



**EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUIZA DE DIREITO DA 3ª VARA CÍVEL DA
COMARCA DE TAUBATÉ-SP.**

Processo nº 0005191-33.2019.8.26.0625

Recuperação Judicial nº 1000761-21.2019.8.26.0625

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,

Administradora Judicial nomeada por esse MM. Juízo, já qualificada, por seus representantes ao final assinado, nos autos da RECUPERAÇÃO JUDICIAL de **INDÚSTRIAS QUÍMICAS TAUBATÉ S.A. - IQT** 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

www.brasiltrustee.com.br

Sumário

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO	3
II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL.....	3
III – FOLHA DE PAGAMENTO	4
III.I – COLABORADORES.....	4
III.II - PRÓ- LABORE.....	7
IV – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)	8
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	10
V.I – LIQUIDEZ SECA.....	11
V.II – LIQUIDEZ GERAL	12
V.III - CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	13
V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	15
V.V - GRAU DE ENDIVIDAMENTO	16
VI – FATURAMENTO	19
VII – BALANÇO PATRIMONIAL.....	21
VII.I – ATIVO.....	21
VII.II – PASSIVO	30
VII.III – PASSIVO CONCURSAL.....	35
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA	36
VIII.I - MEDIDAS PARA GESTÃO DO ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO.....	41
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	42
X – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA	46
XI - CONCLUSÃO	49

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda do mês de **abril de 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

A Sociedade Empresária Indústrias Químicas Taubaté S.A – IQT, tem como atividade fim a fabricação de produtos químicos, farmoquímicos, cosméticos e de higiene pessoal, tendo sua Unidade fabril e administrativa instalada na cidade de Taubaté, estado de São Paulo, e possuindo uma filial em processo de encerramento na cidade do Rio de Janeiro/RJ.

Com início das atividades empresariais em 1955, atingiu no ano de 2008 um faturamento anual de R\$ 100 milhões em virtude da variedade de produtos inseridos em sua linha, alguns, inclusive, sendo a única fabricante no Brasil e dentre poucas no mundo.

Neste mesmo ano, um conflito societário desencadeou a crise financeira que se intensificou no decorrer do tempo, sendo agravada pelos acidentes ocorridos nos anos de 2009 e 2010 na unidade fabril original, gerando uma interdição pelos órgãos fiscalizadores até 2012.

A Recuperanda retomou as atividades após a construção da nova planta de produção no ano de 2012, mas com o faturamento anual reduzido para R\$ 10 milhões e muitas dívidas acumuladas no período, intensificando a crise iniciada em 2008.

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 25/01/2019, a Recuperanda entrou com o pedido de recuperação judicial na Comarca de Taubaté/SP, onde ocorreu o deferimento do processo no dia 12/02/2019.

Nos últimos três anos, apresentou oscilação em seu quadro de Colaboradores, sendo que em 2018 contou com um total de 475 funcionários, com 479 em 2019 e atingiu um total de 643 no ano de 2020, demonstrando uma progressão ao longo dos anos.

Em complemento, além da progressão observada no quadro dos colaboradores, a Recuperanda apresentou uma média mensal de cerca de R\$ 1,3 milhões em seu faturamento, desde o pedido de recuperação judicial até o período atual.

Atualmente, no contrafluxo da maioria das Empresas nacionais e internacionais, a Recuperanda alavancou seu faturamento com a oportuna produção e venda de álcool em gel, demandado enormemente na pandemia decorrente do COVID-19 em 2020, contraindo diversos clientes no mercado nacional e potenciais negócios no exterior, negócios estes que ainda estão em prospecção pelo Sócio Carlos Plachta, conforme informado na última Reunião Periódica realizada em 19/05/2021.

III – FOLHA DE PAGAMENTO

III.I – COLABORADORES

Em abril/2021, a Recuperanda contava com o quadro funcional de **49 Colaboradores** diretos, dos quais 44 exerciam suas atividades normalmente, 4 estavam em gozo de férias, 1 estava afastado e 3 foram demitidos, conforme demonstrado no quadro abaixo:

COLABORADORES	fev/21	mar/21	abr/21
ATIVOS	45	45	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



FÉRIAS	7	6	4
AFASTADOS	1	0	1
ADMITIDOS	0	1	0
DEMITIDOS	0	2	3
TOTAL	53	52	49

Os gastos com a **folha de pagamento** no mês em análise, totalizaram **R\$ 624.635,00**, sendo que R\$ 385.366,00 somaram os valores de salários, demais remunerações e benefícios, R\$ 149.488,00 referiram-se aos encargos sociais, e R\$ 89.781,00 compuseram as provisões trabalhistas.

Segue abaixo a composição das despesas com a folha de pagamento no período de fevereiro a abril/2021, bem como o total dos gastos acumulados no ano de 2021:

FOLHA DE PAGAMENTO	fev/21	mar/21	abr/21	ACUM 2021
SALÁRIOS E ORDENADOS	-247.089	-241.103	-309.984	-1.045.888
13º SALÁRIO	0	-1.251	-3.797	-5.049
FÉRIAS	-19.962	-66.958	-35.877	-145.246
INDENIZAÇÕES TRABALHISTAS	0	-3.842	-7.469	-11.311
VALE TRANSPORTE	-6.053	-9.880	-6.558	-28.934
DESPESA DE ALIMENTAÇÃO	-16.737	-16.996	-21.680	-69.297
DESPESAS COM PESSOAL	-289.841	-340.031	-385.366	-1.305.725
FGTS MULTA RESCISÓRIA	0	-5.081	-26.143	-31.225
FGTS	-21.807	-23.926	-24.399	-92.169
INSS EMPRESA	-86.051	-95.197	-98.945	-367.032
ENCARGOS SOCIAIS	-107.858	-124.204	-149.488	-490.426
PROVISÃO DE FÉRIAS	-438.818	-452.438	-490.700	-1.842.867
PROVISÃO DE 13º SALÁRIO	-44.496	-68.658	-96.753	-231.972
PROVISÃO DE FGTS S/ FÉRIAS	-35.106	-36.195	-39.256	-147.430
PROVISÃO DE INSS S/ FÉRIAS	-119.797	-123.515	-133.961	-503.102
PROVISÃO DE FGTS S/ 13º SALÁRIO	-3.560	-5.493	-7.740	-18.558
PROVISÃO DE INSS S/ 13º SALÁRIO	-12.147	-18.744	-26.414	-63.328
PROVISÕES	-653.923	-705.043	-794.823	-2.807.258
REVERSÃO DE PROVISÃO DE FÉRIAS	460.912	438.818	452.438	1.804.206
REVERSÃO DE PROV. DE FGTS S/ FÉRIAS	36.873	35.106	36.195	144.337
REVERSÃO DE PROV. DE INSS S/ FÉRIAS	125.829	119.797	123.515	492.547
REVERSÃO DE PROVISÃO DE 13º SALÁRIO	22.065	44.496	68.658	135.220
REVERSÃO DE PROV. DE FGTS S/ 13º SALÁRIO	1.765	3.560	5.493	10.817
REVERSÃO DE PROV. DE INSS S/ 13º SALÁRIO	6.024	12.147	18.744	36.915
REVERSÃO DE PROVISÃO CONSTITUÍDA	653.468	653.923	705.043	2.624.042
TOTAL	-398.154	-515.354	-624.635	-1.979.366

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



Notou-se um acréscimo de 21% na despesa total com os colaboradores e encargos sociais em relação ao mês de março/2021, decorrente, em especial, pelas demissões realizadas no período, perfazendo o aumento na quantia de R\$ 109.281,00 no total da folha.

Em abril/2021, as alterações mais significativas foram os aumentos de 29% nos "salários e ordenados", com a quantia final de R\$ 309.984,00, de 94% nos gastos com "indenizações trabalhistas" no total de R\$ 7.469,00, e de 28% na "despesa com alimentação" que sumarizou a monta de R\$ 21.680,00, dentre outras variações menores.

Quanto aos encargos sociais, houve significativo aumento no dispêndio com "FGTS multa rescisória", tendo em vista as demissões sem justa causa ocorridas no período e que ensejaram o valor total de R\$ 26.143,00, além dos acréscimos de 2% e 4% nas obrigações de FGTS e INSS, nesta ordem, alcançando as quantias de R\$ 24.399,00 e R\$ 98.945,00, respectivamente, considerando que as contas que fazem a base de incidência dos encargos foram maiores, como nos casos dos salários e indenizações.

As provisões trabalhistas registraram as apropriações e as baixas das parcelas mensais referentes a férias, 13º salário e os encargos sociais incidentes sobre esses valores, com saldo de R\$ 89.781,00, sendo composto pelas "provisões" no total de R\$ 794.823,00 e pela "reversão de provisão constituída" no total de R\$ 705.043,00, resultando no valor mencionado acima.

Quanto aos pagamentos, em 01/04/2021, houve o pagamento dos adiantamentos quinzenais na monta de R\$ 102.682,00, e em 07/05/2021, o adimplemento do saldo de salário do mês de abril/2021, na quantia de R\$ 124.781,00, além das férias e rescisões quitadas no mês em análise na monta de R\$ 90.872,00, conforme informações e comprovantes apresentados pela Recuperanda.

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, a Empresa não incorreu na contratação de profissionais autônomos para complementação da mão-de-obra em abril/2021, sendo que o pagamento do profissional autônomo realizado no mês 04/2021, se refere a contratação realizada em março/2021.

Por último, importante destacar que no ano de 2021 a Recuperanda apresentou gasto com colaboradores no importe de R\$ 1.979.366,00, sendo que o valor despendido com a folha de pagamento no ano corrente consumiu 22% do faturamento bruto acumulado.

III.II - PRÓ- LABORE

O pró-labore corresponde à remuneração dos Sócios pelo trabalho realizado frente à Sociedade Empresária. Assim, seu valor deve ser definido com base nas remunerações de mercado para o tipo de atividade.

Para o recebimento do pró-labore é necessário que os administradores estejam elencados no Contrato Social e registrados nos demonstrativos contábeis como despesa operacional da Empresa, resultando, assim, na incidência de INSS e IRRF.

O quadro societário da Recuperanda é composto por dois sócios, sendo que apenas um deles consta na folha mensal de pró-labore. Abaixo segue o demonstrativo da despesa com a remuneração do Sócio Carlos Plachta nos últimos três meses:

PRÓ-LABORE	fev/21	mar/21	abr/21	ACUM 2021
CARLOS PLACHTA				
PRÓ-LABORE	68.373	68.373	68.373	273.492
(-) IRRF SOBRE PRÓ-LABORE	-12.118	-12.118	-12.118	-48.473
(-) INSS CONTRIBUINTE INDIVIDUAL	-708	-708	-708	-2.831
(-) PENSÃO ALIMENTÍCIA	-20.437	-20.437	-20.437	-81.749
TOTAL	35.110	35.110	35.110	140.439

A despesa mensal com o pró-labore permaneceu com o montante de R\$ 68.373,00, sendo este um valor predefinido pela

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

Recuperanda, havendo a incidência de INSS na quantia de R\$ 708,00 e imposto de renda de R\$ 12.118,00, além do desconto a título de pensão alimentícia de R\$ 20.437,00, resultando no valor líquido de R\$ 35.110,00.

Quanto ao saldo de "pró-labore a pagar" ao referido Sócio, no mês analisado, houve o pagamento de R\$ 479,00, o abatimento de despesas pessoais de R\$ 7.455,00, a dedução dos descontos sobre a folha de pró-labore no total de R\$ 33.263,00, e o lançamento da despesa com pró-labore no mês 04/2021 no importe de R\$ 68.373,00.

Ainda, verificou-se a transferência de R\$ 27.175,00 para a conta "2.04.01.07.00001 – Carlos Plachta" no passivo não circulante, ensejando o saldo a pagar a título de "pró-labore" de R\$ 291.759,00.

No mais, sobre a remuneração do Sócio há incidência de "INSS" (cota patronal) de 20%, que perfaz o valor de R\$ 13.675,00 e compôs o montante total a pagar na rubrica "INSS Empresa" no mês de abril/2021.

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". Trata-se de um índice utilizado para medir o lucro antes de serem aplicados os quatros itens citados.

