

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

Processo nº 0000941-21.2012.8.26.0101

Recuperação Judicial

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,

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

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

Rua Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

SUMÁRIO

I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO	3
II. BREVE HISTÓRICO E PANORAMA	3
III. FOLHA DE PAGAMENTO	5
III.I. COLABORADORES.....	5
III.II. GASTOS COM COLABORADORES.....	5
III.III. PRESTADORES DE SERVIÇOS - PJ.....	8
III.IV. PRÓ-LABORE.....	8
IV. EBITDA (<i>Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization</i>).....	10
V. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	12
V.I. LIQUIDEZ GERAL	12
V.II. GRAU DE ENDIVIDAMENTO	13
VI. FATURAMENTO	15
VI.I. RECEITA BRUTA.....	16
VI.II. DEDUÇÕES DA RECEITA	17
VII. BALANÇO PATRIMONIAL.....	18
VII.I. ATIVO.....	18
VII.II. PASSIVO	23
VII.III. PASSIVO CONCURSAL	28
VIII. DÍVIDA TRIBUTÁRIA	29
IX. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	31
X. CONCLUSÃO	35

I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda do mês de **janeiro/2024**, conforme determinado no art. 22, inciso II, alínea “c” da Lei 11.101/2005, alterada pela Lei 14.112/2020.
- b) Informar o quadro atual de colaboradores diretos e indiretos;
- c) Analisar a situação econômico-financeira;
- d) Analisar os resultados apresentados.

II. BREVE HISTÓRICO E PANORAMA

As origens da empresa nos remetem ao ano de 1990, quando a empresa Carpini e Marques Ltda., existente desde o citado ano, incorporou, em 2005, as empresas Bronzeana Ltda. (fundada em 1998) e SPU Indústria e Comércio (criada em 1990). Posteriormente, no ano de 2006, fora transformada em sociedade por ações (S/A), passando a adotar a sua atual denominação, surgindo, assim, a GRAÚNA em sua configuração vigente.

Os fundadores da empresa GRAÚNA são ex-funcionários da EMBRAER S/A, bem como especialistas em engenharia aeronáutica. No mercado nacional, a empresa é uma das principais fornecedoras de peças estruturais de aeronaves para a EMBRAER S/A e suas subsidiárias, participando de todos os programas da empresa. Nos anos de 2003 e 2004 foi sua maior fornecedora em número de peças, e a segunda em faturamento.

No início do ano de 2008, a expectativa de crescimento da indústria aeronáutica era muito alta e favorável. A EMBRAER S/A projetava aumentar sua produção anual de aviões da família E-Jets, bem como criar o jato de pequeno porte Phenom.

Em razão de um cenário bastante otimista, a GRAÚNA também traçou planos de expansão. No ano de 2008, a empresa alcançou seu recorde de faturamento. Todavia, a crise que teve início no final de 2008, e que não havia sido prevista por ninguém, nem pelas agências internacionais de avaliação de risco, atingiu em cheio a indústria aeronáutica. A EMBRAER S/A se viu obrigada a reduzir suas projeções em 70% e a PRATT & WHITNEY cortou os pedidos pela metade.

Tal situação acabou por refletir drasticamente no desempenho da GRAÚNA que, via de consequência, teve seu faturamento em 2009 reduzido à metade, coincidindo com o período em que estava investindo para expandir-se.

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

Entretanto, a empresa manteve-se ativa, apresentando um faturamento médio mensal de R\$ 989.869,00, no período de janeiro de 2018 até janeiro de 2024.

No ano de 2018, após a assembleia geral extraordinária, houve a transformação da empresa de "Sociedade Anônima" para "Limitada", transcrito em contrato social da denominação conforme constatado na JUCESP.

Neste interim, imperioso destacar que houve a diminuição substancial no quadro de colaboradores nos últimos 3 anos, contudo, em 2022 e início de 2023, o quadro apresentou uma regularidade, que será comentada no tópico III.I – Colaboradores. Conforme informado pelo Sócio Irineu Carpini Filho em reunião periódica realizada juntamente com esta

Administradora Judicial, a empresa só conseguiu manter o seu faturamento, até o presente momento, devido à elaboração de novas peças.

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

III. FOLHA DE PAGAMENTO

III.I. COLABORADORES

Em janeiro/2024, a Recuperanda contava com o quadro funcional de **72 Colaboradores** diretos. Desses, 62 exerciam suas atividades normalmente, 07 foram admitidos e 03 estavam afastados. Adicionalmente, destaca-se que 01 colaborador foi demitido, contudo não consta somado no total.

Segue a tabela que demonstra a distribuição dos colaboradores no trimestre analisado:

COLABORADORES	nov/2023	dez/2023	jan/2024
ATIVOS	54	61	62
ADMITIDOS	3	2	7
FÉRIAS	5	-	-
APOSENTADORIA POR INVALIDEZ	2	2	2
AUXÍLIO-DOENÇA			1
DEMITIDOS	2	1	1
TOTAL	64	65	72

III.II. GASTOS COM COLABORADORES

Os gastos com a **folha de pagamento** totalizaram **R\$ 546.853,00** no mês de janeiro/2024, com minoração de 8% em comparação

ao mês anterior, o equivalente a R\$ 52.927,00. Ademais, no mês em análise, os gastos com a folha corresponderam a 40% do faturamento bruto apurado.

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

FOLHA DE PAGAMENTO	nov/2023	dez/2023	jan/2024	ACUM. ANUAL
13º SALÁRIO	5.495	4.341	4.734	4.734
FÉRIAS	9.261	5.787	6.312	6.312
FESTAS E CONFRATERNIZAÇÃO	-	-	2.249	2.249
SALÁRIOS E ORDENADOS	48.550	52.087	56.810	56.810
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	63.306	62.215	70.105	70.105
13º SALÁRIO	19.156	19.891	19.982	19.982
FÉRIAS	25.542	26.767	27.023	27.023
SALÁRIOS E ORDENADOS	229.243	231.336	235.357	235.357
FGTS	30.034	12.373	24.127	24.127
INSS	78.924	80.871	75.754	75.754
ASSIST.MÉDICA, SEG TRABALHO	4.606	995	605	605
PAT- PROGR ALIM TRAB	40.856	102.143	20.541	20.541
SEGURO DE VIDA	-	447	447	447
TRANSPORTE DE PESSOAL	57.810	39.783	50.162	50.162
CUSTOS COM PESSOAL	486.172	514.607	452.788	452.788
FGTS	6.469	4.991	5.429	5.429
INSS	19.043	17.968	18.531	18.531
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	25.511	22.958	23.960	23.960
TOTAL	574.989	599.781	546.853	546.853

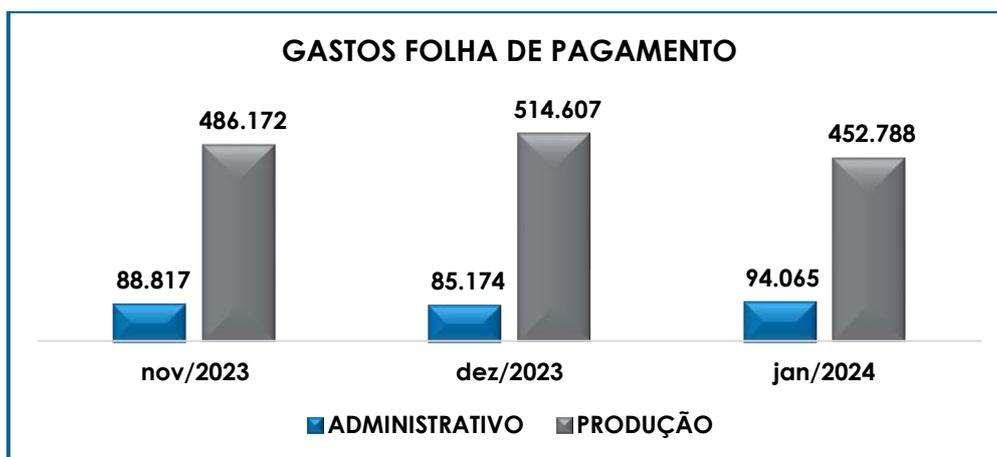
Dos gastos totais, o montante de R\$ 452.788,00 compreendeu os custos com o pessoal empregado no **setor de produção**, demonstrando uma redução de 12% em relação ao mês anterior, o equivalente a R\$ 61.819,00, sendo que as principais variações foram os decréscimos nos custos com "PAT- PROGR ALIM TRAB" (R\$ 81.602,00).

