

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

Processo nº 0000941-21.2012.8.26.0101

Recuperação Judicial

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,

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

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

Sumário

I- OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO	3
II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL	3
III – FOLHA DE PAGAMENTO.....	5
III.I COLABORADORES.....	5
III.II PRÓ-LABORE	8
III.III QUADRO SOCIETÁRIO	10
IV – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)....	10
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	12
V.I – LIQUIDEZ SECA	12
V.II – LIQUIDEZ GERAL	14
V.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	15
V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	17
V.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO	19
VI – FATURAMENTO	22
VI.I – RECEITA BRUTA	22
VI.II – DEVOLUÇÕES DE VENDAS.....	23
VII – BALANÇO PATRIMONIAL	24
VII.I ATIVO.....	24
VII.II PASSIVO	30
VII.III PASSIVO CONCURSAL.....	37
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA.....	37
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	41
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 **outubro/2021**, conforme determinado no art. 22, inciso II, alínea "c" da Lei 11.101/2005;
- b) Informar o quadro atual de colaboradores diretos e indiretos;
- c) Analisar a situação econômico-financeira;
- d) Analisar os resultados apresentados.

II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL

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

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

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

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

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

Em razão de um cenário bastante otimista, a 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\$ 1.065.361,00, no período de janeiro de 2.018 até outubro de 2.021.

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

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

São PauloRua 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 outubro/2021, a Recuperanda contava com o quadro funcional de **71 Colaboradores** diretos. Desses, 63 exerciam suas atividades normalmente, 05 estavam em gozo de férias, 02 estavam aposentados por invalidez e 01 por acidente de trabalho. Além disso, houve 02 demissões, a qual está demonstrada no quadro abaixo, mas não faz parte da soma total de colaboradores.

Segue a tabela que demonstra a distribuição dos funcionários no período de agosto a outubro/2021:

COLABORADORES	ago/21	set/21	out/21
ATIVOS	57	52	63
ADMITIDOS	1	2	-
FÉRIAS	10	15	5
AUXÍLIO-DOENÇA	1	2	-
APOSENTADORIA POR INVALIDEZ	2	2	2
ACIDENTE DE TRABALHO	-	-	1
DEMITIDOS	1	-	2
TOTAL	71	73	71

Os gastos com a **folha de pagamento** totalizaram **R\$ 440.338,00** em outubro/2021, com majoração de 6% em comparação ao mês anterior, o equivalente a R\$ 26.435,00. Além disso, no mês corrente, os gastos com a folha consumiram 64% do faturamento bruto apurado.

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

CUSTOS PRODUÇÃO	ago/21	set/21	out/21	ACUM 2021
13º SALÁRIO	14.867	12.894	14.478	157.939
AVISO PRÉVIO E INDENIZAÇÕES	-	-	3.136	13.202
FÉRIAS	21.189	17.192	19.304	205.944
SALÁRIOS E ORDENADOS	157.394	154.100	172.298	1.655.735
ASSIST. MÉDICA, SEG. MEDICINA	2.034	2.510	2.657	17.180
PAT- PROGRAMA ALIMENTAÇÃO	21.579	32.348	20.442	293.190

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

TRANSPORTE DE PESSOAL	28.228	26.787	27.135	272.148
CUSTOS	245.289	245.832	259.450	2.615.338
FGTS	14.688	17.087	23.346	182.220
INSS	52.869	53.371	63.494	581.907
ENCARGOS	67.557	70.458	86.840	764.127
TOTAL	312.846	316.290	346.290	3.379.465

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	ago/21	set/21	out/21	ACUM 2021
13º SALÁRIO	4.416	6.746	4.667	48.960
AVISO PRÉVIO E INDENIZAÇÕES	- 3.906	-	-	9.595
FÉRIAS	7.106	8.333	6.223	72.634
SALÁRIOS E ORDENADOS	52.900	55.926	55.968	547.498
BOLSA AUXÍLIO	1.417	-	-	5.250
DESPESAS	61.933	71.005	66.858	669.347
FGTS	5.164	5.762	5.939	54.931
INSS	18.559	20.846	21.251	197.053
ENCARGOS	23.723	26.608	27.190	251.984
TOTAL	85.655	97.613	94.049	921.331
TOTAL GASTOS C/ COLABORADORES	398.502	413.904	440.338	4.300.797

Dos gastos totais, o montante de R\$ 346.290,00 compreendeu os custos com o pessoal empregado no **setor de produção**, demonstrando aumento de 9% em relação a setembro/2021, o equivalente a quantia de R\$ 29.999,00, sendo que as principais variações foram o acréscimo nos custos com "SALÁRIOS E ORDENADOS" (R\$ 18.197,00), em contrapartida a redução nos dispêndios com "PAT- PROGRAMA ALIMENTAÇÃO" (- R\$ 11.906,00), dentre outras ocorrências menores e que ensejaram a elevação geral dos custos com o setor produtivo, os quais equivaleram a 79% do total dos gastos com pessoal no mês em análise.

Quanto ao **setor administrativo**, foi contabilizado o montante de R\$ 94.049,00, com redução de 4% em relação ao mês anterior, devido as minorações nas rubricas "férias" (- R\$ 2.109,00) e "13º salário" (- R\$ 2.079,00), sendo que as despesas com os colaboradores administrativos equivaleram a 21% do total dos gastos com o pessoal direto.

Ainda, sobre os **encargos sociais** de INSS e FGTS, em ambos os setores se verificou a elevação dos gastos se comparados a

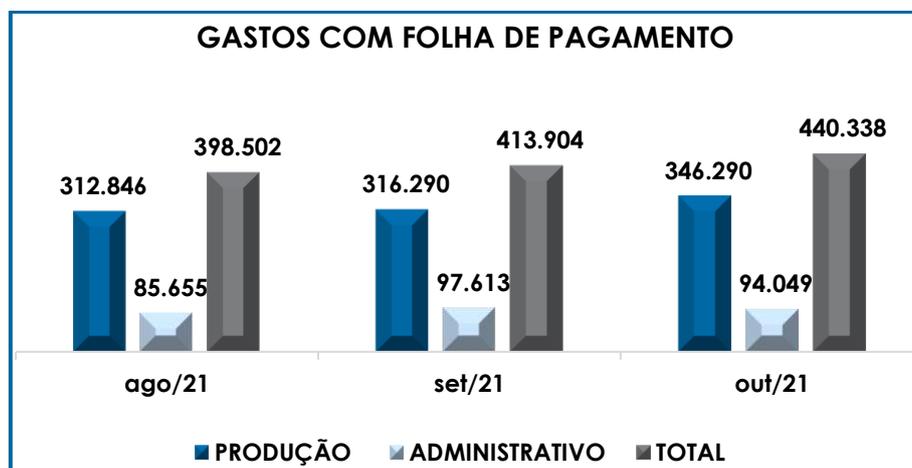
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

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

setembro/2021, como resultado das demissões ocorridas no período e que geraram o acréscimo nos encargos sobre as verbas rescisórias.

Em complemento, segue gráfico comparativo dos gastos com os setores de produção e administrativo no período de agosto a outubro/2021:



Quanto aos pagamentos, em 11/10/2021, verificou-se o pagamento do adiantamento dos salários referente ao mês 09/2021, que estava em atraso, liquidando o saldo a pagar do referido mês no montante de R\$ 46.381,00.

No que diz respeito ao saldo de salários do mês de setembro/2021, em 20/10/2021 foi registrada a quitação no importe de R\$ 83.724,00, conforme verificado pelo Livro Razão da Recuperanda, e em 11/10/2021 foi registrado o pagamento de R\$ 10.565,00 referente ao adiantamento de férias. No mais, é sabido que não foram enviados os comprovantes dos salários líquidos de outubro/2021, sendo que esta Administradora solicitará o encaminhamento dos mesmos, bem como o esclarecimento acerca de tais pagamentos.

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 vem solicitando mensalmente os referidos comprovantes, no entanto, até o término do presente relatório, a Recuperanda não encaminhou.

Por último, importante destacar que, no mês de outubro/2021, foi apurada a contratação de 05 prestadores de serviços pessoa jurídica, totalizando a despesas de R\$ 25.276,00. A seguir, o quadro demonstrativo com os valores despendidos com prestadores de serviços no trimestre analisado:

PRESTADORES DE SERVIÇOS	ago/21	set/21	out/21
ANDRÉ LUIZ DE ASSIS MONTEIRO	5.399	5.398	5.398
NIVALDO MOREIRA	3.610	3.610	3.610
NILTON CARLOS VILAS BOAS	3.094	3.094	3.094
SIDNEI PAULO DE MENDONÇA	11.547	11.677	11.673
VIVIANE DE OLIVEIRA	1.800	1.800	1.500
TOTAL	25.450	25.580	25.276

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:

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

PRÓ-LABORE	ago/21	set/21	out/21	ACUM 2021
IRINEU CARPINI FILHO	10.864	10.864	10.864	108.642
PRÓ-LABORE	14.494	14.494	14.494	144.936
(-) IRRF S/ PRÓ-LABORE	- 2.922	- 2.922	- 2.922	- 29.218
(-) INSS S/ PRÓ-LABORE	- 708	- 708	- 708	- 7.077
RUBENS PEREIRA MARQUES FILHO	10.864	10.864	10.864	97.778
PRÓ-LABORE	14.494	14.494	14.494	144.936
(-) IRRF S/ PRÓ-LABORE	- 2.922	- 2.922	- 2.922	- 29.218
(-) INSS S/ PRÓ-LABORE	- 708	- 708	- 708	- 7.077
(=) PRÓ-LABORE	28.987	28.987	28.987	289.873
(-) ENCARGOS	- 7.259	- 7.259	- 7.259	- 72.589
(=) LÍQUIDO A PAGAR	21.728	21.728	21.728	217.283

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\$ 21.728,00 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, em 11/10/2021, ocorreu o pagamento parcial referente a remuneração devida em 06/2020, ao Sócio Irineu Carpini, além da apropriação de R\$ 21.728,00 referente a Folha de Pró-labore de outubro/2021, restando o expressivo saldo a pagar de R\$ 288.045,00.

