

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

Processo nº 0005191-33.2019.8.26.0625

Apensado ao processo de Recuperação Judicial de 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.....	2
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.....	11
V.II – LIQUIDEZ GERAL.....	12
V.III - CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO.....	13
V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	15
V.V - GRAU DE ENDIVIDAMENTO	17
VI – FATURAMENTO	20
VII – BALANÇO PATRIMONIAL	22
VII.I – ATIVO.....	22
VII.II – PASSIVO	30
VII.III – PASSIVO CONCURSAL	37
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA	37
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	43
X – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA	48
XI - CONCLUSÃO	51

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda dos meses de **janeiro e fevereiro 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.

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

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.

Atualmente, no contrafluxo da maioria das Empresas nacionais e internacionais, 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, negócios estes que ainda estão em prospecção pelo Sócio Carlos Plachta, conforme informado na última Reunião Periódica realizada em 07/01/2021.

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

III – FOLHA DE PAGAMENTO

III.I – COLABORADORES

Em janeiro/2021, a Recuperanda contava com o quadro funcional de **53 Colaboradores** diretos, dos quais 44 exerciam suas atividades normalmente, 8 estavam em gozo de férias, 1 encontrava-se afastado por licença maternidade e 1 foi demitido, em fevereiro/2021, o quadro se manteve em 53 colaboradores, onde 45 encontram-se ativos, 7 em gozo de férias e 1 afastado por licença maternidade, conforme demonstrado no quadro abaixo:

COLABORADORES	dez/20	jan/21	fev/21
ATIVOS	44	44	45
FÉRIAS	9	8	7
AFASTADOS	1	1	1
ADMITIDOS	0	0	0
DEMITIDOS	0	1	0
TOTAL	54	53	53

Os gastos com a Folha de Pagamento no mês de janeiro/2021 totalizaram o montante de R\$ 441.224,00, sendo que R\$ 290.487,00 somaram os valores de salários, demais remunerações e benefícios, R\$ 108.876,00 referiram-se aos encargos sociais, e R\$ 41.860,00 compuseram as provisões trabalhistas, isso considerando também os valores de reversão de provisões. Para o mês de fevereiro/2021, o montante da Folha de Pagamento totalizou R\$ 398.154,00, sendo que R\$ 289.841,00 somaram os valores de salários, demais remunerações e benefícios, R\$ 107.858,00 referiram-se aos encargos sociais, e R\$ 455,00 compuseram as provisões trabalhistas, isso considerando também os valores de reversão de provisões.

Segue abaixo a composição das despesas com a Folha de Pagamento no período de dezembro/2020 a fevereiro/2021, bem como o saldo acumulado referente aos meses de 2021:

FOLHA DE PAGAMENTO	dez/20	jan/21	fev/21	Acum/2021
SALÁRIOS E ORDENADOS	-246.556	-247.712	-247.089	-494.801
13º SALÁRIO	-253.294	-0	0	-0

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	-32.164	-22.450	-19.962	-42.411
INDENIZACOES TRABALHISTAS	0	0	0	0
VALE TRANSPORTE	-7.265	-6.442	-6.053	-12.495
DESPESA DE ALIMENTAÇÃO	-15.867	-13.883	-16.737	-30.620
DESPESAS COM PESSOAL	-555.146	-290.487	-289.841	-580.328
FGTS MULTA RESCISÓRIA	-21.273	0	0	0
FGTS	-33.430	-22.038	-21.807	-43.844
INSS EMPRESA	-158.293	-86.839	-86.051	-172.890
ENCARGOS SOCIAIS	-212.996	-108.876	-107.858	-216.735
PROVISÃO DE FÉRIAS	-452.038	-460.912	-438.818	-899.730
PROVISÃO DE 13º SALÁRIO	0	-22.065	-44.496	-66.561
PROVISÃO DE FGTS S/ FÉRIAS	-36.163	-36.873	-35.106	-71.979
PROVISÃO DE INSS S/ FÉRIAS	-123.406	-125.829	-119.797	-245.626
PROVISÃO DE FGTS S/ 13º SALÁRIO	0	-1.765	-3.560	-5.325
PROVISÃO DE INSS S/ 13º SALÁRIO	0	-6.024	-12.147	-18.171
PROVISÕES	-611.608	-653.468	-653.923	-1.307.392
REVERSÃO DE PROVISÃO DE FÉRIAS	445.617	0	0	0
REVERSÃO DE PROVISÃO DE 13º SALÁRIO	113.001	0	0	0
REVERSÃO DE PROV. DE FGTS S/ FÉRIAS	35.650	0	0	0
REVERSÃO DE PROV. DE INSS S/ FÉRIAS	121.653	0	0	0
REVERSÃO DE PROV. DE FGTS S/ 13º SALÁRIO	18.742	0	0	0
REVERSÃO DE PROV. DE INSS S/ 13º SALÁRIO	63.731	0	0	0
REVERSÃO DE PROVISÃO CONSTITUÍDA	798.394	0	0	0
REVERSÃO DE PROVISAO DE FERIAS	0	452.038	460.912	912.951
REVERSAO DE PROV. DE FGTS S/ FERIAS	0	36.163	36.873	73.036
REVERSAO DE PROV. DE INSS S/ FERIAS	0	123.406	125.829	249.235
REVERSAO DE PROVISAO DE 13o SALÁRIO	0	0	22.065	22.065
REVERSAO DE PROV. DE FGTS S/ 13o SALÁRIO	0	0	1.765	1.765
REVERSAO DE PROV. DE INSS S/ 13o SALÁRIO	0	0	6.024	6.024
REVERSÃO DE PROVISÃO CONSTITUÍDA	0	611.608	653.468	1.265.076
TOTAL	-581.357	-441.224	-398.154	-839.378

Notou-se um decréscimo de 24% na despesa total com os colaboradores e encargos sociais em relação ao mês de dezembro/2020, decorrente principalmente da baixa em 13º salário, férias e encargos sociais, perfazendo a redução na quantia de R\$ 140.133,00 no total da folha. Em comparação ao mês de janeiro/2021, a redução foi de 10% no valor equivalente a R\$ 43.070,00, tendo em vista a redução do quadro de colaboradores.

Em janeiro/2021, as alterações mais significativas foram as reduções de 100% na rubrica "13º salário", devido ao pagamento em dezembro/2020, e 100% na rubrica "FGTS multa rescisória", devido reclassificação de despesa ocorrida em dezembro/2020. Em fevereiro/2021, as alterações com maior percentual foram as rubricas "despesa com alimentação" onde houve um acréscimo de 21% referente ao aumento da

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

provisão da NF 254 de Nilza Aparecida de Campos Monteiro e "férias" com redução de 11% na provisão do mês.

A rubrica "INSS Empresa", em janeiro/2021, registrou regressão de 45%, causado pelo reconhecimento da despesa do mês corrente e no mês de dezembro/2020 ter havido reconhecimento da despesa com INSS sobre a gratificação natalina de 2020. Já em fevereiro/2021 a regressão foi de 1% apenas, devido ao reconhecimento da despesa do mês corrente.

As provisões trabalhistas em janeiro/2021, 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\$ 41.860,00, sendo composto pelas "provisões" no total de R\$ 653.468,00 e pela "reversão de provisão constituída" no total de R\$ 611.608,00, resultando na monta conforme mencionado acima. Em fevereiro/2021 o saldo das apropriações e baixa da parcela mensal resultou em um saldo de R\$ 455,00, sendo composto de R\$ 653.923,00 referente ao total das "provisões" e de R\$ 653.468,00 referente a "reversão de provisão constituída".

Quanto aos pagamentos, em 15/01/2021 foram realizados os pagamentos dos adiantamentos de salários de janeiro/2021. Na sequência, em 19/01/2021 houve pagamento de férias de 5 colaboradores e em 30/01/2021 o pagamento do saldo de salário do mês de janeiro/2021, conforme informações e comprovantes apresentados pela Recuperanda. Em fevereiro/2021, houve pagamento de férias para 4 colaboradores em 01/02/2021, os adiantamentos salariais ocorreram em 15/02/2021 e o pagamento do saldo de salários foi efetuado em 17/03/2021.

Importante destacar que no ano de 2021, a Recuperanda apresentou gasto com colaboradores no importe de R\$ 839.378,00, apresentando média mensal de R\$ 419.689,00. Frisa-se que o valor

despendido com a folha de pagamento no ano de 2021 comprometeu 59% do faturamento acumulado.

Ademais, a Empresa complementou que não utilizou da contratação de profissionais autônomos para complementação da mão-de-obra nos meses de 2021, mas sim a contratação de prestadores de serviços pessoa jurídica, conforme detalhado no tópico da “despesa direta com pessoal” no Item IX – Demonstração do Resultado do Exercício.

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 estejam elencados no Contrato Social e registrados nos demonstrativos contábeis como despesa operacional da Empresa, resultando, assim, na incidência de INSS e IRRF.

O quadro societário da Recuperanda é composto por dois sócios, sendo que apenas um deles consta na Folha mensal de Pró-labore. Abaixo segue o demonstrativo da despesa com a remuneração do Sócio Carlos Plachta nos últimos três meses:

PRÓ-LABORE	dez/20	jan/21	fev/21	Acum/2021
PRÓ-LABORE	68.373	68.373	68.373	136.746
(-) IRRF S/ PRÓ-LABORE	-12.128	-12.118	-12.118	-24.237
(-) INSS CONT. INDIVIDUAL	-671	-708	-708	-1.415
(-) PENSÃO ALIMENTÍCIA	-20.437	-20.437	-20.437	-40.875
TOTAL	35.136	35.110	35.110	70.219

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 e imposto

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 renda de R\$ 12.118,00, além do desconto a título de pensão alimentícia de R\$ 20.437,31, resultando no valor líquido de R\$ 35.110,00.

Quanto ao saldo de “pró-labore a pagar” ao referido Sócio, no mês analisado houve o pagamento na quantia de R\$ 83.037,00, abatimento de despesas pessoais de R\$ 9.544,00, dedução dos descontos sobre a Folha de Pró-labore no total de R\$ 33.263,00 e o lançamento da despesa com pró-labore no mês 01/2021 no importe de R\$ 68.373,00, ensejando o montante acumulado a pagar de R\$ 289.785,00. A movimentação no mês de fevereiro/2021 foi composta por pagamento na quantia de R\$ 25.682,00, abatimento de despesas pessoais de R\$ 7.455,00, dedução dos descontos sobre a Folha de Pró-labore no total de R\$ 33.263,00 e o lançamento da despesa com pró-labore no importe de R\$ 68.373,00, totalizando um acumulado a pagar de R\$ 291.759,00.

Ainda, sobre a remuneração do Sócio há incidência de “INSS” (cota patronal) de 20%, que perfaz o valor de R\$ 13.675,00 e compôs o montante total a pagar na rubrica “INSS Empresa” no primeiro bimestre de 2021.

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 quatros 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 tributárias, as despesas e receitas financeiras, **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 Recuperanda segue abaixo:

EBITDA	dez/20	jan/21	fev/21	Acumulado 2021
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	5.021.494	360.189	1.068.439	1.428.629
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	-837.423	-98.296	-267.712	-366.009
(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	4.184.071	261.893	800.727	1.062.620
(-) CUSTOS DOS PRODUTOS VENDIDOS	-644.898	-210.413	-427.519	-637.932
(=) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	3.539.173	51.480	373.208	424.688
(-) DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	-177.368	-209.490	-302.999	-512.489
(-) DESPESAS COM PESSOAL	-706.809	-606.794	-553.205	-1.159.999
(+) DEPRECIACÕES/AMORTIZAÇÕES	16.351	16.458	16.499	32.957
EBITDA	2.671.347	-748.347	-466.497	-1.214.843
(=) EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA	53%	-208%	-44%	-251%

A Entidade apurou o **prejuízo operacional de R\$ 748.347,00** no cálculo do EBITDA em janeiro/2021, gerando uma redução do saldo positivo apurado em dezembro/2020, justificado principalmente pela redução de 94% na receita operacional líquida.

Por outro lado, em comparação ao mês de janeiro/2021, houve uma redução no **prejuízo operacional de R\$ 281.850,00** equivalente ao percentual de 38%, totalizando o prejuízo operacional no mês de R\$ 466.497,00, sendo que tal resultado se deu pelo aumento de R\$ 538.834,00 das receitas operacionais líquidas no mês de fevereiro/2021.

