a elevação de 2% na receita bruta. No mais, destaca-se que foi identificada divergência de valores entre o *Ebitda* apurado pela Recuperanda e o calculado por esta Auxiliar do Juízo, de maneira que está sendo objeto de questionamento.

De acordo com os demonstrativos contábeis disponibilizados pela Recuperanda, o índice de **liquidez seca** era de **R\$ 7,63** no mês de novembro/2021, demonstrando que havia ativos circulantes suficientes, desconsiderando o saldo dos "estoques", para o cumprimento das obrigações a curto prazo.

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

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

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

Contudo, é importante ressaltar que o saldo é controverso, em razão da conta “**créditos fiscais**” **representar 91% do ativo circulante e não demonstrar liquidez a curto prazo, pois a utilização de tais créditos se dá de forma gradativa, conforme a apuração mensal dos tributos devidos e que poderão, conforme o caso, ser compensados com os tributos a recuperar. Logo, a abrangência da integralidade deste montante no ativo circulante é questionável, e acarreta a distorção do indicador positivo de liquidez seca.**

No que diz respeito ao índice de **liquidez geral**, registrou-se resultado insatisfatório de **R\$ 0,48** no mês analisado, indicando que não existiam bens e direitos suficientes para o adimplemento das obrigações a curto e longo prazo.

A **disponibilidade operacional** apresentou aumento no montante de R\$ 134.263,00, totalizando a monta de **R\$ 576.751,00**, tendo em vista que o aumento ocorrido no saldo a receber de “clientes”, em contrapartida a redução no montante devido aos “fornecedores”.

No que tange ao **capital de giro líquido**, o índice apresentou majoração do saldo positivo no mês analisado, totalizando **R\$ 29.031.317,00**, evidenciando o equilíbrio entre a lucratividade e o endividamento alcançado pela companhia em novembro/2021, com a ressalva sobre o montante contabilizado a título de “créditos fiscais” no ativo circulante.

Quanto ao **grau de endividamento**, houve um acréscimo inferior a 1%, equivalente a R\$ 199.041,00 na dívida financeira líquida que sumarizou **R\$ 79.561.973,00**.

No mês em questão, os adimplementos e compensações de tributos e encargos somaram R\$ 852.097,97, tendo em vista o pagamento de fornecedores, salários, férias, pró-labore, despesas financeiras, FGTS, aluguéis, conta de água, ISS, adiantamentos a fornecedores e credores da Recuperação Judicial, e a utilização de créditos fiscais para abatimento de parte dos débitos fiscais.

Quanto ao **Faturamento**, verificou-se o aumento de 2% em relação ao mês anterior, sumarizando **R\$ 702.733,00** em novembro/2021. Ademais, no comparativo entre as receitas auferidas nos meses de janeiro a novembro/2020, com o mesmo período no ano corrente, constatou-se a retração de 11% no faturamento em 2021.

O **Ativo** da entidade registrou o valor de **R\$ 37.945.805,00**, com decréscimo de R\$ 175.838,00, sendo que a maior parte da minoração foi registrado nos ativos realizáveis a longo prazo.

No mês analisado, identificaram-se diversos empréstimos para o Sócio RUBENS MARQUES, e, no mesmo período, as devoluções de parte do valor cedido ao Sócio pela Recuperanda. De acordo com informações prestadas pela Entidade, essas transações são realizadas para evitar o bloqueio de recursos financeiros, sendo que o saldo a receber do referido Sócio totalizou R\$ 60.954,00 ao final de novembro/2021.

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

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

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

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

O **Passivo**, por sua vez, também registrou um acréscimo inferior a 1%, o equivalente a R\$ 78.489,00, e saldo final de **R\$ 40.185.363,00**. Ainda, destaca-se que o valor das obrigações e origens de recursos difere do total do ativo em R\$ -2.239.558,00, atinentes ao prejuízo acumulado na DRE no período de janeiro a novembro/2021.

A respeito da **Dívida Tributária**, verificou-se um aumento de R\$ 278.678,00, decorrente das novas apropriações terem superado os pagamentos e compensações parciais realizados no período, sendo o total de adimplementos foi de R\$ 5.558,00, e a utilização de créditos tributários para o abatimento de débitos foi de R\$ 65.169,00.

À vista de todo o exposto, apurou-se que a Recuperanda vem operando com resultado negativo (**DRE**), tendo em vista que seus custos e despesas demonstraram serem superiores às receitas. No mês em análise, houve aumento do saldo negativo de 22%, equivalente a R\$ 45.948,00, totalizando o prejuízo contábil de **R\$ -254.326,00**.

Quanto ao demonstrativo de fluxo de caixa (DFC), importante destacar que houve decréscimo em disponibilidades no importe de R\$ 114.499,00, conforme apurado em relatório específico e balancete.

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

Diante do exposto, para superar a crise econômico-financeira, agravada pelos impactos da pandemia decorrente da COVID-19 conforme expostos em diversos Itens, a Sociedade Empresária deve assegurar a alavancagem de seu faturamento e manter estratégias de redução de custos

e despesas, com o objetivo de elevar seu resultado e torná-lo positivo, possibilitando assim que existam recursos para adimplemento das dívidas e manutenção das operações comerciais. Além disso, deverá elaborar um planejamento para administrar sua dívida tributária de forma que o valor não se torne inatingível.

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

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

Caçapava/SP, 27 de janeiro de 2022.

Brasil Trustee Administração Judicial

Administradora Judicial

Filipe Marques Mangerona

OAB/SP 268.409

Fernando Pompeu Luccas

OAB/SP 232.622

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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