

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

Processo nº 0005191-33.2019.8.26.0625

Apensado ao processo de Recuperação Judicial de 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 - DA REUNIÃO PERIÓDICA VIRTUAL	Erro! Indicador não definido.
II - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO	7
III – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL	7
IV – FOLHA DE PAGAMENTO	8
IV.I – COLABORADORES	8
IV.II - PRÓ- LABORE	11
V – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)	12
VI – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	14
VI.I – LIQUIDEZ SECA	14
VI.II – LIQUIDEZ GERAL	16
VI.III - CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	17
VI.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	19
VI.V - GRAU DE ENDIVIDAMENTO	20
VII – FATURAMENTO	23
VIII – BALANÇO PATRIMONIAL	25
VIII.I – ATIVO	25
VIII.II – PASSIVO	34
VIII.III – PASSIVO CONCURSAL	39
IX – DÍVIDA TRIBUTÁRIA	40
X – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	45
XI – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA	49
XII - CONCLUSÃO	52

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 - DA REUNIÃO PERIÓDICA VIRTUAL

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

Dessa maneira, como medida de acatamento das decisões tomadas pelos órgãos públicos, bem como com o propósito de manter o cumprimento dos deveres de fiscalização das atividades empresariais, segundo preceitua o art. 22, II, "a", da Lei nº 11.101/2005 e o art. 5º da recomendação nº 63 do Conselho Nacional de Justiça¹, em **19/05/2021**, às 14:30h horas, esta Administradora Judicial realizou uma nova reunião por videoconferência com os representantes da Recuperanda.

Na referida reunião periódica, a Recuperanda informou do andamento das negociações com alguns credores pertencentes à Classe III – Quirografária, bem como das expectativas para a próxima Assembleia Geral de Credores, a qual está marcada para ocorrer em 10/06/2021, e a pretensão de colocar em votação o Plano de Recuperação Judicial.

Ainda, esta Administradora Judicial questionou a Recuperanda acerca do seu passivo tributário, a qual esclareceu que está complementando as informações necessárias, a serem inseridas no relatório da Procuradoria Geral Nacional (PGN), para o parcelamento da dívida tributária.

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

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

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

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

No mais, a Recuperanda informou que permanece em negociação com a Farmoquímica, de modo a solucionar os entraves.

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

Por fim, conforme solicitação desta Auxiliar, a Recuperanda enviou, por meio eletrônico, fotos da operação da empresa, a fim de constatar seu funcionamento. Seguem, abaixo, as imagens enviadas em 25/05/2021:



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

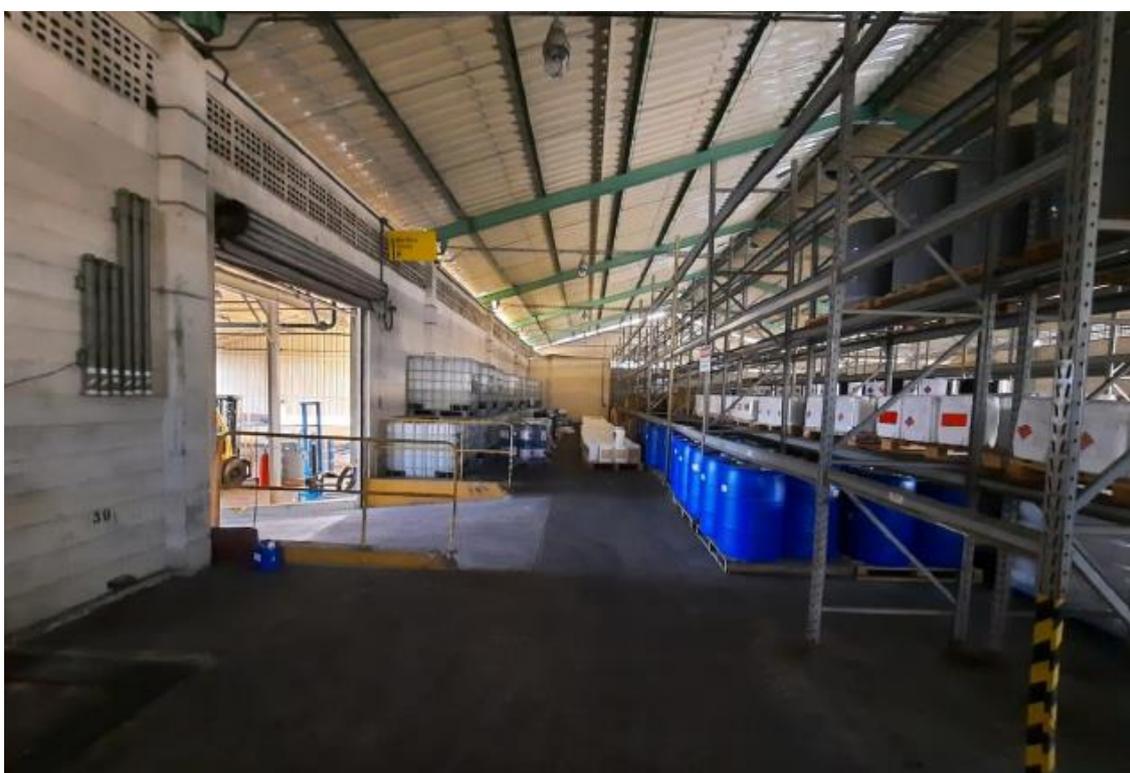
Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571



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



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

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

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

www.brasiltrustee.com.br

II - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

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

III – 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 comparado aos anos anteriores.

Atualmente, no contrafluxo da maioria das Empresas nacionais e internacionais, 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.

