

**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

## 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 .....	17
VI – FATURAMENTO .....	20
VI.I – RECEITA BRUTA .....	20
VI.II – DEVOLUÇÃO DE VENDAS.....	21
VII – BALANÇO PATRIMONIAL .....	22
VII.I – ATIVO.....	22
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 .....	48

### 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 **maio 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 nos últimos 3 anos, 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 maio/2021, a Recuperanda contava com o quadro funcional de **52 colaboradores** diretos, dos quais 45 exerciam suas atividades normalmente (contando com 05 admitidos), 06 estavam em gozo de férias, 01 estava afastado e 03 foram demitidos, conforme demonstrado no quadro abaixo:

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

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

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

COLABORADORES	mar/21	abr/21	mai/21
Ativos	45	44	40
Férias	6	4	6
Afastados	0	1	1
Admitidos	1	0	5
Demitidos	2	3	3
<b>TOTAL</b>	<b>52</b>	<b>49</b>	<b>52</b>

Os gastos com a **folha de pagamento** no mês em análise, totalizaram **R\$ 518.806,00**, sendo que R\$ 418.640,00 somaram os valores de salários, demais remunerações e benefícios, R\$ 139.310,00 referiram-se aos encargos sociais, e R\$ 39.144,00 compuseram as provisões trabalhistas.

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

FOLHA DE PAGAMENTO	mar/21	abr/21	mai/21	Acum/2021
SALÁRIOS E ORDENADOS	- 241.103	- 309.984	- 311.159	- 1.357.047
13o. SALÁRIO	- 1.251	- 3.797	- 3.961	- 9.009
FÉRIAS	- 66.958	- 35.877	- 76.211	- 221.458
INDENIZACOES TRABALHISTAS	- 3.842	- 7.469	-	- 11.311
VALE TRANSPORTE	- 9.880	- 6.558	- 6.677	- 35.611
DESPEZA DE ALIMENTACAO	- 16.996	- 21.680	- 20.632	- 89.929
<b>DESPESAS COM PESSOAL</b>	<b>- 340.031</b>	<b>- 385.366</b>	<b>- 418.640</b>	<b>- 1.724.365</b>
FGTS MULTA RESCISORIA	- 5.081	- 26.143	- 54	- 31.278
FGTS	- 23.926	- 24.399	- 27.237	- 119.407
INSS EMPRESA	- 95.197	- 98.945	- 112.019	- 479.051
<b>ENCARGOS SOCIAIS</b>	<b>- 124.204</b>	<b>- 149.488</b>	<b>- 139.310</b>	<b>- 629.736</b>
PROVISÃO DE FÉRIAS	- 452.438	- 490.700	- 439.472	- 2.282.339
PROVISÃO DE 13º SALÁRIO	- 68.658	- 96.753	- 117.121	- 349.094
PROVISÃO DE FGTS S/ FÉRIAS	- 36.195	- 39.256	- 35.749	- 183.179
PROVISÃO DE INSS S/ FÉRIAS	- 123.515	- 133.961	- 121.993	- 625.095
PROVISÃO DE FGTS S/ 13º SALÁRIO	- 5.493	- 7.740	- 9.370	- 27.927
PROVISÃO DE INSS S/ 13º SALÁRIO	- 18.744	- 26.414	- 31.974	- 95.303
<b>PROVISÕES</b>	<b>- 705.043</b>	<b>- 794.823</b>	<b>- 755.679</b>	<b>- 3.562.937</b>
REVERSAO DE PROVISAO DE FERIAS	438.818	452.438	490.700	2.294.906
REVERSAO DE PROV. DE FGTS S/ FERIAS	35.106	36.195	39.256	183.593
REVERSAO DE PROV. DE INSS S/ FERIAS	119.797	123.515	133.961	626.508
REVERSAO DE PROVISAO DE 13o SALÁRIO	44.496	68.658	96.753	231.972
REVERSAO DE PROV. DE FGTS S/ 13o SALÁRIO	3.560	5.493	7.740	18.558
REVERSAO DE PROV. DE INSS S/ 13o SALÁRIO	12.147	18.744	26.414	63.328
<b>REVERSAO DE PROVISAO CONSTITUIDA</b>	<b>653.923</b>	<b>705.043</b>	<b>794.823</b>	<b>3.418.866</b>
<b>TOTAL</b>	<b>- 515.354</b>	<b>- 624.635</b>	<b>- 518.806</b>	<b>- 2.498.172</b>

Notou-se um decréscimo de 17% na despesa total com os colaboradores e encargos sociais em relação ao mês de abril/2021,

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

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

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

decorrente da redução de “indenizações trabalhistas” em R\$ 7.469,00, “FGTS multa rescisória” em R\$ 26.089,00 e “despesas com alimentação” em R\$ 1.048,00. Outro fator que contribuiu para a redução do total de gastos com colaboradores foi a minoração ocorrida em “provisão de férias e seus encargos”, fato justificado pelos 06 colaboradores em gozo de férias.

Em maio/2021, as alterações mais significativas foram os aumentos em mais de 100% nas “férias”, com a quantia final de R\$ 76.211,00, seguido pelo acréscimo R\$ 1.175,00 nos gastos com “salários e ordenados” no total de R\$ 311.159,00, dentre outras variações menores.

Quanto aos encargos sociais, houve significativa redução 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\$ 54,00, além dos acréscimos de 12% e 13% nas obrigações de FGTS e INSS, nesta ordem, alcançando as quantias de R\$ 27.237,00 e R\$ 112.019,00, respectivamente, considerando que as contas que fazem a base de incidência dos encargos foram maiores, como nos casos dos salários e férias.

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\$ 39.144,00, sendo composto pelas “provisões” no total de R\$ 755.679,00 e pela “reversão de provisão constituída” no total de R\$ 794.823,00, resultando no valor mencionado acima. D

Quanto aos pagamentos, em 14/05/2021, houve o pagamento dos adiantamentos quinzenais na monta de R\$ 91.195,00, e em 02/06/2021, o adimplemento do saldo de salário do mês de maio/2021, na quantia de R\$ 133.085,00, além das férias e rescisões quitadas no mês em análise na monta de R\$ 16.973,00, 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, no mês em análise, a Empresa utilizou a contratação de profissionais autônomos para complementação da mão-de-obra, reconhecendo o valor de R\$ 3.608,00, como “despesa direta com pessoal”, abrangendo as remunerações e o INSS cota patronal, conforme detalhado no tópico IX – *Demonstração do Resultado do Exercício*.

Por último, importante destacar que no ano de 2021 a Recuperanda apresentou gasto com colaboradores no importe de R\$ 2.498.172,00, 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	mar/21	abr/21	mai/21	Acum/2021
<b>CARLOS PLACHTA</b>				
PRÓ-LABORE	68.373	68.373	68.373	341.865
IRRF SOBRE PRÓ-LABORE	-12.118	-12.118	-12.118	-60.592
INSS CONTRIBUINTE INDIVIDUAL	-708	-708	-708	-3.538
PENSAO ALIMENTÍCIA	-20.437	-20.437	-20.437	-102.187
<b>TOTAL</b>	<b>35.110</b>	<b>35.110</b>	<b>35.110</b>	<b>175.549</b>

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

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

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

A despesa mensal com o pró-labore permaneceu com o montante de R\$ 68.373,00, sendo este um valor predefinido pela 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\$ 34.238,00, o abatimento de despesas pessoais de R\$ 8.373,00, 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 05/2021 no importe de R\$ 68.373,00.

Ainda, verificou-se a transferência de R\$ 5.714,00 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\$ 278.543,00.

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 maio/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 quatro 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.

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

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

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

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

<b>EBITDA</b>	<b>mar/21</b>	<b>abr/21</b>	<b>mai/21</b>	<b>Acum/21</b>
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	<b>5.476.969</b>	<b>2.055.187</b>	<b>2.157.350</b>	<b>11.118.134</b>
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 881.468	- 287.279	- 270.562	- 1.805.317
<b>(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>4.595.501</b>	<b>1.767.908</b>	<b>1.886.787</b>	<b>9.312.817</b>
(-) CUSTOS DOS PRODUTOS VENDIDOS	- 803.952	- 584.826	- 465.819	- 2.492.529
<b>(=) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>3.791.549</b>	<b>1.183.083</b>	<b>1.420.968</b>	<b>6.820.287</b>
(-) DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	- 229.409	- 452.105	96.080	- 1.058.870
(-) DESPESAS COM PESSOAL	- 825.071	- 1.025.920	- 705.496	- 3.716.486
(+) DEPRECIAÇÕES/AMORTIZAÇÕES	17.694	18.081	5.904	74.636
<b>EBITDA</b>	<b>2.754.762</b>	<b>- 276.862</b>	<b>817.456</b>	<b>2.119.567</b>
<b>(=) EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	<b>50%</b>	<b>-13%</b>	<b>38%</b>	<b>19%</b>

A Entidade apurou o lucro operacional de **R\$ 817.456,00** no cálculo do **EBITDA** em maio/2021, revertendo o prejuízo apurado no mês anterior e compondo o montante acumulado de R\$ 2.119.567,00 como resultado das atividades da Recuperanda ano de 2021.

Observou-se melhora no quadro atual da Recuperanda que conseguiu absorver todos os custos e despesas somente decorrente das 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 suficiente para a manutenção dos negócios no mês analisado.