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

Para a sua aferição, não é levado em consideração as despesas e receitas financeiras, e as despesas tributárias, **sendo que 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

Recuperanda é optante pela tributação com base no Lucro Real. Portanto, o **EBITDA** revela-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração a respeito da Recuperanda segue abaixo:

EBITDA	fev/21	mar/21	abr/21	ACUM 2021
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	1.068.439	5.476.969	2.055.187	8.960.785
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	-267.712	-881.468	-287.279	-1.534.755
(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	800.727	4.595.501	1.767.908	7.426.030
(-) CUSTOS DOS PRODUTOS VENDIDOS	-427.519	-803.952	-584.826	-2.026.710
(=) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	373.208	3.791.549	1.183.083	5.399.320
(-) DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	-302.999	-220.324	-436.833	-1.169.988
(-) DESPESAS COM PESSOAL	-553.205	-825.071	-1.025.920	-3.010.990
(+) DEPRECIAÇÕES/AMORTIZAÇÕES	16.499	17.694	18.081	68.732
EBITDA	-466.497	2.763.847	-261.590	1.287.073
(=) EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA	-44%	50%	-13%	14%

A Entidade apurou o prejuízo operacional de **R\$ - 261.590,00** no cálculo do **EBITDA** em abril/2021, revertendo o lucro apurado no mês anterior e compondo o montante acumulado de R\$ 1.287.073,00 como resultado das atividades da Recuperanda ano de 2021.

Com a “receita operacional bruta” de R\$ 2.055.187,00 no mês em análise, 62% menor que o faturamento obtido no mês anterior, a Recuperanda não conseguiu absorver todos os custos e despesas somente com as receitas auferidas com a venda de produtos e serviços, ensejando que o resultado das atividades fim da Empresa, conforme demonstrado no quadro acima, apresentou-se insuficiente para a manutenção dos negócios em abril/2021.

Acompanhando a minoração das receitas, verificou-se os decréscimos de 67% nas “deduções da receita bruta” e de 27% nos “custos dos produtos vendidos”, contribuindo para amenizar o resultado negativo. Em contrapartida, houve aumento de 40% nas despesas em geral (gerais e administrativas e com pessoal), contribuindo pontualmente para a apuração do prejuízo operacional.

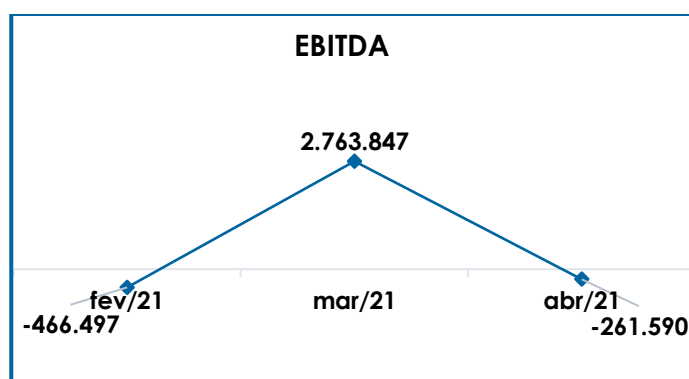
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

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

Ademais, ressalta-se que foram excluídos dos custos os valores de R\$ 43.788,00 e R\$ 28.516,00 referentes às despesas com "IPTU" e "despesa com ICMS", nesta ordem, considerando que, conforme mencionado nos parágrafos de abertura deste tópico, para o cálculo do **Ebitda** não são consideradas as despesas não operacionais e as tributárias.

O gráfico abaixo apresenta a variação do **EBITDA** no período de fevereiro a abril/2021:



Do exposto, a Empresa deve manter as estratégias que visam impulsionar as receitas, além de manter um controle assíduo sobre os custos e despesas, permitindo a retomada e evolução do resultado operacional positivo ao longo do ano de 2021.

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 seu desenvolvimento positivo.

A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as Empresas que buscam investir em estratégias de gestão

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

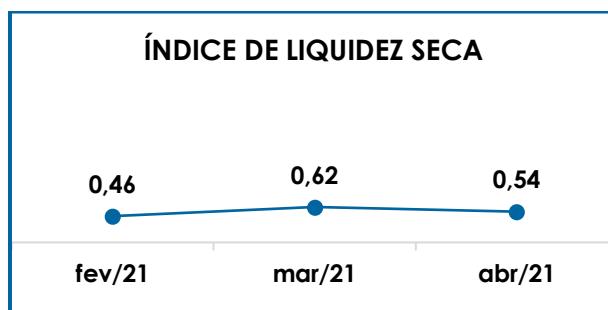
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

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.

Desse modo, seu cálculo consiste na divisão entre o ativo circulante (subtraindo seus estoques) e o passivo circulante, os quais atendam a estimativa de 1 ano no Balanço Patrimonial, sendo nominados e classificados respectivamente como realizáveis e exigíveis a curto prazo.



Segundo gráfico acima, o índice de liquidez seca registrou decréscimo e alcançou o resultado de R\$ 0,54 em abril/2021, obtido pela divisão do “ativo circulante” subtraído dos “estoques” no valor de R\$ 10.874.468,00, pelo “passivo circulante” de R\$ 20.057.496,00, na condição de que houve redução nos ativos considerados para o cálculo, em contrapartida ao aumento do passivo a curto prazo, resultando na minoração do índice.

No tópico VI – Balanço Patrimonial as variações do ativo e do passivo serão detalhadas.

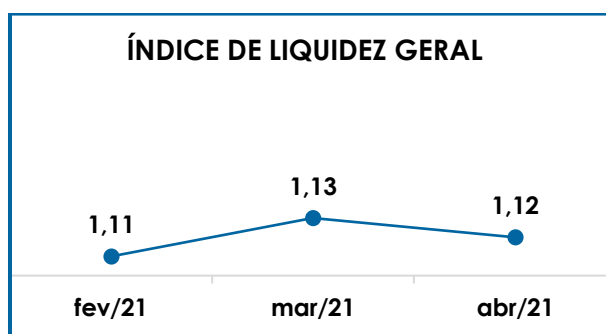
Assim, conclui-se que a Recuperanda apresentou um índice insuficiente e insatisfatório, isto é, não possuía bens e direitos de curto prazo (descontados os valores relativos aos estoques) capazes de suprir as obrigações de curto prazo, logo que para cada **R\$ 1,00** de dívida, a capacidade de pagamento era de **R\$ 0,54**.

Cabe informar que parte dos saldos das contas registradas no Passivo Circulante, está sujeita aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

V.II – LIQUIDEZ GERAL

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

O índice apurado aponta o valor disponível para quitação da dívida total a curto e longo prazos.



De acordo com a representação gráfica supra, o indicador de liquidez geral apresentou decréscimo 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

Houve aumento de 1% nos ativos que somaram R\$ 133.974.868,00, assim como nos passivos considerados para o cálculo no valor de R\$ 119.418.980,00, na condição de que a elevação nos passivos superou acréscimo dos ativos, resultando na minoração do índice em R\$ 0,01.

Do exposto, concluiu-se que, ao considerar os ativos não circulantes, a Recuperanda dispunha de bens e direitos **suficientes** e **satisfatórios** para o pagamento das suas obrigações, quando considerados os vencimentos a curto e longo prazos, uma vez que a capacidade de pagamento era de **R\$ 1,12** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

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 aumento do endividamento.

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	fev/21	mar/21	abr/21
DISPONÍVEL	15.983	3.786	4.075
CLIENTES	2.172.400	5.747.404	4.412.986
ESTOQUES	609.457	1.011.401	1.891.097
CRÉDITOS	5.413.912	5.776.287	6.457.408
ATIVO CIRCULANTE	8.211.752	12.538.877	12.765.565
FORNECEDORES	-454.292	-1.763.474	-2.694.767
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	-586.934	-598.566	-602.113
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	-653.923	-705.043	-794.823
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	-4.516.135	-4.691.399	-4.827.773
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDAS A PAGAR	-86.127	-101.988	-105.395
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-5.015.708	-5.335.719	-5.204.728
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-128.033	-114.359	-635.760
OUTRAS OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO	-9.361	-4.541	-33.897
OBRIG. TRAB. E SOCIAIS CONCURSAIS	-5.039.252	-5.039.252	-5.039.252

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

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

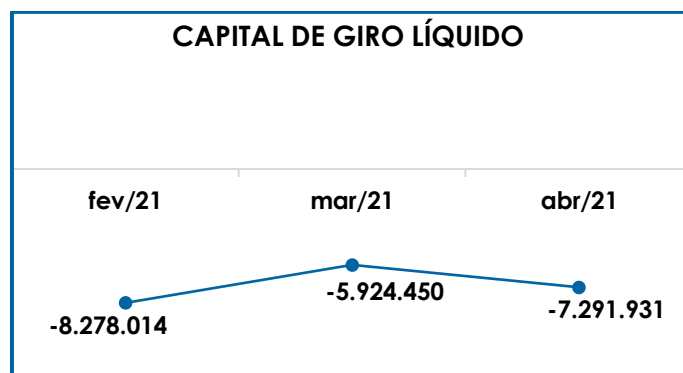
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

ADIANTAMENTOS	0	-108.987	-118.987
PASSIVO CIRCULANTE	-16.489.766	-18.463.327	-20.057.496
TOTAL	-8.278.014	-5.924.450	-7.291.931

Conforme o quadro acima, verificou-se que em abril/2021, o índice do **CGL** apresentou aumento de 23% no resultado negativo em relação ao mês anterior, encerrando o período com o valor de **R\$ - 7.291.931,00**. A piora no indicador ocorreu devido ao aumento no "passivo circulante" ter superado o acréscimo no "ativo circulante", tornando maior a diferença entre os dois saldos.

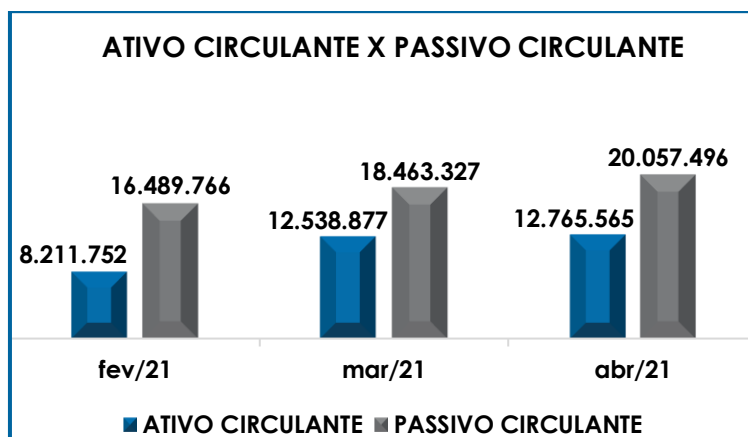
O detalhamento das contas que compõem o "ativo circulante" será realizado no tópico "VII.I – ATIVO" e das contas que compõem o "passivo circulante" no tópico "VII.II – PASSIVO".

Segue representação gráfica da evolução negativa do capital de giro líquido de fevereiro a abril/2021:



Conforme gráfico acima, foi possível observar a oscilação do saldo negativo durante o trimestre, indicando que a Recuperanda tem trabalhado para melhorar o cenário desfavorável atual, mas a considerável diferença entre os valores dos ativos e os passivos denota o grave desequilíbrio na relação "lucratividade x endividamento", sendo necessário um trabalho a longo prazo para reversão do quadro.

Em complemento às informações já apresentadas, segue abaixo a demonstração gráfica das variações do “ativo circulante” e do “passivo circulante” que compuseram os resultados do CGL no trimestre:



Por fim, cabe ressaltar que parte do saldo registrado no “passivo circulante” está sujeita aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

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 quadro abaixo:

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	fev/21	mar/21	abr/21
CLIENTES	2.172.400	5.747.404	4.412.986
ESTOQUES	609.457	1.011.401	1.891.097
(-) FORNECEDORES	-454.292	-1.763.474	-2.694.767
TOTAL	2.327.565	4.995.332	3.609.315

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

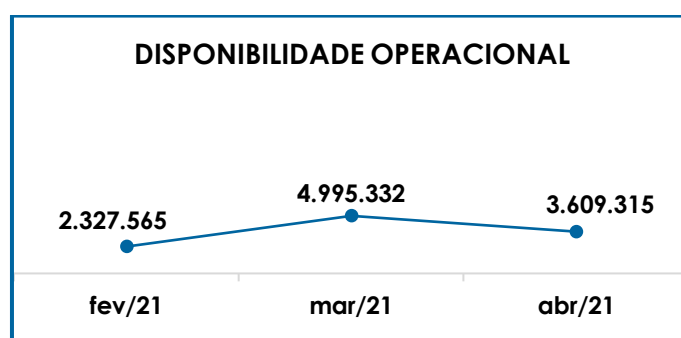
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

A disponibilidade operacional da Recuperanda apresentou **saldo positivo** de **R\$ 3.609.315,00** em abril/2021, mantendo a condição satisfatória registrada desde janeiro/2021, porém, com redução de 28% em comparação ao mês anterior.

