

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

**Processo nº 0000941-21.2012.8.26.0101**

**Recuperação Judicial**

**BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,**

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

**São Paulo**

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

**Campinas**

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

**Curitiba**

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

## Sumário

I- OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO.....	3
II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL.....	3
III – FOLHA DE PAGAMENTO.....	5
III.I COLABORADORES .....	5
III.II PRÓ-LABORE .....	8
III.III QUADRO SOCIETÁRIO.....	9
IV – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)....	10
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL.....	11
V.I – LIQUIDEZ SECA .....	12
V.II – LIQUIDEZ GERAL.....	13
V.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO.....	14
V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL.....	16
V.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO.....	18
VI – FATURAMENTO.....	21
VI.I – Receita Bruta.....	21
VI.II – Devoluções de Vendas.....	22
VII – BALANÇO PATRIMONIAL.....	22
VII.I ATIVO .....	22
VII.II PASSIVO .....	29
VII.III PASSIVO CONCURSAL.....	35
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA.....	36
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO.....	39
X – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC .....	43
XI – CONCLUSÃO.....	45

### São Paulo

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

### Campinas

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

### Curitiba

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

## I- OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda do mês de **abril/2021**, conforme determinado no art. 22, inciso II, alínea “c” da Lei 11.101/2005;
- b) Informar o quadro atual de colaboradores diretos e indiretos;
- c) Analisar a situação econômico-financeira;
- d) Analisar os resultados apresentados.

## II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL

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

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

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

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

### São Paulo

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

### Campinas

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

### Curitiba

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

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

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

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

Entretanto, a empresa manteve-se ativa, apresentando um faturamento médio mensal de R\$ 1.126.490,00, no período de janeiro de 2.018 até abril de 2.021.

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

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

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

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

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

### III – FOLHA DE PAGAMENTO

#### III.I COLABORADORES

Em abril/2021, a Recuperanda contava com o quadro funcional de 72 colaboradores diretos. Desses, 47 exerciam suas atividades normalmente, 01 admitido, 16 estavam em gozo de férias, 02 estavam aposentados por invalidez, 06 afastados como auxílio-doença e 01 foram demitidos (sendo que os demitidos não são somados no total do quadro).

Ademais, a tabela abaixo representa a distribuição dos funcionários no período de fevereiro/2021 a abril/2021:

COLABORADORES	fev/21	mar/21	abr/21
ATIVOS	61	52	47
ADMITIDOS	1	-	1
FÉRIAS	7	15	16
AUXÍLIO-DOENÇA	4	3	6
APOSENTADORIA POR INVALIDEZ	2	2	2
FALECIMENTO	-	1	-
<b>DEMITIDOS</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>1</b>
<b>TOTAL</b>	<b>75</b>	<b>73</b>	<b>72</b>

Os gastos com a folha de pagamento totalizaram R\$ 439.848,00 em abril/2021, o que representou uma majoração de 5%, o equivalente a R\$ 21.822,00 em comparação ao mês de março/2021. Além disso, no mês de abril/2021, os gastos com a folha consumiram 65% do faturamento bruto apurado.

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

CUSTOS PRODUÇÃO	fev/21	mar/21	abr/21	Acum/21
13º SALÁRIO	15.435	16.433	15.822	70.412
AVISO PRÉVIO E INDENIZAÇÕES	-	-	4.559	6.484
FÉRIAS	16.229	26.403	17.061	92.414
SALÁRIOS E ORDENADOS	167.067	162.739	163.361	698.025
ASSIST. MÉDICA, SEG. MEDICINA	1.119	755	4.840	6.714

**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

PAT- PROGRAMA ALIMENTAÇÃO	39.118	20.500	32.971	109.372
TRANSPORTE DE PESSOAL	28.319	25.468	40.467	105.403
<b>CUSTOS</b>	<b>267.286</b>	<b>252.298</b>	<b>279.081</b>	<b>1.088.823</b>
FGTS	16.310	19.032	21.971	78.818
INSS	59.175	57.591	53.483	244.626
<b>ENCARGOS</b>	<b>75.485</b>	<b>76.623</b>	<b>75.454</b>	<b>323.444</b>
<b>TOTAL</b>	<b>342.771</b>	<b>328.921</b>	<b>354.536</b>	<b>1.412.267</b>

<b>DESPESAS ADMINISTRATIVAS</b>	<b>fev/21</b>	<b>mar/21</b>	<b>abr/21</b>	<b>Acum/21</b>
13º SALÁRIO	4.924	4.529	4.225	20.204
AVISO PRÉVIO E INDENIZAÇÕES	-	2.317	-	2.317
FÉRIAS	6.566	8.803	5.633	32.878
SALÁRIOS E ORDENADOS	59.093	54.347	50.691	234.580
BOLSA AUXÍLIO	-	-	833	833
PRÊMIOS E GRATIFICAÇÕES	-	-	-	2.600
<b>DESPESAS</b>	<b>70.583</b>	<b>65.362</b>	<b>61.383</b>	<b>288.778</b>
FGTS	5.102	5.168	5.208	22.332
INSS	18.241	18.574	18.720	79.841
<b>ENCARGOS</b>	<b>23.343</b>	<b>23.742</b>	<b>23.929</b>	<b>102.174</b>
<b>TOTAL</b>	<b>93.926</b>	<b>89.104</b>	<b>85.312</b>	<b>390.951</b>
<b>TOTAL GERAL</b>	<b>436.696</b>	<b>418.025</b>	<b>439.848</b>	<b>1.803.218</b>

Dos gastos totais, o montante de R\$ 354.536,00 compreendeu os custos com o **peçoal de produção**, demonstrando uma majoração de 8%, o equivalente a quantia de R\$ 25.614,00, se comparado ao mês anterior, em virtude da majoração superior a 100% da conta "assistência médica, seg. medicina", 61% em "PAT – programa alimentação" e 59% dos "transportes pessoais", bem como houve contabilização na conta "aviso prévio e indenizações".

Ademais, nota-se que os custos de produção equivaleram a 81% do total dos gastos com pessoal.

Quanto ao **setor administrativo**, foi contabilizado o montante de R\$ 85.312,00, com redução de 4%, devido a minoração nas rubricas "13º salário" (7%), "férias" (36%) e "salários e ordenados" (7%).

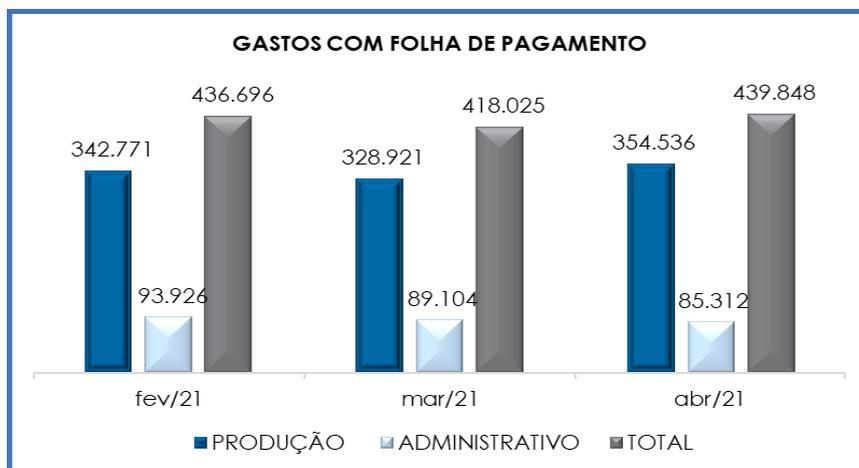
As despesas com o administrativo equivaleram a 19% do total dos gastos com pessoal.

**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

Segue abaixo, gráfico comparativo dos gastos com os setores de produção e administrativo no período de fevereiro/2021 a abril/2021:



Quanto aos pagamentos, em 30/04/2021 verificou-se o pagamento parcial de adiantamento dos salários de abril/2021, no montante de R\$ 93.358,58, e no dia 10/05/2021, foi realizado o pagamento do restante do adiantamento, no total de R\$ 27.944,87. Entretanto, não foram enviados os comprovantes dos salários líquidos de abril/2021.

Vale ressaltar, que esta Auxiliar solicitou os comprovantes à Recuperanda, no entanto, não recebemos até o término deste relatório.

Importante destacar que no mês de abril/2021, foi apurado a existência de 05 colaboradores PJ, totalizando R\$ 23.168,00.

PRESTADOR DE SERVIÇO	fev/21	mar/21	abr/21
ANDRÉ LUIZ DE ASSIS MONTEIRO	4.996	4.996	4.996
NIVALDO MOREIRA	3.643	3.758	3.610
NILTON CARLOS VILAS BOAS	3.221	3.094	3.094
SIDNEI PAULO DE MENDONÇA	10.901	9.520	10.999
VIVIANE DE OLIVEIRA	-	-	1.800
<b>TOTAL</b>	<b>22.761</b>	<b>21.368</b>	<b>22.699</b>

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

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

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

### III.II PRÓ-LABORE

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

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

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

PRÓ-LABORE	fev/21	mar/21	abr/21	Acum/21
<b>IRINEU CARPINI FILHO</b>	<b>10.864</b>	<b>10.864</b>	<b>10.864</b>	<b>43.457</b>
PRÓ-LABORE	14.494	14.494	14.494	57.975
IRRS/PRÓ-LABORE	- 2.922	- 2.922	- 2.922	- 11.687
INSS/PRÓ-LABORE	- 708	- 708	- 708	- 2.831
<b>RUBENS PEREIRA MARQUES FILHO</b>	<b>10.864</b>	<b>10.864</b>	<b>10.864</b>	<b>43.457</b>
PRÓ-LABORE	14.494	14.494	14.494	57.975
IRRS/PRÓ-LABORE	- 2.922	- 2.922	- 2.922	- 11.687
INSS/PRÓ-LABORE	- 708	- 708	- 708	- 2.831
<b>PRÓ-LABORE</b>	<b>28.987</b>	<b>28.987</b>	<b>28.987</b>	<b>115.949</b>
<b>ENCARGOS</b>	<b>- 7.259</b>	<b>- 7.259</b>	<b>- 7.259</b>	<b>- 29.036</b>
<b>LÍQUIDO</b>	<b>21.728</b>	<b>21.728</b>	<b>21.728</b>	<b>86.913</b>

Não houve alteração dos valores apropriados à título de remuneração dos sócios e encargos incidentes no mês analisado, sendo que a despesa total, somados os valores de INSS e IRRF, foi de R\$ 28.987,00, frisa-se que o valor de R\$ 21.728,00 se referiu ao total líquido do pró-labore creditado no passivo “pró-labore a pagar”.

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

Conforme demonstrativos contábeis, ocorreu o pagamento de R\$ 5.445,00 para RUBENS P. MARQUES e R\$ 5.445,00 para o IRINEU CARPINI FILHO, ademais, verifica-se que ocorreu apropriação mensal de R\$ 21.728,34, referente a abril/2020.