A retração de 48% nos custos e despesas de maio/2021, que registrou o total de R\$ 1.069.331,00, impactou diretamente na apuração do lucro operacional, bem como, a evolução de 5% no faturamento, totalizando o montante de R\$ 2.157.350,00, contribuindo para a apuração do lucro e a conseqüente melhora no resultado operacional em relação ao mês anterior.

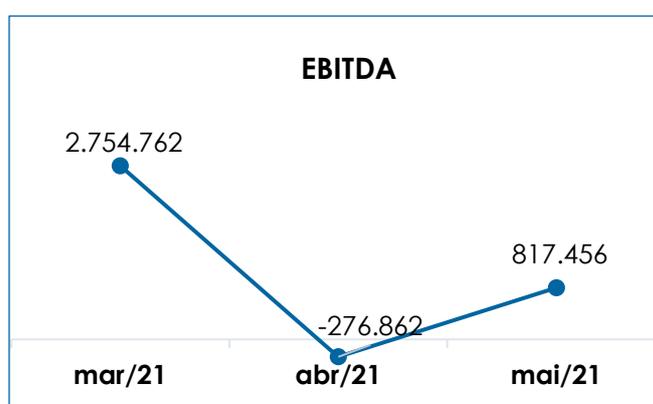
**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**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

Ademais, ressalta-se que foram excluídos dos custos os valores de R\$ 12.152,00 e R\$ 337.382,00 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 março a maio/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 eficientes para o desenvolvimento do negócio por meio da realização do

**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

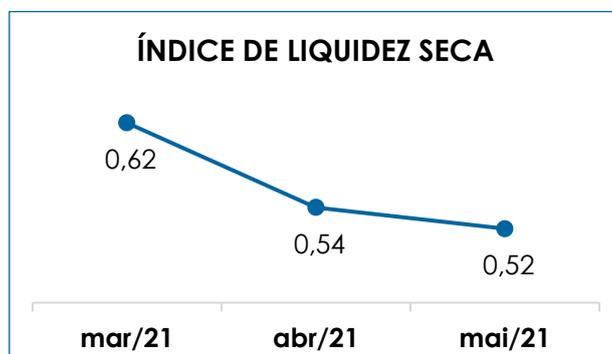
**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

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\$ 0,52 em maio/2021, obtido pela divisão do “ativo circulante” subtraído dos “estoques” no valor de R\$ 10.765.681,00, pelo “passivo circulante” de R\$ 20.742.606,00, 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.

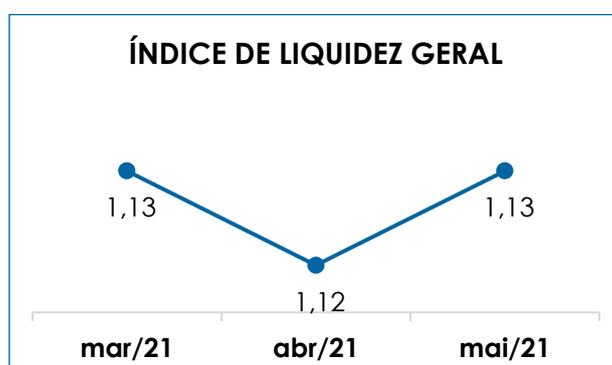
Assim, conclui-se que a Recuperanda apresentou um índice insuficiente e insatisfatório, isto é, não possuía bens e direitos de curto prazo (descontados os valores relativos aos estoques) capazes de suprir as obrigações de curto prazo, logo que para cada **R\$ 1,00** de dívida, a capacidade de pagamento era de **R\$ 0,52**.

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 acréscimo em relação ao mês anterior. Houve aumento de 1% nos ativos que somaram R\$ 135.245.399,00, assim como nos passivos considerados para o cálculo no valor de R\$ 119.976.959,00, na condição de que a elevação nos ativos superou acréscimo dos passivos, resultando no aumento 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\$ 1,13** 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	mar/21	abr/21	mai/21
DISPONÍVEL	3.786	4.075	2.932
CLIENTES	5.747.404	4.412.986	3.645.280
ESTOQUES	1.011.401	1.891.097	2.926.638
CRÉDITOS	5.776.287	6.457.408	7.117.469
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>12.538.877</b>	<b>12.765.565</b>	<b>13.692.319</b>
FORNECEDORES	- 1.763.474	- 2.694.767	- 3.279.765
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 598.566	- 602.113	- 626.703
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 705.043	- 794.823	- 763.069
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 4.691.399	- 4.827.773	- 4.975.501
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 101.988	- 105.395	- 87.115
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 5.335.719	- 5.204.728	- 5.203.375
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 114.359	- 635.760	- 618.718
OUTRAS OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO	- 4.541	- 33.897	- 29.078

**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

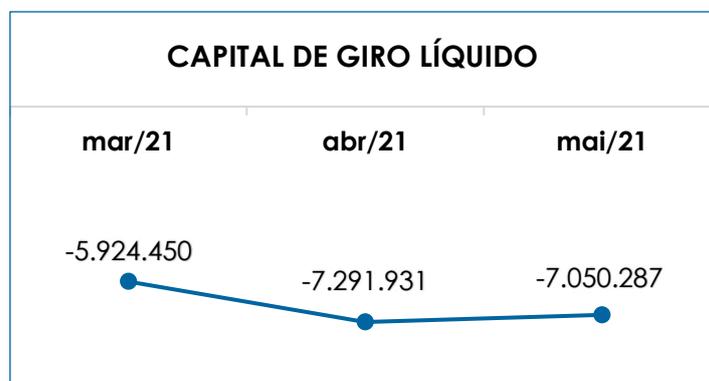
**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

OBRIG. TRAB. E SOCIAIS CONCURSAIS	-	5.039.252	-	5.039.252	-	5.039.252
ADIANTAMENTOS	-	108.987	-	118.987	-	120.031
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	-	<b>18.463.327</b>	-	<b>20.057.496</b>	-	<b>20.742.606</b>
<b>TOTAL</b>	-	<b>5.924.450</b>	-	<b>7.291.931</b>	-	<b>7.050.287</b>

Conforme o quadro acima, verificou-se que em maio/2021, o índice do **CGL** apresentou minoração de 3% no resultado negativo em relação ao mês anterior, encerrando o período com o valor de **R\$ - 7.050.287,00**. A pequena melhora no indicador ocorreu devido ao aumento no "ativo circulante" ter superado o acréscimo no "passivo circulante", tornando maior a diferença entre os dois saldos.

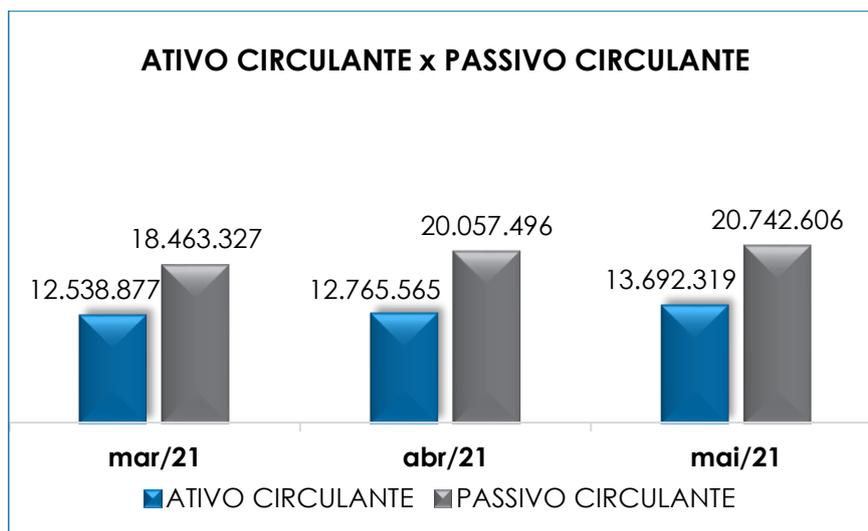
O detalhamento das contas que compõem o "ativo circulante" será realizado no tópico "VII.I – ATIVO" e das contas que compõem o "passivo circulante" no tópico "VII.II – PASSIVO".

Segue representação gráfica da evolução negativa do capital de giro líquido de março a maio/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:

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

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

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

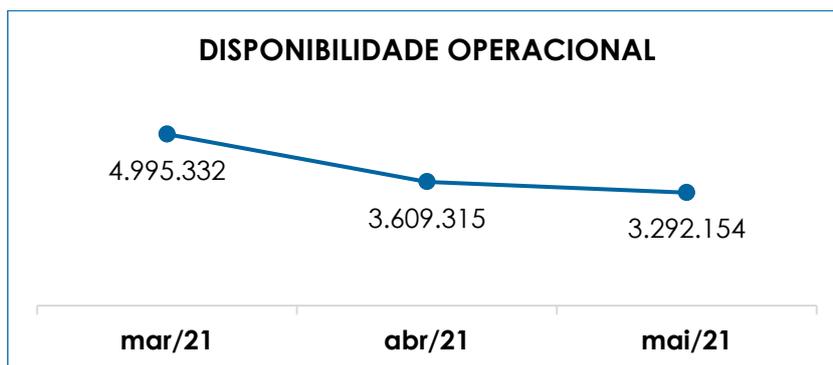
DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	mar/21	abr/21	mai/21
CLIENTES	5.747.404	4.412.986	3.645.280
ESTOQUES	1.011.401	1.891.097	2.926.638
FORNECEDORES	- 1.763.474	- 2.694.767	- 3.279.765
<b>TOTAL</b>	<b>4.995.332</b>	<b>3.609.315</b>	<b>3.292.154</b>

A disponibilidade operacional da Recuperanda apresentou **saldo positivo** de **R\$ 3.292.154,00** em maio/2021, mantendo a condição satisfatória registrada desde janeiro/2021, porém, com redução de 9% em comparação ao mês anterior.