Houve redução de R\$ 1.334.419,00 nos valores a receber de "clientes", proporcional a 23%, restando o valor final de R\$ 4.412.986,00. Em contrapartida, verificou-se o acréscimo de 87% nos "estoques" e alcançando o montante de R\$ 1.891.097,00 no encerramento do período. Ainda assim, as variações acima não foram suficientes para absorver o aumento na quantia a pagar aos "fornecedores", com elevação de 53% e valor final de R\$ 2.694.767,00, de modo que a disponibilidade operacional decresceu no mês de abril/2021.

Todavia, ressalta-se que o resultado positivo na análise da disponibilidade operacional seria possível apenas com o montante a receber dos "clientes", demonstrando que o ciclo operacional da Empresa não dependeu do saldo em "estoques" para fazer frente ao valor devido aos "fornecedores" no mês em análise.

Em complemento, segue abaixo representação gráfica da flutuação do resultado da disponibilidade operacional no período fevereiro a abril/2021:



V.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 **grau de endividamento** refere-se ao volume das obrigações a curto e longo prazos, subtraindo o saldo registrado no grupo "disponível" do ativo circulante.

O resultado do cálculo representa o valor que a Sociedade Empresária necessita para liquidar o passivo que gera a despesa financeira. O quadro abaixo apresenta os resultados de fevereiro a abril/2021, os quais foram obtidos pela soma de todas as obrigações, apresentadas com sinal negativo, subtraindo-se os valores do grupo "disponível" apresentado com valores positivos.

DÍVIDA FINANCEIRA LÍQUIDA	fev/21	mar/21	abr/21
(+) DISPONÍVEL	15.983	3.786	4.075
FORNECEDORES	-454.292	-1.763.474	-2.694.767
OUTRAS OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO	-9.361	-4.541	-33.897
ADIANTAMENTOS	0	-108.987	-118.987
EMPRÉSTIMOS COM INSTITUIÇÕES	-32.095.675	-32.095.675	-32.095.675
FINANCIAMENTOS	-6.077.742	-6.077.742	-6.077.742
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	-2.519.491	-2.519.491	-2.519.491
EMPRÉSTIMOS/MÚTUOS	-3.092.871	-2.991.383	-2.940.254
FORNECEDORES CONCURSAIS LP	-7.320.545	-7.320.545	-7.320.545
OBRIGAÇÕES DE DESEMPENHO	-1.891.260	-1.891.260	-1.891.260
DÍVIDA ATIVA	-53.445.254	-54.769.312	-55.688.543
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	-586.934	-598.566	-602.113
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	-653.923	-705.043	-794.823
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	-4.516.135	-4.691.399	-4.827.773
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDAS A PAGAR	-86.127	-101.988	-105.395
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-5.015.708	-5.335.719	-5.204.728
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-128.033	-114.359	-635.760
OBRIG. TRAB. E SOCIAIS CONCURSAIS	-5.039.252	-5.039.252	-5.039.252
PASSIVO TRIBUTÁRIO	-46.795.331	-46.777.453	-46.516.518
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	-62.821.444	-63.363.778	-63.726.362
TOTAL	-116.266.698	-118.133.091	-119.414.906

A **dívida financeira líquida** totalizou **R\$ 119.414.906,00** no mês de abril/2021, com aumento no saldo negativo de 1% se comparado ao mês anterior.

A dívida ativa, composta pelas obrigações de caráter não tributário, registrou no mês 04/2021, o montante de R\$ 55.688.543,00 e uma evolução de 2% em relação a março/2021. As variações registradas 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

período foram os aumentos nos “fornecedores” (53%), “outras obrigações de curto prazo” (superior a 100%), nos “adiantamentos” (9%) e nos recursos disponíveis no “caixa e equivalentes de caixa” (8%) da Companhia, em contrapartida a redução nos “empréstimos/mútuos” (-2%).

Quanto aos pagamentos, aos fornecedores correntes e ao Sócio houve o adimplemento da quantia total de R\$ 1.780.880,00, equivalente a 3% da dívida ativa da Companhia.

Por sua vez, a dívida fiscal e trabalhista registrou as maiores variações com os acréscimos nas “obrigações sociais a recolher” (3%) e nos “parcelamentos de tributos” (superior a 100%), em contrapartida a redução no subgrupo “passivo tributário” (-1%), além de outras variações menores que concorreram para a evolução da dívida fiscal e trabalhista em 1% e quantia total de R\$ 63.726.362,00 em abril/2021.

Sobre as quitações realizadas no período, verificou-se os adimplementos no total de R\$ 468.989,00 e compensações de R\$ 270.102,00, considerando os pagamentos aos colaboradores, autônomos, encargos sociais e tributos, somando o montante de R\$ 739.091,00, sendo proporcional a 1% da dívida fiscal e trabalhista em abril/2021.

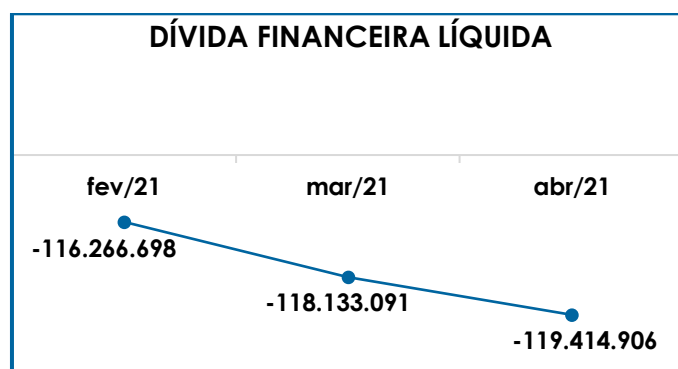
As contas que compõem a dívida ativa serão detalhadas no Item VII.II – Passivo e o montante do débito tributário será tratado no Item VIII – Dívida Tributária.

Segue abaixo representação gráfica da evolução no grau de endividamento da Recuperanda 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



Por fim, ao apresentarmos todos os índices de análise contábil, concluiu-se que os indicadores de **liquidez seca**, **capital de giro líquido** e **grau de endividamento**, findaram o mês de abril/2021 com indicadores negativos e insatisfatórios, demonstrando que a Recuperanda, de modo geral, permanece insolvente.

Porém, observou-se também que a Empresa tem obtido alguns resultados positivos que amenizaram os impactos da crise financeira, como observado na análise dos índices de **liquidez geral** e **disponibilidade operacional** que resultaram em **indicadores positivos e satisfatórios**.

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 de produtos ou de serviços que uma Sociedade Empresária realiza em um determinado período. Esse processo demonstra a real capacidade de produção, além de sua participação no mercado, possibilitando a geração de fluxo de caixa.

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

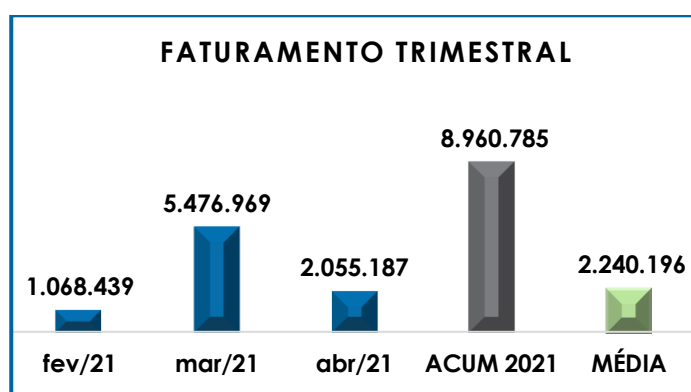
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

O faturamento bruto apurado em abril/2021 foi de R\$ 2.055.187,00, com redução de 62% em relação ao mês anterior. Ademais, após o abatimento das “deduções da receita bruta” (devoluções de vendas e impostos), o valor líquido disponível para fazer frente aos custos e despesas da Companhia era de R\$ 1.767.908,00.

Em complemento, diante das novas recomendações do CNJ, esta Auxiliar demonstra os principais clientes da Devedora no período de fevereiro a abril/2021:

PRINCIPAIS CLIENTES	fev/21	mar/21	abr/21
FARMOQUIMICA AS	29.382	96.226	92.212
INDUSTRIA QUIMICA ANASTACIO S A	929.500	429.000	429.000
SUN ENERGY IND. COM. IMPORT. DE LUBRIFIC	0	939.389	853.442
VISCO LUBRIFICANTES - EIRELLI	0	416.750	535.587
INNOSPEC DO BRASIL IMP COM PROD QUI LTDA	0	3.509.890	29.730
EXPANDE COMERCIO DE PRODUTOS QUIMICO	570	315	0
INTERLUB BRASILINDUSTRIA E COMERCIO	108.987	0	0
TOTAL	1.068.439	5.391.570	1.939.971

A seguir temos a representação gráfica da oscilação das receitas com vendas de produtos e serviços no período de fevereiro a abril/2021, além do valor acumulado no ano de 2021 de R\$ 8.960.785,00 e a média mensal do ano corrente de R\$ 2.240.196,00:



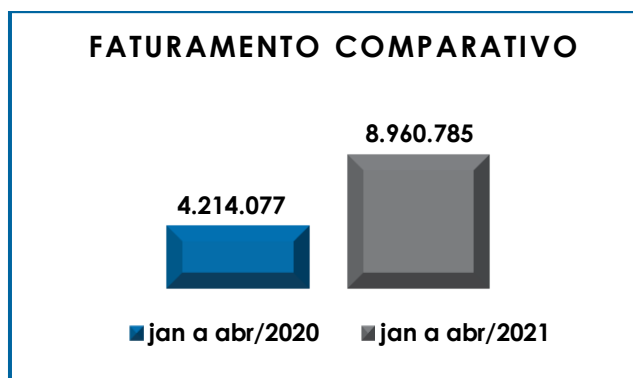
Ademais, ao compararmos as receitas auferidas de janeiro a abril/2020 com o mesmo período de 2021, foi possível observar um acréscimo superior a 100% nas receitas obtidas no ano corrente, indicando que

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 Empresa se encontra em um cenário econômico significativamente mais favorável no exercício atual. Segue demonstração gráfica do comparativo realizado:



Do exposto, concluiu-se que houve expressiva melhora da situação econômica e comercial da Recuperanda, fato que, certamente, proporciona-lhe a possibilidade de manter os resultados positivos, adimplir seus compromissos e reverter a crise que ensejou na Recuperação Judicial.

VII – BALANÇO PATRIMONIAL

VII.I – ATIVO

O **ativo** é um recurso controlado pela Sociedade Empresária, sendo resultado de eventos passados e do qual se espera que fluam benefícios econômicos futuros.

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

ATIVO	fev/21	mar/21	abr/21
DISPONÍVEL	15.983	3.786	4.075
CAIXA	1.531	1.437	1.915
BANCO CONTA MOVIMENTO	1.681	1.681	1.766
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	12.771	668	393

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

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

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

CLIENTES	2.172.400	5.747.404	4.412.986
CLIENTES	4.743.707	8.435.306	8.373.393
VALORES A RECEBER	1.351	1.848	13.276
(-) DUPLICATAS DESCONTADAS	-2.572.658	-2.689.750	-3.973.684
ESTOQUES	609.457	1.011.401	1.891.097
DESPESA DE INSUMOS	165.959	197.502	224.639
ESTOQUE DE MATÉRIA PRIMA	443.498	442.902	449.266
ESTOQUE DE PRODUTOS PARA REVENDA	0	370.997	1.217.192
CRÉDITOS	5.413.912	5.776.287	6.457.408
TRIBUTOS A RECUPERAR	28.759	126.082	300.342
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	42.516	26.441	46.597
ADIANTAMENTOS	5.342.637	5.623.764	6.110.469
ATIVO CIRCULANTE	8.211.752	12.538.877	12.765.565
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	56.066.911	56.077.332	56.659.444
PROMITENTES	55.476.960	55.476.960	55.476.960
EMPRÉSTIMOS A TERCEIROS	589.951	600.372	1.090.089
PAGAMENTOS ANTECIPADOS	0	0	92.395
IMOBILIZADO	33.759.299	33.980.107	33.996.734
BENS IMÓVEIS	34.035.822	34.194.901	34.203.059
BENS MÓVEIS	8.450.398	8.526.661	8.549.998
(-) DEPRECIAÇÕES	-8.138.314	-8.145.531	-8.153.054
(-) AMORTIZAÇÕES	-588.608	-595.924	-603.267
INTANGÍVEL	30.553.046	30.553.112	30.553.125
DIREITO DE USO SOFTWARE	237.847	241.074	244.301
DIREITOS AUTORAIS	30.430.000	30.430.000	30.430.000
(-) AMORTIZAÇÕES	-114.801	-117.962	-121.176
ATIVO NÃO CIRCULANTE	120.379.256	120.610.551	121.209.303
TOTAL	128.591.008	133.149.428	133.974.868

De modo geral, no mês de abril/2021, observou-se o aumento do **ativo** em 1% e saldo final de **R\$ 133.974.868,00**, decorrente de diversas alterações nos grupos e contas. Em seguida apresentamos a análise detalhada das rubricas e suas variações.