Quanto aos pagamentos de pró-labore referentes aos meses anteriores, foi solicitado esclarecimentos a Recuperanda, e em resposta, por meio de 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".

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.III QUADRO SOCIETÁRIO

Conforme consulta realizada em 29/11/2021, da Ficha Cadastral Simplificada disponível no site da Junta Comercial do estado de São Paulo, o capital social da Recuperanda perfaz o montante de R\$ 23.900.953,89 (Vinte Três Milhões, Novecentos Mil, Novecentos E Cinquenta E Três Reais E Oitenta E Nove Centavos), estando distribuído da seguinte forma:

GRAUNA AEROSPACE S/A. SOCIETÁRIO	CNPJ: 03.011.370/0001-12 PARTE	%
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)

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.

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:

EBITDA	ago/21	set/21	out/21	ACUM 2021
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	666.051	616.889	687.493	6.838.799
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 14.429	- 11.424	- 16.671	- 365.063
(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	651.622	605.465	670.822	6.473.736

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

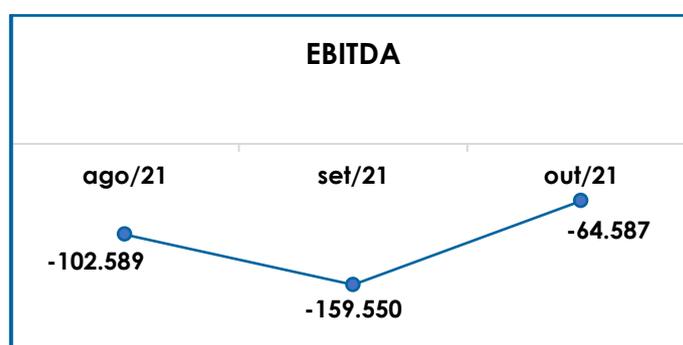
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

(-) CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS	- 605.247	- 603.600	- 574.362	- 5.855.491
(=) LUCRO BRUTO	46.375	1.865	96.461	618.245
(-) DESPESAS GERAIS E ADMINISTRAT	- 156.839	- 169.180	- 168.830	- 1.673.775
(+) DEPRECIAÇÃO	7.875	7.766	7.782	105.352
(=) EBITDA	- 102.589	- 159.550	- 64.587	- 950.178
(=) EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA	-15%	-26%	-9%	-14%

Conforme consta no quadro acima, o desempenho da atividade operacional da Recuperanda em outubro/2021, apurou o prejuízo operacional de **R\$ -64.587,00**, entretanto, apontando minoração do saldo negativo se comparado ao mês anterior. No mais, constatou-se que tal redução é decorrente do aumento de 11% do "faturamento bruto", aliado ao decréscimo de 4% nos custos e despesas operacionais.

Em paralelo, foi identificada divergência de valores entre o *Ebitda* demonstrado pela Recuperanda, em relação aos montantes levantados por esta Auxiliar, de maneira que esta incompatibilidade está sendo objeto de questionamento.

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



De acordo com o gráfico acima, no período analisado, 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 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.

V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

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

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

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

V.I – LIQUIDEZ SECA

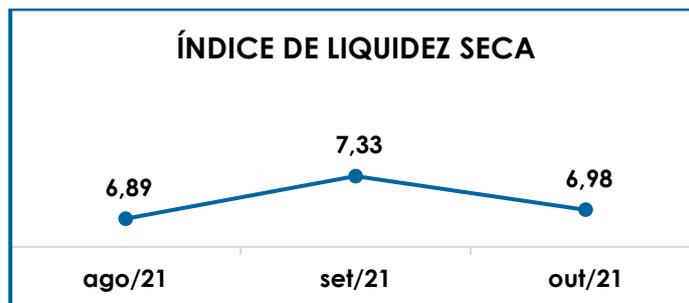
O índice de **Liquidez Seca** traz informações sobre a capacidade de pagamentos da sociedade empresária, desconsiderando seus estoques, os quais podem ser obsoletos e não representar a realidade dos saldos apresentados no demonstrativo contábil. Entende-se que o índice apura a tendência financeira da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

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

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

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

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



Segundo o gráfico acima, o índice de **Liquidez Seca** apresentou, em outubro/2021, o valor de R\$ 6,98, obtido pela divisão do “ativo circulante”, subtraído dos “estoques” no valor de R\$ 32.848.511,00, pelo “passivo circulante” de R\$ 4.707.079,00. Verificou-se que houve decréscimo de R\$ 0,35 em relação ao indicador apurado mês de setembro/2021, tendo em vista a retração nos ativos considerados para o cálculo, em contrapartida ao aumento do “passivo circulante”, ensejando a alteração do índice em questão.

Assim, no mês em análise, conclui-se que a Recuperanda apresentou um índice de **Liquidez Seca suficiente e satisfatório**, isto é, possuía bens e direitos de curto prazo (descontados os valores relativos aos estoques) capazes de suprir as obrigações de curto prazo, logo que, para cada **R\$ 1,00** de dívida, a capacidade de pagamento da Recuperanda era de **R\$ 6,98**.

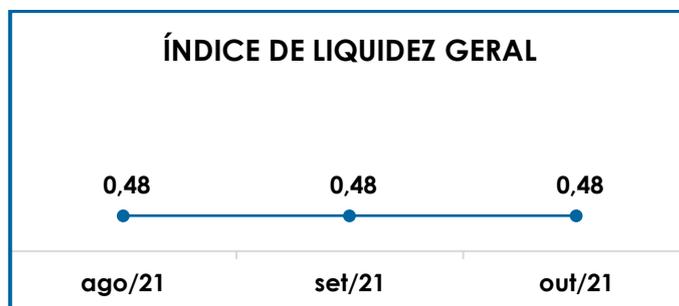
Ademais, frisa-se que o saldo apresentado no grupo de contas “créditos fiscais”, com montante de R\$ 30.215.485,00, representa 89% do ativo circulante, e não será compensado a curto prazo pela Recuperanda, pois a utilização de tais créditos se dá de forma gradativa, conforme a apuração mensal dos tributos 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, evidenciando, portanto, que a Sociedade Empresária não dispunha de ativos suficientes para o adimplemento das suas dívidas com vencimento a curto e longo prazos, vez que a capacidade de pagamento era de **R\$ 0,48** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

Ademais, observou-se que não houve alteração no resultado do índice em relação ao mês anterior, sendo que este foi obtido pela divisão do ativo total de R\$ 38.121.643,00, pelo montante somado do passivo circulante e não circulante de R\$ 79.477.435,00, em virtude das variações

ocorridas em ambas as vertentes do cálculo não serem insuficientes para promover a alteração do indicador.

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	ago/21	set/21	out/21
DISPONÍVEL	105.366	104.472	114.504
CLIENTES NACIONAIS	455.273	449.148	593.372
OUTROS CRÉDITOS	2.735	2.635	2.535
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	10.021	7.104	4.329
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	29.376	11.556	3.256
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A	1.659.163	7.668	26.991
CRÉDITOS FISCAIS	29.988.680	30.111.169	30.215.485
CRÉDITOS PIS/COFINS COMP.DE OFÍCIO	-	175.258	175.258
CRÉDITOS PIS RESSARC/COMPENSAÇÃO	-	96.052	95.991
CRÉDITOS COFINS RESSARC/COMPENSAÇÃO	-	403.620	384.329
CRÉDITOS PIS RESERVADO P/ COMP. (INSS)	-	92.629	92.629
CRÉDITOS COFINS RESERVADO P/COMP. (INSS)	-	267.690	180.754
ESTOQUES	455.946	455.946	455.946
ESTOQUE DE TERCEIROS	959.077	959.077	959.077
ATIVO CIRCULANTE	33.665.638	33.144.024	33.304.458
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	- 86.056 -	82.498 -	78.933
FORNECEDORES	- 531.064 -	600.143 -	606.830
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	- 239.996 -	21.424 -	20.232
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS/PREVIDENCIÁRIAS	- 2.940.488 -	2.771.005 -	2.980.017
OUTRAS OBRIGAÇÕES	- 60.182 -	26.791 -	61.991

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

ESTOQUES DE TERCEIROS A INDUSTRIALIZAR	-	959.077	-	959.077	-	959.077
PASSIVO CIRCULANTE		4.816.863		4.460.938		4.707.079
TOTAL		28.848.775		28.683.087		28.597.378

Diante do demonstrativo apresentado, foi possível verificar que o CGL apurou resultado positivo de **R\$ 28.597.378,00** em outubro/2021, sendo que o "ativo circulante" demonstrou o montante de R\$ 33.304.458,00, o qual é **substancialmente superior** ao "passivo circulante" de R\$ 4.707.079,00, totalizando a monta positiva indicada acima. Em comparação ao mês de setembro/2021, o índice apresentou um decréscimo inferior a 1%, o equivalente a quantia de R\$ 85.709,00.