Ressalta-se que, resta expressivo saldo referente aos meses anteriores na conta "pró-labore a pagar", bem como a apropriação do mês corrente, no valor de R\$ 250.246,27, evidenciando o adimplemento parcial.

Foi solicitado os esclarecimentos a Recuperanda quanto ao pagamento do Pró-labore dos meses anteriores, que em resposta, por meio do e-mail enviado no dia 16/11/2020, esclareceu que: "Devido à dificuldade financeira da empresa, a diretoria optou por só efetuar o saque no valor mínimo necessário para suas necessidades pessoais, mantendo um saldo a receber. Este saldo de pró-labore será liquidado assim que houver uma maior disponibilidade financeira da empresa".

### III.III QUADRO SOCIETÁRIO

Conforme consulta realizada em 24/05/2021, da Ficha Cadastral Simplificada disponível no site da Junta Comercial do estado de São Paulo, o capital social da Recuperanda perfaz o montante de R\$ 23.900.953,89 (Vinte Três Milhões, Novecentos Mil, Novecentos E Cinquenta E Três Reais E Oitenta E Nove Centavos), estando distribuído da seguinte forma:

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

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

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

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

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

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

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

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

APURAÇÃO EBITDA	fev/21	mar/21	abr/21	Acum/21
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	507.157	821.319	680.810	2.891.803
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 29.655	- 90.348	- 47.120	- 221.320
<b>(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>477.501</b>	<b>730.971</b>	<b>633.690</b>	<b>2.670.483</b>
(-) CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS	- 581.456	- 543.460	- 588.269	- 2.369.536
<b>(=) LUCRO BRUTO</b>	<b>- 103.955</b>	<b>187.510</b>	<b>45.421</b>	<b>300.947</b>
(-) DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	- 171.910	- 162.904	- 154.460	- 699.687
(+) DEPRECIAÇÃO	32.052	32.052	31.393	127.550
<b>(=) EBITDA</b>	<b>- 243.812</b>	<b>56.659</b>	<b>- 77.647</b>	<b>- 271.191</b>
<b>(=) EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA</b>	<b>-48%</b>	<b>7%</b>	<b>-11%</b>	<b>-9%</b>

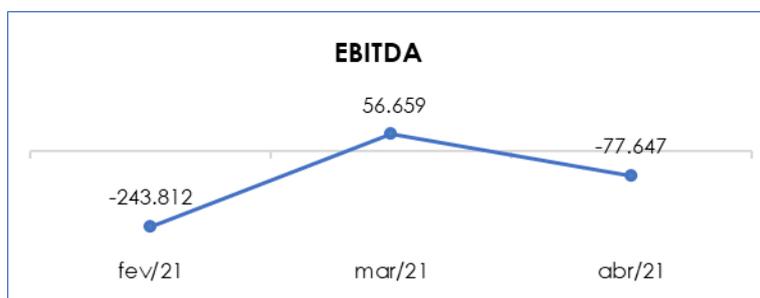
Conforme consta no quadro acima, o desempenho da atividade operacional da Recuperanda em abril/2021, obteve **saldo negativo** de R\$ 77.647,00, apontando reversão do saldo positivo do mês anterior (março/2021). Essa reversão é decorrente do decréscimo do “faturamento” em 17%, atrelado a majoração dos “custos e despesas” em 5%.

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

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

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

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



De acordo com o gráfico acima, a Recuperanda não possui rentabilidade operacional, tendo em vista que a receita foi inferior aos custos e despesas apurados.

Com isso, no período analisado, a Recuperanda demonstra que não possui rentabilidade operacional suficiente para o adimplemento de todos os custos e despesas, entretanto, deve adotar estratégias no intuito de alavancar o seu faturamento, bem como diminuir seus custos e despesas, na medida do que for possível, para que nos próximos meses mantenha o resultado satisfatório.

## V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

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

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

**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

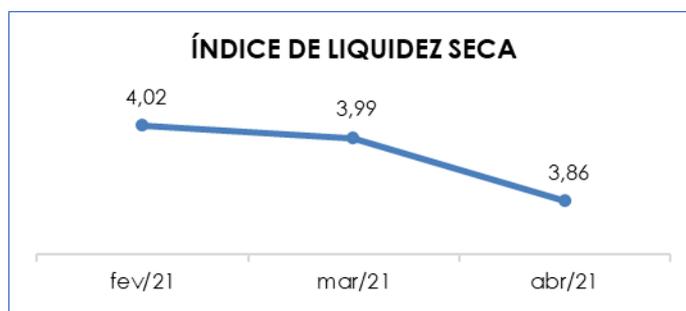
**Curitiba**  
Rua da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

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

## V.I – LIQUIDEZ SECA

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

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



De acordo com o gráfico acima, o índice de liquidez seca no trimestre apresentado é **satisfatório**, em razão do resultado ser superior a 1 ano. Para cada **R\$ 1,00** de dívida, a capacidade de pagamento foi de **R\$ 3,86**, portanto, a Recuperanda dispõe de ativos para o pagamento de suas obrigações com exigibilidade a curto prazo.

Referido índice demonstra o que a Recuperanda efetivamente utiliza para custear suas obrigações de curto prazo. Nota-se uma

retração do índice em R\$ 0,13 se comparado ao mês anterior, devido acréscimo ocorrido no “passivo circulante” (4%) ter sido superior ao ocorrido no “ativo circulante” (1%) subtraindo os “estoques”.

**Ademais, frisa-se que o saldo apresentado no Ativo Circulante relativo ao grupo de contas “créditos fiscais”, representa 89% do montante e não apresenta liquidez imediata, uma vez que poderá ser objeto de compensação com tributos ora apurados pela Recuperanda.**

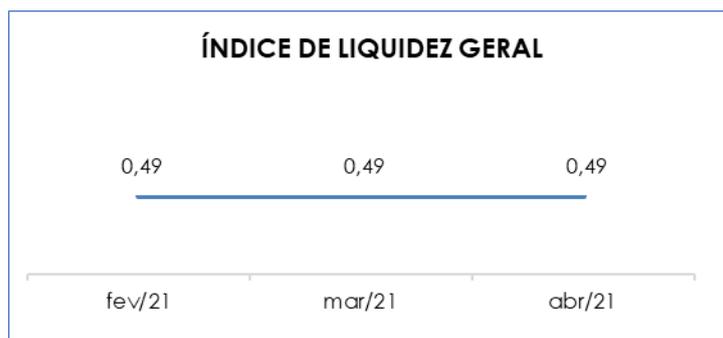
Diante desse quadro, embora o indicador apurado seja equivalente a **R\$ 3,86** para cada **R\$ 1,00** de dívida, conclui-se que a Recuperanda não possuía liquidez suficiente para o adimplemento de suas obrigações a curto prazo, pois os créditos fiscais não estão passíveis de uma liquidez a curto prazo.

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

## **V.II – LIQUIDEZ GERAL**

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

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



No trimestre analisado, o índice de liquidez geral da Recuperanda apresentou resultado inferior a 1, evidenciando, portanto, que a sociedade empresária não dispunha de ativo suficiente para o adimplemento das suas dívidas com vencimento a curto e longo prazos, vez que a capacidade de pagamento é **R\$ 0,49** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

Observa-se que o “ativo total” apresentou aumento de R\$ 155.024,00, bem como o total do passivo que apresentou acréscimo de R\$ 298.911,00. Apesar dos aumentos, o resultado do referido índice se manteve estável, em virtude das majorações serem inferiores a 1%.

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

### V.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

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

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

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

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

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

<b>CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO</b>	<b>fev/21</b>	<b>mar/21</b>	<b>abr/21</b>
DISPONIVEL	100.930	104.120	104.119
CLIENTES NACIONAIS	665.548	653.241	746.027
(-) DUPLICATAS DESCONTADAS	- 197.706	- 198.105	- 178.736
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	6.564	13.362	7.896
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	-	28.963	30.558
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A	1.553.439	1.562.755	1.577.594
CREDITOS FISCAIS	29.396.107	29.425.630	29.496.723
ESTOQUES	455.946	455.946	455.946
ESTOQUE DE TERCEIROS	959.077	959.077	959.077
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>32.939.906</b>	<b>33.004.989</b>	<b>33.199.205</b>
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS	- 142.223	- 142.199	- 99.976
FORNECEDORES	- 396.585	- 328.215	- 418.694
OBRIGACOES TRIBUTARIAS	- 459.732	- 520.395	- 556.639
OBRIGACOES TRABALHISTAS E	- 5.830.941	- 5.907.036	- 6.118.693
OUTRAS OBRIGACOES	- 59.167	- 56.667	- 81.667
ESTOQUES DE TERCEIROS A	- 959.077	- 959.077	- 959.077
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>7.847.724</b>	<b>7.913.588</b>	<b>8.234.746</b>
<b>TOTAL</b>	<b>25.092.181</b>	<b>25.091.400</b>	<b>24.964.459</b>

Diante do demonstrativo apresentado, foi possível verificar que o CGL apurou resultado positivo em abril/2021, sendo que o “ativo circulante” demonstrou o montante de R\$ 33.199.205,00, o qual é **substancialmente superior** ao “passivo circulante” de R\$ 8.234.746,00, totalizando a monta positiva de R\$ 24.964.459,00.

Em comparação ao mês de março/2021, o índice apresentou uma redução de 1%, o equivalente a quantia de R\$ 126.941,00.

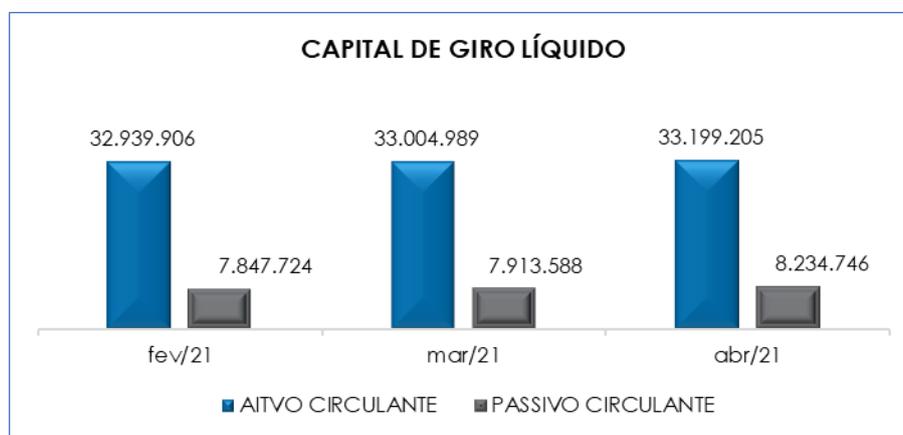
Importante frisar que o saldo demonstrado no Ativo Circulante em **abril/2021**, em torno de 89%, não demonstra liquidez imediata para o adimplemento das obrigações, sendo lançadas como “Créditos Fiscais”.

