

**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 - DA REUNIÃO PERIÓDICA VIRTUAL .....	3
II- OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO .....	4
III – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL .....	4
IV – FOLHA DE PAGAMENTO .....	6
IV.I COLABORADORES .....	6
IV.II PRÓ-LABORE .....	9
IV.III QUADRO SOCIETÁRIO .....	10
V – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) .....	11
VI – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL .....	13
VI.I – LIQUIDEZ SECA .....	13
VI.II – LIQUIDEZ GERAL .....	15
VI.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO .....	16
VI.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL .....	18
VI.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO .....	19
<b>VII – FATURAMENTO</b> .....	<b>22</b>
VII.I – Receita Bruta .....	22
VII.II – Devoluções de Vendas .....	23
<b>VIII – BALANÇO PATRIMONIAL</b> .....	<b>24</b>
VIII.I ATIVO .....	24
VIII.II PASSIVO .....	31
VIII.III PASSIVO CONCURSAL .....	36
IX – DÍVIDA TRIBUTÁRIA .....	37
<b>X – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO</b> .....	<b>41</b>
XI – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC .....	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

XII – CONCLUSÃO ..... 46

## I - DA REUNIÃO PERIÓDICA VIRTUAL

Conforme explanado em Relatório anterior, a operação desta Auxiliar do Juízo encontra-se integralmente em *home-office*, e as visitas periódicas *in loco* nas Recuperandas estão suspensas desde o dia 16/03/2020 até o presente momento, em razão da pandemia causada pela COVID-19.

Dessa maneira, como medida de acatamento das decisões tomadas pelos órgãos públicos, bem como com o propósito de manter o cumprimento dos deveres de fiscalização das atividades empresariais, segundo preceitua o art. 22, II, "a", da Lei nº 11.101/2005 e o art. 5º da recomendação nº 63 do Conselho Nacional de Justiça<sup>1</sup>, em **09/08/2021**, às 14:30h horas, esta Administradora Judicial realizou uma nova reunião por videoconferência com os representantes da Recuperanda.

Na referida reunião periódica, esta Administradora Judicial esclareceu que, em relação às questões jurídicas relevantes do presente feito, há pagamentos em aberto de credores da Classe I – Trabalhista, bem como tem-se a questão referente ao credor BNDES, único credor da Classe II – Garantia Real.

Em resposta, a Recuperanda esclareceu que pretende efetuar o pagamento aos credores trabalhistas, utilizando-se do valor já depositado nestes autos, o qual, inclusive, foi depositado com esse intuito, e em relação ao BNDES, pretende negociar com o credor, de modo que se chegue a uma composição amigável para o pagamento de seu crédito.

<sup>1</sup> Art. 5º. Recomendar a todos os Juízos com competência para o julgamento de ações de recuperação empresarial e falência que determinem aos administradores judiciais que continuem a realizar a fiscalização das atividades das empresas recuperandas, nos termos da Lei nº 11.101, de 9 de fevereiro de 2005, de forma virtual ou remota, e que continuem a apresentar os Relatórios Mensais de Atividades (RMA), divulgando-os em suas respectivas páginas na Internet.

Quanto às questões contábeis, a Recuperanda esclareceu que a tendência para o segundo semestre do corrente ano é de melhora no seu faturamento, bem como informou que não houve alterações no seu quadro de funcionários desde a última reunião periódica realizada em 10/05/2020.

Ademais, esta subscritora destaca que na reunião virtual realizada não se observou qualquer fato aparentemente desabonador em relação às atividades das empresas.

## II- OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

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

## III – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL

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

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

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

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

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

Entretanto, a empresa manteve-se ativa, apresentando um faturamento médio mensal de R\$ 1.103.188,00, no período de janeiro de 2.018 até junho de 2.021.

**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

Imperioso destacar a minoração substancial no quadro de colaboradores. Conforme informado pelo Sócio Irineu Carpini Filho na 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.

## IV – FOLHA DE PAGAMENTO

### IV.I COLABORADORES

Em junho/2021, a Recuperanda contava com o quadro funcional de 71 colaboradores diretos. Desses, 49 exerciam suas atividades normalmente, 01 admitido, 15 estavam em gozo de férias, 02 estavam aposentados por invalidez, 04 afastados como auxílio-doença e 01 foi demitido (sendo que os demitidos não são somados no total do quadro).

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

COLABORADORES	abr/21	mai/21	jun/21
ATIVOS	47	51	49
ADMITIDOS	1	-	1
FÉRIAS	16	15	15
AUXÍLIO-DOENÇA	6	3	4
APOSENTADORIA POR INVALIDEZ	2	2	2
<b>DEMITIDOS</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>TOTAL</b>	<b>72</b>	<b>71</b>	<b>71</b>

Os gastos com a folha de pagamento totalizaram R\$ 409.981,00 em junho/2021, o que representou uma minoração de 2%, o equivalente a R\$ 7.775,00, em comparação ao mês de maio/2021. Além disso,

**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 corrente, os gastos com a folha consumiram 65% do faturamento bruto apurado.

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

<b>CUSTOS PRODUÇÃO</b>	<b>abr/21</b>	<b>mai/21</b>	<b>jun/21</b>	<b>Acum/21</b>
13º SALÁRIO	15.822	14.820	15.567	100.799
AVISO PRÉVIO E INDENIZAÇÕES	4.559	3.582	-	10.066
FÉRIAS	17.061	18.126	15.128	125.668
SALÁRIOS E ORDENADOS	163.361	157.720	161.809	1.017.553
ASSIST. MÉDICA, SEG. MEDICINA	4.840	664	704	8.082
PAT- PROGRAMA ALIMENTAÇÃO	32.971	32.142	44.623	186.137
TRANSPORTE DE PESSOAL	40.467	28.750	27.219	161.372
<b>CUSTOS</b>	<b>279.081</b>	<b>255.804</b>	<b>265.050</b>	<b>1.609.677</b>
FGTS	21.971	20.365	13.088	112.271
INSS	53.483	52.634	52.354	349.614
<b>ENCARGOS</b>	<b>75.454</b>	<b>72.999</b>	<b>65.442</b>	<b>461.885</b>
<b>TOTAL</b>	<b>354.536</b>	<b>328.803</b>	<b>330.492</b>	<b>2.071.562</b>

<b>DESPESAS ADMINISTRATIVAS</b>	<b>abr/21</b>	<b>mai/21</b>	<b>jun/21</b>	<b>Acum/21</b>
13º SALÁRIO	4.225	4.298	4.020	28.522
AVISO PRÉVIO E INDENIZAÇÕES	-	-	3.372	5.689
FÉRIAS	5.633	5.731	5.360	43.968
SALÁRIOS E ORDENADOS	50.691	52.081	48.237	334.898
BOLSA AUXÍLIO	833	1.000	1.000	2.833
PRÊMIOS E GRATIFICAÇÕES	-	2.000	-	4.600
<b>DESPESAS</b>	<b>61.383</b>	<b>65.110</b>	<b>55.245</b>	<b>409.132</b>
FGTS	5.208	5.190	5.277	32.799
INSS	18.720	18.653	18.968	117.462
<b>ENCARGOS</b>	<b>23.929</b>	<b>23.843</b>	<b>24.245</b>	<b>150.261</b>
<b>TOTAL</b>	<b>85.312</b>	<b>88.953</b>	<b>79.489</b>	<b>559.393</b>
<b>TOTAL GERAL</b>	<b>439.848</b>	<b>417.756</b>	<b>409.981</b>	<b>2.630.955</b>

Dos gastos totais, o montante de R\$ 330.492,00 compreendeu os custos com o **peçoal de produção**, demonstrando um aumento de 1%, o equivalente a quantia de R\$ 1.689,00, se comparado ao mês anterior, em virtude da majoração de 39% na conta "pat-programa alimentação", 5% em "13º salário", 3% em "salários e ordenados" e 6% em "assist. médica, seg. medicina, em contrapartida houve decréscimo nos encargos sociais (FGTS e INSS)".

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

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

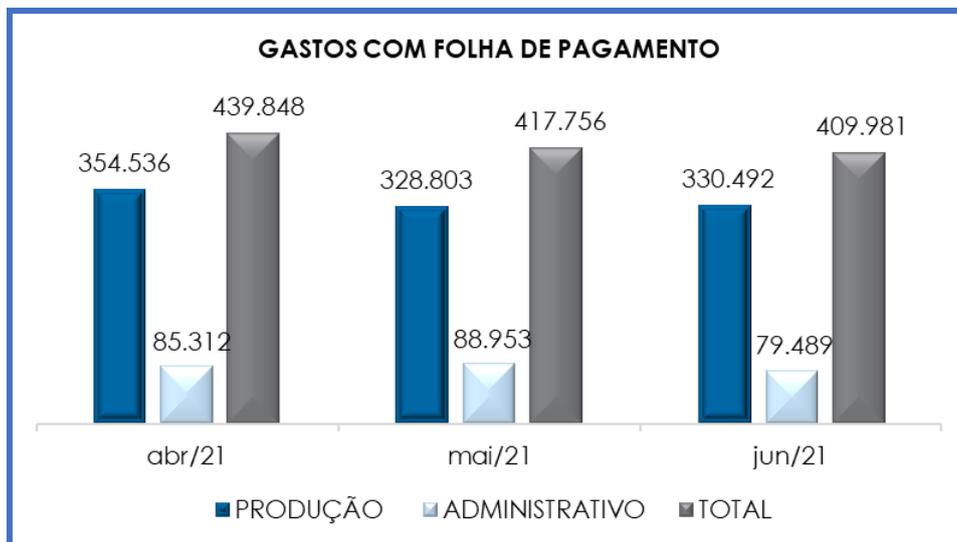
**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

Quanto ao **setor administrativo**, foi contabilizado o montante de R\$ 79.489,00, com redução de 11%, devido a minoração das rubricas de “13º salário”, “férias”, “salários e ordenados” e “prêmios e gratificações”, em contrapartida a majoração nos encargos sociais (FGTS e INSS).

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

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



Quanto aos pagamentos, em 10/06/2021, verificou-se o pagamento parcial de adiantamento dos salários de junho/2021, no montante de R\$ 45.614,54, e no dia 21/06/2021, foi realizado o pagamento do restante do adiantamento, no total de R\$ 83.301,70. Entretanto, não foram enviados os comprovantes dos salários líquidos de junho/2021.