Contudo, é importante frisar que parte do saldo demonstrado no Ativo Circulante em outubro/2021, não demonstra liquidez imediata para o adimplemento das obrigações, sendo lançado como "Créditos Fiscais" e representando 94% 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\$ 160.433,00 no ativo circulante, em especial, pelo aumento no saldo a receber dos "clientes nacionais".

Em relação ao passivo circulante, o acréscimo foi de R\$ 246.142,00 em comparação ao mês anterior, justificado, principalmente, pela majoração das nas "obrigações trabalhistas/previdenciárias".

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 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 “créditos fiscais”, representando 94% do ativo total, a princípio, não poderá ser utilizada integralmente a curto prazo, o equilíbrio ora verificado é incerto.

V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

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

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

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	ago/21	set/21	out/21
CLIENTES NACIONAIS	455.273	449.148	593.372
ESTOQUES	455.946	455.946	455.946
FORNECEDORES NACIONAIS	-531.064	-600.143	-606.830
TOTAL	380.155	304.951	442.488

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

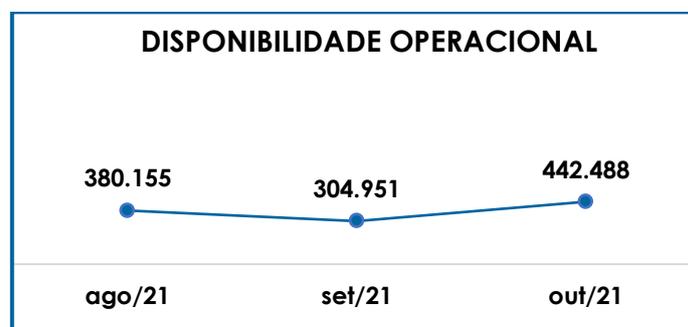
Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

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

A disponibilidade operacional da Recuperanda apresentou saldo **positivo** de **R\$ 442.488,00** em outubro/2021, mantendo a condição satisfatória registrada no mês anterior e com majoração de 45%, o equivalente a R\$ 137.537,00, tendo em vista o acréscimo nos valores a receber dos “clientes nacionais”.

Para melhor entendimento, a seguir, está representada graficamente a progressão 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 43% dos ativos considerados para o cálculo do indicador e, por sua representação, possibilitou o resultado positivo apurado no

período quando somado ao saldo dos “clientes nacionais” para fazer frente ao saldo a pagar aos “fornecedores nacionais”. 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”.

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.

GRAU DE ENDIVIDAMENTO	ago/21	set/21	out/21
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	- 86.056	- 82.498	- 78.933
FORNECEDORES	- 531.064	- 600.143	- 606.830
OUTRAS OBRIGAÇÕES	- 60.182	- 26.791	- 61.991
ESTOQUES DE TERCEIROS A INDUSTRIALIZAR	- 959.077	- 959.077	- 959.077
EMPR. E FINANCIAMENTOS - NACIONAIS	- 1.258.917	- 1.258.917	- 1.258.917
OUTRAS OBRIGAÇÕES	- 52.168	- 52.168	- 52.168
CESSÃO FIDUCIÁRIA DE TÍTULOS	- 1.545.572	- 1.545.572	- 1.545.572
ALIENAÇÃO FIDUCIÁRIA	- 2.611.280	- 2.611.280	- 2.611.280
ARRENDAMENTOS MERCANTINS	- 87.802	- 87.809	- 87.816
ADIANTAMENTO CONTRATO CÂMBIO	- 526.602	- 526.602	- 526.602
(+) DISPONIVEL	105.366	104.472	114.504
DÍVIDA ATIVA	- 7.613.353	- 7.646.385	- 7.974.681
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	- 239.996	- 21.424	- 20.232
OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	- 654.388	- 627.454	- 660.133
OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS	- 1.540.085	- 1.377.505	- 1.523.572
PROVISÕES	- 746.015	- 766.045	- 796.313
DÍVIDA ATIVA TRABALH/PREVIDENCIÁRIA	- 48.303.101	- 48.569.519	- 48.652.695
INSCRITOS NA DÍVIDA ATIVA	- 16.547.132	- 16.690.269	- 16.729.375
OBRIGAÇÕES DE ENTREGAR	- 84.536	- 84.536	- 79.857
OBRIGAÇÕES DE DAR	- 1.308.236	- 1.295.516	- 1.287.852
CONTIGÊNCIAS	- 1.638.222	- 1.638.222	- 1.638.222
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	- 71.061.711	- 71.070.491	- 71.388.250
TOTAL	- 78.675.064	- 78.716.876	- 79.362.931

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

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

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

De acordo com quadro acima, nota-se a majoração de 1% se comparado ao mês anterior, o equivalente a quantia de R\$ 646.056,00, totalizando a monta de **R\$ 79.362.931,00**.

A "Dívida Ativa", composta pelas obrigações de caráter não tributário, registrou o montante de R\$ 7.974.681,00 e majoração de 4% em relação ao mês anterior. As principais variações no período foram os aumentos em "fornecedores" (R\$ 6.687,00) e "outras obrigações" (R\$ 35.200,00), em contrapartida as reduções em "empréstimos e financiamentos" (- R\$ 3.565,00) e "disponível" (- R\$ 10.033,00).

Por sua vez, a "Dívida Fiscal" e "Trabalhista" registrou majoração equivalente a R\$ 317.760,00, totalizando R\$ 71.388.250,00, decorrente, em especial, dos acréscimos nas "obrigações previdenciárias" (R\$ 146.066,00) e "dívida trabalhista/previdenciária" (R\$ 83.176,00), dentre outras ocorrências menores.

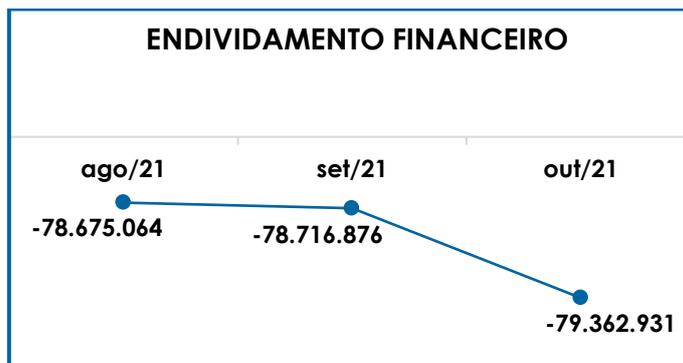
Ademais, no mês em questão, foi verificada a saída de R\$ 878.537,00 do disponível da Recuperanda, tendo em vista o pagamento de fornecedores, salários, férias, pró-labore, despesas financeiras, FGTS, aluguéis, conta de água, ISS, adiantamentos a fornecedores, credores da Recuperação Judicial.

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

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

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

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



Frisa-se que 84% do saldo do endividamento é representado pelas contas “obrigações tributárias”, “obrigações previdenciárias”, “dívida ativa trabalhista/previdenciária” e “inscritos na dívida ativa”, e são 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 outubro/2021 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 94% do montante não aparenta não 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

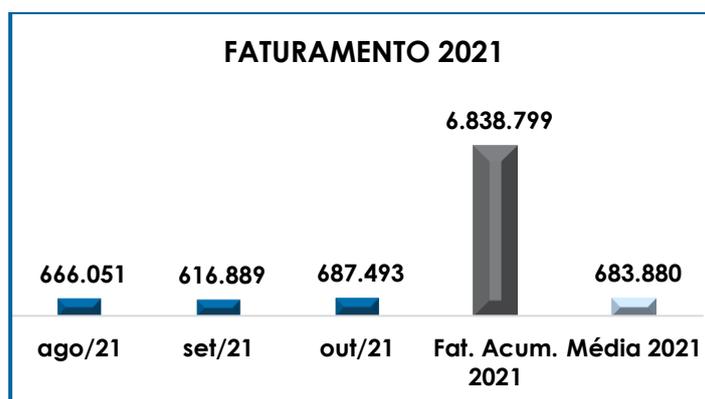
O **Faturamento** consiste na soma de todas as vendas, seja de produtos ou de serviços, realizadas por uma sociedade empresária em um determinado período.

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 outubro/2021, foi de R\$ 687.493,00, o que representou uma majoração de 11% em comparação ao mês anterior.

