



**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 DESTES RELATÓRIO.....	3
II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL	3
III – FOLHA DE PAGAMENTO.....	5
III.I COLABORADORES.....	5
III.II PRÓ-LABORE	7
III.III QUADRO SOCIETÁRIO	9
IV – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)	9
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	20
VI.I – RECEITA BRUTA.....	20
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	35
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	39
X – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA – DFC	42
XI – CONCLUSÃO.....	44

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 **fevereiro/2022**, conforme determinado no art. 22, inciso II, alínea "c" da Lei 11.101/2005;
- b) Informar o quadro atual de colaboradores diretos e indiretos;
- c) Analisar a situação econômico-financeira;
- d) Analisar os resultados apresentados.

II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL

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

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

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

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

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

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

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

Em razão de um cenário bastante otimista, a GRAÚNA 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 GRAÚNA 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\$ 1.037.363,00, no período de janeiro de 2.018 até fevereiro de 2.022.

Imperioso destacar a minoração substancial no quadro de colaboradores, nos últimos 3 anos, contudo em 2021 o quadro apresentou uma regularidade, mas no ano de 2022 está ocorrendo retração, e será comentada no tópico III.I. 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.

III – FOLHA DE PAGAMENTO

III.I COLABORADORES

Em fevereiro/2022, a Recuperanda contava com o quadro funcional de **64 Colaboradores** diretos. Desses, 60 exerciam suas atividades normalmente, 02 estavam afastados na condição de aposentados por invalidez e 02 estavam em gozo de férias. Além disso, houve quatro (04) colaboradores demitidos, o qual está demonstrado no quadro abaixo, mas não faz parte da soma total de colaboradores.

Segue a tabela que demonstra a distribuição dos funcionários no período de dezembro/2021 a fevereiro/2022:

COLABORADORES	dez/21	jan/22	fev/22
ATIVOS	66	66	60
FÉRIAS	2	-	2
APOSENTADORIA POR INVALIDEZ	2	2	2
DEMITIDOS	1	1	4
TOTAL	70	68	64

Os gastos com a **folha de pagamento** totalizaram **R\$ 425.093,00** em fevereiro/2022, com minoração de 8% em comparação ao mês anterior, o equivalente a R\$ 38.159,00. Além disso, no mês corrente, os gastos com a folha consumiram 54% do faturamento bruto apurado.

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

Folha de Pagamento	dez-21	jan-22	fev-22	Acum/2022
13º SALÁRIO	5.216	5.225	5.125	10.350
AVISO PRÉVIO E INDENIZAÇÕES	- 2.446 -	2.227 -	2.227 -	4.454
FÉRIAS	6.986	7.018	6.833	13.851
SALÁRIOS E ORDENADOS	62.827	62.579	61.481	124.061
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	72.583	72.595	71.212	143.807

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

FGTS	5.959	5.937	5.855	11.791
INSS	3.345	21.726	21.430	43.156
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	9.304	27.663	27.285	54.948
13º SALÁRIO	15.060	14.714	15.373	30.087
AVISO PRÉVIO E INDENIZAÇÕES	-	-	3.948	3.948
FERIAS	24.028	21.187	13.868	35.055
SALÁRIOS E ORDENADOS	179.820	177.433	173.093	350.526
ASSIST. MÉDICA, SEG. TRABALHO	- 684	1.136	779	1.916
PAT- PROGR ALIM TRAB.	38.918	30.427	28.533	58.960
TRANSPORTE DE PESSOAL	22.679	39.597	13.248	52.845
FGTS	17.615	16.737	23.722	40.459
INSS	80.616	61.762	54.031	115.793
CUSTOS COM PESSOAL	378.053	362.993	326.596	689.589
Total	459.940	463.251	425.093	888.344

Dos gastos totais, o montante de R\$ 326.596,00 compreendeu os custos com o pessoal empregado no **setor de produção**, demonstrando redução de 10% em relação a janeiro/2022, o equivalente a quantia de R\$ 36.397,00, sendo que as principais variações foram os decréscimos nos custos com "férias" (R\$ 7.320,00), "salários e ordenados" (R\$ 4.339,00), "transporte de pessoal" (R\$ 26.349,00), "PAT- programa alimentação" (R\$ 1.894,00) e os **encargos sociais** de INSS (R\$ 7.731,00), dentre outras ocorrências menores e que ensejaram a redução geral dos custos com o setor produtivo, os quais equivaleram a 77% do total dos gastos com pessoal no mês em análise.

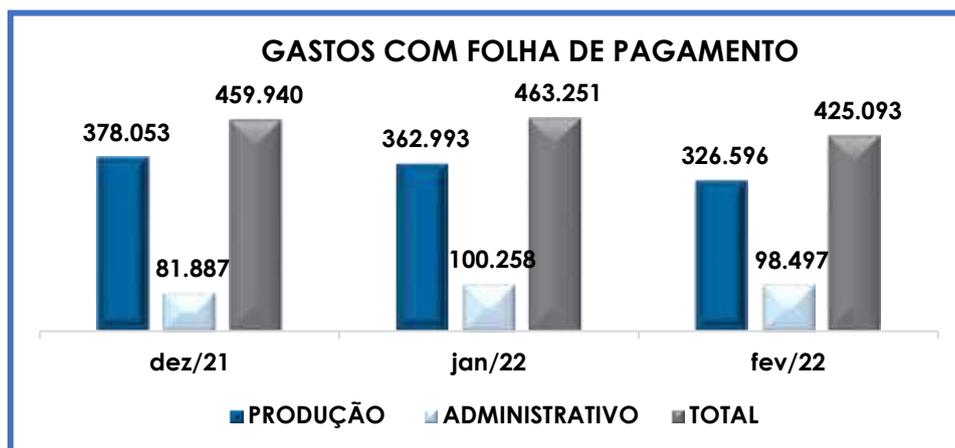
Quanto ao **setor administrativo**, foi contabilizado o montante de R\$ 98.497,00, com minoração de 2% em relação ao mês anterior, devido, principalmente, a redução de R\$ 1.098,00 na rubrica "salários e ordenados", bem como, outras variações menores. Ademais, as despesas com os colaboradores administrativos equivaleram a 23% do total dos gastos com o pessoal direto.

Em complemento, apresenta-se o gráfico comparativo dos gastos com os setores de produção e administrativo no período de dezembro/2021 a fevereiro/2022:

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 diz respeito ao saldo de salários do mês de janeiro/2022, em 14/02/2022, foi registrada a quitação no importe de R\$ 94.735,77, conforme verificado pelo Livro Razão e comprovantes de pagamentos enviados pela Recuperanda.

Por último, importante destacar que no mês de fevereiro/2022, foi apurada a contratação de 07 prestadores de serviços como pessoa jurídica, totalizando a despesas de R\$ 33.201,00. A seguir, o quadro demonstrativo com os valores despendidos com prestadores de serviços no trimestre analisado:

PRESTADOR DE SERVIÇO	dez/21	jan/22	fev/22
ANDRÉ LUIZ DE ASSIS MONTEIRO	5.398	5.398	5.398
ANTONIO RIBEIRO	2.300	3.000	3.000
NIVALDO MOREIRA	3.610	3.845	3.845
NILTON CARLOS VILAS BOAS	3.094	2.746	2.746
SIDNEI PAULO DE MENDONÇA	11.693	11.596	11.596
VIVIANE DE OLIVEIRA	1.800	1.917	1.917
WILLIAM ROSA DA COSTA	4.230	4.700	4.700
TOTAL	32.125	33.201	33.201

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

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

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	dez/21	jan/22	fev/22	Acum/22
IRINEU CARPINI FILHO	10.864	10.812	10.812	21.624
PRÓ-LABORE	14.494	14.494	14.494	28.987
IRRF S/ PRÓ-LABORE	- 2.922	- 2.902	- 2.902	- 5.804
INSS S/ PRÓ-LABORE	- 708	- 780	- 780	- 1.559
RUBENS PEREIRA MARQUES FILHO	10.864	10.812	10.812	21.624
PRÓ-LABORE	14.494	14.494	14.494	28.987
IRRF S/ PRÓ-LABORE	- 2.922	- 2.902	- 2.902	- 5.804
INSS S/ PRÓ-LABORE	- 708	- 780	- 780	- 1.559
PRÓ-LABORE	28.987	28.987	28.987	57.975
ENCARGOS	- 7.259	- 7.363	- 7.363	- 14.726
LÍQUIDO	21.728	21.624	21.624	43.248

Conforme análise da tabela supra, houve redução de R\$ 104,00, 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, sendo que o valor de R\$ 21.624,00, se referiu ao total líquido do pró-labore creditado no passivo a título de "pró-labore a pagar".

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

Conforme demonstrativos contábeis, houve pagamentos referentes à pró-labore aos Sócios Irineu Carpini no valor de R\$ 10.838,00, referente ao mês de 03/2021 e Rubens Marques na monta de R\$

10.891,00, além da apropriação de R\$ 21.624,00 referente a Folha de Pró-labore de fevereiro/2022, restando o expressivo saldo a pagar de R\$ 304.040,00.

Quanto aos pagamentos de pró-labore referentes a meses anteriores, foram solicitados esclarecimentos à Recuperanda, que em resposta, por meio de e-mail encaminhado no dia 16/11/2020, seus representantes esclareceram que: "Devido à dificuldade financeira da empresa, a diretoria optou por só efetuar o saque no valor mínimo necessário para suas 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 04/04/2022, da Ficha Cadastral Simplificada disponível no site da Junta Comercial do Estado de São Paulo, o capital social da Recuperanda perfaz o montante de R\$ 23.900.953,89 (vinte e três milhões, novecentos mil, novecentos e cinquenta e três reais e oitenta e nove centavos), estando distribuído da seguinte forma:

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

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

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 quatros itens citado.