Observou-se que a Recuperanda não conseguiu absorver todos os custos e despesas somente decorrente das receitas auferidas com a venda de produtos e serviços, ensejando que o resultado das atividades fim da Empresa, conforme demonstrado no quadro acima, apresentou-se insuficiente para a manutenção dos negócios no bimestre analisado.

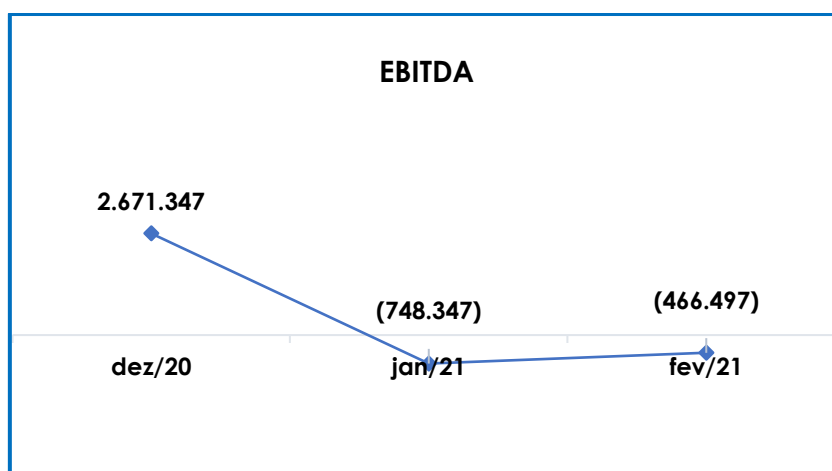
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

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

O resultado operacional acumulado no bimestre de 2021, apurou-se o *Ebitda* negativo de R\$ 1.214.843,00, porém em virtude do segmento em que atua, a Recuperanda encontrou novos nichos de mercado durante a pandemia iniciada no ano de 2020, criando possibilidades para melhorar significativamente seus resultados.

Ademais, o gráfico abaixo apresenta a variação do **EBITDA** no período de dezembro a fevereiro/2021:



Do exposto, deve manter as estratégias que visam impulsionar as receitas, além de manter um controle assíduo sobre os custos e despesas, permitindo a manutenção e evolução do resultado operacional positivo no ano de 2021.

V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

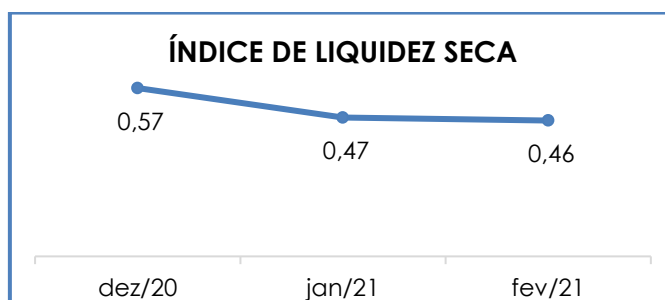
Os índices de avaliação contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações contábeis da Sociedade Empresária, com o objetivo de propiciar a adoção de métodos estratégicos para o seu desenvolvimento positivo.

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 queda se comparado ao mês de dezembro/2020, e alcançou o resultado de R\$ 0,46 em fevereiro/2021, obtido pela divisão do “ativo circulante” subtraído dos “estoques” no valor de R\$ 7.602.295,00, pelo “passivo circulante” de R\$ 16.489.766,00, na condição de que a redução nos ativos considerados para o cálculo foi menor que a queda observada no passivo a curto prazo, resultando na minoração do índice.

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 tópico VI – Balanço Patrimonial as variações do Ativo e do Passivo serão detalhadas.

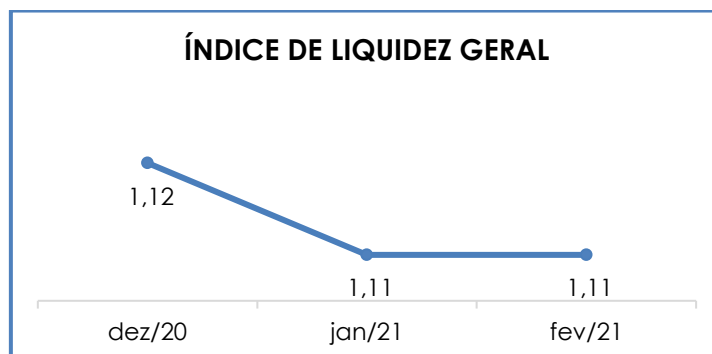
Assim, conclui-se que, a Recuperanda apresentou um índice **insuficiente** e **insatisfatório**, isto é, não possuía bens e direitos de curto prazo (descontados os valores relativos aos estoques) capazes de suprir as obrigações de curto prazo, logo que para cada **R\$ 1,00** de dívida a capacidade de pagamento era de **R\$ 0,46**.

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, 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 decréscimo em relação ao mês de dezembro/2020. Houve diminuição em menos de 1% nos ativos totais e no passivo total, na condição de que a diminuição nos ativos considerados para o cálculo foi maior que a diminuição observado nos passivos, resultando na minoração do índice em R\$ 0,01 referente janeiro/2021, sendo que índice se manteve o mesmo, quando comparado ao mês de janeiro/2021.

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\$ 1,11** 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.

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	dez/20	jan/21	fev/21
DISPONÍVEL	5.260	435.968	15.983
CLIENTES	5.604.672	2.107.365	2.172.400
ESTOQUES	551.643	849.744	609.457
CRÉDITOS	4.340.647	5.233.884	5.413.912
ATIVO CIRCULANTE	10.502.222	8.626.961	8.211.752
FORNECEDORES	-834.686	-622.645	-454.292
OUTRAS CONTAS A PAGAR	0	-11	0
OBRIGACOES TRABALHISTAS E SOCIAIS	-860.958	-583.277	-586.934
PROVISÃO CONSTITUIDA E ENCARGOS	-611.608	-653.468	-653.923
OBRIGACOES SOCIAIS A RECOLHER	-4.211.726	-4.350.870	-4.516.135
OBRIGACOES TRIBUTARIAS RETIDA A	-92.732	-75.898	-86.127

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

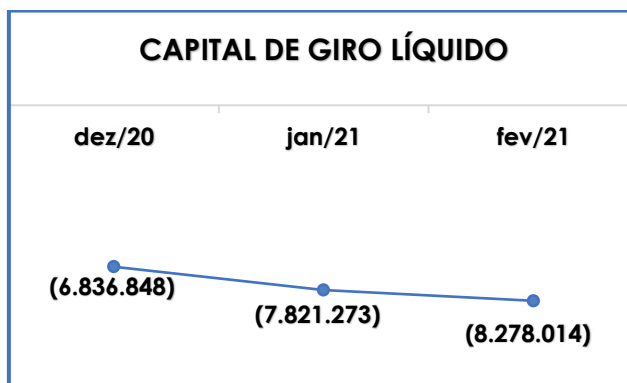


IMPOSTOS E CONTRIBUICOES A PAGAR	-5.065.957	-4.887.780	-5.015.708
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-183.791	-154.173	-128.033
OUTRAS OBRIGACOES DE CURTO PRAZO	-9.361	-9.361	-9.361
OBRIG. TRAB. E SOCIAIS CONCURSAIS	-5.039.252	-5.039.252	-5.039.252
ADIANTAMENTOS	-429.000	-71.500	0
PASSIVO CIRCULANTE	- 17.339.070	- 16.448.234	- 16.489.766
TOTAL	-6.836.848	-7.821.273	-8.278.014

Conforme o quadro acima, verificou-se que o índice do CGL apresentou em janeiro/2021 a majoração de 14% no resultado negativo em relação ao mês anterior, encerrando o período com o valor de R\$ - 7.821.273,00. Em fevereiro/2021, o índice continuou a apresentar aumento no resultado negativo, com aumento de 6%, em relação ao mês anterior, totalizando R\$ 8.278.014,00. A piora no indicador ocorreu devido a queda no "ativo circulante" atrelado ao acréscimo no "passivo circulante", tornando maior a diferença entre os dois saldos.

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 evolução negativa do Capital de Giro Líquido de dezembro a fevereiro/2021:



Conforme gráfico acima, foi possível observar o aumento do saldo negativo durante o trimestre, indicando que a Recuperanda têm encontrado dificuldade na melhoraria do cenário desfavorável atual, o

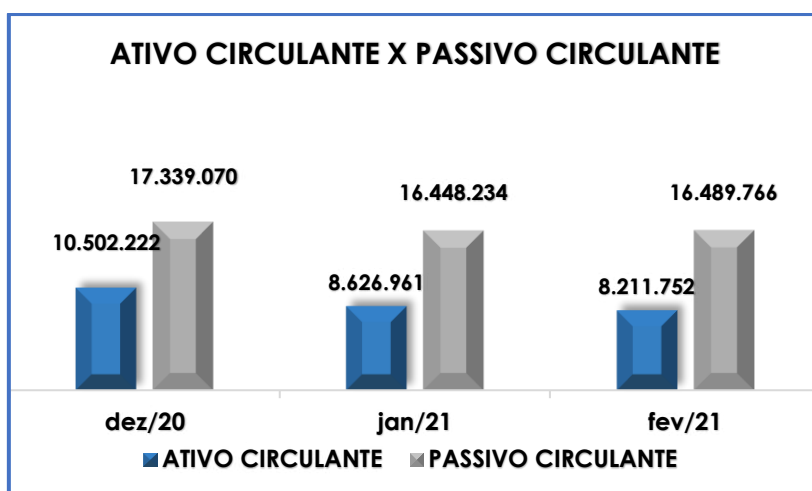
São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

endividamento tem crescido desproporcionalmente aos ativos, uma vez que a relação de desequilíbrio entre “fornecedores e clientes” permaneceu desfavorável no mês de fevereiro/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 trimestre:



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

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:

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

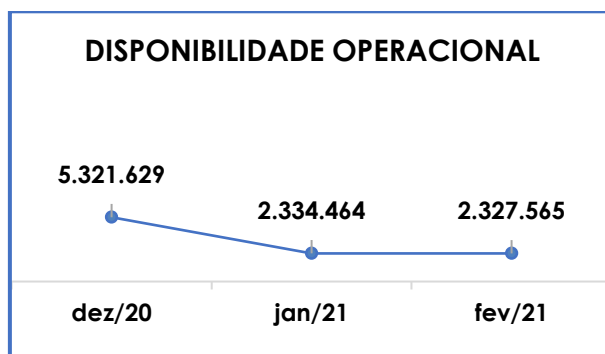
DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	dez/20	jan/21	fev/21
CLIENTES	5.604.672	2.107.365	2.172.400
ESTOQUES	551.643	849.744	609.457
FORNECEDORES	-834.686	-622.645	-454.292
TOTAL	5.321.629	2.334.464	2.327.565

A disponibilidade operacional da Recuperanda apresentou **saldo positivo de R\$ 2.327.565,00** em fevereiro/2021, mantendo a condição satisfatória registrada em janeiro/2021, porém, houve redução equivalente a 56% comparado ao mês de dezembro/2020.

A redução se deu pelo decréscimo no saldo dos valores a receber de "clientes" em 62% e valor final de R\$ 2.107.365,00, apesar de ter superado o decréscimo de 25% no saldo devido aos "fornecedores" e o aumento de 54% nos "estoques", o índice se manteve com saldo positivo em janeiro/2021. Em comparação ao mês de janeiro/2021, os valores a receber de "clientes" apresentaram majoração em 3%, assim como houve redução de 27% no valor devido aos "fornecedores" e 28% nos "estoques".

Ademais, ressalta-se que, no mês de fevereiro/2021, novamente, o resultado positivo na análise da disponibilidade operacional seria possível apenas com o montante dos "clientes", demonstrando que no mês em análise o ciclo operacional da Empresa não dependeu do saldo em "estoques" para fazer frente ao valor a pagar aos "fornecedores".

Segue abaixo representação gráfica da regressão da disponibilidade operacional de dezembro a fevereiro/2021:



Ao compararmos os valores obtidos no trimestre, foi constatado que a Recuperanda apresentou piora na Disponibilidade Operacional, apesar do saldo manter-se positivo.