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

**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

Importante destacar que no mês de junho/2021, foi apurada a existência de 05 colaboradores PJ, totalizando R\$ 30.967,00.

PRESTADOR DE SERVIÇO	abr/21	mai/21	jun/21
ANDRÉ LUIZ DE ASSIS MONTEIRO	4.996	4.996	4.996
NIVALDO MOREIRA	3.610	3.610	3.610
NILTON CARLOS VILAS BOAS	3.094	3.094	3.094
SIDNEI PAULO DE MENDONÇA	10.999	11.645	17.467
VIVIANE DE OLIVEIRA	1.800	1.800	1.800
<b>TOTAL</b>	<b>24.499</b>	<b>25.145</b>	<b>30.967</b>

#### IV.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	abr/21	mai/21	jun/21	Acum/21
<b>IRINEU CARPINI FILHO</b>	<b>10.864</b>	<b>10.864</b>	<b>10.864</b>	<b>43.457</b>
PRÓ-LABORE	14.494	14.494	14.494	57.975
IRRF S/ PRÓ-LABORE	- 2.922	- 2.922	- 2.922	- 11.687
INSS S/ PRÓ-LABORE	- 708	- 708	- 708	- 2.831
<b>RUBENS PEREIRA MARQUES FILHO</b>	<b>10.864</b>	<b>10.864</b>	<b>10.864</b>	<b>43.457</b>
PRÓ-LABORE	14.494	14.494	14.494	57.975
IRRF S/ PRÓ-LABORE	- 2.922	- 2.922	- 2.922	- 11.687
INSS S/ PRÓ-LABORE	- 708	- 708	- 708	- 2.831
<b>PRÓ-LABORE</b>	<b>28.987</b>	<b>28.987</b>	<b>28.987</b>	<b>115.949</b>

**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

ENCARGOS	-	7.259	-	7.259	-	7.259	-	29.036
LÍQUIDO		21.728		21.728		21.728		86.913

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

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

Conforme demonstrativos contábeis, não ocorreu o pagamento mensal na conta de pró-labore, ademais, verifica-se que ocorreu apropriação mensal de R\$ 21.728,34, referente a junho/2021.

Ressalta-se que, resta expressivo saldo referente aos meses anteriores na conta "pró-labore a pagar", bem como a apropriação do mês corrente, no valor de R\$ 261.030,00, evidenciando o adimplemento parcial.

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

#### IV.III QUADRO SOCIETÁRIO

Conforme consulta realizada em 02/08/2021, da Ficha Cadastral Simplificada disponível no site da Junta Comercial do estado de São Paulo, o capital social da Recuperanda perfaz o montante de R\$

**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

23.900.953,89 (Vinte Três Milhões, Novecentos Mil, Novecentos E Cinquenta E Três Reais E Oitenta E Nove Centavos), estando distribuído da seguinte forma:

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

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

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

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

Para sua aferição não é levado em consideração os gastos tributários, 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:

APURAÇÃO EBITDA	abr/21	mai/21	jun/21	Acum/21
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	680.810	647.776	626.528	4.166.106
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 47.120	- 49.958	- 31.319	- 302.596
(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	633.690	597.818	595.209	3.863.510
(-) CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS	- 588.269	- 561.071	- 568.128	- 3.498.735
(=) LUCRO BRUTO	45.421	36.748	27.081	364.775
(-) DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	- 154.460	- 166.334	- 155.871	- 1.021.892

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

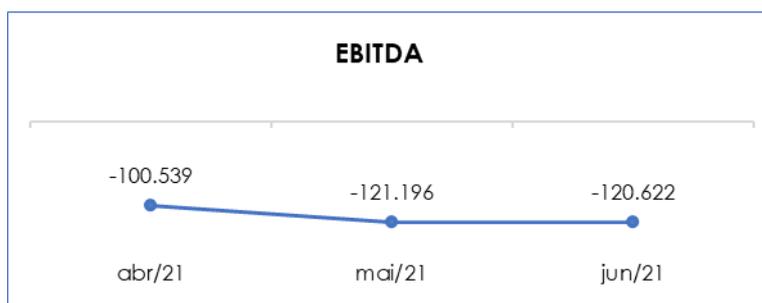
Campinas  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

(+) DEPRECIACÃO	8.501	8.390	8.168	73.768
(=) EBITDA	- 100.539	- 121.196	- 120.622	- 583.349
(=) EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA	-15%	-19%	-19%	-14%

Conforme consta no quadro acima, o desempenho da atividade operacional da Recuperanda em junho/2021, obteve **saldo negativo** de R\$ 120.622,00, apontando minoração do saldo negativo do mês anterior (maio/2021). Essa minoração é decorrente da retração de 6% das "despesas gerais e administrativas" e 37% das deduções da receita bruta, ser superior ao aumento dos custos dos produtos vendidos (1%) e regressão das receitas (3%).

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



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

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

## VI – 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.

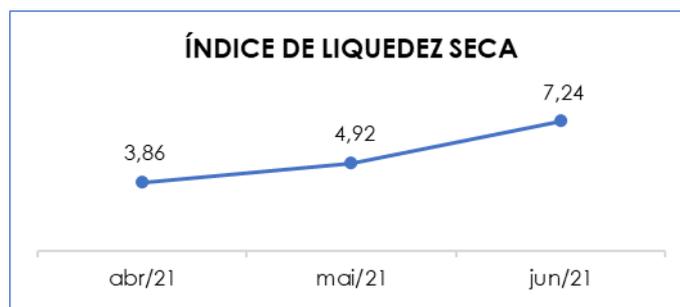
A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as empresas que buscam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio, por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

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.

### VI.1 – LIQUIDEZ SECA

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

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



De acordo com o gráfico acima, o índice de liquidez seca no trimestre apresentado é **satisfatório**, em razão do resultado ser superior a 1. Para cada **R\$ 1,00** de dívida, a capacidade de pagamento foi de **R\$ 7,24**, portanto, a Recuperanda dispõe de ativos para o pagamento de suas obrigações com exigibilidade a curto prazo.

Referido índice demonstra o que a Recuperanda efetivamente utiliza para custear suas obrigações de curto prazo. Nota-se uma majoração do índice em R\$ 2,32 se comparado ao mês anterior, fato justificado pela redução de 32% do passivo circulante, em virtude da reclassificação de “INSS a recolher” (R\$ 2.129.001,74) para o passivo não circulante, bem como houve elevação de 0,5% do ativo circulante, subtraindo os estoques.

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

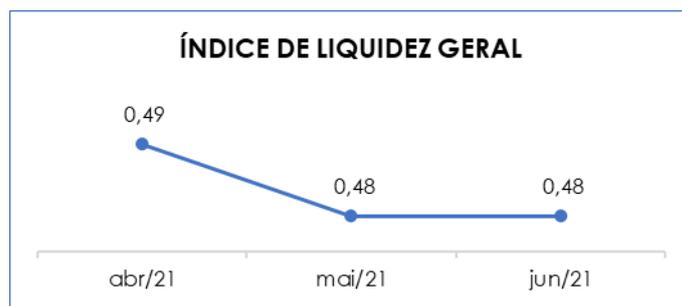
Diante desse quadro, embora o indicador apurado seja equivalente a **R\$ 7,24** para cada **R\$ 1,00** de dívida, conclui-se que a Recuperanda não possuía liquidez suficiente para o adimplemento de suas obrigações a curto prazo, pois os créditos fiscais não estão passíveis de uma liquidez a curto prazo.

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

## VI.II – LIQUIDEZ GERAL

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

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



No trimestre analisado, o índice de liquidez geral da Recuperanda apresentou resultado inferior a 1, evidenciando, portanto, que a sociedade empresária não dispunha de ativo suficiente para o adimplemento das suas dívidas com vencimento a curto e longo prazos, vez que a capacidade de pagamento é **R\$ 0,48** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

Observa-se que não houve alteração se comparado ao mês anterior, em virtude do acréscimo no “ativo total” e acréscimo no total do passivo serem insuficientes para alteração do índice.

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.

### VI.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	abr/21	mai/21	jun/21
DISPONIVEL	104.119	104.083	116.981
CLIENTES NACIONAIS	746.027	482.341	401.193
(-) DUPLICATAS DESCONTADAS	- 178.736	- 65.354	- 35.706
OUTROS CREDITOS	-	-	2.835
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	7.896	12.383	16.000
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	30.558	344	5.198
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A	1.577.594	1.601.578	1.617.021
CRÉDITOS FISCAIS	29.496.723	29.648.374	29.813.425
ESTOQUES	455.946	455.946	455.946
ESTOQUE DE TERCEIROS	959.077	959.077	959.077
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>33.199.205</b>	<b>33.198.772</b>	<b>33.351.971</b>
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	- 99.976	- 99.976	- 93.173
FORNECEDORES	- 418.694	- 364.593	- 399.371
OBRIGACOES TRIBUTÁRIAS	- 556.639	- 235.126	- 191.614
OBRIGACOES TRABALHISTAS E	- 6.118.693	- 4.741.585	- 2.725.316
OUTRAS OBRIGACOES	- 81.667	- 56.667	- 42.667
ESTOQUES DE TERCEIROS A	- 959.077	- 959.077	- 959.077
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>8.234.746</b>	<b>6.457.025</b>	<b>4.411.218</b>
<b>TOTAL</b>	<b>24.964.459</b>	<b>26.741.747</b>	<b>28.940.753</b>

Diante do demonstrativo apresentado, foi possível verificar que o CGL apurou resultado positivo em junho/2021, sendo que o "ativo circulante" demonstrou o montante de R\$ 33.351.971,00, o qual é **substancialmente superior** ao "passivo circulante" de R\$ 4.411.218,00, totalizando a monta positiva de R\$ 28.940.753,00.

**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

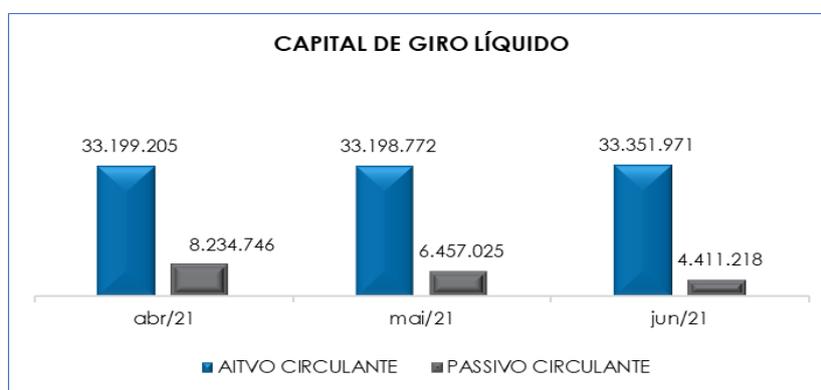
Em comparação ao mês de maio/2021, o índice apresentou um acréscimo de 8%, o equivalente a quantia de R\$ 2.199.006,00.