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

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

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

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

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

EBITDA	dez-21	jan-22	fev-22	Acum/2022
INDUSTRIALIZAÇÃO	299.885	1.051.552	693.637	1.745.189
LOCAÇÃO MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	2.000	2.000	2.000	4.000
VENDA DE PRODUTOS	9.260	7.308	91.168	98.476
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	311.145	1.060.860	786.805	1.847.665
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 23.553	- 20.648	- 54.634	- 75.282
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 23.553	- 20.648	- 54.634	- 75.282
RECEITA LÍQUIDA	287.592	1.040.212	732.171	1.772.383
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 183.198	- 145.596	- 167.201	- 312.797
CUSTOS COM PESSOAL	- 378.053	- 362.993	- 326.596	- 689.589
OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO	- 125.564	- 144.555	- 114.121	- 258.676
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	- 399.223	387.068	124.253	511.321
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 20.704	- 4.803	- 7.218	- 12.021
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 101.571	- 101.583	- 100.622	- 201.783
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	- 54.731	- 22.942	- 49.814	- 72.756
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 15.102	- 33.460	- 33.082	- 66.542
EBITDA	- 591.331	224.280	- 66.483	157.553
(=) EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA	-190%	21%	-8%	71.57%

Conforme constata-se do quadro acima, o desempenho da atividade operacional da Recuperanda em fevereiro/2022, apurou o prejuízo operacional de **R\$ 66.483,00**, com reversão do saldo positivo se comparado ao mês anterior.

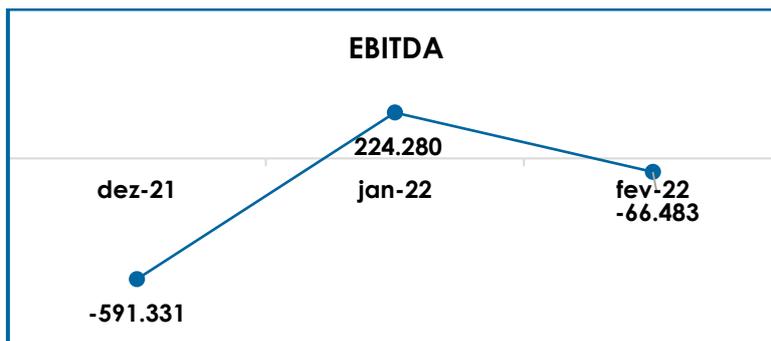
No mais, constatou-se que tal piora é decorrente da redução de 26% na "receita operacional bruta".

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

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

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

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



De acordo com o gráfico acima, no mês de fevereiro/2022, a Recuperanda demonstrou que não possuía rentabilidade operacional suficiente para o adimplemento de todos os custos e despesas necessários a manutenção dos negócios. Dessa forma, deve-se adotar estratégias no intuito de alavancar o seu faturamento, bem como diminuir seus custos e despesas, na medida do que for possível, para que nos próximos meses obtenha resultados positivos e satisfatórios, conforme o mês analisado.

V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

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

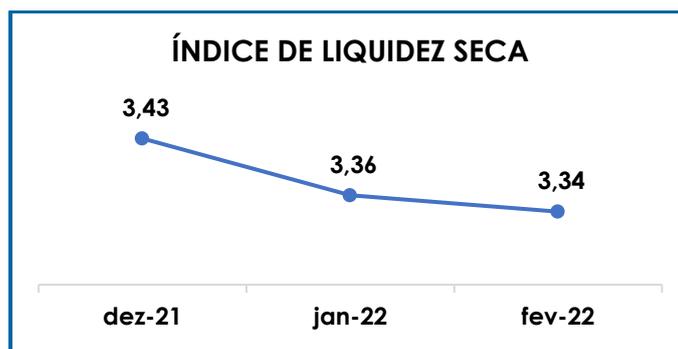
A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as empresas que buscam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio, por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

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

V.I – LIQUIDEZ SECA

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

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



Segundo o gráfico acima, o índice de **Liquidez Seca** apresentou, em fevereiro/2022, o valor de R\$ 3,34, obtido pela divisão do “ativo circulante”, subtraído dos “estoques”, no valor de R\$ 41.170.538,00, pelo “passivo circulante” de R\$ 12.313.527,00. Verificou-se decréscimo de R\$ 0,02 em relação ao indicador apurado no mês de janeiro/2022, tendo em vista que houve aumento no “passivo circulante” e redução do ativo circulante, subtraindo o estoque, ensejando a retração do índice em questão.

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

aos estoques) capazes de suprir as obrigações de curto prazo, logo que, para cada **R\$ 1,00** de dívida, a capacidade de pagamento da Recuperanda era de **R\$ 3,34**.

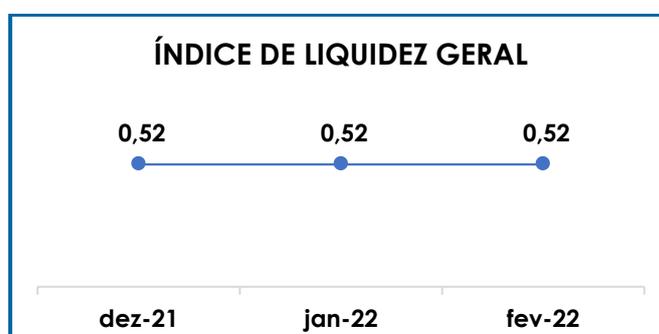
Ademais, frisa-se que o saldo apresentado no grupo de contas “tributos a recuperar”, com montante de R\$ 31.655.420,00, representa 76% do ativo circulante, e não será compensado a curto prazo pela Recuperanda, pois a utilização de tais créditos se dá de forma gradativa, conforme a apuração mensal dos tributos devidos e que poderão, conforme o caso, ser compensados com os tributos a recuperar. Logo, a abrangência da integralidade deste montante no ativo circulante é questionável, e acarreta a distorção do indicador positivo de liquidez seca.

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

V.II – LIQUIDEZ GERAL

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

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



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

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

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

No trimestre analisado, o índice de liquidez geral da Recuperanda apresentou resultado inferior a 1 (um), 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\$ 0,52** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

Ademais, observou-se que não houve alteração no resultado do índice em relação ao mês anterior, sendo que este foi obtido pela divisão do ativo total de R\$ 45.870.512,00, pelo montante somado do passivo circulante e não circulante de R\$ 88.376.280,00, em virtude da elevação de ambos os grupos de contas não serem suficiente para modificação do índice referido.

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

V.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

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

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

Capital de Giro Líquido	dez-21	jan-22	fev-22
DISPONÍVEL	15.287	93	211
CLIENTES	255.230	1.136.563	953.015
OUTROS VALORES A RECEBER	2.535	2.535	1.522
ESTOQUES	412.611	412.611	412.611
TRIBUTOS A RECUPERAR	31.516.375	31.562.327	31.655.420

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

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

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

ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	1.770	-	5.872
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	2.959	4.022	14.518
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	8.550.029	8.550.029	8.550.029
ATIVO CIRCULANTE	40.756.796	41.668.180	41.593.199
FORNECEDORES	- 502.945	- 731.939	- 609.436
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 450.311	- 538.121	- 602.236
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 604.271	- 666.523	- 684.701
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 1.487.254	- 1.480.591	- 1.580.416
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 38.534	- 23.312	- 28.919
OUTRAS OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO	- 56.940	- 89.640	- 87.623
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 71.816	- 207.469	- 171.700
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 8.550.029	- 8.550.029	- 8.550.029
PASSIVO CIRCULANTE	- 11.762.099	- 12.287.624	- 12.315.059
Total	28.994.697	29.380.556	29.278.140

Diante do demonstrativo apresentado, foi possível verificar que o CGL apurou resultado positivo de **R\$ 29.278.140,00** em fevereiro/2022, sendo que o “ativo circulante” demonstrou o montante de R\$ 41.593.199,00, o qual é **substancialmente superior** ao “passivo circulante” de R\$ 12.315.059,00, totalizando a monta positiva indicada acima. Em comparação ao mês de janeiro/2022, o índice apresentou um decréscimo inferior a 1%, o equivalente a quantia de R\$ 102.416,00.

Contudo, é importante frisar que parte do saldo demonstrado no Ativo Circulante em fevereiro/2022, não demonstra liquidez imediata para o adimplemento das obrigações, sendo lançado como “Tributos a recuperar” e representando 76% dos bens e direitos a curto prazo.

No tocante as variações que resultaram no CGL verificado no mês em análise, houve uma redução de R\$ 74.981,00, no ativo circulante, em especial pela minoração no saldo de “clientes” em R\$ 183.548,00, bem como ocorreram variações em menores proporções que motivaram a redução destacada.

Em relação ao passivo circulante, houve acréscimo de R\$ 27.435,00 em comparação ao mês anterior, justificado, pela majoração das “obrigações trabalhistas e sociais, “provisões constituída e encargos”, “obrigações sociais a recolher” e “impostos e contribuições a pagar”, ser

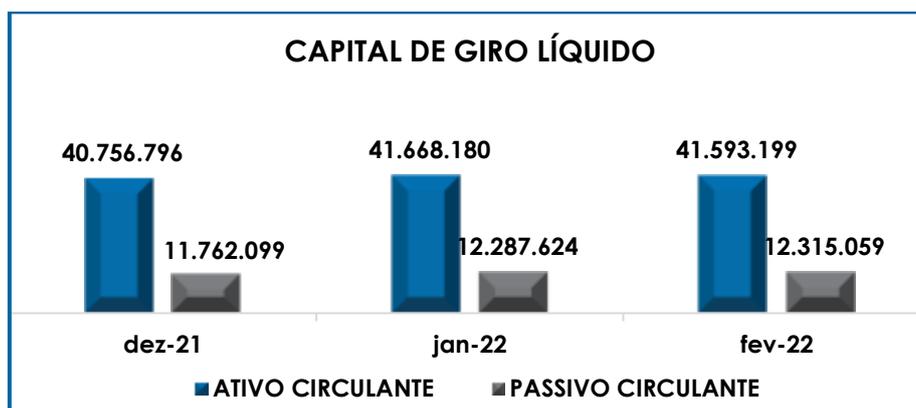
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

superior a retração da rubrica “fornecedores”, “outras obrigações de curto prazo” e “empréstimos com terceiros de curto prazo.