Por último, cabe lembrar que parte do saldo da conta “fornecedores” está sujeita aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

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 outubro a dezembro/2020, 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.

DÍVIDA FINANCEIRA LÍQUIDA	dez/20	jan/21	fev/21
DISPONÍVEL	5.260	435.968	15.983
FORNECEDORES	-834.686	-622.645	-454.292
OUTRAS CONTAS A PAGAR	0	-11	0
OUTRAS OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO	-9.361	-9.361	-9.361
ADIANTAMENTOS	-429.000	-71.500	0

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

EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	0	0	0
EMPRÉSTIMOS COM INSTITUIÇÕES	-32.095.675	-32.095.675	-32.095.675
FINANCIAMENTOS	-6.077.742	-6.077.742	-6.077.742
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	-2.519.491	-2.519.491	-2.519.491
EMPRÉSTIMOS/MÚTUOS	-3.162.828	-3.092.871	-3.092.871
FORNECEDORES CONCURSAIS LP	-7.320.545	-7.320.545	-7.320.545
OBRIGAÇÕES DE DESEMPENHO	-1.891.260	-1.891.260	-1.891.260
DÍVIDA ATIVA	- 54.335.327	- 53.265.132	- 53.445.254
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	-860.958	-583.277	-586.934
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	-611.608	-653.468	-653.923
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	-4.211.726	-4.350.870	-4.516.135
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	-92.732	-75.898	-86.127
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-5.065.957	-4.887.780	-5.015.708
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-183.791	-154.173	-128.033
PASSIVO TRIBUTÁRIO	-46.805.663	-46.795.985	-46.795.331
OBRIG. TRAB. E SOCIAIS CONCURSAIS	-5.039.252	-5.039.252	-5.039.252
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	- 62.871.686	- 62.540.702	- 62.821.444
TOTAL	-117.207.013	-115.805.834	-116.266.698

A Dívida Financeira Líquida totalizou R\$ 115.805.834,00 no mês de janeiro/2021, com redução de 1% comparado ao mês anterior analisado. Em fevereiro/2021, houve uma elevação em 0,4% comparado ao mês anterior, totalizando R\$ 116.266.698,00.

A Dívida Ativa, composta pelas obrigações de caráter não tributário, registrou em janeiro/2021 o montante de R\$ 53.265.132,00 e uma redução de 2% em relação ao mês anterior. No mês de fevereiro/2021 o total da dívida foi de \$ 53.445.524,00 e majoração de 0,3% em relação ao mês anterior.

As principais variações registradas no período de janeiro/2021 foram o aumento de mais de 100% no grupo "disponível", redução de 83% em "adiantamentos" e diminuição de 25% em "fornecedores". No mês de fevereiro/2021, as principais variações ocorreram em redução de 100% em "adiantamentos", diminuição de 96% no grupo "disponível" e 27% em "fornecedores".

O total das baixas em obrigações não tributárias em janeiro/2021 foi de R\$ 2.066.716,00, representando 4% do total da dívida ativa apurada ao fim do mês de dezembro/2020. No mês de fevereiro/2021, a quantia

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

registrada como baixa foi de 861.249,00 equivalente a 42% no total devido em janeiro/2021.

Por sua vez, a Dívida Fiscal e Trabalhista registrou as maiores variações com os aumentos de 7% no grupo da “provisão constituída e encargos”, em contrapartida, verifica-se a redução de 32% nas “obrigações trabalhistas e sociais”, e em 18% nas “obrigações tributárias retidas” dentre outras ocorrências menores, ensejando o decréscimo da dívida fiscal e trabalhista em 1% e quantia total de R\$ 62.540.702,00, em janeiro/2021. Analisando o demonstrativo contábil, identificou-se o montante de R\$ 1.659.416,00 referente as baixas registradas nestes grupos de contas, equivalendo a 3% do saldo devedor ao final do mês de dezembro/2020.

No mês de fevereiro/2021, as principais variações foram o aumento de 13% no grupo “obrigações tributárias retidas” e de 4% nas “obrigações sociais a recolher”, entretanto houve redução de 17% em “parcelamento de tributos” referente aos pagamentos ao Fisco. Sobre as baixas registradas nos grupos de contas da dívida fiscal e trabalhista, identificou-se o valor de R\$ 1.215.508,00, o qual representou 2% do saldo devido em janeiro/2021.

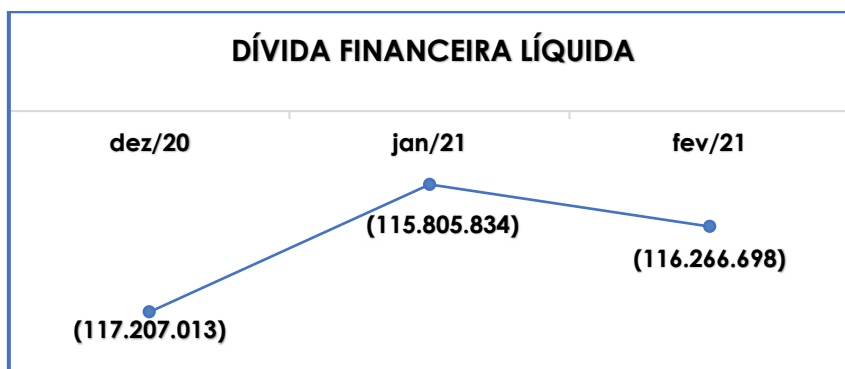
As contas que compõem a Dívida Ativa serão detalhadas no Item VI.II – Passivo e o montante do débito tributário será tratado no Item VII – Dívida Tributária.

Segue abaixo representação gráfica da oscilação do grau de endividamento 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



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 janeiro e fevereiro/2021 com **indicadores negativos** e **insatisfatórios**, demonstrando que a Recuperanda, de modo geral, permanece insolvente.

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 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 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 janeiro/2021 foi de R\$ 360.189,00, com redução de 93% em relação ao mês anterior, em

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

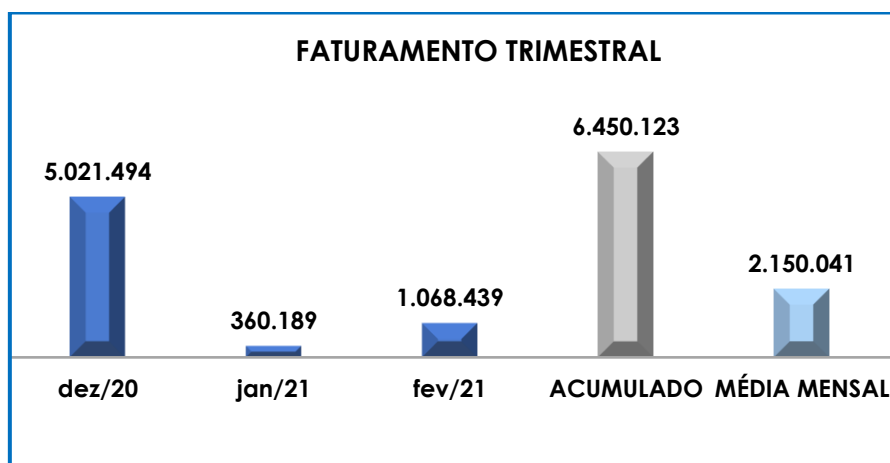
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

compensação, o mês de fevereiro/2021 obteve um aumento de mais de 100% em seu faturamento totalizando R\$ 1.068.439,00.

Na Reunião Periódica realizada em 07/01/2021, o Advogado da Recuperanda informou que a Empresa firmou contrato com o cliente INNOSPEC no mês de novembro/2020, sendo que desta operação projeta-se grande alavancagem no faturamento, comparando os valores esperados com as receitas atualmente obtidas com a Farmoquímica, principal cliente da Devedora nos últimos anos.

Tal informação se confirmou com a apresentação dos Demonstrativos Contábeis referentes ao mês em análise, sendo que a receita com prestação de serviço advinda do novo contrato foi de R\$ 3.652.989,00 e representou 73% do faturamento total no mês de dezembro/2020.

Ademais, o faturamento trimestral acumulado em 2021, sumarizou R\$ 6.450.123,00 e registrou uma média mensal de R\$ 2.150.041,00. A seguir temos a representação gráfica da oscilação das receitas com vendas de produtos e serviços no período de dezembro a fevereiro/2021, além do valor acumulado e da média do ano de 2021:



Além disso, ao levantarmos o faturamento bruto do bimestre acumulado no ano de 2020, obtivemos o montante de R\$ 2.004.143,00,

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

sendo este 29% maior do que as receitas obtidas no período de janeiro a fevereiro/2021, na quantia de R\$ 1.428.629,00.

Diante desse cenário, concluiu-se que houve piora da situação econômica e comercial da Recuperanda, fato que, certamente, causa a preocupação na obtenção de resultados que sejam capazes de auxiliar no adimplemento de seus compromissos e reverter a crise que ensejou a Recuperação Judicial.

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 dezembro/2020 a fevereiro/2020:

ATIVO	dez/20	jan/21	fev/21
DISPONÍVEL	5.260	435.968	15.983
CAIXA	1.050	1.048	1.531
BANCO CONTA MOVIMENTO	1.681	1.681	1.681
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	2.529	433.240	12.771
CLIENTES	5.604.672	2.107.365	2.172.400
CLIENTES	5.603.089	5.105.778	4.743.707
VALORES A RECEBER	1.583	1.587	1.351
(-) DUPLICATAS DESCONTADAS	0	-3.000.000	-2.572.658
ESTOQUES	551.643	849.744	609.457
DESPESA DE INSUMOS	239.390	204.959	160.154
ESTOQUE DE MATÉRIA-PRIMA	391.489	592.674	443.498
CRÉDITOS	4.340.647	5.233.884	5.413.912
TRIBUTOS A RECUPERAR	20.770	70.991	28.759
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	15.979	18.288	42.516
ADIANTAMENTOS	4.303.898	5.144.604	5.342.637
ATIVO CIRCULANTE	10.502.222	8.626.961	8.211.752
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	56.066.532	56.066.911	56.066.911
PROMITENTES	55.476.960	55.476.960	55.476.960
EMPRÉSTIMOS A TERCEIROS	589.572	589.951	589.951
IMOBILIZADO	33.757.476	33.760.378	33.759.299

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

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

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

BENS IMÓVEIS	34.011.851	34.027.709	34.035.822
BENS MÓVEIS	8.445.708	8.446.150	8.450.398
(-) DEPRECIACÕES	-8.125.020	-8.131.659	-8.138.314
(-) AMORT. BENFEITORIAS EM BENS PRÓPRIOS	-575.062	-581.821	-588.608
INTANGÍVEL	30.553.406	30.553.226	30.553.046
DIREITO DE USO SOFTWARE	232.089	234.968	237.847
DIREITOS AUTORAIS	30.430.000	30.430.000	30.430.000
(-) AMORTIZAÇÕES	-108.683	-111.743	-114.801
ATIVO NÃO CIRCULANTE	120.377.414	120.380.514	120.379.256
TOTAL	130.879.637	129.007.475	128.591.008

De modo geral, no mês de janeiro/2021 observou-se a redução do Ativo em 1% e saldo final de R\$ 129.007.475,00, no mês de fevereiro/2021, a redução do ativo foi 0,3% com um total de R\$ 128.591.008, ambos os meses, as reduções foram decorrentes 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 em janeiro/2021, representava apenas 7% do ativo total da Empresa e totalizou R\$ 8.626.961,00, com decréscimo de 18% se comparado a dezembro/2020. No mês de fevereiro/2021, o ativo representava apenas 6% do ativo total da empresa representado na quantia de R\$ 8.211.752,00.

- **Disponível:** correspondem aos recursos financeiros que se encontram à disposição imediata da Recuperanda para pagamento de suas obrigações a curto prazo.