IV – FOLHA DE PAGAMENTO

IV.1 – COLABORADORES

Em março/2021, a Recuperanda contava com o quadro funcional de **52 Colaboradores** diretos, dos quais 45 exerciam suas atividades normalmente, 6 estavam em gozo de férias, 1 foi admitido e 2 foram demitidos, conforme demonstrado no quadro abaixo:

COLABORADORES	jan/21	fev/21	mar/21
ATIVOS	44	45	45
FÉRIAS	8	7	6
AFASTADOS	1	1	0
ADMITIDOS	0	0	1
DEMITIDOS	1	0	2
TOTAL	53	53	52

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

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

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

Os gastos com a **Folha de Pagamento** no mês de março/2021, totalizaram o montante de **R\$ 515.354,00**, sendo que R\$ 340.031,00 somaram os valores de salários, demais remunerações e benefícios, R\$ 124.204,00 referiram-se aos encargos sociais, e R\$ 51.120,00 compuseram as provisões trabalhistas.

Segue abaixo a composição das despesas com a Folha de Pagamento no período de janeiro a março/2021, bem como o saldo acumulado referente aos meses de 2021:

FOLHA DE PAGAMENTO	jan/21	fev/21	mar/21	ACUM 2021
SALÁRIOS E ORDENADOS	-247.712	-247.089	-241.103	-494.801
13º SALÁRIO	-0	0	-1.251	-0
FÉRIAS	-22.450	-19.962	-66.958	-42.411
INDENIZAÇÕES TRABALHISTAS	0	0	-3.842	0
VALE TRANSPORTE	-6.442	-6.053	-9.880	-12.495
DESPEZA DE ALIMENTAÇÃO	-13.883	-16.737	-16.996	-30.620
DESPESAS COM PESSOAL	-290.487	-289.841	-340.031	-580.328
FGTS MULTA RESCISÓRIA	0	0	-5.081	-5.081
FGTS	-22.038	-21.807	-23.926	-67.770
INSS EMPRESA	-86.839	-86.051	-95.197	-268.087
ENCARGOS SOCIAIS	-108.876	-107.858	-124.204	-340.938
PROVISÃO DE FÉRIAS	-460.912	-438.818	-452.438	-1.352.168
PROVISÃO DE 13º SALÁRIO	-22.065	-44.496	-68.658	-135.220
PROVISÃO DE FGTS S/ FÉRIAS	-36.873	-35.106	-36.195	-108.174
PROVISÃO DE INSS S/ FÉRIAS	-125.829	-119.797	-123.515	-369.141
PROVISÃO DE FGTS S/ 13º SALÁRIO	-1.765	-3.560	-5.493	-10.817
PROVISÃO DE INSS S/ 13º SALÁRIO	-6.024	-12.147	-18.744	-36.915
PROVISÕES	-653.468	-653.923	-705.043	-2.012.434
REVERSÃO DE PROVISÃO DE FÉRIAS	452.038	460.912	438.818	1.351.768
REVERSÃO DE PROV. DE FGTS S/ FÉRIAS	36.163	36.873	35.106	108.142
REVERSÃO DE PROV. DE INSS S/ FÉRIAS	123.406	125.829	119.797	369.032
REVERSÃO DE PROVISÃO DE 13º SALÁRIO	0	22.065	44.496	66.561
REVERSÃO DE PROV. DE FGTS S/ 13º SALÁRIO	0	1.765	3.560	5.325
REVERSÃO DE PROV. DE INSS S/ 13º SALÁRIO	0	6.024	12.147	18.171
REVERSÃO DE PROVISÃO CONSTITUÍDA	611.608	653.468	653.923	1.919.000
TOTAL	-441.224	-398.154	-515.354	-1.354.732

Notou-se um acréscimo de 29% na despesa total com os colaboradores e encargos sociais, em relação ao mês de fevereiro/2021, decorrente, em especial, da concessão de férias e demissões realizadas no período, perfazendo o aumento na quantia de R\$ 117.200,00 no total da Folha.

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 março/2021, as alterações mais significativas foram os aumentos de mais de 100% nas despesas com “férias”, de 63% nos gastos com “vale transporte”, e de 100% nas contas “indenizações trabalhistas” e “FGTS multa rescisória”, em contrapartida a redução dos “salários e ordenados”.

Quanto aos encargos sociais, além da ocorrência de “FGTS multa rescisória” mencionada no parágrafo anterior, as obrigações de FGTS e INSS registraram elevação geral de 10% se comparados ao mês de fevereiro/2021, considerando que as contas que fazem a base de incidência dos encargos foram maiores, como no caso das férias e indenizações.

As provisões trabalhistas registraram as apropriações e as baixas das parcelas mensais referentes a férias, 13º salário e os encargos sociais incidentes sobre esses valores, com saldo de R\$ 51.120,00, sendo composto pelas “provisões” no total de R\$ 705.043,00 e pela “reversão de provisão constituída” no total de R\$ 653.923,00, resultando na monta conforme mencionado acima.

Quanto aos pagamentos, em 12/03/2021 houve o pagamento de férias no total de R\$ 18.958,00, em 15/03/2021 foram realizadas as quitações dos adiantamentos quinzenais na monta de R\$ 80.566,00 e em 30/03/2021 o adimplemento do saldo de salário do mês de março/2021, na quantia de R\$ 120.077,00, conforme informações e comprovantes apresentados pela Recuperanda.

Importante destacar que, no ano de 2021, a Recuperanda apresentou gasto com Colaboradores no importe de R\$ 1.354.732,00, com uma média mensal de R\$ 451.577,00. Ademais, frisa-se que o valor despendido com a Folha de Pagamento no ano de 2021 consumiu 20% do faturamento acumulado.