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



De acordo com o gráfico supra, conclui-se que a Recuperanda demonstrou equilíbrio entre a lucratividade e suas obrigações com exigibilidade à curto prazo. Entretanto, conforme apontado anteriormente, considerando que a substancial quantia contabilizada a título de “tributos a recuperar”, representando 76% do ativo total, a princípio, não poderá ser utilizada integralmente a curto prazo, o equilíbrio ora verificado é incerto.

V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

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

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

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

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

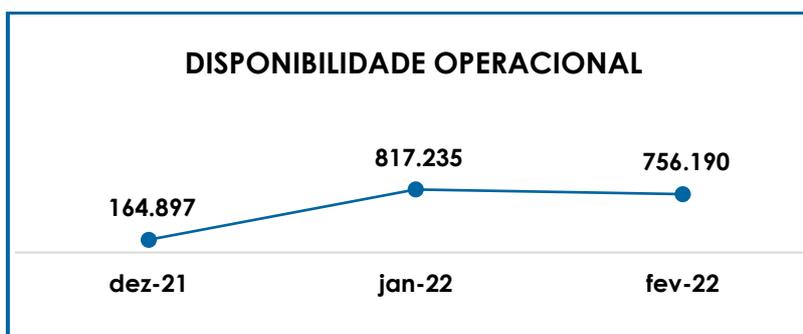
Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	dez-21	jan-22	fev-22
CLIENTES	255.230	1.136.563	953.015
ESTOQUES	412.611	412.611	412.611
FORNECEDORES	- 502.945	- 731.939	- 609.436
Total	164.897	817.235	756.190

Conforme tabela retratada acima, observou-se que os resultados apurados no período de dezembro/2021 a fevereiro/2022, foram positivos e satisfatórios, considerando que o montante devido aos “fornecedores” era inferior à soma dos valores de “clientes” e “estoques”.

A disponibilidade operacional da Recuperanda apresentou saldo **positivo** de **R\$ 756.190,00** em fevereiro/2022, mantendo a condição satisfatória registrada no mês anterior, mas com redução de 7%, o equivalente a R\$ 61.045,00, tendo em vista o decréscimo no valor a receber dos “clientes” em R\$ 183.548,00, ademais, houve minoração na rubrica de fornecedores, no valor de R\$ 122.503,00, que contribuiu para que a queda não fosse ainda maior.

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



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

necessários ao processamento e elaboração dos produtos objetos de comercialização.

Contudo, deve ser observado o saldo dos "estoques", o qual representa 30% dos ativos considerados para o cálculo do indicador. Tal ressalva se dá no sentido de que a Devedora deve evitar a dependência para com os "estoques" em seu ciclo operacional, de modo que somente o saldo dos recebíveis, seja suficiente para absorver a monta devida aos "fornecedores", conforme verificado no mês de fevereiro/2022.

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 Líquido	dez-21	jan-22	fev-22
DISPONÍVEL	15.287	93	211
FORNECEDORES	- 502.945	- 731.939	- 608.297
OUTRAS OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO	- 56.940	- 89.640	- 87.623
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS DE LONGO PRAZO	- 1.558.917	- 1.558.917	- 1.558.917
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 71.816	- 207.469	- 171.700
EMPRÉSTIMOS/MÚTUOS	- 79.857	- 79.857	- 79.857
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	- 4.818.709	- 4.818.717	- 4.816.980
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 8.550.029	- 8.550.029	- 8.550.029
PROVISÕES - LONGO PRAZO	- 1.638.222	- 1.638.222	- 1.638.222
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - LONGO PRAZO	- 1.249.322	- 1.231.143	- 1.231.143
DÍVIDA ATIVA	- 18.511.470	- 18.905.838	- 18.743.696
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 450.311	- 538.121	- 602.236
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 604.271	- 666.523	- 684.701
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 1.487.254	- 1.480.591	- 1.580.416
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 38.534	- 23.312	- 28.919
PASSIVO TRIBUTÁRIO	- 66.096.144	- 66.580.564	- 66.740.633
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	- 68.676.514	- 69.289.111	- 69.636.905
Total	- 87.187.984	- 88.194.950	- 88.380.390

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

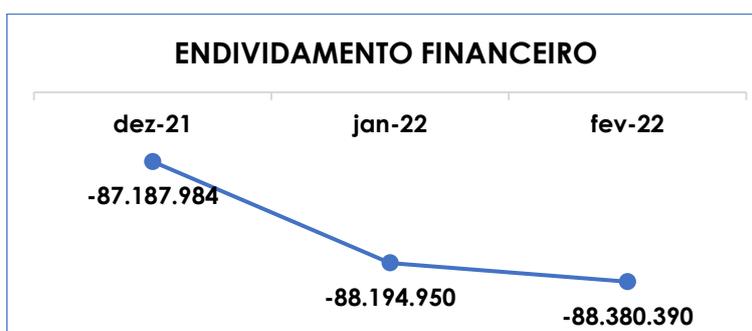
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

De acordo com quadro acima, nota-se a majoração inferior a 1% se comparado ao mês anterior, o equivalente a quantia de R\$ 185.440,00, totalizando a monta de **R\$ 88.380.390,00**.

A "Dívida Ativa", composta pelas obrigações de caráter não tributário, registrou o montante de R\$ -18.743.696,00 e minoração de 1% em relação ao mês anterior. As principais retrações no período foram a redução em "fornecedores" (R\$ 122.503,00), "empréstimos com terceiros de curto prazo" (R\$ 35.769,00), bem como a redução das "outras obrigações de curto prazo" (R\$ 2.017,00).

Por sua vez, a "Dívida Fiscal" e "Trabalhista" registrou majoração equivalente a R\$ 347.794,00, totalizando R\$ 69.636.905,00, decorrente, em especial, dos acréscimos no "passivo tributário" (R\$ 160.069,00), nas "obrigações sociais a recolher" (R\$ 99.825,00) e nas "obrigações trabalhistas e sociais" (R\$ 64.115,00), dentre outras ocorrências menores.

A seguir, verifica-se a demonstração da evolução 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 todos os índices da análise contábil, concluiu-se que os indicadores de **liquidez geral** e **grau de endividamento**, findaram o mês fevereiro/2022 com indicadores negativos e insatisfatórios, demonstrando que a Recuperanda, de modo geral, permanece insolvente, em especial, no que tange as obrigações de longo prazo.

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

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

VI – FATURAMENTO

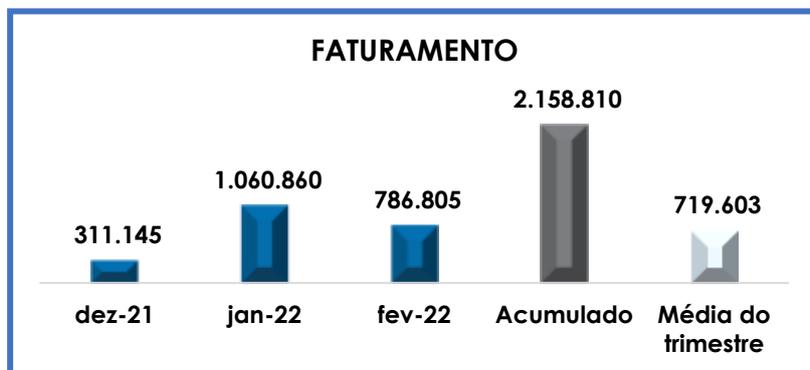
O **Faturamento** consiste na soma de todas as vendas, seja de produtos ou de serviços, realizadas por uma sociedade empresária em um determinado período.

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

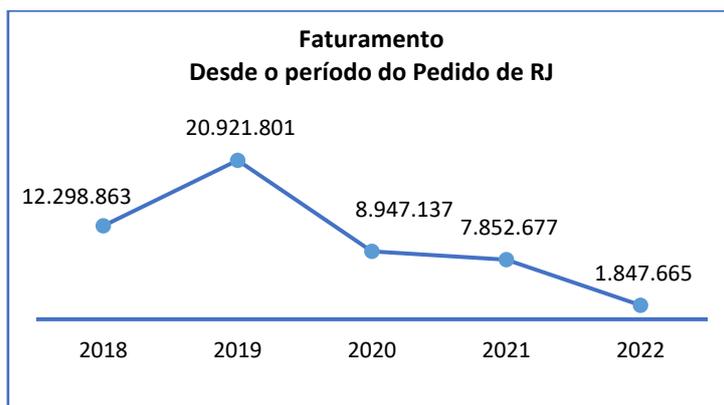
VI.I – RECEITA BRUTA

O total da receita bruta no mês de fevereiro/2022, foi de R\$ 786.805,00, o que representou uma minoração de 26% em comparação ao mês anterior.