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

No tocante ao CGL, houve uma evolução de R\$ 153.199,00, no ativo circulante, o que é justificado pelas majorações nas rubricas “disponível”, “adiantamentos a fornecedores”, “adiantamento a empregados”, “impostos e contribuições a recuperar”, “crédito fiscal”, bem como houve a retração do saldo invertido de duplicatas descontadas. Frisa-se que a evolução não foi maior, em razão da retração 17% em clientes nacionais.

Em relação ao passivo circulante, o decréscimo foi de R\$ 2.045.807,00 em comparação ao mês anterior, justificado pela redução das contas, “empréstimos e financiamentos”, “obrigações tributárias”, “outras obrigações” e “obrigações trabalhistas e sociais”.

Segue abaixo representação gráfica dos saldos do ativo circulante em relação ao passivo circulante apresentados 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 supra, conclui-se que a Recuperanda demonstrou que possuía capacidade de pagamento de suas obrigações com exigibilidade à curto prazo, entretanto, considerando que o saldo substancial na rubrica de “créditos fiscais” representou 89% do ativo total, de modo que sua liquidez a curto prazo é incerta, logo, verificou-se que tal resultado demonstra ser insatisfatório.

#### VI.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:

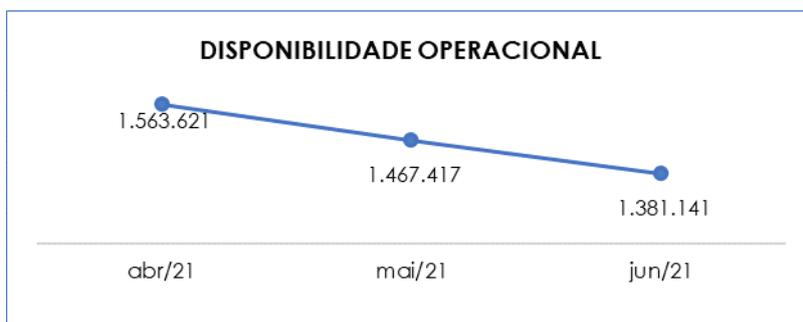
DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	abr/21	mai/21	jun/21
CLIENTES NACIONAIS	746.027	482.341	401.193
(-) DUPLICATAS DESCONTADAS	- 178.736	- 65.354	- 35.706
ESTOQUES	1.415.023	1.415.023	1.415.023
FORNECEDORES NACIONAIS	- 418.694	- 364.593	- 399.371
<b>TOTAL</b>	<b>1.563.621</b>	<b>1.467.417</b>	<b>1.381.141</b>

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

A disponibilidade operacional da Recuperanda apresentou **saldo positivo de R\$ 1.381.141,00** em junho/2021, mantendo a condição satisfatória registrada no mês anterior, contudo, apresentou minoração equivalente a 6%.

Nota-se que a redução equivalente a R\$ 86.276,00, foi ocasionado pela minoração de clientes nacionais e elevação da rubrica “fornecedores nacionais”.

Para melhor entendimento, a seguir está representada, graficamente, a regressão 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 do produto objeto de comercialização, contudo deve ser observado o saldo dos estoques, o qual representa dependência em relação ao saldo dos recebíveis, de modo que será atualizado, conforme inventário periódico ao final do exercício.

Sobre este ponto a Recuperanda será questionada, pois o saldo de estoques não foi atualizado no encerramento do exercício do ano de 2020.

## VI.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO

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

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

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

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	abr/21	mai/21	jun/21
EMPREÉTIMOS E FINANCIAMENTOS	99.976	99.976	93.173
FORNECEDORES	418.694	364.593	399.371
OUTRAS OBRIGAÇÕES	81.667	56.667	42.667
ESTOQUES DE TERCEIROS A	959.077	959.077	959.077
EMPR. E FINANCIAMENTOS - NACIONAIS	1.258.917	1.258.917	1.258.917
OUTRAS OBRIGAÇÕES	66.395	61.653	56.910
CESSÃO FIDUCIÁRIA DE TÍTULOS	1.551.852	1.551.852	1.551.852
ALIENAÇÃO FIDUCIÁRIA	2.611.280	2.611.280	2.611.280
ARRENDAMENTOS MERCANTINS	87.773	87.781	87.788
ADIANTAMENTO CONTRATO CÂMBIO	526.602	526.602	526.602
DISPONÍVEL	104.119	104.083	116.981
<b>DÍVIDA ATIVA</b>	<b>7.558.114</b>	<b>7.474.314</b>	<b>7.470.655</b>
OBRIGACOES TRIBUTARIAS	556.639	235.126	191.614
OBRIGACOES COM O PESSOAL	799.726	765.156	736.693
OBRIGACOES PREVIDENCIARIAS	4.594.348	3.249.225	1.261.263
PROVISÕES	724.619	727.204	727.361
DÍVIDA ATIVA TRABALH/PREVIDENCIARIA	43.974.547	45.685.245	48.104.957
INSCRITOS NA DÍVIDA ATIVA	15.989.047	16.396.540	16.491.855
OBRIGAÇÕES DE ENTREGAR	16.443	16.443	16.443
OBRIGAÇÕES DE DAR	1.859.122	1.836.165	1.823.664
CONTIGENCIAS	1.638.222	1.638.222	1.638.222
<b>DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA</b>	<b>70.152.713</b>	<b>70.549.327</b>	<b>70.992.072</b>
<b>TOTAL</b>	<b>77.710.828</b>	<b>78.023.642</b>	<b>78.462.727</b>

De acordo com quadro acima, nota-se o acréscimo de 1%, o equivalente a quantia de R\$ 439.085,00, se comparado ao mês anterior, totalizando a monta de R\$ 78.462.727,00.

A “Dívida Ativa”, composta pelas obrigações de caráter não tributário, registrou o montante de R\$ 7.470.655,00 e minoração inferior a 1% em relação ao mês anterior.

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

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

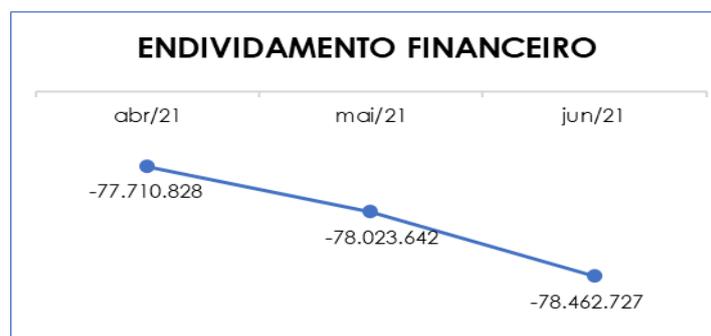
**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

As principais variações no período foram: redução de 7% em “empréstimos e financiamentos”, 25% em “outras obrigações – curto prazo”, 8% em “outras obrigações – longo prazo” e majoração de 12% no “disponível”.

Por sua vez, a “Dívida Fiscal” e “Trabalhista” registrou majoração, equivalente a R\$ 442.745,00, totalizando R\$ 70.992.072,00, decorrente do acréscimo de 5% em “dívida ativa trabalh./previdenciária”, o equivalente a R\$ 2.419.712,00, 1% em “inscritos na dívida ativa”, o correspondente a R\$ 95.315,00, 0,02% em “provisões”, o equivalente a R\$ 157,00, em contrapartida o decréscimo de 19% das “obrigações tributárias”, o equivalente a R\$ 43.512,00, 4% em “obrigações com pessoal”, correspondente a R\$ 28.463,00, 61% em “obrigações previdenciárias”, o equivalente a R\$ 1.987.962,00 e 1% em “obrigações de dar”, correspondente a R\$ 12.501,00.

Observa-se que 10% do endividamento financeiro é decorrente da “Dívida Ativa”, consequência disso, 90% são referentes a “Dívida Fiscal e Trabalhista”.

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



Frisa-se que 90% do saldo do endividamento, é representado pelas contas: “obrigações tributárias”, “obrigações previdenciárias”, “impostos e contribuições” (dívida ativa), “cessão fiduciária de títulos”, “alienação fiduciária”, “arrendamento mercantis” e “adiantamento

**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 contrato de câmbio", ou seja, valores que não estão sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial.

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

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

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.

## VII – 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.

### VII.1 – Receita Bruta

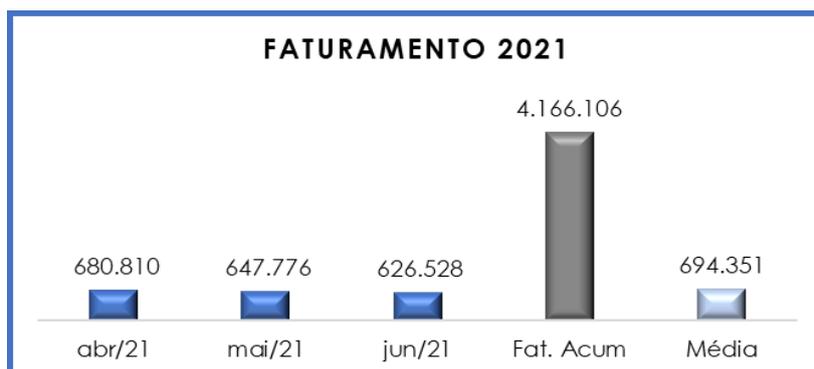
**São Paulo**  
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

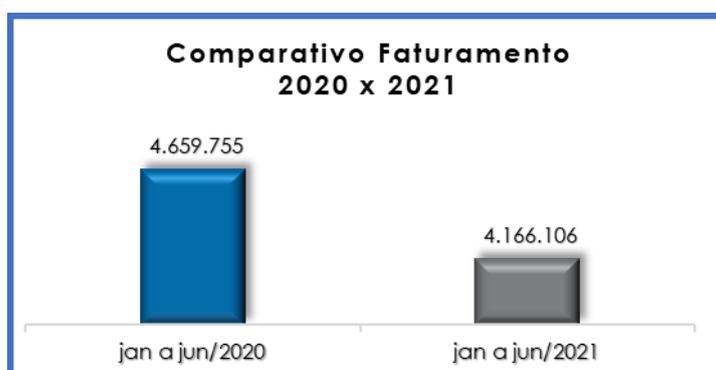
**Curitiba**  
Rua da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

O total da receita bruta no mês de junho/2021, foi de R\$ 626.528,00, o que representou uma redução de 3% em comparação ao mês anterior (maio/2021).