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\$ 1.560,00, como "despesa direta com pessoal", abrangendo as remunerações e o INSS cota patronal, conforme detalhado no tópico IX – Demonstração do Resultado do Exercício.

IV.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	jan/21	fev/21	mar/21	ACUM 2021
PRÓ-LABORE	68.373	68.373	68.373	205.119
(-) IRRF S/ PRÓ-LABORE	-12.118	-12.118	-12.118	-36.355
(-) INSS CONT. INDIVIDUAL	-708	-708	-708	-2.123
(-) PENSÃO ALIMENTÍCIA	-20.437	-20.437	-20.437	-61.312
TOTAL	35.110	35.110	35.110	105.329

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.

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 saldo de "pró-labore a pagar" ao referido Sócio, no mês analisado houve o pagamento na quantia de R\$ 27.088,00, abatimento de despesas pessoais de R\$ 8.021,00, 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 03/2021 no importe de R\$ 68.373,00, ensejando o montante acumulado a pagar de R\$ 291.758,00.

Ainda, 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 março/2021.

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

EBITDA corresponde a uma sigla em inglês que, traduzida para o português, representa "lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização". Trata-se de um índice utilizado para medir o lucro antes de serem aplicados os quatros itens citados.

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

Para a sua aferição, não é levado em consideração as despesas e receitas financeiras, e as despesas tributárias, **sendo que a Recuperanda é optante pela tributação com base no Lucro Real**. Portanto, o **EBITDA** revela-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração a respeito da Recuperanda segue abaixo:

EBITDA	jan/21	fev/21	mar/21	ACUM 2021
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	360.189	1.068.439	5.476.969	6.905.598
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	-98.296	-267.712	-881.468	-1.247.476
(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	261.893	800.727	4.595.501	5.658.121
(-) CUSTOS DOS PRODUTOS VENDIDOS	-210.413	-427.519	-803.952	-1.441.884

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

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

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

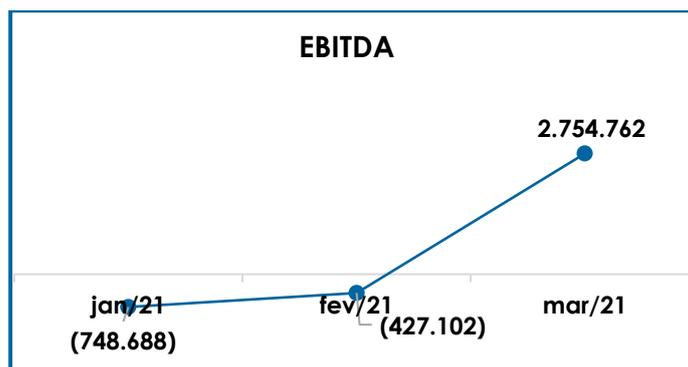
(=) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	51.480	373.208	3.791.549	4.216.237
(-) DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	-209.832	-263.604	-229.409	-702.845
(-) DESPESAS COM PESSOAL	-606.794	-553.205	-825.071	-1.985.070
(+) DEPRECIACÕES/AMORTIZAÇÕES	16.458	16.499	17.694	50.651
EBITDA	-748.688	-427.102	2.754.762	1.578.973
(=) EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA	-208%	-40%	50%	23%

A Entidade apurou o **lucro operacional de R\$ 2.754.762,00** no cálculo do EBITDA em março/2021, revertendo o resultado negativo apurado no mês anterior.

Observou-se uma 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 majoração em mais de 100% no faturamento de março/2021, que registrou o total de R\$ 5.476.969,00, impactou diretamente na apuração do lucro operacional, tendo em vista que, mesmo com o aumento das deduções, custos e despesas em geral, a evolução no faturamento foi proporcionalmente maior que o acréscimo dos gastos e contribuiu pontualmente para a apuração do lucro e a consequente melhora no resultado operacional em relação ao mês anterior.

Ademais, o gráfico abaixo apresenta a variação do **EBITDA** no período de janeiro a março/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 manutenção e evolução do resultado operacional positivo no ano de 2021.

VI – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

Os índices de avaliação contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações contábeis da Sociedade Empresária, com o objetivo de propiciar a adoção de métodos estratégicos para o 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 mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais. Após colher as informações e compará-las, é possível chegar a um diagnóstico conclusivo que permitirá uma melhor orientação para a adoção de decisões mais eficientes.

VI.1 – LIQUIDEZ SECA

O índice de **Liquidez Seca** traz informações sobre a capacidade de pagamentos da Sociedade Empresária, desconsiderando seus

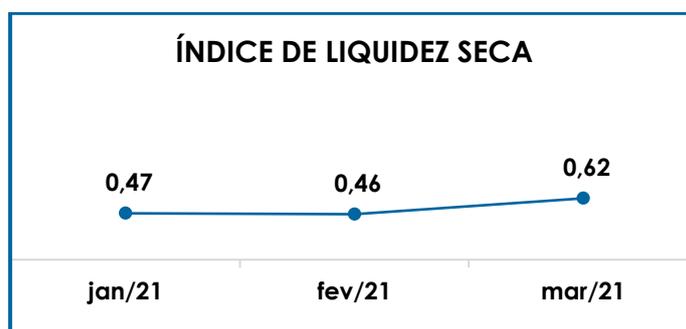
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

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

estoques, 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 aumento e alcançou o resultado de R\$ 0,62 em março/2021, obtido pela divisão do "ativo circulante" subtraído dos "estoques" no valor de R\$ 11.527.476,00, pelo "passivo circulante" de R\$ 18.463.327,00, na condição de que a evolução nos ativos considerados para o cálculo foi maior que o aumento observado no passivo a curto prazo, resultando na majoração do índice.

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

Assim, conclui-se que, apesar da melhora em relação ao mês anterior, 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\$ 0,62**.