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

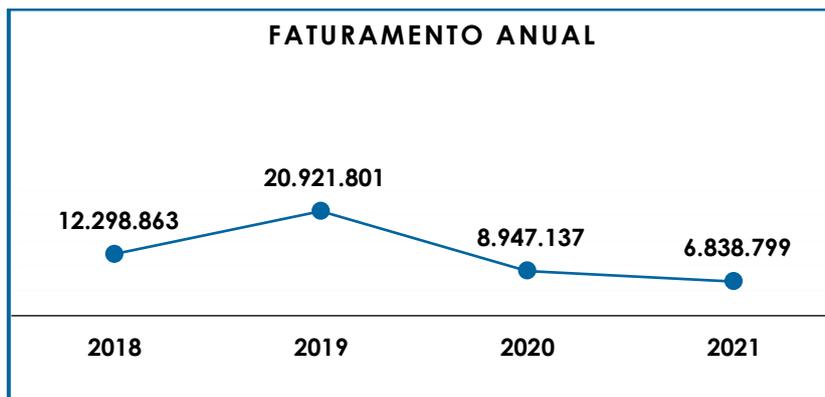


Em complemento, segue comparativo anual do faturamento desde o ano de 2018 até o mês de outubro/2021:

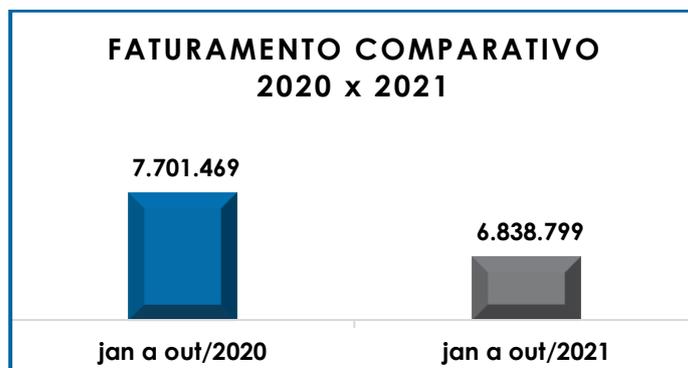
São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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



Ademais, traçando um comparativo das receitas auferidas nos meses de janeiro a outubro/2020, em relação ao faturamento acumulado no mesmo período no ano corrente, nota-se uma retração de 11% no faturamento de 2021, indicando que a Recuperanda encontrava-se em um cenário econômico-financeiro mais favorável no ano anterior, conforme o gráfico abaixo:



VI.II – DEVOLUÇÕES DE VENDAS

No mês de outubro/2021, não houve devolução de vendas, mas somente as deduções de impostos sobre o faturamento que alcançou a monta de R\$ 16.671,00, restando a receita operacional líquida de R\$ 670.822,00, para fazer frente aos custos e despesas incorridos na manutenção dos negócios no mês em análise.

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

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

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

Diante do exposto, conclui-se que mesmo com evolução no faturamento em outubro/2021, o valor ainda não foi suficiente para adimplir todos custos e despesas, tampouco para geração de caixa a fim de cumprir as obrigações advindas do Plano de Recuperação Judicial.

VII – BALANÇO PATRIMONIAL

VII.I ATIVO

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

No quadro abaixo, estão apresentados os saldos e as contas que compuseram o total do ativo da Recuperanda no período de agosto a outubro/2021:

BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO	ago/21	set/21	out/21
DISPONÍVEL	105.366	104.472	114.504
CLIENTES NACIONAIS	455.273	449.148	593.372
OUTROS CRÉDITOS	2.735	2.635	2.535
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	10.021	7.104	4.329
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	29.376	11.556	3.256
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A COMPENSAR	1.659.163	7.668	26.991
CRÉDITOS FISCAIS	29.988.680	30.111.169	30.215.485
CRÉDITOS PIS/COFINS COMP.DE OFÍCIO	-	175.258	175.258
CRÉDITOS PIS RESSARC/COMPENSAÇÃO	-	96.052	95.991
CRÉDITOS COFINS RESSARC/COMPENSAÇÃO	-	403.620	384.329
CRÉDITOS PIS RESERVADO P/ COMP. (INSS)	-	92.629	92.629
CRÉDITOS COFINS RESERVADO P/COMP. (INSS)	-	267.690	180.754
ESTOQUES	455.946	455.946	455.946
ESTOQUE DE TERCEIROS	959.077	959.077	959.077
ATIVO CIRCULANTE	33.665.638	33.144.024	33.304.458
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	3.116.114	3.120.217	3.421.695
SÓCIOS, ADMINIST.E PESSOAS LIGADAS	35.554	33.044	335.554
TRIBUTOS A COMPENSAR/RECUPERAR	1.003.412	1.010.025	1.008.993
DEPÓSITOS COMPULSÓRIOS	1.678.871	1.678.871	1.678.871
DEPÓSITO JUDICIAL - RECUPERAÇÃO	398.277	398.277	398.277
IMOBILIZADO	1.313.918	1.311.317	1.308.726

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

BENS MÓVEIS	21.622.593	21.622.593	21.622.593
(-) DEPRECIACÕES, AMORT. E EXAUST.	- 20.308.676	- 20.311.277	- 20.313.867
INTANGÍVEL	98.730	92.747	86.765
MARCAS, DIREITOS E PATENTES	1.733.494	1.733.494	1.733.494
(-) AMORTIZAÇÃO INTANGÍVEL	- 1.634.765	- 1.640.747	- 1.646.730
TOTAL	38.194.399	37.668.306	38.121.643

De modo geral, houve um aumento no **Ativo** em R\$ 453.338,00 e saldo final de **R\$ 38.121.643,00**, 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 87% do ativo total da Empresa, e sumarizou R\$ 33.304.458,00 em outubro/2021, com aumento de R\$ 160.433,00 se comparado a setembro/2021.

- **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\$ 114.504,00, sendo o valor estava integralmente contabilizado no subgrupo de "bancos conta movimento", registrando aumento de R\$ 10.033,00 em comparação ao mês anterior.

Além disso, vale ressaltar que não foi possível validar o saldo de todas as contas, devido a Recuperanda não ter disponibilizado os extratos bancários solicitados por esta Auxiliar do Juízo. Por fim, verificou-se pela análise do Livro Razão, que a entrada de recursos somou R\$ 888.569,00, superando as saídas que totalizaram R\$ 878.537,00, resultando no acréscimo do saldo das disponibilidades ao final do período conforme indicado.

- **Duplicatas a receber:** em outubro/2021, a Recuperanda apresentou o montante de R\$ 593.372,00, com aumento de 32% se comparado ao mês anterior, o equivalente a R\$ 144.224,00.

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

CLIENTES	ago/21	set/21	out/21
AVIBRAS INDUSTRIA AEROESPACIAL S/A	3.747	1.464	2.603
ELEB EQUIPAMENTOS LTDA	68.974	53.629	65.326
EMBRAER EMPRESA BRASILEIRA	68.903	44.433	73.418
THYSSENKRUPP AUTOM.IND PEÇAS LTDA	-	-	1.900
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.	296.649	332.621	425.447
AEROELETRONICA IND COMP AVIONIVOS S.A	-	-	7.678
TOTAL	455.273	449.148	593.372

- **Outros créditos:** no mês em análise, verificou-se a redução de R\$ 100,00 contabilizada na rubrica "MAGNO SANTOS BUENO", registrado como devolução de pagamento indevido e ensejando a redução dos "outros créditos" em comparação a setembro/2021;
- **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.

Considerando o recebimento dos produtos e serviços pagos antecipadamente na monta de R\$ 6.395,00, no mês de outubro/2021, registrou-se um decréscimo de 39%, tendo em vista que as baixas foram superiores aos novos adiantamentos realizados no período no valor de R\$ 3.620,00, encerrando o mês em questão com o saldo de R\$ 4.329,00.

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

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

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

- **Adiantamentos a empregados:** em outubro/2021, a Recuperanda apresentou o saldo de R\$ 3.256,00, resultante dos adiantamentos de férias efetuados na quantia de R\$ 10.565,00, em contrapartida as baixas realizadas no importe de R\$ 18.836,00, com base nos valores apurados pela Folha de Pagamento do mês 10/2021.
- **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 outubro/2021 perfaz o montante de R\$ 1.035.987,00, sendo que R\$ 26.991,00 estavam registrados no curto prazo, e, o restante de R\$ 1.008.993,00 encontravam-se contabilizados no ativo não circulante, conforme representação abaixo:

IMPOSTOS A RECUPERAR	ago/21	set/21	out/21
CURTO PRAZO	1.659.163	7.668	26.991
COFINS A COMPENSAR	1.364.417	-	16.648
PIS A COMPENSAR	294.171	-	3.614
IPI A COMPENSAR MATRIZ	576	7.668	6.729
LONGO PRAZO	1.003.412	1.010.025	1.008.993
ICMS A RECUPERAR MATRIZ	507.437	514.051	513.018
ICMS CRÉDITO ATIVO FIXO	495.974	495.974	495.974
TOTAL	2.662.575	1.017.694	1.035.984

Ademais, ocorreram novas apropriações de tributos a serem compensados futuramente, superiores aos ajustes/compensações realizadas no mês, resultando no aumento de R\$ 18.290,00.

