

**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 GASTOS COM COLABORADORES.....	5
III.II PRÓ-LABORE.....	8
III.III QUADRO SOCIETÁRIO.....	9
IV – EBITDA (<i>Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization</i>).....	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.....	36
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA.....	36
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO.....	40
X – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA – DFC.....	44
XI – CONCLUSÃO.....	46

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/2022**, conforme determinado no art. 22, inciso II, alínea “c” da Lei 11.101/2005, alterada pela Lei 14.112/2020.
- b) Informar o quadro atual de colaboradores diretos e indiretos;
- c) Analisar a situação econômico-financeira;
- d) Analisar os resultados apresentados.

II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL

As origens da empresa nos remetem ao 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.

Em razão de um cenário bastante otimista, a GRAÚNA também traçou planos de expansão. Nesse ano de 2.008, a empresa

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

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\$ 1.024.691,00, no período de janeiro de 2.018 até abril de 2.022.

Imperioso destacar a minoração substancial no quadro de colaboradores, nos últimos 3 anos, contudo em 2021 o quadro apresentou uma regularidade, que 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.

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/2022, a Recuperanda contava com o quadro funcional de **64 Colaboradores** diretos. Desses, 45 exerciam suas atividades normalmente, 01 foi admitido, 02 estavam afastados na condição de aposentados por invalidez, 01 estava afastado por auxílio-doença e 15 estavam em gozo de férias. Além disso, houve (01) colaborador demitido, 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 trimestre analisado:

COLABORADORES	fev/22	mar/22	abr/22
ATIVOS	60	51	45
ADMITIDOS	-	1	1
FÉRIAS	2	10	15
AUXÍLIO-DOENÇA	-	-	1
APOSENTADORIA POR INVALIDEZ	2	2	2
DEMITIDOS	4	3	1
TOTAL	64	64	64

III.II GASTOS COM COLABORADORES

Os gastos com a **folha de pagamento** totalizaram **R\$ 412.407,00** no mês de abril/2022, com minoração de 5% em comparação ao mês anterior, o equivalente a R\$ 19.947,00. Além disso, no mês corrente, os gastos com a folha consumiram 66% do faturamento bruto apurado.

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

FOLHA DE PAGAMENTO	fev/22	mar/22	abr/22	Acum/2022
13º SALÁRIO	5.125	4.695	4.731	19.775
AVISO PRÉVIO E INDENIZAÇÕES	- 2.227	- 1.101	- 2.552	- 8.106
FÉRIAS	6.833	6.259	6.308	26.418
SALÁRIOS E ORDENADOS	61.481	56.334	56.677	237.072
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	71.212	66.187	65.164	275.159

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

13º SALÁRIO	15.373	15.445	14.117	59.649
AVISO PRÉVIO E INDENIZAÇÕES	3.948	-	-	3.948
FERIAS	13.867	23.158	23.029	81.243
SALÁRIOS E ORDENADOS	173.093	158.327	148.469	657.323
FGTS	23.722	14.793	14.674	69.927
INSS	54.031	55.274	54.411	225.479
ASSIST. MÉDICA, SEG. TRABALHO	779	2.021	889	4.826
PAT- PROGR ALIM TRAB.	28.533	38.549	34.418	131.927
TRANSPORTE DE PESSOAL	13.248	29.289	32.872	115.006
SEGURO DE VIDA	422	845	-	1.267
CUSTOS COM PESSOAL	327.015	337.701	322.879	1.350.595
FGTS	5.855	7.170	5.198	24.160
INSS	21.430	21.293	19.165	83.615
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	27.285	28.463	24.364	107.775
TOTAL	425.512	432.351	412.407	1.733.528

Dos gastos totais, o montante de R\$ 322.879,00 compreendeu os custos com o pessoal empregado no **setor de produção**, demonstrando minoração de 4% em relação a março/2022, o equivalente a quantia de R\$ 14.824,00, sendo que as principais variações foram os decréscimos nos custos com "salários e ordenados" (R\$ 9.858,00), "assist. médica, seg. trabalho" (R\$ 1.132,00) e "PAT- programa alimentação" (R\$ 4.131,00), dentre outras ocorrências menores e que ensejaram na diminuição geral dos custos com o setor produtivo, os quais equivaleram a 78% do total dos gastos com pessoal no mês em análise.

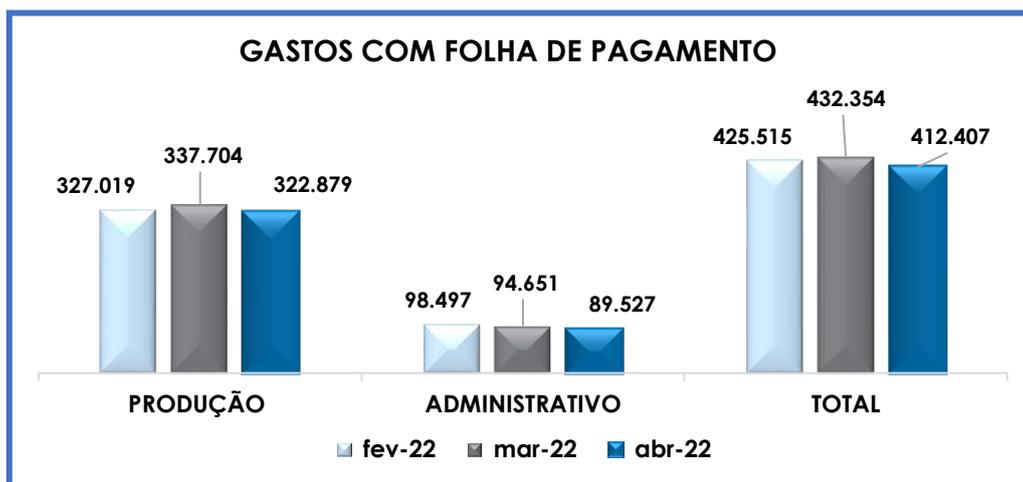
Quanto ao **setor administrativo**, foi contabilizado o montante de R\$ 89.527,00, com minoração de 5% em relação ao mês anterior no valor de R\$ 5.123,00, as principais reduções ocorreram nas rubricas de encargos sociais "INSS" (2.128,00), "FGTS" (1.972,00) e "aviso prévio e indenizações" (R\$ 1.451,00), bem como, outras variações menores. Ademais, as despesas com os colaboradores administrativos equivaleram a 22% 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 fevereiro a abril/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 março/2022, no dia 20 de abril/2022, foi registrada a quitação no importe de R\$ 90.420,27. Ademais, é sabido que o saldo de salário não foi pago na data correta, conseqüentemente o adiantamento de abril será pago somente em maio/2022.

Sobre os valores desembolsados referente a rescisão, nota-se o pagamento de R\$ 2.821,58, no dia 14 de abril/2022.

Por último, importante destacar que no mês de abril/2022, foi apurada a contratação de 08 prestadores de serviços como pessoa jurídica, totalizando a despesa de R\$ 37.639,00. A seguir, o quadro demonstrativo com os valores despendidos com prestadores de serviços no trimestre analisado:

PRESTADOR DE SERVIÇO	fev/22	mar/22	abr/22
ANDRÉ LUIZ DE ASSIS MONTEIRO	5.398	5.398	5.398
ANTONIO RIBEIRO	3.000	3.504	-
CARLOS ALBERTO FARIA	-	3.608	3.608
CLELIO SIDNEY TEODORO	-	2.100	-
LAERCIO SERGIO PAULINO GONCALVES	-	3.857	3.000
NIVALDO MOREIRA	3.845	3.845	3.845
NILTON CARLOS VILAS BOAS	2.746	2.746	3.295
SIDNEI PAULO DE MENDONÇA	11.596	11.843	11.876
VIVIANE DE OLIVEIRA	1.917	1.917	1.917
WILLIAM ROSA DA COSTA	4.700	4.832	4.700
TOTAL	33.201	43.650	37.639

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/22	mar/22	abr/22	Acum/22
IRINEU CARPINI FILHO	10.812	10.812	10.812	43.300
PRÓ-LABORE	14.494	14.494	14.494	57.975
IRRF S/ PRÓ-LABORE	- 2.902	- 2.902	- 2.902	- 11.628
INSS S/ PRÓ-LABORE	- 780	- 780	- 780	- 3.046
RUBENS PEREIRA MARQUES FILHO	10.812	10.812	10.812	43.301
PRÓ-LABORE	14.494	14.494	14.494	57.975
IRRF S/ PRÓ-LABORE	- 2.902	- 2.902	- 2.902	- 11.628
INSS S/ PRÓ-LABORE	- 780	- 780	- 780	- 3.046
PRÓ-LABORE	28.987	28.987	28.987	115.949
ENCARGOS	- 7.363	- 7.363	- 7.363	- 29.348
LÍQUIDO	21.624	21.624	21.624	86.601

Conforme análise da tabela supra, não houve alteração dos valores apropriados à título de remuneração dos Sócios e encargos incidentes no mês analisado, sendo que a despesa total, somados os valores de INSS e IRRF, foi de R\$ 28.987,00, e o valor de R\$ 21.624,00 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 5% do faturamento do mês corrente.

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

Conforme demonstrativos contábeis, não houve pagamentos referentes à pró-labore aos Sócios, apenas a apropriação de R\$ 21.624,00 referente a Folha de Pró-labore de abril/2022, restando o expressivo saldo a pagar de R\$ 303.779,00.