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

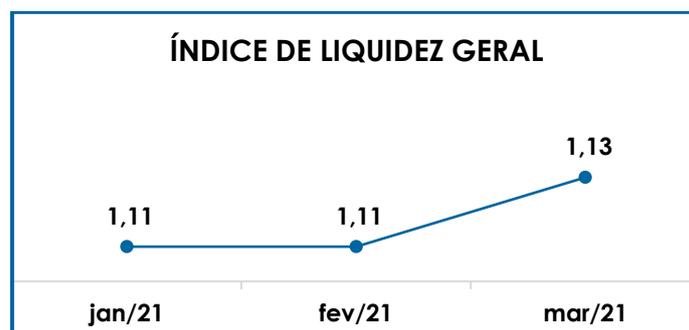
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

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

VI.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 nos ativos totais de R\$ 133.149.428,00, assim como nos passivos considerados para o cálculo no valor de R\$ 118.136.876,00, na condição de que o aumento nos ativos considerados superou a elevação dos passivos, resultando na majoração do índice em R\$ 0,02.

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

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

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.

VI.III - CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

O **Capital de Giro Líquido** é um indicador de liquidez utilizado pelas sociedades empresárias para refletir a capacidade de gerenciar as relações com fornecedores e clientes. O resultado é formado pela diferença (subtração) entre "ativo circulante" e "passivo circulante".

O objetivo da administração financeira é gerenciar os bens da Empresa, de forma a encontrar o equilíbrio entre a lucratividade e o aumento do endividamento.

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	jan/21	fev/21	mar/21
DISPONÍVEL	435.968	15.983	3.786
CLIENTES	2.107.365	2.172.400	5.747.404
ESTOQUES	849.744	609.457	1.011.401
CRÉDITOS	5.233.884	5.413.912	5.776.287
ATIVO CIRCULANTE	8.626.961	8.211.752	12.538.877
FORNECEDORES	-622.645	-454.292	-1.763.474
OUTRAS CONTAS A PAGAR	-11	0	0
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	-583.277	-586.934	-598.566
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	-653.468	-653.923	-705.043
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	-4.350.870	-4.516.135	-4.691.399
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A PAGAR	-75.898	-86.127	-101.988
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-4.887.780	-5.015.708	-5.335.719
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-154.173	-128.033	-114.359
OUTRAS OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO	-9.361	-9.361	-4.541
OBRIG. TRAB. E SOCIAIS CONCURSAIS	-5.039.252	-5.039.252	-5.039.252
ADIANTAMENTOS	-71.500	0	-108.987
PASSIVO CIRCULANTE	- 16.448.234	- 16.489.766	- 18.463.327
TOTAL	-7.821.273	-8.278.014	-5.924.450

Conforme o quadro acima, verificou-se que em março/2021 o índice do CGL apresentou minoração de 28% no resultado negativo em relação ao mês anterior, encerrando o período com o valor de **R\$ -5.924.450,00**. A melhora no indicador ocorreu devido ao aumento no "ativo circulante" ter superado o acréscimo no "passivo circulante", tornando menor a diferença entre os dois saldos.

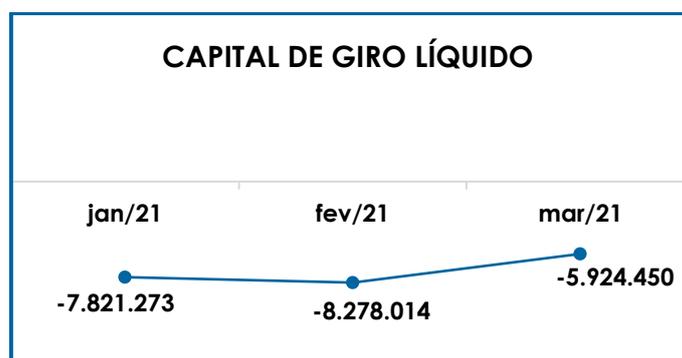
São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

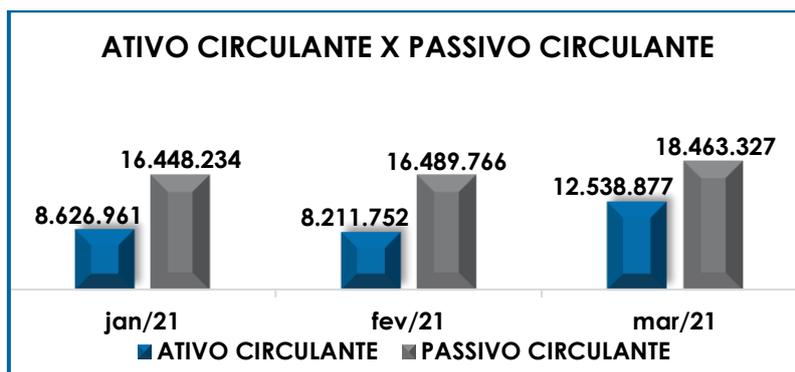
O detalhamento das contas que compõem o “ativo circulante” será realizado no tópico “VII.I – ATIVO” e das contas que compõem o “passivo circulante” no tópico “VII.II – PASSIVO”.

Segue representação gráfica da evolução negativa do Capital de Giro Líquido de janeiro a março/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, porém o endividamento tem crescido desproporcionalmente aos ativos, uma vez que a relação de desequilíbrio entre “fornecedores e clientes” permaneceu desfavorável no mês de março/2021.

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.