No tocante ao CGL, houve majoração de R\$ 194.217,00 no ativo circulante, o que é justificado pelas variações nas rubricas “clientes nacionais”, “adiantamento a empregados”, “impostos e

contribuições a compensar” e “créditos fiscais”, bem como houve a retração das “duplicatas descontadas”.

Em relação ao passivo circulante, o acréscimo foi de R\$ 321.158,00 em comparação ao mês anterior, justificado pelo aumento das contas “fornecedores”, “obrigações tributárias”, “outras obrigações” e “obrigações trabalhistas e sociais”.

Segue abaixo representação gráfica dos saldos apresentados no trimestre:



De acordo com o gráfico supra, conclui-se que a Recuperanda demonstrou que possuía capacidade de pagamento de suas obrigações com exigibilidade à curto prazo, entretanto, considerando que o saldo substancial na rubrica de “créditos fiscais” representou 89% do ativo total, de modo que sua liquidez a curto prazo é incerta, logo, verificou-se que tal resultado demonstra ser insatisfatório.

#### V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

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

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

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	fev/21	mar/21	abr/21
CLIENTES NACIONAIS	665.548	653.241	746.027
(-) DUPLICATAS DESCONTADAS	- 197.706	- 198.105	- 178.736
ESTOQUES	1.415.023	1.415.023	1.415.023
FORNECEDORES NACIONAIS	- 396.585	- 328.215	- 418.694
<b>TOTAL</b>	<b>1.486.281</b>	<b>1.541.943</b>	<b>1.563.621</b>

Conforme tabela retratada acima, observa-se saldos positivos apurados no período de fevereiro/2021 a abril/2021, considerando que o saldo de “fornecedores” foi inferior à soma dos valores de “clientes nacionais” e “estoques”.

A disponibilidade operacional da Recuperanda apresentou **saldo positivo de R\$ 1.563.621,00** em abril/2021, mantendo a condição satisfatória registrada no mês anterior, com majoração equivalente a 1%.

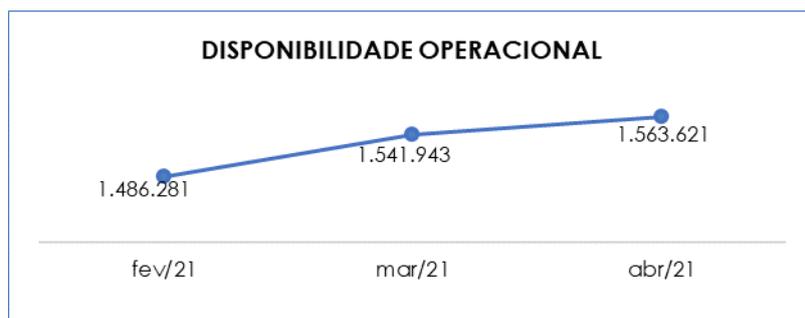
Nota-se que a elevação equivalente a R\$ 21.677,00, foi ocasionado pelo aumento de clientes nacionais e decréscimo da rubrica “duplicatas descontadas”, ser superior a elevação dos fornecedores nacionais.

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

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

**Campinas**  
 Av. Barão de 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



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

## V.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO

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

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

ENDIVIDAMENTO	fev/21	mar/21	abr/21
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS	142.223	142.199	99.976
FORNECEDORES	396.585	328.215	418.694
OUTRAS OBRIGACOES	59.167	56.667	81.667
ESTOQUES DE TERCEIROS A	959.077	959.077	959.077
EMPR. E FINANCIAMENTOS - NACIONAIS	1.258.917	1.258.917	1.258.917
OUTRAS OBRIGAÇÕES	85.365	71.138	66.395
CESSÃO FIDUCIÁRIA DE TÍTULOS	1.551.852	1.551.852	1.551.852
ALIENAÇÃO FIDUCIÁRIA	2.611.280	2.611.280	2.611.280
ARRENDAMENTOS MERCANTINS	87.759	87.766	87.773
ADIANTAMENTO CONTRATO CÂMBIO	526.602	526.602	526.602
DISPONIVEL	100.930	104.120	104.119
<b>DÍVIDA ATIVA</b>	<b>7.577.897</b>	<b>7.489.593</b>	<b>7.558.114</b>

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

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

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

OBRIGACOES TRIBUTARIAS	-	459.732	-	520.395	-	556.639
OBRIGACOES COM O PESSOAL	-	669.968	-	576.132	-	799.726
OBRIGACOES PREVIDENCIARIAS	-	4.461.187	-	4.612.204	-	4.594.348
PROVISOES	-	699.786	-	718.699	-	724.619
DÍVIDA ATIVA TRABALH/PREVIDENCIARIA	-	43.963.149	-	44.009.447	-	43.974.547
INSCRITOS NA DÍVIDA ATIVA	-	15.962.451	-	15.972.385	-	15.989.047
OBRIGAÇÕES DE ENTREGAR	-	16.443	-	16.443	-	16.443
OBRIGAÇÕES DE DAR	-	1.873.198	-	1.860.717	-	1.859.122
CONTIGENCIAS	-	1.638.222	-	1.638.222	-	1.638.222
<b>DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA</b>	-	<b>69.744.136</b>	-	<b>69.924.645</b>	-	<b>70.152.713</b>
<b>TOTAL</b>	-	<b>77.322.033</b>	-	<b>77.414.237</b>	-	<b>77.710.828</b>

De acordo com quadro acima, nota-se o acréscimo inferior a 1%, o equivalente a quantia de R\$ 296.590,00, se comparado ao mês anterior, totalizando a monta de R\$ 77.710.828,00.

A Dívida Ativa, composta pelas obrigações de caráter não tributário, registrou o montante de R\$ 7.558.114,00 e majoração de 1% em relação ao mês anterior.

As principais variações no período foram: redução de 30% no saldo de "empréstimos e financiamentos", acréscimo de 44% em "outras obrigações – curto prazo" e elevação de 28% em "fornecedores".

Por sua vez, a Dívida Fiscal e Trabalhista registrou majoração, equivalente a R\$ 228.069,00, totalizando R\$ 70.152.713,00, decorrente do acréscimo de 39% em "obrigações com pessoal" equivalente a R\$ 223.594,00, aumento de 7% em "obrigações tributárias" correspondente a R\$ 36.244,00, em contrapartida a redução de R\$ 34.900,00 em "provisões de 13º e férias", assim como houve outras variações menores.

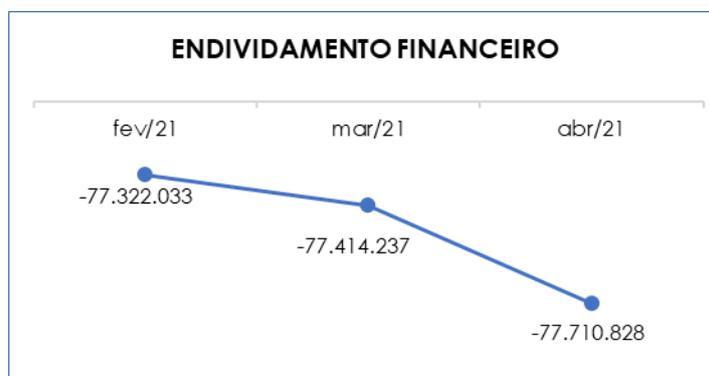
Observa-se que 10% do endividamento financeiro é decorrente da "Dívida Ativa", bem como 90% é referente a "Dívida Fiscal e Trabalhista".

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

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

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

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



O saldo apurado no mês de abril/2021, sumarizou R\$ 77.710.828,00, sendo que 90% do saldo é representado pelas contas “obrigações tributárias”, “obrigações previdenciárias”, “impostos e contribuições” (dívida ativa), “cessão fiduciária de títulos”, “alienação fiduciária”, “arrendamento mercantis” e “adiantamento de contrato de câmbio”, ou seja, valores que não estão sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial.

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

Por fim, ao apresentarmos todos os índices da análise contábil, concluiu-se que os indicadores de **Liquidez Geral**, e **Grau de Endividamento** findaram o mês abril/2021 com **indicadores negativos e insatisfatórios**, demonstrando que a Recuperanda, de modo geral, permanece insolvente. Frisa-se que a liquidez seca e disponibilidade operacional, operaram com saldo positivo, contudo, o saldo da liquidez seca é controverso, em razão de 89% do montante não apresenta liquidez imediata.

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

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

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

Do 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

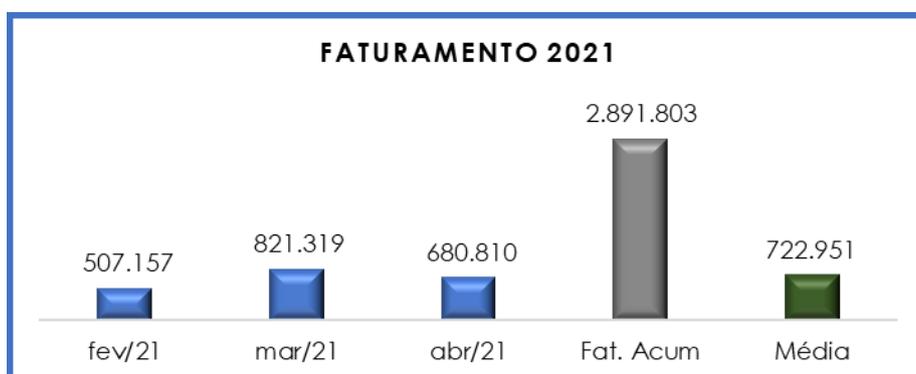
O **faturamento** consiste na soma de todas as vendas, seja de produtos ou de serviços, realizadas por uma sociedade empresária em um determinado período.

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

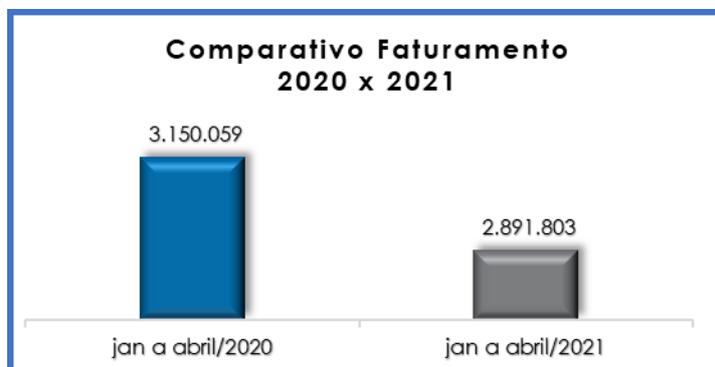
### VI.1 – Receita Bruta

O total da receita bruta no mês de abril/2021, foi de R\$ 680.810,00, o que representou uma redução de 17% em comparação ao mês anterior (março/2021).

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



Ademais, traçando um comparativo com o mesmo período do exercício anterior, nota-se uma retração de 8% no faturamento bruto de janeiro a abril/2021, conforme gráfico abaixo:



## VI.II – Devoluções de Vendas

O total das devoluções de vendas no mês de abril/2021 foi de R\$ 8.652,45, devido a devolução da ELEB EQUIPAMENTOS LTDA., no montante de R\$ 1.080,00, da YABORA INDUSTRIA AERONAUTICA., no montante de R\$ 4.140,50 e da Embraer S.A., no montante de R\$ 3.431,95.