Houve redução de R\$ 767.705,00 nos valores a receber de "clientes", proporcional a 17%, restando o valor final de R\$ 3.645.280,00. Em contrapartida, verificou-se o acréscimo de 55% nos "estoques" e alcançando o montante de R\$ 2.926.638,00 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 22% e valor final de R\$ 3.279.765,00, de modo que a disponibilidade operacional decresceu no mês de maio/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 março a maio/2021:



## V.V - GRAU DE ENDIVIDAMENTO

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.

<b>DÍVIDA FINANCEIRA LÍQUIDA</b>	<b>mar/21</b>	<b>abr/21</b>	<b>mai/21</b>
DISPONIVEL	3.786	4.075	2.932
FORNECEDORES	- 1.763.474	- 2.694.767	- 3.279.765
OUTRAS OBRIGACOES DE CURTO PRAZO	- 4.541	- 33.897	- 29.078
ADIANTAMENTOS	- 108.987	- 118.987	- 120.031
EMPRESTIMOS COM INSTITUICOES	- 32.095.675	- 32.095.675	- 32.095.675
FINANCIAMENTOS	- 6.077.742	- 6.077.742	- 6.077.742
EMPRESTIMOS COM TERCEIROS	- 2.519.491	- 2.519.491	- 2.519.491
EMPRESTIMOS/MUTUOS	- 2.991.383	- 2.940.254	- 2.813.122
FORNECEDORES CONCURSAIS LP	- 7.320.545	- 7.320.545	- 7.320.545
OBRIGACOES DE DESEMPENHO	- 1.891.260	- 1.891.260	- 1.891.260
<b>DÍVIDA ATIVA</b>	<b>- 54.769.312</b>	<b>- 55.688.543</b>	<b>- 56.143.776</b>
OBRIGACOES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 598.566	- 602.113	- 626.703
PROVISÃO CONSTITUIDA E ENCARGOS	- 705.043	- 794.823	- 763.069
OBRIGACOES SOCIAIS A RECOLHER	- 4.691.399	- 4.827.773	- 4.975.501
OBRIGACOES TRIBUTARIAS RETIDA A	- 101.988	- 105.395	- 87.115
IMPOSTOS E CONTRIBUICOES A PAGAR	- 5.335.719	- 5.204.728	- 5.203.375
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 114.359	- 635.760	- 618.718
PASSIVO TRIBUTARIO	- 46.777.453	- 46.516.518	- 46.516.518

**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

OBRIG. TRAB. E SOCIAIS CONCURSAIS	- 5.039.252	- 5.039.252	- 5.039.252
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	- 63.363.778	- 63.726.362	- 63.830.251
<b>TOTAL</b>	<b>- 118.133.091</b>	<b>- 119.414.906</b>	<b>- 119.974.027</b>

A **dívida financeira líquida** totalizou **R\$ 119.974.027,00** no mês de maio/2021, com aumento no saldo negativo em menos de 1% se comparado ao mês anterior.

A dívida ativa, composta pelas obrigações de caráter não tributário, registrou no mês maio/2021, o montante de R\$ 56.143.776,00 e uma evolução de 1% em relação a abril/2021. As variações registradas no período foram os aumentos nos "fornecedores" (22%) e nos "adiantamentos" (1%), em contrapartida a redução nos recursos disponíveis no "caixa e equivalentes de caixa" (-28%) da Companhia, nas "outras obrigações de curto prazo" (-14%) e nos "empréstimos/mútuos" (-4%).

Quanto aos pagamentos, aos fornecedores correntes e ao Sócio houve o adimplemento da quantia total de R\$ 1.812.837,00, 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 trabalhistas e sociais" (4%) e nas "obrigações sociais a recolher" (3%), em contrapartida a redução no subgrupo "provisão constituída e encargos" (-4%), nas "obrigações tributárias retidas" (-17%) e no "parcelamento de tributos" (-3%), além de outras variações menores que concorreram para a evolução da dívida fiscal e trabalhista em menos de 1% e quantia total de R\$ 63.830.251,00 em maio/2021.

Sobre as quitações realizadas no período, verificou-se os adimplementos no total de R\$ 308.078,00 e compensações de R\$ 213.549,00, considerando os pagamentos aos colaboradores, autônomos, encargos sociais e tributos, somando o montante de R\$ 521.627,00, sendo proporcional a 1% da dívida fiscal e trabalhista em maio/2021.

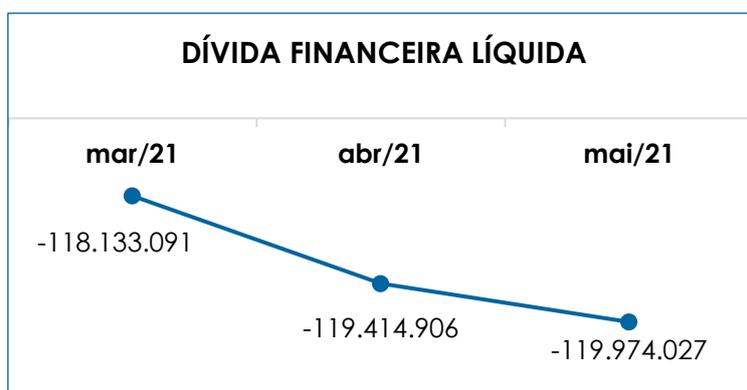
**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

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

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:



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 maio/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.

### VI.I – RECEITA BRUTA

O faturamento bruto apurado em maio/2021 foi de R\$ 2.157.350,00, com aumento de 5% 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\$ 1.886.787,00.

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

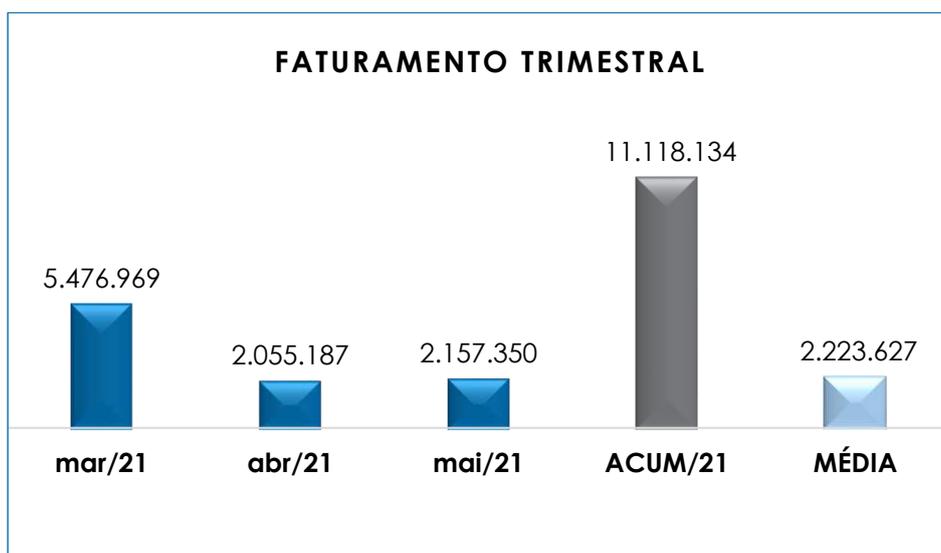
PRINCIPAIS CLIENTES	mar/21	abr/21	mai/21
VISCO LUBRIFICANTES - EIRELLI	416.750	535587	934.500
SUN ENERGY IND. COM. IMPORT. DE LUBRIFIC	939.389	853442,39	620.250
INDUSTRIA QUIMICA ANASTACIO S A	429.000	429000	429.000
FARMOQUIMICA SA	96.226	92212,04	65.166
LUBNEC LUBRIFICANTES EIRELI	7.150	14420	45.340
LABORATORIOS UNIVERSAL INDUSTRIA E COMER	-	-	17.960
<b>TOTAL</b>	<b>1.888.515</b>	<b>1.924.661</b>	<b>2.112.216</b>

A seguir temos a representação gráfica da oscilação das receitas com vendas de produtos e serviços no período de março a maio/2021, além do valor acumulado no ano de 2021 de R\$ 11.118.134,00 e a média mensal do ano corrente de R\$ 2.223.627,00:

**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, ao compararmos as receitas auferidas de janeiro a maio/2020 com o mesmo período de 2021, foi possível observar um acréscimo superior a 100% nas receitas obtidas no ano corrente, indicando que a Empresa se encontra em um cenário econômico significativamente mais favorável no exercício atual. Segue demonstração gráfica do comparativo realizado:



## VI.II – DEVOUÇÃO DE VENDAS

O total das devoluções de vendas no mês abril/2021 foi de R\$ 108.750,00 de modo que o faturamento líquido ao desconsiderar as

**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

devoluções somou R\$ 2.048.600,00. Nota-se um acréscimo em mais de 100% nas devoluções, o equivalente a R\$ 102.750,00, quando comparado ao mês anterior.