VI.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

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

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

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	jan/21	fev/21	mar/21
CLIENTES	2.107.365	2.172.400	5.747.404
ESTOQUES	849.744	609.457	1.011.401
(-) FORNECEDORES	-622.645	-454.292	-1.763.474
TOTAL	2.334.464	2.327.565	4.995.332

A disponibilidade operacional da Recuperanda, apresentou **saldo positivo de R\$ 4.995.332,00** em março/2021, mantendo a condição satisfatória registrada desde janeiro/2021 e com aumento superior a 100%.

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

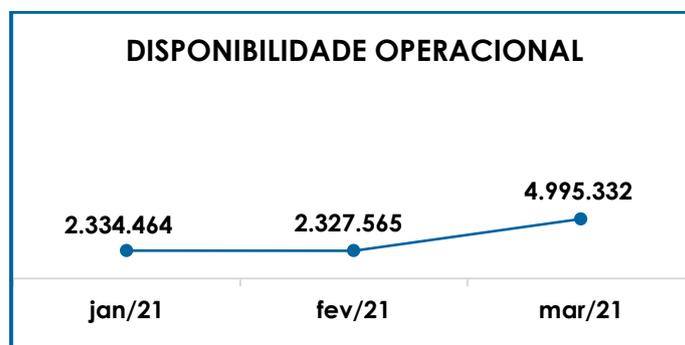
Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

Houve evolução nos valores a receber de “clientes” em mais de 100% e valor final de R\$ 5.747.404,00, e de 66% nos “estoques”, com saldo de R\$ 1.011.401,00 no encerramento do período, superando o aumento também superior a 100% na quantia a pagar aos “fornecedores” de R\$ 1.763.474,00.

Ademais, ressalta-se que em março/2021, novamente, 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 a pagar aos “fornecedores” no mês em análise.

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



VI.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

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

financeira. O quadro abaixo apresenta os resultados de janeiro a março/2021, os quais foram obtidos pela soma de todas as obrigações, apresentadas com sinal negativo, subtraindo-se os valores do grupo "disponível" apresentado com valores positivos.

DÍVIDA FINANCEIRA LÍQUIDA	jan/21	fev/21	mar/21
(+) DISPONÍVEL	435.968	15.983	3.786
FORNECEDORES	-622.645	-454.292	-1.763.474
OUTRAS CONTAS A PAGAR	-11	0	0
OUTRAS OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO	-161	-161	-161
ADIANTAMENTOS	-71.500	0	-108.987
EMPRÉSTIMOS COM INSTITUIÇÕES	-32.095.675	-32.095.675	-32.095.675
FINANCIAMENTOS	-6.077.742	-6.077.742	-6.077.742
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	-2.519.491	-2.519.491	-2.519.491
EMPRÉSTIMOS/MÚTUOS	-3.092.871	-3.092.871	-2.991.383
FORNECEDORES CONCURSAIS LP	-7.320.545	-7.320.545	-7.320.545
OBRIGAÇÕES DE DESEMPENHO	-1.891.260	-1.891.260	-1.891.260
DÍVIDA ATIVA	- 53.255.932	- 53.436.054	- 54.764.932
IPTU A PAGAR	-9.200	-9.200	-4.381
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	-583.277	-586.934	-598.566
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	-653.468	-653.923	-705.043
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	-4.350.870	-4.516.135	-4.691.399
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	-75.898	-86.127	-101.988
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-4.887.780	-5.015.708	-5.335.719
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-154.173	-128.033	-114.359
PASSIVO TRIBUTÁRIO	-46.795.985	-46.795.331	-46.777.453
OBRIG. TRAB. E SOCIAIS CONCURSAIS	-5.039.252	-5.039.252	-5.039.252
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	-62.549.902	-62.830.644	-63.368.159
TOTAL	-115.805.834	-116.266.698	-118.133.091

A **Dívida Financeira Líquida** totalizou **R\$ 118.133.091,00** no mês de março/2021, com aumento no saldo negativo de 2% se comparado ao mês anterior.

A Dívida Ativa, composta pelas obrigações de caráter não tributário, registrou em março/2021 o montante de R\$ 54.764.932,00 e uma evolução de 2% em relação a fevereiro/2021. As principais variações registradas no período foram os aumentos nos "fornecedores" e "adiantamentos", em contrapartida a redução nos "empréstimos/mútuos".

Quanto aos pagamentos aos fornecedores correntes e ao Sócio, houve o adimplemento da quantia total de R\$ 1.032.905,00, equivalente a 2% da Dívida Ativa da Companhia.

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

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

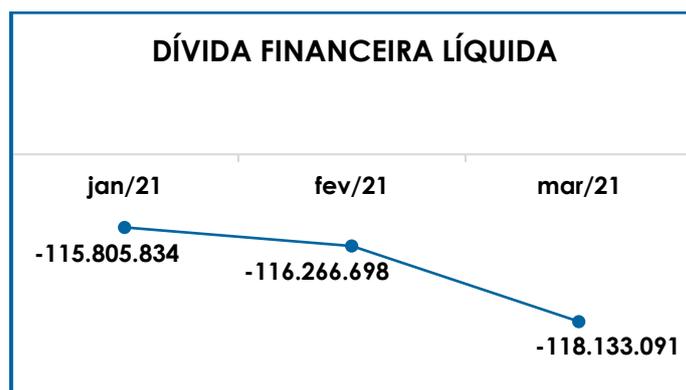
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Por sua vez, a Dívida Fiscal e Trabalhista registrou as maiores variações com os acréscimos nas “obrigações sociais a recolher” e “impostos e contribuições a pagar”, além de outras variações menores, concorrendo para a evolução da dívida fiscal e trabalhista em 1% e quantia total de R\$ 63.363.778,00 em março/2021.