- **Ativo circulante:** no mês em análise, o ativo a curto prazo representava apenas 10% do ativo total da Empresa, totalizando R\$ 12.765.565,00 e com majoração de R\$ 226.688,00 se comparado a março/2021.

➤ **Disponível:** correspondem aos recursos financeiros no “caixa e equivalentes de caixa” que se encontram à disposição imediata da Recuperanda para pagamento de suas obrigações a curto prazo.

No mês de abril/2021, o grupo era composto pelos subgrupos “caixa” com saldo de R\$ 1.915,00, “banco conta movimento” com o

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

valor de R\$ 1.766,00 e "aplicações financeiras" com o valor de R\$ 393,00, totalizando o montante de R\$ 4.075,00 e aumento de 8% em relação ao mês anterior, em virtude, principalmente, do acréscimo nos recursos em "caixa".

➤ **Clientes:** este grupo é composto pelo subgrupo "clientes", que são os valores referentes as vendas a prazo, "valores a receber", que soma os recebimentos indevidos como a diferença na retenção de impostos nas Notas Fiscais, e pelas "(-) duplicatas descontadas", que são os recebimentos antecipados de vendas a prazo.

O desconto de duplicatas consiste na antecipação do valor a receber mediante o pagamento de juros à Instituição Financeira que realiza a operação. Assim, utilizando tal via para obtenção de recursos, a Empresa incorre em despesas financeiras e na redução do saldo a receber pelas vendas a prazo.

Em abril/2021, o subgrupo "clientes" registrou o saldo de R\$ 8.373.393,00, com decréscimo de 1% em relação ao mês anterior pelos recebimentos de clientes no período.

A rubrica "valores a receber", por sua vez, encerrou o período com o saldo de R\$ 13.276,00 e aumento superior a 100% se comparado ao mês março/2021, sendo que houve o reconhecimento de novos recebimentos indevidos.

Por fim, as "duplicatas descontadas" totalizaram a quantia de R\$ -3.973.684,00, indicando a antecipação dos recebíveis dos clientes "SUN ENERGY", "VISCO LUBRIFICANTES" e "INNOSPEC" no mês em análise.

➤ **Estoques:** os estoques eram compostos por valores referentes aos insumos, materiais de consumo e as matérias-primas.

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

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

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

O saldo ao final do mês de abril/2021, perfaz o montante de R\$ 1.891.097,00, apresentando majoração de 87% em relação ao mês anterior. Em resumo, os estoques de "insumos" para a produção totalizaram R\$ 224.639,00, as "matérias-primas" somaram R\$ 449.266,00 e o "estoque de produtos para revenda" alcançou o saldo de R\$ 1.217.192,00. A composição total do grupo está apresentada no quadro abaixo:

ESTOQUE	fev/21	mar/21	abr/21
DESPESA DE INSUMOS	165.959	197.502	224.639
INSUMO - SACO PLASTICO X58	24.968	24.968	24.968
INSUMO - BARRICA DA FIBRA	12.826	12.826	12.826
INSUMO - OLEO BPF	777.400	819.400	862.900
INSUMO - BOMBONA	324.488	359.453	386.225
IPI S/ COMPRAS - INSUMOS	-15.552	-19.917	-23.409
INSUMO - LACRE	2.708	3.240	9.252
INSUMO - ETIQUETA	47.033	66.870	75.794
INSUMO - PAPELÃO	14.059	14.059	14.059
INSUMO - SACO DE PAPEL	9.939	9.939	9.939
INSUMO - PALLET	39.550	45.532	58.827
INSUMOS - FRASCOS	65.711	65.711	65.711
(-) ICMS S/ COMPRAS - INSUMO	-174.909	-188.149	-200.938
(-) PIS S/ COMPRAS - INSUMO	-16.393	-17.674	-18.965
(-) COFINS S/ COMPRAS - INSUMO	-77.126	-83.028	-88.976
(-) TRANSF. DE INSUMOS	-868.742	-915.727	-963.573
ESTOQUE DE MATÉRIA PRIMA	443.498	442.902	449.266
MATERIA PRIMA - NP (P-1306/0	826.680	826.680	826.680
MATERIA PRIMA - GF	2.715.371	2.909.727	3.137.069
MATERIA PRIMA - TAUBACLEAN 2000	0	6.161	6.161
MATERIA PRIMA - IQT 3000 - P-821	36.288	36.288	36.288
MATERIA PRIMA - SAL CALCICO DE AC. GRAXO	264.091	264.091	264.091
MATERIA PRIMA - ALCOOL GEL	210.383	210.383	210.383
MATERIA PRIMA - P-820	973.454	973.454	973.454
(-) IPI S/ COMPRAS MP	-75.231	-75.231	-75.231
(-) ICMS S/ COMPRAS MP	-869.222	-905.315	-946.236
(-) PIS S/ COMPRAS MP	-76.436	-79.695	-83.396
(-) COFINS S/ COMPRAS MP	-350.455	-365.464	-382.512
(-) TRANSF. MATERIA PRIMA	-3.211.425	-3.358.177	-3.517.485
ESTOQUE DE PRODUTOS PARA REVENDA	0	370.997	1.217.192
PRODUTO PARA REVENDA - LUB 150 E LUB 600	0	1.139.146	2.596.874
(-) IPI S/ PRODUTO PARA REVENDA	0	-84.381	-194.583
(-) ICMS S/ PRODUTO PARA REVENDA	0	-42.191	-97.292
(-) PIS S/ PRODUTO PARA REVENDA	0	-17.404	-40.133

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

(-) COFINS S/ PRODUTO PARA REVENDA	0	-80.162	-184.854
(-) TRANSF. DE PRODUTO PARA REVENDA	0	-544.012	-862.820
TOTAL	609.457	1.011.401	1.891.097

➤ **Créditos:** o grupo é composto por "tributos a recuperar", "adiantamento a empregados" e "adiantamentos", sendo este último composto pelas contas "adiantamento a fornecedores" e "depósitos judiciais".

"Tributos a recuperar" é o subgrupo que totaliza os impostos que poderão ser utilizados para abatimento dos tributos a pagar sobre as vendas, sobre Notas Fiscais de serviços tomados ou sobre o faturamento. Segue abaixo a composição do grupo que registrou acréscimo de mais 100% e totalizou R\$ 300.342,00 em abril/2021:

TRIBUTOS A RECUPERAR	fev/21	mar/21	abr/21
ICMS A RECUPERAR	0	7.133	66.541
IRPJ A RECUPERAR	583	583	583
IRRF S/ APLICAÇÃO FINANCEIRA	2	2	2
IRRF A RECUPERAR	12.581	14.025	15.408
IPI A RECUPERAR	15.593	104.339	217.808
TOTAL	28.759	126.082	300.342

Pela análise dos demonstrativos contábeis, verificou-se compensações nas contas "ICMS, PIS, COFINS e IPI", na quantia consolidada de R\$ 270.102,00, bem como a apropriação de novos valores a recuperar.

O subgrupo "adiantamentos a empregados", são os valores adiantados aos colaboradores referentes a salário, férias, gratificação, eventuais despesas, empréstimos aos colaboradores, dentre outros.

Em abril/2021, houve majoração de 76% e somou R\$ 46.597,00, restando os valores contabilizados como "adiantamento de férias" e "adiantamento de férias". Conforme esclarecido pela Recuperanda, os empréstimos são realizados com base em decisões internas e isso justifica a constante variação do saldo na rubrica.

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 subgrupo “adiantamentos”, por sua vez, detém a maior representatividade no saldo total do grupo “créditos”, em razão dos valores adiantados aos fornecedores e depositados em juízo, apresentando em abril/2021 um aumento de 9% em relação ao mês anterior, e encerrando o período com saldo de R\$ 6.110.469,00.

Os “depósitos judiciais” sumarizaram R\$ 2.093.398,00, divididos em diversas contas judiciais, com acréscimo de 11% se comparados a março/2021.

O montante da rubrica “adiantamento a fornecedores”, encerrou o mês abril/2021 com o valor de R\$ 4.017.071,00, e acréscimo de 8% em comparação ao mês anterior, sendo que os valores desta conta são resultado dos adiantamentos feitos pela Recuperanda aos seus fornecedores nas transações comerciais.

Segue demonstrativo com a composição do subgrupo “adiantamentos” no período analisado:

ADIANTAMENTOS	fev/21	mar/21	abr/21
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	3.492.083	3.731.879	4.017.071
DEP. JUD. TRABALHISTA - 2º VT TAUBATE	860.183	860.183	860.183
DEP. JUD. TRABALHISTA - 26º RIO JANEIRO	138.659	138.659	138.659
DEP. JUD. CIVEL - 4º VC TAUBATE	168.704	168.704	168.704
DEP. JUD. TRABALHISTA - 1º VT TAUBATE	57.402	57.402	57.402
DEP. JUD. CIVEL - 26º VC VALINHOS	164.697	164.697	164.697
BLOQUEIOS JUDICIAIS	0	28.942	0
DEP. JUD. CIVEL - 3º VC TAUBATE	460.908	460.908	691.363
DEP. JUD. 2º VARA FEDERAL DE TAUBATE	0	12.390	12.390
TOTAL	5.342.637	5.623.764	6.110.469

Em virtude do vultoso saldo na conta de “adiantamento a fornecedores”, foi solicitado que a Empresa demonstrasse a composição do montante, indicando a razão social e os valores pagos antecipadamente a cada fornecedor, de forma a permitir o acompanhamento dos valores transitados na referida conta.

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 baixa da quantia total de R\$ 88.000,00, referente aos pagamentos antecipados a IPF QUÍMICA EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA, realizados no período de março a abril/2019. Tais valores foram compensados com a escrituração das Notas Fiscais 17 e 18, emitidas pela Entidade que presta serviço de consultoria a Devedora, não havendo novas antecipações ao fornecedor no mês em análise.

Tal medida foi amplamente discutida com a Recuperanda em diversas oportunidades, em razão da vultosa quantia adiantada ao prestador sem a oportuna compensação mediante a contabilização das Notas Fiscais correspondentes ao serviço prestado, acumulando valores desde junho/2018, conforme levantamento realizado por esta Auxiliar do Juízo.

Assim, restou acordado que IQT iniciaria a baixa dos adiantamentos realizados a IPF no mês de março/2021, conforme e-mail encaminhado pelo Contador da Devedora em 22/02/2021, nos seguintes termos:

"Quanto ao item abaixo relacionado a IPF, nosso escritório, está assumindo a contabilidade, e já orientamos ao nosso cliente para efetuar todas as emissões de notas, e realizamos um acordo que conforme as emissões de notas da IQT para Innospec, boa parte do saldo será emitida pela IPF, amortizando o saldo do adiantamento a fornecedores, e não prejudicando o resultado do período da IQT. A projeção da emissão da segunda NF para Innospec é agora em 03/2021. Com nosso escritório a frente, podemos assegurar as emissões das notas e regularização desse saldo".

- **Ativo não circulante:** os ativos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 121.209.303,00 em abril/2021, com aumento de R\$ 598.752,00 em relação ao mês anterior, e representando 90% do ativo total da Recuperanda.

➤ **Realizável a longo prazo:** o “realizável a longo prazo” é formado pelas contas “promitentes”, “empréstimos a terceiros” e “pagamentos antecipados”.