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 03/06/2022, 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:

GRAÚNA 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	fev/22	mar/22	abr/22	Acum/22
INDUSTRIALIZAÇÃO	693.637	714.063	605.277	3.064.528
LOCAÇÃO MAQS E EQUIPAMENTOS	2.000	2.000	6.000	12.000
VENDA DE PRODUTOS	91.168	71.642	16.809	186.927
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	786.805	787.705	628.086	3.263.455
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 54.634	- 60.542	- 26.293	- 162.116
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 54.634	- 60.542	- 26.293	- 162.116
RECEITA LÍQUIDA	732.171	727.163	601.793	3.101.339
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 167.201	- 147.299	- 145.047	- 605.142
CUSTOS COM PESSOAL	- 327.019	- 337.704	- 322.879	- 1.350.595
OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO	- 114.121	- 140.487	- 120.325	- 519.488
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	123.831	101.674	13.542	626.114
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 7.218	- 10.167	- 8.114	- 30.301
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 100.200	- 95.175	- 94.151	- 391.108
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	- 49.814	- 38.916	- 31.392	- 143.064
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 33.082	- 34.261	- 30.161	- 130.965
EBITDA	- 66.483	- 76.844	- 150.276	- 69.324
(=) EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA	-8,45%	-9,76%	-23,93%	-2,12%

Conforme constata-se do quadro acima, o desempenho da atividade operacional da Recuperanda em abril/2022, apurou o prejuízo operacional de **R\$ 150.276,00**, com majoração do saldo negativo em 96% se comparado ao mês anterior.

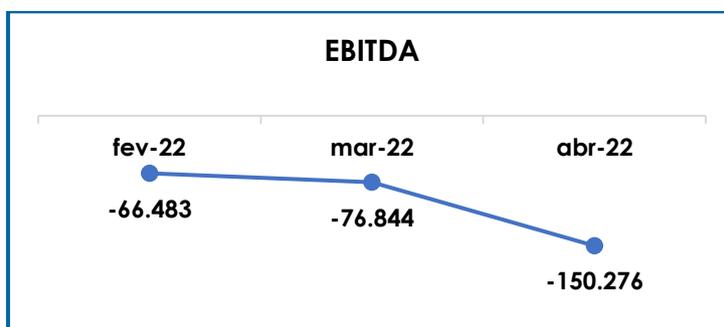
No mais, constatou-se que tal piora é decorrente principalmente, da diminuição no grupo "receita bruta de vendas e serviço" nas rubricas "vendas de produtos" e "industrialização", bem como ocorreram variações em menores proporções que motivaram a majoração destacada.

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 elevação negativa do **EBITDA** no trimestre:



De acordo com o gráfico acima, no mês de abril/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.

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

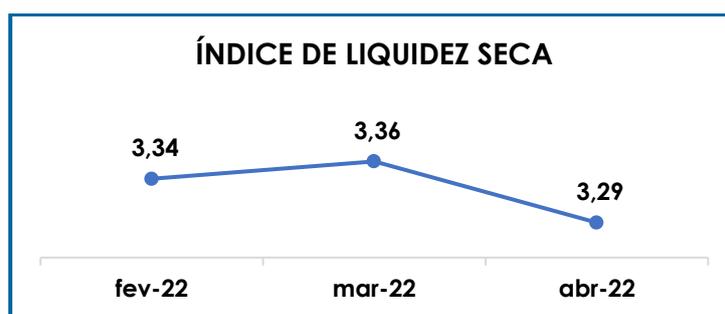
Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

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 abril/2022, o valor de R\$ 3,29, obtido pela divisão do “ativo circulante”, subtraído dos “estoques”, no valor de R\$ 41.197.238,00, pelo “passivo circulante” de R\$ 12.514.591,00. Verificou-se decréscimo de R\$ 0,07 em relação ao indicador apurado no mês anterior (março/2022), tendo em vista o aumento no “passivo circulante” em 3% ser superior ao acréscimo dos ativos usados para o cálculo em 1%, ensejando a minoração 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

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

cada R\$ 1,00 de dívida, a capacidade de pagamento da Recuperanda era de R\$ 3,29.

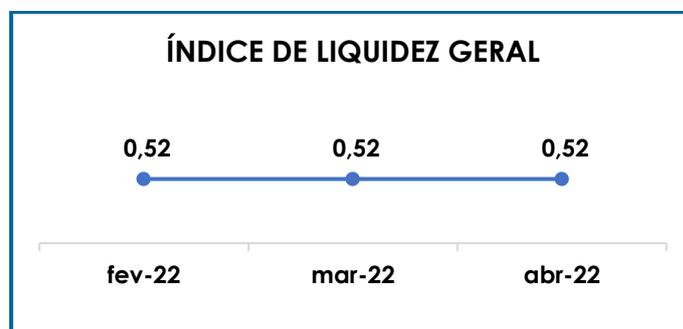
Ademais, frisa-se que o saldo apresentado no grupo de contas “tributos a recuperar”, com montante de R\$ 31.915.405,00, representa 77% do ativo circulante, e não será compensado a curto prazo pela Recuperanda, pois a utilização de tais créditos se dá de forma gradativa, conforme a apuração mensal dos 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.



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, mesmo havendo oscilação inferior a 1% em ambos os grupos de contas. O referido índice, foi obtido pela divisão do ativo total de R\$ 45.945.785,00, pelo montante somado do passivo circulante e não circulante de R\$ 88.613.416,00.

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

V.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	fev/22	mar/22	abr/22
DISPONÍVEL	211	3	115
CLIENTES	953.015	608.976	722.928
OUTROS VALORES A RECEBER	1.522	1.522	1.522
ESTOQUES	412.611	412.611	412.611
TRIBUTOS A RECUPERAR	31.655.420	31.765.100	31.915.405
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	5.872	28.288	2.397
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	14.518	12.766	4.841

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

OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	8.550.029	8.550.029	8.550.029
ATIVO CIRCULANTE	41.593.199	41.379.296	41.609.849
FORNECEDORES	- 609.436	- 521.194	- 516.563
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 602.236	- 448.719	- 590.718
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 684.701	- 694.951	- 713.648
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 1.580.416	- 1.709.246	- 1.820.525
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 28.919	- 32.880	- 24.346
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 87.623	- 46.830	- 82.179
ADIANTAMENTOS	-	-	- 9.000
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 171.700	- 185.949	- 207.583
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 8.550.029	- 8.550.029	- 8.550.029
PASSIVO CIRCULANTE	- 12.315.060	- 12.189.797	- 12.514.591
Total	29.278.139	29.189.499	29.095.258

No mês analisado o demonstrativo CGL apurou resultado positivo de **R\$ 29.095.258,00** em abril/2022, sendo que o “ativo circulante” demonstrou o montante de R\$ 41.609.849,00, o qual é **substancialmente superior** ao “passivo circulante” de R\$ 12.514.591,00, totalizando a monta positiva indicada acima. Em comparação ao mês de março/2022, o índice apresentou um decréscimo inferior a 1%, o equivalente a quantia de R\$ 94.241,00.

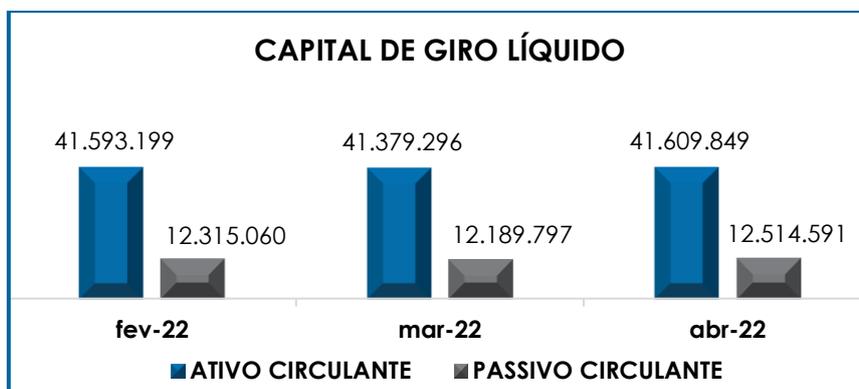
Contudo, é importante frisar que parte do saldo demonstrado no Ativo Circulante em abril/2022, não demonstrou liquidez imediata para o adimplemento das obrigações, sendo lançado como “Tributos a recuperar” e representando 77% dos bens e direitos a curto prazo.

No tocante as variações que resultaram no CGL verificado no mês em análise, houve um aumento de R\$ 230.553,00, no ativo circulante, onde apresentou aumento nas rubricas “clientes” em R\$ 113.952,00 e “tributos a recuperar” no valor de R\$ 150.305, bem como ocorreram variações em menores proporções que motivaram o aumento.

Em relação ao passivo circulante, houve acréscimo de R\$ 324.795,00 em comparação ao mês anterior, justificado, pela majoração das “obrigações trabalhistas e sociais”, “obrigações sociais a recolher”, “outras obrigações – circulante”, “empréstimos com terceiros de curto prazo”, “provisão

constituída e encargos" e "adiantamentos", ser superior a minoração da rubrica "fornecedores" e "imposto e contribuições a pagar".