No mês de janeiro/2021, o grupo era composto pelos subgrupos “caixa” com saldo de R\$ 1.048,00, “banco conta movimento” com o valor de R\$ 1.681,00 e “aplicações financeiras” com o valor de R\$ 433.240,00, totalizando o montante de R\$ 435.968,00, e aumento de mais de 100% em relação ao mês anterior em virtude, principalmente, das aplicações financeiras realizadas. O grupo no mês de fevereiro/2021, apresentou em seus subgrupos os seguintes valores em “caixa” de R\$ 1.531,00, “banco conta movimento” com o saldo de R\$ 1.681,00 e “aplicações financeiras” com valor de R\$ 12.771,00, uma redução de 97%, referente a utilização dos resgates de aplicação financeira.

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

➤ **Cientes:** o grupo clientes é composto pelo subgrupo “clientes”, que são os valores referentes as vendas a prazo, e “valores a receber” que soma os recebimentos indevidos pela diferença na retenção de impostos nas Notas Fiscais, por exemplo.

O em janeiro/2021, subgrupo “clientes” registrou o saldo de R\$ 2.107.365,00, com decréscimo de 62% em relação ao mês anterior pelo abatimento de “duplicatas descontadas” na quantia de R\$ 3.000.000,00 ocorridas no mês. A rubrica “valores a receber”, por sua vez, encerrou o período com o saldo de R\$ 1.587,00 e aumento de 0,2% pelo reconhecimento de valores de pagamentos indevidos ou a menor. Considerando o valor substancial registrado em duplicatas descontadas, esta Auxiliar questionará a Recuperanda e solicitará os documentos que comprovem a operação.

No mês de fevereiro/2021, o subgrupo registrou aumento de 3% com relação ao mês anterior e com saldo de R\$ 2.172.400,00. A rubrica de “valores a receber” obteve uma queda de 15%, pelo reconhecimento de valores pagos a maior.

A substancial diminuição no montante a receber dos “clientes” se deu pela antecipação de recebimento referente as duplicatas descontadas em janeiro e fevereiro/2021, onde foram antecipadas as duplicatas dos clientes INNOSPEC, e INTERLUB, o qual está sendo objeto de questionamentos á Recuperanda.

Em complemento, diante das novas recomendações do CNJ, esta Auxiliar demonstra os principais clientes da Devedora no período de dezembro a fevereiro/2021:

PRINCIPAIS CLIENTES	dez/20	jan/21	fev/21
FARMOQUIMICA AS	1.089.373	0	29.382
INDUSTRIA QUIMICA ANASTACIO S A	429.000	357.500	929.500

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

SUN ENERGY IND. COM. IMPORT. DE LUBRIFIC	2.851	2.689	2.851
CARGILL ALIMENTOS LTDA	0	0	0
INNOSPEC DO BRASIL IMP COM PROD QUI LTDA	3.500.000	0	3.500.000
EXPANDE COMERCIO DE PRODUTOS QUIMICO	0	0	570
INTERLUB BRASILINDUSTRIA E COMERCIO	0	0	108.987
TOTAL	5.021.224	360.189	1.068.439

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

O saldo ao final do mês de janeiro/2021, perfaz o montante de R\$ 849.744,00, apresentando majoração de 54% em relação ao mês anterior. Em resumo, os estoques de “insumos” para a produção totalizaram R\$ 257.070,00, as “matérias-primas” somaram R\$ 592.674,00. No mês de fevereiro/2021 o grupo apresentou minoração de 28% comparado ao mês anterior e saldo final de R\$ 609.457,00, sendo que os estoques de “insumos” para a produção totalizaram R\$ 165.959,00, as “matérias-primas” somaram R\$ 443.498,00 e os “materiais de consumo” não apresentaram saldo. A composição total do grupo está apresentada no quadro abaixo:

ESTOQUE	dez/20	jan/21	fev/21
DESPESA DE INSUMOS	160.154	257.070	165.959
INSUMO - SACO PLÁSTICO X58	24.968	24.968	24.968
INSUMO - BARRICA DA FIBRA	12.826	12.826	12.826
INSUMO - ÓLEO BPF	693.400	777.400	777.400
INSUMO - BOMBONA	263.216	324.488	324.488
IPI S/ COMPRAS - INSUMOS	-7.560	-15.552	-15.552
INSUMO - LACRE	868	868	2.708
INSUMO - ETIQUETA	45.993	45.993	47.033
INSUMO - PAPELÃO	14.059	14.059	14.059
INSUMO - SACO DE PAPEL	9.939	9.939	9.939
INSUMO - PALLET	33.568	33.568	39.550
INSUMOS - FRASCOS	65.711	65.711	65.711
(-) ICMS S/ COMPRAS - INSUMO	-155.052	-174.722	-174.909
(-) PIS S/ COMPRAS - INSUMO	-14.852	-16.277	-16.393
(-) COFINS S/ COMPRAS - INSUMO	-70.023	-76.592	-77.126
(-) TRANSF. DE INSUMOS	-756.907	-769.606	-868.742
ESTOQUE DE MATÉRIA PRIMA	391.489	592.674	443.498
MATÉRIA-PRIMA - NP (P-1306/0	789.065	789.065	826.680
MATÉRIA-PRIMA - GF	2.061.948	2.560.051	2.715.371
MATÉRIA-PRIMA - IQT 3000 - P-821	36.288	36.288	36.288
MATÉRIA-PRIMA - SAL CÁLCICO DE AC. GRAXO	264.091	264.091	264.091
MATÉRIA-PRIMA - ÁLCOOL GEL	210.383	210.383	210.383
MATÉRIA-PRIMA - P-820	973.454	973.454	973.454
(-) IPI S/ COMPRAS MP	-75.231	-75.231	-75.231
(-) ICMS S/ COMPRAS MP	-757.132	-834.493	-869.222

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

(-) PIS S/ COMPRAS MP	-67.304	-73.425	-76.436
(-) COFINS S/ COMPRAS MP	-308.377	-336.582	-350.455
(-) TRANSF. MATÉRIA-PRIMA	-2.735.694	-2.920.926	-3.211.425
TOTAL	551.643	849.744	609.457

➤ **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 recuperados ao abatê-los dos tributos apurados sobre as vendas, sobre Notas Fiscais de serviços tomados ou sobre o faturamento. Segue abaixo a composição do grupo que registrou acréscimo de mais 100% e totalizou R\$ 70.991,00 em janeiro/2021, entretanto, no mês de fevereiro/2021 apurou uma queda de 59% e fez um total de R\$ 28.759,00:

TRIBUTOS A RECUPERAR	dez/20	jan/21	fev/21
PCC A RECUPERAR	829	829	0
ICMS A RECUPERAR	0	32.507	0
COFINS A RECUPERAR	0	7.675	0
PIS A RECUPERAR	0	1.662	0
IRPJ A RECUPERAR	0	583	583
IRRF S/ APLICACAO FINANCEIRA	0	1	2
IRRF A RECUPERAR	12.141	12.141	12.581
IPI A RECUPERAR	7.800	15.593	15.593
TOTAL	20.770	70.991	28.759

No mês de janeiro/2021, apurou-se majoração em relação ao mês anterior em mais de 100%, havendo compensações nas contas "ICMS, PIS, COFINS, IRPJ, IRRF s/ Aplicação Financeira, IRRF a recuperar e IPI a recuperar" e provisão de valores a recuperar. Já no mês de fevereiro/2021, apenas as contas "IRPJ a recuperar e IPI a recuperar" mantiveram o saldo comparado ao mês anterior, as demais contas "ICMS, PIS, COFINS, IRRF s/ Aplicação Financeira, IRRF a recuperar" obtiveram compensações e reconhecimento de valores a recuperar.

O subgrupo “adiantamentos a empregados”, são os valores adiantados aos colaboradores referentes a salário, férias, gratificação, eventuais despesas e empréstimos aos colaboradores.

Houve majoração de 14% e somou R\$ 18.288,00 ao final do mês de janeiro/2021, restando os valores contabilizados como “empréstimos a funcionários” e “adiantamento de férias”, em consonância, o mês de fevereiro/2021 contou com aumento de mais de 100% e movimentação nas mesmas contas do mês anterior. Conforme esclarecido pela Recuperanda, os empréstimos são realizados com base nas decisões internas e isso justifica a constante variação do saldo na rubrica. Com relação ao adiantamento de férias, são contabilizados com relação as férias que ocorrem em cada mês.

O subgrupo “adiantamentos”, possui a maior representatividade no saldo total do grupo “créditos” em razão dos valores adiantados aos fornecedores e depositados em juízo, apresentando aumento de 20% no mês de janeiro/2021 em relação ao mês anterior, e encerrando o período com saldo de R\$ 5.144.604,00. No mês de fevereiro/2021, houve novamente uma majoração, desta vez, em 4%, finalizando o período com R\$ 5.342.637,00, decorrente dos valores adiantados para os fornecedores.

Os “depósitos judiciais” sumarizaram R\$ 1.850.553,00, divididos em diversas contas judiciais, e não apresentou variação no bimestre de 2021.

O montante da rubrica “adiantamento a fornecedores” encerrou o janeiro/2021 com o valor de R\$ 3.294.051,00 e acréscimo de 23% em comparação ao mês anterior, no mês de fevereiro/2021, o aumento foi de 6%, finalizando com um saldo de R\$ 3.492.083,00, sendo que os valores desta conta são resultado dos adiantamentos feitos pela Recuperanda aos seus fornecedores nas transações comerciais. Segue demonstrativo com a composição do subgrupo “adiantamentos” no período de dezembro a fevereiro/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

ADIANTAMENTOS	dez/20	jan/21	fev/21
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	2.683.799	3.294.051	3.492.083
DEP. JUD. TRABALHISTA - 2º VT TAUBATE	860.183	860.183	860.183
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	164.697
DEP. JUD. CIVEL - 3º VC TAUBATE	230.454	460.908	460.908
TOTAL	4.303.898	5.144.604	5.342.637

Em virtude do vultoso saldo na conta de “adiantamento a fornecedores”, foi solicitado que a Empresa demonstrasse a composição do montante indicando a razão social e os valores pagos antecipadamente a cada fornecedor. No último e-mail sobre o assunto, recebido em 10/03/2021, após reiteradas solicitações, o detalhamento do saldo não foi apresentado.

- **Ativo não circulante:** os ativos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 120.380.514,00 em janeiro/2021, com aumento de apenas R\$ 3.099,00 em relação ao mês anterior, e representando 93% do ativo total da Recuperanda. No mês de fevereiro/2021, o total do ativo a longo prazo fez o valor de R\$ 120.379.256,00, representando 94% do total do ativo com um aumento de R\$ 1.259,00.

➤ **Realizável a longo prazo:** o “realizável a longo prazo” é formado pelas contas “promitentes”, “empréstimos a terceiros” e “pagamentos antecipados”.

Os promitentes são aqueles que firmaram um contrato no qual o estipulante se obriga a realizar algo em favor de um terceiro, sendo composta em sua totalidade pelo valor a receber da “FARMOQUÍMICA S.A.” de R\$ 55.476.960,00, não tendo apresentado variação no mês analisado. Conforme informado pela Entidade, e comprovado pela apresentação do Contrato e Aditivos, a previsão de realização do referido saldo é em novembro de 2026.

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 subgrupo “empréstimos a terceiros” apresentou o saldo de R\$ 589.572,00, sendo composto integralmente pelo empréstimo a Empresa “C.H.O. INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA”. Assim como no grupo citado anteriormente, a Empresa informou que o montante do empréstimo tem previsão de realização até novembro de 2030, conforme Instrumento legal firmados entre as partes na data de 04/11/2020, e apresentado em 08/02/2021 a este Administrador Judicial.