Os promitentes são aqueles que firmaram um contrato no qual o estipulante se obriga a realizar algo em favor de um terceiro, sendo composta em sua totalidade pelo valor a receber da “FARMOQUÍMICA S.A.” de R\$ 55.476.960,00, não tendo apresentado variação no mês analisado. Conforme informado pela Entidade, e comprovado pela apresentação do Contrato e Aditivos, a previsão de realização do referido saldo é em novembro de 2026.

O subgrupo “empréstimos a terceiros” apresentou o saldo de R\$ 1.090.089,00, sendo composto pelos valores cedidos as Empresas “C.H.O. INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA” e “ENERQUIMICA PRODUTOS QUIMICOS ENERGIA”, além da contabilização de R\$ 100,00 emprestado a “DAN PLACHTA”, compondo o valor total do subgrupo no mês em análise.

Assim como no grupo citado anteriormente, a Empresa informou que o montante do empréstimo a C.H.O. tem previsão de realização até novembro de 2030, conforme Instrumento legal firmados entre as partes na data de 04/11/2020, e apresentado em 08/02/2021 a este Administrador Judicial.

No mês de abril/2021, além do valor de R\$ 100,00 mencionado acima, verificou-se a cessão da quantia de R\$ 135,00 a C.H.O, e de R\$ R\$ 489.482,00 a ENERQUIMICA, sendo que esta última operação será abordada, novamente, em questionamento complementar para esclarecimentos e solicitação de documentos que lastreiem o empréstimo, tendo em vista a ausência de resposta ao questionamento proposto no mês anterior.

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

Em abril/2021, o grupo totalizou R\$ 33.996.734,00 e registrou aumento inferior a 1% em relação ao mês anterior. A variação ocorreu em virtude das majorações nas rubricas “benfeitorias em bens próprios” (R\$ 8.158,00), “máquinas e equipamentos” (R\$ 21.466,00) e “computadores e periféricos” (1.870,00), além das “despesas de depreciação e amortização” apropriadas no mês no valor total de R\$ 14.867,00. Abaixo segue a composição do ativo imobilizado no trimestre:

IMOBILIZADO	fev/21	mar/21	abr/21
BENS IMÓVEIS	34.035.822	34.194.901	34.203.059
TERRENOS	32.000.000	32.000.000	32.000.000
BENFEITORIAS EM BENS PRÓPRIOS	2.035.822	2.194.901	2.203.059
BENS MÓVEIS	8.450.398	8.526.661	8.549.998
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	62.631	62.631	62.631
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	8.301.503	8.377.766	8.399.233
COMPUTADORES E PERIFÉRICOS	83.567	83.567	85.437
APARELHOS DE TELEFONIA	2.697	2.697	2.697
(-) DEPRECIAÇÕES	-8.138.314	-8.145.531	-8.153.054
(-) DEPRECIAÇÃO DE MÓVEIS E UTENSÍLIOS	-11.383	-14.267	-12.427
(-) DEPRECIAÇÃO MAQ E EQUIPAMENTOS	-8.066.291	-8.066.976	-8.072.710
(-) DEPRECIAÇÃO COMPUTADORES	-59.831	-63.435	-67.019
(-) DEPRECIAÇÃO APARELHOS DE TELEFONIA	-809	-854	-898
(-) AMORTIZAÇÕES	-588.608	-595.924	-603.267
(-) AMORT. BENFEITORIAS EM BENS PRÓPRIOS	-588.608	-595.924	-603.267
TOTAL	33.759.299	33.980.107	33.996.734

No mais, em abril/2021, foi realizado ajuste na rubrica “(-) depreciação de móveis e utensílios”, contabilizado como “VALOR REF. DEPRECIAÇÃO DE MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS 03/2021 - ORA REGULARIZADO”, resultando no valor final acumulado de R\$ -12.427,00, conforme tabela supra.

➤ **Intangível:** os 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

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

tecnologia, receitas, fórmulas, carteira de clientes, recursos humanos, know-how, entre outros.

Houve acréscimo de R\$ 13,00 no mês de abril/2021, em decorrência da elevação nos “direitos de uso de softwares” ter superado a contabilização da “despesa de amortização” mensal, alcançando o montante final de R\$ 30.553.125,00. No período de fevereiro a abril/2021, o “intangível” estava composto pelos seguintes valores:

INTANGÍVEL	fev/21	mar/21	abr/21
DIREITO DE USO SOFTWARE	237.847	241.074	244.301
DIREITOS AUTORAIS	30.430.000	30.430.000	30.430.000
(-) AMORTIZAÇÕES	-114.801	-117.962	-121.176
TOTAL	30.553.046	30.553.112	30.553.125

VII.II – PASSIVO

O **passivo** é uma obrigação atual da Entidade como resultado de eventos já ocorridos, cuja liquidação se espera que resulte na saída de recursos financeiros. São as dívidas que poderão ter o prazo de quitação em até um ano após o encerramento das demonstrações contábeis ou após um ano, sendo divididas, assim, em exigíveis a curto e longo prazos respectivamente.

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

PASSIVO	fev/21	mar/21	abr/21
OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO	-16.489.766	-18.463.327	-20.057.496
FORNECEDORES	-454.292	-1.763.474	-2.694.767
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	-586.934	-598.566	-602.113
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	-653.923	-705.043	-794.823
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	-4.516.135	-4.691.399	-4.827.773
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDAS A PAGAR	-86.127	-101.988	-105.395
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-5.015.708	-5.335.719	-5.204.728
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-128.033	-114.359	-635.760
OUTRAS OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO	-9.361	-4.541	-33.897
OBRIG. TRAB. E SOCIAIS CONCURSAIS	-5.039.252	-5.039.252	-5.039.252
ADIANTAMENTOS	0	-108.987	-118.987
PASSIVO CIRCULANTE	-16.489.766	-18.463.327	-20.057.496
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	-97.901.655	-97.782.289	-97.470.224
EMPRÉSTIMOS COM INSTITUIÇÕES	-32.095.675	-32.095.675	-32.095.675

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

FINANCIAMENTOS	-6.077.742	-6.077.742	-6.077.742
PASSIVO TRIBUTÁRIO	-46.795.331	-46.777.453	-46.516.518
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	-2.519.491	-2.519.491	-2.519.491
EMPRÉSTIMOS/MUTUOS	-3.092.871	-2.991.383	-2.940.254
FORNECEDORES CONCURSAIS LP	-7.320.545	-7.320.545	-7.320.545
OBRIGAÇÕES DE DESEMPENHO	-1.891.260	-1.891.260	-1.891.260
OBRIGAÇÕES DE DESEMPENHO	-1.891.260	-1.891.260	-1.891.260
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	-99.792.915	-99.673.549	-99.361.484
CAPITAL SOCIAL	-12.000.000	-12.000.000	-12.000.000
LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	-1.667.363	-1.667.363	-1.667.363
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-13.667.363	-13.667.363	-13.667.363
TOTAL	-129.950.044	-131.804.239	-133.086.343

De modo geral, houve aumento no **passivo** de 1% e saldo de **R\$ 133.086.343,00** ao final de abril/2021. A seguir, apresentamos a análise detalhada dos grupos de contas do passivo e suas variações no mês analisado.

- **Passivo circulante:** em abril/2021, o valor total de R\$ 20.057.496,00, sendo que as obrigações exigíveis no curto prazo equivaliam a 15% do Passivo total da Recuperanda.
- **Fornecedores:** majoração de 53%, totalizando R\$ 2.694.767,00 no mês em análise, em virtude das aquisições de produtos e serviços terem superado os pagamentos realizados no período.

Em complemento, diante das novas recomendações do CNJ, esta Auxiliar demonstra os principais fornecedores da Recuperanda no trimestre analisado:

PRINCIPAIS FORNECEDORES	fev/21	mar/21	abr/21
INNOSPEC DO BRASIL IMP COM PROD QUI LTDA	0	1.139.146	1.457.727
AROMA BIOENERGIA LTDA	-127.245	-117.537	-141.750
IPF QUIMICA EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAC	0	-145.019	-140.650
POLLIN BRASIL DIST DE PROD QUIMICOS LTDA	0	-78.035	-77.672
TRANSOIL COM. E DES. DE RESIDUOS LTDA	0	0	-43.500
GOLPACK IND E COM DE EMB PLAST	0	-33.465	-26.772
TOTAL	-127.245	765.090	1.027.383

Em referência às baixas realizadas no mês de abril/2021, foi registrado o valor de R\$ 1.692.575,00, demonstrando que a Recuperanda está cumprindo com o pagamento de seus fornecedores.

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

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

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

➤ **Obrigações trabalhistas e sociais:** houve aumento de 1% e saldo final de R\$ 602.113,00 no mês em análise. As variações registradas no período foram o acréscimo na conta “salários a pagar” (R\$ 4.704,00), em contrapartida a redução pelo pagamento contabilizado em “autônomos a pagar” (R\$ - 1.157,00), enquanto as demais rubricas permaneceram com o saldo inalterado em relação a março/2021.

Ademais, conforme mencionado no tópico III.I – Colaboradores, em 01/04/2021 houve o pagamento dos adiantamentos quinzenais na monta de R\$ 102.682,00, e em 07/05/2021 o adimplemento do saldo de salário do mês de abril/2021, na quantia de R\$ 124.781,00, além das férias e rescisões quitadas no mês em análise na monta de R\$ 90.872,00, conforme informações e comprovantes apresentados pela Recuperanda.

Abaixo segue o quadro demonstrativo da composição do grupo “obrigações trabalhistas e sociais” no período de fevereiro a abril/2021:

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	fev/21	mar/21	abr/21
SALÁRIOS A PAGAR	-109.603	-120.077	-124.781
AUTÔNOMOS A PAGAR	-46.000	-47.157	-46.000
PENSÃO ALIMENTÍCIA A PAGAR	-14.700	-14.700	-14.700
PRÓ-LABORE A PAGAR	-291.758	-291.758	-291.759
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS CORRENTES	-462.062	-473.693	-477.240
ACORDO - SIDICLEI MARTINS DE LIMA	-4.260	-4.260	-4.260
ACORDO MANUTENÇÃO PAULO HENRIQUE DE	-13.614	-13.614	-13.614
ACORDO - DARLISSON ALVES GALIZA	-8.465	-8.465	-8.465
ACORDO - ANTONIO DA SILVA SOUSA	-39.882	-39.882	-39.882
ACORDO - GENADREANO BATISTA DE MELO	-18.530	-18.530	-18.530
ACORDO - CARLOS ANTONIO VARELA DANTAS	-34.693	-34.693	-34.693
ACORDO - PATRICK POLISUK	-5.430	-5.430	-5.430
ACORDOS TRABALHISTAS	-124.873	-124.873	-124.873
TOTAL	-586.934	-598.566	-602.113

➤ **Provisões constituídas e encargos:** correspondem às obrigações perante os colaboradores referentes às despesas com “férias”, “13º salário” e seus

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

respectivos encargos, provisionadas para quitação no próprio exercício ou exercício subsequente.

No mês de abril/2021, houve acréscimo de 13% em comparação ao mês anterior, pelo reconhecimento de novas provisões ter superado as baixas realizadas no período, encerrando o mês em questão com o saldo de R\$ 794.823,00.

- **Obrigações sociais a recolher:** o grupo é composto pelas contas "INSS a recolher", "FGTS a recolher", "contribuição sindical a recolher" e "IRRF de trabalhadores assalariados a recolher", com majoração de 3% no mês 04/2021 e saldo de R\$ 4.827.773,00.
- **Obrigações tributárias retidas a pagar:** em abril/2021, houve um aumento em 3% e saldo final de R\$ 105.395,00, em virtude dos pagamentos parciais e novos valores retidos a pagar.
- **Impostos e contribuições a pagar:** redução de 2% no mês de abril/2021, equivalente a R\$ 130.991,00, alcançando o montante a pagar de R\$ 5.204.728,00, com registros de compensações, pagamentos, baixa por parcelamento e o lançamento de novos valores a recolher.
- **Parcelamento de tributos:** apresentou acréscimo superior a 100%, com saldo de R\$ 635.760,00 ao final de abril/2021, em virtude do reconhecimento dos juros transcorridos no período, pagamentos dos parcelamentos em condução e registro de novos parcelamentos firmados no período.
- **Outras obrigações de curto prazo:** o grupo é composto pelas contas "IPTU a pagar" de R\$ 33.736,00 e "contas a pagar" no importe de R\$ 161,00, totalizando o montante de R\$ 33.897,00, com elevação de mais de 100% em relação ao mês anterior pelo reconhecimento da obrigação referente a 2021,

em contrapartida aos pagamentos de IPTU – parcelas 02 e 03/10, na quantia de R\$ 9.639,00, resultando no aumento verificado no período.