Abaixo, tem-se 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 77% do ativo total, a princípio, não poderá ser utilizada integralmente a curto prazo, portanto, 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

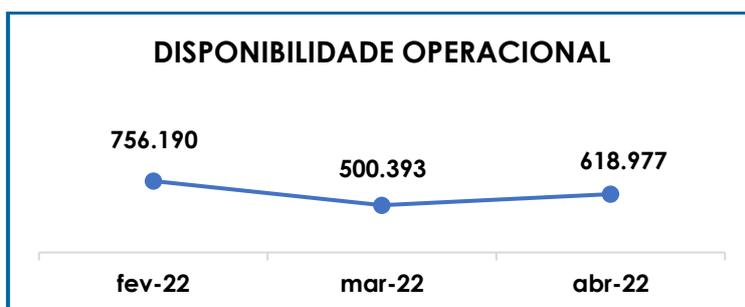
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	fev/22	mar/22	abr/22
CLIENTES	953.014	608.975	722.928
ESTOQUES	412.611	412.611	412.611
FORNECEDORES	- 609.435 -	521.193 -	516.563
TOTAL	756.190	500.393	618.977

Conforme tabela retratada acima, observou-se que os resultados apurados no período de fevereiro a abril/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\$ 618.977,00** em abril/2022, mantendo a condição satisfatória registrada no mês anterior, mas com majoração de 24%, o equivalente a R\$ 118.583,00, tendo em vista o aumento no valor a receber dos “clientes” em R\$ 113.952,00, bem como, houve minoração na rubrica de fornecedores, no valor de R\$ 4.631,00, contribuindo assim na melhora do indicador.

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 36% 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 abril/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	fev/22	mar/22	abr/22
DISPONÍVEL	211	2	115
FORNECEDORES	- 609.435	- 521.193	- 516.563
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 87.622	- 46.829	- 82.179
ADIANTAMENTOS	-	-	9.000
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS DE LONGO PRAZO	- 1.558.916	- 1.545.802	- 3.780.085
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 171.699	- 185.948	- 207.583
EMPRÉSTIMOS/MÚTUOS	- 79.856	- 79.856	- 79.857
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	- 4.816.981	- 4.813.988	- 2.464.381
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 8.550.029	- 8.550.029	- 8.550.029
PROVISÕES - LONGO PRAZO	- 1.638.222	- 1.638.222	- 2.310.101
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - LONGO PRAZO	- 1.231.143	- 1.197.269	- 1.197.270
DÍVIDA ATIVA	- 18.743.695	- 18.579.137	- 19.196.931
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 602.236	- 448.718	- 590.718
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 684.701	- 694.951	- 713.648
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 1.580.415	- 1.709.245	- 1.820.525
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 28.918	- 32.879	- 24.346
PASSIVO TRIBUTÁRIO	- 66.740.632	- 67.021.753	- 66.267.132
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	- 69.636.904	- 69.907.548	- 69.416.370
TOTAL	- 88.380.600	- 88.486.686	- 88.613.301

De acordo com quadro acima, nota-se a majoração inferior a 1% se comparado ao mês anterior, o equivalente a quantia de R\$ 126.615,00, totalizando a monta de **R\$ 88.613.301,00**.

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

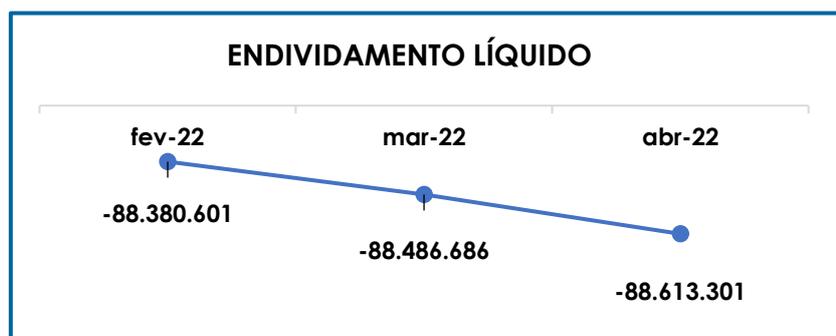
Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

A “Dívida Ativa”, composta pelas obrigações de caráter não tributário, registrou o montante de R\$ -19.196.931,00 e acréscimo de 3% em relação ao mês anterior. Os principais aumentos no período foram nas rubricas “empréstimos e financiamentos de longo prazo” (R\$ 2.234.282,00), “provisões – longo prazo” (R\$ 671.879,00), “outras obrigações - circulante” (R\$ 35.349,00) e “empréstimos com terceiros curto prazo” (R\$ 21.634,00), em contrapartida a minoração nas rubricas “outras obrigações - longo prazo” (R\$ 2.349.607,00) e “fornecedores” (R\$ 4.631,00).

Por sua vez, a “Dívida Fiscal” e “Trabalhista” registrou minoração equivalente a R\$ 491.179,00, totalizando R\$ 69.416.370,00, decorrente, em especial, dos decréscimos no “passivo tributário” (R\$ 754.621,00) e “impostos e contribuições a pagar” (R\$ 8.534,00), serem maiores que os aumentos nas rubricas “obrigações trabalhistas e sociais” (R\$ 141.999,00), “obrigações sociais a recolher” (R\$ 111.280,00) e “provisão constituída e encargos” (R\$ 18.697,00).

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 abril/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

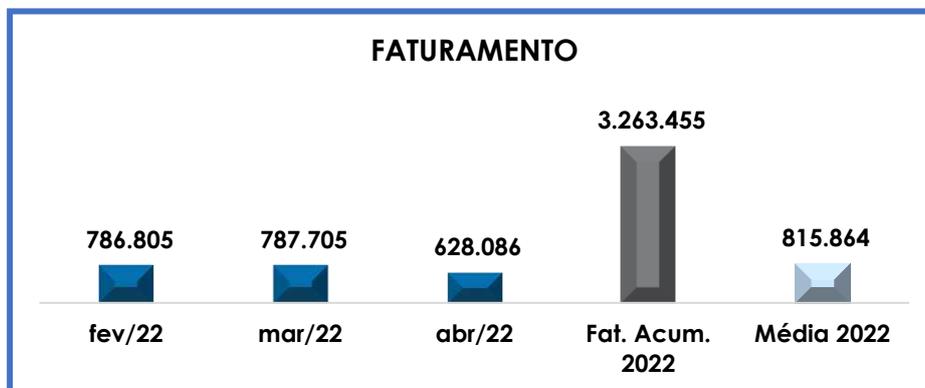
O **Faturamento** consiste na soma de todas as vendas, seja de produtos ou de serviços, realizadas por uma sociedade empresária em um determinado período.

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

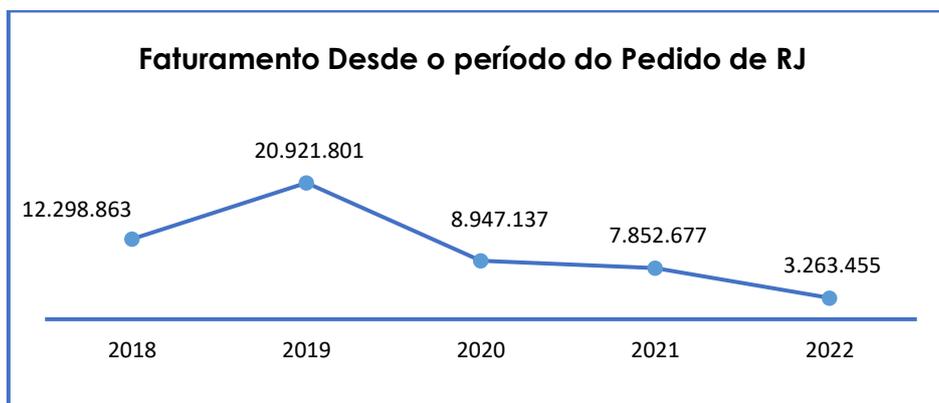
VI.I – RECEITA BRUTA

O total da receita bruta no mês de abril/2022, foi de R\$ 628.086,00, o que representou uma minoração de 20% em comparação ao mês anterior.

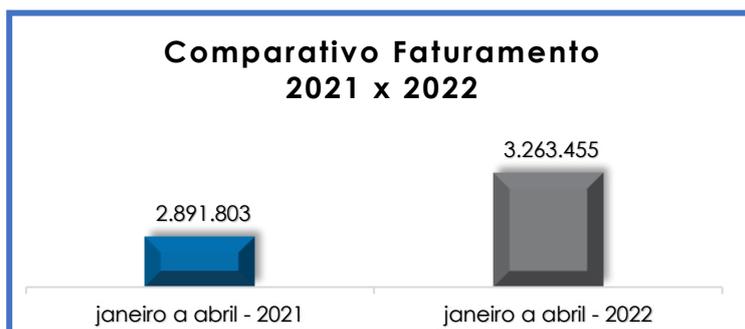
A seguir, temos a representação gráfica da oscilação do faturamento no período de fevereiro a abril/2022, além das receitas acumuladas e a média mensal do ano de 2022:



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



Ademais, traçando um comparativo das receitas auferidas nos meses de janeiro a abril/2021, em relação ao faturamento acumulado no mesmo período no ano corrente, nota-se uma majoração de 13% no faturamento de 2022, indicando que a Recuperanda se encontrava em um cenário econômico-financeiro mais favorável no atual ano, conforme o gráfico abaixo:



VI.II – DEVOLUÇÕES DE VENDAS

No mês de abril/2022, houve deduções de impostos sobre o faturamento na monta de R\$ 26.293,00, restando a receita operacional líquida de R\$ 601.793,00, 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 fevereiro a abril/2022:

ATIVO	fev/22	mar/22	abr/22
DISPONÍVEL	211	2	115
CLIENTES	953.014	608.975	722.928
OUTROS VALORES A RECEBER	1.522	1.522	1.522
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	8.550.029	8.550.029	8.550.029
ESTOQUES	412.611	412.611	412.611
TRIBUTOS A RECUPERAR	31.655.419	31.765.100	31.915.405
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	5.872	28.288	2.397
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	14.518	12.766	4.841
ATIVO CIRCULANTE	41.593.199	41.379.296	41.609.849
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	2.862.849	2.916.601	2.927.181
CONTA CORRENTE - SÓCIOS	61.966	61.966	60.567
IMOBILIZADO	21.622.593	21.622.593	21.622.593

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

DEPRECIACÕES	- 20.324.090	- 20.326.559	- 20.329.029
INTANGÍVEL	1.733.494	1.733.494	1.733.622
AMORTIZAÇÕES	- 1.669.450	- 1.674.224	- 1.678.998
ATIVO NÃO CIRCULANTE	4.287.363	4.333.872	4.335.936
ATIVO TOTAL	45.880.562	45.713.168	45.945.785

De modo geral, houve uma majoração no **Ativo** em R\$ 232.617,00 e saldo final de **R\$ 45.945.785,00**, 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\$ 41.609.849,00 em abril/2022, com aumento de R\$ 230.553,00, se comparado a março/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\$ 115,00, sendo que o valor estava contabilizado no subgrupo de "bancos conta movimento", registrando majoração de R\$ 112,00 em comparação ao mês anterior.

Por fim, verificou-se pela análise do Livro Razão que a entrada de recursos somou R\$ 609.620,19, superior as saídas que totalizaram R\$ 609.507,71, resultando no acréscimo do saldo das disponibilidades ao final do período, conforme indicado.

- **Clientes:** em abril/2022, a Recuperanda apresentou o montante de R\$ 722.928,00, com majoração de 19% se comparado ao mês anterior, o equivalente a R\$ 113.952,00.

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

CLIENTES	fev/22	mar/22	abr/22
AVIBRAS INDUSTRIA AEROSPACIAL S/A	101.079	128.331	128.331
ELEB EQUIPAMENTOS LTDA	76.500	40.775	66.928
EMBRAER EMPRESA BRASILEIRA	746.636	383.303	503.306
THYSSENKRUPP AUTOM.IND PEÇAS LTDA	24.800	35.500	9.987
MAGAP USINAGEM E FERRAMENTARIA	4.000	6.000	6.000
STATUS USINAGEM MECÂNICA LTDA	15.000	15.000	15.000
AERO ELETRÔNICA IND. COMP. AVIÔNICOS S.A.	-	15.066	8.376
(-) CRÉDITOS VENCIDOS E NÃO LIQUIDADOS	- 15.000	- 15.000	- 15.000
TOTAL	953.015	608.976	722.928

No mais, verifica-se que o reconhecimento de novas duplicatas superou os recebimentos no cliente "EMBRAER EMPRESA BRASILEIRA", sendo este o principal motivo da majoração das duplicatas a receber no mês.

- **Outros créditos – circulante:** correspondem aos estoques de terceiros que no mês de abril/2022 findou na monta de R\$ 8.550.029,00, não demonstrando alteração em relação ao mês anterior. 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:

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

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

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

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

No mais, é sabido que não houve alteração em comparação a março/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 abril/2022, houve novas antecipações na monta de R\$ 4.932,27, em contrapartida, as baixas somaram R\$ 12.857,67, pelo recebimento dos produtos e serviços pagos antecipadamente, promovendo um decréscimo de 62% em relação ao saldo registrado em março/2022, encerrando o mês em análise com o saldo de R\$ 4.841,00.

➤ **Adiantamentos a empregados:** no mês de abril/2022, a Recuperanda apresentou o saldo de R\$ 2.397,00, resultante das baixas dos adiantamentos de férias efetuados na quantia de R\$ 25.891,28, não havendo reconhecimento de novos adiantamentos 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").

O saldo apurado em março/2022 perfaz o montante de R\$ 1.158.124,00, sendo que R\$ 167.395,00 estavam registrados no curto prazo e o restante de R\$ 990.729,00, encontravam-se contabilizados no ativo não circulante, conforme representação abaixo:

IMPOSTOS A RECUPERAR	fev/22	mar/22	abr/22
CURTO PRAZO	118.508	142.109	167.395
COFINS A COMPENSAR	89.789	109.180	129.752
PIS A COMPENSAR	19.494	23.704	28.170

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

IPI A COMPENSAR MATRIZ	-	-	-
IRRF A COMPENSAR	9.225	9.225	9.474
LONGO PRAZO	997.390	991.143	990.729
ICMS A RECUPERAR MATRIZ	501.416	495.168	494.754
ICMS CRÉDITO ATIVO FIXO	495.974	495.974	495.974
TOTAL	1.115.899	1.133.252	1.158.124

Ademais, ocorreram novas apropriações de tributos a serem compensados futuramente no valor de R\$ 28.254,13, superiores aos ajustes/compensações realizados no mês, na monta de R\$ 2.968,49, resultando no aumento de R\$ 25.286,00 no curto prazo. Já no longo prazo, foi verificado pelo Livro Razão a contabilização de novos créditos na monta de R\$ 12.203,10, e a compensação de R\$ 12.617,14, retraindo os valores de longo prazo na monta de R\$ 414,00.

- **Créditos fiscais:** sumarizam o montante de R\$ 31.150.840,25, distribuídos entre as contas "CSLL s/ base de cálculo negativa", equivalente a R\$ 8.247.928,33 e "IRPJ s/ prejuízos fiscais", no montante de R\$ 22.902.911,92, cujo montante poderá ser utilizado para compensação de impostos a pagar. Em abril/2022, observou-se a elevação de R\$ 181.914,49, 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\$ 597.170,00, sendo que os valores se referem a "TRANSF.P/PEDIDO DE RESSARCIMENTO" de diversos meses anteriores, conforme tabela a seguir:

PEDIDO DE RESSARCIMENTO	fev/22	mar/22	abr/22
CRÉDITOS PIS/COFINS COMP.DE OFÍCIO	175.258	175.258	175.258
CRÉDITOS PIS RESSARCI/COMPENSAÇÃO	41.419	14.801	-
CRÉDITOS COFINS RESSARCI/COMPENSAÇÃO	341.298	341.298	325.860
CRÉDITOS PIS RESERVADO P/ COMP. (INSS)	-	-	-
CRÉDITOS COFINS RESERVADO P/COMP. (INSS)	147.757	122.709	96.053
Total	705.732	654.065	597.170

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

Vale ressaltar que esta Auxiliar do Juízo solicita mensalmente os comprovantes/protocolos dos referidos pedidos, sendo que foram regularmente entregues no mês em análise.

Ademais, frisa-se que a retração integral da rubrica "CRÉDITOS PIS RESSARCI/COMPENSAÇÃO", ocorreu em virtude de compensações efetuadas no mês.

Por fim, vale destacar que além da conta mencionada no paragrafo acima, as rubricas "créditos COFINS ressarci/compensação" e "créditos COFINS reservado p/comp. (INSS)", também demonstraram compensações de créditos, retraindo o saldo do grupo de conta, no importe de 9%.

- **Ativo não circulante:** o ativo realizável a longo prazo somava R\$ 4.335.936,00, com aumento de R\$ 2.064,00 em relação ao mês anterior e representando 9% do Ativo total da Empresa.
- **Realizável a longo prazo:** em abril/2022, referido grupo de contas sumarizou o montante de R\$ 2.927.181,00, sendo observado uma majoração de R\$ 10.579,00, em virtude da elevação de R\$ 10.993,00 na rubrica "conta judicial nº 2400107300270" (decorrente de devolução de empréstimo judicial), ser superior a retração de R\$ 414,00 na conta "ICMS A RECUPERAR MATRIZ".
- **Conta corrente – Sócios:** em relação ao mês anterior, a regressão foi de R\$ 1.400,00, para o Sócio Rubens Pereira Marques Filho, ensejando o saldo do subgrupo no importe de R\$ 60.567,00 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\$ 2.469,00, promovendo a retração geral do imobilizado e ensejando o saldo final de R\$ 1.293.564,00.

➤ **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\$ 54.624,00, com retração de R\$ 4.646,00 em relação ao mês anterior, tendo em vista a contabilização das amortizações no mês em análise (R\$ 4.774,00), ser superior ao acréscimo do valor de Intangível (R\$ 128,00).