➤ **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 janeiro/2021, o grupo totalizou R\$ 33.760.378,00 e registrou aumento inferior a 1% em relação ao mês anterior. A variação ocorreu em virtude da majoração nas rubricas “benfeitorias em bens próprios (R\$ 15.857,49)” e “máquinas e equipamentos (R\$ 441,73)”, ser superior a elevação da “despesa de depreciação e amortização” apropriadas no mês no valor total de R\$ 13.398,00. O grupo no mês de fevereiro/2021 apresentou um saldo de R\$ 33.759.299,00, registrou uma redução inferior a 1%, as rubricas onde houve a variação foram “benfeitorias em bens próprios (R\$ 8.133,42)”, “móveis e utensílios (R\$ 330,00)” e “máquinas e equipamentos (R\$ 3.779,64)”

Abaixo segue a composição do ativo imobilizado no trimestre:

IMOBILIZADO	dez/20	jan/21	fev/21
BENS IMÓVEIS	34.011.851	34.027.709	34.035.822
TERRENOS	32.000.000	32.000.000	32.000.000
BENFEITORIAS EM BENS PRÓPRIOS	2.011.851	2.027.709	2.035.822
BENS MÓVEIS	8.445.708	8.446.150	8.450.398
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	62.301	62.301	62.631
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	8.297.282	8.297.724	8.301.503
COMPUTADORES E PERIFERICOS	83.567	83.567	83.567
APARELHOS DE TELEFONIA	2.558	2.558	2.697
(-) DEPRECIACÕES	-8.125.020	-8.131.659	-8.138.314
(-) DEPRECIACÃO DE MÓVEIS E UTENSÍLIOS	-10.342	-10.861	-11.383
(-) DEPRECIACÃO MAQ E EQUIPAMENTOS	-8.061.354	-8.063.807	-8.066.291
(-) DEPRECIACÃO COMPUTADORES	-52.603	-56.227	-59.831

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

(-) DEPRECIÇÃO APARELHOS DE TELEFONIA	-721	-764	-809
(-) AMORTIZAÇÕES	-575.062	-581.821	-588.608
(-) AMORT. BENFEITORIAS EM BENS PRÓPRIOS	-575.062	-581.821	-588.608
TOTAL	33.757.476	33.760.378	33.759.299

➤ **Intangível:** os 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, know-how, entre outros.

Houve decréscimo no mês de janeiro/2021 no valor total do grupo devido ao acréscimo registrado nos "direitos de uso de softwares", ser inferior a contabilização da "despesa de amortização" mensal, alcançando o montante final de R\$ 30.553.226,00, em fevereiro/2021 o valor de decréscimo foi de R\$ 180,00, e saldo total de R\$ 30.553.046,00.

No período de dezembro a fevereiro/2021, o "intangível" estava composto pelos seguintes valores:

INTANGÍVEL	dez/20	jan/21	fev/21
DIREITO DE USO SOFTWARE	232.089	234.968	237.847
DIREITOS AUTORAIS	30.430.000	30.430.000	30.430.000
(-) AMORTIZAÇÕES	-108.683	-111.743	-114.801
TOTAL	30.553.406	30.553.226	30.553.046

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 dezembro a fevereiro/2021:

PASSIVO	dez/20	jan/21	fev/21
FORNECEDORES	-834.686	-622.645	-454.292
OUTRAS CONTAS A PAGAR	0	-11	0
OBRIGACOES TRABALHISTAS E SOCIAIS	-860.958	-583.277	-586.934
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	-611.608	-653.468	-653.923
OBRIGACOES SOCIAIS A RECOLHER	-4.211.726	-4.350.870	-4.516.135
OBRIGACOES TRIBUTARIAS RETIDA A	-92.732	-75.898	-86.127
IMPOSTOS E CONTRIBUICOES A PAGAR	-5.065.957	-4.887.780	-5.015.708
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-183.791	-154.173	-128.033
OUTRAS OBRIGACOES DE CURTO PRAZO	-9.361	-9.361	-9.361
OBRIG. TRAB. E SOCIAIS CONCURSAIS	-5.039.252	-5.039.252	-5.039.252
ADIANTAMENTOS	-429.000	-71.500	0
PASSIVO CIRCULANTE	-17.339.070	-16.448.234	-16.489.766
EMPRESTIMOS COM INSTITUICOES	-32.095.675	-32.095.675	-32.095.675
FINANCIAMENTOS	-6.077.742	-6.077.742	-6.077.742
PASSIVO TRIBUTARIO	-46.805.663	-46.795.985	-46.795.331
EMPRESTIMOS COM TERCEIROS	-2.519.491	-2.519.491	-2.519.491
EMPRESTIMOS/MUTUOS	-3.162.828	-3.092.871	-3.092.871
FORNECEDORES CONCURSAIS LP	-7.320.545	-7.320.545	-7.320.545
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	-97.981.943	-97.902.309	-97.901.655
OBRIGACOES DE DESEMPENHO	-1.891.260	-1.891.260	-1.891.260
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	-99.873.203	-99.793.569	-99.792.915
CAPITAL SOCIAL	-12.000.000	-12.000.000	-12.000.000
LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	204.010	-1.667.363	-1.667.363
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-11.795.990	-13.667.363	-13.667.363
TOTAL	-129.008.264	-129.909.166	-129.950.044

De modo geral, houve aumento de 1% e saldo de R\$ 129.909.166,00 ao final de janeiro/2021, no mês de fevereiro/2021 o aumento foi de 0,03% em relação ao mês anterior com saldo total de R\$ 129.950.044,00. A seguir, apresentamos a análise detalhada dos grupos de contas do Passivo e suas variações no mês analisado.

- **Passivo circulante:** em janeiro/2021, o valor total de R\$ 16.448.234,00, sendo que as obrigações exigíveis no curto prazo equivaliam a 13% do Passivo total da Recuperanda. No mês de fevereiro/2021, o total era de R\$ 16.489.766,00, mantendo o percentual de equivalência em 13% do passivo total.

➤ **Fornecedores:** minoração de 25%, totalizando R\$ 622.645,00 no mês de janeiro/2021, em virtude de os pagamentos realizados terem sido maiores que as compras efetuadas, em fevereiro/2021, a conta apresentou redução em 27%, com saldo de R\$ 454.292,00 pois no mês de análise, os pagamentos foram maiores que as compras efetuadas no período.

Em complemento, diante das novas recomendações do CNJ, esta Auxiliar demonstra os principais fornecedores da Recuperanda no trimestre analisado:

PRINCIPAIS FORNECEDORES	dez/20	jan/21	fev/21
AROMA BIOENERGIA LTDA	95.450	0	0
TOTVS S.A.	0	35.179	35.179
BASILIO ADVOGADOS	0	117.313	117.313
PORTWAY COMERCIAL LTDA	0	122.976	92.232
INNOSPEC DO BRASIL IMP COM PROD QUI LTDA	157.022	120.733	0
MULTICHEMIE IND E COM PRODS QUIMICOS LTD	66.724	0	0
TOTAL	319.196	396.201	244.724

Em referência às baixas realizadas nos meses de janeiro/2021 e fevereiro/2021, foram registrados os valores de R\$ 1.160.801,25 e R\$ 789.738,13, demonstrando que a Recuperanda está cumprindo com o pagamento de seus fornecedores.

➤ **Obrigações trabalhistas e sociais:** houve redução de 32% e saldo final de R\$ 583.277,00 no mês de janeiro/2021. As principais variações registradas no período foram as reduções de 100% nas contas "13º salário a pagar", "férias a pagar" e "indenizações/rescisão a pagar" e decréscimo de 17% no "pró-labore a pagar" ao Sócio. No mês de fevereiro/2021, as variações obtiveram percentuais menores, no total do mês o saldo foi de R\$ 586.934,00 com aumento de 1% em comparação ao mês anterior. As variações foram registradas nas rubricas "salários a pagar" com aumento de 2% e aumento de 1% na conta pró-labore a pagar" ao Sócio.

Além disso, a grande alteração que ensejou o decréscimo no grupo das "obrigações trabalhistas e sociais" foi a transferência

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 parte dos acordos trabalhistas, na monta consolidada de R\$ 5.039.252,00, para um subgrupo específico nomeado "obrigações trabalhistas e sociais concursais", segregando as dívidas correntes dos créditos trabalhistas que serão pagos no cumprimento do Plano de Recuperação Judicial.

Ademais, conforme mencionado no tópico III.I – Colaboradores, quanto aos pagamentos, em 15/01/2021 foram realizados os pagamentos dos adiantamentos de salários de janeiro/2021. Na sequência, em 19/01/2021 houve pagamento de férias de 5 colaboradores, e em 30/01/2021 o pagamento do saldo de salário do mês de janeiro/2021, conforme informações e comprovantes apresentados pela Recuperanda. Em fevereiro/2021, houve pagamento de férias para 4 colaboradores em 01/02/2021, os adiantamentos salariais ocorreram em 15/02/2021 e o pagamento do saldo de salários foi efetuado em 17/03/2021.

Abaixo segue o quadro demonstrativo da nova configuração do grupo "obrigações trabalhistas e sociais" no período de dezembro a fevereiro/2021, após a transferência dos saldos dos acordos:

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	dez/20	jan/21	fev/21
SALÁRIOS A PAGAR	-109.561	-107.918	-109.603
INDENIZACOES / RESCISAO A PAGAR	-9.225	0	0
FÉRIAS A PAGAR	-2.565	0	0
13º SALÁRIO A PAGAR	-205.787	0	0
AUTONOMOS A PAGAR	-46.000	-46.000	-46.000
PENSAO ALIMENTICIA A PAGAR	-15.690	-14.700	-14.700
PRÓ-LABORE A PAGAR	-347.257	-289.786	-291.758
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS CORRENTES	-736.085	-458.404	-462.062
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
ACORDOS TRABALHISTAS	-124.873	-124.873	-124.873
TOTAL	-860.958	-583.277	-586.934

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

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

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

- **Provisões 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 janeiro/2021, houve acréscimo de 7% em comparação ao mês anterior, decorrente da baixa dos saldos restantes das provisões de 13º salário e encargos pelo reconhecimento das despesas na Folha de Pagamento, bem como das novas provisões no mês em questão. Em fevereiro/2021, a variação foi menor que 1% restando um saldo de R\$ 653.923,00, pelo reconhecimento e baixa das provisões.

- **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 3% em janeiro/2021 e 4% em fevereiro/2021 e saldo de R\$ 4.516.135,00.

- **Obrigações tributárias retidas a pagar:** decréscimo de 18% no mês de janeiro/2021 com saldo total de R\$ 75.898,00 referente pagamentos terem sido maiores que os valores retidos. Em fevereiro/2021 houve um aumento em 13% restando o saldo do grupo em R\$ 86.127,00, em virtude dos pagamentos parciais e novos valores retidos a pagar.

- **Impostos e contribuições a pagar:** diminuição de 4% no saldo total do grupo que encerrou o período com o importe de R\$ 4.887.780,00 em janeiro/2021, no entanto no mês seguinte, ocorreu um acréscimo de 3% que fez um saldo de R\$ 5.015.708,00. Houve compensações, pagamentos e o lançamento de novos valores a recolher.

- **Parcelamento de tributos:** apresentou decréscimo de 16%, demonstrando saldo em janeiro/2021 no importe de R\$ 154.173,00, em virtude do reconhecimento dos juros transcorridos no período e pelo pagamento 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

parcelamento mensal. Em fevereiro/2021, houve uma diminuição de 17% com saldo final de R\$128.033,00.

- **Obrigações trabalhistas e sociais concursais:** com saldo total de R\$ 5.039.252,00 em fevereiro/2021, este subgrupo criado para demonstrar, em separado, os créditos trabalhistas que serão pagos no cumprimento do Plano de Recuperação Judicial, não apresentando movimentação no trimestre analisado, tendo em vista que a Recuperanda ainda não teve seu plano aprovado.
- **Adiantamentos:** Em janeiro/2021, o grupo "adiantamentos" apresentou a soma de R\$ 71.500,00, apresentou redução de 83% em relação ao mês anterior, e no mês de fevereiro/2021 houve redução de 100% no saldo da conta. Tais fatos, ocorreram decorrente da baixa do adiantamentos recebidos da Indústria Química Anastácio S.A.
- **Passivo não circulante:** o passivo exigível a longo prazo totalizava R\$ 99.793.569,00 em janeiro/2021, representando 77% do Passivo da Sociedade, no mês de fevereiro/2021, manteve-se representando os mesmos 77% do passivo total, apresentando um saldo de R\$ 99.792.915,00.
- **Passivo tributário:** o grupo é constituído pelas contas "processos executivos fiscais estaduais", "processos executivos fiscais federais", "parcelamento - PEP do ICMS 20417426-5 LP", "juros s/ impostos estaduais – LP", "parcelamento PMT acordo 141012/2019" e "juros s/ impostos municipais – LP".

O grupo encerrou o período de fevereiro/2021 com saldo de R\$ 45.795.331,00 e com uma redução menor que de 1% em no trimestre analisado, as baixas são apenas na conta "processos executivos fiscais estaduais".