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



Ademais, traçando um comparativo com o mesmo período do exercício anterior, nota-se uma retração de 11% no faturamento bruto de janeiro a junho/2021, conforme gráfico abaixo:



## VII.II – Devoluções de Vendas

O total das devoluções de vendas no mês de junho/2021, foi de R\$ 11.146,95,00, devido a devoluções da YABORA INDUSTRIA AERONAUTICA S.A., assim como houve a deduções de impostos na monta de

R\$ 31.318,64, logo o faturamento operacional líquido auferido foi de R\$ 595.208,88,00.

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

## VIII – BALANÇO PATRIMONIAL

### VIII.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 abril/2021 a junho/2021:

BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO	abr/21	mai/21	jun/21
DISPONÍVEL	104.119	104.083	116.981
CLIENTES NACIONAIS	746.027	482.341	401.193
(-) DUPLICATAS DESCONTADAS	- 178.736	- 65.354	- 35.706
OUTROS CRÉDITOS	-	-	2.835
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	7.896	12.383	16.000
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	30.558	344	5.198
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A	1.577.594	1.601.578	1.617.021
CRÉDITOS FISCAIS	29.496.723	29.648.374	29.813.425
ESTOQUES	455.946	455.946	455.946
ESTOQUE DE TERCEIROS	959.077	959.077	959.077
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>33.199.205</b>	<b>33.198.772</b>	<b>33.351.971</b>
<b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>3.124.494</b>	<b>3.144.933</b>	<b>3.120.314</b>
SÓCIOS, ADMINIST.E PESSOAS LIGADAS	32.980	52.980	30.980
TRIBUTOS A COMPENSAR/RECUPERAR	1.014.258	1.014.698	1.008.785
DEPOSITOS COMPULSÓRIOS	1.682.271	1.682.271	1.682.271
DEPOSITO JUDICIAL - RECUPERAÇÃO	394.984	394.984	398.277

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

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

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

<b>IMOBILIZADO</b>	<b>1.326.009</b>	<b>1.322.720</b>	<b>1.319.676</b>
BENS MÓVEIS	21.622.593	21.622.593	21.622.593
(-) DEPRECIACOES, AMORT. E EXAUST.	- 20.296.584	- 20.299.873	- 20.302.918
<b>INTANGÍVEL</b>	<b>120.880</b>	<b>116.677</b>	<b>110.695</b>
MARCAS, DIREITOS E PATENTES	1.731.715	1.733.494	1.733.494
AMORTIZAÇÃO INTANGIVEL	- 1.610.835	- 1.616.817	- 1.622.800
<b>TOTAL</b>	<b>37.770.588</b>	<b>37.783.102</b>	<b>37.902.655</b>

De modo geral, houve um aumento no ativo em R\$ 119.552,00 e saldo final de R\$ 37.902.655,00, decorrente de diversas variações nos grupos e contas.

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

- **Ativo circulante:** o ativo a curto prazo representava 88% do ativo total da Empresa e sumarizou R\$ 33.351.971,00, com aumento de R\$ 153.199,00 se comparado a maio/2021.
- **Disponibilidade financeira:** corresponde aos recursos financeiros que se encontram à disposição imediata da Recuperanda para adimplemento de suas obrigações a curto prazo.

Em junho/2021, o saldo apurado sumarizou R\$ 116.981,00, sendo o valor total sumarizado em "bancos". O saldo apurado apresentou um aumento de R\$ 12.899,00 em comparação ao mês de maio/2021.

Além disso, vale ressaltar que não foi possível validar o saldo de todas as contas, devido a Recuperanda não ter disponibilizado os extratos. Frisa-se que solicitamos os extratos que não foram disponibilizados. Por fim, verifica-se que o valor das entradas somou R\$ 829.101,89 e as saídas R\$ 816.203,38, registrando a diferença apontada de 12.898,51.

**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

- **Duplicatas a receber:** em junho/2021, a Recuperanda apresentou o montante de R\$ 365.488,00, deduzidos os valores das duplicatas descontadas, verifica-se que houve retração de 12%, o equivalente a R\$ 51.499,00, se comparado ao mês anterior.

Quanto a “duplicatas descontadas”, de acordo com o razão contábil, houve liquidação no montante de R\$ 65.354,09. No entanto, houve liberação de novos contratos no mês de junho/2021, na monta de R\$ 35.706,60.

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

CLIENTES	abr/21	mai/21	jun/21
AVIBRAS INDUSTRIA AEROSPACIAL S/A	178.736	65.354	29.524
ELEB EQUIPAMENTOS LTDA	77.119	55.307	85.167
EMBRAER EMPRESA BRASILEIRA	30.680	72.567	37.845
MAGAP USINAGEM E FERRAMENTARIA	2.000	2.000	2.000
STATUS USINAGEM MECANICA LTDA	15.000	15.000	15.000
YABORA INDUSTRIA AERONAUTICA S.A.	442.492	272.113	216.826
SEAL VALVE VALVULASE EQUIP. INDUST	-	-	14.832
(-) DUPLICATAS DESCONTADAS	- 178.736	- 65.354	- 35.706
<b>TOTAL</b>	<b>567.291</b>	<b>416.987</b>	<b>365.488</b>

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

No mês de junho/2021, registrou-se a monta de R\$ 16.000,00, nota-se um acréscimo de R\$ 3.617,00, em virtude de os novos pagamentos antecipados terem sido superiores as baixas ocorridas.

- **Adiantamentos a empregados:** em junho/2021, a Recuperanda apresentou o saldo de R\$ 5.198,00, em resultado dos adiantamentos efetuados

**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 R\$ 30.804,81 serem superiores as baixas de férias realizadas, no importe de R\$ 25.950,82.

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

O saldo apurado em junho/2021, perfaz o montante de R\$ 2.625.806,00, sendo que 62% estão registrados no curto prazo (R\$ 1.617.021,00) e 38%, registrados no ativo não circulante (R\$ 1.008.785,00), conforme representação abaixo:

IMPOSTOS A RECUPERAR	abr/21	mai/21	jun/21
<b>CURTO PRAZO</b>	<b>1.577.594</b>	<b>1.601.578</b>	<b>1.617.021</b>
COFINS A COMPENSAR	1.297.870	1.316.446	1.330.265
PIS A COMPENSAR	279.723	283.756	286.756
IPI A COMPENSAR MATRIZ	-	1.376	-
<b>LONGO PRAZO</b>	<b>1.014.258</b>	<b>1.014.698</b>	<b>1.008.785</b>
ICMS A RECUPERAR MATRIZ	518.284	518.724	512.811
ICMS CRÉDITO ATIVO FIXO	495.974	495.974	495.974
<b>TOTAL</b>	<b>2.591.852</b>	<b>2.616.276</b>	<b>2.625.806</b>

Nota-se que as contas de maior representatividade se referem ao "COFINS", equivalente a 50% do total e "ICMS - Matriz", com exigibilidade superior a 365 dias, representando 20% do total. Igualmente, verificou-se em junho/2021, compensações nas seguintes conta: "PIS a compensar", "COFINS a compensar" e "ICMS a recuperar Matriz", ademais, ocorreram novas apropriações de tributos a serem compensados futuramente, superiores as compensações realizadas no mês, dessa forma verificou-se aumento de R\$ 9.530,00.

➤ **Créditos fiscais:** sumarizam o montante de R\$ 29.813.425,00, distribuídos entre as contas "CSLL s/ base de cálculo negativa", equivalente a R\$ 7.894.965,00 e "IRPJ s/ prejuízos fiscais", no montante de R\$ 21.918.459,00, cujo montante poderá ser utilizado para compensação. Observa-se elevação 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

R\$ 165.051,00 neste grupo de contas, em razão de IRPJ e CSLL negativos, decorrente da apuração de prejuízo do mês.

- **Ativo não circulante:** os ativos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 3.120.314,00, e os permanentes totalizaram R\$ 1.430.370,00, ensejando o saldo final do ativo não circulante de R\$ 4.550.684,00 em junho/2021.
- **Sócios, administ. e pessoas ligadas:** em junho/2021, sumarizou o montante de R\$ 30.980,00, sendo representado pelos valores pagos ao Sr. Rubens Pereira Marques Filho.

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

"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."

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

#### junho/2021

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

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

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

21/06 5862 1.1.1.02.002.00002 REEMB RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P.	620,43
29/06 6100 1.1.1.02.002.00002 REEMB RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P.	60,00
30/06 6190 1.1.1.02.002.00002 REEMB RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P	<u>213,86</u>
	<b>894,29</b>
<b>Maio/2021</b>	
05/05 4281 1.1.1.02.002.00002 REEMB RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 60,00	60,00
20/05 4730 1.1.1.02.002.00002 REEMB RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 194,33	194,33
20/05 4730 1.1.1.02.002.00002 REEMB RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 208,31	208,31
28/05 4972 1.1.1.02.002.00002 REEMB RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 60,00	<u>60,00</u>
	<b>522,64</b>
<b>Abril/2021</b>	
27/04 3746 3.2.2.01.011.00001 REEMB RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 204,11	<u>204,11</u>
	<b>204,11</b>
<b>Março/2021</b>	
01/03 2023 1.1.1.02.002.00002 REEMB RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 190,78	190,78
02/03 2076 1.1.1.02.002.00002 REEMB RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 60,00	60,00
15/03 2391 1.1.1.02.002.00002 REEMB DESP VIAGENS- RUBENS P. 200,82	200,82
22/03 2562 1.1.1.02.002.00002 REEMB RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 210,00	<u>210,00</u>
	<b>661,60</b>
<b>Fevereiro/2021</b>	
01/02 1059 1.1.1.02.002.00002 REEMB RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 181,96	181,96
01/02 1059 1.1.1.02.002.00002 REEMB RELAT DESP DE VIAGENS- RUBENS 117,61	117,61
01/02 1059 1.1.1.02.002.00002 REEMB RELAT DESP DE VIAGENS- RUBENS 211,07	211,07
10/02 1359 1.1.1.02.002.00002 REEMB RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 241,64	241,64
10/02 1359 1.1.1.02.002.00002 REEMB RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 176,14	176,14
22/02 1629 1.1.1.02.002.00002 REEMB RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 202,80	202,80
22/02 1629 1.1.1.02.002.00002 REEMB RELAT DESP VIAGENS -RUBENS P. 178,03	<u>178,03</u>
	<b>1.309,25</b>
<b>Janeiro/2021</b>	
20/01 528 3.2.2.01.011.00001 REEMB. RELAT DESP VIAGENS -RUBENS 206,77	206,77
21/01 557 Múltiplo REEMB RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 900,00	900,00
21/01 558 2.1.2.01.001.01090 REEMB RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 1.168,84	1.168,80
27/01 685 3.2.2.01.011.00001 REEMB RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 60,00	<u>60,00</u>
	<b>2.335,57</b>
<b>Dezembro/2020</b>	
07/12 11863 3.2.2.01.011.00001 RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 147,14	147,14
10/12 12042 3.2.2.01.011.00001 RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 1.017,60	1.017,60
21/12 12326 3.2.2.01.011.00001 RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 185,67	185,67