VII.II PASSIVO

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

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

No quadro abaixo, se apresenta as contas e os saldos que compuseram o total do passivo da Recuperanda no período de fevereiro a abril/2022:

PASSIVO	fev/22	mar/22	abr/22
FORNECEDORES	- 609.435	- 521.193	- 516.563
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 602.236	- 448.718	- 590.718
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 684.701	- 694.951	- 713.648
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 1.580.415	- 1.709.245	- 1.820.525
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 28.918	- 32.879	- 24.346
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 87.622	- 46.829	- 82.179
ADIANTAMENTOS	-	-	- 9.000
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 171.699	- 185.948	- 207.583
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 8.550.029	- 8.550.029	- 8.550.029
PASSIVO CIRCULANTE	- 12.315.059	- 12.189.796	- 12.514.591
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS DE LONGO PRAZO	- 1.558.916	- 1.545.802	- 3.780.085
PASSIVO TRIBUTÁRIO	- 66.740.632	- 67.021.753	- 66.267.132
EMPRÉSTIMOS/MÚTUOS	- 79.856	- 79.856	- 79.857
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	- 4.816.981	- 4.813.988	- 2.464.381
PROVISÕES - LONGO PRAZO	- 1.638.222	- 1.638.222	- 2.310.101
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - LONGO PRAZO	- 1.231.143	- 1.197.269	- 1.197.270
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	- 76.065.752	- 76.296.892	- 76.098.825

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

CAPITAL SOCIAL	- 25.105.994	- 25.105.994	- 25.105.994
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 25.105.994	- 25.105.994	- 25.105.994
(+/-) AJUSTES EXERCÍCIOS ANTERIORES	- 9.708	- 9.708	- 474.608
AJUSTE EXERCÍCIOS ANTERIORES	- 9.708	- 9.708	- 474.608
(-) PREJUÍZOS ACUMULADOS	67.271.547	67.271.547	67.271.547
RESULTADOS ACUMULADOS	67.271.547	67.271.547	67.271.547
PASSIVO TOTAL	- 46.224.966	- 46.330.844	- 46.922.472

De modo geral, houve majoração no **Passivo** de R\$ 591.627,00 e saldo de **R\$ 46.922.472,00**. A seguir, apresentaremos a análise detalhada dos grupos de contas do passivo e suas variações no mês de abril/2022.

- **Passivo circulante:** o passivo circulante da Recuperanda somava a monta de R\$ 12.514.591,00, apresentando majoração de 3% em relação ao mês anterior.
- **Empréstimos com terceiros de curto prazo:** os valores apurados no mês de abril/2022, sumarizaram R\$ 207.583,00, com aumento de 12% se comparado ao mês anterior, devido as diversas transferências do saldo devedor da conta bancária, com histórico: "TRANSFERÊNCIA ENTRE CONTAS ITAÚ".
- **Fornecedores:** os valores apurados no mês de abril/2022, sumarizaram R\$ 516.563,00, 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\$ 4.631,00 está atrelada ao fato de os pagamentos e retenções do mês, no montante de R\$ 366.294,65, serem superiores as apropriações de novos valores a pagar no montante de R\$ 361.663,91.
- **Obrigações tributárias:** em sua composição estão registrados todos os tributos devidos pela Recuperanda, cujo montante, em abril/2022, sumarizou R\$ 24.346,00. Verifica-se uma minoração de 26%, fato justificado pelos pagamentos parciais e compensações, serem superiores 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\$ 590.718,00, com aumento de 32% em relação ao mês anterior, o equivalente a quantia de R\$ 141.999,00. Na tabela a seguir, é possível observar a distribuição dos valores no último trimestre:

OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	fev/22	mar/22	abr/22
CONTRIB. SINDICAL ASSIST. E	- 841	- 813	- 813
ADIANTAMENTO DE SALÁRIOS A PAGAR	- 94.773	-	- 86.050
PENSÃO ALIMENTÍCIA A PAGAR	- 511	- 537	- 741
PRÓ-LABORE A PAGAR	- 304.040	- 282.155	- 303.779
RESCISÃO A PAGAR	- 105.768	- 74.794	- 117.471
SALÁRIOS E ORDENADOS A PAGAR	- 96.302	- 90.420	- 81.863
TOTAL	- 602.236	- 448.719	- 590.718

Ainda, no mês de abril/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. Por fim, frisa-se que o acréscimo no saldo se deve principalmente pela majoração do saldo de adiantamento de salários e a rubrica pró-labore, uma vez que não foram pagos, restando saldo a pagar.

Importante frisar que a rubrica “rescisão a pagar” também evoluiu, contudo, a referida elevação foi motivada pelo FGTS rescisório que será pago mediante acordo trabalhistas, conforme demonstrado no livro razão.

➤ **Obrigações Previdenciárias:** nesse grupo de contas estão registrados os valores devidos a título de INSS e FGTS, cujo montante era equivalente a R\$ 1.820.525,00 em abril/2022, com acréscimo de 7% se comparado ao mês anterior, o equivalente a R\$ 111.280,00.

De acordo com a documentação encaminhada pela Recuperanda, nota-se que em abril/2022, não houve pagamento de INSS,

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

mas ocorreu a baixa de R\$ 26.656,20, por intermédio de compensações de créditos, ademais, ocorreram novas apropriações no valor de R\$ 117.347,61, restando o saldo a pagar de R\$ 924.179,00, no curto prazo.

Sobre o FGTS com valor de R\$ 896.347,00 ao final do mês em análise, ocorreu adimplemento parcial no valor de R\$ 3.061,41, além das novas apropriações de R\$ 23.650,00, com base na Folha de abril/2022, que deverá ser quitada no próximo mês.

➤ **Provisões:** em abril/2022, o montante totalizou R\$ 713.648,00, com aumento de 3%, o equivalente a R\$ 18.697,00.

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	fev/22	mar/22	abr/22
PROVISÃO PARA 13º SALÁRIO	- 38.556	- 58.139	- 76.349
PROVISÃO FGTS S/13º SALÁRIO	- 3.077	- 4.640	- 6.093
PROVISÃO INSS S/13º SALÁRIO	- 11.331	- 17.086	- 22.437
PROVISÃO PARA FERIAS	- 463.101	- 450.485	- 445.615
PROVISÃO FGTS S/FERIAS	- 37.185	- 36.170	- 35.776
PROVISÃO INSS S/ FERIAS	- 131.451	- 128.431	- 127.379
TOTAL	- 684.701	- 694.951	- 713.648

➤ **Outras obrigações:** em abril/2022, o saldo totalizou R\$ 2.546.560,00, com decréscimo de 48% em relação ao mês anterior.

A majoração do saldo a pagar no curto prazo é decorrente ao aumento na rubrica “aluguéis a pagar”, tendo em vista a apropriação na monta de R\$ 37.900,00 e adimplementos na monta de R\$ 2.500,00. Em complemento, no longo prazo, verificou-se uma redução de R\$ 2.349.607,00, decorrente das reclassificações para o grupo “empréstimos e financiamentos de longo prazo” e apropriação no valor de R\$ 15.000,00 da rubrica “créditos de pessoas ligadas (PJ e PF)” para a conta “Irineu Carpini Filho” com o histórico “emprest contr mútuo- Irineu Carpini filho -Itaú- d 0002”.

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

Analisando, verifica-se, ainda, que a quantia de R\$ 82.179,00 está alocada no curto prazo, e R\$ 2.464.381,00 estão contabilizados a longo prazo.

OUTRAS OBRIGAÇÕES	fev/22	mar/22	abr/22
ALUGUÉIS A PAGAR	- 75.400	- 35.000	- 70.400
CONVÊNIO ADC MAFERSA	- 447	- 447	- 396
EMBRAER - MULTAS CONTRATUAIS	- 11.383	- 11.383	- 11.383
VALORES A CLASSIFICAR	- 393	-	-
CURTO PRAZO	- 87.623	- 46.830	- 82.179
CRÉDITOS DE PESSOAS LIGADAS (PJ E PF)	- 3.000	-	- 15.000
M16 ASSESSORIA EMPRESARIAL LTDA	- 42.683	- 42.683	- 42.683
CESSÃO FIDUCIÁRIA DE TÍTULOS	- 1.545.572	- 1.545.572	- 17.464
ALIENAÇÃO FIDUCIÁRIA	- 2.611.280	- 2.611.280	- 2.389.234
ARRENDAMENTOS MERCANTIS	- 87.844	- 87.851	-
ADIANTAMENTO CONTRATO CÂMBIO	- 526.602	- 526.602	-
LONGO PRAZO	- 4.816.981	- 4.813.988	- 2.464.381
TOTAL	- 4.904.604	- 4.860.818	- 2.546.560

➤ **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\$ 76.098.825,00, referente as obrigações com exigibilidade a longo prazo.

➤ **Empréstimos e financiamentos - LP:** apresentou o montante de R\$ 3.780.085,00, sendo dividido entre as rubricas de "BNDES não sujeita a RJ", "JRS apropriar", "capital de giro Itaú" e as contas de leasing do banco do brasil e Daycoval. Apenas a conta "capital de giro Itaú" apresentou pagamento no valor de R\$ 13.114,00, devido ao pagamento realizado no dia 28/04/2022.

No mais, é sabido que a substancial elevação, foi motivada pela reclassificação dos grupos contas "outras obrigações – LP" para os "Empréstimos e financiamentos – LP" (cessão fiduciária de títulos, alienação fiduciária, arrendamentos mercantis e adiantamento contrato câmbio).

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

- **Passivo tributário:** no mês em análise, verificou-se a minoração de R\$ 754.621,00, totalizando o montante de R\$ 66.267.132,00.

De acordo com os demonstrativos encaminhados pela Recuperanda, a diminuição ocorreu, devido aos pagamentos e transferências na monta de R\$ 1.097.861,78 serem maiores que a apropriação dos juros, ensejando a diminuição geral do subgrupo em abril/2022. A seguir, a composição dos saldos abrangidos pela dívida ativa trabalhista e previdenciária no trimestre analisado:

DÍVIDA ATIVA TRABALHISTA E PREVIDENCIÁRIA	fev/22	mar/22	abr/22
FGTS - INSCRITO DÍVIDA ATIVA	- 3.017.359	- 3.034.459	-
FGTS A RECOLHER/ INSCRITO DÍVIDA ATIVA	-	-	- 1.963.138
INSS - INSCRITO DÍVIDA ATIVA	- 46.032.600	- 46.223.082	-
INSS A RECOLHER/ INSCRITO DÍVIDA ATIVA	-	-	- 46.456.171
MULTA INFR ARTº CLT INSCRITO DIV	- 739.906	- 742.841	-
TOTAL	- 49.789.865	-50.000.382	- 48.419.309

Importante destacar que de acordo com os demonstrativos contábeis, ocorreram reclassificações de contas entre os grupos dos demonstrativos contábeis, para melhor visualização.