A seguir, temos a representação gráfica da oscilação do faturamento no período de dezembro/2021 a fevereiro/2022, além das receitas acumuladas e a média mensal do trimestre abordado:



Em complemento, segue comparativo anual do faturamento desde o ano de 2018 até o mês de fevereiro/2022:

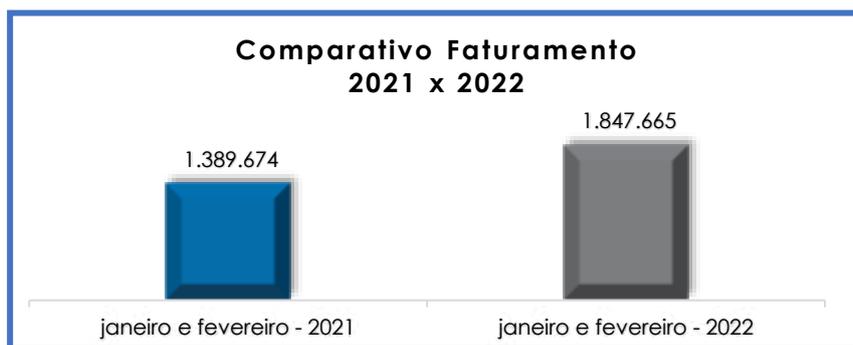


Ademais, traçando um comparativo das receitas auferidas no mês de janeiro e fevereiro/2021, em relação ao faturamento acumulado no mesmo período no ano corrente, nota-se uma majoração de 33% no faturamento de 2022, indicando que a Recuperanda se encontrava em um cenário econômico-financeiro mais favorável no atual ano, conforme o gráfico abaixo:

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

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

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



VI.II – DEVOLUÇÕES DE VENDAS

No mês de fevereiro/2022, houve deduções de impostos sobre o faturamento na monta de R\$ 54.634,00, restando a receita operacional líquida de R\$ 732.171,00, 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 dezembro/2021 a fevereiro/2022:

ATIVO	dez-21	jan-22	fev-22
DISPONÍVEL	15.287	93	211
CLIENTES	255.230	1.136.563	953.015
OUTROS VALORES A RECEBER	2.535	2.535	1.522
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	8.550.029	8.550.029	8.550.029
ESTOQUES	412.611	412.611	412.611
TRIBUTOS A RECUPERAR	31.516.375	31.562.327	31.655.420
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	1.770	-	5.872
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	2.959	4.022	14.518
ATIVO CIRCULANTE	40.756.796	41.668.180	41.593.199
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	2.841.621	2.835.996	2.862.849
CONTA CORRENTE - SÓCIOS	60.954	60.954	61.967

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

IMOBILIZADO	21.622.593	21.622.593	21.622.593
DEPRECIACÕES	- 20.319.048 -	20.321.592 -	20.324.090
INTANGÍVEL	1.733.494	1.733.494	1.733.494
AMORTIZAÇÕES	- 1.658.694 -	1.664.274 -	1.669.450
ATIVO NÃO CIRCULANTE	4.280.921	4.267.171	4.287.363
ATIVO TOTAL	45.037.717	45.935.352	45.880.562

De modo geral, houve uma minoração no **Ativo** em R\$ 54.789,91,00 e saldo final de **R\$ 45.880.562,00**, 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 91% do ativo total da Empresa, e sumarizou R\$ 41.593.199,00 em fevereiro/2022, com redução de R\$ 74.980,91,00, se comparado a janeiro/2022.
- **Disponibilidade financeira:** corresponde aos recursos financeiros que se encontram à disposição imediata da Recuperanda para adimplemento de suas obrigações a curto prazo.

No mês em análise, o saldo apurado sumarizou R\$ 211,00, sendo que o valor estava contabilizado no subgrupo de "bancos conta movimento", registrando aumento de R\$ 118,00 em comparação ao mês anterior.

Por fim, verificou-se pela análise do Livro Razão que a entrada de recursos somou R\$ 1.121.008,73, superior as saídas que totalizaram R\$ 1.120.890,72, resultando no decréscimo do saldo das disponibilidades ao final do período conforme indicado.

- **Clientes:** em fevereiro/2022, a Recuperanda apresentou o montante de R\$ 953.015,00, com redução de 16% se comparado ao mês anterior, o equivalente a R\$ 183.548,00.

A seguir, observa-se a composição do saldo da conta de clientes nos meses de dezembro/2021 a fevereiro/2022:

CLIENTES	dez/21	jan/22	fev/22
AVIBRAS INDUSTRIA AEROESPACIAL S/A	2.603	9.911	101.079
ELEB EQUIPAMENTOS LTDA	43.844	45.293	76.500
EMBRAER EMPRESA BRASILEIRA	187.385	1.077.359	746.636
THYSSENKRUPP AUTOM.IND PEÇAS LTDA	-	-	24.800
MAGAP USINAGEM E FERRAMENTARIA	4.000	4.000	4.000
STATUS USINAGEM MECÂNICA LTDA	15.000	15.000	15.000
AEROELETRONICA IND. COMP. AVIONIVOS S.A.	17.399	-	-
(-) CRÉDITOS VENCIDOS E NÃO LIQUIDADOS	- 15.000 -	15.000 -	15.000
TOTAL	255.230	1.136.563	953.015

Verifica-se que a “EMBRAER EMPRESA BRASILEIRA”, foi o principal motivo da minoração das duplicatas a receber.

- **Outros valores a receber:** sumarizaram o montante de R\$ 1.522,00, apresentando redução de 40%, devido a reclassificação ocorrida no mês de fevereiro/2022 no montante de R\$ 1.013,00.
- **Outros créditos – circulante:** correspondem aos estoques de terceiros que no mês de fevereiro/2022 findou na monta de R\$ 8.550.029,00, ademais importante destacar que a Recuperanda disponibilizou a composição dos estoques:

COMPOSIÇÃO ESTOQUE DE TERCEIROS		
MATERIAL DE TERCEIROS	CNPJ	§ TOTAL
4-Material YABORA	30.657.250/0002-40	R\$ 7.441.168,36
5-Material EDE	55.763.775/0001-00	R\$ 312.704,91
6-Material EMBRAER	07.689.002/0003-40	R\$ 562.393,77
7-Material KANBAN - YABORA	30.657.250/0001-60	R\$ 201.753,27
8-Material KANBAN - EMBRAER	07.689.002/0003-40	R\$ 32.008,81
TOTAL		R\$ 8.550.029,12

- **Estoques:** no período em análise, esse grupo totalizou R\$ 412.611,00, referente aos materiais e suprimentos que a empresa mantém para vender, usar como insumo ou suprimento para o processo de produção, conforme 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

RESUMO REGISTRO DE INVENTÁRIO		
MATERIAIS PRÓPRIOS	CNPJ	§ TOTAL
1-Material Ferramentas	03.011.370/0001-12	R\$ 393.960,64
2-Material de Embalagem	03.011.370/0001-12	R\$ 8.468,21
3-Material de Consumo	03.011.370/0001-12	R\$ 10.182,40
TOTAL		R\$ 412.611,25

No mais, nota-se que não houve alteração em comparação a janeiro/2022.

➤ **Adiantamentos diversos:** 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 fevereiro/2022, houve novas antecipações na monta de R\$ 14.518,41, em contrapartida, as baixas somaram R\$ 4.022,07 pelo recebimento dos produtos e serviços pagos antecipadamente, promovendo um acréscimo superior a 100% em relação ao saldo registrado em janeiro/2022, encerrando o mês em análise com o saldo de R\$ 14.518,00.

➤ **Adiantamentos a empregados:** em fevereiro/2022, a Recuperanda apresentou o saldo de R\$ 5.872,00, resultante dos adiantamentos de salários efetuados na quantia de R\$ 10.297,34, ser superior as baixas realizadas no importe de R\$ 4.425,31, com base nos valores apurados pelo livro razão do mês em questão.

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

O saldo apurado em fevereiro/2022 perfaz o montante de R\$ 1.115.899,00, sendo que R\$ 118.508,00 estavam registrados no curto prazo e o restante de R\$ 997.390,00, encontravam-se contabilizados no ativo não circulante, conforme representação abaixo:

IMPOSTOS A RECUPERAR	dez/21	jan/22	fev/22
CURTO PRAZO	78.455	104.306	118.508
COFINS A COMPENSAR	53.557	76.631	89.789
PIS A COMPENSAR	11.628	16.637	19.494
IPI A COMPENSAR MATRIZ	4.045	1.812	-
IRRF A COMPENSAR	9.225	9.225	9.225
LONGO PRAZO	1.013.780	1.008.154	997.390
ICMS A RECUPERAR MATRIZ	517.806	512.180	501.416
ICMS CRÉDITO ATIVO FIXO	495.974	495.974	495.974
TOTAL	1.092.235	1.112.460	1.115.899

Ademais, ocorreram novas apropriações de tributos a serem compensados futuramente no valor de R\$ 27.051,00, superiores aos ajustes/compensações realizadas no mês na monta de R\$ 12.848,00, resultando no aumento de R\$ 14.203,00 no curto prazo. Já no longo prazo, foi verificado pelo Livro Razão, a contabilização de novos créditos na monta de R\$ 16.516,00, e a compensação de R\$ 27.280,00.