Quanto ao **setor administrativo**, foi contabilizado o montante de R\$ 70.105,00, com majoração de 9% em relação ao mês anterior, no valor de R\$ 7.890,00.

Em complemento, sobre os **encargos sociais** do setor administrativo, foi apurado acréscimo de 9% nas despesas com “FGTS” (R\$ 438,00) e acréscimo de 3% em “INSS” (R\$ 564,00). No setor de produção, houve a redução de 6% referente aos custos com “INSS”, sendo R\$ 5.117,00 e aumento de 95% na rubrica “FGTS”, o equivalente a R\$ 11.754,00.

No mais, é sabido que os custos com o setor produtivo, equivaleram a 83% do total dos gastos com pessoal no mês em análise, enquanto no setor administrativo equivaleram a 17%.

Em complemento, apresenta-se o gráfico comparativo dos gastos com os setores de produção e administrativo no período de novembro/2023 a janeiro/2024:



Quanto aos pagamentos, tem-se o seguinte:

DATA	MEIO DE PAGAMENTO	TIPO	VALOR
05 e 23/01/2024	BANCO	PG PENSÃO ALIMENTÍCIA	1698
04/01/2024	BANCO	PG SALÁRIOS	126.707
19/01/2024	BANCO	PRÓ-LABORE	10.779
22 e 30/01/2024	BANCO	ADIANT. SALÁRIOS	107.334
31/01/2024	BANCO	ADIANT. FÉRIAS	18.564
10, 22 e 24/01/2024	BANCO	RESCISÕES/ACORDOS	21.559
TOTAL			286.642

III.III. PRESTADORES DE SERVIÇOS - PJ

No mês de janeiro/2024 foi apurado o total de 12 prestadores de serviços como pessoa jurídica, totalizando a despesa de R\$ 44.987,00. A seguir, o quadro demonstrativo contendo os valores despendidos com prestadores de serviços no trimestre analisado:

PRESTADOR DE SERVIÇO	nov/2023	dez/2023	jan/2024
AILTON ARAUJO DA SILVA	-		1.523
ANTONIO RIBEIRO	4.555	4.555	3.953
CRISTIANA SUELI DA SILVA	3.736	3.736	3.491
DIRCEU APARECIDO DE PAULA			3.491
EDMUNDO PEREIRA DA SILVA			3.368
JOSÉ CLAUDIO DE ANDRADE	3.859	3.859	-
LAÉRCIO SÉRGIO PAULINO GONÇALVES	3.245	3.245	3.423
LUIS CLAUDIO DE SOUZA	-		2.745
NILTON CARLOS VILAS BOAS	4.596	4.596	2.517
NIVALDO MOREIRA	4.737	4.737	4.882
SÉRGIO VANDERLEY	4.022	4.023	-
SIDNEI PAULO DE MENDONÇA	12.293	12.293	12.385
VAGNER DA SILVA FELIX			1.123
VIVIANE DE OLIVEIRA	2.086	2.086	2.086
TOTAL	43.131	43.131	44.987

III.IV. PRÓ-LABORE

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

Para o recebimento do pró-labore, é necessário que os sócios estejam elencados no contrato social da empresa e registrados no demonstrativo contábil como despesa operacional, resultando, assim, na incidência de INSS e IRRF. A seguir, apresenta-se o demonstrativo do valor registrado a esse título no trimestre analisado:

PRÓ-LABORE	nov/2023	dez/2023	jan/2024	ACUM. ANUAL
IRINEU CARPINI FILHO	10.795	10.794	10.772	10.772
PRÓ-LABORE	14.495	14.494	14.494	14.494
IRRF S/ PRÓ-LABORE	- 2.874	- 2.874	- 2.865	- 2.865
INSS S/ PRÓ-LABORE	- 826	- 826	- 856	- 856
RUBENS PEREIRA MARQUES FILHO	10.795	10.794	10.772	10.772
PRÓ-LABORE	14.495	14.494	14.494	14.494
IRRF S/ PRÓ-LABORE	- 2.874	- 2.874	- 2.865	- 2.865
INSS S/ PRÓ-LABORE	- 826	- 826	- 856	- 856
PRÓ-LABORE	28.989	28.987	28.987	28.987
ENCARGOS	- 7.399	- 7.399	- 7.443	- 7.443
LÍQUIDO	21.590	21.588	21.544	21.544

Conforme análise da tabela supra, a despesa total com pró-labore corresponde a R\$ 28.987,00, e os descontos de IRRF e INSS foram de R\$ 7.443,00, restando o valor líquido de R\$ 21.544,00, creditado no passivo a título de “pró-labore a pagar”.

Ademais, é importante mencionar que os valores brutos de pró-labore corresponderam a 2% do faturamento de janeiro/2024.

Conforme os Demonstrativos Contábeis, houve pagamento de R\$ 10.778,53 para o sócio Irineu, além da apropriação de R\$ 21.544,00 referente a Folha de Pró-labore de janeiro/2024, restando o expressivo saldo a pagar de R\$ 291.422,00.

Quanto aos pagamentos de pró-labore referentes aos meses anteriores, conforme análise dos demonstrativos contábeis, verifica-se que o saldo está sendo liquidado gradativamente.

Por fim, conforme consulta realizada em 26/03/2024, da Ficha Cadastral Simplificada disponível no site da Junta Comercial do Estado de São Paulo, o capital social da Recuperanda perfaz o montante de R\$ 23.900.954,00, estando distribuído da seguinte forma:

QUADRO SOCIETÁRIO		
GRAÚNA AEROSPACE LTDA - CNPJ: 03.011.370/0001-12		
Rua Januária, nº 1100 – CEP 12238-500 - Chácara Reunidas - São Jose Dos Campos/SP		
SÓCIOS	TOTAL	PERCENTUAL
IRINEU CARPINI FILHO	11.950.477	50%
RUBENS PEREIRA MARQUES FILHO	11.950.477	50%
TOTAL	23.900.954	100%

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

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

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

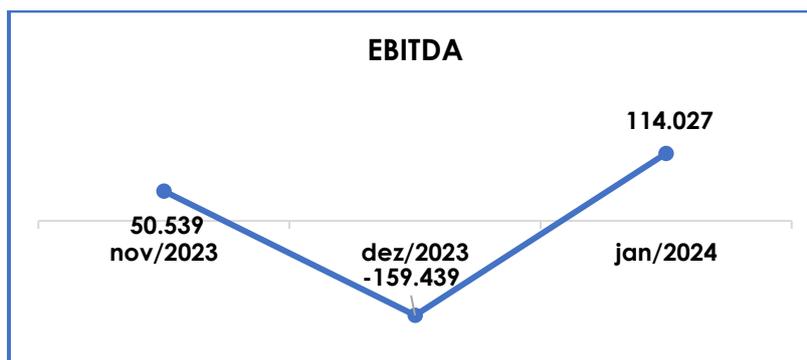
Para sua aferição não são levados em consideração os gastos tributários, e as despesas e receitas financeiras, sendo a Recuperanda **optante pelo regime de tributação com base no Lucro Real**. Portanto, o **EBITDA** se revela como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade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

EBITDA	nov/2023	dez/2023	jan/2024	ACUM. ANUAL
INDUSTRIALIZAÇÃO	793.407	460.511	1.239.536	1.239.536
LOCAÇÃO MAQS E EQUIPAMENTOS	2.000	6.800	8.000	8.000
VENDA DE PRODUTOS	608.298	602.522	102.902	102.902
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	1.403.704	1.069.834	1.350.437	1.350.437
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 185.823	- 160.079	- 51.241	- 51.241
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 185.823	- 160.079	- 51.241	- 51.241
RECEITA LÍQUIDA	1.217.882	909.754	1.299.196	1.299.196
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 295.333	- 228.256	- 351.776	- 351.776
CUSTOS COM PESSOAL	- 486.172	- 514.607	- 452.788	- 452.788
OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO	- 218.395	- 150.341	- 191.700	- 191.700
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	217.982	16.550	302.932	302.932
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 8.675	- 7.214	- 11.894	- 11.894

DESPESA DIRETA COM PESSOAL	-	92.293	-	91.203	-	99.093	-	99.093
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	-	35.166	-	48.817	-	29.589	-	29.589
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	-	31.309	-	28.756	-	29.757	-	29.757
OUTRAS DESPESAS	-	-	-	-	-	18.571	-	18.571
EBITDA		50.539	-	159.439		114.027		114.027
(=) EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA		3.6%		-14.9%		8.44%		37.64%

Conforme constatado no quadro acima, o desempenho da atividade operacional da Recuperanda, em janeiro/2024, apurou lucro operacional de **R\$ 114.027,00**, fato justificado pelo aumento nas receitas brutas e redução nas despesas.