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 março a maio/2021:

ATIVO	mar/21	abr/21	mai/21
<b>DISPONÍVEL</b>	<b>3.786</b>	<b>4.075</b>	<b>2.932</b>
CAIXA	1.437	1.915	757
BANCO CONTA MOVIMENTO	1.681	1.766	1.745
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	668	393	429
<b>CLIENTES</b>	<b>5.747.404</b>	<b>4.412.986</b>	<b>3.645.280</b>
CLIENTES	8.435.306	8.373.393	7.660.418
VALORES A RECEBER	1.848	13.276	12.813
(-) DUPLICATAS DESCONTADAS	- 2.689.750	- 3.973.684	- 4.027.950
<b>ESTOQUES</b>	<b>1.011.401</b>	<b>1.891.097</b>	<b>2.926.638</b>
DESPESA DE INSUMOS	197.502	224.639	249.877
ESTOQUE DE MATÉRIA PRIMA	442.902	449.266	453.842
ESTOQUE DE PRODUTOS PARA REVENDA	370.997	1.217.192	2.222.919
<b>CRÉDITOS</b>	<b>5.776.287</b>	<b>6.457.408</b>	<b>7.117.469</b>
TRIBUTOS A RECUPERAR	126.082	300.342	870.199
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	26.441	46.597	10.227
ADIANTAMENTOS	5.623.764	6.110.469	6.237.043
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>12.538.877</b>	<b>12.765.565</b>	<b>13.692.319</b>
<b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>56.077.332</b>	<b>56.659.444</b>	<b>56.957.542</b>
PROMITENTES	55.476.960	55.476.960	55.476.960
EMPRÉSTIMOS A TERCEIROS	600.372	1.090.089	1.400.339
PAGAMENTOS ANTECIPADOS	-	92.395	80.243
<b>IMOBILIZADO</b>	<b>33.980.107</b>	<b>33.996.734</b>	<b>34.042.454</b>
BENS IMÓVEIS	34.194.901	34.203.059	34.221.242

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

BENS MÓVEIS	8.526.661	8.549.998	8.580.170
(-) DEPRECIACÕES	- 8.145.531	- 8.153.054	- 8.148.285
AMORTIZAÇÕES	- 595.924	- 603.267	- 610.672
<b>INTANGIVEL</b>	<b>30.553.112</b>	<b>30.553.125</b>	<b>30.553.084</b>
DIREITO DE USO SOFTWARE	241.074	244.301	247.528
DIREITOS AUTORAIS	30.430.000	30.430.000	30.430.000
(-) AMORTIZAÇÕES	- 117.962	- 121.176	- 124.444
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>120.610.551</b>	<b>121.209.303</b>	<b>121.553.080</b>
<b>TOTAL</b>	<b>133.149.428</b>	<b>133.974.868</b>	<b>135.245.399</b>

De modo geral, no mês de maio/2021, observou-se o aumento do **ativo** em 1% e saldo final de **R\$ 135.245.399,00**, 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\$ 13.692.319,00 e com majoração de R\$ 926.754,00 se comparado a abril/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 maio/2021, o grupo era composto pelos subgrupos “caixa” com saldo de R\$ 757,00, “banco conta movimento” com o valor de R\$ 1.745,00 e “aplicações financeiras” com o valor de R\$ 429,00, totalizando o montante de R\$ 2.932,00 e redução de 28% em relação ao mês anterior, em virtude, principalmente, do decréscimo 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 maio/2021, o subgrupo "clientes" registrou o saldo de R\$ 7.660.418,00, com decréscimo de 9% 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\$ 12.813,00 e redução de 3% se comparado ao mês abril/2021, sendo que houve o reconhecimento de novos recebimentos indevidos.

Por fim, as "duplicatas descontadas" totalizaram a quantia de R\$ -4.027.950,00, 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.

O saldo ao final do mês de maio/2021, perfaz o montante de R\$ 2.926.638,00, apresentando majoração de 55% em relação ao mês anterior. Em resumo, os estoques de "insumos" para a produção totalizaram R\$ 249.877,00, as "matérias-primas" somaram R\$ 453.842,00 e o "estoque de produtos para revenda" alcançou o saldo de R\$ 2.222.919,00. A composição total do grupo está apresentada no quadro abaixo:

ESTOQUE	mar/21	abr/21	mai/21
<b>DESPESA DE INSUMOS</b>	<b>197.502</b>	<b>224.639</b>	<b>249.877</b>
INSUMO - SACO PLASTICO X58	24.968	24.968	27.428
INSUMO - BARRICA DA FIBRA	12.826	12.826	12.826
INSUMO - OLEO BPF	819.400	862.900	906.400
INSUMO - BOMBONA	359.453	386.225	421.690
IPI S/ COMPRAS - INSUMOS	- 19.917 -	23.409 -	27.774

**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

INSUMO - LACRE	3.240	9.252	9.252
INSUMO - ETIQUETA	66.870	75.794	75.794
INSUMO - PAPELÃO	14.059	14.059	14.059
INSUMO - SACO DE PAPEL	9.939	9.939	9.939
INSUMO - PALLET	45.532	58.827	75.537
INSUMOS - FRASCOS	65.711	65.711	65.991
(-) ICMS S/ COMPRAS - INSUMO	- 188.149	- 200.938	- 214.006
(-) PIS S/ COMPRAS - INSUMO	- 17.674	- 18.965	- 20.266
(-) COFINS S/ COMPRAS - INSUMO	- 83.028	- 88.976	- 94.966
(-) TRANSF. DE INSUMOS	- 915.727	- 963.573	- 1.012.027
<b>ESTOQUE DE MATÉRIA PRIMA</b>	<b>442.902</b>	<b>449.266</b>	<b>453.842</b>
MATERIA PRIMA - NP (P-1306/0	826.680	826.680	826.680
MATERIA PRIMA - GF	2.909.727	3.137.069	3.379.215
MATERIA PRIMA - TAUBACLEAN 2000	6.161	6.161	11.674
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	- 905.315	- 946.236	- 990.815
(-) PIS S/ COMPRAS MP	- 79.695	- 83.396	- 87.432
(-) COFINS S/ COMPRAS MP	- 365.464	- 382.512	- 401.104
(-) TRANSF. MATERIA PRIMA	- 3.358.177	- 3.517.485	- 3.693.360
<b>ESTOQUE DE PRODUTOS PARA REVENDA</b>	<b>370.997</b>	<b>1.217.192</b>	<b>2.222.919</b>
PRODUTO PARA REVENDA - LUB 150 E LUB 600	1.139.146	2.596.874	3.986.815
(-) IPI S/ PRODUTO PARA REVENDA	- 84.381	- 194.583	- 297.542
(-) ICMS S/ PRODUTO PARA REVENDA	- 42.191	- 97.292	- 160.003
(-) PIS S/ PRODUTO PARA REVENDA	- 17.404	- 40.133	- 61.976
(-) COFINS S/ PRODUTO PARA REVENDA	- 80.162	- 184.854	- 285.473
PRODUTO PARA REVENDA - UREIA TECNICA	-	-	93.600
(-) TRANSF. DE PRODUTO PARA REVENDA	- 544.012	- 862.820	- 1.052.502
<b>TOTAL</b>	<b>1.011.401</b>	<b>1.891.097</b>	<b>2.926.638</b>

➤ **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\$ 870.199,00 em maio/2021:

TRIBUTOS A RECUPERAR	mar/21	abr/21	mai/21
ICMS A RECUPERAR	7.133	66.541	523.268
COFINS A RECUPERAR	-	-	3.862
PIS A RECUPERAR	-	-	836
IRPJ A RECUPERAR	583	583	655

**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

CSLL A RECUPERAR	-	-	60
IRRF S/ APLICACAO FINANCEIRA	2	2	2
IRRF A RECUPERAR	14.025	15.408	16.386
IPI A RECUPERAR	104.339	217.808	325.131
<b>TOTAL</b>	<b>126.082</b>	<b>300.342</b>	<b>870.199</b>

Pela análise dos demonstrativos contábeis, verificou-se compensações nas contas "ICMS, PIS e COFINS, na quantia consolidada de R\$ 210.662,00, 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 maio/2021, houve minoração de 78% e somou R\$ 10.227,00, restando os valores contabilizados como "adiantamento de férias" e "empréstimos a funcionários". Conforme esclarecido pela Recuperanda, os empréstimos são realizados com base em decisões internas e isso justifica a constante variação do saldo na rubrica.

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 maio/2021 um aumento de 2% em relação ao mês anterior, e encerrando o período com saldo de R\$ 6.237.043,00.

O montante da rubrica "adiantamento a fornecedores", encerrou o mês maio/2021 com o valor de R\$ 4.143.645,00, e acréscimo de 3% 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:

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

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

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

<b>ADIANTAMENTOS</b>	<b>mar/21</b>	<b>abr/21</b>	<b>mai/21</b>
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	3.731.879	4.017.071	4.143.645
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	28.942	-	-
DEP. JUD. CIVEL - 3º VC TAUBATE	460.908	691.363	691.363
DEP. JUD. 2º VARA FEDERAL DE TAUBATE	12.390	12.390	12.390
<b>TOTAL</b>	<b>5.623.764</b>	<b>6.110.469</b>	<b>6.237.043</b>

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.