Diante do exposto, podemos concluir que caso ocorra uma possível evolução no faturamento, contribuirá para reversão do resultado negativo apurado, entretanto o valor ainda não é suficiente para adimplir todos custos e despesas, inclusive para geração de caixa a fim de cumprir as obrigações advindas do Plano de Recuperação Judicial.

## VII – BALANÇO PATRIMONIAL

### VII.I ATIVO

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

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

BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO	fev/21	mar/21	abr/21
DISPONIVEL	100.930	104.120	104.119
CLIENTES NACIONAIS	665.548	653.241	746.027
(-) DUPLICATAS DESCONTADAS	- 197.706	- 198.105	- 178.736
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	6.564	13.362	7.896
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	-	28.963	30.558
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A	1.553.439	1.562.755	1.577.594
CREDITOS FISCAIS	29.396.107	29.425.630	29.496.723
ESTOQUES	455.946	455.946	455.946
ESTOQUE DE TERCEIROS	959.077	959.077	959.077
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>32.939.906</b>	<b>33.004.989</b>	<b>33.199.205</b>
<b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>3.177.639</b>	<b>3.154.293</b>	<b>3.124.494</b>
SOCIOS, ADMINIST.E PESSOAS LIGADAS	38.513	49.380	32.980
TRIBUTOS A COMPENSAR/RECUPERAR	1.061.870	1.027.657	1.014.258
DEPOSITOS COMPULSÓRIOS	1.682.271	1.682.271	1.682.271
DEPOSITO JUDICIAL - RECUPERAÇÃO	394.984	394.984	394.984
<b>IMOBILIZADO</b>	<b>1.332.972</b>	<b>1.329.420</b>	<b>1.326.009</b>
BENS MÓVEIS	21.622.593	21.622.593	21.622.593
(-) DEPRECIACOES, AMORT. E EXAUST.	- 20.289.622	- 20.293.174	- 20.296.584
<b>INTANGÍVEL</b>	<b>132.844</b>	<b>126.862</b>	<b>120.880</b>
MARCAS, DIREITOS E PATENTES	1.731.715	1.731.715	1.731.715
AMORTIZAÇÃO INTANGIVEL	- 1.598.870	- 1.604.853	- 1.610.835
<b>TOTAL</b>	<b>37.583.361</b>	<b>37.615.563</b>	<b>37.770.588</b>

De modo geral, houve um aumento no Ativo em R\$ 155.024,00 e saldo final de R\$ 37.770.588,00, decorrente de diversas variações nos grupos e contas.

Em seguida, apresentamos a análise detalhada das rubricas e suas variações.

- **Ativo circulante:** o ativo a curto prazo representava 88% do Ativo total da Empresa, e sumarizou R\$ 33.199.205,00 com aumento de R\$ 194.217,00, se comparado a março/2021.

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

Em abril/2021, o saldo apurado sumarizou R\$ 104.119,00, sendo o valor total sumarizado em “bancos”. O saldo apurado apresentou uma irrisória redução de R\$ 1,00 em comparação ao mês de março/2021.

Além disso, vale ressaltar que não foi possível validar o saldo de todas as contas devido a Recuperanda não ter disponibilizado os extratos. Por fim, solicitamos os extratos que não foram disponibilizados.

- **Duplicatas a receber:** em março/2021, a Recuperanda apresentou o montante de R\$ 567.291,00 deduzidos os valores das duplicatas descontadas, verifica-se que houve majoração de 25%, o equivalente a R\$ 112.156,00, se comparado ao mês anterior.

Quanto a “duplicatas descontadas”, de acordo com a razão contábil, houve liquidação no montante de R\$ 84.723,00, bem como a liberação de novos contratos, no montante de R\$ 65.354,00.

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

CLIENTES	fev/21	mar/21	abr/21
A VIBRAS INDUSTRIA AEROSPACIAL S/A	192.757	198.105	178.736
ELEB EQUIPAMENTOS LTDA	94.948	81.499	77.119
EMBRAER EMPRESA BRASILEIRA	35.835	19.407	30.680
MAGAP USINAGEM E FERRAMENTARIA	-	2.000	2.000
MIRAGE INDUST E COMERCIO DE PEÇAS	279	-	-
STATUS USINAGEM MECANICA LTDA	15.000	15.000	15.000
YABORA INDUSTRIA AERONAUTICA S.A.	294.944	323.349	442.492
SEAL VALVE VALVULASE EQUIP. INDUST	29.785	13.880	-
ALUGUÉIS MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	2.000	-	-
(-) DUPLICATAS DESCONTADAS	- 197.706	- 198.105	- 178.736
<b>TOTAL</b>	<b>467.843</b>	<b>455.135</b>	<b>567.291</b>

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

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

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

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

No mês de abril/2021, registrou-se a monta de R\$ 7.869,00, nota-se um decréscimo de R\$ 5.466,00, em virtude de as baixas ocorridas terem sido superiores aos novos pagamentos antecipados.

➤ **Adiantamentos a empregados:** em abril/2021, a Recuperanda apresentou o saldo de R\$ 30.558,00, em resultado dos pagamentos efetuados serem superiores as baixas de férias realizadas no mês.

➤ **Impostos a recuperar:** o montante poderá ser utilizado para compensação (na esfera administrativa e/ou judicial) com os tributos ora devidos pela Recuperanda.

O saldo apurado em abril/2021, perfaz o montante de R\$ 2.591.852,00, sendo que 61% estão registrados no curto prazo (R\$ 1.577.594,00) e 39%, registrados no ativo não circulante (R\$ 1.014.258,00), conforme representação abaixo:

IMPOSTOS A RECUPERAR	fev/21	mar/21	abr/21
<b>CURTO PRAZO</b>	<b>1.553.439</b>	<b>1.562.755</b>	<b>1.577.594</b>
COFINS A COMPENSAR	1.278.024	1.285.679	1.297.870
PIS A COMPENSAR	275.415	277.076	279.723
<b>LONGO PRAZO</b>	<b>1.061.870</b>	<b>1.027.657</b>	<b>1.014.258</b>
ICMS A RECUPERAR MATRIZ	565.896	531.683	518.284
ICMS CRÉDITO ATIVO FIXO	495.974	495.974	495.974
<b>TOTAL</b>	<b>2.615.309</b>	<b>2.590.412</b>	<b>2.591.852</b>

Nota-se que as contas de maior representatividade se referem ao "COFINS", equivalente a 50% do total e "ICMS - Matriz", com exigibilidade superior a 365 dias, representando 20% do total. Igualmente, verificou-se em abril/2021, compensações nas seguintes conta: "PIS a

**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

compensar”, “COFINS a compensar” e “ICMS a recuperar Matriz”, ademais, também ocorreram novas apropriações de tributos a serem compensados futuramente.

- **Créditos fiscais:** sumarizam o montante de R\$ 29.496.723,00, distribuídos entre as contas “CSLL s/ base de cálculo negativa”, equivalente a R\$ 7.810.074,00 e “IRPJ s/ prejuízos fiscais”, no montante de R\$ 21.686.649,00, cujo montante poderá ser utilizado para compensação.
- **Ativo não circulante:** os ativos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 3.124.494,00 e os permanentes totalizaram R\$ 1.446.889,00, ensejando o saldo final do ativo não circulante de R\$ 4.571.383,00 em abril/2021.
- **Sócios, administ. e pessoas ligadas:** em abril/2021, sumarizou o montante de R\$ 32.980,00, sendo representado pelos valores pagos ao Sr. Rubens Pereira Marques Filho.

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

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

**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

conta do filho dele. Esse saldo fica em média uma semana na conta e depois retorna a Graúna."

Além disso, observou-se valores pagos como reembolso ao Sr. Rubens, que estão sendo objeto de questionamento, conforme histórico abaixo:

**Abril/2021**

27/04 3746 3.2.2.01.011.00001 REEMB RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 204,11	204,11
	<b>204,11</b>

**Março/2021**

01/03 2023 1.1.1.02.002.00002 REEMB RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 190,78	190,78
02/03 2076 1.1.1.02.002.00002 REEMB RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 60,00	60,00
15/03 2391 1.1.1.02.002.00002 REEMB DESP VIAGENS- RUBENS P. 200,82	200,82
22/03 2562 1.1.1.02.002.00002 REEMB RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 210,00	210,00
	<b>661,60</b>

**Fevereiro/2021**

01/02 1059 1.1.1.02.002.00002 REEMB RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 181,96	181,96
01/02 1059 1.1.1.02.002.00002 REEMB RELAT DESP DE VIAGENS- RUBENS 117,61	117,61
01/02 1059 1.1.1.02.002.00002 REEMB RELAT DESP DE VIAGENS- RUBENS 211,07	211,07
10/02 1359 1.1.1.02.002.00002 REEMB RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 241,64	241,64
10/02 1359 1.1.1.02.002.00002 REEMB RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 176,14	176,14
22/02 1629 1.1.1.02.002.00002 REEMB RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 202,80	202,80
22/02 1629 1.1.1.02.002.00002 REEMB RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 178,03	178,03
	<b>1.309,25</b>

**Janeiro/2021**

20/01 528 3.2.2.01.011.00001 REEMB. RELAT DESP VIAGENS -RUBENS 206,77	206,77
21/01 557 Múltiplo REEMB RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 900,00	900,00
21/01 558 2.1.2.01.001.01090 REEMB RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 1.168,84	1.168,84
27/01 685 3.2.2.01.011.00001 REEMB RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 60,00	60,00
	<b>2.335,57</b>

**Dezembro/2020**

07/12 11863 3.2.2.01.011.00001 RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 147,14	147,14
10/12 12042 3.2.2.01.011.00001 RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 1.017,60	1.017,60
21/12 12326 3.2.2.01.011.00001 RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 185,67	185,67
21/12 12348 Múltiplo RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 2.597,82	2.597,82
30/12 12434 3.2.2.01.011.00001 RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 272,34	272,34
21/12 12347 1.2.1.02.001.00001 PG NF.22467 MARCATTO LASER IND. E 2.133,500,00C COM. DE PECAS	

**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

LTDA P/ RUBENS PEREIRA MARQUES FILHO	2.133,50
21/12 12348 1.1.1.02.002.00002 PG NF.22467 MARCATTO LASER IND. E 2.133,50 2.133,50D COM. DE PECAS LTDA - REEMB A RUBENS PEREIRA MARQUES FILHO	2.133,50
21/12 12348 1.1.1.02.002.00002 PG NFS N°. 7801295SERASA S.A - REEMB 45,00 0,00C A RUBENS PEREIRA MARQUES FILHO	45,00
	<b>8.532,57</b>

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

Verifica-se que no mês em análise, ocorreram depreciações mensais demonstrando retração no importe de R\$ 3.411,00. Frisa-se que o saldo total apurado foi de R\$ 1.326.009,00.