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



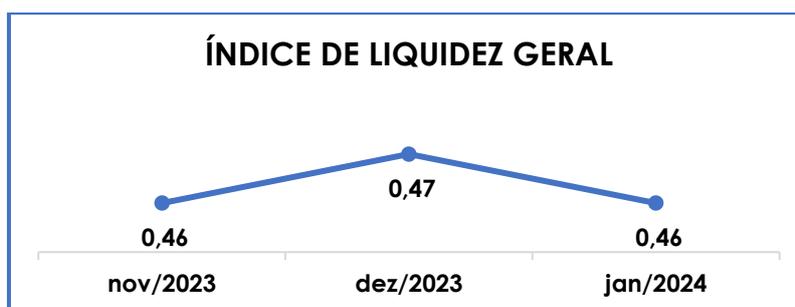
Do exposto, no mês em análise, a Recuperanda apresentou rentabilidade operacional suficiente para o adimplemento de todos os custos e despesas – de curto prazo – necessários à manutenção dos negócios. Ainda, deve-se adotar as estratégias no intuito de alavancar o seu faturamento, bem como diminuir seus custos e despesas, na medida do que for possível, para que nos próximos meses consiga manter a evolução e, conseqüentemente, atingir resultados positivos e satisfatórios, inclusive no longo prazo.

V. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

V.I. LIQUIDEZ GERAL

O índice de **Liquidez Geral** demonstra a capacidade de pagar as obrigações a 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, considerando o ativo permanente), pelo “total exigível” (passivo circulante somado ao passivo não circulante).

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



Em janeiro/2024, o índice de liquidez geral da Recuperanda apurou o indicador de R\$ 0,46, evidenciando, portanto, que a Sociedade Empresária não dispunha de ativos suficientes para o adimplemento das suas dívidas com vencimento a curto e longo prazos, tendo em vista que a capacidade de pagamento era de **R\$ 0,46** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

Ademais, o índice apresentou variação de R\$ 0,01 em comparação ao mês de dezembro/2023, sendo que este foi obtido pela divisão do ativo total de R\$ 43.988.263,00, pelo montante somado do passivo circulante e não circulante de R\$ 94.781.829,00.

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

V.II. GRAU DE ENDIVIDAMENTO

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

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

ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO	nov/2023	dez/2023	jan/2024
DISPONÍVEL	1.775	40.588	14.004
FORNECEDORES	- 598.857	- 446.329	- 556.204
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 11.803	- 11.803	- 11.803
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS DE LONGO PRAZO	- 3.519.866	- 3.511.765	- 3.503.664
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 805.434	- 621.990	- 858.996
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	- 2.449.381	- 2.449.381	- 2.449.381
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 2.209.033	- 3.327.139	- 2.572.006
PROVISÕES - LONGO PRAZO	- 2.310.101	- 2.310.101	- 2.310.101
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - LONGO PRAZO	- 913.215	- 908.239	- 895.041
DÍVIDA ATIVA	- 12.815.914	- 13.546.159	- 13.143.191
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 612.769	- 444.512	- 440.220
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 883.926	- 620.354	- 695.124
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 3.337.610	- 3.653.552	- 3.826.928
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 54.883	- 94.624	- 106.899
PASSIVO TRIBUTÁRIO	- 75.904.144	- 76.236.708	- 76.555.463
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	- 80.793.332	- 81.049.751	- 81.624.633
TOTAL	- 93.609.245	- 94.595.909	- 94.767.824

De acordo com quadro acima, nota-se a majoração inferior a 1%, se comparado ao mês anterior, o que equivale a quantia de R\$ 171.915,00, totalizando a monta negativa de **R\$ 94.767.824,00**.

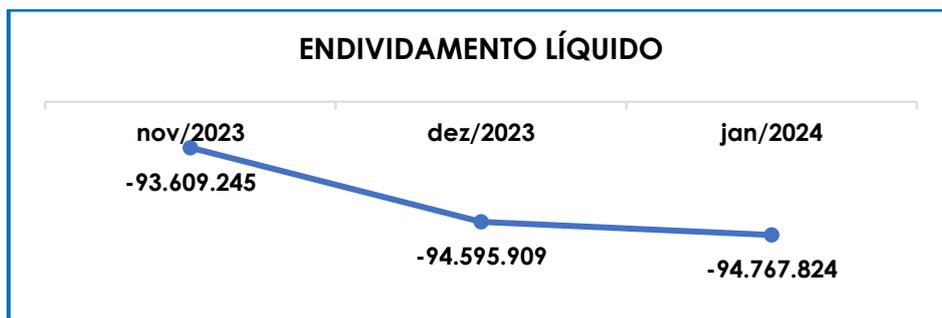
A “**Dívida Ativa**”, composta pelas obrigações de caráter não tributário, registrou o montante de R\$ 13.143.191,00, e redução de R\$ 402.968,00 em relação ao mês anterior. Verifica-se que as principais variações foram nas rubricas “Fornecedores” (25%) e “Outras contas do passivo circulante” (23%).

Por sua vez, a “**Dívida Fiscal e Trabalhista**” registrou majoração equivalente a R\$ 574.883,00, totalizando R\$ 81.624.633,00, sendo que o principal acréscimo foi em “Impostos e contribuições a pagar”.

Por fim, no que tange aos pagamentos e compensações das obrigações com os fornecedores, empréstimos, credores da recuperação judicial, despesas em geral, colaboradores, tributos, encargos sociais e parcelamentos, apurou-se o total de R\$ 682.770,00, o equivalente a menos de 1% da dívida da Companhia no mês de janeiro/2024, conforme demonstrado abaixo:

ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO	PAGAMENTOS	COMPENSAÇÕES
FORNECEDORES	456.194	-
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	5.650	-
DÍVIDA ATIVA	461.844	-
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	161.610	-
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	2.033	54.927
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-	2.356
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	163.643	57.283
TOTAL	625.487	57.283

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



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

Por fim, ao apresentarmos os índices da análise contábil, infere-se que os indicadores de **Liquidez Geral** e **Grau de Endividamento** findaram o mês de janeiro/2024 com indicadores **negativos** e **insatisfatórios**, demonstrando que a Recuperanda, de modo geral, permanece insolvente no que tange as obrigações de curto e longo prazos.

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

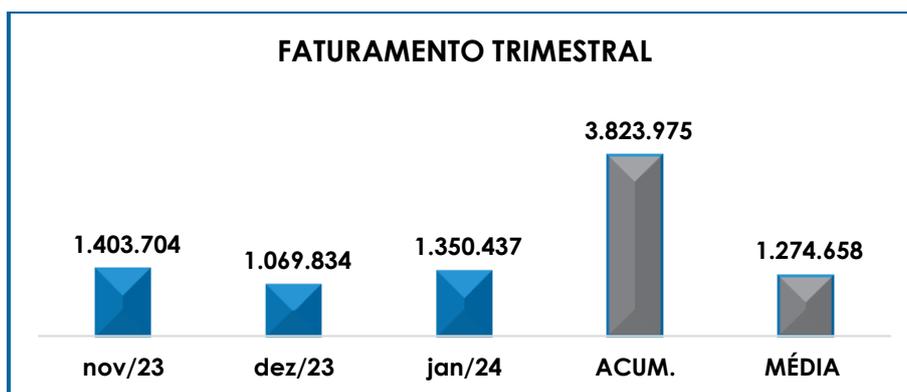
VI. FATURAMENTO

O **Faturamento** consiste na soma de todas as vendas, seja de produtos ou de serviços, realizadas por uma sociedade empresária em um determinado período. Esse processo demonstra a real capacidade de produção da sociedade empresária, além de sua participação no mercado, possibilitando a geração de fluxo de caixa.