- **Créditos fiscais:** sumarizam o montante de R\$ 30.215.485,00, distribuídos entre as contas "CSLL s/ base de cálculo negativa", equivalente a R\$ 8.003.511,00 e "IRPJ s/ prejuízos fiscais", no montante de R\$ 22.211.975,00, cujo montante poderá ser utilizado para compensação. Em outubro/2021, observou-se a elevação de R\$ 104.316,00 neste grupo de contas, em razão da

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

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\$ 928.961,00, sendo que os valores se referem a “TRANSF.P/PEDIDO DE RESSARCIMENTO” de diversos meses anteriores, conforme tabela a seguir:

PEDIDO DE RESSARCIMENTO	ago/21	set/21	out/21
CRÉDITOS PIS/COFINS COMP.DE OFÍCIO	-	175.258	175.258
CRÉDITOS PIS RESSARC/COMPENSAÇÃO	-	96.052	95.991
CRÉDITOS COFINS RESSARC/COMPENSAÇÃO	-	403.620	384.329
CRÉDITOS PIS RESERVADO P/ COMP. (INSS)	-	92.629	92.629
CRÉDITOS COFINS RESERVADO P/COMP. (INSS)	-	267.690	180.754
TOTAL	-	1.035.249	928.961

Vale ressaltar que esta Auxiliar solicita mensalmente os comprovantes/protocolos dos referidos pedidos, sendo que os documentos referentes a outubro/2021 não foram encaminhados.

➤ **Ativo não circulante:** o ativo realizável a longo prazo somava R\$ 4.817.186,00, com aumento de R\$ 292.904,00 em relação ao mês anterior e representando 13% do Ativo total da Empresa.

➤ **Realizável a longo prazo:** em outubro/2021, sumarizou o montante de R\$ 3.425.695,00, sendo que as variações ocorridas no mês em análise se deram nos subgrupos “tributos a compensar/recuperar” e “sócios, administradores e pessoas ligadas”. Neste último, constatou-se o empréstimo de R\$ 302.510,00 ao Sócio Rubens Pereira Marques Filho, elevando o saldo do subgrupo para R\$ 335.554,00 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.

Verifica-se que no mês em análise, ocorreram as apropriações das parcelas mensais de depreciação no importe de R\$ 2.590,00, promovendo a retração geral do imobilizando e ensejando o saldo final de R\$ 1.308.726,00. No mais, o saldo acumulado está distribuído conforme descrito na composição a seguir:

IMOBILIZADO	ago/21	set/21	out/21
BENEFITÓRIAS BENS TERCEIROS	188.394	188.394	188.394
COMPUTADORES E PERIFÉRICOS	957.991	957.991	957.991

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

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
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	359.374	359.374	359.374
VEÍCULOS	126.134	126.134	126.134
(-) DEPRECIACÕES, AMORT. E EXAUST. -	20.308.676	20.311.277	20.313.867
TOTAL	1.313.918	1.311.317	1.308.726

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

Observa-se o montante de R\$ 86.765,00, com retração de R\$ 5.982,00 em relação ao mês anterior, tendo em vista a contabilização das amortizações no mês em análise, conforme descrito na composição a seguir:

INTANGÍVEL	ago/21	set/21	out/21
DIREITO DE USO DE SOFTWARE	1.733.494	1.733.494	1.733.494
(-) AMORTIZAÇÃO DIR USO SOFTWARE	- 1.634.765	- 1.640.747	- 1.646.730
TOTAL	98.730	92.747	86.765

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.

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

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

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

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

BALANÇO PATRIMONIAL – PASSIVO	ago/21	set/21	out/21
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	- 86.056	- 82.498	- 78.933
FORNECEDORES	- 531.064	- 600.143	- 606.830
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	- 239.055	- 20.632	- 19.390
OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	- 655.329	- 628.245	- 660.974
OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS	- 1.540.085	- 1.377.505	- 1.523.572
PROVISÕES	- 746.015	- 766.045	- 796.313
OUTRAS OBRIGAÇÕES	- 60.182	- 26.791	- 61.991
ESTOQUES DE TERCEIROS A INDUSTRIALIZAR	- 959.077	- 959.077	- 959.077
PASSIVO CIRCULANTE	- 4.816.863	- 4.460.938	- 4.707.079
EMPR. E FINANCIAMENTOS – NACIONAIS	- 1.258.917	- 1.258.917	- 1.258.917
OUTRAS OBRIGAÇÕES	- 52.168	- 52.168	- 52.168
DÍVIDA ATIVA TRABALH/PREVIDENCIÁRIA	- 48.303.101	- 48.569.519	- 48.652.695
INSCRITOS NA DÍVIDA ATIVA	- 16.547.132	- 16.690.269	- 16.729.375
CESSÃO FIDUCIÁRIA DE TÍTULOS	- 1.545.572	- 1.545.572	- 1.545.572
ALIENAÇÃO FIDUCIÁRIA	- 2.611.280	- 2.611.280	- 2.611.280
ARRENDAMENTOS MERCANTINS	- 87.802	- 87.809	- 87.816
ADIANTAMENTO CONTRATO CÂMBIO	- 526.602	- 526.602	- 526.602
CRÉDITOS DE PESSOAS LIGADAS (PJ E PF)	- 84.536	- 84.536	- 79.857
CLASSE III – QUIROGRAFÁRIA	- 1.308.236	- 1.295.516	- 1.287.852
CONTIGÊNCIAS	- 1.638.222	- 1.638.222	- 1.638.222
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	- 73.963.568	- 74.360.410	- 74.770.356
CAPITAL SOCIAL	- 25.105.994	- 25.105.994	- 25.105.994
(-) PREJUÍZOS ACUMULADOS	64.158.829	64.482.183	64.476.555
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	39.052.835	39.376.189	39.370.561
TOTAL	- 39.727.596	- 39.445.159	- 40.106.875

De modo geral, houve aumento no **Passivo** de R\$ 661.716,00 e saldo de **R\$ 40.106.875,00**. A seguir, apresentaremos a análise detalhada dos grupos de contas do passivo e suas variações no mês de outubro/2021.

➤ **Passivo Circulante:** o passivo circulante da Recuperanda somava a monta de R\$ 4.707.079,00, apresentando majoração de 6% em relação ao mês anterior.

- **Empréstimos e financiamentos:** os valores apurados no mês de outubro/2021, sumarizaram R\$ 78.933,00, com redução de 4% se comparado ao mês anterior, devido aos pagamentos de R\$ 3.558,00 verificados no livro razão com referência de "PG EMPRESTIMO FOLHA PAGTO PARC. 005/030 -ITAU- D 0031" e "PG EMPREST FOLHA PAGTO -PARC. 006/030- ITAU – D 0004".
- **Fornecedores:** os valores apurados no mês de outubro/2021, sumarizaram R\$ 606.830,00, sendo que a maior parte do saldo é proveniente de saldos anteriores. De acordo com a análise realizada nos demonstrativos contábeis disponibilizados, verifica-se que a majoração de R\$ 6.687,00 está atrelada ao fato de os pagamentos e retenções do mês, no montante de R\$ 298.129,00, serem menores que as apropriações de novos valores a pagar no montante de R\$ 304.815,00.
- **Obrigações tributárias:** em sua composição estão registrados todos os tributos devidos pela Recuperanda, cujo montante, em outubro/2021, sumarizou R\$ 19.390,00. Verificou-se uma redução de 6%, 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\$ 660.974,00, com majoração de 5% em relação ao mês anterior, o equivalente a quantia de R\$ 32.729,00. Na tabela a seguir, é possível observar a distribuição dos valores no último trimestre:

OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	ago/21	set/21	out/21
CONTRIB. SINDICAL E ASSIST	- 941	- 791	- 841
ADIANTAMENTO DE SALÁRIOS A PAGAR	- 47.099	- 46.381	- 95.306
PENSÃO ALIMENTÍCIA A PAGAR	- 480	- 642	- 1.153
PRÓ-LABORE A PAGAR	- 260.925	- 277.208	- 288.045
RESCISÃO A PAGAR	- 261.252	- 219.500	- 180.133
SALÁRIOS E ORDENADOS A PAGAR	- 84.632	- 83.724	- 95.496
TOTAL	- 655.329	- 628.245	- 660.974

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

Nota-se, que no mês de outubro/2021, 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 dos adiantamentos salariais e saldo de salários, além do pagamento parcial de pró-labore, rescisão e pensão alimentícia.

➤ **Obrigações Previdenciárias:** nesse grupo de contas estão registrados os valores devidos a título de INSS e FGTS, cujo montante era equivalente a R\$ 1.523.572,00 em outubro/2021, com acréscimo de 11% se comparado ao mês anterior, o equivalente a R\$ 146.066,00.

De acordo com a documentação encaminhada pela Recuperanda, nota-se que em outubro/2021 não houve pagamento de INSS, mas apenas a baixa de R\$ 48.757,00 por intermédio de compensações de créditos, restando o saldo a pagar de R\$ 761.219,00.

Sobre o FGTS com valor de R\$ 762.353,00, ao final do mês em análise ocorreu adimplemento parcial no valor de R\$ 10.529,00, além das novas apropriações com base na Folha de outubro/2021, e que deverão ser quitadas nos próximos meses.

➤ **Provisões:** em outubro/2021, o montante totalizou R\$ 796.313,00, com aumento em 4%, o equivalente a R\$ 30.267,00.