- **Empréstimos/mútuos:** o grupo que consolida os mútuos é composto integralmente pelo saldo da rubrica “Carlos Plachta” no valor de R\$ 3.092.871,00, em janeiro/2021 houve redução de 2% em relação ao mês anterior, pela baixa do crédito de empréstimos do Sócio Carlos Plachta com a Recuperanda, sendo que no mês de fevereiro/2021 o saldo se manteve.
- **Fornecedores concursais longo prazo:** com saldo final de R\$ 7.320.545,00, este grupo foi criado pela transferência de parte do saldo contabilizado no subgrupo “fornecedores”, como resultado dos ajustes realizados pela Empresa para demonstrar, em separado, os créditos que serão pagos no cumprimento do Plano de Recuperação Judicial.

No passivo a longo prazo, os grupos “empréstimos com instituições” com saldo de R\$ 32.095.675,00, “financiamentos” com montante de R\$ 6.077.742,00, “empréstimos com terceiros” de R\$ 2.519.491,00 e “obrigações de desempenho” na quantia de R\$ 1.891.260,00, não apresentaram variação no período de dezembro a fevereiro/2021.

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\$ 128.591.008,00** e o total do **Passivo** de **R\$ 129.950.044,00** refere-se ao lucro contábil acumulado na Demonstração do Resultado do Exercício no período de janeiro a fevereiro/2021.

Para elaboração da presente análise utilizou-se o demonstrativo não encerrado, mas o referido valor foi transportado para o “patrimônio líquido” e ensejou o equilíbrio patrimonial obrigatório nas Demonstrações Contábeis no encerramento do exercício social.

VII.III – PASSIVO CONCURSAL

Conforme o 2º Edital de Credores publicado em 22/08/2019, e habilitações e impugnações julgadas até o presente momento nos autos do Processo nº 1000761-21.2019.8.26.0625, bem como seus apensos e dependentes, a relação de credores sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial apresenta a seguinte composição em 11/03/2021:

CLASSES	CREDORES	VALORES
CLASSE I	39	R\$ 9.621.043,48
CLASSE II	1	R\$ 24.908.449,43
CLASSE III	50	R\$ 106.042.056,66
CLASSE IV	13	R\$ 2.453.465,09
TOTAL	103	R\$ 143.025.014,66

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 Balancete e os valores demonstrados acima, desconsiderando apenas os créditos incluídos após o mês de dezembro/2020, conclui-se que existe uma divergência entre os montantes e que a Sociedade ainda deverá realizar ajustes nos grupos de contas que apresentam os créditos concursais.

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 fevereiro/2021, o débito tributário da Recuperanda era de **R\$ 56.918.169,00**, e apresentou variações menores que 0,5% no trimestre analisado, estando composto pelos seguintes valores:

DÍVIDA TRIBUTÁRIA	dez/20	jan/21	fev/21
INSS A RECOLHER	-3.032.212	-3.135.328	-3.237.106
FGTS A RECOLHER	-305.571	-302.481	-319.972
ENCARGOS SOCIAIS	-3.337.783	-3.437.809	-3.557.078
IRRF DE TRAB.	-873.859	-912.977	-958.973

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

RETENCAO DE IRRF -	-1.824	-533	-1.429
PCC RETIDO -	-10.075	-1.692	-4.535
ISS RETIDO - FORNECEDOR	-14.050	-4.980	-9.514
INSS RETIDO -	-66.783	-68.693	-70.649
ISS A RECOLHER	-207.990	-196.250	-197.719
ICMS A RECOLHER	-877.608	-711.171	-766.873
IPI A RECOLHER	-33.899	-33.899	-33.899
PIS A RECOLHER	-517.080	-517.080	-529.705
COFINS A RECOLHER	-2.383.441	-2.383.441	-2.441.573
CSLL A RECOLHER	-296.808	-296.808	-296.808
IRPJ A RECOLHER	-749.132	-749.132	-749.132
PARCELAMENTO PMT	-48.695	-41.738	-38.260
PARCELAMENTO - PEP DO	-228.080	-197.669	-167.259
IPTU A PAGAR	-9.200	-9.200	-9.200
OBRIGAÇÕES FISCAIS -	-6.318.522	-6.125.261	-6.275.527
PROCESSOS EXECUTIVOS	-8.801.413	-8.791.736	-8.791.081
PROCESSOS EXECUTIVOS	-37.611.741	-37.611.741	-37.611.741
PARCELAMENTO - PEP DO	-519.311	-519.311	-519.311
PARCELAMENTO PMT	-163.431	-163.431	-163.431
OBRIGAÇÕES FISCAIS -	-47.095.896	-47.086.218	-47.085.564
TOTAL	-56.752.201	-56.649.289	-56.918.169

➤ **Encargos sociais:** verifica-se que esse grupo de contas apresentou em janeiro/2021, o importe de R\$ 3.437.809,00, o qual registrou um acréscimo de 3%, no mês seguinte, manteve o aumento em 3% onde perfez o valor de R\$ 3.557.078,00, vale destacar que esse grupo é composto pelas contas "INSS a recolher", que representa 91% dos encargos devidos, e "FGTS a recolher" com 9% de participação.

Na conta "INSS a recolher" observou-se apenas os lançamentos comuns de baixas de provisões e novos valores a pagar, alcançando o saldo final de R\$ 3.237.106,00, não havendo registro de pagamento no trimestre em análise.

No "FGTS a recolher", por sua vez, no mês de janeiro/2021 ocorreram pagamentos do Fundo referente a agosto/2020, no valor de R\$ 21.242,00 e de períodos anteriores do ex-colaborador "Alan Pereira" no total de R\$ 3.886,00, além da apropriação da quantia apurada com base na Folha de Pagamento do mês de R\$ 22.037,00, ensejando o montante a pagar ao final do mês 01/2021 no importe de R\$ 302.481,00. No mês de fevereiro/2021, ocorreram pagamentos para os ex-colaboradores "Sonia Compiani Coutinho" e "Alan Pereira" no total de R\$ 4.316,00, além da apropriação com base na

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

Folha de Pagamento de R\$ 21.807,00, que perfaz o montante no mês de 02/2021 em R\$ 319.972,00.

Quanto a dívida de “INSS a recolher”, a Empresa foi novamente questionada na Reunião Periódica realizada em 07/01/2021 sobre as providências para o parcelamento do débito junto ao Órgão responsável, mas os representantes presentes no encontro virtual não souberam informar qual o *status* atual desta questão, sendo acertado que o referido questionamento seria feito novamente por e-mail e com um prazo para retorno.

O questionamento foi realizado por e-mail, mas na resposta enviada em 10/03/2021, não prestaram informações sobre a dívida de “INSS a recolher”, sendo necessário novo questionamento.

➤ **Obrigações Fiscais – circulante:** no mês de janeiro/2021, o grupo somou o montante de R\$ 6.125.261,00 com redução de 3% em relação a dezembro/2020. No entanto, em fevereiro/2021, ocorreu um acréscimo de 2% em relação ao mês anterior, totalizando no mês a quantia de R\$ 6.275.527,00. Para melhor apresentar as informações separamos a análise por contas, sendo:

a) IRRF de trabalhadores assalariados a recolher: o imposto de renda retido sobre a Folha de Pagamento totalizou R\$ 912.977,00 em janeiro/2021, não havendo pagamentos no mês em análise, mas somente o lançamento de novos valores a pagar que resultaram no acréscimo de 4% em relação ao mês anterior. No mês de fevereiro/2021, a conta apresentou o total de R\$ 958.973,00 mantendo o aspecto do mês anterior, resultou em um acréscimo de 5% computado ao mês de janeiro/2021.

b) Retenção de IRRF – fornecedor: decréscimo de 71% com montante devido de R\$ 533,00, havendo pagamentos que somaram R\$ 2.515,00 e valores retidos no mês sumarizando R\$ 1.224,00 no mês de janeiro/2021. Com relação ao mês de fevereiro/2021, houve o aumento em mais de 100%, sendo que os

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

pagamentos apresentados somaram R\$ 728,00 e as retenções no mês foram de R\$ 1.624,00, resultando no saldo de R\$ 1.429,00.

c) PCC retido - fornecedor: minoração de 83% com montante devido de R\$ 1.692,00, havendo pagamentos que somaram R\$ 12.217,00 e valores retidos no mês sumarizando R\$ 3.835,00 no mês de janeiro/2021. Com relação ao mês de fevereiro/2021, houve majoração em mais de 100%, os pagamentos apresentados somaram R\$ 2.259,00 e as retenções no mês foram de R\$ 5.102,00, resultando no saldo de R\$ 4.535,00.

d) ISS retido – fornecedor: diminuição de 65% com montante devido de R\$ 4.980,00, havendo pagamentos que somaram R\$ 12.138,00 e valores retidos no mês sumarizando R\$ 3.068,00 no mês de janeiro/2021. Com relação ao mês de fevereiro/2021, houve o aumento de 91%, os pagamentos apresentados somaram R\$ 861,00 e as retenções no mês foram de R\$ 5.395,00, resultando no saldo de R\$ 9.514,00.

e) INSS retido – fornecedor: aumento de 3% com valor final de R\$ 68.693,00, não havendo pagamentos, mas somente o lançamento de novos valores retidos no mês na quantia total de R\$ 1.909,00 no mês de janeiro/2021. Na mesma constante, em fevereiro/2021 o aumento se manteve em 3% com lançamento de valor retido de R\$ 1.956,00, totalizando um saldo de R\$ 70.649,00.

f) ISS a recolher: regresso de 6% com montante devido de R\$ 196,250,00, referente aos pagamentos ocorridos no mês de janeiro/2021 na monta de R\$ 11.739,76, no entanto, o mês de fevereiro/2021 apresentou acréscimo de 1%, em virtude do reconhecimento de retenções em R\$ 1.469,00, apresentando o saldo de R\$ 197.719,00.

g) ICMS a recolher: minoração de 19% com montante devido de R\$ 711.171,00. Houve a compensação do ICMS sobre as compras do mês de janeiro/2021 no valor de R\$ 65.140,00 e pagamento na quantia de R\$ 166.437,00,

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

referente ao ICMS de 11/2020, além do lançamento dos valores a pagar apurados no mês 01/2021 no total de R\$ 65.140,00. No mês de fevereiro/2021, houve majoração de 8% com o montante devido de R\$ 766.873,00, onde foram reconhecidos o complemento de compensação do ICMS referente 01/2021 em R\$ 32.507,00 e a compensação de 02/2021 em R\$ 79.236,00, além do lançamento dos valores a pagar em R\$ 167.446,00.

h) PIS a recolher: em janeiro/2021, a movimentação da conta referente a compensação foi de R\$ 5.940,00 e a apropriação sobre o faturamento de R\$ 5.940,00 não causaram variação no saldo, finalizando o mês em R\$ 517.080,00, no entanto fevereiro/2021 contou com o acréscimo de 2% com montante devido de R\$ 529.705,00, havendo a compensação de R\$ 5.004,00 e a apropriação de R\$ 17.629,00 referente ao PIS sobre o faturamento do mês de fevereiro/2021.

i) COFINS a recolher: em janeiro/2021, a movimentação da conta entre compensação foi de R\$ 27.359,00 e a apropriação sobre o faturamento de R\$ 27.359,00 não causaram variação no saldo, finalizando o mês em R\$ 2.383.441,00, no entanto fevereiro/2021 contou com o acréscimo de 2% com montante devido de R\$ 2.441.573,00, havendo a compensação de R\$ 23.069,00 e a apropriação de R\$ 81.201,00 referente ao PIS sobre o faturamento do mês de fevereiro/2021.

j) Parcelamento PMT acordo 141012/2019 e Parcelamento PEP do ICMS 20417426-5: as rubricas receberam pagamentos no mês de janeiro/2021, com redução de 14% e 13% respectivamente, com saldo final de R\$ 41.738,00 e 197.669,00. No mês de fevereiro/2021 as reduções foram de 8% e 15% referente aos pagamentos no mês, contando com um saldo de R\$ 38.260,00 e R\$ 167.259,00 respectivamente.