Além disso, verificou-se um novo pagamento antecipado a IPF QUÍMICA EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA, na quantia de R\$ 44.000,00.

Ademais, não houve baixas, no mês em análise, referentes a IPF IPF QUÍMICA EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA.

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:

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

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

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

“Quanto ao 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\$ 121.553.080,00 em maio/2021, com aumento de R\$ 343.777,00 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\$ 1.400.339,00, 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

**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

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 maio/2021, o grupo totalizou R\$ 34.042.454,00 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\$ 18.183,00), “máquinas e equipamentos” (R\$ 24.226,00) e “computadores e periféricos” (R\$ 5.947,00), além das “despesas de depreciação e amortização” apropriadas no mês no valor total de R\$ 13.142,00. Abaixo segue a composição do ativo imobilizado no trimestre:

IMOBILIZADO	mar/21	abr/21	mai/21
<b>BENS IMÓVEIS</b>	<b>34.194.901</b>	<b>34.203.059</b>	<b>34.221.242</b>
TERRENOS	32.000.000	32.000.000	32.000.000
BENFEITORIAS EM BENS PROPRIOS	2.194.901	2.203.059	2.221.242
<b>BENS MÓVEIS</b>	<b>8.526.661</b>	<b>8.549.998</b>	<b>8.580.170</b>
MOVEIS E UTENSILIOS	62.631	62.631	62.631
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	8.377.766	8.399.233	8.423.458
COMPUTADORES E PERIFERICOS	83.567	85.437	91.384
APARELHOS DE TELEFONIA	2.697	2.697	2.697
<b>(-) DEPRECIACÕES</b>	<b>-8.145.531</b>	<b>-8.153.054</b>	<b>-8.148.285</b>
(-) DEPRECIACAO DE MOVEIS E UTENSILIOS	- 14.267	- 12.427	- 12.619
(-) DEPRECIACAO MAQ E EQUIPAMENTOS	- 8.066.976	- 8.072.710	- 8.076.352
(-) DEPRECIACAO COMPUTADORES	- 63.435	- 67.019	- 58.371
(-) DEPRECIACAO APARELHOS DE TELEFONIA	- 854	- 898	- 943
<b>(-) AMORTIZAÇÕES</b>	<b>-595.924</b>	<b>-603.267</b>	<b>-610.672</b>
AMORT. BENFEITORIAS EM BENS PROPRIOS	- 595.924	- 603.267	- 610.672

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

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

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

<b>TOTAL</b>	<b>33.980.107</b>	<b>33.996.734</b>	<b>34.042.454</b>
--------------	-------------------	-------------------	-------------------

No mais, em maio/2021, foi realizado ajuste nas rubricas “(-) depreciação de móveis e utensílios”, “(-) depreciação de máq e equipamentos” e “(-) depreciação computadores”, contabilizado como “VALOR REF. DEPRECIAÇÃO DE MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS 04/2021 - ORA REGULARIZADO”, resultando no valor final acumulado de R\$ -10.507,00, 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 tecnologia, receitas, fórmulas, carteira de clientes, recursos humanos, know-how, entre outros.

Houve decréscimo de R\$ 41,00 no mês de maio/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\$ 30.553.084,00. No período de março a maio/2021, o “intangível” estava composto pelos seguintes valores:

<b>INTANGÍVEL</b>	<b>mar/21</b>	<b>abr/21</b>	<b>mai/21</b>
DIREITO DE USO SOFTWARE	241.074	244.301	247.528
DIREITOS AUTORAIS	30.430.000	30.430.000	30.430.000
(-) AMORTIZACOES	-	121.176	124.444
<b>TOTAL</b>	<b>30.553.112</b>	<b>30.553.125</b>	<b>30.553.084</b>

## VII.II – PASSIVO

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

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

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

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

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

<b>PASSIVO</b>	<b>mar/21</b>	<b>abr/21</b>	<b>mai/21</b>
<b>OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO</b>	<b>- 18.463.327</b>	<b>- 20.057.496</b>	<b>- 20.742.606</b>
FORNECEDORES	- 1.763.474	- 2.694.767	- 3.279.765
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 598.566	- 602.113	- 626.703
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 705.043	- 794.823	- 763.069
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 4.691.399	- 4.827.773	- 4.975.501
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 101.988	- 105.395	- 87.115
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 5.335.719	- 5.204.728	- 5.203.375
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 114.359	- 635.760	- 618.718
OUTRAS OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO	- 4.541	- 33.897	- 29.078
OBRIG. TRAB. E SOCIAIS CONCURSAIS	- 5.039.252	- 5.039.252	- 5.039.252
ADIANTAMENTOS	- 108.987	- 118.987	- 120.031
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>- 18.463.327</b>	<b>- 20.057.496</b>	<b>- 20.742.606</b>
<b>EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>- 97.782.289</b>	<b>- 97.470.224</b>	<b>- 97.343.092</b>
EMPRÉSTIMOS COM INSTITUIÇÕES	- 32.095.675	- 32.095.675	- 32.095.675
FINANCIAMENTOS	- 6.077.742	- 6.077.742	- 6.077.742
PASSIVO TRIBUTÁRIO	- 46.777.453	- 46.516.518	- 46.516.518
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	- 2.519.491	- 2.519.491	- 2.519.491
EMPRÉSTIMOS/MÚTUOS	- 2.991.383	- 2.940.254	- 2.813.122
FORNECEDORES CONCURSAIS LP	- 7.320.545	- 7.320.545	- 7.320.545
<b>OBRIGAÇÕES DE DESEMPENHO</b>	<b>- 1.891.260</b>	<b>- 1.891.260</b>	<b>- 1.891.260</b>
OBRIGACOES DE DESEMPENHO	- 1.891.260	- 1.891.260	- 1.891.260
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>- 99.673.549</b>	<b>- 99.361.484</b>	<b>- 99.234.352</b>
CAPITAL SOCIAL	- 12.000.000	- 12.000.000	- 12.000.000
LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	- 1.667.363	- 1.667.363	- 1.667.363
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>- 13.667.363</b>	<b>- 13.667.363</b>	<b>- 13.667.363</b>
<b>TOTAL</b>	<b>- 131.804.239</b>	<b>- 133.086.343</b>	<b>- 133.644.322</b>

De modo geral, houve aumento no **passivo** em menos de 1% e saldo de **R\$ 133.644.322,00** ao final de maio/2021. A seguir, apresentamos a análise detalhada dos grupos de contas do passivo e suas variações no mês analisado.

- **Passivo circulante:** em maio/2021, o valor total de R\$ 20.742.606,00, sendo que as obrigações exigíveis no curto prazo equivaliam a 16% do Passivo total da Recuperanda.
- **Fornecedores:** majoração de 22%, totalizando R\$ 3.279.765,00 no mês em análise, em virtude das aquisições de produtos e serviços terem superado os pagamentos realizados no período.

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

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

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

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

PRINCIPAIS FORNECEDORES	mar/21	abr/21	mai/21
INNOSPEC DO BRASIL IMP COM PROD QUI LTDA	78.035	1.457.727	1.553.612
GOTTES IMPORTACAO E EXPORTACAO DE	-	-	93.600
POLLIN BRASIL DIST DE PROD QUIMICOS LTDA	78.035	77.672	74.824
BRASIL TRUSTEE ASSESSORIA E CONSULTORIA	46.079	46.079	55.408
E FAUSTINO DA SILVA	-	19.000	45.000
TRANSOIL COM. E DES. DE RESIDUOS LTDA	-	43.500	43.500
<b>TOTAL</b>	<b>202.150</b>	<b>1.643.978</b>	<b>1.865.944</b>

Em referência às baixas realizadas no mês de maio/2021, foi registrado o valor de R\$ 1.679.991,00, demonstrando que a Recuperanda está cumprindo com o pagamento de seus fornecedores.

➤ **Obrigações trabalhistas e sociais:** houve aumento de 4% e saldo final de R\$ 626.703,00 no mês em análise. As variações registradas no período foram o acréscimo na conta "salários a pagar" (R\$ 8.304,00), "indenizações/rescisão a pagar" (R\$ 28.403,00), "pensão alimentícia a pagar" (R\$ 1.100,00) e baixa em "pró-labore a pagar" (R\$ 13.216,00), enquanto as demais rubricas permaneceram com o saldo inalterado em relação a abril/2021.

Ademais, conforme mencionado no tópico III.I – Colaboradores, em 14/05/2021, houve o pagamento dos adiantamentos quinzenais na monta de R\$ 91.195,00, e em 02/06/2021, o adimplemento do saldo de salário do mês de maio/2021, na quantia de R\$ 133.095,00, além das férias e rescisões quitadas no mês em análise na monta de R\$ 16.973,00, conforme informações e comprovantes apresentados pela Recuperanda.