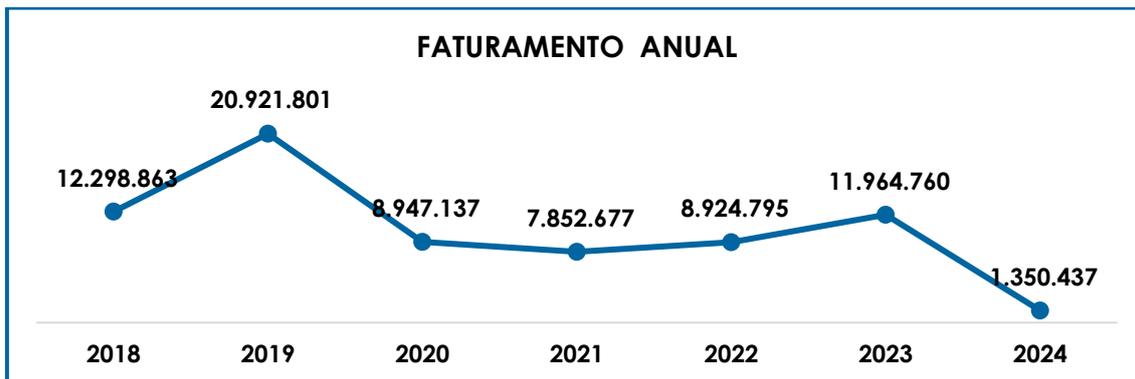
VI.I. RECEITA BRUTA

O total da **receita bruta** no mês de janeiro/2024, foi de **R\$ 1.350.437,00**, o que representou uma majoração de 26% em comparação ao mês anterior, estando dividida entre R\$ 1.239.536,00 como resultado de "Industrialização", R\$ 8.000,00 referente a "Locação máquinas e equipamentos" e R\$ 102.902,00 a título de "Vendas de produtos".

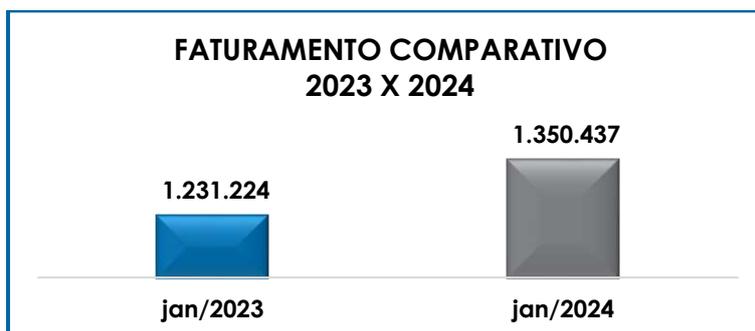
A seguir, temos a representação gráfica da variação do faturamento no período de novembro/2023 a janeiro/2024, além das receitas acumuladas e a média mensal do ano:



Em complemento, segue comparativo anual do faturamento desde o ano de 2018, quando esta Administradora Judicial foi nomeada para o cargo, até o mês de janeiro/2024:



Ao levantarmos o faturamento bruto auferido no mês de janeiro/2023 obtivemos o montante de R\$ 1.231.224,00, sendo este 10% inferior as receitas obtidas no mesmo período do ano corrente, indicando que a Recuperanda se encontra em um cenário econômico-financeiro mais favorável no ano atual, conforme o gráfico abaixo:



VI.II. DEDUÇÕES DA RECEITA

No mês de janeiro/2024 não houve devoluções contabilizadas, e o saldo de deduções de impostos sobre o faturamento totalizou R\$ 51.241,00, restando a receita operacional líquida de R\$ 1.299.196,00, para fazer frente aos custos e despesas incorridos na manutenção dos negócios no mês em análise.

VII. BALANÇO PATRIMONIAL

VII.I. ATIVO

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

No quadro abaixo, estão apresentados os saldos e as contas que compuseram o total do ativo da Recuperanda no período de novembro/2023 a janeiro/2024:

ATIVO	nov/2023	dez/2023	jan/2024
DISPONÍVEL	1.775	40.588	14.004
CLIENTES	710.937	298.856	943.550
OUTROS VALORES A RECEBER	1.522	1.522	1.522
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	2.209.033	3.327.139	2.572.006
ESTOQUES	750.541	750.541	750.541
TRIBUTOS A RECUPERAR	271.051	228.404	201.637
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	115.890	-	18.564
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	24.067	69.933	44.817
OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE	-	3.500	-
ATIVO CIRCULANTE	4.084.816	4.720.483	4.546.641
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	2.915.747	2.680.131	2.668.384
CONTA CORRENTE - SÓCIOS	41.014	41.014	41.014
IMOBILIZADO	21.710.543	21.710.543	21.717.369
DEPRECIAÇÕES	- 20.426.452	- 20.429.769	- 20.432.852
INTANGÍVEL	1.748.708	1.748.708	1.748.708
AMORTIZAÇÕES	- 1.717.456	- 1.720.512	- 1.723.369
ATIVO DIFERIDO - LONGO PRAZO	35.075.301	35.288.156	35.422.368
ATIVO NÃO CIRCULANTE	39.347.405	39.318.272	39.441.622
ATIVO TOTAL	43.432.221	44.038.755	43.988.263

De modo geral, houve a minoração no **Ativo** em R\$ 50.492,00, o equivalente a menos de 1%, e saldo final de **R\$ 43.988.263,00**, decorrente de diversas variações nos grupos e contas. Em seguida, apresentamos a análise detalhada das rubricas e suas variações.

- **Ativo circulante:** o ativo a curto prazo representava 10% do ativo total da Empresa, e sumarizou R\$ 4.546.641,00 em janeiro/2024, com redução de R\$ 173.842,00 se comparado a dezembro/2023.

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

Verificou-se, pela análise do Livro Razão, que houve entradas no valor de R\$ 1.145.578,00 e saídas de recursos na quantia de R\$ 1.172.162,00, logo, resultando no importe de R\$ 14.004,00 ao final do período.

- **Clientes:** em janeiro/2024, a Recuperanda apresentou o montante de R\$ 943.550,00, com acréscimo superior a 100% se comparado ao mês anterior, o equivalente a R\$ 644.693,00.

Ademais, verifica-se que os recebimentos de duplicatas foram superiores aos novos provisionamentos no mês em análise, principalmente no cliente “EMBRAER EMPRESA BRASILEIRA AERONÁUTICA”.

- **Outros créditos – circulante:** correspondem aos estoques de terceiros que, no mês de janeiro/2024, alcançaram a monta de R\$ 2.572.006,00, apresentando redução de 23% em relação ao mês anterior, conforme o registro de inventário e os devidos saldos:

ESTOQUES DE TERCEIROS	MATERIAIS DE TERCEIROS	nov/2023	dez/2023	jan/24
55.763.775/0001-00	4-Material ELEB	145.076	176.548	302.297
07.689.002/0001-89	5-Material EMSJCA	1.770.600	1.928.651	1.747.709
07.689.002/0003-40	6-Material EMBOTA	262.986	1.192.099	512.859
07.689.002/0001-89	7-Material THYSSEN	30.371	29.840	9.141
TOTAL		2.209.033	3.327.139	2.572.006

- **Estoques:** no período em análise, esse grupo totalizou R\$ 750.541,00 referentes aos materiais e suprimentos que a Empresa mantém para vender,

usar como insumo ou suprimento para o processo de produção. No trimestre analisado não houve variação no saldo, conforme representação a seguir:

ESTOQUES	MATERIAIS PRÓPRIOS	nov/23	dez/23	jan/24
03.011.370/0001-12	1-Material Ferramentas	725.786	725.786	725.786
03.011.370/0001-12	2-Material de Embalagem	10.149	10.149	10.149
03.011.370/0001-12	3-Material de Consumo	14.606	14.606	14.606
TOTAL	-	750.541	750.541	750.541

➤ **Tributos a recuperar:** o montante poderá ser utilizado para compensação (na esfera administrativa e/ou judicial) com os tributos ora devidos pela Recuperanda. Frisa-se que o valor dos tributos a recuperar foram divididos em 2 tópicos: 1 - Impostos a Recuperar e 2 – Créditos de PIS e COFINS.

1. Impostos a Recuperar: o saldo apurado, em janeiro/2024 perfaz o montante de R\$ 878.522,00, sendo que R\$ 107.560,00 estavam registrados no curto prazo e o restante de R\$ 770.962,00, encontravam-se contabilizados no ativo não circulante, conforme representação abaixo:

IMPOSTOS A RECUPERAR	nov/2023	dez/2023	jan/2024
CURTO PRAZO	103.828	85.756	107.560
COFINS A COMPENSAR	84.555	69.706	87.621
PIS A COMPENSAR	18.357	15.134	19.023
IPI A COMPENSAR MATRIZ	-	-	-
IRRF A COMPENSAR	917	917	917
LONGO PRAZO	841.308	782.709	770.962
ICMS A RECUPERAR MATRIZ	345.334	286.735	274.987
ICMS CRÉDITO ATIVO FIXO	495.974	495.974	495.974
TOTAL	945.136	868.465	878.522

Ademais, ocorreram novas apropriações de tributos a serem compensados futuramente no valor de R\$ 34.890,00, superior às compensações realizadas no mês, na monta de R\$ 13.086,00, resultando na evolução de R\$ 21.804,00 no curto prazo. Já no longo prazo, foi verificado pelo Livro Razão a contabilização de novos créditos na monta de R\$ 19.619,00, e a

dedução de R\$ 31.366,00, minorando os valores de longo prazo na monta de R\$ 11.747,00.