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	ago/21	set/21	out/21
PROVISÃO PARA 13º SALÁRIO	151.866	171.507	188.440
PROVISÃO FGTS S/13º SALÁRIO	12.127	13.694	15.226
PROVISÃO INSS S/13º SALÁRIO	43.415	49.030	54.268
PROVISÃO PARA FÉRIAS	395.829	390.574	388.112
PROVISÃO FGTS S/FÉRIAS	31.833	31.212	33.254

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

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

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

PROVISÃO INSS S/ FÉRIAS	-	110.945	-	110.028	-	117.012
TOTAL	-	746.015	-	766.045	-	796.313

➤ **Outras obrigações:** no mês de outubro/2021, o saldo totalizou R\$ 114.159,00, com acréscimo de 45%, sendo que a majoração do saldo a pagar é decorrente do aumento nas rubricas "aluguéis a pagar", tendo em vista a apropriação na monta de R\$ 35.200,00. Verifica-se que R\$ 61.991,00 está alocado no curto prazo e R\$ 52.168,00 contabilizado a longo prazo, especificado no quadro abaixo:

OUTRAS OBRIGAÇÕES		ago/21		set/21		out/21
ALUGUÉIS A PAGAR	-	43.200	-	15.000	-	50.200
CONVÊNIO ADC MAFERSA	-	459	-	408	-	408
EMBRAER – MULTAS CONTRATUAIS	-	11.383	-	11.383	-	11.383
CURTO PRAZO	-	60.182	-	26.791	-	61.991
M16 ASSESSORIA EMPRESARIAL LTDA	-	52.168	-	52.168	-	52.168
LONGO PRAZO	-	52.168	-	52.168	-	52.168
TOTAL	-	112.350	-	78.959	-	114.159

- **Passivo não Circulante:** verifica-se o montante de R\$ 74.770.356,00 referente as obrigações com exigibilidade a longo prazo.
- **Empréstimos para capital de giro:** no mês em análise, a Empresa contabilizou o empréstimo tomado na quantia de R\$ 485.210,00, bem como os respectivos encargos financeiros sobre a operação com saldo positivo (devedor) de R\$ 185.210,00, de modo que o saldo a pagar ao final do período era de R\$ 300.000,00.
- **Dívida Ativa Trabalhista e Previdenciária:** no mês em análise, verificou-se aumento de R\$ 83.176,00, totalizando o montante de R\$ 48.652.695,00.

De acordo com os demonstrativos encaminhados pela Recuperanda, o aumento ocorreu devido a contabilização dos juros incorridos sobre as dívidas no total de R\$ 124.796,00, superando a reclassificação da quantia de R\$ 41.620,00 para o passivo circulante e ensejando a elevação

geral do subgrupo em outubro/2021. A seguir, a composição dos saldos abrangidos pela dívida ativa trabalhista e previdenciária no trimestre analisado:

DÍVIDA ATIVA TRABALHISTA E PREVIDENCIÁRIA	ago/21	set/21	out/21
FGTS – INSCRITO DIVIA ATIVA	-3.022.128	-3.039.229	-3.052.888
INSS – INSCRITO DIVIA ATIVA	-44.558.679	-44.805.061	-44.871.642
MULTA INFR ARTº CLT INSCRITO DIV	-722.294	-725.229	-728.165
TOTAL	-48.303.101	-48.569.519	-48.652.695

➤ **Dívida Ativa – Impostos e Contribuições:** em outubro/2021, o montante contabilizado era de R\$ 16.729.375,00, sobre o qual observou-se o aumento de R\$ 39.107,00 em relação ao mês anterior, tendo em vista que a apropriação dos juros mensais sobre as dívidas no total de R\$ 40.032,00, superou o pagamento de R\$ 925,00 na rubrica “ISS – PROC.2680 PREF.CAÇAPAVA”.

DÍVIDA ATIVA – IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	ago/21	set/21	out/21
COFINS A RECOLHER	- 5.685.963	- 5.697.025	- 5.708.344
CPRB A RECOLHER	- 1.620.829	- 1.625.331	- 1.629.938
CSRF A RECOLHER	- 331.165	- 334.829	- 335.634
INSS RETIDO A RECOLHER	- 751.719	- 753.440	- 755.202
IPI A RECOLHER	- 378.062	- 428.344	- 429.841
IRPJ/CSLL LEI 11941/2009	- 779.845	- 781.199	- 782.585
IRRF A RECOLHER	- 5.746.249	- 5.814.615	- 5.829.471
ISS – PROC.2680 PREF.CAÇAPAVA	- 18.306	- 18.088	- 18.506
PIS A RECOLHER	- 1.234.994	- 1.237.397	- 1.239.856
TOTAL	- 16.547.132	- 16.690.269	- 16.729.375

➤ **Arrendamento Mercantil:** no mês de outubro/2021, verifica-se o montante de R\$ 87.809,00, demonstrando um aumento de R\$ 7,00, decorrente da “apropriação de juros”, no mês analisado.

ARRENDAMENTO MERCANTIL	ago/21	set/21	out/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	- 17.840	- 17.847	- 17.854
TOTAL	- 87.802	- 87.809	- 87.816

➤ **Créditos de Pessoas Ligadas:** com saldo de R\$ 79.857,00, o grupo em questão abrange os valores devidos pela Recuperanda aos Sócios. No mês 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

outubro/2021, ocorreu redução de R\$ 4.680,00, tendo em vista os estornos lançados como "ESTORNO LÇTO INVERTIDO EM 31/08/ 2021 IRINEU CARPINI FILHO". Para que a natureza das contabilizações seja esclarecida, a Recuperanda será questionada sobre as ocorrências e as eventuais justificativas apresentadas serão expostas no próximo Relatório.

➤ **Classe III – QGC Quirografária:** este subgrupo abrange parte dos credores arrolados no Quadro Geral de Credores da Entidade, com montante a pagar de R\$ 1.287.852,00 ao final de outubro/2021. No mês em análise, verificou-se a redução de 1%, o equivalente a quantia de R\$ 7.664,00, 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".

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\$ 1.985.231,00, entre o total do **Ativo** de **R\$ 38.121.643,00** e o total do **Passivo** de **R\$ 40.106.875,00**, refere-se ao prejuízo contábil acumulado na Demonstração do Resultado do Exercício no período de janeiro a outubro/2021.

Para elaboração da presente análise, utilizou-se o demonstrativo não encerrado, portanto, o referido valor ainda não havia sido

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

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 30/10/2021:

RESUMO CREDITORES SUJEITOS AOS EFEITOS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL				
CLASSES	QUANT. CRED.	STATUS	VALOR A PAGAR	% PART. CLASSE
I	99	EM CUMPRIMENTO	R\$ 94.244,10	2%
II	1	EM CUMPRIMENTO	R\$ 2.973.273,59	58%
III	148	EM CUMPRIMENTO	R\$ 2.093.414,91	40%
IV	-	NÃO HÁ	-	0%
TOTAL	248	-	R\$ 5.160.932,60	100%

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 agosto a outubro/2021, está representada abaixo:

DÍVIDA TRIBUTÁRIA	ago/21	set/21	out/21
ENCARGOS SOCIAIS	1.540.085	1.377.505	1.523.572
FGTS A RECOLHER	714.778	738.929	762.353
INSS A RECOLHER	825.307	638.576	761.219
OBRIGAÇÕES FISCAIS	239.055	20.632	19.390
CSRF A RECOLHER	9.810	1.282	1.295
IRRF A RECOLHER	168.219	19.172	17.740
ISS RETIDO A RECOLHER	178	178	355
IPI A RECOLHER	60.848	-	-
CURTO PRAZO	1.779.140	1.398.138	1.542.962
ENCARGOS SOCIAIS	48.303.101	48.569.519	48.652.695
INSS – INSCRITO DIVIA ATIVA	44.558.679	44.805.061	44.871.642

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

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

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

FGTS – INSCRITO DIVIA ATIVA	-	3.022.128	-	3.039.229	-	3.052.888
MULTA INFR ARTº CLT INSCRITO DIV	-	722.294	-	725.229	-	728.165
OBRIGAÇÕES FISCAIS	-	16.547.132	-	16.690.269	-	16.729.375
COFINS A RECOLHER	-	5.685.963	-	5.697.025	-	5.708.344
CPRB A RECOLHER	-	1.620.829	-	1.625.331	-	1.629.938
CSRF A RECOLHER	-	331.165	-	334.829	-	335.634
INSS RETIDO A RECOLHER	-	751.719	-	753.440	-	755.202
IPI A RECOLHER	-	378.062	-	428.344	-	429.841
IRPJ/CSLL LEI 11941/2009	-	779.845	-	781.199	-	782.585
IRRF A RECOLHER	-	5.746.249	-	5.814.615	-	5.829.471
ISS – PROC.2680 PREF.CAÇAPAVA	-	18.306	-	18.088	-	18.506
PIS A RECOLHER	-	1.234.994	-	1.237.397	-	1.239.856
LONGO PRAZO	-	64.850.233	-	65.259.788	-	65.382.070
TOTAL		-66.629.373		-66.657.926		-66.925.032

No mês em análise, a dívida tributária totalizou **R\$ 66.925.032,00** (valor sem os acréscimos dos encargos legais), com aumento de R\$ 267.107,00 em relação ao mês de setembro/2021.