- **Créditos fiscais:** sumarizam o montante de R\$ 30.831.179,00, distribuídos entre as contas "CSLL s/ base de cálculo negativa", equivalente a R\$ 8.162.253,54 e "IRPJ s/ prejuízos fiscais", no montante de R\$ 22.668.926,29, cujo montante poderá ser utilizado para compensação de impostos a pagar. Em fevereiro/2022, observou-se a elevação de R\$ 125.895,00 neste grupo de contas, em razão da contabilização do IRPJ e CSLL negativos, decorrente da apuração de prejuízo do mês.
- **Créditos de PIS e COFINS, compensação e ressarcimento:** estes créditos sumarizaram a monta de R\$ 705.732,00, sendo que os valores se referem a "TRANSF.P/PEDIDO DE RESSARCIMENTO" de diversos meses anteriores, conforme tabela 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

PEDIDO DE RESSARCIMENTO	dez/21	jan/22	fev/22
CRÉDITOS PIS/COFINS COMP.DE OFÍCIO	175.258	175.258	175.258
CRÉDITOS PIS RESSARC/COMPENSAÇÃO	76.496	62.637	41.419
CRÉDITOS COFINS RESSARC/COMPENSAÇÃO	363.973	341.298	341.298
CRÉDITOS PIS RESERVADO P/ COMP. (INSS)	25.005	25.005	-
CRÉDITOS COFINS RESERVADO P/COMP. (INSS)	173.732	148.539	147.757
Total	814.463	752.736	705.732

Vale ressaltar que esta Auxiliar do Juízo solicita mensalmente os comprovantes/protocolos dos referidos pedidos, sendo que os documentos referentes a fevereiro/2022, até o momento da elaboração e protocolo do presente Relatório, não foram encaminhados.

Ademais, frisa-se que a retração integral da rubrica "CRÉDITOS PIS RESERVADO P/ COMP. (INSS)", ocorreu em virtude de compensações efetuadas no mês.

- **Ativo não circulante:** o ativo realizável a longo prazo somava R\$ 4.287.363,00, com aumento de R\$ 20.192,00 em relação ao mês anterior e representando 9% do Ativo total da Empresa.
- **Realizável a longo prazo:** em fevereiro/2022, sumarizou o montante de R\$ 2.924.816,00, sendo que as variações ocorridas no mês em análise se deram no subgrupo: "tributos a compensar/recuperar" e "contas correntes sócios".

No subgrupo "**sócios, administradores e pessoas ligadas**", constatou-se a reclassificação de R\$ 1.013,00 ao Sócio Rubens Pereira Marques Filho, ensejando o saldo do subgrupo no importe de R\$ 61.967,00 ao final do período.

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

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

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

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

➤ **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\$ 2.498,00, promovendo a retração geral do imobilizado e ensejando o saldo final de R\$ 1.298.503,00.

➤ **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.

No mais, observa-se o montante de R\$ 64.044,00, com retração de R\$ 5.176,00 em relação ao mês anterior, tendo em vista a contabilização das amortizações no mês em análise.

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 dezembro/2021 a fevereiro/2022:

PASSIVO	dez-21	jan-22	fev-22
FORNECEDORES	- 502.945	- 731.939	- 609.436
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 450.311	- 538.121	- 602.236
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 604.271	- 666.523	- 684.701
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 1.487.254	- 1.480.591	- 1.580.416
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 38.534	- 23.312	- 28.919
OUTRAS OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO	- 56.940	- 89.640	- 87.623
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 71.816	- 207.469	- 171.700
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 8.550.029	- 8.550.029	- 8.550.029
PASSIVO CIRCULANTE	- 11.762.099	- 12.287.624	- 12.315.060
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS DE LONGO PRAZO	- 1.558.917	- 1.558.917	- 1.558.917
PASSIVO TRIBUTÁRIO	- 66.096.144	- 66.580.564	- 66.740.633
EMPRÉSTIMOS/MÚTUOS	- 79.857	- 79.857	- 79.857
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	- 4.818.709	- 4.818.717	- 4.816.980
PROVISÕES - LONGO PRAZO	- 1.638.222	- 1.638.222	- 1.638.222
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - LONGO PRAZO	- 1.249.322	- 1.231.143	- 1.231.143
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	- 75.441.171	- 75.907.419	- 76.065.752
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 25.105.994	- 25.105.994	- 25.105.994
RESULTADOS ACUMULADOS	64.482.608	67.271.548	67.261.839
PASSIVO TOTAL	- 47.826.657	- 46.029.489	- 46.224.967

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 modo geral, houve majoração no **Passivo** de R\$ - 195.477,81,00 e saldo de **R\$ 46.224.967,00**. A seguir, apresentaremos a análise detalhada dos grupos de contas do passivo e suas variações no mês de fevereiro/2022.

- **Passivo circulante:** o passivo circulante da Recuperanda somava a monta de R\$ 12.315.060,00, apresentando majoração inferior a 1% em relação ao mês anterior.
- **Empréstimos com terceiros de curto prazo:** os valores apurados no mês de fevereiro/2022, sumarizaram R\$ 171.700,00, com redução de 17% se comparado ao mês anterior, devido as diversas transferências do saldo devedor da conta bancária no valor de R\$ 35.769,00, com histórico: "TRANSFERÊNCIA ENTRE CONTAS ITAÚ".
- **Fornecedores:** os valores apurados no mês de fevereiro/2022, sumarizaram R\$ 609.436,00, sendo que a maior parte do saldo é proveniente de períodos anteriores. De acordo com a análise realizada nos demonstrativos contábeis disponibilizados, verifica-se que a minoração de R\$ 122.503,00 está atrelada ao fato de os pagamentos e retenções do mês, no montante de R\$ 501.488,00, serem superiores as apropriações de novos valores a pagar no montante de R\$ 378.984,00.
- **Obrigações tributárias:** em sua composição estão registrados todos os tributos devidos pela Recuperanda, cujo montante, em fevereiro/2022, sumarizou R\$ 28.919,00. Verificou-se uma majoração de 24%, fato justificado pelos pagamentos parciais e compensações, serem inferiores às novas apropriações, sendo que todas as ocorrências serão tratadas em detalhes no tópico VIII – Dívida Tributária.
- **Obrigações com Pessoal:** verifica-se o montante de R\$ 602.236,00, com majoração de 12% em relação ao mês anterior, o equivalente a quantia de R\$

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

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

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

64.115,00. Na tabela a seguir, é possível observar a distribuição dos valores no último trimestre:

OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	dez/21	jan/22	fev/22
CONTRIB. SINDICAL ASSIST. E	- 891 -	841 -	841
ADIANTAMENTO DE SALÁRIOS A PAGAR	- -	103.742 -	94.773
PENSÃO ALIMENTÍCIA A PAGAR	- 133 -	511 -	511
PRÓ-LABORE A PAGAR	- 282.521 -	304.145 -	304.040
RESCISÃO A PAGAR	- 69.423 -	34.146 -	105.768
SALÁRIOS E ORDENADOS A PAGAR	- 97.343 -	94.736 -	96.302
TOTAL	- 450.311 -	538.121 -	602.236

Ainda, no mês de fevereiro/2022, nota-se que a Recuperanda não adimpliu, integralmente, com suas obrigações mensais, visto que ainda resta saldos a pagar no referido grupo de contas. No mais, verifica-se pagamento do saldo de salários, além do pagamento de rescisão e pensão alimentícia. Ademais, frisa-se que a contabilização do adiantamento de salários a pagar e aumento significativo nas rescisões, promoveu a elevação significativa das obrigações com pessoal.

➤ **Obrigações Previdenciárias:** nesse grupo de contas estão registrados os valores devidos a título de INSS e FGTS, cujo montante era equivalente a R\$ 1.580.416,00 em fevereiro/2022, com decréscimo de 7% se comparado ao mês anterior, o equivalente a R\$ 99.825,00.

De acordo com a documentação encaminhada pela Recuperanda, nota-se que em fevereiro/2022, não houve pagamento de INSS, mas ocorreu a baixa de R\$ 25.786,00 por intermédio de compensações de créditos e apropriações no valor de R\$ 125.061,00, restando o saldo a pagar de R\$ 728.666,00 no curto prazo.

Sobre o FGTS com valor de R\$ 851.749,00 ao final do mês em análise, ocorreu adimplemento parcial no valor de R\$ 30.067,00, além das novas apropriações (R\$ 30.617,00) com base na Folha de fevereiro/2022, que deverá ser quitada no próximo mês.

- **Provisões:** em fevereiro/2022, o montante totalizou R\$ 684.701,00, com aumento de 3%, o equivalente a R\$ 18.178,00.

Vale ressaltar que a majoração nas rubricas de "provisões de 13º salários e seus encargos", refere-se a despesas prováveis com colaboradores, que serão quitadas/baixadas em momento oportuno.

PROVISÕES	dez/21	jan/22	fev/22
PROVISÃO PARA 13º SALÁRIO	- -	19.939 -	38.556
PROVISÃO FGTS S/13º SALÁRIO	- -	1.591 -	3.077
PROVISÃO INSS S/13º SALÁRIO	- -	5.860 -	11.331
PROVISÃO PARA FERIAS	- 443.271 -	468.650 -	463.101
PROVISÃO FGTS S/FERIAS	- 35.608 -	37.634 -	37.185
PROVISÃO INSS S/ FERIAS	- 125.392 -	132.850 -	131.451
TOTAL	- 604.271 -	666.524 -	684.701

- **Outras obrigações:** no mês de fevereiro/2022, o saldo totalizou R\$ 4.904.604,00, com decréscimo inferior a 1% em relação ao mês anterior.

A minoração do saldo a pagar no curto prazo é decorrente das reduções na rubrica "aluguéis a pagar", tendo em vista a apropriação na monta de R\$ 35.200,00 e adimplementos na monta de R\$ 37.700,00, entretanto a redução só não foi maior pelo reconhecimento da rubrica "valores a classificar" na monta de R\$ 393,00. Por sua vez o longo prazo demonstrou uma redução de R\$ 1.735,00, decorrente do pagamento no valor de R\$ 4.742,53, com a referência de PG ACORDO M16 ASSESS EMPRESARIAL - PARC. 07 DE 14- ITAU - D 0039, ademais, nota-se que a redução só não foi maior pelo reconhecimento da rubrica "créditos de pessoas ligadas (PJ e PF) na monta de R\$ 3.000,00.

Analisando, verifica-se, ainda, que a quantia de R\$ 87.623,00 está alocada no curto prazo, e R\$ 4.816.981,00 estão contabilizados a longo prazo.