2. Créditos de PIS e COFINS, compensação e ressarcimento: verifica-se o decréscimo de 34% em comparação ao mês anterior, o equivalente a R\$ 48.572,00, sumarizando a monta de R\$ 94.077,00, sendo que os valores se referem a "TRANSF.P/PEDIDO DE RESSARCIMENTO" de diversos meses anteriores, conforme tabela a seguir:

PEDIDO DE RESSARCIMENTO	nov/2023	dez/2023	jan/2024
CRÉDITOS COFINS RESSARCI/COMPENSAÇÃO	79.432	79.432	79.432
CRÉDITOS PIS RESERVADO P/ COMP. (INSS)	-	-	-
CRÉDITOS COFINS RESERVADO P/COMP. (INSS)	87.791	63.216	14.644
TOTAL	167.223	142.648	94.077

- **Adiantamentos a empregados:** no mês de janeiro/2024 houve a contabilização de R\$ 18.564,00.
- **Adiantamentos diversos:** correspondem aos valores pagos antecipadamente aos fornecedores, como resultado das negociações realizadas pela Devedora, e que, oportunamente, serão registrados na contabilidade em conta específica, quando do recebimento do produto ou serviço adquirido, acompanhado do documento fiscal correspondente.

Em janeiro/2024 houve novas antecipações na monta de R\$ 51.159,00 e, em contrapartida, as baixas que somaram R\$ 76.274,00, pelo recebimento dos produtos e serviços pagos antecipadamente, promovendo uma minoração de 36% em relação ao saldo registrado em dezembro/2023, encerrando o mês em análise com o saldo de R\$ 44.817,00.

- **Ativo não circulante:** o ativo realizável a longo prazo apresentou majoração de R\$ 123.350,00 em relação ao mês anterior, somando R\$ 39.441.622,00 e representando 90% do Ativo total da Empresa.
- **Realizável a longo prazo:** em janeiro/2024 o referido grupo de contas sumarizou o montante de R\$ 2.668.384,00, resultado da minoração de R\$ 11.747,00.
- **Imobilizado:** corresponde ao grupo de contas que engloba os recursos aplicados em bens ou direitos de permanência duradoura, destinados ao funcionamento normal da sociedade empresária.

Ainda, verifica-se que, no mês em análise, ocorreram as apropriações das parcelas mensais de depreciação no importe de R\$ 3.083,00, ensejando o saldo final de R\$ 1.284.516,00.

Em complemento ao exposto, segue a tabela demonstrativa dos bens da Companhia no período de novembro/2023 a janeiro/2024:

IMOBILIZADO	nov/2023	dez/2023	jan/2024
BENS MÓVEIS	21.710.543	21.710.543	21.717.369
BENFEITORIAS BENS TERCEIROS	188.394	188.394	188.394
COMPUTADORES E PERIFÉRICOS	993.785	993.785	993.785
EQUIPAMENTOS DE COMUNICAÇÃO	13.942	13.942	13.942
FERRAMENTAS	287.190	287.190	287.190
INSTALAÇÕES	808.676	808.676	808.676
INSTRUMENTOS DE MEDIÇÃO	887.669	887.669	887.669
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	18.039.156	18.039.156	18.045.981
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	365.598	365.598	365.598
VEÍCULOS	126.134	126.134	126.134
DEPRECIACÕES ACUMULADAS	- 20.426.452	- 20.429.769	- 20.432.852
(-) DEPREC. ACUM. BENFEITORIAS BENS TERCEIROS	- 188.394	- 188.394	- 188.394
(-) DEPREC. ACUM. COMPUTADORES E PERIFÉRICOS	- 790.313	- 791.712	- 792.821
(-) DEPREC. ACUM. EQUIP. DE COMUNICAÇÃO	- 13.942	- 13.942	- 13.942
(-) DEPREC. ACUM. FERRAMENTAS	- 294.732	- 295.039	- 295.345
(-) DEPREC. ACUM. INSTALAÇÕES	- 809.012	- 809.080	- 809.148

(-) DEPREC. ACUM. MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	- 16.971.560	- 16.972.820	- 16.974.138
(-) DEPREC. ACUM. MÓVEIS E UTENSÍLIOS	- 358.618	- 358.728	- 358.837
(-) DEPREC. ACUM. VEÍCULOS	- 126.134	- 126.134	- 126.134
(-) DEPREC. ACUM. INSTRUMENTOS DE MEDIÇÃO	- 873.748	- 873.921	- 874.093
TOTAL	1.284.091	1.280.774	1.284.516

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

Em janeiro/2024 houve a contabilização da amortização no montante de R\$ 2.857,00, resultando no saldo final de R\$ 25.339,00.

➤ **Ativo Diferido – Longo Prazo:** este grupo de contas representa os créditos fiscais com IRPJ e CSLL. Nota-se a elevação de R\$ 134.212,00, em razão da contabilização do IRPJ e CSLL negativos, decorrente da apuração de prejuízo do mês, majorando o saldo final do grupo em R\$ 35.422.368,00.

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, se apresenta as contas e os saldos que compuseram o total do passivo da Recuperanda no período de novembro/2023 a janeiro/2024:

PASSIVO	nov/2023	dez/2023	jan/2024
FORNECEDORES	- 598.857	- 446.329	- 556.204
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 612.769	- 444.512	- 440.220
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 883.926	- 620.354	- 695.124
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 3.337.610	- 3.653.552	- 3.826.928
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 54.883	- 94.624	- 106.899
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 11.803	- 11.803	- 11.803
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 805.434	- 621.990	- 858.996
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 2.209.033	- 3.327.139	- 2.572.006
PASSIVO CIRCULANTE	- 8.514.314	- 9.220.304	- 9.068.179
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS DE LONGO PRAZO	- 3.519.866	- 3.511.765	- 3.503.664
PASSIVO TRIBUTÁRIO	- 75.904.144	- 76.236.708	- 76.555.463
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	- 2.449.381	- 2.449.381	- 2.449.381
PROVISÕES - LONGO PRAZO	- 2.310.101	- 2.310.101	- 2.310.101
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - LONGO PRAZO	- 913.215	- 908.239	- 895.041
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	- 85.096.706	- 85.416.194	- 85.713.649
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 25.105.994	- 25.105.994	- 25.105.994
AJUSTE EXERCÍCIOS ANTERIORES	- 3.863	- 3.863	-
RESULTADOS ACUMULADOS	70.531.206	70.531.206	75.703.736
PASSIVO TOTAL	- 48.189.672	- 49.215.149	- 44.184.086

De modo geral, houve minoração no **Passivo** de R\$ 5.031.063,00 e saldo de **R\$ 44.184.086,00**. A seguir, apresentaremos a análise detalhada dos grupos de contas do passivo e suas variações no mês de janeiro/2024:

- **Passivo circulante:** o passivo circulante da Recuperanda somava a monta de R\$ 9.068.179,00, apresentando o decréscimo de 2% em relação ao mês anterior.
- **Fornecedores:** os valores apurados no mês de janeiro/2024 sumarizaram R\$ 556.204,00, sendo que a maior parte do saldo é proveniente de períodos anteriores. De acordo com a análise realizada nos demonstrativos contábeis disponibilizados, verifica-se que a majoração de R\$ 109.875,00 está atrelada ao fato de que os pagamentos e retenções do mês, na quantia de R\$ 538.263,00, foram inferiores às apropriações de novos valores a pagar, no montante de R\$ 648.138,00.