➤ **Adiantamentos:** houve aumento de 9% no mês em análise, em razão do adiantamento recebido do cliente “LUBNEC” no valor de R\$ 10.000,00, sumalizando o saldo final de R\$ 118.987,00 em abril/2021.

• **Passivo não circulante:** o passivo exigível a longo prazo totalizava R\$ 99.361.484,00 no mês 04/2021, representando 75% do passivo da Sociedade.

➤ **Passivo tributário:** o grupo é constituído pelas contas “processos executivos fiscais estaduais”, “processos executivos fiscais federais”, “parcelamento - PEP do ICMS 20417426-5 LP”, “juros s/ impostos estaduais – LP”, “parcelamento PMT acordo 141012/201 9” e “juros s/ impostos municipais – LP”.

O grupo encerrou o mês em análise com saldo de R\$ 46.516.518,00 e com redução de 1% em relação ao mês anterior, em decorrência dos ajustes de saldo e pelas baixas por pagamentos na conta “processos executivos fiscais estaduais”.

➤ **Empréstimos/mútuos:** o grupo que consolida os mútuos é composto integralmente pelo saldo da rubrica “Carlos Plachta” no valor de R\$ 2.940.254,00 em abril/2021.

No mês em análise, verificou-se uma redução de 2% em relação ao mês anterior, em virtude do pagamento de R\$ 88.305,00 referente ao reembolso de tributos pagos pelo Sócio, bem como um novo aporte de R\$ 37.175,00 que passou a compor o valor devido pela Recuperanda ao Administrador.

No passivo a longo prazo, os grupos “empréstimos com instituições” com saldo de R\$ 32.095.675,00, “financiamentos” 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

montante de R\$ 6.077.742,00, "empréstimos com terceiros" de R\$ 2.519.491,00, "fornecedores concursais LP" de R\$ 7.320.545,00 e "obrigações de desempenho" na quantia de R\$ 1.891.260,00, não apresentaram variação no período de fevereiro a abril/2021.

Ademais, no tópico VIII – Dívida Tributária todos os impostos serão novamente abordados e detalhados.

Por último, destaca-se que a diferença entre o total do **ativo** de **R\$ 133.974.868,00** e o total do **passivo** de **R\$ 133.086.343,00** refere-se ao lucro contábil de R\$ 888.525,00 acumulado na demonstração do resultado do exercício no período de janeiro a abril/2021.

Para elaboração da presente análise utilizou-se o demonstrativo não encerrado, mas o referido valor foi transportado para o "patrimônio líquido" e ensejou o equilíbrio patrimonial obrigatório nas demonstrações contábeis no encerramento do exercício social.

VII.III – PASSIVO CONCURSAL

Conforme o 2º Edital de Credores publicado em 22/08/2019, e habilitações e impugnações de crédito julgadas até o presente momento, a relação de credores sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial apresenta a seguinte composição em 25/06/2021:

CLASSES	CREDORES	VALORES
CLASSE I	44	R\$ 9.671.940,62
CLASSE II	1	R\$ 24.908.449,43
CLASSE III	50	R\$ 106.042.056,66
CLASSE IV	13	R\$ 2.453.465,09
TOTAL	103	R\$ 143.075.911,80

Acrescenta-se neste tópico que a Recuperanda procedeu o ajuste do plano de contas para demonstração, em separado, do passivo concursal. Entretanto, ao compararmos o saldo contabilizado 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

balancete e os valores demonstrados acima, conclui-se que existe uma divergência entre os montantes e que a Sociedade ainda deverá realizar ajustes nos grupos de contas que apresentam os créditos concursais.

A Recuperanda colocou a ausência de aprovação do Plano de Recuperação Judicial para justificar parte das divergências, tendo em vista que ainda não é possível demonstrar o passivo concursal após o deságio recuperacional, bem como a correta classificação das exigibilidades a curto e longo prazos que dependem da aprovação pelos credores quanto ao tempo proposto para início e conclusão dos pagamentos.

VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA

a **dívida tributária** representa o conjunto de débitos, não pagos espontaneamente, de pessoas jurídicas com os órgãos públicos (Receita Federal, Caixa Econômica Federal, Previdência Social etc.). Em abril/2021, o débito tributário da Recuperanda era de **R\$ 58.306.102,00**, estando composto pelos seguintes valores:

DÍVIDA TRIBUTÁRIA	fev/21	mar/21	abr/21
INSS A RECOLHER	-3.237.106	-3.353.284	-3.474.782
FGTS A RECOLHER	-319.972	-339.886	-333.287
IRRF DE TRAB. ASSALARIADOS A RECOLHER	-958.973	-998.145	-1.019.620
ENCARGOS SOCIAIS	-4.516.051	-4.691.315	-4.827.688
RETENCAO DE IRRF - FORNECEDOR	-1.429	-3.153	-4.884
PCC RETIDO - FORNECEDOR	-4.535	-11.678	-16.847
ISS RETIDO - FORNECEDOR	-9.514	-14.362	-8.288
INSS RETIDO - FORNECEDOR	-70.649	-72.795	-75.377
ISS A RECOLHER	-197.719	-202.530	-192.071
ICMS A RECOLHER	-766.873	-711.171	-559.192
IPI A RECOLHER	-33.899	-33.899	-33.899
PIS A RECOLHER	-529.705	-595.867	-601.475
COFINS A RECOLHER	-2.441.573	-2.746.313	-2.772.151
CSLL A RECOLHER	-296.808	-296.808	-296.808
IRPJ A RECOLHER	-749.132	-749.132	-749.132
PARCELAMENTO PMT ACORDO 141012/2019	-38.260	-34.782	-27.825
PARCELAMENTO - PEP DO ICMS 20417426-5	-167.259	-152.053	-121.643
PARCELAMENTO - PEP DO ICMS 00827827-3	0	2.739	-157.196
PARCELAMENTO PMT ACORDO 154682/2020	0	0	-41.734
PARCELAMENTO PMT ACORDO 196344/2021	0	0	-979.406
IPTU A PAGAR	-9.200	-4.381	-33.736
OBRIGAÇÕES FISCAIS - CIRCULANTE	-5.316.554	-5.626.184	-6.671.663
PROCESSOS EXECUTIVOS FISCAIS ESTADUAIS	-8.791.081	-8.773.203	-8.512.268
PROCESSOS EXECUTIVOS FISCAIS FEDERAIS	-37.611.741	-37.611.741	-37.611.741
PARCELAMENTO - PEP DO ICMS 20417426-5 LP	-519.311	-519.311	-519.311
PARCELAMENTO PMT ACORDO 141012/2019 -	-163.431	-163.431	-163.431

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

OBRIGAÇÕES FISCAIS - NÃO CIRCULANTE	-47.085.564	-47.067.686	-46.806.751
TOTAL	-56.918.169	-57.385.185	-58.306.102

➤ **Encargos sociais:** esse grupo de contas apresentou o total de R\$ 4.827.688,00, com acréscimo de 3% em relação ao mês anterior. Os encargos estavam compostos pelo "INSS a recolher", que representa 72% das obrigações sociais devidas, "FGTS a recolher" com 7% de participação e "IRRF de trabalhadores assalariados a recolher" no percentual de 21% da dívida social.

a) INSS a recolher: verificou-se apenas os lançamentos comuns de baixas de provisões e novos valores a pagar, alcançando o saldo final de R\$ 3.474.782,00, não havendo registro de pagamento no mês em análise.

b) FGTS a recolher: confirmou-se o pagamento do Fundo referente ao mês 03/2021 na quantia de R\$ 23.926,00, além da apropriação com base na folha de pagamento de abril/2021 na monta de R\$ 24.399,00.

Ainda, verificou-se os adimplementos do FGTS em atraso dos ex-colaboradores "Sonia Compiani Coutinho", "Alan Pereira" e "Emilie dos Santos Machado", e da funcionária ativa "Vanessa C. Lima Rodrigues", no total de R\$ 7.073,00, e a multa rescisória de FGTS da ex-colaboradora "Damaris C. M. da Rosa" na monta de R\$ 26.143,00.

c) IRRF de trab. assalariados a recolher: os pagamentos realizados no mês em análise sumarizaram R\$ 28.264,00, referentes ao Imposto de Renda retido sobre a folha de março/2021, e o lançamento de novos valores a pagar no total de R\$ 49.738,00, que resultando no acréscimo de 2% em relação ao mês anterior e quantia final de R\$ 1.019.620,00.

➤ **Obrigações Fiscais – circulante:** no mês de abril/2021, as obrigações fiscais a curto prazo somaram R\$ 6.671.663,00, com aumento de 19% em relação a março/2021. Para melhor apresentar as informações separamos a análise por contas, sendo:

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) Retenção de IRRF – fornecedor:** acréscimo de 55% e montante devido de R\$ 4.884,00, com pagamentos que somaram R\$ 3.844,00.
- b) PCC retido - fornecedor:** ao final do mês de abril/2021, o saldo a pagar era de R\$ 16.847,00, como resultado dos pagamentos apresentados que somaram R\$ 12.129,00, bem como das retenções realizadas no período.
- c) ISS retido – fornecedor:** retração de 42% com montante devido de R\$ 8.288,00, havendo pagamentos que somaram R\$ 11.712,00.
- d) INSS retido – fornecedor:** aumento de 4% e valor final de R\$ 75.377,00, não havendo pagamentos, mas somente o lançamento de novos valores retidos no mês.
- e) ISS a recolher:** no mês de abril/2021, apresentou decréscimo de 5% e encerrou o período com o total a pagar de R\$ 192.071,00, em virtude, principalmente, da formalização de novo Parcelamento e a consequente reclassificação da quantia de R\$ 13.600,00 para a rubrica “PARCELAMENTO PMT ACORDO 154682/2020”.
- Além disso, houve o adimplemento do valor de R\$ 1.469,00 referente ao ISS sobre os serviços prestados em 02/2021, bem como o reconhecimento de novos valores a pagar na monta de 4.611,00, alcançando o saldo a pagar mencionado acima.
- f) ICMS a recolher:** minoração de 21% com montante devido de R\$ 559.192,00. Houve a compensação do ICMS sobre as compras do mês de abril/2021 no valor de R\$ 111.238,00, e a transferência da quantia de R\$ 151.979,00 para a conta “PARCELAMENTO - PEP DO ICMS 00827827-3”, além do lançamento dos valores a pagar apurados no mês.

- g) IPI a recolher:** o valor de R\$ 226,00 apurado sobre as vendas no mês 04/2021, foi compensado no mesmo período, não ensejando variação no saldo do "IPI a recolher" de R\$ 33.899,00.
- h) PIS a recolher:** em abril/2021, houve a compensação de R\$ 28.298,00 e a apropriação sobre o faturamento de R\$ 33.907,00, ocasionando aumento de 1% e saldo final a pagar de R\$ 601.475,00.
- i) COFINS a recolher:** no mês 04/2021, houve a compensação de R\$ 130.339,00 e a apropriação sobre o faturamento de R\$ 156.177,00, ocasionando aumento de 1% e saldo final a pagar de R\$ 2.772.151,00.
- j) Parcelamento PMT acordo 141012/2019:** com saldo final de R\$ 27.825,00, 20% menor que no mês anterior, houve o adimplemento referente as parcelas 16 e 17/72 no valor total de R\$ 6.956,00.
- k) Parcelamento PEP do ICMS 20417426-5:** registrou decréscimo de 20% e valor a pagar de R\$ 121.643,00 ao final de abril/2021, havendo registro de quitação das parcelas 16 e 17/60 na monta de R\$ 21.715,00.
- l) Parcelamento - PEP do ICMS 00827827-3:** a rubrica teve o saldo "invertido", com natureza devedora (positiva), regularizado em abril/2021, além da contabilização do novo parcelamento registrado como "DÉBITOS FISCAIS DE ICMS NÃO INSCRITOS NA DÍVIDA ATIVA Nº 00827827-3 DATA PROTOCOLO 26/02/2021 REF. 12/2020 - PARCELADO EM 60 VEZES", na monta de R\$ 162.618,00, bem com o cômputo do pagamento da parcela 02/60 no valor de R\$ 2.533,00.
- m) Parcelamento PMT acordo 154682/2020:** esta conta recebeu o primeiro lançamento no mês em análise com a transferência da quantia de R\$ 51.103,00 da rubrica "ISS a recolher", como já mencionado anteriormente, e na sequência a transferência de R\$ 9.369,00 para a conta "processos executivos fiscais

estaduais" no passivo não circulante, encerrando o mês de abril/2021 com o saldo a pagar de R\$ 41.734,00.

n) Parcelamento PMT acordo 196344/2021: assim como o caso acima, esta rubrica recebeu o primeiro lançamento no mês em análise na quantia de R\$ 1.013.178,00, como também a transferência de R\$ 25.329,00 para a conta "processos executivos fiscais estaduais" no passivo não circulante, e o pagamento da parcela 04/120 na monta de R\$ 8.443,00, encerrando o mês de abril/2021 com o saldo a pagar de R\$ 979.406,00.

o) IPTU a pagar: a conta apresentou elevação superior a 100% em abril/2021, referente ao lançamento do IPTU 2021 no valor de R\$ 48.195,00, além da quitação das parcelas 02 e 03/10 na quantia de R\$ 9.637,00 e restando saldo final de R\$ 33.736,00.