Abaixo segue o quadro demonstrativo da composição do grupo "obrigações trabalhistas e sociais" no período de março a maio/2021:

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

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

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

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	mar/21	abr/21	mai/21
SALÁRIOS A PAGAR	- 120.077	- 124.781	- 133.085
INDENIZACOES / RESCISAO A PAGAR	-	-	- 28.403
AUTONOMOS A PAGAR	- 47.157	- 46.000	- 46.000
PENSAO ALIMENTICIA A PAGAR	- 14.700	- 14.700	- 15.800
PRÓ-LABORE A PAGAR	- 291.758	- 291.759	- 278.543
<b>OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS CORRENTES</b>	<b>-473.693</b>	<b>-477.240</b>	<b>-501.830</b>
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
<b>ACORDOS TRABALHISTAS</b>	<b>-124.873</b>	<b>-124.873</b>	<b>-124.873</b>
<b>TOTAL</b>	<b>-598.566</b>	<b>-602.113</b>	<b>-626.703</b>

➤ **Provisões constituídas e encargos:** correspondem às obrigações perante os colaboradores referentes às despesas com “férias”, “13º salário” e seus respectivos encargos, provisionadas para quitação no próprio exercício ou exercício subsequente.

No mês de maio/2021, houve decréscimo de 4% em comparação ao mês anterior, pelas baixas realizadas terem superado o reconhecimento de novas provisões no período, encerrando o mês em questão com o saldo de R\$ 763.069,00.

➤ **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 maio/2021 e saldo de R\$ 4.975.501,00.

➤ **Obrigações tributárias retidas a pagar:** em maio/2021, houve uma redução em 17% e saldo final de R\$ 87.115,00, em virtude dos pagamentos parciais e novos valores retidos a pagar.

➤ **Impostos e contribuições a pagar:** redução em menos de 1% no mês de maio/2021, equivalente a R\$ 1.352,00, alcançando o montante a pagar de R\$

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

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

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

5.203.375,00, com registros de compensações, pagamentos, baixa por parcelamento e o lançamento de novos valores a recolher.

- **Parcelamento de tributos:** apresentou decréscimo em 3%, com saldo de R\$ 618.718,00 ao final de maio/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\$ 28.917,00 e "contas a pagar" no importe de R\$ 161,00, totalizando o montante de R\$ 29.078,00, com redução de 14% em relação ao mês anterior pelo pagamento de IPTU – parcela 04/10, na quantia de R\$ 4.819,00, resultando no aumento verificado no período.
- **Adiantamentos:** houve aumento de 1% no mês em análise, em razão do adiantamento recebido do cliente "Papeleria Iracema" no valor de R\$ 1.044,00, sumalizando o saldo final de R\$ 120.031,00 em maio/2021.
- **Passivo não circulante:** o passivo exigível a longo prazo totalizava R\$ 99.234.352,00 no mês maio/2021, representando 74% do passivo da Sociedade.
- **Empréstimos/mútuos:** o grupo que consolida os mútuos é composto integralmente pelo saldo da rubrica "Carlos Plachta" no valor de R\$ 2.813.122,00 em maio/2021.

No mês em análise, verificou-se uma redução de 4% em relação ao mês anterior, em virtude do pagamento de R\$ 132.847,00 referente ao reembolso de tributos pagos pelo Sócio, bem como um novo aporte de R\$ 5.714,00 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 montante de R\$ 6.077.742,00, "empréstimos com terceiros" de R\$ 2.519.491,00,

**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

“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 março a maio/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\$ 135.245.399,00** e o total do **passivo** de **R\$ 133.644.322,00** refere-se ao lucro contábil de R\$ 1.601.078,00 acumulado na demonstração do resultado do exercício no período de janeiro a maio/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\$ 9.709.110,95
CLASSE II	1	R\$ 24.908.449,43
CLASSE III	50	R\$ 106.042.056,66
CLASSE IV	13	R\$ 2.453.465,09
<b>TOTAL</b>	<b>108</b>	<b>R\$ 143.113.082,13</b>

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 balancete e os valores demonstrados acima, conclui-se que existe uma

**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

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 maio/2021, o débito tributário da Recuperanda era de **R\$ 57.774.533,00**, estando composto pelos seguintes valores:

DÍVIDA TRIBUTÁRIA	mar/21	abr/21	mai/21
INSS A RECOLHER	- 3.353.284	- 3.474.782	- 3.612.853
FGTS A RECOLHER	- 339.886	- 333.287	- 330.015
<b>ENCARGOS SOCIAIS</b>	<b>- 3.693.170</b>	<b>- 3.808.069</b>	<b>- 3.942.868</b>
IRRF DE TRAB. ASSALARIADOS A RECOLHER	- 998.145	- 1.019.620	- 1.032.549
RETENCAO DE IRRF - FORNECEDOR	- 3.153	- 4.884	- 870
PCC RETIDO - FORNECEDOR	- 11.678	- 16.847	- 2.739
ISS RETIDO - FORNECEDOR	- 14.362	- 8.288	- 5.590
INSS RETIDO - FORNECEDOR	- 72.795	- 75.377	- 77.916
ISS A RECOLHER	- 202.530	- 192.071	- 190.719
ICMS A RECOLHER	- 711.171	- 559.192	- 559.192
IPI A RECOLHER	- 33.899	- 33.899	- 33.899
PIS A RECOLHER	- 595.867	- 601.475	- 601.475
COFINS A RECOLHER	- 2.746.313	- 2.772.151	- 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	- 34.782	- 27.825	- 24.347

**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

PARCELAMENTO - PEP DO ICMS 20417426-5	-	152.053	-	121.643	-	106.437
PARCELAMENTO - PEP DO ICMS 00827827-3		2.739	-	157.196	-	154.485
(-) JUROS S/ IMP. ESTADUAIS - 00827827-3		-		10.106		9.928
(-) JUROS S/ IMP. MUNICIPAIS - 154682/20		-		19.965		19.615
PARCELAMENTO PMT ACORDO 154682/2020		-	-	41.734	-	41.080
PARCELAMENTO PMT ACORDO 196344/2021		-	-	979.406	-	970.963
(-) JUROS S/ IMP. MUNICIPAIS - 196344/21		-		599.984		594.812
IPTU A PAGAR	-	4.381	-	33.736	-	28.917
<b>OBRIGAÇÕES FISCAIS - CIRCULANTE</b>	-	<b>6.624.329</b>	-	<b>7.061.228</b>	-	<b>7.024.914</b>
PROCESSOS EXECUTIVOS FISCAIS ESTADUAIS	-	8.773.203	-	8.512.268	-	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
<b>OBRIGAÇÕES FISCAIS - NÃO CIRCULANTE</b>	-	<b>47.067.686</b>	-	<b>46.806.751</b>	-	<b>46.806.751</b>
<b>TOTAL</b>	-	<b>57.385.185</b>	-	<b>57.676.048</b>	-	<b>57.774.533</b>

➤ **Encargos sociais:** esse grupo de contas apresentou o total de R\$ 3.942.868,00, com acréscimo de 4% em relação ao mês anterior. Os encargos estavam compostos pelo "INSS a recolher", que representa 92% das obrigações sociais devidas e "FGTS a recolher" com 8%.

**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\$ 3.612.853,00, não havendo registro de pagamento no mês em análise.

Ademais, no mês maio/2021 verificou-se a compensação na quantia de R\$ 2.887,00.

**b) FGTS a recolher:** confirmou-se o pagamento do Fundo referente ao mês maio/2021 na quantia de R\$ 24.399,00, além da apropriação com base na folha de pagamento de maio/2021 na monta de R\$ 27.237,00.

Ainda, verificou-se os adimplementos do FGTS em atraso dos ex-colaboradores "Sonia Compiani Coutinho", "Alan Pereira" e da funcionária ativa "Vanessa C. Lima Rodrigues", no total de R\$ 6.110,00.

**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

➤ **Obrigações Fiscais – circulante:** no mês de maio/2021, as obrigações fiscais a curto prazo somaram R\$ 7.024.914,00, com uma pequena redução de 0,51% em relação a abril/2021. Para melhor apresentar as informações separamos a análise por contas, sendo:

**a) IRRF de trab. assalariados a recolher:** os pagamentos realizados no mês em análise sumarizaram R\$ 47.489,00, referentes ao Imposto de Renda retido sobre a folha de março/2021, e o lançamento de novos valores a pagar no total de R\$ 47.489,00, resultando no acréscimo de 1% em relação ao mês anterior e quantia final de R\$ 1.032.549,00.

**b) Retenção de IRRF – fornecedor:** decréscimo de 82% e montante devido de R\$ 870,00, com pagamentos que somaram R\$ 4.883,00.

**c) PCC retido - fornecedor:** ao final do mês de maio/2021, o saldo a pagar era de R\$ 2.739,00, como resultado dos pagamentos apresentados que somaram R\$ 16.847,00, bem como das retenções realizadas no período.

**d) ISS retido – fornecedor:** retração de 33% com montante devido de R\$ 2.698,00, havendo pagamentos que somaram R\$ 6.385,00, bem como das retenções realizadas no período.

**e) INSS retido – fornecedor:** aumento de 3% e valor final de R\$ 77.916,00, não havendo pagamentos, mas somente o lançamento de novos valores retidos no mês.

**f) ISS a recolher:** no mês de maio/2021, apresentou decréscimo de 1% e encerrou o período com o total a pagar de R\$ 190.719,00, em virtude do adimplemento do valor de R\$ 4.611,00 referente ao ISS sobre os serviços prestados em 04/2021, bem como o reconhecimento de novos valores a pagar na monta de R\$ 3.258,00 alcançando o saldo a pagar mencionado acima.