➤ **Obrigações trabalhistas e sociais:** verifica-se a monta de R\$ 440.220,00, com decréscimo de 1% em relação ao mês anterior, principalmente, pela minoração em "Rescisão/ acordos a pagar", o equivalente à quantia de R\$ 4.292,00. Na tabela a seguir é possível observar a distribuição dos valores no trimestre:

OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	nov/2023	dez/2023	jan/2024
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL ASSIST.	- 867	- 867	- 867
ADIANTAMENTO DE SALÁRIOS A PAGAR	- 105.274	-	-
PENSAO ALIMENTÍCIA A PAGAR	- 736	- 1.405	- 692
PRÓ-LABORE A PAGAR	- 329.286	- 280.657	- 291.422
RESCISÃO/ACORDOS A PAGAR	- 52.354	- 34.877	- 17.399
SALÁRIOS E ORDENADOS A PAGAR	- 124.253	- 126.707	- 129.840
TOTAL	- 612.769	- 444.512	- 440.220

Ainda, no mês de janeiro/2024, nota-se que a Recuperanda não adimpliu, integralmente, com suas obrigações mensais, visto que ainda resta saldo a pagar no referido grupo de contas. No mais, verifica-se pagamento do saldo de salários, além do pagamento de rescisão, pensão alimentícia e contribuição sindical, conforme tópico IV.II - Gastos com colaboradores.

➤ **Provisão constituída e encargos:** este grupo de conta se refere às despesas prováveis com colaboradores, que serão quitadas/baixadas em momento futuro, conforme o gozo de férias e recebimento do 13º salário. No mês de janeiro/2024 o montante totalizou R\$ 695.124,00, apresentando aumento de 12%, o equivalente a R\$ 74.769,00.

O grupo apresentou majorações nas contas referente às "Provisões de 13º salários e seus encargos", conforme tabela a seguir:

PROVISÕES	nov/2023	dez/2023	jan/2024
PROVISÃO PARA 13º SALÁRIO	- 224.628	- -	- 24.383
PROVISÃO FGTS S/13º SALÁRIO	- 17.970	- -	- 1.951

PROVISÃO INSS S/13º SALÁRIO	-	65.328	-	-	6.656
PROVISÃO PARA FÉRIAS	-	420.449	-	452.806	483.686
PROVISÃO FGTS S/FÉRIAS	-	33.832	-	36.421	38.891
PROVISÃO INSS S/ FÉRIAS	-	121.720	-	131.128	139.558
TOTAL	-	883.926	-	620.354	695.124

- **Obrigações sociais a recolher:** nesse grupo de contas estão registrados os valores devidos a título de INSS e FGTS, cujo montante era equivalente a R\$ 3.826.928,00 em janeiro/2024, com acréscimo de 5%, se comparado ao mês anterior, equivalente a R\$ 173.375,00. Ademais, este grupo de contas será detalhado no tópico VIII – Dívida tributária.
- **Impostos e contribuições a pagar:** em sua composição estão registrados todos os tributos devidos pela Recuperanda, cujo montante, em janeiro/2024, sumarizou R\$ 106.899,00. Verifica-se que houve aumento de 13%, fato justificado pelos pagamentos parciais e compensações serem inferiores às novas apropriações, sendo que todas as ocorrências serão tratadas em detalhes no tópico VIII – Dívida Tributária.
- **Outras obrigações (CP e LP):** em janeiro/2024 o saldo totalizou R\$ 2.461.184,00 e não apresentou variação em relação ao mês anterior.

Verifica-se, ainda, que das outras obrigações reconhecidas pela Entidade, a quantia de R\$ 11.803,00 está alocada no curto prazo e R\$ 2.449.381,00 estão contabilizados a longo prazo.

OUTRAS OBRIGAÇÕES (CP E LP)	nov/2023	dez/2023	jan/2024
CURTO PRAZO	- 11.803	- 11.803	- 11.803
ALUGUÉIS A PAGAR	-	-	-
CONVÊNIO ADC MAFERSA	- 420	- 420	- 420
YABORA/EMBRAER - MULTAS CONTRATUAIS	- 11.383	- 11.383	- 11.383
LONGO PRAZO	- 2.449.381	- 2.449.381	- 2.449.381
M16 ASSESSORIA EMPRESARIAL LTDA	- 42.683	- 42.683	- 42.683
CESSÃO FIDUCIÁRIA DE TÍTULOS	- 17.464	- 17.464	- 17.464
ALIENAÇÃO FIDUCIÁRIA	- 2.389.234	- 2.389.234	- 2.389.234
TOTAL	- 2.461.184	- 2.461.184	- 2.461.184

- **Empréstimos com terceiros de curto prazo:** os valores apurados no mês de janeiro/2024 sumarizaram R\$ 858.996,00, com majoração de 38%, se comparado ao mês anterior, devido aos pagamentos efetuados no mês serem superiores às novas apropriações de juros, além de transferências do saldo devedor da conta bancária, com histórico: "TRANSFERÊNCIA ENTRE CONTAS ITAÚ".

- **Outras contas do passivo circulante:** esse subgrupo demonstra o saldo da rubrica "Estoques de terceiros a industrializar", com decréscimo de R\$ 755.132,00 em comparação ao mês anterior, resultando no montante de R\$ 2.572.006,00, sendo que esta rubrica demonstra a contrapartida dos valores registrados na conta contábil "Estoques de terceiros", abordada no tópico VII.I - Ativo.

- **Passivo não Circulante:** verifica-se o montante de R\$ 85.713.649,00, referente as obrigações com exigibilidade a longo prazo.

- **Empréstimos e financiamentos - LP:** apresentou o montante de R\$ 3.503.664,00, sendo dividido entre as rubricas de "BNDES não sujeita a RJ", "Cartão BNDES", "JRS a apropriar", "Capital de giro Itaú" e as contas de leasing do Banco do Brasil e Daycoval.

As rubricas que apresentaram movimentações mais relevantes foram "Capital de giro Itaú", com pagamentos no valor de R\$ 13.114,00, e "Jrs apropriar. contr. 1911880126 Itaú" com redução de R\$ 5.006,00, referente a apropriação de juros.

- **Passivo tributário:** no mês em análise, verificou-se a majoração inferior a 1%, o equivalente a R\$ 318.755,00, em virtude da reclassificação de valores que estavam alocados no curto prazo e da apropriação de juros, totalizando o montante de R\$ 76.555.463,00. Ademais, as rubricas desse grupo serão melhor detalhadas no tópico VIII – Dívida Tributária.

➤ **Credores da Recuperação Judicial:** no mês 01/2024 houve pagamento no valor de R\$ 13.198,00 apresentando uma diminuição de 1% em relação ao mês anterior, conferindo o montante de R\$ 895.041,00 no mês em questão.

Por fim, destaca-se que a diferença de R\$ 195.823,00, entre o total do **Ativo** de **R\$ 43.988.263,00** e o total do **Passivo** de **R\$ 44.184.086,00**, refere-se ao prejuízo contábil acumulado na Demonstração do Resultado do Exercício em janeiro/2024.

Para elaboração da presente análise, utilizou-se o demonstrativo não encerrado, portanto, o referido valor ainda não havia sido transportado para o "patrimônio líquido", causando a divergência mencionada.

VII.III. PASSIVO CONCURSAL

Conforme o Quadro Geral de Credores da Companhia e as habilitações e impugnações de crédito julgadas até o presente momento, a relação de credores sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial apresentava a seguinte composição em 31/01/2024:

RESUMO CREDORES SUJEITOS AOS EFEITOS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL				
CLASSES	QUANT. CRED.	Status	VALOR A PAGAR	% part. Classe
I	47	Em cumprimento	R\$ 11.180,97	0,25%
II	1	Em tratativas	R\$ 2.973.273,59	65,92%
III	139	Em cumprimento	R\$ 1.526.213,42	33,84%
IV	-	Não há	-	-
TOTAL	187	-	R\$ 4.510.667,98	100%

Oportunamente, frisa-se que maiores informações sobre o Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial estão sendo disponibilizadas nos autos do presente processo, por meio dos Relatórios de Cumprimento do Plano (RCP), apresentados mensalmente por esta Auxiliar do Juízo.