No subgrupo dívida Ativa – Impostos e Contribuições: em abril/2022, o montante contabilizado era de R\$ 17.847.823,00, sobre o qual observou-se o aumento de R\$ 826.452,00 em relação ao mês anterior, tendo em vista que a apropriação dos juros mensais sobre as dívidas no total de R\$ 81.803,00, superou o pagamento de R\$ 1.126,68 na rubrica "ISS – PROC.2680 PREF. CAÇAPAVA", bem como houve a inclusão da conta "MULTA POR INFRAÇÃO DE ARTIGO DA CLT" no importe de R\$ 745.766,00.

DÍVIDA ATIVA - IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	fev/22	mar/22	abr/22
COFINS A RECOLHER	- 5.774.716	- 5.794.268	-
COFINS A RECOLHER/INSCRITO DÍVIDA ATIVA	-	-	- 5.818.193
CPRB A RECOLHER	- 1.656.950	- 1.664.908	-
CPRB A RECOLHER/INSCRITO DÍVIDA ATIVA	-	-	- 1.674.645
CSRF A RECOLHER	- 340.347	- 342.151	-
CSRF A RECOLHER/INSCRITO DÍVIDA ATIVA	-	-	- 343.862

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

INSS RETIDO A RECOLHER	-	765.530	-	768.572	-
INSS RETIDO /INSCRITO DÍVIDA ATIVA	-	-	-	-	772.295
IPI A RECOLHER	-	438.618	-	441.204	-
IPI A RECOLHER / INSCRITO DIVIA ATIVA	-	-	-	-	444.368
IRPJ/CSLL LEI 11941/2009	-	790.711	-	793.105	-
IRPJ/CSLL L11941/ INSCRITO DÍVIDA ATIVA	-	-	-	-	796.034
IRRF A RECOLHER	-	5.915.428	-	5.945.565	-
IRRF A RECOLHER/INSCRITO DÍVIDA ATIVA	-	-	-	-	5.976.982
ISS - PROC.2680 PREF.CAÇAPAVA	-	14.195	-	13.081	-
ISS - PROC.2680 PREF.CAÇAPAVA	-	-	-	-	11.954
PIS A RECOLHER	-	1.254.272	-	1.258.518	-
PIS A RECOLHER/INSCRITO DÍVIDA ATIVA	-	-	-	-	1.263.715
MULTA POR INFRAÇÃO DE ARTIGO DA CLT	-	-	-	-	745.776
TOTAL	-	16.950.767	-	17.021.371	- 17.847.823

➤ **PROVISÕES - LONGO PRAZO:** no mês corrente, foi apurado a majoração de R\$ 671.879,00, em virtude da reclassificação da conta "créditos trabalhistas", para a conta de "provisão infr INSS/trabalhistas" (provisão), com o histórico "reversão lçto.01/02/2019 e 01/08/2019 provisão infr INSS/trabalhistas". Dessa forma, verifica-se que o montante total das provisões a longo prazo, sumarizou a monta de R\$ 2.310.101,00, majorando 41%.

➤ **Classe III – QGC Quirografia:** este subgrupo abrange parte dos credores arrolados no Quadro Geral de Credores da Entidade, com montante a pagar de R\$ 1.197.270,00 ao final de abril/2022. No mês em análise, não houve movimentação.

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\$ 976.686,00, entre o total do **Ativo** de **R\$ 45.945.785,00** e o total do **Passivo** 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

46.922.472,00, refere-se ao prejuízo contábil acumulado na Demonstração do Resultado do Exercício no período de janeiro a abril/2022.

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

VII.III PASSIVO CONCURSAL

Conforme o Quadro Geral de Credores da Companhia, e as habilitações e impugnações de crédito julgadas até o presente momento, a relação de credores sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial apresentava a seguinte composição em 30/04/2022:

RESUMO CREDORES SUJEITOS AOS EFEITOS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL				
CLASSES	QUANT. CRED.	STATUS	VALOR A PAGAR	% PART. CLASSE
I	47	EM CUMPRIMENTO	R\$ 11.180,97	1%
II	1	EM TRATATIVAS	R\$ 2.973.273,59	60%
III	107	EM CUMPRIMENTO	R\$ 2.070.255,34	39%
IV	0	NÃO HÁ	R\$ 0,00	0%
TOTAL	155	-	R\$ 5.054.709,90	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 fevereiro a abril/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	fev/22	mar/22	abr/22
FGTS A RECOLHER	- 851.749	- 875.758	- 896.347
INSS A RECOLHER	- 728.666	- 833.487	- 924.179
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 1.580.416	- 1.709.246	- 1.820.525
CSRF A RECOLHER	- 682	- 1.579	- 1.467
IPI A RECOLHER	- 5.474	- 5.724	- 191
IRRF A RECOLHER	- 22.448	- 25.273	- 22.373
ISS RETIDO A RECOLHER	- 315	- 304	- 315
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 28.919	- 32.880	- 24.346
FGTS - INSCRITO DIVIA ATIVA	- 3.017.359	- 3.034.459	-
INSS - INSCRITO DIVIA ATIVA	- 46.032.600	- 46.223.082	-
MULTA INFR ARTº CLT INSCRITO DIV	- 739.906	- 742.841	-
COFINS INSCRITO DIVIA ATIVA	- 5.774.716	- 5.794.268	-
CPRB INSCRITO DIVIA ATIVA	- 1.656.950	- 1.664.908	-
CSRF INSCRITO DIVIA ATIVA	- 340.347	- 342.151	-
INSS RETIDO INSCRITO DIVIA ATIVA	- 765.530	- 768.572	-
IPI INSCRITO DIVIA ATIVA	- 438.618	- 441.204	-
IRPJ/CSLL LEI 11941 INSCRITO DIVIA ATIVA	- 790.711	- 793.105	-
IRRF INSCRITO DIVIA ATIVA	- 5.915.428	- 5.945.565	-
ISS - PROC.2680 PREF.CAÇAPAVA	- 14.195	- 13.081	-
PIS INSCRITO DIVIA ATIVA	- 1.254.272	- 1.258.518	-
FGTS A RECOLHER/ INSCRITO DÍVIDA ATIVA	-	-	- 1.963.138
INSS A RECOLHER/ INSCRITO DÍVIDA ATIVA	-	-	- 46.456.171
COFINS A RECOLHER/INSCRITO DÍVIDA ATIVA	-	-	- 5.818.193
CPRB A RECOLHER/INSCRITO DÍVIDA ATIVA	-	-	- 1.674.645
CSRF A RECOLHER/INSCRITO DÍVIDA ATIVA	-	-	- 343.862
INSS RETIDO /INSCRITO DÍVIDA ATIVA	-	-	- 772.295
IPI A RECOLHER / INSCRITO DÍVIDA ATIVA	-	-	- 444.368
IRPJ/CSLL L11941/ INSCRITO DÍVIDA ATIVA	-	-	- 796.034
IRRF A RECOLHER/INSCRITO DÍVIDA ATIVA	-	-	- 5.976.982
ISS - PROC.2680 PREF.CAÇAPAVA	-	-	- 11.954
MULTA POR INFRAÇÃO DE ARTIGO DA CLT	-	-	- 745.776
PIS A RECOLHER/INSCRITO DÍVIDA ATIVA	-	-	- 1.263.715
PASSIVO TRIBUTÁRIO	- 66.740.633	- 67.021.753	- 66.267.132
Total	- 68.349.967	- 68.763.879	- 68.112.004

No mês em análise, a dívida tributária totalizou **R\$ 68.112.004,00** (valor sem os acréscimos dos encargos legais), com diminuição de R\$ 651.875,00, em relação ao mês anterior.

Do montante devido, os encargos sociais representavam 75% do total da dívida tributária com um valor de R\$ 50.985.611,00, e as obrigações fiscais que sumarizaram R\$ 17.126.393,00, era equivalentes a 25% do montante devedor.

➤ **Encargos sociais:** verificou-se uma diminuição de R\$ 726.953,00, totalizando o montante de R\$ 50.239.834,00 no mês analisado, abrangendo os débitos devidos nos curtos e longos 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

Através dos demonstrativos contábeis, restou evidenciado que houve o adimplemento e reclassificações no importe de R\$ 1.091.483,19 a título de FGTS (CP e LP), referente a parte dos Fundos devidos, entretanto, houve novas apropriações na monta de R\$ 40.750,39 (CP e LP).

No que tange ao INSS, não foram registrados pagamentos, mas apenas a compensação do montante de R\$ 36.096,50, isso considerando as recuperações de créditos no passivo circulante e não circulante, ademais, é sabido que o valor das novas apropriações somou R\$ 359.876,48 (CP e LP).