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

IMOBILIZADO	fev/21	mar/21	abr/21
BENFEITORIAS BENS TERCEIROS	188.394	188.394	188.394
COMPUTADORES E PERIFERICOS	957.991	957.991	957.991
EQUIPAMENTOS DE COMUNICAÇÃO	13.942	13.942	13.942
FERRAMENTAS	287.190	287.190	287.190
INSTALAÇÕES	808.676	808.676	808.676
INSTRUMENTOS DE MEDIÇÃO	872.276	872.276	872.276
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	18.008.617	18.008.617	18.008.617
MOVEIS E UTENSILIOS	359.374	359.374	359.374
VEICULOS	126.134	126.134	126.134
(-) DEPRECIACOES, AMORT. E EXAUST.	- 20.289.622	- 20.293.174	- 20.296.584
<b>TOTAL</b>	<b>1.332.972</b>	<b>1.329.420</b>	<b>1.326.009</b>

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

Observa-se o montante de R\$ 120.880,00, com uma retração de R\$ 5.982,00, devido ao valor das amortizações, conforme descrito na composição 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

INTANGÍVEL	fev/21	mar/21	abr/21
BENS INTANGÍVEIS	1.731.715	1.731.715	1.731.715
AMORTIZAÇÃO INTANGÍVEL	- 1.598.870	- 1.604.853	- 1.610.835
<b>TOTAL</b>	<b>132.844</b>	<b>126.862</b>	<b>120.880</b>

## VII.II PASSIVO

O **Passivo** é uma obrigação atual da Entidade como resultado de eventos já ocorridos, cuja liquidação se espera que resulte na saída de recursos financeiros.

São as dívidas que poderão ter o prazo de quitação em até um ano após o encerramento das demonstrações contábeis ou após um ano, sendo divididas, assim, em exigíveis a curto e longo prazos respectivamente.

No quadro abaixo estão apresentados as contas e os saldos que compuseram o total do Passivo da Recuperanda no período de fevereiro/2021 a abril/2021:

BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVO	fev/21	mar/21	abr/21
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS	- 142.223	- 142.199	- 99.976
FORNECEDORES	- 396.585	- 328.215	- 418.694
OBRIGACOES TRIBUTARIAS	- 458.770	- 519.433	- 555.698
OBRIGACOES COM O PESSOAL	- 670.929	- 577.093	- 800.667
OBRIGACOES PREVIDENCIARIAS	- 4.461.187	- 4.612.204	- 4.594.348
PROVISÕES	- 699.786	- 718.699	- 724.619
OUTRAS OBRIGACOES	- 59.167	- 56.667	- 81.667
ESTOQUES DE TERCEIROS A	- 959.077	- 959.077	- 959.077
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>- 7.847.724</b>	<b>- 7.913.588</b>	<b>- 8.234.746</b>
EMPR. E FINANCIAMENTOS - NACIONAIS	- 1.258.917	- 1.258.917	- 1.258.917
OUTRAS OBRIGAÇÕES	- 85.365	- 71.138	- 66.395
DÍVIDA ATIVA TRABALH/PREVIDENCIARIA	- 43.963.149	- 44.009.447	- 43.974.547
INSCRITOS NA DÍVIDA ATIVA	- 15.962.451	- 15.972.385	- 15.989.047
CESSÃO FIDUCIÁRIA DE TÍTULOS	- 1.551.852	- 1.551.852	- 1.551.852
ALIENAÇÃO FIDUCIÁRIA	- 2.611.280	- 2.611.280	- 2.611.280
ARRENDAMENTOS MERCANTINS	- 87.759	- 87.766	- 87.773
ADIANTAMENTO CONTRATO CÂMBIO	- 526.602	- 526.602	- 526.602
OBRIGAÇÕES DE ENTREGAR	- 16.443	- 16.443	- 16.443
OBRIGAÇÕES DE DAR	- 1.873.198	- 1.860.717	- 1.859.122

**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

CONTIGENCIAS	- 1.638.222	- 1.638.222	- 1.638.222
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>- 69.575.238</b>	<b>- 69.604.769</b>	<b>- 69.580.201</b>
CAPITAL SOCIAL	- 25.105.994	- 25.105.994	- 25.105.994
(-) PREJUÍZOS ACUMULADOS	64.597.981	64.597.981	64.595.660
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>39.491.987</b>	<b>39.491.987</b>	<b>39.489.666</b>
<b>TOTAL</b>	<b>- 37.930.976</b>	<b>- 38.026.370</b>	<b>- 38.325.281</b>

De modo geral, houve aumento de R\$ 298.911,00 e saldo de R\$ 38.325.281,00. A seguir, apresentaremos a análise detalhada dos grupos de contas do Passivo e suas variações no mês de abril/2021.

- **Passivo Circulante:** o passivo circulante da Recuperanda somava a monta de R\$ 8.234.746,00, apresentando aumento de 4% em relação ao mês anterior.
- **Empréstimos e financiamentos:** nota-se oscilação dos saldos no decorrer do trimestre analisado. Em abril/2021, a monta totalizou R\$ 1.358.893,00, sendo alocado R\$ 99.976,00 no passivo circulante e R\$ 1.258.917,00 no passivo a longo prazo.

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

<b>EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS</b>	<b>fev/21</b>	<b>mar/21</b>	<b>abr/21</b>
BANCO DAYCOVAL SALDO DEVEDOR	- 7	- 7	- 7
BANCO ITAÚ SA CC 41287-0SD DEVEDOR	- 42.247	- 42.222	-
BANCO ITAÚ CAPITAL GIRO CTRL 1679971315	- 99.969	- 99.969	- 99.969
<b>CURTO PRAZO</b>	<b>- 142.223</b>	<b>- 142.199</b>	<b>- 99.976</b>
BNDES NÃO SUJEITA PRJ	- 1.258.917	- 1.258.917	- 1.258.917
<b>LONGO PRAZO</b>	<b>- 1.258.917</b>	<b>- 1.258.917</b>	<b>- 1.258.917</b>
<b>TOTAL</b>	<b>- 1.401.140</b>	<b>- 1.401.115</b>	<b>- 1.358.893</b>

Em abril/2021, houve decréscimo de 3% no curto prazo, o equivalente a R\$ 42.222,00, justificado pela transferência de saldo devedor da conta "Banco Itaú Sa Cc 22014-8". Ademais, nota-se que os empréstimos "BNDES" e "Banco Itaú Capital" no valor total de R\$ 1.358.886,00, não estão sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial.

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

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

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

- **Fornecedores:** os valores apurados no mês de abril/2021 sumarizaram R\$ 418.694,00. De acordo com a análise realizada nos demonstrativos contábeis disponibilizados, verifica-se que a majoração de R\$ 90.479,00 está atrelada aos pagamentos do mês (no montante de R\$ 288.399,00) serem menores que as apropriações de novas compras (no montante de R\$356.769,00). Inclusive, destaca-se que maior parte do saldo é proveniente de saldos anteriores.
- **Obrigações tributárias:** em sua composição estão registrados todos os demais tributos devidos pela Recuperanda cujo montante, em abril/2021, sumou R\$ 556.639,00, verifica-se um aumento de 7%, equivalente a R\$ 36.244,00, devido as novas apropriações em todas as rubricas do grupo, sendo “IRRF a recolher” o mais relevante.

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	fev/21	mar/21	abr/21
CSRF A RECOLHER	- 17.702	- 19.023	- 20.759
IPI A RECOLHER	- 44.717	- 80.163	- 91.147
IRRF A RECOLHER	- 396.166	- 420.068	- 443.613
ISS RETIDO A RECOLHER	- 185	- 179	- 178
<b>TOTAL</b>	<b>- 458.770</b>	<b>- 519.433</b>	<b>- 555.698</b>

Importante destacar que no mês corrente, além de ter obtido novos valores provisionados, houve pagamento de R\$ 179,00 em ISS retido, e compensação de R\$ 1.219,00 no IPI a recolher.

- **Obrigações com Pessoal:** verifica-se o montante de R\$ -800.667,00, com uma majoração de 39%, o equivalente a quantia de R\$ 223.573,00.

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

OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	fev/21	mar/21	abr/21
CONTRIB. SINDICAL ASSISTE	- 961	- 961	- 941
ADIANTAMENTO DE SALÁRIOS A PAGAR	- 97.553	- 37.851	- 67

**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

PENSÃO ALIMENTICIA A PAGAR	-	997	-	1.028	-	1.028
PRÓ-LABORE A PAGAR	-	228.571	-	239.409	-	250.246
RESCISÃO A PAGAR	-	226.264	-	193.357	-	421.430
SALARIOS E ORDENADOS A PAGAR	-	116.584	-	104.487	-	126.954
<b>TOTAL</b>	-	<b>670.929</b>	-	<b>577.093</b>	-	<b>800.667</b>

Nota-se que no mês de abril/2021, a Recuperanda não está adimplindo, integralmente, com suas obrigações mensais. No mais, verifica-se saldos anteriores em todas as rubricas do grupo.

➤ **Obrigações Previdenciárias:** nesse grupo de contas estão registrados os valores correspondentes ao INSS e FGTS, cujo montante é equivalente a R\$ 4.594.348,00 em abril/2021, verifica-se a pequena redução inferior a 1%, o equivalente a R\$ 17.856,00.

ENCARGOS SOCIAIS	fev/21	mar/21	abr/21
FGTS A RECOLHER	- 775.892	- 792.848	- 644.415
INSS A RECOLHER	- 3.685.296	- 3.819.357	- 3.949.933
<b>TOTAL</b>	- <b>4.461.187</b>	- <b>4.612.204</b>	- <b>4.594.348</b>

De acordo com a documentação encaminhada pela Recuperanda, nota-se que em abril/2021, não houve pagamentos de "INSS", no entanto, ocorreu adimplemento parcial de "FGTS", assim como houve "transf. FGTS rescisório cfe acordo extrajudicial" e "reversão juros s/FGTS rescisórios", que será motivo de questionamento a Recuperanda. Além disso, ocorreram apropriações em ambos os encargos.

➤ **Provisões:** em abril/2021, o montante totalizou R\$ 724.619,00, observa-se majoração de 1%, o equivalente a R\$ 5.920,00.

Vale ressaltar que o aumento nas rubricas de "provisões de 13º salários e seus encargos", aconteceu em razão da apropriação dos valores que serão pagos em dezembro/2021.