Do montante devido, os encargos sociais representavam 75% do total da dívida tributária com um valor de R\$ 50.176.267,00, e as obrigações fiscais que sumarizaram R\$ 16.748.766,00, equivalentes a 25% do montante devedor.

➤ **Encargos sociais:** verificou-se um aumento de R\$ 229.242,00, totalizando o montante de R\$ 50.176.267,00 no mês analisado, abrangendo os débitos devido nos curto e longo prazos.

Através dos demonstrativos contábeis, restou evidenciado que houve o adimplemento de R\$ 10.529,00 a título de FGTS, referente a parte dos Fundos devidos de meses anteriores e dos FGTS rescisórios.

No que tange ao INSS, não foram registrados pagamentos, mas apenas a compensação do montante de R\$ 86.936,00, isso considerando as recuperações de créditos no passivo circulante e não 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

Além disso, verificou-se a apropriação dos juros incorridos no período sobre os débitos a longo prazo no total de R\$ 124.796,00, e a apropriação de novos valores a pagar apurados na Folha de outubro/2021, no importe de R\$ 205.352,00, sendo que, em conjunto com as demais ocorrências mencionadas, ensejaram a elevação geral dos encargos devidos pela Companhia.

➤ **Obrigações Fiscais – CP:** verifica-se o montante no valor de R\$ 19.390,00, com redução de R\$ 1.242,00 em relação a setembro/2021.

a) CSRF a recolher: houve compensação de R\$ 959,00, com saldo final de R\$ 1.295,00.

b) IRRF a recolher: houve compensação de R\$ 18.393,00, com saldo final de R\$ 17.740,00.

c) ISS retido a recolher: houve o adimplemento de R\$ 178,00, com saldo final de R\$ 355,00, em virtude do ISS retido sobre os serviços tomados em outubro/2021.

➤ **Obrigações Tributárias – LP:** conforme observado, houve um aumento de R\$ 39.107,00 em relação ao mês anterior, totalizando o montante de R\$ 16.729.375,00.

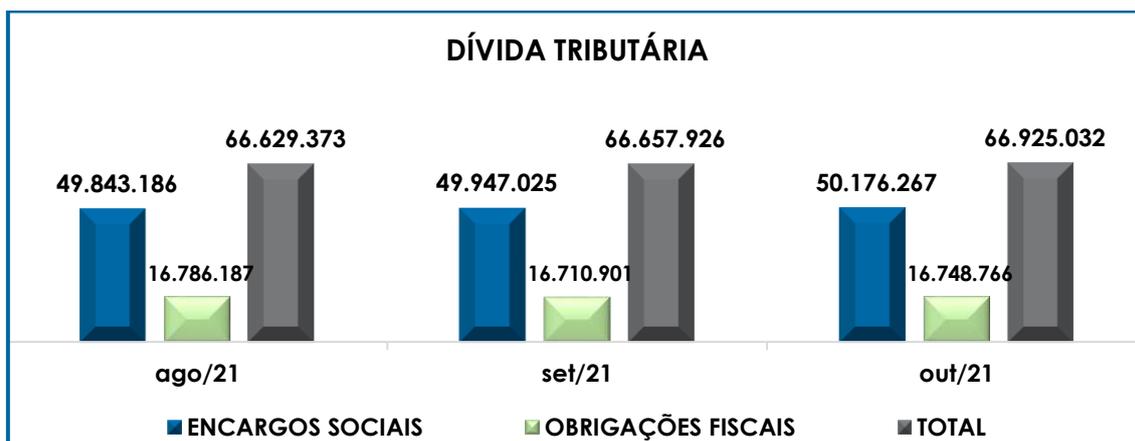
Quanto as variações ocorridas no período, constatou-se a apropriação dos juros transcorridos no montante consolidado de R\$ 40.032,00, em contrapartida ao pagamento de R\$ 925,00 registrado na conta “ISS – PROC.2680 PREF.CAÇAPAVA”, promovendo a elevação geral dos débitos fiscais a longo prazo.

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

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\$ 267.107,00 em relação a setembro/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 e as compensações realizados no período.

Além disso, ao compararmos o montante devido de R\$ 40.260.987,00, contabilizado como obrigações fiscais e sociais em janeiro/2017, constata-se a significativa evolução da dívida tributária que totalizava R\$ 66.925.032,00 em outubro/2021, evolução esta de 66% 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.

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

IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

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

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

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

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO (DRE)	ago/21	set/21	out/21	ACUM 2021
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	666.051	616.889	687.493	6.838.799
RECEITA DE VENDAS DE PRODUTOS	1.464	5.140	19.703	534.380
RECEITA DE INDUSTRIALIZAÇÃO	662.587	609.749	665.790	6.284.419
LOCAÇÃO MAQS E EQUIPAMENTOS	2.000	2.000	2.000	20.000
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 14.429	- 11.424	- 16.671	- 365.063
CANCELAMENTO E DEVOLUÇÕES	- 5.140	- 1.110	-	- 87.612
DEV. DE INDUSTRIALIZAÇÃO	- 5.140	- 1.110	-	- 87.612
IMPOSTOS INCIDENTES S/ FATURAMENTO	- 9.289	- 10.314	- 16.671	- 277.452
COFINS	239	- 458	- 1.666	- 18.336
ICMS	- 9.580	- 9.756	- 12.964	- 194.558
IPI	-	-	- 1.679	- 60.576
PIS – PASEL	52	- 99	- 362	- 3.981
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	651.622	605.465	670.822	6.473.736
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	98%	98%	98%	95%
CUSTO DAS MERCADORIAS VENDIDAS	- 605.247	- 603.600	- 574.362	- 5.855.491
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	46.375	1.865	96.461	618.245
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	7%	0%	14%	9%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 156.839	- 169.180	- 168.830	- 1.673.775
IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES	- 26.399	- 12.337	- 28.385	- 286.668

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

RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	- 136.863	- 179.653	- 100.755	- 1.241.444
RECEITAS FINANCEIRAS	-	19	-	4.312
DESPESAS FINANCEIRAS	- 158.374	- 186.511	- 211.940	- 1.676.101
RESULTADO ANTES DOS TRIB. SOBRE O RES.	- 295.237	- 366.145	- 312.695	- 3.013.987
PROV. IRPJ E CSLL	98.380	122.490	104.316	1.028.756
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 196.856	- 243.655	- 208.378	- 1.985.231

Conforme quadro acima, verifica-se que a Recuperanda obteve resultado contábil negativo de **R\$ -208.378,00**, com minoração do saldo negativo em 14% se comparado ao mês de setembro/2021. Segue abaixo o detalhamento das contas que compuseram a DRE no mês de outubro/2021:

- **Receita operacional bruta:** o faturamento auferido em outubro/2021, foi de R\$ 687.493,00, com aumento de 11% se comparado ao mês anterior.
- **Deduções da Receita Bruta:** sumarizaram o total de R\$ 16.671,00, com aumento de 46% se comparado ao mês anterior e compostas integralmente pelos impostos sobre as vendas.
- **Custo das Mercadorias Vendidas:** a Recuperanda computou R\$ 574.362,00 como "custos" no período, com decréscimo de 5% em relação ao valor computado em setembro/2021.

Os custos consumiram 84% 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\$ 429.169,00 de "custos diretos de produção" e R\$ 145.192,00 alocados em "custos indiretos e diretos de produção". Além de que, as principais variações no período foram o aumento nos custos com "mão de obra direta" (14%), em contrapartida a redução nos custos com "serviços de terceiros – PJ" (-31%).

- **Despesas administrativas:** com valor total de R\$ 168.830,00 e minoração de R\$ 350,00 em relação ao mês anterior, as despesas administrativas registraram

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

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

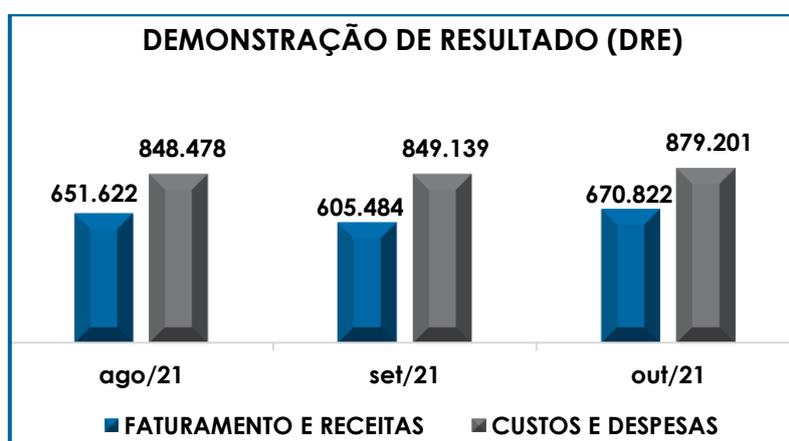
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

os gastos com a folha do setor administrativo, remuneração dos Sócios, serviços de terceiros, depreciações, dentre outros dispêndios necessários ao funcionamento da Companhia.

Quanto as diversas variações ocorridas no período, destacam-se o decréscimo nas “despesas com pessoal administrativo” (- R\$ 4.147,00), e o aumento nos “serviços prestados por terceiros” (R\$ 2.673,00).