**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

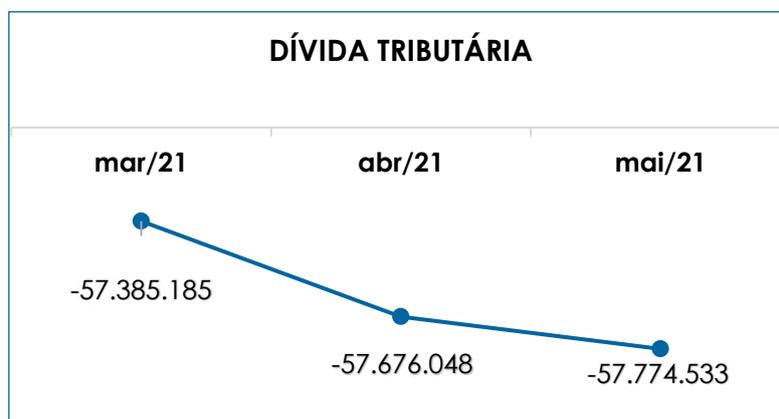
- g) Parcelamento PMT acordo 141012/2019:** com saldo final de R\$ 24.347,00, 13% menor que no mês anterior, houve o adimplemento referente a parcela 18/72 no valor total de R\$ 3.478,00.
- h) Parcelamento PEP do ICMS 20417426-5 e 20417426-5:** registraram decréscimo de 13% e valor a pagar de R\$ 106.437,00 e R\$ 154.485,00 respectivamente ao final de maio/2021, havendo registro de quitação da parcela 18/60 na monta de R\$ 15.205,00 e da parcela 03/60 na monta de R\$ 2.710,27.
- i) Juros s/ Impostos Estaduais – 00827827-3:** registrou decréscimo de 2% em relação ao mês de abril/2021, em razão do reconhecimento dos juros na monta de R\$ 177,31 e montante final de R\$ 9.928,00
- j) Juros s/ Impostos Municipais – 154682/20:** registrou decréscimo de 2% em relação ao mês de abril/2021, em razão do reconhecimento dos juros na monta de R\$ 350,26 e montante final de R\$ 19.614,00.
- k) Parcelamento PMT acordo 154682/2020:** registrou baixa de 2%, tendo em vista o pagamento da parcela 16/72 na monta de R\$ 654,21 apresentado o saldo final de R\$ 41.080,00.
- l) Parcelamento PMT acordo 196344/2021:** registrou baixa de 1%, tendo em vista o pagamento da parcela 05/120 na monta de R\$ 8.443,15 apresentado o saldo final de R\$ 970.963,00.
- m) Juros s/ Impostos Municipais – 196344/21:** registrou decréscimo de 1% em relação ao mês de abril/2021, em razão do reconhecimento dos juros na monta de R\$ 5.172,28 e montante final de R\$ 594.812,00.

n) **IPTU a pagar:** a conta apresentou redução 14% em maio/2021, referente ao lançamento do IPTU 2021 no valor de R\$ 48.195,00, além da quitação da parcela 04/10 na quantia de R\$ 4.819,00 e restando saldo final de R\$ 28.917,00.

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

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

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 10% e equivalente a R\$ 5.016.649,00 em relação ao montante devido ao Fisco em maio/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 maio/2021, os pagamentos parciais sumarizaram R\$ 146.034,00 e as compensações de créditos tributários totalizaram R\$ 213.549,00, alcançando o montante de R\$ 359.582,00 e equivalente a apenas 0,63% da dívida tributária total.

### **VIII.I - MEDIDAS PARA GESTÃO DO ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO**

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.

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

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

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

## IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

A **demonstração do resultado do exercício** é um relatório contábil elaborado em conjunto com o balanço patrimonial, que descreve as operações realizadas pela 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.

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)	mar/21	abr/21	mai/21	Acum/21
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	<b>5.476.969</b>	<b>2.055.187</b>	<b>2.157.350</b>	<b>11.118.134</b>
RECEITA COM VENDAS	1.864.007	1.921.929	1.638.450	6.823.632
RECEITA VENDA ENTREGA FUTURA	-	-	429.000	429.000
VENDA DE PRODUCAO E INDUSTRIALIZACAO	16.736	41.046	24.733	82.515
RECEITA COM SERVICOS PRESTADOS	3.596.226	92.212	65.166	3.782.987
<b>DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA</b>	<b>- 881.468</b>	<b>- 287.279</b>	<b>- 270.562</b>	<b>- 1.805.317</b>
DEDUCOES DAS RECEITAS	- 881.468	- 287.279	- 270.562	- 1.805.317
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>4.595.501</b>	<b>1.767.908</b>	<b>1.886.787</b>	<b>9.312.817</b>
<b>% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>84%</b>	<b>86%</b>	<b>87%</b>	<b>84%</b>
DESPESAS DE PRODUCAO	- 803.952	- 584.826	- 465.819	- 2.492.529
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>3.791.549</b>	<b>1.183.083</b>	<b>1.420.968</b>	<b>6.820.287</b>
<b>% RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>69%</b>	<b>58%</b>	<b>66%</b>	<b>61%</b>
DESPESAS ADMINISTRATIVAS GERAIS	- 229.409	- 452.105	96.080	- 1.058.870
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 825.071	- 1.025.920	- 705.496	- 3.716.486
<b>RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>2.737.069</b>	<b>- 294.943</b>	<b>811.552</b>	<b>2.044.931</b>
RECEITAS FINANCEIRAS GERAIS	0	-	0	29
DESPESAS FINANCEIRAS GERAIS	- 32.844	- 161.722	- 99.000	- 443.882
<b>RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO</b>	<b>2.704.225</b>	<b>- 456.664</b>	<b>712.552</b>	<b>1.601.078</b>
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>2.704.225</b>	<b>- 456.664</b>	<b>712.552</b>	<b>1.601.078</b>

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

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

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

A Recuperanda encerrou o mês de maio/2021 com lucro contábil de **R\$ 712.552,00**, compondo o resultado contábil de R\$ 1.601.078,00 acumulado no ano de 2021.

A reversão no cenário econômico da Companhia em relação ao mês anterior se deu, principalmente, pela redução de 47% dos custos e despesas, bem como o acréscimo da "receita operacional bruta" no mês de maio/2021. Segue abaixo o detalhamento das contas que compuseram a DRE no mês maio/2021:

➤ **Receita operacional bruta:** no mês em análise, a receita bruta somou R\$ 2.157.350,00, composta por R\$ 1.638.450,00 de "receitas com vendas", R\$ 429.000,00 de "receita venda entrega futura", R\$ 24.733,00 de "venda de produção e industrialização" e pela quantia de R\$ 65.166,00 inerentes a "receita com serviços prestados", havendo majoração de 5% no faturamento se comparado a abril/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\$ 1.886.787,00, sendo 7% maiores que o computado no mês anterior.

➤ **Deduções da receita bruta:** as deduções totalizaram R\$ 270.562,00 no mês de maio/2021, referentes aos impostos incidentes sobre as vendas de produtos e serviços e às devoluções de vendas, registrando minoração 6%, em virtude de a involução da apropriação dos impostos sobre vendas ter sido superior ao acréscimo das devoluções de vendas.

➤ **Despesas de produção:** em maio/2021, incorreram em R\$ 465.819,00, com retração de 20% se comparadas ao mês anterior.

A principal variação foi verificada na conta “mercadoria p/ revenda – IQT LUB 150 600”, com decréscimo de 41% e quantia final de R\$ 189.681,00, registrando a transferência das mercadorias 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\$ 96.080,00 (positivo), com redução em mais de 100% se comparado ao mês de abril/2021. As variações mais significativas foram as retrações de 78% na “despesa de honorários jurídicos”, na quantia final de R\$ 50.919,00, e de mais de 100% na rubrica “despesa de depreciação”, com o valor total de R\$ - 4.769,00, dentre outras ocorrências menores.

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

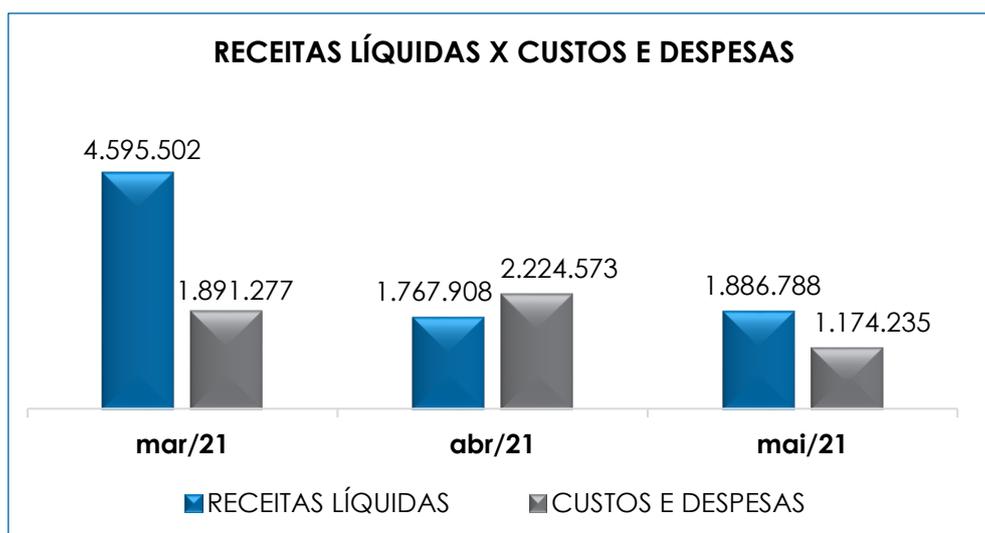
➤ **Despesas direta com pessoal:** as despesas com pessoal registraram retração de 31% e totalizaram R\$ 705.496,00 no mês de maio/2021, sendo que as variações de maior volume foram as reduções nas despesas com “serviços com terceiros”, em especial na rubrica “assessoria e consultoria” com decréscimo de 71% e saldo de R\$ 93.908,00, e na “provisão de férias” com valor final de R\$ 439.472,00.