OUTRAS OBRIGAÇÕES	dez/21	jan/22	fev/22
ALUGUÉIS A PAGAR	- 45.200 -	77.900 -	75.400
CONVENIO ADC MAFERSA	- 357 -	357 -	447

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

EMBRAER - MULTAS CONTRATUAIS	-	11.383	-	11.383	-	11.383
VALORES A CLASSIFICAR	-	-	-	-	-	393
CURTO PRAZO	-	56.940	-	89.640	-	87.623
CRÉDITOS DE PESSOAS LIGADAS (PJ E PF)	-	-	-	-	-	3.000
M16 ASSESSORIA EMPRESARIAL LTDA	-	47.425	-	47.425	-	42.683
CESSÃO FIDUCIÁRIA DE TÍTULOS	-	1.545.572	-	1.545.572	-	1.545.572
ALIENAÇÃO FIDUCIÁRIA	-	2.611.280	-	2.611.280	-	2.611.280
ARRENDAMENTOS MERCANTINS	-	87.830	-	87.837	-	87.844
ADIANTAMENTO CONTRATO CÂMBIO	-	526.602	-	526.602	-	526.602
LONGO PRAZO	-	4.818.709	-	4.818.717	-	4.816.981
TOTAL	-	4.875.649	-	4.908.356	-	4.904.604

➤ **Outras contas do passivo circulante:** conforme livro razão, essa conta refere-se ao estoque de clientes que ingressaram na Recuperanda, com intuito de industrialização. Além do mais, observa-se que o valor de estoques de terceiros do passivo é equivalente ao estoque de terceiros do ativo, no qual aguarda a conclusão do processo para realizar as baixas pertinentes.

• **Passivo não Circulante:** verifica-se o montante de R\$ 76.065.752,00, referente as obrigações com exigibilidade a longo prazo.

➤ **Passivo tributário:** no mês em análise, verificou-se aumento de R\$ 160.069,00, totalizando o montante de R\$ 66.740.633,00.

De acordo com os demonstrativos encaminhados pela Recuperanda, o aumento ocorreu, devido a contabilização dos juros incorridos nas seguintes rubricas: "INSS - inscrita dívida ativa" (R\$ 182.055,00), e "multa infra. art.º. Clt. inscrito div." (R\$ 2.935,32), ensejando a elevação geral do subgrupo em fevereiro/2022. A seguir, a composição dos saldos abrangidos pela dívida ativa trabalhista e previdenciária no trimestre analisado:

DÍVIDA ATIVA TRABALHISTA E PREVIDENCIÁRIA	dez/21	jan/22	fev/22
FGTS - INSCRITO DÍVIDA ATIVA	- 3.087.089	- 3.104.189	- 3.017.359
INSS - INSCRITO DÍVIDA ATIVA	- 45.452.738	- 45.850.545	- 46.032.600
MULTA INFR ARTº CLT INSCRITO DIV	- 734.035	- 736.971	- 739.906
TOTAL	-49.273.862	- 49.691.704	- 49.789.865

É sabido que a elevação não foi maior, decorrente da reclassificação com histórico "TRANSF. RECLASSIF. FGTS ACORDOS

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

TRABALHISTAS 2018" na monta de R\$ 100.990,80, que proporcionou a minoração da rubrica "FGTS - INSCRITO DÍVIDA ATIVA".

No subgrupo dívida Ativa – Impostos e Contribuições: em fevereiro/2022, o montante contabilizado era de R\$ 16.950.767,00, sobre o qual observou-se o aumento de R\$ 61.908,00 em relação ao mês anterior, tendo em vista que a apropriação dos juros mensais sobre as dívidas no total de R\$ 63.036,00, superou o pagamento de R\$ 1.129,00 na rubrica "ISS – PROC.2680 PREF. CAÇAPAVA".

DÍVIDA ATIVA - IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	dez/21	jan/22	fev/22
COFINS A RECOLHER	- 5.736.128	- 5.755.937	- 5.774.716
CPRB A RECOLHER	- 1.641.245	- 1.649.307	- 1.656.950
CSRF A RECOLHER	- 337.605	- 339.013	- 340.347
INSS RETIDO A RECOLHER	- 759.525	- 762.607	- 765.530
IPI A RECOLHER	- 433.515	- 436.135	- 438.618
IRPJ/CSLL LEI 11941/2009	- 785.987	- 788.412	- 790.711
IRRF A RECOLHER	- 5.865.935	- 5.891.933	- 5.915.428
ISS - PROC.2680 PREF. CAÇAPAVA	- 16.452	- 15.323	- 14.195
PIS A RECOLHER	- 1.245.890	- 1.250.193	- 1.254.272
TOTAL	- 16.822.283	- 16.888.860	- 16.950.767

➤ **Classe III – QGC Quirografia:** este subgrupo abrange parte dos credores arrolados no Quadro Geral de Credores da Entidade, com montante a pagar de R\$ 1.231.143,00 ao final de fevereiro/2022. No mês em análise, não verificou alteração no valor final.

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

Por fim, destaca-se que a diferença de R\$ 344.405,00, entre o total do **Ativo** de **R\$ 45.880.562,00** e o total do **Passivo** de **R\$ 46.224.967,00**, refere-se ao prejuízo contábil acumulado na Demonstração do Resultado do Exercício no período de janeiro a fevereiro/2022.

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

VII.III PASSIVO CONCURSAL

Conforme o Quadro Geral de Credores da Companhia, e as habilitações e impugnações de crédito julgadas até o presente momento, a relação de credores sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial apresentava a seguinte composição em 28/02/2022:

RESUMO CREDORES SUJEITOS AOS EFEITOS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL				
CLASSES	QUANT. CRED.	STATUS	VALOR A PAGAR	% PART. CLASSE
I	55	EM CUMPRIMENTO	R\$ 57.233,37	1%
II	1	EM CUMPRIMENTO	R\$ 2.973.273,59	58%
III	149	EM CUMPRIMENTO	R\$ 2.084.852,20	41%
IV	0	NÃO HÁ	R\$ 0,00	0%
TOTAL	205	-	R\$ 5.115.359,16	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 dezembro/2021 a fevereiro/2022, está representada abaixo:

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

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

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

ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	dez-21	jan-22	fev-22
FGTS A RECOLHER	- 826.826	- 851.199	- 851.749
INSS A RECOLHER	- 660.427	- 629.392	- 728.666
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER - CP	- 1.487.254	- 1.480.591	- 1.580.416
CSRF A RECOLHER	- 1.588	- 649	- 682
IRRF A RECOLHER	- 36.600	- 21.832	- 22.448
ISS RETIDO A RECOLHER	- 346	- 831	- 315
IPI A RECOLHER	-	-	- 5.474
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 38.534	- 23.312	- 28.919
COFINS INSCRITO DÍVIDA ATIVA	- 5.736.128	- 5.755.937	- 5.774.716
CPRB INSCRITO DÍVIDA ATIVA	- 1.641.245	- 1.649.307	- 1.656.950
CSRF INSCRITO DÍVIDA ATIVA	- 337.605	- 339.013	- 340.347
INSS RETIDO INSCRITO DÍVIDA ATIVA	- 759.525	- 762.607	- 765.530
IPI INSCRITO DÍVIDA ATIVA	- 433.515	- 436.135	- 438.618
IRPJ/CSLL LEI 11941 INSCRITO DÍVIDA ATIVA	- 785.987	- 788.412	- 790.711
IRRF INSCRITO DÍVIDA ATIVA	- 5.865.935	- 5.891.933	- 5.915.428
ISS - PROC.2680 PREF. CAÇAPAVA	- 16.452	- 15.323	- 14.195
PIS INSCRITO DÍVIDA ATIVA	- 1.245.890	- 1.250.193	- 1.254.272
PASSIVO TRIBUTÁRIO - LP	- 16.822.282	- 16.888.860	- 16.950.767
FGTS - INSCRITO DÍVIDA ATIVA	- 3.087.089	- 3.104.189	- 3.017.359
INSS - INSCRITO DÍVIDA ATIVA	- 45.452.738	- 45.850.545	- 46.032.600
MULTA INFR ARTº CLT INSCRITO DIV ATIVA	- 734.035	- 736.970	- 739.906
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER - LP	- 49.273.862	- 49.691.704	- 49.789.866
TOTAL	- 67.621.932	- 68.084.466	- 68.349.967

No mês em análise, a dívida tributária totalizou **R\$ 68.349.967,00** (valor sem os acréscimos dos encargos legais), com aumento de R\$ 265.501,00, em relação ao mês de janeiro/2022.

Do montante devido, os encargos sociais representavam 75% do total da dívida tributária com um valor de R\$ 51.370.281,00, e as obrigações fiscais que sumarizaram R\$ 16.979.686,00, era equivalentes a 25% do montante devedor.

➤ **Encargos sociais:** verificou-se um aumento de R\$ 197.986,00, totalizando o montante de R\$ 51.370.281,00 no mês analisado, abrangendo os débitos devidos nos curtos e longos prazos.

Através dos demonstrativos contábeis, restou evidenciado que houve o adimplemento de R\$ 33.007,12 a título de FGTS (CP e

LP), referente a parte dos Fundos devidos, entretanto, houve novas apropriações na monta de R\$ 47.718,11 (CP e LP).

No que tange ao INSS, não foram registrados pagamentos, mas apenas a compensação do montante de R\$ 25.786,72, isso considerando as recuperações de créditos no passivo circulante e não circulante, ademais, é sabido que o valor das novas apropriações somou R\$ 307.117,00 (CP e LP).

Por fim, destaca-se a rubrica "multa infr artº clt inscrito div", sendo que a mesma apenas apresentou apropriação de R\$ 2.935,00.