- **Impostos, Taxas e Contribuições:** verifica-se que no mês de outubro/2021, houve acréscimo de R\$ 16.048,00, totalizando o montante de R\$ 28.385,00, devido a elevação nos dispêndios com “multas de mora”.
- **Despesas Financeiras:** no mês de outubro/2021, foi contabilizado o montante de R\$ 211.940,00, com acréscimo de 14%, o equivalente a R\$ 25.429,00, decorrente do aumento das rubricas “juros pagos e incorridos” e “tarifas bancárias”.

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\$ 670.822,00, foram registrados custos e despesas no montante de R\$ 879.201,00, resultando no

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

prejuízo contábil de R\$ -208.378,00 no mês de outubro/2021, e R\$ -1.985.231,00 atinentes ao prejuízo acumulado do exercício de 2021.

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	ago/21	set/21	out/21
LUCRO/PREJUÍZO LÍQUIDO DO PERÍODO	(196.856)	(243.655)	(208.378)
AJUSTES DO RESULTADO LÍQUIDO			
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	8.704	8.584	8.573
AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	436.831	(323.354)	5.628

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

RESULTADO LÍQUIDO AJUSTADO	248.679	(558.426)	(194.178)
I – DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS			
(AUMENTO) OU REDUÇÃO NOS ATIVOS OPERACIONAIS	(167.545)	516.614	(451.878)
CRÉDITOS DE CLIENTES	(49.844)	6.124	(144.224)
OUTRAS CONTAS A RECEBER	7.343	20.837	(15.817)
IMPOSTOS A RECUPERAR	(124.857)	487.143	10.673
CRÉDITOS COM ACIONISTAS LONGO PRAZO	(187)	2.510	(302.510)
AUMENTO OU (REDUÇÃO) NOS PASSIVOS OPERACIONAIS	(79.887)	40.916	546.925
INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	(9.838)	(3.558)	296.435
FORNECEDORES	(435.533)	56.359	6.687
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	21.125	(218.572)	(1.192)
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	110.115	(169.483)	209.012
CONTAS A PAGAR	101.841	(33.391)	35.200
INSCRITOS NA DÍVIDA ATIVA-OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS – LP	101.967	266.418	83.176
INSCRITOS NA DÍVIDA ATIVA OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS – LP	30.428	143.136	39.107
ARREDAMENTO MERCANTIL	7	7	7
CAIXA APLICADO NAS OPERAÇÕES	1.247	(895)	(99.130)
CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	1.247	(895)	10.033
CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	-	-	-
SALDO INICIAL DAS DISPONIBILIDADES	104.119	105.366	104.472
SALDO FINAL DAS DISPONIBILIDADES	105.366	104.472	114.504
VARIAÇÃO NO CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA	1.247	(895)	10.033

Em outubro/2021, houve um acréscimo no grupo de “disponibilidades”, equivalente a R\$ 10.033,00.

Nota-se que nos **ativos operacionais**, houve decréscimo de R\$ 451.878,00 no mês de outubro/2021. Essa variação foi ocasionada em virtude da redução de R\$ 302.510,00 em “créditos com acionistas – LP”, R\$ 144.224,00 em crédito de clientes e R\$ 15.817,00, em “outras contas a receber”

Quanto aos passivos operacionais, observa-se um aumento de R\$ 546.925,00. Esse acréscimo foi decorrente da majoração da rubrica “instituições financeiras” e “obrigações trabalhistas e pessoais” e “contas a pagar”.

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

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

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

Dessa forma, verifica-se que com a absorção do prejuízo do exercício, somados as novas apropriações do ativo e dilação do prazo dos pagamentos do passivo, houve aumento das disponibilidades em R\$ 10.033,00 ao final do mês em análise.

XI – CONCLUSÃO

Em outubro/2021, a Recuperanda contava com o quadro funcional de **71 Colaboradores** diretos. Desses, 63 exerciam suas atividades normalmente, 05 estavam em gozo de férias, 02 estavam aposentados por invalidez e 01 por acidente de trabalho. Além disso, houve 02 demissões, a qual não faz parte da soma total de colaboradores.

Em relação à **Folha de Pagamento** no total de **R\$ 440.338,00**, verifica-se acréscimo de R\$ 26.435,00 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.

O resultado do desempenho da atividade apresentado no **EBITDA** demonstrou prejuízo operacional de **R\$ -64.587,00**, sendo que ocorreu minoração de 60% do saldo negativo em relação ao mês anterior, justificado pelo acréscimo de 11% no faturamento bruto de outubro/2021. No mais, destaca-se que foi identificada divergência de valores entre o *Ebitda* apurado pela Recuperanda e o calculado por esta Auxiliar do Juízo, de maneira que está sendo objeto de questionamento.

De acordo com os demonstrativos contábeis disponibilizados pela Recuperanda, o índice de **liquidez seca** era de **R\$ 6,98** no mês de outubro/2021, demonstrando que havia ativos circulantes suficientes, desconsiderando o saldo dos "estoques", para o cumprimento das obrigações a curto prazo.

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

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

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

Contudo, é importante ressaltar que o saldo é controverso, em razão da conta “**créditos fiscais**” **representar 94% 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\$ 0,48** no mês analisado, indicando que não existiam bens e direitos suficientes para o adimplemento das obrigações a curto e longo prazo.

A **disponibilidade operacional** apresentou aumento no montante de R\$ 137.537,00, totalizando a monta de **R\$ 442.488,00**, tendo em vista que o aumento ocorrido no saldo a receber de “clientes” superou a elevação no montante devido aos “fornecedores”.

No que tange ao **capital de giro líquido**, o índice apresentou minoração do saldo positivo no mês analisado, totalizando **R\$ 28.597.378,00**, evidenciando o equilíbrio entre a lucratividade e o endividamento alcançado pela Companhia em outubro/2021, com a ressalva sobre o montante contabilizado a título de “créditos fiscais” no ativo circulante.

Quanto ao **grau de endividamento**, houve um acréscimo de 1%, equivalente a R\$ 646.056,00 na dívida financeira líquida que sumarizou **R\$ 79.362.931,00**.

No mês em questão, foi verificada a saída de R\$ 888.569,00 do disponível da Recuperanda, tendo em vista o pagamento de fornecedores, salários, férias, pró-labore, despesas financeiras, FGTS, aluguéis,

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

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

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

conta de água, ISS, adiantamentos a fornecedores e credores da Recuperação Judicial.

Quanto ao **Faturamento**, verificou-se o aumento de 11% em relação ao mês anterior, sumarizando **R\$ 687.493,00** em outubro/2021. Ademais, no comparativo entre as receitas auferidas nos meses de janeiro a outubro/2020, com o mesmo período no ano corrente, constatou-se a retração de 11% no faturamento em 2021.

O **Ativo** da entidade registrou o valor de **R\$ 38.121.643,00**, com acréscimo de R\$ 453.338,00, sendo que a maior parte da majoração foi registrado nos ativos realizáveis a longo prazo.

No mês analisado, identificaram-se diversos empréstimos para o Sócio RUBENS MARQUES, e, no mesmo período, as devoluções de parte do valor cedido ao Sócio pela Recuperanda. De acordo com informações prestadas pela Entidade, essas transações são realizadas para evitar o bloqueio de recursos financeiros, sendo que o saldo a receber do referido Sócio totalizou R\$ 335.554,00 ao final de outubro/2021.

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, também registrou um acréscimo de 2%, o equivalente a R\$ 661.716,00, e saldo final de **R\$ 40.106.875,00**. Ainda, destaca-se que o valor das obrigações e origens de

recursos difere do total do ativo em R\$ 1.985.231,00, atinente ao prejuízo acumulado na DRE no período de janeiro a outubro/2021.

A respeito da **Dívida Tributária**, verificou-se um aumento de R\$ 267.107,00, decorrente das novas apropriações terem superado os pagamentos e compensações parciais realizados no período, sendo o total de adimplementos foi de R\$ 11.454,00, e a utilização de créditos tributários para o abatimento de débitos foi de R\$ 106.466,00.

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. No mês em análise, houve redução do saldo negativo de 14%, equivalente a R\$ 35.277,00, totalizando o prejuízo contábil de **R\$ -208.378,00**, em virtude do acréscimo de 11% das "receitas brutas".

Quanto ao demonstrativo de fluxo de caixa (DFC), importante destacar que houve acréscimo em disponibilidades no importe de R\$ 10.033,00, conforme apurado em relatório específico e balancete.

Por tais razões, será necessário que a Recuperanda busque formas de angariar faturamento e estratégias de redução do endividamento, possibilitando que ao longo dos próximos meses reverta o quadro desfavorável e gere disponibilidades financeiras para cumprimento de suas obrigações.

Diante do exposto, para superar a crise econômico-financeira, agravada pelos impactos da pandemia decorrente da COVID-19 conforme expostos em diversos Itens, a Sociedade Empresária deve assegurar a alavancagem de seu faturamento e manter estratégias de redução de custos e despesas, com o objetivo de elevar seu resultado e torná-lo positivo, possibilitando assim que existam recursos para adimplemento das dívidas e

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

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, 17 de dezembro 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