➤ **Obrigações Fiscais – CP:** verifica-se o montante no valor de R\$ 24.346,00, com minoração de R\$ 8.534,00 em relação a março/2022.

a) CSRF a recolher: houve compensação de R\$ 1.273,34, superior as novas apropriações de R\$ 1.161,37, demonstrando saldo final de R\$ 1.467,00.

b) IRRF a recolher: houve compensação de R\$ 23.242,00, superior as novas apropriações de R\$ 20.341,00, apurando saldo final de R\$ 22.373,00.

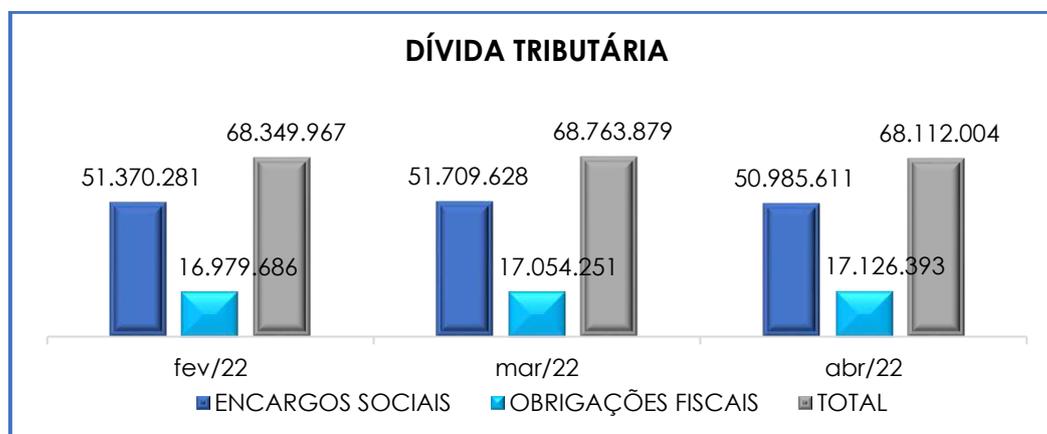
c) ISS retido a recolher: houve o adimplemento de R\$ 304,00, referente a março/2022, contudo, houve nova apropriação de R\$ 315,00, refletindo o ISS retido sobre os serviços tomados em abril/2022, sabendo-se que o saldo do mês corrente, refere-se integralmente ao montante provisionado do mês.

d) IPI a recolher: houve compensação de R\$ 5.724,00, adicionalmente foi reconhecido o crédito de R\$ 803,18, referente a devolução sobre vendas e R\$ 111,45 relativo ao IPI sobre compras de matéria prima, em contrapartida, ocorreram novas apropriações de R\$ 1.105,92, apurando saldo final de R\$ 191,00, que deverá ser quitado no mês subsequente.

- **Obrigações Tributárias – LP:** conforme observado, houve um aumento de R\$ 83.611,00 em relação ao mês anterior, totalizando o montante de R\$ 17.847.823,00.

Quanto as variações ocorridas no período, constatou-se o aumento de R\$ 80.676,00 em relação ao mês anterior, tendo em vista que a apropriação dos juros mensais sobre as dívidas no total de R\$ 81.803,00, superou o pagamento de R\$ 1.126,68 na rubrica "ISS – PROC.2680 PREF. CAÇAPAVA". Por fim, destaca-se a rubrica "multa infr artº clt inscrito div", sendo que a mesma apenas apresentou apropriação de R\$ 2.935,32, no mais, destaca-se que esta rubrica foi retirada de encargos sociais (contingência trabalhistas) e incluída em "impostos contribuições/dívida ativa", conforme demonstrativos contábeis.

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



Conforme apresentado anteriormente, verifica-se o decréscimo da dívida tributária na monta de R\$ 651.875,00, em relação a março/2022, decorrente dos pagamentos parciais e as compensações serem maiores que as apropriações de impostos e juros. Além do mais, ocorreram algumas transferências da conta "FGTS inscrito na Dívida ativa - LP", para a

rubrica "créditos trabalhistas", conforme o histórico "transf. pagtos FGTS cfe. acordos trabalhista em 05/08/2013 conta judicial nº 2400107300270".

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\$ 68.112.004,00 em abril/2022, evolução essa de 69% em relação ao valor registrado em 2017.

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

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

IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

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

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

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

Campinas
Av. Barão de 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

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)	fev/22	mar/22	abr/22	Acum/22
INDUSTRIALIZAÇÃO	693.636	714.063	605.277	3.064.528
LOCAÇÃO MAQS E EQUIPAMENTOS	2.000	2.000	6.000	12.000
VENDA DE PRODUTOS	91.167	71.641	16.809	186.927
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	786.804	787.705	628.086	3.263.455
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 54.633	- 60.542	- 26.293	- 162.116
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 54.633	- 60.542	- 26.293	- 162.116
RECEITA LÍQUIDA	732.170	727.162	601.793	3.101.339
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	93.06%	92.31%	95.81%	95.03%
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 167.200	- 147.298	- 145.047	- 605.142
CUSTOS COM PESSOAL	- 327.018	- 337.703	- 322.879	- 1.350.595
OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO	- 114.121	- 140.486	- 120.325	- 519.488
CUSTOS COM DEPRECIACÕES	- 6.941	- 6.549	- 6.550	- 27.389
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	116.889	95.124	6.993	598.725
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	14.86%	12.08%	1.11%	18.35%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 7.217	- 10.166	- 8.114	- 30.301
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 100.199	- 95.174	- 94.151	- 391.108
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	- 49.814	- 38.915	- 31.392	- 143.064
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 33.082	- 34.260	- 30.161	- 130.965
DESPESAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS	- 699	- 2.147	- 1.835	- 6.545
DESPESAS COM DEPRECIACÕES	- 26	- 26	- 26	- 105
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	- 74.149	- 85.567	- 158.687	- 103.362
RECEITAS FINANCEIRAS	- 136	3.746	248	4.004
DESPESAS FINANCEIRAS	- 301.876	- 329.196	- 382.486	- 1.404.712
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO	- 376.162	- 411.017	- 540.925	- 1.504.070
PROVISÃO PARA IRPJ E CSLL - RECEITA	125.895	137.745	181.914	527.384
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 250.266	- 273.271	- 359.010	- 976.686

Conforme quadro acima, verifica-se que a Recuperanda obteve resultado contábil negativo de **R\$ 359.010,00**, com majoração do saldo negativo de 31% se comparado ao mês de março/2022. Segue abaixo o detalhamento das contas que compuseram a DRE no mês em análise:

- **Receita operacional bruta:** o faturamento auferido em abril/2022, foi de R\$ 628.086,00, com redução de 20% se comparado ao mês anterior, tendo em vista

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 regressão de 77% na rubrica "venda de produtos" e minoração de 15% na industrialização, se compararmos ao mês anterior.

➤ **Deduções da Receita Bruta:** sumarizaram o total de R\$ 26.293,00, apresentando uma minoração de 57% se comparado ao mês anterior, decorrente de cancelamentos/devoluções e impostos incidentes sobre as vendas.

➤ **Custo das Mercadorias Vendidas:** a Recuperanda computou R\$ 594.801,00 como "custos" no período, com redução de 6% em relação ao valor computado em março/2022.

Os custos consumiram 95% 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\$ 322.879,00 de "custos com pessoal", R\$ 145.047,00 alocados em "despesas de produção e serviço", R\$ 120.325,00 relacionados a "outros custos da operação" e R\$ 6.550,00 referente a "custos com depreciações".

➤ **Despesas administrativas:** com valor total de R\$ 8.114,00 e minoração de R\$ 2.053,00 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 abril/2022, houve decréscimo de R\$ 312,00, totalizando o montante de R\$ 1.835,00, devido ao pagamento de dois IPVA's no mês.

➤ **Despesas direta com pessoal:** apresentou redução de R\$ 1.024,00, e registrou o montante de R\$ 94.151,00 ao final de abril/2022, em virtude da retração das rubricas: "13º salários", "férias" e "salários e ordenados".

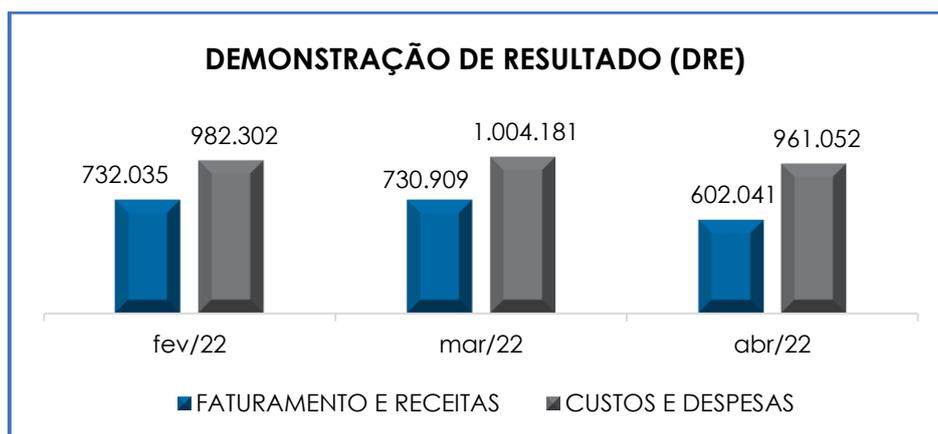
São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

- **Despesas com prestadores de serviços:** em abril/2022, houve minoração de 19%, no montante de R\$ 7.524,00, sendo que o principal motivo dessa redução, foi a retração da rubrica de "ASSESS. JURÍDICA, GESTÃO etc.- PJ" no total de R\$ 7.524,00.
- **Despesas com encargos sociais:** estavam compostas por encargos com FGTS, INSS e INSS – Pró-labore, registrando o valor total de R\$ 30.161,00 em abril/2022, com redução de 12% em comparação ao mês anterior.
- **Receitas Financeiras:** totalizaram R\$ 248,00 no mês em análise, tendo em vista os juros ativos obtidos no mês em questão e demonstrou redução de 93% comparado ao mês anterior.
- **Despesas Financeiras:** no mês de abril/2022, foi contabilizado o montante de R\$ 382.486,00, com acréscimo de 16%, o equivalente a R\$ 53.290,00, decorrente do aumento das rubricas "juros pagos e incorridos", "multas de mora, impostos e contribuições", "comissões bancárias" e "IOF".