**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

21/12 12348 Múltiplo RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 2.597,82	2.597,82
30/12 12434 3.2.2.01.011.00001 RELAT DESP VIAGENS- RUBENS P. 272,34	272,34
21/12 12347 1.2.1.02.001.00001 PG NF.22467 MARCATTO LASER IND. E 2.133,50 0,00C COM. DE PECAS LTDA P/ RUBENS PEREIRA MARQUES FILHO	2.133,50
21/12 12348 1.1.1.02.002.00002 PG NF.22467 MARCATTO LASER IND. E 2.133,50 2.133,50D COM. DE PECAS LTDA - REEMB A RUBENS PEREIRA MARQUES FILHO	2.133,50
21/12 12348 1.1.1.02.002.00002 PG NFS Nº. 7801295SERASA S.A - REEMB 45,00 0,00C A RUBENS PEREIRA MARQUES FILHO	45,00
	<b><u>8.532,57</u></b>

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

Verifica-se que no mês em análise, ocorreram depreciações mensais demonstrando retração no importe de R\$ 3.045,00. Frisa-se que o saldo total apurado foi de R\$ 1.319.676,00.

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

IMOBILIZADO	abr/21	mai/21	jun/21
BENFEITORIAS BENS TERCEIROS	188.394	188.394	188.394
COMPUTADORES E PERIFERICOS	957.991	957.991	957.991
EQUIPAMENTOS DE COMUNICAÇÃO	13.942	13.942	13.942
FERRAMENTAS	287.190	287.190	287.190
INSTALAÇÕES	808.676	808.676	808.676
INSTRUMENTOS DE MEDIÇÃO	872.276	872.276	872.276
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	18.008.617	18.008.617	18.008.617
MOVEIS E UTENSILIOS	359.374	359.374	359.374
VEICULOS	126.134	126.134	126.134
(-) DEPRECIACOES, AMORT. E EXAUST.	- 20.296.584	- 20.299.873	- 20.302.918
<b>TOTAL</b>	<b>1.326.009</b>	<b>1.322.720</b>	<b>1.319.676</b>

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

**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

Observa-se o montante de R\$ 110.695,00, com uma retração de R\$ 5.982,00, devido ao valor das amortizações, conforme descrito na composição a seguir:

INTANGÍVEL	abr/21	mai/21	jun/21
BENS INTANGÍVEIS	1.731.715	1.733.494	1.733.494
AMORTIZAÇÃO INTANGÍVEL	- 1.610.835	- 1.616.817	- 1.622.800
<b>TOTAL</b>	<b>120.880</b>	<b>116.677</b>	<b>110.695</b>

## VIII.II PASSIVO

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

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

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

BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVO	abr/21	mai/21	jun/21
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	- 99.976	- 99.976	- 93.173
FORNECEDORES	- 418.694	- 364.593	- 399.371
OBRIGACOES TRIBUTÁRIAS	- 555.698	- 234.185	- 190.673
OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	- 800.667	- 766.097	- 737.634
OBRIGAÇÕES PREVIDENCIARIAS	- 4.594.348	- 3.249.225	- 1.261.263
PROVISÕES	- 724.619	- 727.204	- 727.361
OUTRAS OBRIGAÇÕES	- 81.667	- 56.667	- 42.667
ESTOQUES DE TERCEIROS A	- 959.077	- 959.077	- 959.077
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>- 8.234.746</b>	<b>- 6.457.025</b>	<b>- 4.411.218</b>
EMPR. E FINANCIAMENTOS - NACIONAIS	- 1.258.917	- 1.258.917	- 1.258.917
OUTRAS OBRIGAÇÕES	- 66.395	- 61.653	- 56.910
DÍVIDA ATIVA TRABALH/PREVIDENCIÁRIA	- 43.974.547	- 45.685.245	- 48.104.957
INSCRITOS NA DÍVIDA ATIVA	- 15.989.047	- 16.396.540	- 16.491.855
CESSÃO FIDUCIÁRIA DE TÍTULOS	- 1.551.852	- 1.551.852	- 1.551.852

**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

ALIENAÇÃO FIDUCIÁRIA	- 2.611.280	- 2.611.280	- 2.611.280
ARRENDAMENTOS MERCANTINS	- 87.773	- 87.781	- 87.788
ADIANTAMENTO CONTRATO CÂMBIO	- 526.602	- 526.602	- 526.602
OBRIGAÇÕES DE ENTREGAR	- 16.443	- 16.443	- 16.443
OBRIGAÇÕES DE DAR	- 1.859.122	- 1.836.165	- 1.823.664
CONTIGÊNCIAS	- 1.638.222	- 1.638.222	- 1.638.222
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>- 69.580.201</b>	<b>- 71.670.700</b>	<b>- 74.168.490</b>
CAPITAL SOCIAL	- 25.105.994	- 25.105.994	- 25.105.994
(-) PREJUÍZOS ACUMULADOS	64.595.660	64.595.660	64.595.660
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>39.489.666</b>	<b>39.489.666</b>	<b>39.489.666</b>
<b>TOTAL</b>	<b>- 38.325.281</b>	<b>- 38.638.058</b>	<b>- 39.090.042</b>

De modo geral, houve aumento de R\$ 451.984,00 e saldo de R\$ 39.090.042,00. A seguir, apresentaremos a análise detalhada dos grupos de contas do passivo e suas variações no mês de junho/2021.

- **Passivo Circulante:** o passivo circulante da Recuperanda somava a monta de R\$ 4.411.218,00, apresentando redução de 32% em relação ao mês anterior.
- **Empréstimos e financiamentos:** os valores apurados no mês de junho/2021, sumarizaram R\$ 93.173,00, com redução de 7% se comparado ao mês anterior, devido ao pagamento apurado no livro razão com referência de "PG EMPRESTIMO FOLHA PAGTO PARC. 001/030 -ITAU- D 0037 20/05/2021".
- **Fornecedores:** os valores apurados no mês de junho/2021, sumarizaram R\$ 399.371,00. De acordo com a análise realizada nos demonstrativos contábeis disponibilizados, verifica-se que a majoração de R\$ 34.777,00 está atrelada aos pagamentos do mês (no montante de R\$ 275.999,00) serem menores que as apropriações de novas compras (no montante de R\$ 310.776,00). Inclusive destaca-se que maior parte do saldo é proveniente de saldos anteriores.
- **Obrigações tributárias:** em sua composição estão registrados todos os demais tributos devidos pela Recuperanda cujo montante, em junho/2021, sumarizou R\$ 190.673,00, verifica-se uma retração de 19%, equivalente a 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

43.512,00, fato justificado pela transferência de saldo para o grupo "inscritos na dívida ativa", pagamentos parciais e compensações, serem superiores as novas apropriações.

Importante destacar que no tópico "dívida Ativa", haverá maiores detalhes sobre os tributos.

➤ **Obrigações com Pessoal:** verifica-se o montante de R\$ 737.634,00, com uma minoração de 4%, o equivalente a quantia de R\$ 28.463,00.

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

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS		abr/21		mai/21		jun/21
CSRF A RECOLHER	-	20.759	-	9.227	-	7.526
IPI A RECOLHER	-	91.147	-	66.279	-	58.950
IRRF A RECOLHER	-	443.613	-	158.501	-	124.019
ISS RETIDO A RECOLHER	-	178	-	178	-	178
<b>TOTAL</b>	-	<b>555.698</b>	-	<b>234.185</b>	-	<b>190.673</b>

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

➤ **Obrigações Previdenciárias:** nesse grupo de contas, estão registrados os valores correspondentes ao INSS e FGTS, cujo montante é equivalente a R\$ 1.261.263,00 em junho/2021, verifica-se a redução de 61% nesse grupo de contas, o equivalente a R\$ 1.987.962,00.

De acordo com a documentação encaminhada pela Recuperanda, nota-se que em junho/2021, não houve pagamentos de "INSS", apenas a transferência de R\$ 2.129.001,74 para a conta de dívida ativa, no entanto ocorreu adimplemento parcial de "FGTS". Ademais, vale destacar que ocorreram novas apropriações mensais a serem quitadas nos próximos meses, contudo inferiores a reclassificação evidenciada no INSS.

- **Provisões:** em junho/2021, o montante totalizou R\$ 727.361,00, observa-se majoração em menos de 1%, o equivalente a R\$ 157,00.