PROVISOES	fev/21	mar/21	abr/21
PROVISÃO PARA 13º SALÁRIO	- 40.900	- 60.959	- 79.780

**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 FGTS S/13º SALÁRIO	-	3.272	-	4.873	-	6.375
PROVISÃO INSS S/13º SALÁRIO	-	11.693	-	17.427	-	22.807
PROVISÃO PARA FERIAS	-	474.586	-	468.037	-	453.515
PROVISÃO FGTS S/ FERIAS	-	37.951	-	37.634	-	36.256
PROVISÃO INSS S/ FERIAS	-	131.383	-	129.769	-	125.886
<b>TOTAL</b>	-	<b>699.786</b>	-	<b>718.699</b>	-	<b>724.619</b>

➤ **Outras obrigações:** no mês de abril/2021, o saldo totalizou R\$ 148.062,00, com acréscimo de 16%, o equivalente a quantia de R\$ 20.257,00. Verifica-se que R\$ 81.667,00 está alocado no curto prazo e R\$ 66.395,00 contabilizado a longo prazo, especificado no quadro abaixo:

<b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>		<b>fev/21</b>		<b>mar/21</b>		<b>abr/21</b>
ALUGUÉIS A PAGAR	-	47.325	-	44.825	-	69.825
CONVENIO ADC MA FERSA	-	459	-	459	-	459
EMBRAER - MULTAS CONTRATUAIS	-	11.383	-	11.383	-	11.383
<b>CURTO PRAZO</b>	-	<b>59.167</b>	-	<b>56.667</b>	-	<b>81.667</b>
M16 ASSESSORIA EMPRESARIAL LTDA	-	85.365	-	71.138	-	66.395
<b>LONGO PRAZO</b>	-	<b>85.365</b>	-	<b>71.138</b>	-	<b>66.395</b>
<b>TOTAL</b>	-	<b>144.532</b>	-	<b>127.805</b>	-	<b>148.062</b>

A majoração do saldo a pagar é decorrente da apropriação efetuada na rubrica "aluguéis a pagar", bem como o não adimplemento do mês anterior. O aumento só não foi maior, em virtude do pagamento de R\$ 4.742,53, da parcela 15/20 "M16 Assessoria Empresarial Ltda".

➤ **Passivo não Circulante:** verifica-se o montante de R\$ 69.508.201,00, sendo que R\$ 67.704.636,00,00 estão contabilizados como "Passivo Extraconcursal".

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

➤ **Dívida Ativa Trabalh./Previdenciária:** no mês em análise, verificou-se redução de R\$ 34.900,00, totalizando o montante de R\$ 43.974.547,00.

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

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

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

De acordo com os demonstrativos encaminhados pela Recuperanda, a redução ocorreu devido ao pagamento de R\$ 4.250,27 na conta de "FGTS – inscrita dívida ativa" com referência "RECOLH FGTS-AGO/2017 A MAR/2019 EM ATRASO -BENEDITO DAVID -ITAU- D 0030", bem como houve "transf. FGTS rescisório cfe acordo extrajudicial" no importe de R\$ 93.359,06 que será motivo de questionamento a Recuperanda. No entanto a redução não foi maior devido as apropriações ocorridas no mês analisado.

DÍVIDA ATIVA TRABALH./PREV.	fev/21	mar/21	abr/21
FGTS - INSCRITO DIVIA ATIVA	- 3.036.439	- 3.052.063	- 2.971.555
INSS - INSCRITO DIVIA ATIVA	- 40.222.028	- 40.249.766	- 40.292.440
MULTA INFR ARTº CLT INSCRITO DIV	- 704.682	- 707.617	- 710.553
<b>TOTAL</b>	<b>- 43.963.149</b>	<b>- 44.009.447</b>	<b>- 43.974.547</b>

➤ **Dívida Ativa – Impostos/Contribuições:** em abril/2021, o montante contabilizado foi de R\$ 15.989.047,00, o qual observa-se um aumento de R\$ 16.662,00, decorrente da apropriação dos juros mensais.

DÍVIDA ATIVA - IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	fev/21	mar/21	abr/21
COFINS A RECOLHER	- 5.647.889	- 5.651.233	- 5.656.378
CPRBA RECOLHER	- 1.605.334	- 1.606.695	- 1.608.789
CSRF A RECOLHER	- 311.630	- 311.848	- 312.183
INSS RETIDO A RECOLHER	- 745.794	- 746.315	- 747.115
IPI A RECOLHER	- 329.489	- 329.833	- 330.361
IRPJ/CSLL LEI 11941/2009	- 775.183	- 775.593	- 776.223
IRRF A RECOLHER	- 5.298.012	- 5.301.920	- 5.307.932
ISS - PROC.2680 PREF.CAÇAPAVA	- 22.395	- 21.498	- 21.498
PIS A RECOLHER	- 1.226.725	- 1.227.451	- 1.228.569
<b>TOTAL</b>	<b>- 15.962.451</b>	<b>- 15.972.385</b>	<b>- 15.989.047</b>

➤ **Arrendamento Mercantil:** no mês de abril/2021, verifica-se o montante de R\$ 87.773,00, demonstrando um aumento de R\$ 7,00, decorrente da "apropriação de juros" no mês analisado.

ARRENDAMENTO MERCANTIL	fev/21	mar/21	abr/21
B. BRASIL LEASING 73791	- 9.365	- 9.365	- 9.365
B. BRASIL LEASING 76009	- 35.830	- 35.830	- 35.830
B. BRASIL LEASING 85596	- 24.767	- 24.767	- 24.767
B. BRASIL LEASING 89615	- 17.797	- 17.804	- 17.811
<b>TOTAL</b>	<b>- 87.759</b>	<b>- 87.766</b>	<b>- 87.773</b>

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

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

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

➤ **Obrigações de Dar:** refere-se aos fornecedores, que no mês em análise, contabilizou o montante de R\$ 1.859.122,00. Verifica-se uma redução inferior a 1%, o equivalente a quantia de R\$ 1.595,24, decorrente de reclassificação contábil. De acordo com a Recuperanda, essas reclassificações referem-se “a pagamentos efetuados a credores incluídos no processo de recuperação judicial da Graúna”.

OBRIGAÇÕES DE DAR	fev/21	mar/21	abr/21
FORNECEDORES EXTERIOR	- 793.690	- 793.690	- 793.690
FORNECEDORES NACIONAIS	- 1.079.508	- 1.067.027	- 1.065.432
<b>TOTAL</b>	<b>- 1.873.198</b>	<b>- 1.860.717</b>	<b>- 1.859.122</b>

Por fim, destaca-se que a diferença de R\$ 554.693,00, entre o total do Ativo de R\$ 37.770.588,00 e o total do Passivo de R\$ 38.325.281,00, refere-se ao prejuízo contábil acumulado na Demonstração do Resultado do Exercício no período de janeiro a abril/2021.

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

### VII.III PASSIVO CONCURSAL

Conforme o QGC (Quadro Geral de Credores), com as habilitações e impugnações de crédito julgadas, a relação de credores sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial apresenta a seguinte composição em 28/04/2021 (sabendo-se que não apresenta alteração desde dezembro de 2020):

RESUMO CREDORES SUJEITOS AOS EFEITOS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL				
CLASSES	QUANT. CRED.	Status	VALOR	% part. Classe
I	377	Em cumprimento	R\$ 2.735.121,52	34%
II	1	Em cumprimento	R\$ 2.973.273,59	37%
III	184	Em cumprimento	R\$ 2.260.339,25	28%

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

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

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

IV	0	Não há	R\$ 0,00	0%
<b>TOTAL</b>	<b>562</b>	<b>-</b>	<b>R\$ 7.968.734,36</b>	<b>100%</b>

Ademais, há o valor em moeda estrangeira de USD 201.036,00.

## VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA

A **dívida tributária** é o conjunto de débitos da Recuperanda com os órgãos da administração pública, tais como Receita Federal, Secretaria da Fazenda Estadual, Secretaria da Fazenda Municipal etc., não quitados espontaneamente pela Empresa e está representada conforme composição abaixo, em seguida a análise de cada grupo que registrou variação ou que possua alguma situação que necessite ser comentada:

DÍVIDA TRIBUTÁRIA	fev/21	mar/21	abr/21
<b>ENCARGOS SOCIAIS</b>	<b>4.461.187</b>	<b>4.612.204</b>	<b>4.594.348</b>
FGTS A RECOLHER	775.892	792.848	644.415
INSS A RECOLHER	3.685.296	3.819.357	3.949.933
<b>OBRIGAÇÕES FISCAIS</b>	<b>458.770</b>	<b>519.433</b>	<b>555.698</b>
CSRF A RECOLHER	17.702	19.023	20.759
IRRF A RECOLHER	396.166	420.068	443.613
ISS RETIDO A RECOLHER	185	179	178
IPI A RECOLHER	44.717	80.163	91.147
<b>CURTO PRAZO</b>	<b>4.919.958</b>	<b>5.131.638</b>	<b>5.150.046</b>
<b>ENCARGOS SOCIAIS</b>	<b>43.963.149</b>	<b>44.009.447</b>	<b>43.974.547</b>
INSS - INSCRITO DIVIA ATIVA	40.222.028	40.249.766	40.292.440
FGTS - INSCRITO DIVIA ATIVA	3.036.439	3.052.063	2.971.555
MULTA INFR ARTº CLT INSCRITO DIV	704.682	707.617	710.553
<b>OBRIGAÇÕES FISCAIS</b>	<b>15.962.451</b>	<b>15.972.385</b>	<b>15.989.047</b>
COFINS A RECOLHER	5.647.889	5.651.233	5.656.378
CPRB A RECOLHER	1.605.334	1.606.695	1.608.789
CSRF A RECOLHER	311.630	311.848	312.183
INSS RETIDO A RECOLHER	745.794	746.315	747.115
IPI A RECOLHER	329.489	329.833	330.361
IRPJ/CSLL LEI 11941/2009	775.183	775.593	776.223
IRRF A RECOLHER	5.298.012	5.301.920	5.307.932
ISS - PROC.2680 PREF.CAÇAPAVA	22.395	21.498	21.498
PIS A RECOLHER	1.226.725	1.227.451	1.228.569
<b>LONGO PRAZO</b>	<b>59.925.600</b>	<b>59.981.832</b>	<b>59.963.594</b>
<b>TOTAL</b>	<b>64.845.557</b>	<b>65.113.470</b>	<b>65.113.640</b>

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

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

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

A Dívida Tributária totalizou R\$ 65.113.640,00 (valor sem os acréscimos dos encargos legais), com aumento de R\$ 171,00 em relação ao mês de março/2021.

Do montante devido, os encargos sociais representavam 75% do total da dívida tributária com um valor de R\$ 48.568.895,00, e as obrigações fiscais que sumarizaram R\$ 16.544.745,00 equivalentes a 25% do montante devedor.

**Encargos sociais:** verificou-se uma redução em menos de 1%, o equivalente a R\$ 52.756,00, totalizando o montante de R\$ 48.568.895,00 no mês analisado.