VIII. DÍVIDA TRIBUTÁRIA

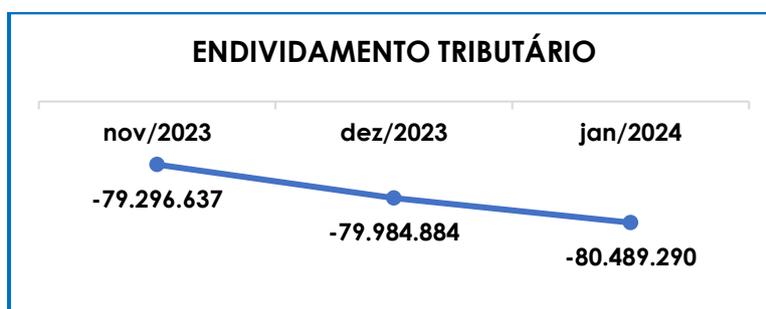
A **Dívida Tributária** é o conjunto de débitos da Recuperanda com os órgãos da administração pública, tais como Receita Federal, Secretaria da Fazenda Estadual, Secretaria da Fazenda Municipal etc., não quitados espontaneamente pela Empresa, sendo que a composição da Dívida no período de novembro/2023 a janeiro/2024 está representada abaixo:

ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	nov/2023	dez/2023	jan/2024
DARF PREVIDENCIÁRIO+IRRF COD 0561	- 1.950.617	- 2.225.401	- 2.371.578
FGTS A RECOLHER	- 1.386.993	- 1.428.151	- 1.455.349
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 3.337.610	- 3.653.552	- 3.826.928
CSRF A RECOLHER	- 7.784	- 8.842	- 10.109
IPI A RECOLHER	- 44.848	- 83.246	- 94.197
IRRF A RECOLHER	- 1.895	- 2.193	- 2.483
ISS RETIDO A RECOLHER	- 355	- 343	- 109
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 54.883	- 94.624	- 106.899
PARC IRRF INCRIÇÃO Nº 80 2 21 096380-55	- 64.781	- 64.781	- 64.665
FGTS A RECOLHER/ INSCRITO DÍVIDA	- 1.776.933	- 1.776.933	- 1.776.933
INSS A RECOLHER/ INSCRITO DÍVIDA ATIVA	- 51.857.232	- 52.090.057	- 52.315.289
COFINS A RECOLHER/INSCRITO DÍVIDA	- 6.327.818	- 6.351.485	- 6.374.381
CPRB A RECOLHER/INSCRITO DÍVIDA	- 2.004.888	- 2.015.180	- 2.024.951
CSRF A RECOLHER/INSCRITO DÍVIDA ATIVA	- 387.463	- 389.200	- 390.880
INSS (DARF) PREVIDENCIÁRIOS FEDERAIS	- 2.286.174	- 2.300.508	- 2.314.374
INSS RETIDO /INSCRITO DÍVIDA ATIVA	- 866.378	- 870.143	- 873.785
IPI A RECOLHER / INSCRITO DÍVIDA ATIVA	- 519.305	- 522.482	- 525.555
IRPJ/CSLL L11941/ INSCRITO DÍVIDA ATIVA	- 858.431	- 861.329	- 864.132
IRRF A RECOLHER/INSCRITO DÍVIDA ATIVA	- 6.776.254	- 6.808.047	- 6.838.580
ISS - PROC.2680 PREF.CAÇAPAVA	- 2.536	- 2.536	-
MULTA POR INFRAÇÃO DE ARTIGO DA CLT	- 801.548	- 804.483	- 807.418
PIS A RECOLHER/INSCRITO DÍVIDA ATIVA	- 1.374.405	- 1.379.545	- 1.384.518
PASSIVO TRIBUTÁRIO	- 75.904.144	- 76.236.708	- 76.555.463
TOTAL	- 79.296.637	- 79.984.884	- 80.489.290

No mês em análise, a dívida tributária totalizou **R\$ 80.489.290,00** (valor sem os acréscimos dos encargos legais), com elevação de R\$ 504.406,00, em relação ao mês anterior.

Do montante devido, os encargos sociais representavam 72% do total da dívida tributária, com um valor de R\$ 57.919.150,00, enquanto as obrigações fiscais, que sumarizaram R\$ 22.570.140,00, eram equivalentes a 28% do montante devedor.

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



Em resumo, os pagamentos e compensações, em janeiro/2024, totalizaram R\$ 52.961,00, o equivalente a menos de 1% da dívida total, estando distribuídos da seguinte forma:

ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	PAGAMENTOS	COMPENSAÇÕES
DARF PREVIDENCIÁRIO IRRF COD 0561	-	48.572
ISS RETIDO A RECOLHER	343	-
IPI A RECOLHER	-	2014
FGTS A RECOLHER S/ RESCISÃO	2.033	
TOTAL	2376	50.585

Além disso, ao compararmos o montante devido de R\$ 40.260.987,00, contabilizado como obrigações fiscais e sociais em janeiro/2017, constata-se a significativa evolução em 99% da dívida tributária, que totalizava R\$ 80.489.290,00 em janeiro/2024.

Importante destacar que, no dia 04/05/2023, foi requerido atualização sobre o endividamento, bem como o planejamento de

mitigação do substancial passivo tributário, de modo que, no dia 23/05/2023, a Recuperanda informou que, neste momento, não possuem condições financeiras para efetuar os pagamentos tributários, bem como a adesão de um novo Refis. Informaram, também, que estão quitando alguns tributos (INSS, IRRF, CSRF e IPI) através de compensações via PERD/COMP e que pretendem fazer adesão a um Refis em janeiro/2024.

Ademais, é necessário que a Recuperanda adote estratégias para gerir as dívidas tributárias de forma que o montante não se torne impagável e contribua para a degradação do cenário financeiro da Empresa.

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

IX. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

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

A DRE deve ser elaborada em obediência ao princípio do "regime de competência". Por essa regra, as receitas e as despesas devem ser incluídas na operação do resultado do período em que ocorreram, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente de recebimentos ou pagamentos.

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

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (DRE)	nov/2023	dez/2023	jan/2024	Acumulado Ano
INDUSTRIALIZAÇÃO	793.407	460.511	1.239.536	1.239.536
LOCAÇÃO MAQS E EQUIPAMENTOS	2.000	6.800	8.000	8.000
VENDA DE PRODUTOS	608.298	602.522	102.902	102.902
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	1.403.704	1.069.834	1.350.437	1.350.437
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 185.823	- 160.079	- 51.241	- 51.241
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 185.823	- 160.079	- 51.241	- 51.241
RECEITA LÍQUIDA	1.217.882	909.754	1.299.196	1.299.196
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	86.76%	85.04%	96.21%	96.21%
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 295.333	- 228.256	- 351.776	- 351.776
CUSTOS COM PESSOAL	- 486.172	- 514.607	- 452.788	- 452.788
OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO	- 218.395	- 150.341	- 191.700	- 191.700
CUSTOS COM DEPRECIACÕES	- 5.875	- 5.683	- 5.291	- 5.291
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	212.107	10.867	297.641	297.641
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	15.11%	1.02%	22.04%	22.04%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 8.675	- 7.214	- 11.894	- 11.894
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 92.293	- 91.203	- 99.093	- 99.093
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	- 35.166	- 48.817	- 29.589	- 29.589
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 31.309	- 28.756	- 29.757	- 29.757
DESPESAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS	- 690	- 4.201	- 1.518	- 1.518
DESPESAS COM DEPRECIACÕES	- 129	- 110	- 110	- 110
OUTRAS DESPESAS	-	-	- 18.571	- 18.571
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	43.844	- 169.433	107.109	107.109
RECEITAS FINANCEIRAS	4.650	1.531	1	1
DESPESAS FINANCEIRAS	- 488.755	- 463.896	- 437.144	- 437.144
ALIENAÇÃO DO ATIVO IMOBILIZADO	14.030	-	-	-
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO	- 426.231	- 631.798	- 330.035	- 330.035
PROVISÃO PARA IRPJ E CSLL - RECEITA	142.875	212.855	134.212	134.212
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 283.356	- 418.943	- 195.823	- 195.823

Conforme quadro acima, verifica-se que a Recuperanda obteve resultado contábil negativo de **R\$ 195.823,00**, com minoração do prejuízo em 48% se comparado ao mês de dezembro/2023. Abaixo, segue o detalhamento das contas que compuseram a DRE no mês em análise:

- **Receita operacional bruta:** o faturamento auferido em janeiro/2024 foi de R\$ 1.350.437,00, com acréscimo de 26% se comparado ao mês anterior, especialmente na rubrica "Industrialização" (R\$ 779.024,00).
- **Deduções da receita bruta:** sumarizaram o total de R\$ 51.241,00, apresentando minoração de 68%, se comparado ao mês anterior, decorrente da minoração na rubrica "Dev. de industrialização".
- **Custo das mercadorias vendidas:** a Recuperanda computou R\$ 1.001.555,00 como "custos" no período, com aumento de 11% em relação ao valor computado em dezembro/2023.

Os custos consumiram 74% da "receita operacional bruta" no período, sendo o valor mais significativo em relação aos gastos aplicados na atividade operacional.

- **Despesas administrativas:** com valor total de R\$ 11.894,00 e aumento de R\$ 4.680,00 em relação ao mês anterior. As despesas administrativas registraram os gastos com material de escritório, viagens, dentre outros dispêndios necessários ao funcionamento da Companhia.
- **Despesas direta com pessoal e despesas com encargos sociais:** de forma consolidada, estas despesas apresentaram acréscimo de R\$ 8.891,00, e registraram o montante de R\$ 128.850,00 ao final de janeiro/2024.