- Obrigações fiscais - não circulante:** o grupo totalizou o valor de R\$ 46.806.751,00 em abril/2021, registrando as contas com exigibilidade superior a 365 dias após o encerramento das demonstrações contábeis.

a) Processos executivos estaduais: esta conta registrou decréscimo de 3%, equivalente a R\$ 260.935,00, como resultado da reclassificação da quantia de R\$ 295.317,00 referente ao parcelamento de IPTU de 2008 a 2017, e pelo pagamento de R\$ 195,00 referente a parcela 15/72 do "parcelamento PMT 154682/2020", restando saldo a pagar de R\$ 8.512.268,00 ao final do período.

As demais obrigações a longo prazo "processos executivos federais", "parcelamento pep do ICMS 20417426-5 LP" e "parcelamento PMT acordo 141012/2019", não apresentaram variação no trimestre em análise.

Ainda, importante ressaltar que diversos tributos foram pagos com acréscimos de juros e multas, sendo que para elaboração

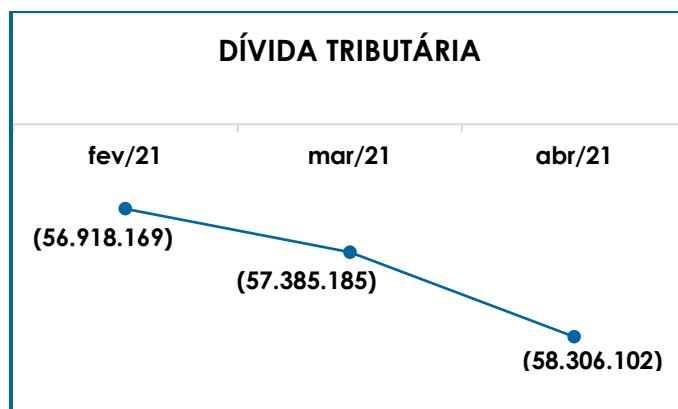
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

deste tópico os encargos por atraso foram desconsiderados, computando-se com adimplemento somente o valor do tributo quitado.

Em complemento, segue abaixo representação gráfica da majoração da dívida tributária no trimestre:



Além disso, ao compararmos o montante devido de R\$ 52.757.884,00 contabilizado como obrigações fiscais e sociais na data do pedido de Recuperação Judicial em 25/01/2019, constata-se a evolução da dívida tributária em 11% e equivalente a R\$ 5.548.218,00 em relação ao montante devido ao Fisco em abril/2021.

É imprescindível que a Entidade adote estratégias para aumentar a capacidade de pagamento das dívidas já reconhecidas e administrar a entrada de novos débitos, de forma a melhorar seu desempenho quanto a quitação das obrigações tributárias, sendo que no mês de abril/2021, os pagamentos parciais sumarizaram R\$ 164.040,00 e as compensações de créditos tributários totalizaram R\$ 270.102,00, alcançando o montante de R\$ 434.142,00 e equivalente a apenas 0,46% da dívida tributária total.

VIII.I - MEDIDAS PARA GESTÃO DO ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO

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 atendimento à solicitação feita por esta Administradora Judicial, a Recuperanda apresentou em 06/05/2021, um Relatório referente aos débitos inscritos na Dívida Ativa da União – PGFN.

Neste documento, indicou que as modalidades de parcelamento ora disponíveis junto ao Órgão, se mostram financeiramente inviáveis para a IQT, considerando as possíveis parcelas geradas nos acordos. Mesmo assim, afirmou continuar o trabalho de análise do passivo tributário já inscrito em dívida ativa, no intuito de encontrar soluções de liquidez.

Esta Administradora Judicial, em 19/05/2021, de forma complementar ao estudo já apresentado pela Companhia, solicitou a inclusão das demais obrigações tributárias reconhecidas no passivo, como os encargos sociais, impostos e contribuições sobre o lucro, débitos municipais e estaduais, bem como a indicação dos créditos tributários que poderão ser utilizados, de forma que o Plano de Trabalho da Recuperanda tenha maior eficiência frente ao montante do Passivo Tributário.

Em resposta, no dia 23/06/2021, a Empresa informou que, após nova Reunião com a PGFN, está revisando todos os débitos tributários com previsão para conclusão desta análise em julho/2021, retomando as tratativas para acordos e parcelamentos a partir deste momento.

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 Sociedade Empresária em um determinado período. Seu objetivo é demonstrar a formação do resultado líquido em um exercício por meio do confronto das receitas, despesas e resultados apurados, gerando informações significativas para a tomada de decisão.

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

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

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

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

Com o objetivo de demonstrar a situação financeira da Recuperanda de maneira transparente, os saldos da DRE são expostos de maneira mensal, em vez de acumulados:

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO (DRE)	fev/21	mar/21	abr/21	ACUM 2021
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	1.068.439	5.476.969	2.055.187	8.960.785
RECEITA COM VENDAS	1.039.057	1.864.007	1.921.929	5.185.182
VENDA DE PRODUÇÃO E INDUSTRIALIZAÇÃO	0	16.736	41.046	57.782
RECEITA COM SERVIÇOS PRESTADOS	29.382	3.596.226	92.212	3.717.820
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	-267.712	-881.468	-287.279	-1.534.755
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	-267.712	-881.468	-287.279	-1.534.755
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	800.727	4.595.501	1.767.908	7.426.030
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	75%	84%	86%	83%
(-) DESPESAS DE PRODUÇÃO	-427.519	-803.952	-584.826	-2.026.710
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	373.208	3.791.549	1.183.083	5.399.320
% RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	35%	69%	58%	60%
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS GERAIS	-263.604	-229.409	-452.105	-1.154.950
(-) DESPESA DIRETA COM PESSOAL	-553.205	-825.071	-1.025.920	-3.010.990
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	-443.601	2.737.069	-294.943	1.233.379
RECEITAS FINANCEIRAS GERAIS	13	0	0	28
(-) DESPESAS FINANCEIRAS GERAIS	-13.757	-32.844	-161.722	-344.882
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO	-457.346	2.704.225	-456.664	888.525
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-457.346	2.704.225	-456.664	888.525

A Recuperanda encerrou o mês de abril/2021 com prejuízo contábil de **R\$ -456.664,00**, compondo o resultado contábil de R\$ 888.525,00 acumulado no ano de 2021.

A reversão no cenário econômico da Companhia em relação ao mês anterior se deu, principalmente, pelo decréscimo da “receita operacional bruta” no mês de abril/2021, insuficiente para sorver todos

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 custos e despesas e ainda gerar lucro. Segue abaixo o detalhamento das contas que compuseram a DRE no mês 04/2021:

➤ **Receita operacional bruta:** no mês em análise a receita bruta somou R\$ 2.055.187,00, composta por R\$ 1.921.929,00 de "receitas com vendas", R\$ 41.046,00 de "venda de produção e industrialização" e pela quantia de R\$ 92.212,00 referentes a "receita com serviços prestados", havendo redução de 62% no faturamento se comparado a março/2021.

Ainda, após o abatimento das "deduções da receita bruta" (devoluções de vendas e impostos), o valor líquido disponível para fazer frente aos custos e despesas da Companhia era de R\$ 1.767.908,00.

➤ **Deduções da receita bruta:** as deduções totalizaram R\$ 287.279,00 no mês de abril/2021, referentes aos impostos incidentes sobre as vendas de produtos e serviços e às devoluções de vendas, registrando minoração 67% e acompanhando a involução da receita operacional bruta da Recuperanda.

As principais variações no mês em análise, ocorreram nos impostos "PIS, COFINS e ISS", tendo em vista a redução do faturamento que faz a base para o cálculo dos referidos tributos, além do decréscimo de 94% nas "devoluções de vendas" em relação ao mês anterior, registrando o valor final de apenas R\$ 6.000,00.

➤ **Despesas de produção:** em abril/2021, incorreram em R\$ 584.826,00, com retração de 27% se comparadas ao mês anterior, devido ao decréscimo do faturamento e a consequência redução nos gastos com a produção.

A principal variação foi verificada na conta "mercadoria p/ revenda - IQT LUB 150 600", com decréscimo de 41% e quantia final de R\$ 318.808,00, registrando a transferência das mercadorias

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

industrializadas para revenda, dentre outras alterações menores e que contribuíram para a redução geral das “despesas de produção”.

➤ **Despesas administrativas gerais:** as despesas administrativas somaram R\$ 452.105,00, com aumento de 97% em relação ao mês de março/2021. As variações mais significativas foram as majorações de 100% na despesa com “IPTU”, na quantia final de R\$ 43.788,00, e de mais de 100% na rubrica “despesa de honorários jurídicos”, com o valor total de R\$ 230.919,00, dentre outras ocorrências menores.

Destaca-se neste ponto a condição credora verificada na rubrica “despesa com ICMS” no período de fevereiro a abril/2021, fato questionado à Recuperanda e sem retorno até o momento.

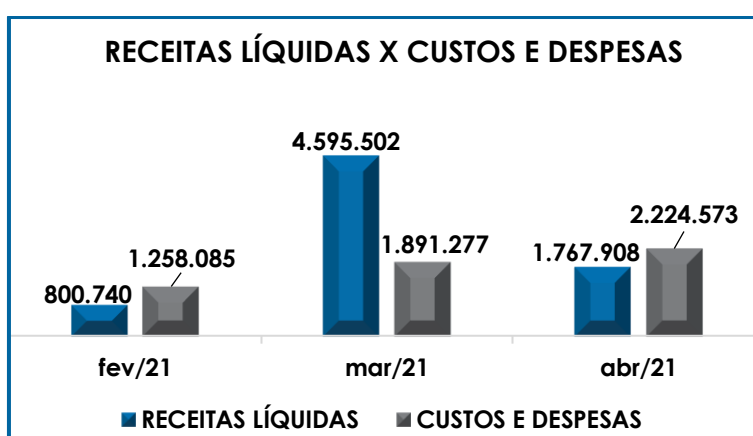
➤ **Despesas direta com pessoal:** as despesas com pessoal registraram elevação de 24% e totalizaram R\$ 1.025.920,00 no mês de abril/2021, sendo que as variações de maior volume foram os acréscimos nas despesas com “serviços com terceiros”, em especial na rubrica “assessoria e consultoria” com aumento de 40% e saldo de R\$ 325.966,00, e nos “salários e ordenados” com valor final de R\$ 309.984,00.

Insta consignar que o valor total da “despesa direta com pessoal” no valor de R\$ 1.025.920,00, apresentado na tabela supra, é maior que o valor indicado no Item III.I – Colaboradores (R\$ 624.635,00), tendo em vista que na DRE considerou-se também a despesa com “serviços de terceiros” no valor total de R\$ 332.912,00, e a despesa com “pró-labore” de R\$ 68.373,00, que se enquadram no total dos gastos com pessoal, mas não compõem as despesas diretas com a folha de pagamento.

Por último, destaca-se que os gastos com pessoal direto e indireto consumiram 50% da “receita operacional bruta” auferida no mês 04/2021, e representaram o maior valor dentre os gastos no período.

➤ **Despesas financeiras gerais:** observou-se um acréscimo superior a 100% em comparação a março/2021, alcançando o total de R\$ 161.722,00 no mês em análise, em consequência dos aumentos nos “juros bancários” sobre as operações de desconto de duplicatas, com valor final de R\$ 119.144,00, e nos “juros sobre impostos” na quantia de R\$ 39.919,00.