Sobre as quitações realizadas no período, verificou-se os adimplementos no total de R\$ 351.383,00 e compensações de R\$ 230.852,00, considerando os pagamentos aos colaboradores, Sócio, encargos sociais e tributos, sumarizando o montante de R\$ 1.483.452,00, sendo proporcional a 1% da Dívida Fiscal em março/2021.

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

Segue abaixo representação gráfica da oscilação do grau de endividamento 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 março/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.

VII – FATURAMENTO

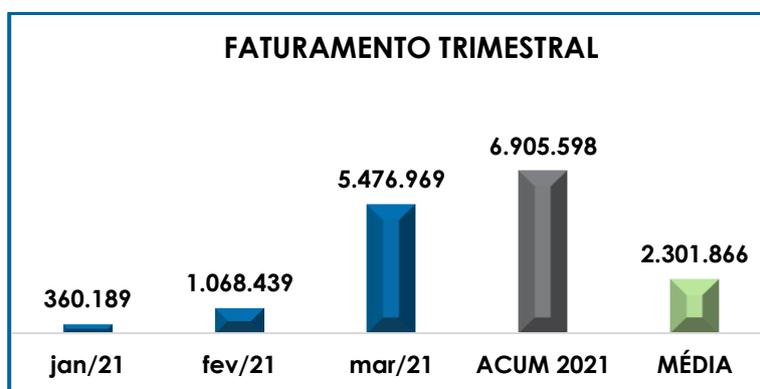
O **Faturamento** consiste na soma de todas as vendas de produtos ou de serviços que uma Sociedade Empresária realiza em um determinado período. Esse processo demonstra a real capacidade de produção, além de sua participação no mercado, possibilitando a geração de fluxo de caixa.

O faturamento bruto apurado em março/2021, foi de R\$ 5.476.969,00, com aumento superior a 100% em relação ao mês anterior.

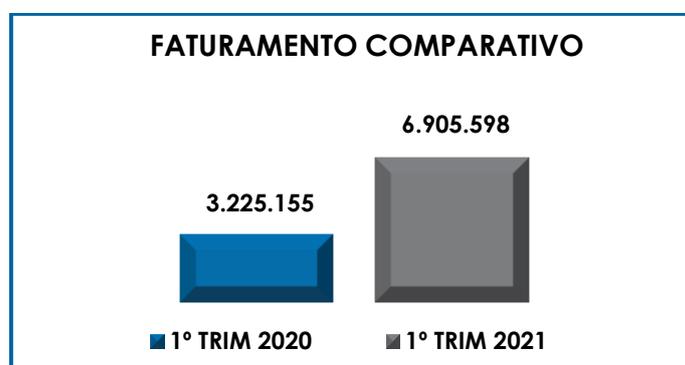
Na Reunião Periódica realizada em 07/01/2021, o Advogado da Recuperanda informou que a Empresa firmou contrato com o cliente INNOSPEC no mês de novembro/2020, sendo que desta operação, projeta-se grande alavancagem no faturamento, comparando os valores esperados com as receitas atualmente obtidas com a Farmoquímica, principal cliente da Devedora nos últimos anos.

Tal informação se confirmou com a apresentação dos Demonstrativos Contábeis referentes ao mês em análise, sendo que a receita com prestação de serviço advinda do novo contrato, foi de R\$ 3.500.000,00 e representou 64% do faturamento total no mês de março/2021.

A seguir, temos a representação gráfica da oscilação das receitas com vendas de produtos e serviços no período de janeiro a março/2021, além do valor acumulado e a média mensal do ano de 2021:



Ademais, ao compararmos o primeiro trimestre de 2020 com o mesmo período de 2021, foi possível observar um acréscimo superior a 100% nas receitas obtidas em 2021, indicando que a Companhia se encontra em uma situação mais favorável no ano corrente. Segue demonstração gráfica do comparativo realizado:



Diante desse cenário, 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.

VIII – BALANÇO PATRIMONIAL

VIII.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 janeiro a março/2021:

ATIVO	jan/21	fev/21	mar/21
DISPONÍVEL	435.968	15.983	3.786
CAIXA	1.048	1.531	1.437
BANCO CONTA MOVIMENTO	1.681	1.681	1.681
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	433.240	12.771	688
CLIENTES	2.107.365	2.172.400	5.747.404
CLIENTES	5.105.778	4.743.707	8.435.306
VALORES A RECEBER	1.587	1.351	1.848
(-) DUPLICATAS DESCONTADAS	-3.000.000	-2.572.658	-2.689.750
ESTOQUES	849.744	609.457	1.011.401
DESPESA DE INSUMOS	204.959	160.154	197.502
ESTOQUE DE MATÉRIA-PRIMA	592.674	443.498	442.902
ESTOQUE DE PRODUTOS PARA REVENDA	0	0	370.997
CRÉDITOS	5.233.884	5.413.912	5.776.287
TRIBUTOS A RECUPERAR	70.991	28.759	126.082
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	18.288	42.516	26.441
ADIANTAMENTOS	5.144.604	5.342.637	5.623.764
ATIVO CIRCULANTE	8.626.961	8.211.752	12.538.877
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	56.066.911	56.066.911	56.077.332
PROMITENTES	55.476.960	55.476.960	55.476.960
EMPRÉSTIMOS A TERCEIROS	589.951	589.951	600.372
IMOBILIZADO	33.760.378	33.759.299	33.980.107
BENS IMÓVEIS	34.027.709	34.035.822	34.194.901
BENS MÓVEIS	8.446.150	8.450.398	8.526.661
(-) DEPRECIACÕES	-8.131.659	-8.138.314	-8.145.531
(-) AMORT. BENFEITORIAS EM BENS PRÓPRIOS	-581.821	-588.608	-595.924
INTANGÍVEL	30.553.226	30.553.046	30.553.112

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

DIREITO DE USO SOFTWARE	234.968	237.847	241.074
DIREITOS AUTORAIS	30.430.000	30.430.000	30.430.000
(-) AMORTIZAÇÕES	-111.743	-114.801	-117.962
ATIVO NÃO CIRCULANTE	120.380.514	120.379.256	120.610.551
TOTAL	129.007.475	128.591.008	133.149.428

De modo geral, no mês de março/2021, observou-se o aumento do **Ativo** em 4% e saldo final de **R\$ 133.149.428,00**, decorrente de diversas variações 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 9% do ativo total da Empresa e totalizou R\$ 12.538.877,00, com majoração de 53% se comparado a fevereiro/2021.
- **Disponível:** correspondem aos recursos financeiros que se encontram à disposição imediata da Recuperanda para pagamento de suas obrigações a curto prazo.