• **Obrigações fiscais - não circulante:** o grupo totalizou o valor de R\$ 47.086.218,00 em janeiro/2021 e R\$ 47.085.564,00 em fevereiro/2021, registrando

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

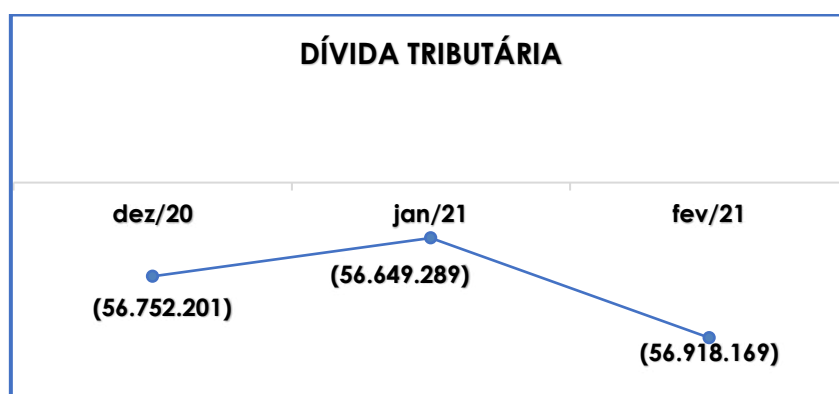
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

as contas com exigibilidade superior a 365 dias após o encerramento das Demonstrações Contábeis.

a) Processos executivos estaduais: esta conta registrou decréscimo de 0,1% e saldo de R\$ 8.791.736,00, como resultado da contabilização dos pagamentos referente parcelamentos PMT 154682/2020 e PMT 196344/2021 no mês de janeiro/2021. A redução foi ainda menor no mês de fevereiro/2021, que constou 0,01%, relativo ao pagamento do parcelamento PMT 154682/2020, que fez o saldo do mês em R\$ 8.791.081,00.

No trimestre em análise, apenas as contas “IPTU a pagar”, “Processos executivos federais”, “Parcelamento PMT acordo 141012/2019” e “Parcelamento PEP do ICMS 20417426-5 – longo prazo” permaneceram com os saldos inalterados em relação ao mês de dezembro/2020.

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 8% e equivalente a R\$ 4.160.285,00 em comparação ao montante devido ao Fisco em fevereiro/2021.

Apesar da redução do montante devedor manter-se praticamente inalterado no trimestre analisado, vários fatores agravam o saldo da Dívida Tributária. Dentre estes, a principal causa são os pagamentos parciais realizados pela Sociedade e, ao mesmo tempo, a apropriação de novos valores inerentes as atividades Empresariais.

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.

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:

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

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

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

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO (DRE)	dez/20	jan/21	fev/21	Acumulado
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	5.021.494	360.189	1.068.439	1.428.629
RECEITA COM VENDAS	1.368.506	360.189	1.039.057	1.399.246
RECEITA COM SERVIÇOS PRESTADOS	3.652.989	0	29.382	29.382
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	-837.423	-98.296	-267.712	-366.009
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	-837.423	-98.296	-267.712	-366.009
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	4.184.071	261.893	800.727	1.062.620
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	83%	73%	75%	148%
DESPEAS DE PRODUÇÃO	-644.898	-210.413	-427.519	-637.932
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	3.539.173	51.480	373.208	424.688
% RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	70%	14%	35%	49%
DESPEAS ADMINISTRATIVAS GERAIS	-177.027	-209.832	-263.604	-473.436
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	-706.809	-1.218.402	-1.206.674	-2.425.075
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	2.655.336	-1.376.754	-1.097.069	-2.473.823
REVERSAO DE PROVISÃO CONSTITUÍDA	0	611.608	653.468	1.265.076
RECEITAS FINANCEIRAS GERAIS	3	15	13	28
DESPEAS FINANCEIRAS GERAIS	-218.973	-136.560	-13.757	-150.317
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO	2.436.366	-901.690	-457.346	-1.359.036
PROVISÃO PARA IRPJ E CSLL	-929.120	0	0	0
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	1.507.247	-901.690	-457.346	-1.359.036

A Recuperanda encerrou o mês de fevereiro/2021 com **prejuízo contábil de R\$ 457.346,00**, no bimestre do ano de 2021, o resultado apresentado é negativo como o apurado em janeiro/2021, porém, houve a diminuição de resultado negativo em 49%.

A piora no resultado deu-se pelo decréscimo da “receita operacional bruta”, no mês de janeiro/2021, acompanhado do crescimento da “despesa direta com pessoal”, o faturamento obtido não foi suficiente para absorver as despesas de produção e despesas gerais, ainda que estas também tenham registrado aumento em relação ao mês anterior. Em fevereiro/2021, o faturamento bruto evoluiu em R\$ 708.250,00, sendo observada uma melhora na “receita operacional bruta”, porém, o resultado ainda operou em prejuízo contábil. Segue abaixo o detalhamento das contas que compuseram a DRE no bimestre de 2021:

- **Receita operacional bruta:** a receita bruta em janeiro/2021, somou R\$ 360.189,00, composta em sua totalidade por receitas com vendas, sendo observada a redução de 93% no faturamento relativo ao mês anterior, principalmente por não haver valores computados com receitas de prestação

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 serviços, no entanto, o mês de fevereiro/2021 contou com uma majoração de mais de 100% onde as receitas com vendas foram compostas pelo valor de R\$ 1.039.057,00 e o faturamento com serviços prestados fez o saldo de R\$ 29.382,00.

Destaca-se neste ponto a majoração observada na receita com prestação de serviços, sendo que no mês de fevereiro/2021, o faturamento teve caráter pelos "royalties" do cliente Farmoquímica. A melhora na receita com vendas destacou-se pelo faturamento estar atrelado ao cliente Indústria Química Anastácio S/A, que compôs 89% das emissões de receita.

➤ **Deduções da receita bruta:** as deduções totalizaram R\$ 98.296,00 no mês de janeiro/2021, referentes aos impostos incidentes sobre as vendas de produtos e serviços que encerraram o período com redução de 88%, acompanhando o decréscimo da receita operacional bruta da Recuperanda. Em fevereiro/2021, houve aumento em mais de 100% nas deduções de receita, finalizando o período com o saldo de R\$ 267.712,00.

A principal variação ocorreu na incidência de "ICMS s/ vendas" e "COFINS", nos dois primeiros meses do ano de 2021, essas contas obtiveram os maiores saldos, finalizando o bimestre com R\$ 232.210,00 para o "ICMS s/ vendas" e R\$ 108.560,00 para a "COFINS". Essas duas contas representam 93% do total do grupo de deduções.

➤ **Despesas de produção:** em janeiro/2021, incorreram em R\$ 210.413,00, com redução de 67% se comparadas ao mês anterior, devido à redução de faturamento, de maneira que a produção acompanhou o declínio no mês. Em fevereiro/2021, houve aumento em mais de 100% nas despesas comparadas ao mês anterior, novamente, acompanhando o faturamento.

As principais variações que ocorreram, foram nas contas "despesas de insumos" e "despesa matéria-prima GF", essas contas compuseram os maiores saldos no período, finalizando o mês de fevereiro/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

com R\$ 99.136,00 para a conta "despesas de insumos" e R\$ 290.371,00 para "despesa matéria-prima GF".

➤ **Despesas administrativas gerais:** as despesas administrativas somaram R\$ 209.832,00 no mês de janeiro/2021, com aumento de 19% em relação ao mês de dezembro/2020. As variações mais significativas foram as majorações de 100% na rubrica "despesa com manutenção de equipamentos", na quantia final de R\$ 31.200,00, e da redução de 74% nas "despesas com manutenção predial" no valor de R\$ 6.592,00. No mês de fevereiro/2021, o aumento foi de 26% comparado ao mês anterior, as principais contas que obtiveram movimentações significativas foram a rubrica de "despesa com manutenção de equipamentos" com aumento de mais de 100% e saldo de R\$ 79.764,00 e na rubrica "despesa com ICMS" com redução de mais de 100% com o saldo invertido em R\$ 39.395,00.

➤ **Despesas direta com pessoal:** foi registrado um aumento de 72% totalizando o montante de R\$ 1.218.402,00 no mês de janeiro/2021, sendo que as variações de maior volume foram os acréscimos na despesa com o subgrupo "serviços com terceiros", a despesa com "assessoria e consultoria" obteve um aumento em 39% e "consultoria operacional – contador" um aumento de 100%. Em fevereiro/2021, o grupo sofreu uma redução de 1% comparado ao mês anterior, porém, as rubricas com maior variação, foram as "provisão de 13º", "provisão de FGTS s/ 13º salário" e "provisão de INSS s/ 13º salário" com variação superior a 100% comparado ao mês anterior, o grupo finalizou o mês com saldo de R\$ 1.206.673,00.

Insta consignar que o valor total da "despesa direta com pessoal" no valor de R\$ 1.206.673,00, apresentado na tabela supra, é maior que o valor indicado no Item III.I – Colaboradores de R\$ 398.154,00, tendo em vista que na DRE considerou-se também a despesa com "serviços de terceiros" no valor total de R\$ 86.678,00 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 com a Folha de Pagamento, além de a "reversão de provisão

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

constituída" referente as reversões das provisões de 13º salário, Férias e seus respectivos encargos, não estar classificadas no grupo de "despesas diretas com pessoal" no total de R\$ 653.468,00 no mês de fevereiro/2021.

Por último, destaca-se que os gastos com pessoal direto e indireto consumiram em mais de 100% da "receita operacional bruta" auferida em janeiro/2021, e representaram o segundo maior valor dentre os gastos no período. No mês de fevereiro/2021, o consumo da receita reduziu para 52%, mantendo-se o segundo gasto no período.

➤ **Reversão de provisão constituída:** conforme indicado no tópico acima, as reversões de provisão constituída para os gastos com 13º salário, Férias e seus respectivos encargos, foram revertidos nesse grupo, não sendo abatidos das contas contidas no grupo de despesa com pessoal.

Importante verificar com a Recuperanda o motivo da classificação dessas reversões em grupo distinto ao que vinha sendo contabilizado em dezembro/2020.

➤ **Receitas financeiras gerais:** no bimestre de 2021 analisado, as receitas financeiras de saldo acumulado R\$ 28,00 eram compostas integralmente pelo saldo da rubrica "rendimento de aplicação financeira", com acréscimo de mais de 100% em relação ao mês de dezembro/2020.

➤ **Despesas financeiras gerais:** observou-se um decréscimo de 31% alcançando o total de R\$ 150.317,00 no bimestre acumulado de 2021, em consequência, principalmente, da redução nos "juros sobre impostos".

➤ **Provisão para IRPJ e CSLL:** por ocasião do encerramento do exercício no mês de dezembro/2020, e a Recuperanda ainda não ter apurado no bimestre de 2021 lucro para apuração Imposto de Renda Pessoa Jurídica e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, as contas se mantem sem movimentação.

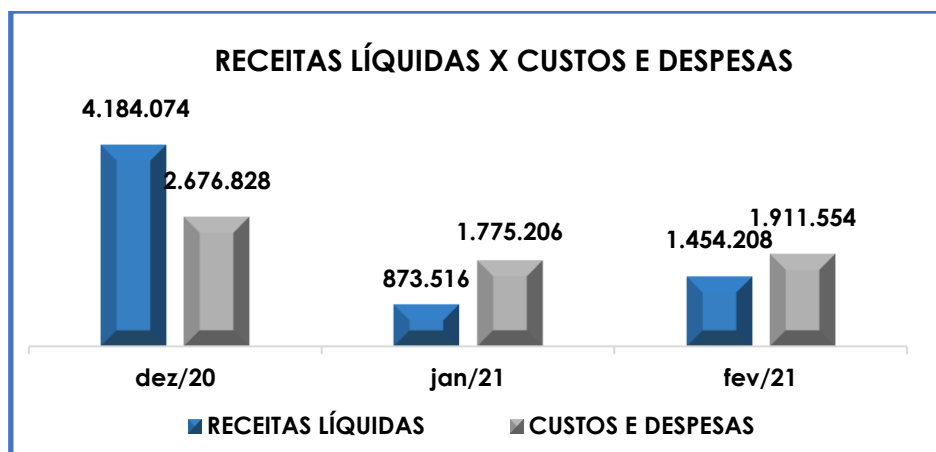
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

Ainda, ao compararmos o faturamento alcançado no ano de 2021 em relação ao ano anterior no mesmo bimestre, verificamos a minoração de 29%, demonstrando que as estratégias aplicadas no período anterior devem ser aprimoradas para obter efeitos expressivos no resultado econômico da Recuperanda.