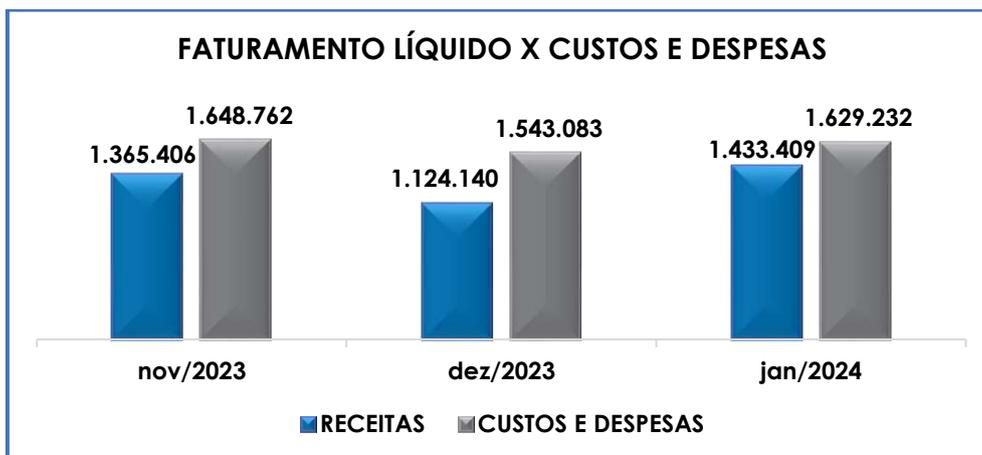
Ainda, insta consignar que o valor total da "Despesa direta com pessoal", na quantia de R\$ 70.105,00, apresentado no tópico IIII.II – Gastos com Colaboradores, é menor que o montante considerado a este título na Demonstração do Resultado, tendo em vista que na DRE abrangeu-se os dispêndios com "pró-labore" no importe de R\$ 28.987,00, que se enquadram no

total dos gastos com pessoal, mas não compõem as despesas diretas com a Folha de Pagamento.

Outrossim, parte dos gastos com o pessoal direto está alocado nos “custos”, gerando, assim, uma diferença na apresentação dos valores em comparação ao quadro mostrado no tópico III.II – Gastos com Colaboradores.

- **Despesas com impostos, taxas e contribuições:** verifica-se que, no mês de janeiro/2024, houve o reconhecimento de R\$ 1.518,00, com minoração de 64% em relação ao período anterior, o equivalente a R\$ 2.683,00.
- **Despesas financeiras:** no mês de janeiro/2024 foi contabilizado o montante de R\$ 437.144,00, com redução de 6%, o equivalente a R\$ 26.752,00, sendo o principal motivo a redução na rubrica “Juros pagos e incorridos”.
- **Provisão para IRPJ E CSLL – Receita:** essa rubrica é utilizada para reconhecimento de despesas com provisões de IRPJ e CSLL. Atualmente, a Recuperanda está operando em prejuízo, sendo assim, as contabilizações na conta são referentes ao IRPJ sobre prejuízo e CSLL sobre base negativa. No mês em análise, foi apurado aumento de R\$ 78.643,00, se comparado ao mês de dezembro/2023, apresentando um saldo de R\$ 134.212,00.

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



Conforme o gráfico acima, conclui-se que, para o montante de faturamento líquido e outras receitas de R\$ 1.433.409,00, foram registrados custos e despesas no montante de R\$ 1.629.232,00, resultando no prejuízo contábil de R\$ 195.823,00 no mês de janeiro/2024.

Dessa forma, é necessário que a Empresa continue buscando alternativas para alavancar o faturamento, bem como a manutenção das medidas possíveis de redução dos custos e despesas, visando a continuidade dos negócios e a superação da crise que ensejou o pedido de recuperação judicial.

X. CONCLUSÃO

Em janeiro/2024, a Recuperanda contava com o quadro funcional de **67 Colaboradores** diretos. Desses, 62 exerciam suas atividades normalmente, 07 foram admitidos e 03 estavam afastados. Adicionalmente, destaca-se que 01 colaborador foi demitido, contudo não foi somado no total.

Com relação à **Folha de Pagamento** no total de **R\$ 546.853,00**, verifica-se o decréscimo de R\$ 52.927,00, se comparado ao mês anterior. Ademais, a Recuperanda não está cumprindo integralmente suas

obrigações com os colaboradores, visto que ainda há valores de meses anteriores em aberto, assim como tem realizado pagamentos e compensações parciais dos encargos de INSS e FGTS.

Ainda, quanto aos pagamentos de salários, rescisões e outros itens remuneratórios aos funcionários e sócios, no decorrer do mês houve a quitação total de R\$ 286.642,00, conforme planilha no tópico **III.II**.

O resultado da atividade operacional apresentado no **EBITDA** demonstrou prejuízo operacional de **R\$ 114.027,00**, demonstrando a reversão do prejuízo apurado no período anterior, fato justificado pelo aumento nas receitas brutas.

De acordo com os demonstrativos contábeis disponibilizados pela Recuperanda, o índice de **Liquidez Geral**, registrou resultado insatisfatório de **R\$ 0,46** no mês analisado, indicando que não existiam bens e direitos suficientes para o adimplemento das obrigações a curto e longo prazo.

Quanto ao **Grau de Endividamento**, houve um acréscimo inferior a 1%, o equivalente a R\$ 171.915,00, na dívida financeira líquida, que sumarizou **R\$ 94.767.824,00**, em razão das apropriações de juros sobre tributos.

Quanto ao **Faturamento**, verificou-se majoração de 26% em relação ao mês anterior, sumarizando **R\$ 1.350.437,00** em janeiro/2024. Ademais, no comparativo entre as receitas auferidas no mês de janeiro/2023, com o mesmo período no ano corrente, constatou-se a evolução de 10% no faturamento de 2024.

O **Ativo** da Entidade registrou o valor de **R\$ 43.988.263,00**, com redução de R\$ 50.492,00, decorrente de diversas variações nos grupos e contas.

O **Passivo** registrou uma minoração de R\$ 5.031.063,00, e saldo final de **R\$ 44.184.086,00**. Ainda, destaca-se que o valor das obrigações e origens de recursos difere do total do ativo em R\$ 195.823,00, atinentes ao prejuízo acumulado na DRE no período de janeiro/2024.

A respeito da **Dívida Tributária**, verificou-se majoração de R\$ 504.406,00, decorrente dos pagamentos parciais e as compensações serem menores que as apropriações de tributos e encargos financeiros, sendo que o total de adimplementos foi de R\$ 2.376,00, e a utilização de créditos tributários para o abatimento de débitos foi de R\$ 50.585,00, conforme tabela explicativa do **tópico VIII**.

À vista de todo o exposto, observa-se que a Recuperanda vem operando com resultado negativo, conforme apresentado no tópico que trata da **Demonstração do Resultado do Exercício - DRE**, entretanto, no mês em análise, houve minoração do prejuízo em 48%, se comparado a dezembro/2023, totalizando **R\$ 195.823,00**.

Diante do exposto, para superar a crise econômico-financeira, a Sociedade Empresária deve assegurar a alavancagem de seu faturamento e manter estratégias de redução de custos e despesas, com o objetivo de elevar seu resultado e torná-lo positivo, possibilitando assim que existam recursos para adimplemento das dívidas e manutenção das operações comerciais. Além disso, deverá elaborar um planejamento para administrar sua dívida tributária de forma que a quitação não se torne inatingível.

Em cumprimento ao seu *múnus* legal, esta Administradora Judicial permanecerá acompanhando o vencimento das

etapas do Processo de soerguimento e cobrará, tempestivamente, a implementação de eventuais ajustes contábeis necessários, 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 Entidade, tal ponto será devidamente sinalizado nos autos.

Por fim, importante salientar que o presente Relatório foi elaborado com base nos demonstrativos contábeis, financeiros, fiscais e de recursos humanos referentes ao mês de janeiro/2024, bem como pela análise de outros documentos auxiliares disponibilizados pela Companhia, e que a referida documentação está disponível para consulta mediante agendamento prévio junto desta Auxiliar do Juízo.

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

Caçapava/SP, 28 de junho de 2024.

Brasil Trustee Administração Judicial
Administradora Judicial

Filipe Marques Mangerona
OAB/SP 268.409