Insta consignar que o valor total da “despesa direta com pessoal” no valor de R\$ 705.496,00, apresentado na tabela supra, é maior que o valor indicado no Item III.I – Colaboradores (R\$ 518.806,00), tendo em vista que na DRE considerou-se também a despesa com “serviços de terceiros” no valor total de R\$ 118.317,00, 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 33% da “receita operacional bruta” auferida no mês maio/2021, e representaram o maior valor dentre os gastos no período.

➤ **Despesas financeiras gerais:** observou-se um decréscimo de 39% em comparação a abril/2021, alcançando o total de R\$ 99.000,00 no mês em análise, em consequência das reduções nos “juros bancários” sobre as operações de desconto de duplicatas, com valor final de R\$ 78.947,00, nos “juros sobre impostos” na quantia de R\$ 17.758,00 e nos “juros e multas” na quantia de R\$ 1.722,00.

Abaixo segue representação gráfica da oscilação das receitas e das despesas no período de março a maio/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 continuar 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.

### São Paulo

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

### Campinas

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

### Curitiba

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

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

<b>DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO</b>	<b>mar/21</b>	<b>abr/21</b>	<b>mai/21</b>
<b>LUCRO DO EXERCÍCIO</b>	<b>2.704.225</b>	<b>- 456.664</b>	<b>712.552</b>
DEPRECIACÃO/AMORTIZAÇÃO	17.694	18.081	5.903
<b>LUCRO AJUSTADO</b>	<b>2.721.919</b>	<b>- 438.583</b>	<b>718.455</b>
VARIAÇÃO DE CLIENTES	- 3.574.507	1.345.846	767.242
VARIAÇÃO DE CONTAS A RECEBER	- 497	- 11.428	463
VARIAÇÃO NO ESTOQUE	- 401.944	- 879.696	- 1.035.541
VARIAÇÃO DE OUTROS ATIVOS	- 362.374	- 773.516	- 647.909
VARIAÇÃO VALORES A RECEBER - PARTES NÃO RELACIONADAS	- 10.421	- 489.717	- 310.250
VARIAÇÃO DE FORNECEDORES	1.309.181	931.294	584.997
VARIAÇÃO OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	238.014	229.702	140.564
VARIAÇÃO IMPOSTOS E TAXAS A RECOLHER	304.320	132.882	- 36.675
VARIAÇÃO OUTRAS CONTAS A PAGAR	- 4.819	29.356	- 4.819
VARIAÇÃO EM ADIANTAMENTO DE CLIENTE	108.987	10.000	1.044
<b>CAIXA DA ATIVIDADE OPERACIONAL</b>	<b>327.859</b>	<b>86.140</b>	<b>177.571</b>
AQUISIÇÃO IMOBILIZADO/INTANGÍVEL	- 238.568	- 34.721	- 51.582
<b>CAIXA DA ATIVIDADE DE INVESTIMENTO</b>	<b>- 238.568</b>	<b>- 34.721</b>	<b>- 51.582</b>
VARIAÇÃO VALORES A PAGAR - PARTES RELACIONADAS	- 101.487	- 51.129	- 127.132
<b>CAIXA DA ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO</b>	<b>- 101.487</b>	<b>- 51.129</b>	<b>- 127.132</b>
<b>VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA</b>	<b>- 12.196</b>	<b>290</b>	<b>- 1.143</b>
<b>DISPONÍVEL NO INÍCIO DO PERÍODO</b>	<b>15.983</b>	<b>3.786</b>	<b>4.075</b>
<b>DISPONÍVEL NO FINAL DO PERÍODO</b>	<b>3.786</b>	<b>4.075</b>	<b>2.932</b>

Conforme demonstrativo supra, em maio/2021, as três atividades resultaram em uma redução de caixa de R\$ 1.143,00, ensejando que a saída de recursos superou a entrada de numerários e o aumento de valores a pagar no futuro.

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 maio/2021, no valor de R\$ 177.571,00. Tal resultado foi proporcionado pelas variações nos ativos e passivos, em especial pelo aumento das obrigações,

**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

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 maio/2021, houve o desembolso da quantia de R\$ 51.582,00, 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 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 maio/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 maio/2021, a Recuperanda contava com **52 colaboradores** diretos, dos quais 45 exerciam suas atividades normalmente, 06 estavam em gozo de férias, 01 estava afastado por licença maternidade e 03 foram demitidos.

Os gastos com a **folha de pagamento** totalizaram o montante de **R\$ 518.806,00**, sendo que R\$ 418.640,00 somaram os valores

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

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

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

de salários, demais remunerações e benefícios, R\$ 139.310,00 referiram-se aos encargos sociais e o valor de R\$ 39.144,00 abrangeu as provisões trabalhistas no mês de maio/2021.

Verificou-se aumento de 9% na despesa total com os colaboradores, a redução de 7% encargos sociais e 13% nas provisões férias e 13º salário em relação ao mês de abril/2021, decorrente, em especial, pelas demissões realizadas no período, dentre outras variações, perfazendo a redução equivalente a R\$ 105.829,00 no total da folha.

Quanto aos pagamentos, em 14/05/2021, houve o pagamento dos adiantamentos quinzenais na monta de R\$ 91.195,00, e em 02/06/2021, o adimplemento do saldo de salário do mês de maio/2021, na quantia de R\$ 133.095,00, além das férias e rescisões quitadas no mês em análise na monta de R\$ 16.973,00, conforme informações e comprovantes apresentados pela Recuperanda.

O **EBITDA** da Empresa encerrou o mês 05/2021 com lucro operacional de **R\$ 817.456,00**, como resultado da minoração dos custos e despesas em 48%, impactando diretamente na apuração do resultado operacional. Ademais, a majoração de 5% na receita bruta operacional contribuiu para que a Empresa operasse com lucro no mês em análise.

O Índice de **liquidez seca** obtido foi de **R\$ 0,52**, 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\$ 1,13**, demonstrando que ao considerar os ativos não circulantes a Entidade é capaz de pagar suas dívidas de curto e longo prazos.

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

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

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

O **capital de giro líquido** apurou **resultado** insatisfatório com o valor negativo de **R\$ -7.050.287,00** no mês de maio/2021, com redução no saldo desfavorável e demonstrando pequena melhora na relação entre a lucratividade e o endividamento a curto prazo.

No que tange a **disponibilidade operacional**, houve retração de 9% e apuração do resultado **positivo** de **R\$ 3.292.154,00**, 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".

Por sua vez, o **grau de endividamento** apresentou acréscimo de 0,47% em maio/2021, sumarizando um resultado de **R\$ 119.974.027,00**, confirmando a progressão contínua observada nos últimos meses.

O **faturamento bruto** em maio/2021, foi de **R\$ 2.157.350,00**, com acréscimo de 5% de comparado ao mês anterior. Além disso, no confronto entre as receitas acumuladas de janeiro a maio/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\$ 135.245.399,00** e o **passivo** com o valor de **R\$ 133.644.322,00**, sendo que a diferença entre eles se refere ao lucro contábil de R\$ 1.601.078,00 acumulado na demonstração do resultado do exercício no período de janeiro a maio/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\$ 57.774.533,00** e registrou aumento de 0,17%. Observou-se que diversas contas mantiveram seus saldos inalterados ou baixados parcialmente, sendo que os pagamentos sumaram R\$ 111.002,00 (desconsiderando os valores de juros e multas por atraso) e as compensações totalizaram R\$ 2.887,00, alcançando o montante adimplido de R\$ 359.582,00 e equivalente a apenas 0,63% da dívida tributária total.

No mês em análise, a Empresa apurou lucro contábil de **R\$ 712.552,00**, conforme apresentado na **demonstração do resultado do exercício**, revertendo o resultado negativo obtido no mês anterior e compondo o lucro acumulado no ano de 2021 de R\$ 1.601.078,00.

Ademais, no mês de maio/2021, a **demonstração dos fluxos de caixa** evidenciou o redução das disponibilidades em **R\$ -1.143,00**. Ao analisarmos as variações no período, foi possível verificar que o fator de maior impacto continua sendo o aumento nas obrigações, sendo que essas superaram as variações positivas dos ativos do mês 05/2021, resultando na redução 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 data da

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

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

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

elaboração deste Relatório, fato que não permitiu 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.

Isso posto, sabe-se que o Plano de Recuperação Judicial Consolidado, apresentado pela Devedora, foi aprovado em Assembleia de Credores ocorrida em 13/07/2021, e encontra-se em análise por essa MM. Juíza, para o exercício do controle de legalidade.

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 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, 30 de julho de 2021.

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

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

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



**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