Abaixo segue representação gráfica da oscilação das receitas e das despesas no período de fevereiro a abril/2021:



Conforme apresentado, espera-se que a Sociedade mantenha a alavancagem do faturamento no ano de 2021, de forma que consiga absorver todos os custos e despesas e retomar a apuração de lucro contábil, considerando que as estratégias aplicadas têm proporcionado resultados favoráveis e expressivos no cenário econômico da Recuperanda.

X – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

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.

Sua estrutura é segregada em três tipos de operações, sendo que as atividades operacionais são todas as entradas e saídas de recursos diretamente ligadas a atividade fim da Empresa, como o recebimento pela venda de produtos e serviços, as atividades de investimentos refletem as aquisições e vendas de ativos imobilizados, e, por último, as atividades de financiamento que demonstram a origem dos recursos captados ou dispendidos pela Entidade, como empréstimos com Instituições Financeiras, integralização ou aumento de capital social em numerários, empréstimos tomados juntos aos Sócios, dentre outras.

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

Ademais, a DFC pode ser apresentada pelo método direto, no qual todos os recebimentos e pagamentos brutos são divulgados, ou pelo método indireto onde parte do lucro líquido ou prejuízo apurado na DRE e abrange todos os recebimentos e pagamentos das três atividades já mencionadas, excluindo do cálculo todas as receitas, despesas e outras operações que não tenham efeito sobre o caixa e equivalentes.

No mês de abril/2021, os fluxos de caixa pelo método indireto da Recuperanda estavam compostos pelos seguintes valores:

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	fev/21	mar/21	abr/21
LUCRO DO EXERCÍCIO	-457.346	2.704.225	-456.664
DEPRECIACÃO/AMORTIZAÇÃO	16.499	17.694	18.081
LUCRO AJUSTADO	-440.847	2.721.919	-438.583
VARIAÇÃO DE CLIENTES	-65.271	-3.574.507	1.345.846
VARIAÇÃO DE CONTAS A RECEBER	235	-497	-11.428
VARIAÇÃO NO ESTOQUE	240.287	-401.944	-879.696
VARIAÇÃO DE OUTROS ATIVOS	-180.028	-362.374	-773.516
VARIAÇÃO VALORES A RECEBER - PARTES NÃO RELACIONADAS	0	-10.421	-489.717
VARIAÇÃO DE FORNECEDORES	-168.352	1.309.181	931.294

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



VARIAÇÃO OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	169.378	238.014	229.702
VARIAÇÃO IMPOSTOS E TAXAS A RECOLHER	111.364	304.320	132.882
VARIAÇÃO OUTRAS CONTAS A PAGAR	-11	-4.819	29.356
VARIAÇÃO EM ADIANTAMENTO DE CLIENTE	-71.500	108.987	10.000
CAIXA DA ATIVIDADE OPERACIONAL	-404.745	327.859	86.140
AQUISIÇÃO IMOBILIZADO/INTANGÍVEL	-15.241	-238.568	-34.721
CAIXA DA ATIVIDADE DE INVESTIMENTO	-15.241	-238.568	-34.721
VARIAÇÃO VALORES A PAGAR - PARTES RELACIONADAS	0	-101.487	-51.129
CAIXA DA ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	0	-101.487	-51.129
VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA	-419.986	-12.197	289
DISPONÍVEL NO INÍCIO DO PERÍODO	435.968	15.983	3.786
DISPONÍVEL NO FINAL DO PERÍODO	15.983	3.786	4.075

Conforme demonstrativo supra, em abril/2021, as três atividades resultaram em um aumento de caixa de R\$ 289,00, ensejando que a entrada de numerários e o aumento de valores a pagar no futuro superou a saída de recursos.

O conflito entre essas vertentes já foi observado pela análise contábil promovida pelos indicadores de liquidez seca, capital de giro e grau de endividamento, onde restou clara a grande diferença entre o total das obrigações e o total dos ativos, em especial no curto prazo, indicando que a Recuperanda tem obtido melhoras nos indicadores, mas que o cenário geral demanda um trabalho a longo prazo para reversão total da condição de insolvência.

Confirmando os resultados positivos, observou-se que o caixa das atividades operacionais demonstrou resultado positivo em abril/2021, no valor de R\$ 86.140,00. Tal resultado foi proporcionado pelas variações nos ativos e passivos, em especial pelo aumento das obrigações, suficientes para absorver o prejuízo contábil auferido pela Empresa no mês em análise e gerar um fluxo de caixa positivo.

Quanto aos fluxos de investimentos, em abril/2021, houve o desembolso da quantia de R\$ 34.721,00, devido as melhorias/manutenções e aquisições de bens tangíveis e intangíveis realizadas no período.

Por último, nas atividades de financiamento, constatou-se a redução no saldo dos recursos captados junto ao Sócio

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

administrador no mês analisado, em vista do pagamento de parte da quantia devida ao Administrador.

Do exposto, conclui-se que, em paralelo a significativa melhora nos fluxos econômicos da Entidade com base nos resultados operacionais e contábeis positivos demonstrados pela análise do EBITDA e da DRE, os fluxos financeiros estiveram em situação similar no mês de abril/2021, considerando que os fluxos de caixa resultaram no aumento das disponibilidades.

Entretanto, importante destacar que o aumento das obrigações tem impacto pontual no resultado financeiro favorável da Companhia, tendo superado as variações nos ativos e contribuindo positivamente no cálculo dos fluxos.

XI - CONCLUSÃO

Em abril/2021, a Recuperanda contava com **49 colaboradores** diretos, dos quais 44 exerciam suas atividades normalmente, 4 estavam em gozo de férias, 1 estava afastado por licença maternidade e 3 foram demitidos.

Os gastos com a **folha de pagamento** totalizaram o montante de **R\$ 624.635,00**, sendo que R\$ 385.366,00 somaram os valores de salários, demais remunerações e benefícios, R\$ 149.488,00 referiram-se aos encargos sociais e o valor de R\$ 89.781,00 abrangeu as provisões trabalhistas no mês de abril/2021.

Verificou-se aumento de 21% na despesa total com os colaboradores e encargos sociais em relação ao mês de março/2021, decorrente, em especial, pelas demissões realizadas no período, dentre outras variações, perfazendo o aumento equivalente a R\$ 109.281,00 no total da folha.

Quanto aos pagamentos, em 01/04/2021, houve o pagamento dos adiantamentos quinzenais na monta de R\$ 102.682,00, e em 07/05/2021, o adimplemento do saldo de salário do mês de abril/2021, na quantia de R\$ 124.781,00, além das férias e rescisões quitadas no mês em análise na monta de R\$ 90.872,00, conforme informações e comprovantes apresentados pela Recuperanda.

O **EBITDA** da Empresa encerrou o mês 04/2021 com prejuízo operacional de **R\$ -261.590,00**, como resultado da minoração da "receita operacional bruta" em 62% no mês analisado, impactando diretamente na apuração do resultado operacional.

O Índice de **liquidez seca** obtido foi de **R\$ 0,54**, permanecendo na condição de insatisfatório, tendo em vista que a Sociedade Empresária não dispunha de recursos financeiros para o cumprimento de suas obrigações a curto prazo.

Já no cálculo do indicador de **liquidez geral** obteve-se o resultado **favorável** e **satisfatório** de **R\$ 1,12**, demonstrando que ao considerar os ativos não circulantes a Entidade é capaz de pagar suas dívidas de curto e longo prazos.

O **capital de giro líquido** apurou **resultado** insatisfatório com o valor negativo de **R\$ -7.291.931,00** no mês de abril/2021, com substancial elevação no saldo desfavorável e demonstrando piora na relação entre a lucratividade e o endividamento a curto prazo.

No que tange a **disponibilidade operacional**, houve retração de 28% e apuração do resultado **positivo** de **R\$ 3.609.315,00**, destacando-se que somente o valor a receber de "clientes" era suficiente para absorver o montante devido aos "fornecedores" e manter a disponibilidade do ciclo operacional independente do saldo dos "estoques".

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

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

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

Por sua vez, o **grau de endividamento** apresentou acréscimo de 1% em abril/2021, sumarizando um resultado de **R\$ 119.414.906,00**, confirmando a progressão contínua observada nos últimos meses.

O **faturamento bruto** em abril/2021, foi de **R\$ 2.055.187,00**, com decréscimo de 62% de comparado ao mês anterior. Além disso, no confronto entre as receitas acumuladas de janeiro a abril/2020, com o montante auferido no mesmo período de 2021, observou-se a evolução em mais de 100% no ano corrente, denotando a significativa melhora no cenário econômico da Recuperanda.

O **ativo** encerrou o período com montante de **R\$ 133.974.868,00** e o **passivo** com o valor de **R\$ 133.086.343,00**, sendo que a diferença entre eles se refere ao lucro contábil de R\$ 888.525,00 acumulado na demonstração do resultado do exercício no período de janeiro a abril/2021. No encerramento das demonstrações contábeis ao final do exercício social, esse valor será transferido para o patrimônio líquido da entidade e ensejará o equilíbrio patrimonial obrigatório.

Por sua vez, a **dívida tributária** totalizou **R\$ 58.306.102,00** e registrou aumento de 2%. Observou-se que diversas contas mantiveram seus saldos inalterados ou baixados parcialmente, sendo que os pagamentos sumaram R\$ 164.040,00 (desconsiderando os valores de juros e multas por atraso) e as compensações totalizaram R\$ 270.102,00, alcançando o montante adimplido de R\$ 434,142,00 e equivalente a apenas 0,46% da dívida tributária total.

No mês em análise, a Empresa apurou prejuízo contábil de **R\$ -456.664,00**, conforme apresentado na **demonstração do resultado do exercício**, revertendo o resultado positivo obtido no mês anterior e compondo o lucro acumulado no ano de 2021 de R\$ 888.525,00.

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

Ademais, no mês de abril/2021, a **demonstração dos fluxos de caixa** evidenciou o aumento das disponibilidades em **R\$ 289,00**. Ao analisarmos as variações no período, foi possível verificar que o fator de maior impacto continua sendo o aumento nas obrigações, sendo que essas superam as variações positivas dos ativos e ainda absorveram o prejuízo contábil do mês 04/2021, resultando no aumento das disponibilidades no mês em análise.

Além de todo o exposto, esta Auxiliar ressalta que, considerando-se sempre a busca pela colheita, análise e exposição mais completa possível das informações acerca do panorama geral da Recuperanda, bem como diante das recentes recomendações divulgadas pelo CNJ (Conselho Nacional de Justiça) e pelo Tribunal de Justiça de São Paulo com a finalidade de padronizar as informações a serem prestadas nos relatórios apresentados pelos Administradores Judiciais sobre a situação econômica, contábil e fiscal das sociedades empresárias, solicitamos as devidas providências à Recuperanda no sentido de disponibilização desses dados para efetiva análise, o que ocorreu, até o momento, apenas de forma parcial.

Tal condição foi justificada pela Recuperanda pela ausência de aprovação do Plano de Recuperação Judicial até a presente data, fato que ainda não permite a demonstração do passivo concursal após o deságio recuperacional, bem como, a correta classificação das exigibilidades a curto e longo prazos pela necessidade de aprovação pelos credores dos prazos para início e conclusão dos pagamentos.

Em seu papel legal, esta Administradora Judicial permanecerá acompanhando o vencimento das etapas do Processo de soerguimento e cobrará, tempestivamente, a implementação dos ajustes contábeis pendentes, no intuito de apresentar o Relatório Mensal de Atividades conforme disposição solicitada pelos órgãos superiores no mais breve 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



possível, ressaltando-se que, caso não haja postura colaborativa da Recuperanda, tal ponto será devidamente sinalizado nos autos.

Ademais, de acordo com as informações dispostas neste Relatório, espera-se que a Recuperanda adote estratégias para administrar o endividamento crescente, manter a alavancagem das suas receitas e reduzir os custos e despesas dentro do possível, de forma a possibilitar a superação da crise econômico-financeira, assegurar a continuidade de suas atividades Empresariais e o cumprimento do Plano de Recuperação Judicial que será homologado.

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

Taubaté/SP, 29 de junho de 2021.

Brasil Trustee Administração Judicial.

Administradora Judicial

Fernando Pompeu Luccas

OAB/SP 232.622

Filipe Marques Mangerona

OAB/SP 268.409

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