➤ **Obrigações Fiscais – CP:** verifica-se o montante no valor de R\$ 28.919,00, com aumento de R\$ 5.607,00 em relação a janeiro/2022.

a) CSRF a recolher: houve compensação de R\$ 649,00, inferior as novas apropriações de R\$ 682,00, demonstrando saldo final de R\$ 682,00.

b) IRRF a recolher: houve compensação de R\$ 20.568,00, inferior as novas apropriações de R\$ 21.184,00, apurando saldo final de R\$ 22.448,00.

c) ISS retido a recolher: houve o adimplemento de R\$ 831,00, referente a janeiro/2022, contudo houve nova apropriação de R\$ 315,22, refletindo o ISS retido sobre os serviços tomados em fevereiro/2022, sabendo-se que o valor provisionado foi o montante que está provisionado integralmente a ser quitado no próximo mês.

d) IPI a recolher: houve compensação de R\$ 3.223,00, inferior as novas apropriações de R\$ 8.697,29, apurando saldo final de R\$ 5.474,00.

➤ **Obrigações Tributárias – LP:** conforme observado, houve um aumento de R\$ 61.907,00 em relação ao mês anterior, totalizando o montante de R\$ 16.950.767,00.

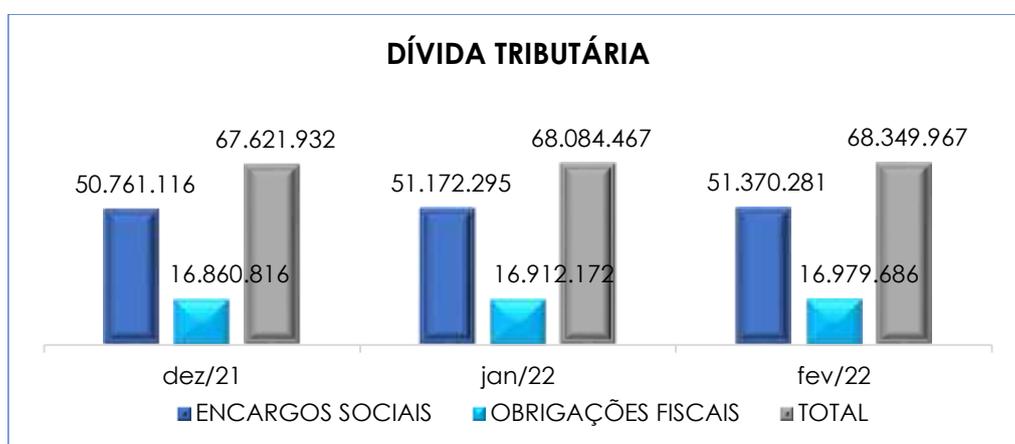
São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

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

Quanto as variações ocorridas no período, constatou-se a apropriação dos juros transcorridos no montante consolidado de R\$ 63.037,00, superando o pagamento de R\$ 1.129,00 registrado na conta "ISS – PROC.2680 PREF.CAÇAPAVA", e promovendo a elevação geral dos débitos fiscais a longo prazo.

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



Conforme apresentado anteriormente, verifica-se a evolução da dívida tributária em R\$ 265.501,00 em relação a janeiro/2022, decorrente dos aumentos de apropriações de impostos e juros, serem maiores que os pagamentos parciais e as compensações realizadas no período.

Além disso, ao compararmos o montante devido de R\$ 40.260.987,00, contabilizado como obrigações fiscais e sociais em janeiro/2017, constata-se a significativa evolução da dívida tributária que totalizava R\$ 68.349.967,00 em fevereiro/2022, evolução essa de 70% em relação ao valor registrado em 2017.

Importante evidenciar que os valores registrados são extraconcursais, ou seja, não estão sujeitos aos efeitos do Plano de

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

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

IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

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

A DRE deve ser elaborada em obediência ao princípio do “regime de competência”. Por essa regra, as receitas e as despesas devem ser incluídas na operação do resultado do período em que ocorreram, 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)	dez-21	jan-22	fev-22	Acum/2022
INDUSTRIALIZAÇÃO	299.885	1.051.552	693.637	1.745.188
LOCAÇÃO MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	2.000	2.000	2.000	4.000
VENDA DE PRODUTOS	9.260	7.308	91.168	98.476
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	311.145	1.060.860	786.805	1.847.664
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 23.553	- 20.648	- 54.634	- 75.281
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 23.553	- 20.648	- 54.634	- 75.281

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

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

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

RECEITA LÍQUIDA	287.592	1.040.212	732.171	1.772.383
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	92.43%	98.05%	93.06%	95.93%
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 183.198	- 145.596	- 167.201	- 312.797
CUSTOS COM PESSOAL	- 378.053	- 362.993	- 326.596	- 689.589
OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO	- 125.564	- 144.555	- 114.121	- 258.676
CUSTOS COM DEPRECIACÕES	- 7.756	- 7.348	- 6.941	- 14.290
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	- 406.978	379.719	117.312	497.031
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	-130.8%	35.79%	14.91%	26.9%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 20.704	- 4.803	- 7.489	- 12.292
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 101.571	- 101.583	- 100.622	- 202.205
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	- 54.731	- 22.942	- 49.814	- 72.756
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 15.102	- 33.460	- 33.082	- 66.542
DESPESAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS	- 9.287	- 1.863	- 699	- 2.562
DESPESAS COM DEPRECIACÕES	- 26	- 26	- 26	- 52
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	- 608.399	215.042	- 74.420	140.622
RECEITAS FINANCEIRAS	7.902	146	136	282
DESPESAS FINANCEIRAS	- 228.870	- 391.154	- 301.877	- 693.031
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO	- 829.367	- 175.966	- 376.161	- 552.127
PROVISÃO PARA IRPJ E CSLL - RECEITA	279.984	81.828	125.895	207.724
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 549.383	- 94.138	- 250.266	- 344.404

Conforme quadro acima, verifica-se que a Recuperanda obteve resultado contábil negativo de **R\$ 250.266,00**, com majoração do saldo negativo superior a 100% se comparado ao mês de janeiro/2022. Segue abaixo o detalhamento das contas que compuseram a DRE no mês de fevereiro/2022:

- **Receita operacional bruta:** o faturamento auferido em janeiro/2022, foi de R\$ 786.805,00, com redução de 26% se comparado ao mês anterior.
- **Deduções da Receita Bruta:** sumarizaram o total de R\$ 54.634,00, com aumento superior a 100% se comparado ao mês anterior.
- **Custo das Mercadorias Vendidas:** a Recuperanda computou R\$ 614.859,00 como "custos" no período, com decréscimo de 7% em relação ao valor computado em janeiro/2022.

Os custos consumiram 78% do total da "receita operacional bruta", no período, sendo o valor mais significativo em relação aos gastos aplicados na atividade operacional, estando compostos por R\$

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

326.596,00 de "custos com pessoal" e R\$ 167.201,00 alocados em "despesas de produção e serviço".

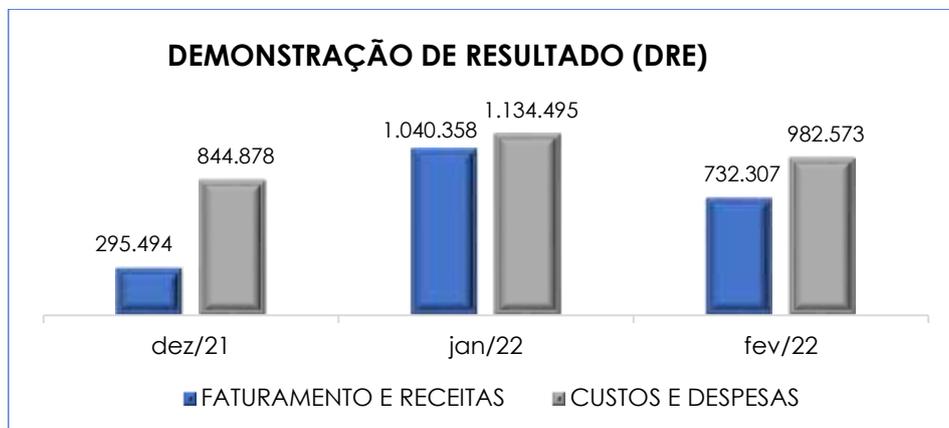
- **Despesas administrativas:** com valor total de R\$ 7.489,00 e majoração de R\$ 2.414,00 em relação ao mês anterior, as despesas administrativas registraram os gastos com material de escritório, viagens, dentre outros dispêndios necessários ao funcionamento da Companhia.
- **Impostos, Taxas e Contribuições:** verifica-se que no mês de fevereiro/2022, houve decréscimo de R\$ 1.164,00, totalizando o montante de R\$ 699,00, devido a pagamentos efetuados a GRU e taxa de lixo.
- **Despesas direta com pessoal:** apresentou redução de R\$ 1.383,00, e registrou o montante de R\$ 100.622,00 ao final de fevereiro/2022, em virtude de os pagamentos serem superiores as apropriações realizadas no mês corrente.
- **Despesas com prestadores de serviços:** em fevereiro/2022, houve majoração superior a 100%, no montante de R\$ 26.872,00, o principal motivo do aumento, aconteceu na rubrica de "ASSESS. JURÍDICA, GESTÃO etc.- PJ" onde ocorreu a majoração de R\$ 26.872,00.
- **Despesas com encargos sociais:** estavam compostas por encargos com FGTS, INSS e INSS – Pró-labore, registrando o valor total de R\$ 33.082,00 em fevereiro/2022, com redução de 1% em comparação ao mês anterior.
- **Receitas Financeiras:** totalizaram R\$ 136,00 no mês em análise, tendo em vista os descontos obtidos no mês em questão.
- **Despesas Financeiras:** no mês de fevereiro/2022, foi contabilizado o montante de R\$ 301.877,00, com decréscimo de 23%, o equivalente a R\$ 89.278,00, decorrente da redução das rubricas "juros pagos e incorridos", "tarifas" e comissões bancárias".