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\$ 602.041,00, foram

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

registrados custos e despesas no montante de R\$ 961.052,00, resultando no prejuízo contábil de R\$ 359.010,00 no mês de abril/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.

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	fev/22	mar/22	abr/22
LUCRO/PREJUÍZO LÍQUIDO DO PERÍODO	(250.267)	(273.272)	(359.010)
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	7.675	7.243	7.243

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

AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	9.708	-	464.900
RESULTADO LÍQUIDO AJUSTADO	(232.884)	(266.028)	113.133
I - DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS			
(AUMENTO) OU REDUÇÃO NOS ATIVOS OPERACIONAIS	47.233	159.942	(239.620)
CRÉDITOS DE CLIENTES	183.548	344.039	(113.952)
OUTRAS CONTAS A RECEBER	(15.355)	(20.664)	33.817
ESTOQUES	-	-	-
IMPOSTOS A RECUPERAR	(82.329)	(103.433)	(149.891)
CRÉDITOS COM ACIONISTAS LONGO PRAZO	(1.013)	-	1.400
DEPÓSITOS JUDICIAIS	(37.618)	(60.000)	(10.993)
AUMENTO OU (REDUÇÃO) NOS PASSIVOS OPERACIONAIS	185.769	105.877	126.727
INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	(35.769)	1.135	1.135
FORNECEDORES	(122.503)	(88.242)	(88.242)
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	5.607	3.933	3.933
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	182.118	(14.410)	(14.410)
CONTAS A PAGAR	(3.759)	(43.793)	(43.793)
INSCRITOS NA DÍVIDA AT-OBRIGAÇÕES -LP	160.069	281.151	(754.621)
ADIANTAMENTO DE CLIENTES	-	-	9.000
PROVISÕES PARA CONTINGÊNCIA	-	-	671.879
ARREDAMENTO MERCANTIL	7	7	87.851
ESTOQUES A INDUSTRIALIZAR	-	-	-
CLASSE III QGC (QUIROGRAFÁRIA)	-	(33.874)	-
CAIXA APLICADO NAS OPERAÇÕES	118	(208)	240
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL			
CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	118	(208)	240
II - DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
ADIÇÕES AO INTANGÍVEL	-	-	(128)
CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	-	-	(128)
SALDO INICIAL DAS DISPONIBILIDADES	93	211	3
SALDO FINAL DAS DISPONIBILIDADES	211	2	115
VARIAÇÃO NO CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA	118	(208)	112

Em abril/2022, houve um acréscimo no grupo de "disponibilidades", equivalente a R\$ 112,00.

Verifica-se que nos **ativos operacionais**, houve diminuição de R\$ 239.620,00 no mês de abril/2022. Essa variação foi ocasionada em virtude de os recebimentos serem inferiores em R\$ 113.952,00, nos "créditos de clientes", impostos a recuperar em R\$ 149.891,00 e depósitos judiciais em R\$ 10.993,00, aos provisionamentos em "outras contas a receber" no importe de R\$ 33.817,00 e "créditos em acionistas a longo prazo" em R\$ 1.400,00.

Quanto aos **passivos operacionais**, observa-se um aumento de R\$ 126.727,00. Esse acréscimo foi decorrente da dilação no prazo do pagamento e novos provisionamentos das rubricas "obrigações trabalhistas e sociais", "adiantamento de clientes", "provisões para contingência" e

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

“instituições financeiras”, em contrapartida a redução em “fornecedores”, “contas a pagar”, “inscritos na dívida at-obrigações -lp” e “obrigações tributárias”.

No que tange as atividades de investimento, houve diminuição em R\$ 128,00, em virtude de aquisições na rubrica “intangível”.

Dessa forma, verifica-se que com a absorção do prejuízo do exercício, somados as reduções do ativo (recebimentos) e dilação do prazo dos pagamentos do passivo, houve majoração das disponibilidades em R\$ 112,00, ao final do mês em análise.

XI – CONCLUSÃO

Em abril/2022, a Recuperanda contava com o quadro funcional de **64 Colaboradores** diretos. Desses, 46 exerciam suas atividades normalmente, 02 estavam aposentados por invalidez, 01 estava afastado por auxílio-doença e 15 estavam em gozo de férias. Além disso, houve um (01) colaborador demitido, a qual não faz parte da soma total de colaboradores.

Com relação à **Folha de Pagamento** no total de **R\$ 412.407,00**, verifica-se decréscimo de R\$ 19.947,00, se comparado ao mês anterior. Ademais, a Recuperanda não está cumprindo integralmente com suas obrigações perante os colaboradores, visto que ainda há valores de meses anteriores em aberto, assim como tem realizado pagamentos e compensações parciais dos encargos de INSS e FGTS. Por fim, vale destacar que no mês corrente o saldo de salário de março/2022 foi pago em atraso, e o adiantamento de abril não foi pago no mês analisado.

O resultado do desempenho da atividade apresentada no **EBITDA** demonstrou prejuízo operacional de **R\$ 150.276,00**,

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

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

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

sendo que ocorreu majoração de 96% em relação ao mês anterior, justificado pelo decréscimo de 20% nas receitas brutas.

De acordo com os demonstrativos contábeis disponibilizados pela Recuperanda, o índice de **Liquidez Seca** era de **R\$ 3,29** no mês de abril/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 77% 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 aumento no montante de R\$ 118.583,00, totalizando a monta de **R\$ 618.977,00**, tendo em vista a majoração ocorrida na conta "clientes", bem como houve a retração dos fornecedores nacionais.

No que tange ao **Capital de Giro Líquido**, o índice apresentou minoração do saldo positivo no mês analisado, totalizando **R\$ 29.095.258,00**, contudo, evidenciou o equilíbrio entre a lucratividade e o endividamento alcançado pela companhia em abril/2022, com a ressalva sobre o montante contabilizado a título de "créditos fiscais" no ativo circulante.

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 ao **Grau de Endividamento**, houve um acréscimo inferior a 1%, equivalente a R\$ 126.615,00 na dívida financeira líquida que sumarizou **R\$ 88.613.301,00**.

Vale ressaltar que existe uma negociação em andamento com o credor Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES), para o pagamento da dívida concursal. Nesta senda, após a Administradora Judicial questionar as partes quanto ao andamento das tratativas, no dia 13/06/2022 o BNDES respondeu nos termos a seguir: *“Informo que realizamos uma reunião com a Graúna no dia 13/05/2022, quando esclarecemos os motivos de as duas propostas enviadas pela empresa até aquele momento não atenderem aos requisitos de aceitação para uma composição extrajudicial com o BNDES, e a Graúna ficou de realizar novos estudos e nos enviar outra proposta. No momento, estamos aguardando.”*

Quanto ao **Faturamento**, verificou-se a minoração de 20% em relação ao mês anterior, sumarizando **R\$ 628.086,00** em abril/2022. Ademais, no comparativo entre as receitas auferidas nos meses de janeiro/2021 a abril/2021, com o mesmo período no ano corrente, constatou-se a evolução de 13% no faturamento de 2022.

O **Ativo** da entidade registrou o valor de **R\$ 45.945.785,00**, com acréscimo de R\$ 232.617,00, sendo que a maior parte do aumento foi registrado nos ativos realizáveis a curto prazo.

No mês analisado, identificou-se diversos empréstimos para o Sócio RUBENS MARQUES e, no mesmo período, houve as devoluções 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 de 1%, o equivalente a R\$ 591.627,00, e saldo final de **R\$ 46.922.472,00**. Ainda, destaca-se que o valor das obrigações e origens de recursos difere do total do ativo em R\$ 976.686,00, atinentes ao prejuízo acumulado na DRE no período de janeiro a abril/2022.

A respeito da **Dívida Tributária**, verificou-se regressão de R\$ 651.875,00, decorrente dos pagamentos parciais e as compensações serem maiores que as apropriações de impostos e juros. Além do mais, ocorreram algumas transferências da conta "FGTS inscrito na Dívida ativa - LP", para a rubrica "créditos trabalhistas", conforme o histórico "transf. pagtos FGTS cfe. acordos trabalhista em 05/08/2013 conta judicial nº 2400107300270", auxiliando na retração do saldo do endividamento tributário.

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 de 31%, equivalente a R\$ 85.739,00, totalizando o prejuízo contábil de **R\$ 359.010,00**.

Quanto ao demonstrativo de fluxo de caixa (DFC), importante destacar que houve acréscimo nas disponibilidades, no importe de R\$ 112,00, conforme apurado em relatório específico e balancete.

Diante do exposto, para superar a crise econômico-financeira, agravada pelos impactos da pandemia decorrente da COVID-19

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

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, 09 de junho 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