No mês de março/2021, o grupo era composto pelos subgrupos “caixa” com saldo de R\$ 1.437,00, “banco conta movimento” com o valor de R\$ 1.681,00 e “aplicações financeiras” com o valor de R\$ 688,00, totalizando o montante de R\$ 3.786,00 e redução de 76% em relação ao mês anterior, em virtude, principalmente, dos resgates realizados nas aplicações financeiras.

- **Clientes:** o grupo clientes é composto pelo subgrupo “clientes”, que são os valores referentes as vendas a prazo, “valores a receber”, que soma os recebimentos indevidos como por exemplo pela diferença na retenção de impostos nas Notas Fiscais, e pelas “(-) duplicatas descontadas”, que são os valores de duplicatas entregues ao banco para a antecipação de seu recebimento.

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.

O em março/2021, subgrupo "clientes" registrou o saldo de R\$ 5.747.404,00, com acréscimo de mais de 100% em relação ao mês anterior pelo aumento nas vendas do período.

A rubrica "valores a receber", por sua vez, encerrou o período com o saldo de R\$ 1.848,00 e aumento de 37% comparado ao mês fevereiro/2021, onde houve reconhecimento de valores de pagamentos indevidos ou a menor.

O abatimento de "duplicatas descontadas" ocorridas no mês, totalizou a quantia de R\$ 2.689.750,00, indicando a antecipação dos recebíveis dos clientes "SUN ENERGY" e "VISCO LUBRIFICANTES" no mês em análise.

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

PRINCIPAIS CLIENTES	jan/21	fev/21	mar/21
FARMOQUIMICA AS	0	29.382	96.226
INDUSTRIA QUIMICA ANASTACIO S A	357.500	929.500	429.000
SUN ENERGY IND. COM. IMPORT. DE LUBRIFIC	2.689	0	939.389
VISCO LUBRIFICANTES - EIRELLI	0	0	416.750
INNOSPEC DO BRASIL IMP COM PROD QUI LTDA	0	0	3.509.890
EXPANDE COMERCIO DE PRODUTOS QUIMICO	0	570	315
INTERLUB BRASILINDUSTRIA E COMERCIO	0	108.987	0
TOTAL	360.189	1.068.439	5.391.570

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

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

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

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

O saldo ao final do mês de março/2021, perfaz o montante de R\$ 1.011.401,00, apresentando majoração de 66% em relação ao mês anterior. Em resumo, os estoques de "insumos" para a produção totalizaram R\$ 197.502,00, as "matérias-primas" somaram R\$ 442.902,00, os "produtos para revenda" obtiveram o saldo de R\$ 370.997,00 e os "materiais de consumo" não apresentaram saldo. A composição total do grupo está apresentada no quadro abaixo:

ESTOQUE	jan/21	fev/21	mar/21
DESPESA DE INSUMOS	257.070	165.959	197.502
INSUMO - SACO PLÁSTICO X58	24.968	24.968	24.968
INSUMO - BARRICA DA FIBRA	12.826	12.826	12.826
INSUMO - ÓLEO BPF	777.400	777.400	819.400
INSUMO - BOMBONA	324.488	324.488	359.453
IPI S/ COMPRAS - INSUMOS	-15.552	-15.552	-19.917
INSUMO - LACRE	868	2.708	3.240
INSUMO - ETIQUETA	45.993	47.033	66.870
INSUMO - PAPELÃO	14.059	14.059	14.059
INSUMO - SACO DE PAPEL	9.939	9.939	9.939
INSUMO - PALLET	33.568	39.550	45.532
INSUMOS - FRASCOS	65.711	65.711	65.711
(-) ICMS S/ COMPRAS - INSUMO	-174.722	-174.909	-188.149
(-) PIS S/ COMPRAS - INSUMO	-16.277	-16.393	-17.674
(-) COFINS S/ COMPRAS - INSUMO	-76.592	-77.126	-83.028
(-) TRANSF. DE INSUMOS	-769.606	-868.742	-915.727
ESTOQUE DE MATÉRIA PRIMA	592.674	443.498	442.902
MATÉRIA-PRIMA - NP (P-1306/0	789.065	826.680	826.680
MATÉRIA-PRIMA - GF	2.560.051	2.715.371	2.909.727
MATERIA PRIMA - TAUBACLEAN 2000	-	-	6.161
MATÉRIA-PRIMA - IQT 3000 - P-821	36.288	36.288	36.288
MATÉRIA-PRIMA - SAL CÁLCICO DE AC. GRAXO	264.091	264.091	264.091
MATÉRIA-PRIMA - ÁLCOOL GEL	210.383	210.383	210.383
MATÉRIA-PRIMA - P-820	973.454	973.454	973.454
(-) IPI S/ COMPRAS MP	-75.231	-75.231	-75.231
(-) ICMS S/ COMPRAS MP	-834.493	-869.222	-905.315
(-) PIS S/ COMPRAS MP	-73.425	-76.436	-79.695
(-) COFINS S/ COMPRAS MP	-336.582	-350.455	-365.464
(-) TRANSF. MATÉRIA-PRIMA	-2.920.926	-3.211.425	-3.358.177
ESTOQUE DE PRODUTOS PARA REVENDA	0	0	370.997
PRODUTO PARA REVENDA - LUB 150 E LUB 600	0	0	1.139.146
(-) IPI S/ PRODUTO PARA REVENDA	0	0	-84.381
(-) ICMS S/ PRODUTO PARA REVENDA	0	0	-42.191
(-) PIS S/ PRODUTO PARA REVENDA	0	0	-17.404
(-) COFINS S/ PRODUTO PARA REVENDA	0	0	-80.162
(-) TRANSF. DE PRODUTO PARA REVENDA	0	0	-544.012
TOTAL	849.744	609.457	1.011.401