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

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

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

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



Conforme o esquema acima, conclui-se que para o montante de faturamento líquido e outras receitas de R\$ 732.307,00, foram registrados custos e despesas no montante de R\$ 982.573,00, resultando no prejuízo contábil de R\$ 250.266,00 no mês de fevereiro/2022.

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.

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

Portanto, o Fluxo de Caixa é uma ferramenta de controle financeiro, onde é possível visualizar todas as entradas e saídas de dinheiro, tendo assim uma visão completa do negócio.

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

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

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	dez/21	jan/22	fev/22
LUCRO/PREJUÍZO LÍQUIDO DO PERÍODO	(549.382)	(94.138)	(250.267)
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	8.573	8.124	7.675
AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	-	-	9.708
RESULTADO LÍQUIDO AJUSTADO	(540.809)	(86.014)	(232.884)
(AUMENTO) OU REDUÇÃO NOS ATIVOS OPERACIONAIS	(7.085.202)	(920.952)	47.233
CRÉDITOS DE CLIENTES	385.062	(881.332)	183.548
OUTRAS CONTAS A RECEBER	2.852	707	(15.355)
ESTOQUES	(7.547.617)	-	-
IMPOSTOS A RECUPERAR	(249.516)	(40.327)	(82.329)
CRÉDITOS COM ACIONISTAS LONGO PRAZO	-	-	(1.013)
DEPÓSITOS JUDICIAIS	324.016	-	(37.618)
AUMENTO OU (REDUÇÃO) NOS PASSIVOS OPERACIONAIS	7.641.293	991.772	185.769
INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	(31.686)	135.653	(35.769)
FORNECEDORES	(16.543)	228.994	(122.503)
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	13.566	(15.273)	5.607
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	(99.507)	143.450	182.118
CONTAS A PAGAR	(2.551)	32.700	(3.759)
INSCRITOS NA DÍVIDA AT-OBRIGAÇÕES -LP	166.925	417.843	98.161
INSCRITOS NA DÍVIDA ATIVA OBRIGAÇÕES - LP	50.747	66.577	61.908
ARREDAMENTO MERCANTIL	7	7	7
ESTOQUES A INDUSTRIALIZAR	7.590.952	-	-
CLASSE III QGC (QUIROGRAFÁRIA)	(30.616)	(18.179)	-
CAIXA APLICADO NAS OPERAÇÕES	15.282	(15.194)	118
CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	15.282	(15.194)	118
SALDO INICIAL DAS DISPONIBILIDADES	5	15.287	93
SALDO FINAL DAS DISPONIBILIDADES	15.287	93	211
VARIAÇÃO NO CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA	15.282	(15.194)	118

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 fevereiro/2022, houve um acréscimo no grupo de “disponibilidades”, equivalente a R\$ 118,00.

Ainda, nota-se que nos **ativos operacionais**, houve acréscimo de R\$ 47.233,00 no mês de fevereiro/2022. Essa variação foi ocasionada em virtude do recebimento de R\$ 183.548,00, nos “créditos de clientes”, ter superado os provisionamentos em “outras contas a receber” no importe de R\$ 15.355,00, impostos a recuperar R\$ 82.329,00, créditos com acionistas longo prazo R\$ 1.013,00 e depósitos judiciais em R\$ 37.618,00.

Quanto aos **passivos operacionais**, observa-se um aumento de R\$ 185.769,00. Esse acréscimo foi decorrente da dilação no prazo do pagamento e novos provisionamentos das rubricas e “obrigações tributárias”, “obrigações trabalhistas e sociais”, “inscritos na dívida ativa – longo prazo”, em contrapartida a redução em “instituições financeiras”, “fornecedores” e “contas a pagar”.

Dessa forma, verifica-se que com a absorção do prejuízo do exercício, somados as elevações do ativo e dilação do prazo dos pagamentos do passivo, houve majoração das disponibilidades em R\$ 118,00, ao final do mês em análise.

XI – CONCLUSÃO

Em janeiro/2022, a Recuperanda contava com o quadro funcional de **64 Colaboradores** diretos. Desses, 60 exerciam suas atividades normalmente e 02 estavam aposentados por invalidez e 02 estavam em gozo de férias. Além disso, houve quatro (04) colaboradores demitidos, a qual não faz parte da soma total de colaboradores.

Com relação à **Folha de Pagamento** no total de **R\$ 425.093,00**, verifica-se decréscimo de R\$ 38.159,00, se comparado ao mês anterior. Ademais, a Recuperanda não está cumprindo integralmente com suas

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

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

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

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

O resultado do desempenho da atividade apresentada no **EBITDA** demonstrou prejuízo operacional de **R\$ 66.483,00**, sendo que ocorreu reversão do saldo positivo em relação ao mês anterior, justificado pelo decréscimo de 26% na receita bruta e redução de 17% nas despesas gerais e administrativas.

De acordo com os demonstrativos contábeis disponibilizados pela Recuperanda, o índice de **Liquidez Seca** era de **R\$ 3,34** no mês de fevereiro/2022, demonstrando que havia ativos circulantes suficientes, desconsiderando o saldo dos "estoques – próprios", para o cumprimento das obrigações a curto prazo.

Contudo, é importante ressaltar que o saldo é controverso, em razão da conta "**créditos fiscais**" **representar 76% do ativo circulante e não demonstrar liquidez a curto prazo, pois a utilização de tais créditos se dá de forma gradativa, conforme a apuração mensal dos tributos devidos e que poderão, conforme o caso, ser compensados com os tributos a recuperar. Logo, a abrangência da integralidade deste montante no ativo circulante é questionável, e acarreta a distorção do indicador positivo de liquidez seca.**

No que diz respeito ao índice de **Liquidez Geral**, registrou-se resultado insatisfatório de **R\$ 0,52** no mês analisado, indicando que não existiam bens e direitos suficientes para o adimplemento das obrigações a curto e longo prazos.

A **Disponibilidade Operacional** apresentou redução no montante de R\$ -61.045,00, totalizando a monta de **R\$ 756.190,00**, tendo 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

vista a minoração ocorrida na conta "clientes", ademais, é sabido que a retração não foi maior, em razão minoração dos fornecedores nacionais.

No que tange ao **Capital de Giro Líquido**, o índice apresentou minoração do saldo positivo no mês analisado, totalizando **R\$ 29.278.140,00**, contudo, evidenciou o equilíbrio entre a lucratividade e o endividamento alcançado pela companhia em fevereiro/2022, com a ressalva sobre o montante contabilizado a título de "créditos fiscais" no ativo circulante.

Quanto ao **Grau de Endividamento**, houve um acréscimo inferior a 1%, equivalente a R\$ -185.440,00 na dívida financeira líquida que sumarizou **R\$ 88.380.390,00**.

Vale ressaltar que existe uma negociação com o credor Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES), para o pagamento da dívida concursal, no dia 01 de fevereiro/2022, foi enviada uma proposta de pagamento por parte da Graúna, no dia 07/03/2022 a proposta foi respondida pelo (BNDES) da seguinte forma: "Prezados, boa tarde. Conforme já informado por contato telefônico, a proposta enviada não atende aos parâmetros negociais previstos nos normativos do BNDES, não podendo, por isso, ser aceita. Nos colocamos à disposição para continuarmos as negociações e analisarmos novas propostas."

Quanto ao **Faturamento**, verificou-se a redução de 26% em relação ao mês anterior, sumarizando **R\$ 786.805,00** em fevereiro/2022. Ademais, no comparativo entre as receitas auferidas nos meses de janeiro/2021 a fevereiro/2021, com o mesmo período no ano corrente, constatou-se a evolução de 33% no faturamento em 2022.

O **Ativo** da entidade registrou o valor de **R\$ 45.880.562,00**, com decréscimo de R\$ 54.789,91,00, sendo que a maior parte da redução foi registrado nos ativos realizáveis a curto prazo.

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

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

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

No mês analisado, identificou-se diversos empréstimos para o Sócio RUBENS MARQUES e, no mesmo período, houve as devoluções de parte do valor cedido ao Sócio pela Recuperanda. De acordo com informações prestadas pela Entidade, essas transações são realizadas para evitar o bloqueio de recursos financeiros.

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

O **Passivo**, por sua vez, registrou uma majoração inferior a 1%, o equivalente a R\$ 195.478,00, e saldo final de **R\$ 46.224.967,00**. Ainda, destaca-se que o valor das obrigações e origens de recursos difere do total do ativo em R\$ 344.405,00, atinentes ao prejuízo acumulado na DRE no período de fevereiro/2022.

A respeito da **Dívida Tributária**, verificou-se um aumento de R\$ 265.501,00, decorrente das novas apropriações terem superado os pagamentos e compensações parciais realizados no período.

À vista de todo o exposto, apurou-se que a Recuperanda vem operando com resultado negativo (**DRE**). No mês em análise, houve aumento do saldo negativo superior a 100%, equivalente a R\$ 156.128,00, totalizando o prejuízo contábil de **R\$ 250.266,00**.

Quanto ao demonstrativo de fluxo de caixa (DFC), importante destacar que houve acréscimo em disponibilidades no importe de R\$ 118,00, conforme apurado em relatório específico e balancete.

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

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

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

Caçapava/SP, 12 de abril de 2022.

Brasil Trustee Administração Judicial

Administradora Judicial

Filipe Marques Mangerona

OAB/SP 268.409

Fernando Pompeu Luccas

OAB/SP 232.622

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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