- **INSS:** no mês de abril/2021, verifica-se o montante de R\$ 44.242.373,00, com pequeno aumento inferior a 1%, o equivalente a quantia de R\$ 173.250,00. Verifica-se que R\$ 3.949.933,00 está alocado a curto prazo e R\$ 40.292.440,00 a longo prazo. A evolução constatada é decorrente da apropriação de INSS equivalente ao mês, bem como, apropriação de juros. Além do mais, vale ressaltar a inadimplência do INSS ao longo dos meses.
- **FGTS:** o total devido a título de FGTS era de R\$ 3.615.970,00, com redução de 6%, o equivalente a quantia de R\$ 228.941,00, referida redução foi em virtude de pagamentos parciais e reclassificações, na qual será solicitado esclarecimentos. Nota-se que R\$ 644.415,00 está contabilizado a curto prazo, e R\$ 2.971.555,00 a longo prazo.
- **Multa Infr Artº. Clt Inscrito Div:** em abril/2021, a Recuperanda apresentou o saldo de R\$ 710.553,00, com acréscimo inferior a 1%, o equivalente a R\$ 2.935,00. Nota-se que este aumento é decorrente de juros incorridos referente a inadimplência.
- **Obrigações Fiscais – CP:** verifica-se o montante no valor de R\$ 555.698,00, sendo que o “IRRF a recolher” representa 80% da dívida a curto

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

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

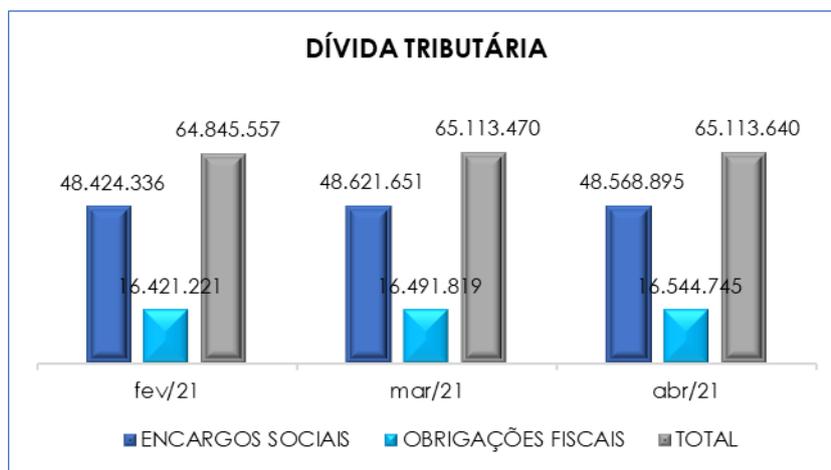
**Curitiba**  
Rua da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

prazo. Vale destacar a inadimplência das rubricas: “CSRF a recolher” e “IRRF a recolher”, contabilizando apenas as apropriações de juros e impostos. Ademais, é sabido que houve pagamento de R\$ 179,00 em ISS retido, e compensação de R\$ 1.219,00 no IPI a recolher, bons como novos provisionamentos superiores as baixas.

➤ **Obrigações Tributárias - LP:** conforme observado, houve um aumento de R\$ 16.662,00 em relação ao mês anterior, totalizando o montante de R\$ 15.989.047,00, tendo em vista a ocorrência da apropriação de juros incorridos no mês.

Dessa forma, nota-se que o total do passivo tributário da Recuperanda apresentou elevação inferior a 1% em comparação ao mês de fevereiro, visto que as obrigações mensais relativas aos encargos sociais e obrigações tributárias não estão sendo adimplidas integralmente. Além disso, ressalta-se que 62% da dívida total registrada é representada pelo montante referente ao “INSS a recolher” a longo prazo.

Segue abaixo representação gráfica que demonstra o aumento da dívida tributária no trimestre:



Conforme apresentado anteriormente, verifica-se a evolução da dívida tributária em R\$ 171,00 em relação a março/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

decorrente dos aumentos de apropriações de impostos e juros, bem como novos valores a serem quitados nos próximos meses em alguns tributos terem sido proporcionalmente maiores que os pagamentos, parciais, realizados no período, assim como houve algumas transferências de valores no mês, que serão solicitados esclarecimentos.

Além disso, ao compararmos o montante devido de R\$ 40.260.987,00, contabilizado como obrigações fiscais e sociais em janeiro/2017, constata-se a significativa evolução da dívida tributária que totalizava R\$ 65.113.640,00 em abril/2021, ou seja, evolução de 62% em relação ao valor registrado em 2017.

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

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

## IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

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

### São Paulo

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

### Campinas

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

### Curitiba

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

A 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.

<b>DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO (DRE)</b>	<b>fev/21</b>	<b>mar/21</b>	<b>abr/21</b>	<b>Acum/21</b>
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	<b>507.157</b>	<b>821.319</b>	<b>680.810</b>	<b>2.891.803</b>
RECEITA DE VENDAS DE PRODUTOS	36.923	186.382	65.354	453.091
RECEITA DE INDUSTRIALIZAÇÃO	468.233	632.936	613.456	2.430.712
LOCAÇÃO MAQS E EQUIPAMENTOS	2.000	2.000	2.000	8.000
<b>DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA</b>	<b>- 29.655</b>	<b>- 90.348</b>	<b>- 47.120</b>	<b>- 221.320</b>
<b>CANCELAMENTO E DEVOLUÇÕES</b>	<b>- 3.674</b>	<b>- 2.201</b>	<b>- 8.652</b>	<b>- 25.407</b>
DEV. DE INDUSTRIALIZAÇÃO	- 3.674	- 2.201	- 8.652	- 25.407
<b>IMPOSTOS INCIDENTES S/ FATURAMENTO</b>	<b>- 25.981</b>	<b>- 88.148</b>	<b>- 38.468</b>	<b>- 195.913</b>
COFINS	- 3.518	- 7.234	- 4.052	- 15.631
ICMS	- 14.778	- 43.383	- 22.931	- 120.548
IPI	- 6.922	- 35.959	- 10.606	- 56.340
PIS – PASEL	- 764	- 1.571	- 880	- 3.394
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>477.501</b>	<b>730.971</b>	<b>633.690</b>	<b>2.670.483</b>
<b>% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>94%</b>	<b>89%</b>	<b>93%</b>	<b>92%</b>
CUSTO DAS MERCADORIAS VENDIDAS	- 581.456	- 543.460	- 588.269	- 2.369.536
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>- 103.955</b>	<b>187.510</b>	<b>45.421</b>	<b>300.947</b>
<b>% RECEITA OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>-20%</b>	<b>23%</b>	<b>7%</b>	<b>10%</b>
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 171.910	- 162.904	- 154.460	- 699.687
IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES	- 35.266	- 33.238	- 21.469	- 130.262
<b>RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>- 311.131</b>	<b>- 8.631</b>	<b>- 130.509</b>	<b>- 529.003</b>
RECEITAS FINANCEIRAS	5	0	717	1.001
DESPESAS FINANCEIRAS	- 75.698	- 84.084	- 85.188	- 336.684
<b>RESULTADO ANTES DOS TRIB. SOBRE O RES.</b>	<b>- 386.824</b>	<b>- 92.715</b>	<b>- 214.979</b>	<b>- 864.686</b>
PROV. IRPJ E CSLL	129.520	29.523	71.093	309.993
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>- 257.304</b>	<b>- 63.192</b>	<b>- 143.886</b>	<b>- 554.693</b>

Conforme quadro acima, verifica-se que a Recuperanda obteve resultado contábil negativo durante o trimestre analisado. Em comparação ao mês de março/2021, ocorreu aumento do

saldo negativo superior a 100%, o equivalente a R\$ 80.649,00, totalizando a monta de R\$ -143.886,00 em abril/2021.

Insta consignar que os “custos das mercadorias vendidas” e “deduções da receita bruta”, consumiram 93% da receita bruta.

A piora do resultado foi consequência do decréscimo de 17% do faturamento/receitas, bem como houve a retração de 8% dos custos das mercadorias vendidas.

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

- **Receita operacional bruta:** a “receita operacional bruta” em abril/2021, foi de R\$ 680.810,00, com redução de 17% se comparada ao mês anterior.
- **Deduções da Receita Bruta:** sumarizaram o total de R\$ 47.120,00, com redução de R\$ 43.228,00 se comparado ao mês anterior, acompanhando a majoração das receitas operacionais bruta.
- **Custo das Mercadorias Vendidas:** a Recuperanda computou R\$ 588.269,00 como custos no período, com acréscimo equivalente a 8%. Os custos consumiram 86% do total da “receita operacional bruta” no período, sendo o valor mais significativo em relação aos gastos aplicados na atividade operacional. Verifica-se que R\$ 407.372,00 se refere aos “custos diretos de produção” e R\$ 180.896,00 alocados em “custos indiretos de produção”.
- **Despesas administrativas:** em abril/2021, ocorreu minoração de 5% em comparação ao mês anterior, no montante de R\$ 8.443,00, totalizando o valor de R\$ 154.460,00, devido as reduções apresentadas nos seguintes grupos: “despesas com pessoal administrativo” e “serviços prestados por terceiros”.

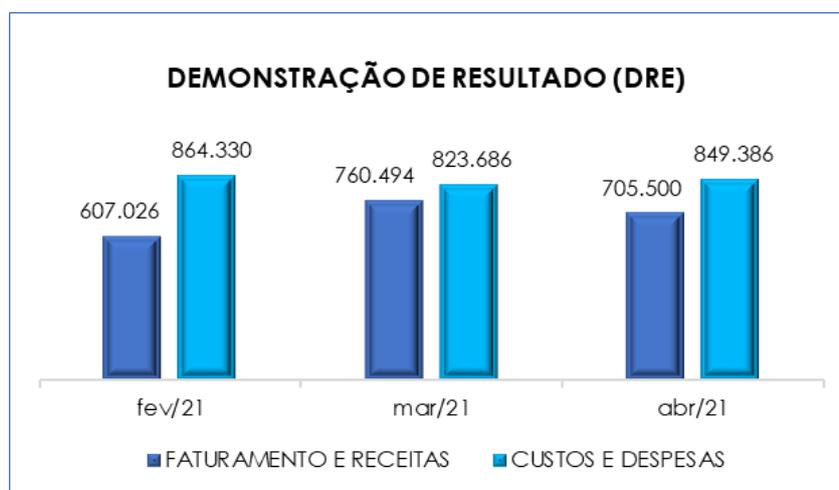
**São Paulo**  
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

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

- **Impostos, Taxas e Contribuições:** verifica-se que no mês de abril/2021, houve decréscimo de R\$ 11.769,00, totalizando o montante de R\$ 21.469,00, essa variação ocorreu devido à redução na rubrica “multas de mora” em R\$ 12.310,00, atrelado ao aumento na rubrica “taxas diversas” em R\$ 1.429,00.
- **Despesas Financeiras:** no mês de abril/2021, foi contabilizado o montante de R\$ 85.188,00, com acréscimo de 1%, o equivalente a R\$ 1.103,00, decorrente da elevação das rubricas “juros pagos e incorridos” no valor de R\$ 1.380,00 em contrapartida ocorreu redução na conta de “tarifas e comissões bancárias” no importe de R\$ 276,00. Frisa-se que a liberação de novos contratos de descontos de duplicatas, proporcionou a majoração das despesas financeiras.