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

PROVISÕES	abr/21	mai/21	jun/21
PROVISÃO PARA 13º SALÁRIO	- 79.780	- 97.705	- 115.605
PROVISÃO FGTS S/13º SALÁRIO	- 6.375	- 7.805	- 9.233
PROVISÃO INSS S/13º SALÁRIO	- 22.807	- 26.821	- 33.049
PROVISÃO PARA FERIAS	- 453.515	- 437.046	- 418.956
PROVISÃO FGTS S/FERIAS	- 36.256	- 36.256	- 33.693
PROVISÃO INSS S/ FERIAS	- 125.886	- 121.571	- 116.824
<b>TOTAL</b>	<b>- 724.619</b>	<b>- 727.204</b>	<b>- 727.361</b>

- **Outras obrigações:** no mês de junho/2021, o saldo totalizou R\$ 99.577,00, com decréscimo de 16%, o equivalente a quantia de R\$ 18.743,00. Verifica-se que R\$ 42.667,00 está alocado no curto prazo e R\$ 56.910,00 contabilizado a longo prazo, especificado no quadro abaixo:

OUTRAS OBRIGAÇÕES	abr/21	mai/21	jun/21
ALUGUÉIS A PAGAR	- 69.825	- 44.825	- 30.825
CONVENIO ADC MAFERSA	- 459	- 459	- 459
EMBRAER - MULTAS CONTRATUAIS	- 11.383	- 11.383	- 11.383
<b>CURTO PRAZO</b>	<b>- 81.667</b>	<b>- 56.667</b>	<b>- 42.667</b>
M16 ASSESSORIA EMPRESARIAL LTDA	- 66.395	- 61.653	- 56.910
<b>LONGO PRAZO</b>	<b>- 66.395</b>	<b>- 61.653</b>	<b>- 56.910</b>
<b>TOTAL</b>	<b>- 148.062</b>	<b>- 118.320</b>	<b>- 99.577</b>

A minoração do saldo a pagar é decorrente dos pagamentos efetuados na rubrica “aluguéis a pagar” e “M16 Assessoria Empresarial Ltda”.

- **Passivo não Circulante:** verifica-se o montante de R\$ 74.168.490,00, sendo que R\$ 72.852.663,00 estão contabilizados como “Passivo Extraconcursal”.

**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 a Recuperanda reclassificou o saldo das contas do Passivo Extraconcursal, conforme orientação do CNJ.

- **Dívida Ativa Trabalh./Previdenciária:** no mês em análise, verificou-se aumento de R\$ 2.419.712,00, totalizando o montante de R\$ 48.104.957,00.

De acordo com os demonstrativos encaminhados pela Recuperanda, o aumento ocorreu devido a transferência de INSS a pagar para "INSS – inscrita dívida ativa", no importe de R\$ 2.129,001,74, bem como os juros incorridos de "FGTS inscrito na dívida ativa" e "multa infr art.º CLT inscrito div ativa".

DÍVIDA ATIVA TRABALH/PREVIDENCIÁRIA	abr/21	mai/21	jun/21
INSS - INSCRITO DIVIA ATIVA	-40.292.440	-41.991.049	44.394.115
FGTS - INSCRITO DIVIA ATIVA	-2.971.555	-2.980.708	-2.994.418
MULTA INFR ARTº CLT INSCRITO DIV	-710.553	-713.488	-716.423
<b>TOTAL</b>	<b>-43.974.547</b>	<b>-45.685.245</b>	<b>-48.104.957</b>

- **Dívida Ativa – Impostos/Contribuições:** em junho/2021, o montante contabilizado foi de R\$ 16.491.855,00, o qual observa-se um aumento de R\$ 95.315,00, decorrente da apropriação dos juros mensais e novos valores inscritos em dívida ativa.

DÍVIDA ATIVA - IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	abr/21	mai/21	jun/21
COFINS A RECOLHER	- 5.656.378	- 5.661.781	- 5.668.727
CPRB A RECOLHER	- 1.608.789	- 1.610.987	- 1.613.814
CSRF A RECOLHER	- 312.183	- 326.346	- 329.952
INSS RETIDO A RECOLHER	- 747.115	- 747.956	- 749.037
IPI A RECOLHER	- 330.361	- 363.286	- 375.932
IRPJ/CSLL LEI 11941/2009	- 776.223	- 776.884	- 777.734
IRRF A RECOLHER	- 5.307.932	- 5.658.060	- 5.723.911
ISS - PROC.2680 PREF.CAÇAPAVA	- 21.498	- 21.498	- 21.498
PIS A RECOLHER	- 1.228.569	- 1.229.742	- 1.231.251
<b>TOTAL</b>	<b>- 15.989.047</b>	<b>- 16.396.540</b>	<b>- 16.491.855</b>

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

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

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

➤ **Arrendamento Mercantil:** no mês de junho/2021, verifica-se o montante de R\$ 87.788,00, demonstrando um aumento de R\$ 7,00, decorrente da "apropriação de juros" no mês analisado.

ARRENDAMENTO MERCANTIL	abr/21	mai/21	jun/21
B. BRASIL LEASING 73791	- 9.365	- 9.365	- 9.365
B. BRASIL LEASING 76009	- 35.830	- 35.830	- 35.830
B. BRASIL LEASING 85596	- 24.767	- 24.767	- 24.767
B. BRASIL LEASING 89615	- 17.811	- 17.818	- 17.825
<b>TOTAL</b>	<b>- 87.773</b>	<b>- 87.781</b>	<b>- 87.788</b>

➤ **Obrigações de Dar:** refere-se aos fornecedores que no mês em análise, contabilizou o montante de R\$ 1.823.664,00. Verifica-se uma redução de 1%, o equivalente a quantia de R\$ 12.501,00, decorrente de reclassificação contábil. De acordo com a Recuperanda, essas reclassificações referem-se "a pagamentos efetuados a credores incluídos no processo de recuperação judicial da Graúna".

OBRIGAÇÕES DE DAR	abr/21	mai/21	jun/21
FORNECEDORES EXTERIOR	- 793.690	- 793.690	- 793.690
FORNECEDORES NACIONAIS	- 1.065.432	- 1.042.476	- 1.029.974
<b>TOTAL</b>	<b>- 1.859.122</b>	<b>- 1.836.165</b>	<b>- 1.823.664</b>

Por fim, destaca-se que a diferença de R\$ 1.187.387,00, entre o total do "Ativo" de R\$ 37.902.655,00 e o total do "Passivo" de R\$ 39.090.042,00, refere-se ao prejuízo contábil acumulado na Demonstração do Resultado do Exercício no período de janeiro a junho/2021.

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

### VIII.III PASSIVO CONCURSAL

**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 o QGC (quadro geral de Credores) e as habilitações e impugnações de crédito julgadas, a relação de credores sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial, apresenta a seguinte composição em 31/07/2021 (sabendo-se que não apresenta alteração desde dezembro de 2020):

RESUMO CREDORES SUJEITOS AOS EFEITOS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL				
CLASSES	QUANT. CRED.	STATUS	VALOR A PAGAR	% PART. CLASSE
I - SEM MULTA FGTS	120	EM CUMPRIMENTO	R\$ 127.536,92	45%
I - COM MULTA FGTS	118	EM CUMPRIMENTO	R\$ 128.155,54	45%
II	1	EM CUMPRIMENTO	R\$ 2.973.273,59	0%
III	149	EM CUMPRIMENTO	R\$ 2.147.121,69	55%
IV	0	NÃO HÁ	R\$ 0,00	0%
<b>TOTAL - SEM A MULTA FGTS</b>	<b>270</b>	<b>-</b>	<b>R\$ 5.247.932,20</b>	<b>100%</b>
<b>TOTAL - COM A MULTA FGTS</b>	<b>268</b>	<b>-</b>	<b>R\$ 5.248.550,82</b>	<b>100%</b>

Ademais, há o valor de USD 201.036,00.

## IX – DÍVIDA TRIBUTÁRIA

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

DÍVIDA TRIBUTÁRIA		abr/21	mai/21	jun/21		
<b>ENCARGOS SOCIAIS</b>	-	<b>4.594.348</b>	-	<b>3.249.225</b>	-	<b>1.261.263</b>
FGTS A RECOLHER	-	644.415	-	670.452	-	683.163
INSS A RECOLHER	-	3.949.933	-	2.578.773	-	578.100
<b>OBRIGAÇÕES FISCAIS</b>	-	<b>555.698</b>	-	<b>234.185</b>	-	<b>190.673</b>
CSRF A RECOLHER	-	20.759	-	9.227	-	7.526
IRRF A RECOLHER	-	443.613	-	158.501	-	124.019
ISS RETIDO A RECOLHER	-	178	-	178	-	178
IPI A RECOLHER	-	91.147	-	66.279	-	58.950
<b>CURTO PRAZO</b>	-	<b>5.150.046</b>	-	<b>3.483.410</b>	-	<b>1.451.936</b>
<b>ENCARGOS SOCIAIS</b>	-	<b>43.974.547</b>	-	<b>45.685.245</b>	-	<b>48.104.957</b>
INSS - INSCRITO DIVIA ATIVA	-	40.292.440	-	41.991.049	-	44.394.115
FGTS - INSCRITO DIVIA ATIVA	-	2.971.555	-	2.980.708	-	2.994.418
MULTA INFR ARTº CLT INSCRITO DIV	-	710.553	-	713.488	-	716.423
<b>OBRIGAÇÕES FISCAIS</b>	-	<b>15.989.047</b>	-	<b>16.396.540</b>	-	<b>16.491.855</b>
COFINS A RECOLHER	-	5.656.378	-	5.661.781	-	5.668.727

**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

CPRB A RECOLHER	-	1.608.789	-	1.610.987	-	1.613.814
CSRF A RECOLHER	-	312.183	-	326.346	-	329.952
INSS RETIDO A RECOLHER	-	747.115	-	747.956	-	749.037
IPI A RECOLHER	-	330.361	-	363.286	-	375.932
IRPJ/CSLL LEI 11941/2009	-	776.223	-	776.884	-	777.734
IRRF A RECOLHER	-	5.307.932	-	5.658.060	-	5.723.911
ISS - PROC.2680 PREF.CAÇAPAVA	-	21.498	-	21.498	-	21.498
PIS A RECOLHER	-	1.228.569	-	1.229.742	-	1.231.251
<b>LONGO PRAZO</b>	-	<b>59.963.594</b>	-	<b>62.081.785</b>	-	<b>64.596.812</b>
<b>TOTAL</b>		<b>65.113.640</b>		<b>65.565.196</b>		<b>66.048.749</b>

A dívida tributária totalizou R\$ 66.048.749,00 (valor sem os acréscimos dos encargos legais), com aumento de R\$ 483.553,00 em relação ao mês de maio/2021.

Do montante devido, os encargos sociais representavam 75% do total da dívida tributária com um valor de R\$ 49.366.220,00, e as obrigações fiscais que sumarizaram R\$ 16.682.529,00, equivalentes a 25% do montante devedor.

**Encargos sociais:** verificou-se um aumento de 1%, o equivalente a R\$ 431.749,00, totalizando o montante de R\$ 49.366.220,00 no mês analisado.