Abaixo segue representação gráfica da oscilação das receitas e das despesas no período de dezembro a fevereiro/2021:



Conforme apresentado, espera-se que a Sociedade mantenha a alavancagem do faturamento no ano de 2021, de forma que consiga absorver todos os custos e despesas e a manter a apuração de lucro contábil.

X – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

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.

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

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

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

Sua estrutura é segregada em três tipos de operações, sendo 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.

Nos meses de janeiro e fevereiro/2021, os fluxos de caixa pelo método indireto da Recuperanda estavam compostos pelos seguintes valores:

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	dez/20	jan/21	fev/21
Lucro do Exercício	1.507.247	-901.690	-457.346
Depreciação/Amortização	16.351	16.458	16.499
Lucro Ajustado	1.523.598	-885.233	-440.846
Varição de Clientes	-4.437.179	3.497.307	-65.036
Varição de Contas a Receber	2.057	-4	235
Varição no Estoque	476.214	-298.101	240.287
Varição de Outros Ativos	-59.975	-893.237	-180.028

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

Varição de Fornecedores	134.621	-212.041	-168.352
Varição Obrigações Trabalhistas e Sociais	324.533	-96.677	169.378
Varição Impostos e Taxas a Recolher	-1.243.572	-234.308	111.364
Varição Outras Contas a Pagar	0	11	-11
Varição em Adiantamento de Cliente	0	-357.500	-71.500
Varição Fornecedores Concursais LP	105.323	0	0
Caixa da atividade Operacional	-3.176.438	520.222	-404.745
Ajuste Imobilizado/Intangível	0	0	0
Aquisição Imobilizado/Intangível	-33.210	-19.178	-15.241
Caixa da atividade de investimento	-33.210	-19.178	-15.241
Empréstimos / Mútuos	3.161.171	-69.957	0
Valores a Pagar - Partes não relacionadas	-14.669	-379	0
Caixa da atividade de financiamento	3.146.502	-70.336	0
Varição Líquida do Caixa	-63.147	430.708	-419.986
Disponível no Início do Período	68.408	5.260	435.968
Disponível no Final do Período	5.260	435.968	15.983

Conforme demonstrativo supra, as três atividades resultaram em janeiro/2021, em um aumento de R\$ 430.708,00 e no mês de fevereiro/2021, em uma redução nas disponibilidades da Recuperanda de R\$ - 419.986,00, ensejando que a saída de recursos superou o aumento de numerários e de valores a pagar no futuro.

O conflito entre essas vertentes já foi observado pela análise contábil promovida pelos indicadores de Liquidez Seca, Capital de Giro e Grau de Endividamento, onde restou claro que o aumento das obrigações tem ocorrido de forma desproporcional ao aumento dos ativos, em especial no curto prazo.

Ainda, observou-se que o caixa das atividades operacionais demonstrou resultado positivo em janeiro/2021, no valor de R\$ 520.222,00, no entanto, no mês seguinte foi apresentado valor negativo de R\$ - 404.745,00, considerando também o prejuízo contábil do período.

Tal resultado foi proporcionado pela "redução de clientes" no mês de janeiro/2021, que resultou na minoração das vendas, bem como ao adiantamento de duplicatas descontadas, e no mês de fevereiro/2021 a figura ocorreu inversamente, onde houve "aumento de clientes", resultado da majoração nas vendas a prazo.

Quanto aos investimentos, em janeiro/2021 no valor de R\$ 19.178,00, e em fevereiro/2021 no valor de R\$ 15.241,00 os valores dividiram-se entre o aumento nas “benfeitorias em bens próprios”, “computadores e periféricos” e “direito de uso de software”, devido as melhorias/manutenções e aquisições realizadas no período.

Por último, constatou-se a substancial redução drástica no saldo dos recursos captados junto ao Sócio-administrador no bimestre de 2021, contabilizadas na conta “empréstimos/mútuos”, como resultado do reconhecimento do desembolso realizado pelo mesmo para pagamento de parte dos parcelamentos tributários firmados em nome da Recuperanda, e a necessidade do reconhecimento dos valores a reembolsar ao referido Sócio.

Conclui-se, portanto, que considerando a significativa melhora nos fluxos econômicos da Entidade com base nos resultados operacionais e contábeis negativos demonstrados pela análise do *Ebitda* e da DRE ao longo do bimestre analisado, os fluxos financeiros, nos meses de janeiro e fevereiro/2021, estiveram em situação compatível com os fluxos econômicos, de maneira afirmativa que as saídas de recursos superaram o aumento das obrigações e a entrada de numerários.

Ademais, destaca-se o aumento da necessidade de captação de recursos junto a terceiros pelo novo empréstimo cedido pelo Sócio Carlos, indicando que, neste momento, a geração de recursos, exclusivamente, pelas atividades fins da Empresa, não foram suficientes para abranger os adimplementos no período.

XI - CONCLUSÃO

Em janeiro/2021, a Recuperanda contava com **53 Colaboradores** diretos, dos quais 44 exerciam suas atividades normalmente, 8

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

estavam em gozo de férias e 1 encontrava-se afastado por licença maternidade, sendo que apenas 1 foi demitido. No mês de fevereiro/2021, a Recuperanda contava com **53 Colaboradores** diretos, dos quais 45 exerciam suas atividades normalmente, 7 estavam em gozo de férias e 1 encontrava-se afastado por licença maternidade.

Os gastos com a **Folha de Pagamento** totalizaram o montante de **R\$ 441.224,00**, sendo que R\$ 290.487,00 somaram os valores de salários, demais remunerações e benefícios, R\$ 108.876,00 referiram-se aos encargos sociais e o valor de R\$ 41.860,00 compuseram as despesas com provisões trabalhistas no mês de **janeiro/2021**.

A Folha de Pagamento, no mês de **fevereiro/2021**, totalizou o montante de **R\$ 398.154,00**, sendo que R\$ 289.841,00 somaram os valores de salários, demais remunerações e benefícios, R\$ 107.858,00 referiram-se aos encargos sociais e o valor de R\$ 455,00 compuseram as despesas com provisões trabalhistas. Verificou-se redução de 24% no mês de janeiro/2021 e em fevereiro/2021 a redução foi de 10% no valor total em relação ao mês anterior, decorrente, principalmente, baixa do reconhecimento da despesa com "13º salário" em dezembro/2020.

Quanto aos pagamentos, em 15/01/2021 foram realizados os pagamentos dos adiantamentos de salários de janeiro/2021. Na sequência, em 19/01/2021 houve pagamento de férias de 5 colaboradores e em 30/01/2021 o pagamento do saldo de salário do mês de janeiro/2021, conforme informações e comprovantes apresentados pela Recuperanda.

Em fevereiro/2021, houve pagamento de férias para 4 colaboradores em 01/02/2021, os adiantamentos salariais ocorreram em 15/02/2021 e o pagamento do saldo de salários foi efetuado em 17/03/2021.

O **EBITDA** da Empresa encerrou os meses com **prejuízo operacional** de **R\$ 748.347,00 em janeiro/2021**, a minoração da "receita operacional bruta" em 93% no mês de janeiro/2021, impactou diretamente na apuração do prejuízo, principalmente com o aumento das despesas. Em **fevereiro/2021**, o resultado negativo foi de **R\$ 466.497,00**, ainda que tenham ocorrido acréscimos no faturamento, o aumento nos custos de produção e despesas em geral, mantiveram o resultado em **prejuízo operacional**.

O Índice de **Liquidez Seca** foi de **R\$ 0,47 em janeiro/2021 e R\$ 0,46 em fevereiro/2021**, permaneceu na condição de **insatisfatório**, constatando-se 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 de R\$ 1,11 no primeiro bimestre de 2021**, 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\$ -7.821.273,00** no mês de janeiro/2021, e manteve-se negativo em fevereiro/2021, com um valor negativo de **R\$ 8.278.014,00**, com majoração do saldo desfavorável em 14% e 6% no trimestre analisado e demonstrando uma piora na relação, atualmente, desequilibrada entre a lucratividade e o endividamento a curto prazo.

No que tange a **Disponibilidade Operacional**, houve diminuição em 56% no mês de janeiro/2021 com resultado ainda positivo de **R\$ 2.334.464,00**, e redução de 0,3% com resultado positivo de **R\$ 2.327.565,00**, afastando a Recuperanda, no mês de fevereiro/2021, da condição de dependência para com o saldo em "estoque", uma vez que somente o valor a receber de "clientes" era suficiente para absorver o montante devido aos "fornecedores".

Por sua vez, o **Grau de Endividamento** apresentou decréscimo de 1%, em janeiro/2021, sumarizando um resultado 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

115.805.834,00, e no mês de fevereiro/2021 houve aumento de 0,4% com um saldo de **R\$ 116.266.698,00** confirmando a progressão contínua observada no passivo nos últimos meses, ainda que com variações pequenas em relação ao total devido.

O **Faturamento Bruto** totalizou em janeiro/2021 o valor de **R\$ 360.189,00**, com redução de 93% se comparado ao mês anterior. Já no mês fevereiro/2021, houve um aumento de mais de 100% no faturamento com o saldo de **R\$ 1.068.439,00**. Além disso, ao compararmos as receitas acumuladas no ano de 2020, com o montante auferido no mesmo em 2021, observou-se uma piora de 29% em relação ao ano anterior.

O **Ativo** encerrou o período bimestral de 2021 com montante de **R\$ 128.591.008,00** e o **Passivo** com o valor de **R\$ 129.950.044,00**, e a diferença entre eles refere-se ao prejuízo contábil de R\$ 1.359.036,00 acumulado na Demonstração do Resultado do Exercício no período de janeiro a fevereiro/2021. No encerramento das Demonstrações Contábeis ao final do exercício social, esse valor será transferido para o Patrimônio Líquido da Entidade.

Por sua vez, a **Dívida Tributária** totalizou **R\$ 56.918.169,00** e registrou variações menores de 1% no trimestre analisado. Observou-se que diversas contas mantiveram seus saldos inalterados ou baixados parcialmente, demonstrando que a Recuperanda necessita implantar estratégias que melhorem a gestão das dívidas fiscais e aumentem a capacidade de pagamento.

No primeiro bimestre de 2021, a Empresa apurou o **prejuízo contábil** de **R\$ 1.359.036,00**, conforme apresentado na **Demonstração do Resultado do Exercício**, mantendo o resultado negativo nos primeiros meses do ano e com significativa redução referente ao ano anterior.

Mesmo apurando lucro contábil em 2020, nos dois primeiros meses do ano em análise, verificou-se uma redução no resultado

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

promovendo um decréscimo de 29% no faturamento bruto em comparação ao ano de 2020.

Ademais, no mês de janeiro/2021 a **Demonstração dos Fluxos de Caixa** evidenciou a aumento nas disponibilidades no mês analisado em **R\$ 430.708,00**, porém, no mês de fevereiro/2021, houve diminuição nas disponibilidades, encerrando com o saldo de **R\$ - 419.986,00** demonstrando que o fluxo financeiro estava incompatível com o fluxo econômico favorável no mês 02/2021, tendo sido favorecido, entretanto, pelo inadimplemento de obrigações já exigidas, pelo aumento dos passivos no mês de fevereiro/2021 e pela captação de recursos junto a terceiros para complementação das disponibilidades.

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.

Tal condição foi justificada pela Recuperanda pela ausência de aprovação do Plano de Recuperação Judicial até a presente data, fato que ainda não permite a demonstração do passivo concursal após o deságio recuperacional, bem como a correta classificação das exigibilidades a curto e longo prazos.

Em seu papel legal, esta Administradora Judicial permanecerá acompanhando o vencimento das etapas do Processo de soerguimento e cobrará, tempestivamente, a implementação dos ajustes

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

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 adote 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 atividades Empresariais e o cumprimento do Plano de Recuperação Judicial que será 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, 29 de abril de 2021.

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