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



Conforme tabela retratada acima, conclui-se que para o montante de Faturamento Líquido e Receitas mensais de R\$ 705.500,00, foram registrados Custos e Despesas no montante de R\$ 849.386,00, resultando no **prejuízo contábil de R\$ 143.886,00**.

**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

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

## X – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC

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

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

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

<b>DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA</b>	<b>fev/21</b>	<b>mar/21</b>	<b>abr/21</b>
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO	(257.304)	(63.192)	(143.886)
<b>AJUSTES DO RESULTADO LÍQUIDO</b>			
DEPRECIações E AMORTIZAções	9.599	9.535	9.393
AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	1.526	-	2.321
<b>RESULTADO LÍQUIDO AJUSTADO</b>	<b>(246.179)</b>	<b>(53.658)</b>	<b>(132.172)</b>

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

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

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

**I - DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS**

<b>(AUMENTO) OU REDUÇÃO NOS ATIVOS OPERACIONAIS</b>	<b>(56.958)</b>	<b>(38.547)</b>	<b>(164.418)</b>
CRÉDITOS DE CLIENTES	34.415	12.707	(112.156)
OUTRAS CONTAS A RECEBER	51.668	(35.761)	3.870
IMPOSTOS A RECUPERAR	(140.857)	(4.627)	(72.532)
CRÉDITOS COM ACIONISTAS LONGO PRAZO	(2.183)	(10.867)	16.400
<b>AUMENTO OU (REDUÇÃO) NOS PASSIVOS OPERACIONAIS</b>	<b>303.158</b>	<b>95.395</b>	<b>296.590</b>
INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	(925)	(24)	(42.222)
FORNECEDORES	(11.215)	(80.850)	88.883
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	29.406	60.663	36.244
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	290.426	76.095	211.658
CONTAS A PAGAR	(2.652)	(16.728)	20.257
INSCRITOS NA DÍVIDA ATIVA-OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS - LP	52.041	46.298	(34.900)
INSCRITOS NA DÍVIDA ATIVA OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS - LP	11.633	9.934	16.662
ADIANTAMENTOS CONTRATOS DE CAMBIO (ACC)	7	7	7
CRÉDITOS TRABALHISTAS	(65.563)	-	-
<b>CAIXA APLICADO NAS OPERAÇÕES</b>	<b>21</b>	<b>3.190</b>	<b>(1)</b>
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL SOBRE LUCRO LÍQUIDO PAGO	-	-	-
<b>CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>21</b>	<b>3.190</b>	<b>(1)</b>
<b>CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>SALDO INICIAL DAS DISPONIBILIDADES</b>	<b>100.909</b>	<b>100.930</b>	<b>104.120</b>
<b>SALDO FINAL DAS DISPONIBILIDADES</b>	<b>100.930</b>	<b>104.120</b>	<b>104.119</b>
<b>VARIAÇÃO NO CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA</b>	<b>21</b>	<b>3.190</b>	<b>(1)</b>

Em abril/2021, houve um pequeno decréscimo no grupo de “disponibilidades”, equivalente a R\$1,00.

Nota-se que nos ativos operacionais, houve acréscimo de R\$ 164.418,00 no mês de abril/2021. Essa variação foi ocasionada, principalmente, em virtude do aumento de R\$ 112.156,00 em “créditos de clientes” e R\$ 4.627,00 em “impostos a recuperar”, serem superiores as regressões de R\$ 16.400,00 em “créditos com acionistas longo prazo” devido as retiradas do sócio Rubens Pereira Marques Filho serem inferiores as devoluções e R\$ 3.870,00 em “outras contas a receber”.

Quanto aos passivos operacionais, observa-se um aumento de R\$ 296.590,00. Esse acréscimo foi decorrente do aumento de R\$ 88.883 em fornecedores, R\$ 36.244,00 em “obrigações tributárias”, R\$ 211.658,00 nas obrigações sociais e trabalhistas, R\$ 20.257,00 contas a pagar,

**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

R\$ 16.662,00 nas inscritos na dívida ativa obrigações tributárias – LP, decorrente da dilação de prazo nos pagamentos.

Ademais, ocorreu redução no grupo “instituições financeiras” de R\$ 42.222,00”, e R\$ 34.900,00 em “inscritos na dívida ativa-obrigações trabalhistas e sociais - LP” devido os pagamentos serem superiores as novas apropriações do mês.

Dessa forma, verifica-se que com a absorção do prejuízo do exercício, somados a elevação do ativo e dilação do prazo dos pagamentos, houve variação irrisória de R\$ -1,00. Logo, é esperado que reverta o saldo insatisfatório, bem como almeje o recebimento dos seus valores e pague boa parte dos fornecedores, colaboradores e fisco.

## XI – CONCLUSÃO

Em abril/2021, a Recuperanda contava com um quadro de 72 colaboradores diretos, sendo que 48 (contando com os admitidos) exerciam suas atividades normalmente, 16 encontravam-se em gozo de férias, 08 estavam afastados e 01 foram demitidos (sendo este último não somado no total do quadro do tópico III.I).

Em relação à **Folha de Pagamento** no total de R\$ 439.848,00, verifica-se acréscimo de R\$ 21.822,00, se comparado ao mês anterior. Ademais, a Recuperanda não está cumprindo integralmente com suas obrigações mensais com os colaboradores, e referente as obrigações sociais, há pagamentos apenas de “FGTS”, sendo que o INSS apenas demonstrou novas apropriações.

Destaca-se que os custos com a folha de pagamento representaram 65% do faturamento bruto apurado no mês.

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

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

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

No mês analisado, identificaram-se diversos empréstimos para o sócio "SR RUBENS P. MARQUES NETO" e posteriormente as devoluções do sócio para a conta da Recuperanda. De acordo com informações prestadas pela Recuperanda, essas transações são realizadas para evitar o bloqueio de recursos financeiros, de maneira que o saldo que a Recuperanda demonstra a receber do Sócio Rubens totalizou R\$ 32.980,00 em abril/2021.

O resultado do desempenho da atividade **apresentada no EBITDA**, demonstrou **saldo negativo** no montante de R\$ 77.647,00, sendo que ocorreu reversão do saldo positivo, justificado pela minoração na "receita operacional líquida" em R\$ 97.281,00.

De acordo com os demonstrativos contábeis disponibilizados pela Recuperanda, o índice de **Liquidez Seca** foi **R\$ 3,86** no mês de abril/2021, apresentando minoração de R\$ 0,13 devido ao aumento do passivo circulante ter sido superior ao aumento do ativo circulante subtraído os estoques.

Contudo, é importante ressaltar que o saldo é controverso, em razão da **conta "créditos fiscais" representar 89% do ativo circulante e não demonstrar liquidez imediata, uma vez que poderá ser objeto de compensação com tributos ora apurados pela Recuperanda.**

No que diz respeito ao índice de **liquidez geral**, registrou resultado insatisfatório de R\$ 0,49 no mês analisado, com resultado inferior a 1, indicando que não há recursos financeiros para o adimplemento das obrigações a longo prazo.

A **Disponibilidade Operacional** apresentou aumento no montante de R\$ 21.677,00, totalizando a monta de R\$ 1.563.621,00, tendo em vista a majoração de fornecedores, ser inferior a majoração dos clientes nacionais, bem como houve a retração das duplicatas descontas.

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

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

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

No que tange ao **Capital de Giro Líquido**, o índice apresentou minoração do saldo positivo no mês analisado, totalizando R\$ 24.964.459,00, fato decorrente do aumento ocorrido no “passivo circulante” ter sido superior ao ocorrido no “ativo circulante”.

Quanto ao **Grau de Endividamento**, houve um pequeno acréscimo inferior a 1%, equivalente a R\$ 296.590,00 na dívida financeira líquida que sumarizou R\$ 77.710.828,00. Importante destacar que o aumento no endividamento foi motivado pela falta de pagamento, integral, e novas apropriações nos grupos de “fornecedores”, “obrigações tributárias”, “obrigações com pessoal”, “obrigações previdenciárias”, “provisões”, “dívida ativa trabalh./previdenciária”, “inscrito na dívida ativa”.

O **Ativo** da entidade no valor de R\$ 37.770.588,00, apresentou acréscimo de R\$ 155.024,00, sendo que a maior parte do aumento foi registrado nas contas do ativo circulante.

O **Passivo**, por sua vez, também registrou um pequeno aumento de 1%, o equivalente a R\$ 298.911,00, e saldo final de R\$ 38.325.281,00. Outrossim, destaca-se que o valor das obrigações e origens de recursos difere do total do Ativo em R\$ 554.693,00, referente ao resultado acumulado na DRE de janeiro a abril de 2021.

A respeito do índice da **Dívida Tributária**, verifica-se um aumento de R\$ 171,00, decorrente do não adimplemento dos impostos no mês corrente, assim como ocorreram novas apropriações, serem superiores aos pagamentos parciais, compensações parciais e transferências entre contas.

Quanto ao **faturamento bruto**, verifica-se que houve minoração de 17%, sumarizando R\$ 680.810,00. Ademais, verifica-se que 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

relação ao período de janeiro a abril de 2020, houve uma retração de 8% no faturamento.

**Quanto ao demonstrativo de fluxo de caixa (DFC),** importante destacar que houve decréscimo em disponibilidades em um pequeno importe de R\$ 1,00, conforme apurado em relatório específico e balancete.

À vista de todo o exposto, apurou-se que a Recuperanda vem operando com resultado negativo **(DRE)**, tendo em vista que seus custos e despesas demonstraram serem superiores às receitas. Frisa-se que houve aumento do saldo negativo em mais de 100%, equivalente a R\$ 80.649,00, totalizando o montante de R\$ -143.886,00, em virtude do decréscimo de 17% das "receitas", bem como a majoração de 8% dos custos das mercadorias vendidas.

Por tais razões, será necessário que as Recuperandas busquem formas de angariar faturamento e estratégias de redução do endividamento, possibilitando que ao longo dos próximos meses revertam o quadro desfavorável e gerem disponibilidades financeiras para cumprimento de suas obrigações.

Diante do exposto, para superar a crise econômico-financeira, agravada pelos impactos da pandemia decorrente da COVID-19 conforme expostos em diversos Itens, a Sociedade Empresária deve assegurar a alavancagem de seu faturamento e manter estratégias de redução de custos e despesas, com o objetivo de elevar seu resultado e torná-lo positivo, possibilitando assim que existam recursos para adimplemento das dívidas e manutenção das operações comerciais. Além disso, deverá elaborar um planejamento para administrar sua dívida tributária de forma que o valor não se torne inatingível.

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

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

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

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

Caçapava (SP), 29 de junho de 2021.

**Brasil Trustee Administração Judicial**

Administradora Judicial

**Filipe Marques Mangerona**

OAB/SP 268.409

**Fernando Pompeu Luccas**

OAB/SP 232.622

**São Paulo**

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

**Campinas**

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

**Curitiba**

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