➤ **INSS:** no mês de junho/2021, verifica-se o montante de R\$ 44.972.215,00, com pequeno aumento inferior a 1%, o equivalente a quantia de R\$ 402.392,00. Verifica-se que R\$ 578.100,00 está alocado a curto prazo e R\$ 44.394.115,00 a longo prazo. A evolução constatada é decorrente da apropriação de INSS equivalente ao mês, bem como, apropriação de juros. Além do mais, vale ressaltar a inadimplência do INSS ao longo dos meses.

➤ **FGTS:** o total devido a título de FGTS era de R\$ 3.677.581,00, com aumento de 1%, o equivalente a quantia de R\$ 26.422,00, o referido acréscimo foi em virtude da apropriação de juros e multas incorridos no mês, bem como a apropriação de FGTS s/ rescisão. Nota-se que R\$ 683.163,00 está contabilizado a curto prazo e R\$ 2.994.418,00 a longo 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

- **Multa Infr Art.º. Clt Inscrito Div:** em junho/2021, a Recuperanda apresentou o saldo de R\$ 716.423,00, com acréscimo inferior a 1%, o equivalente a R\$ 2.935,00. Nota-se que este aumento é decorrente de juros incorridos referente a inadimplência.
  
- **Obrigações Fiscais – CP:** verifica-se o montante no valor de R\$ 190.673,00, sendo que o “IRRF a recolher” representa 65% da dívida a curto prazo. Vale destacar a inadimplência das rubricas: “CSRF a recolher” e “IPI a recolher”, contabilizando apenas as apropriações de juros e impostos, ademais, frisa-se que o valor baixado, refere-se à transferência para dívida ativa do longo prazo. Ademais, é sabido que houve pagamento de R\$ 178,00 em ISS retido e R\$ 5.843,56 em IRRF a recolher, bem como novos provisionamentos superiores as baixas. Por fim, é sabido que além do pagamento do IRRF a recolher, houve reclassificação de parte do valor para o longo prazo.
  
- **Obrigações Tributárias - LP:** conforme observado, houve um aumento de R\$ 95.315,00 em relação ao mês anterior, totalizando o montante de R\$ 16.491.855,00, tendo em vista a ocorrência da apropriação de juros incorridos no mês e novas transferências dos impostos a recolher para dívida ativa a longo prazo (parcelamentos).

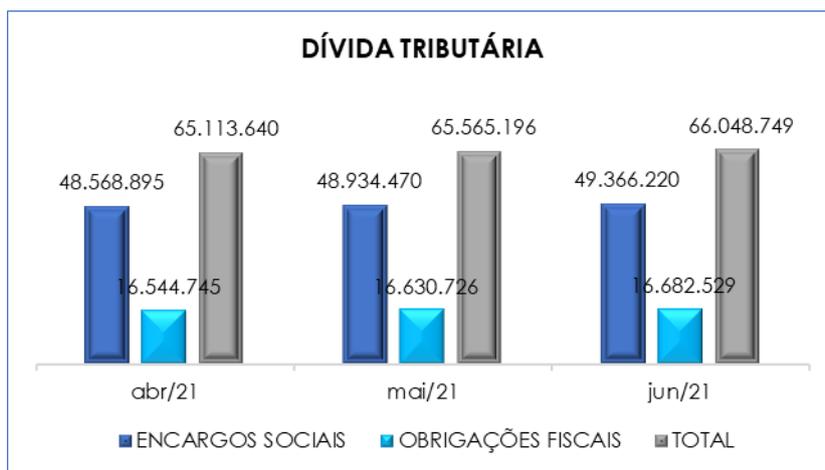
Dessa forma, nota-se que o total do passivo tributário da Recuperanda apresentou elevação de 1% em comparação ao mês de maio/2021, visto que as obrigações mensais relativas aos encargos sociais e obrigações tributárias não estão sendo adimplidas integralmente. Além disso, ressalta-se que 67% da dívida total registrada é representada pelo montante referente ao “INSS a recolher” a longo prazo.

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

**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 apresentado anteriormente, verifica-se a evolução da dívida tributária em R\$ 483.553,00 em relação a maio/2021, decorrente dos aumentos de apropriações de impostos e juros, bem como novos valores a serem quitados nos próximos meses, serem maiores que os pagamentos, parciais, realizados no período, assim como houve algumas compensações no mês.

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\$ 66.048.749,00 em junho/2021, ou seja, evolução de 64% 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

**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

os pagamentos mensais dos encargos sociais e obrigações tributárias, tendo em vista a ausência de recursos financeiros.

## X – 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.

<b>DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO (DRE)</b>	<b>abr/21</b>	<b>mai/21</b>	<b>jun/21</b>	<b>Acum/21</b>
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	<b>680.810</b>	<b>647.776</b>	<b>626.528</b>	<b>4.166.106</b>
RECEITA DE VENDAS DE PRODUTOS	65.354	-	29.524	482.614
RECEITA DE INDUSTRIALIZAÇÃO	613.456	645.776	595.004	3.671.492
LOCAÇÃO MAQS E EQUIPAMENTOS	2.000	2.000	2.000	12.000
<b>DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA</b>	<b>- 47.120</b>	<b>- 49.958</b>	<b>- 31.319</b>	<b>- 302.596</b>
<b>CANCELAMENTO E DEVOLUÇÕES</b>	<b>- 8.652</b>	<b>- 44.807</b>	<b>- 11.147</b>	<b>- 81.361</b>
DEV. DE INDUSTRIALIZAÇÃO	- 8.652	- 44.807	- 11.147	- 81.361
<b>IMPOSTOS INCIDENTES S/ FATURAMENTO</b>	<b>- 38.468</b>	<b>- 5.151</b>	<b>- 20.172</b>	<b>- 221.235</b>
COFINS	- 4.052	3.167	- 1.980	- 14.444
ICMS	- 22.931	- 9.859	- 15.412	- 145.818
IPI	- 10.606	853	- 2.350	- 57.837
PIS - PASEL	- 880	688	- 430	- 3.136
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>633.690</b>	<b>597.818</b>	<b>595.209</b>	<b>3.863.510</b>
<b>% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>93%</b>	<b>92%</b>	<b>95%</b>	<b>93%</b>
CUSTO DAS MERCADORIAS VENDIDAS	- 588.269	- 561.071	- 568.128	- 3.498.735

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

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

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

<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>45.421</b>	<b>36.748</b>	<b>27.081</b>	<b>364.775</b>
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	<b>7%</b>	<b>6%</b>	<b>4%</b>	<b>9%</b>
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 154.460	- 166.334	- 155.871	- 1.021.892
IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES	- 21.469	- 32.022	- 30.176	- 192.460
<b>RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>- 130.509</b>	<b>- 161.608</b>	<b>- 158.966</b>	<b>- 849.577</b>
RECEITAS FINANCEIRAS	717	-	3.293	4.293
DESPESAS FINANCEIRAS	- 85.188	- 290.306	- 341.809	- 968.798
<b>RESULTADO ANTES DOS TRIB. SOBRE O RES.</b>	<b>- 214.979</b>	<b>- 451.914</b>	<b>- 497.482</b>	<b>- 1.814.082</b>
PROV. IRPJ E CSLL	71.093	151.651	165.051	626.695
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>- 143.886</b>	<b>- 300.263</b>	<b>- 332.431</b>	<b>- 1.187.387</b>

Conforme quadro acima, verifica-se que a Recuperanda obteve resultado contábil negativo durante o trimestre analisado. Em comparação ao mês de maio/2021, ocorreu aumento do saldo negativo em 11%, o equivalente a R\$ 32.168,00, totalizando a monta de R\$ - 332.431,00 em junho/2021.

Insta consignar que os “custos das mercadorias vendidas” e “deduções da receita bruta” consumiram 96% da receita bruta.

A piora do resultado foi consequência do decréscimo de 3% do faturamento/receitas, além da majoração de 1% nos custos dos produtos vendidos e 18% das despesas financeiras.

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

- **Receita operacional bruta:** a “receita operacional bruta” em junho/2021 foi de R\$ 626.528,00, com redução de 3% se comparada ao mês anterior.
- **Deduções da Receita Bruta:** sumarizaram o total de R\$ 31.319,00, com redução de R\$ 18.639,00 se comparado ao mês anterior.
- **Custo das Mercadorias Vendidas:** a Recuperanda computou R\$ 568.128,00 como custos no período, com acréscimo equivalente a 1%. Os custos consumiram 91% do total da “receita operacional bruta” no período,

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

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

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

sendo o valor mais significativo em relação aos gastos aplicados na atividade operacional. Verifica-se que R\$ 409.523,00 se refere aos “custos diretos de produção” e R\$ 158.605,00 alocados em “custos indiretos de produção”.

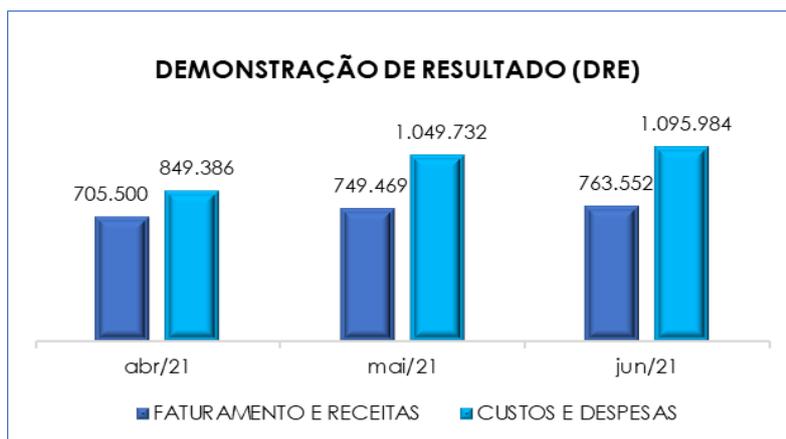
- **Despesas administrativas:** em junho/2021, ocorreu minoração de 6% em comparação ao mês anterior, no montante de R\$ 10.463,00, totalizando o valor de R\$ 155.871,00, devido à redução apresentadas nos seguintes grupos: “despesas com pessoal administrativo” e “despesas gerais”.
- **Impostos, Taxas e Contribuições:** verifica-se que no mês de junho/2021, houve decréscimo de R\$ 1.846,00, totalizando o montante de R\$ 30.176,00, essa variação ocorreu devido ao acréscimo na rubrica “multas de mora” em R\$ 2.027,00.
- **Receitas financeiras:** Apurou o importe de R\$ 3.292,84, referente aos rendimentos de aplicações financeira.
- **Despesas Financeiras:** no mês de junho/2021, foi contabilizado o montante de R\$ 341.809,00, com acréscimo de 18%, o equivalente a R\$ 51.503,00, decorrente da elevação das rubricas “juros pagos e incorridos” no valor de R\$ 339.055,00. Frisa-se que a inscrição em dívida ativa de alguns impostos, proporcionou a majoração das despesas financeiras.

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

**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 tabela retratada acima, conclui-se que para o montante de Faturamento Líquido e Receitas mensais de R\$ 763.552,00, foram registrados Custos e Despesas no montante de R\$ 1.095.984,00, resultando no prejuízo contábil de R\$ 332.431,00.

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.

## XI – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC

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

Sua estrutura é segregada em três tipos de operações, sendo as atividades operacionais, atividades de recebimento pela

venda de produtos e serviços, atividades de investimentos e vendas de ativos imobilizados, e, por último, as atividades de financiamento.

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

<b>DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA</b>	<b>abr/21</b>	<b>mai/21</b>	<b>jun/21</b>
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO	(143.886)	(300.263)	(332.431)
<b>AJUSTES DO RESULTADO LÍQUIDO</b>			
DEPRECIações E AMORTIZAÇÕES	9.393	9.271	9.027
AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	2.321	-	-
<b>RESULTADO LÍQUIDO AJUSTADO</b>	<b>(132.172)</b>	<b>(290.992)</b>	<b>(323.404)</b>
<b>I - DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>			
<b>(AUMENTO) OU REDUÇÃO NOS ATIVOS OPERACIONAIS</b>	<b>(164.418)</b>	<b>(20.043)</b>	<b>(115.681)</b>
CRÉDITOS DE CLIENTES	(112.156)	150.304	51.499
OUTRAS CONTAS A RECEBER	3.870	25.728	(14.599)
IMPOSTOS A RECUPERAR	(72.532)	(176.075)	(174.581)
CRÉDITOS COM ACIONISTAS LONGO PRAZO	16.400	(20.000)	22.000
<b>AUMENTO OU (REDUÇÃO) NOS PASSIVOS OPERACIONAIS</b>	<b>296.590</b>	<b>312.778</b>	<b>451.984</b>
INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	(42.222)	-	(6.803)
FORNECEDORES	88.883	(77.057)	22.276
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	36.244	(321.512)	(43.512)
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	211.658	(1.377.108)	(2.016.269)
CONTAS A PAGAR	20.257	(29.743)	(18.743)
INSCRITOS NA DÍVIDA ATIVA-OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS - LP	(34.900)	1.710.698	2.419.712
INSCRITOS NA DÍVIDA ATIVA-OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS - LP	16.662	407.493	95.315
ARREDAMENTO MERCANTIL	7	7	7
<b>CAIXA APLICADO NAS OPERAÇÕES</b>	<b>(1)</b>	<b>1.743</b>	<b>12.899</b>
IRPJ e CSLL PAGO	-	-	-
<b>CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>(1)</b>	<b>1.743</b>	<b>12.899</b>
<b>II - DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>			
ADIÇÕES AO IMOBILIZADO	-	(1.780)	-
<b>CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>	<b>0</b>	<b>-1780</b>	<b>0</b>
<b>III - DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>			
<b>CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>SALDO INICIAL DAS DISPONIBILIDADES</b>	<b>104.120</b>	<b>104.119</b>	<b>104.083</b>
<b>SALDO FINAL DAS DISPONIBILIDADES</b>	<b>104.119</b>	<b>104.083</b>	<b>116.981</b>
<b>VARIAÇÃO NO CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA</b>	<b>(1)</b>	<b>(37)</b>	<b>12.899</b>

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

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

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

Em junho/2021, houve um acréscimo no grupo de "disponibilidades", equivalente a R\$ 12.899,00.

Nota-se que nos ativos operacionais, houve decréscimo de R\$ 115.681,00 no mês de junho/2021. Essa variação foi ocasionada, principalmente, em virtude da redução de R\$ 174.581,00 em "impostos a recuperar" e R\$14.599,00 em outras contas a receber, ser superior ao aumento em R\$ 22.000,00 em "créditos com acionistas – LP" e R\$ 51.499,00 em crédito de clientes.

Quanto aos passivos operacionais, observa-se um aumento de R\$ 451.984,00. Esse acréscimo foi decorrente do aumento de R\$ 2.419.712,00 nos "inscritos na dívida ativa – obrigações trabalhistas e sociais" e R\$ 95.315,00 em "inscritos na dívida ativa – obrigações tributárias", decorrente de novos débitos inscritos e da dilação de prazo nos pagamentos. Ademais, observa-se a redução de R\$ 43.512,00 em "obrigações tributárias", R\$ 2.016.269,00 nas obrigações sociais e trabalhistas e R\$ 18.743,00 contas a pagar, decorrente da transferência de valores do curto prazo para o longo prazo e pagamento de contas.

Dessa forma, verifica-se que com a absorção do prejuízo do exercício, somados a minoração do ativo e dilação do prazo dos pagamentos houve variação de R\$ 12.899,00. Logo, é esperado que almeje o recebimento dos seus valores e pague boa parte dos fornecedores, colaboradores e fisco.

## XII – CONCLUSÃO

Em junho/2021, a Recuperanda contava com um quadro de 71 colaboradores diretos, sendo que 50 (contando com os admitidos) exerciam suas atividades normalmente, 15 encontravam-se em gozo de férias, 06 estavam afastados e 01 fora demitido (sendo este último não somado no total do quadro do tópico III.I).

**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 relação à **folha de pagamento** no total de R\$ 409.981,00, verifica-se decréscimo de R\$ 7.775,00, se comparado ao mês anterior. Ademais, a Recuperanda não está cumprindo, integralmente, com suas obrigações mensais com os colaboradores, e referente as obrigações sociais há pagamentos apenas de “FGTS”, sendo que o INSS apenas demonstrou novas apropriações, frisando que o valor que retraiu, no mês, foi apenas reclassificação do curto prazo para o longo prazo.

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

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

O resultado do desempenho da atividade **apresentada no EBITDA** demonstrou **saldo negativo** no montante de R\$ 120.622,00, sendo que ocorreu minoração inferior a 1% do saldo negativo, justificado pela minoração em “despesas gerais e administrativas em R\$ 10.463,00.

De acordo com os demonstrativos contábeis disponibilizados pela Recuperanda, o índice de **liquidez seca** foi **R\$ 7,24** no mês de junho/2021, apresentando aumento de R\$ 2,32 devido a redução do passivo circulante e aumento do ativo circulante subtraído os estoques.

Contudo, é importante ressaltar que o saldo é controverso, em razão da **conta “créditos fiscais” representar 89% do ativo**

**circulante e não demonstrar liquidez imediata, uma vez que poderá ser objeto de compensação com tributos ora apurados pela Recuperanda.**

No que diz respeito ao índice de **liquidez geral**, registrou resultado insatisfatório de R\$ 0,48 no mês analisado, com resultado inferior a 1, indicando que não há recursos financeiros para o adimplemento das obrigações a longo prazo.

A **disponibilidade operacional** apresentou redução no montante de R\$ 86.276,00, totalizando a monta de R\$ 1.381.141,00, tendo em vista a redução do saldo de “clientes” e majoração ocorrida em “fornecedores”. Ademais, observa-se a retração das duplicatas descontadas.

No que tange ao **capital de giro líquido**, o índice apresentou majoração do saldo positivo no mês analisado, totalizando R\$ 28.940.753,00, fato decorrente da redução ocorrida no “passivo circulante” e aumento ocorrido no “ativo circulante”.

Quanto ao **grau de endividamento**, houve um pequeno acréscimo de 1%, equivalente a R\$ 439.085,00 na dívida financeira líquida que sumarizou R\$ 78.462.727,00. Importante destacar que o aumento no endividamento foi motivado pela falta de pagamento, integral, e novas apropriações nos grupos de “provisões”, “dívida ativa trabalh./previdenciária” e “inscritos na dívida ativa”.

O **ativo** da entidade no valor de R\$ 37.902.655,00, apresentou acréscimo de R\$ 119.552,00, sendo que a maior parte do aumento foi registrado nas contas do ativo circulante.

O **passivo**, por sua vez, também registrou um pequeno aumento de 1%, o equivalente a R\$ 451.984,00, e saldo final de R\$ 39.090.042,00. Outrossim, destaca-se que o valor das obrigações e origens de

recursos difere do total do ativo em R\$ 1.187.387,00, atinente ao resultado acumulado na DRE de janeiro a junho de 2021.

A respeito do índice da **dívida tributária**, verifica-se um aumento de R\$ 483.553,00, decorrente das novas apropriações, serem superiores aos pagamentos parciais, compensações parciais e transferências entre contas.

Quanto ao **faturamento bruto**, verifica-se que houve minoração de 3%, sumarizando R\$ 626.528,00. Ademais, verifica-se que em relação ao período de janeiro a junho de 2020, houve uma retração de 11% no faturamento.

**Quanto ao demonstrativo de fluxo de caixa (DFC)**, importante destacar que houve acréscimo em disponibilidades no importe de R\$ 12.899,00, conforme apurado em relatório específico e balancete.

À vista de todo o exposto, apurou-se que a Recuperanda vem operando com resultado negativo (**DRE**), tendo em vista que seus custos e despesas demonstraram serem superiores às receitas. Frisa-se que houve aumento do saldo negativo de 11%, equivalente a R\$ 32.168,00, totalizando o montante de R\$ -332.431,00, em virtude do decréscimo de 3% das "receitas", bem como a majoração dos custos e despesas.

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

Diante do exposto, para superar a crise econômico-financeira, agravada pelos impactos da pandemia decorrente da COVID-19 conforme expostos em diversos Itens, a Sociedade Empresária deve assegurar

**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 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.

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

Caçapava (SP), 10 de agosto de 2021.

**Brasil Trustee Administração Judicial**

Administradora Judicial

**Filipe Marques Mangerona**

OAB/SP 268.409

**Fernando Pompeu Luccas**

OAB/SP 232.622

**São Paulo**

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

**Campinas**

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

**Curitiba**

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