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

➤ **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 recuperados, ao abatê-los dos tributos apurados 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\$ 126.082,00 em março/2021:

TRIBUTOS A RECUPERAR	jan/21	fev/21	mar/21
PCC A RECUPERAR	829	0	0
ICMS A RECUPERAR	32.507	0	7.133
COFINS A RECUPERAR	7.675	0	0
PIS A RECUPERAR	1.662	0	0
IRPJ A RECUPERAR	583	583	583
IRRF S/ APLICACAO FINANCEIRA	1	2	2
IRRF A RECUPERAR	12.141	12.581	14.025
IPI A RECUPERAR	15.593	15.593	104.339
TOTAL	70.991	28.759	126.082

Pela análise dos Demonstrativos Contábeis, verificou-se compensações nas contas “ICMS, PIS e COFINS”, na quantia consolidada de R\$ 230.852,00, e provisão de novos valores a recuperar nestas e nas demais contas.

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

Em março/2021, houve minoração de 38% e somou R\$ 26.441,00, restando os valores contabilizados como “empréstimos a funcionários” e “adiantamento de férias”. Conforme esclarecido pela Recuperanda, os empréstimos são realizados com base em decisões internas e isso justifica a constante variação do saldo na rubrica.

O subgrupo “adiantamentos” possui a maior representatividade no saldo total do grupo “créditos” em razão dos valores adiantados aos fornecedores e depositados em juízo, apresentando em março/2021 um aumento de 5% em relação ao mês anterior, e encerrando o período com saldo de R\$ 5.623.764,00.

Os “depósitos judiciais” sumarizaram R\$ 1.891.885,00, divididos em diversas contas judiciais, com acréscimo de 2% se comparado a fevereiro/2021.

O montante da rubrica “adiantamento a fornecedores”, encerrou o mês de março/2021 com o valor de R\$ 3.731.879,00, e acréscimo de 7% em comparação ao mês anterior, sendo que os valores desta conta são resultado dos adiantamentos feitos pela Recuperanda aos seus fornecedores nas transações comerciais.

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

ADIANTAMENTOS	jan/21	fev/21	mar/21
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	3.294.051	3.492.083	3.731.879
DEP. JUD. TRABALHISTA - 2º VT TAUBATE	860.183	860.183	860.183
DEP. JUD. TRABALHISTA - 26º RIO JANEIRO	138.659	138.659	138.659
DEP. JUD. CIVEL - 4º VC TAUBATE	168.704	168.704	168.704
DEP. JUD. TRABALHISTA - 1º VT TAUBATE	57.402	57.402	57.402
DEP. JUD. CIVEL - 26º VC VALINHOS	164.697	164.697	164.697
BLOQUEIOS JUDICIAIS	0	0	28.942
DEP. JUD. CIVEL - 3º VC TAUBATE	460.908	460.908	460.908
DEP. JUD. 2ª VARA FEDERAL DE TAUBATE	0	0	12.390
TOTAL	5.144.604	5.342.637	5.623.764

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. Porém, a relação apresentada pela Empresa não está compatível com a totalidade dos adiantamentos, sendo

necessário solicitar a substituições do documento, bem como os esclarecimentos sobre as diferenças.

Além disso, verificou-se a baixa da quantia total de R\$ 92.100,00, referente aos pagamentos antecipados a IPF QUÍMICA EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA, realizados no período de março a abril/2019. Tais valores foram compensados com a escrituração das Notas Fiscais 14 e 15, emitidas pela Entidade que presta serviço de consultoria a Devedora.

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

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

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

- **Ativo não circulante:** os ativos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 120.610.551,00 em março/2021, com aumento de R\$ 231.296,00 em relação ao mês anterior, e representando 91% 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\$ 600.372,00, sendo composto pelos empréstimos as Empresas “C.H.O. INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA” e “ENERQUIMICA PRODUTOS QUIMICOS ENERGIA”.

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

No mês de março/2021, verificou-se a cessão da quantia de R\$ 10.421,00 a ENERQUIMICA, operação esta que será abordada em questionamento complementar para esclarecimentos e solicitação de documentos que lastreiem o empréstimo.

➤ **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 março/2021, o grupo totalizou R\$ 33.980.107,00 e registrou aumento inferior a 1% em relação ao mês anterior. A variação ocorreu em virtude da majoração nas rubricas "benfeitorias em bens próprios (R\$ 159.079,00)" e "máquinas e equipamentos (R\$ 76.263,00)", além das "despesas de depreciação e amortização" apropriadas no mês no valor total de R\$ 14.533,00. Abaixo segue a composição do ativo imobilizado no trimestre:

IMOBILIZADO	jan/21	fev/21	mar/21
BENS IMÓVEIS	34.027.709	34.035.822	34.194.90
TERRENOS	32.000.000	32.000.000	32.000.000
BENFEITORIAS EM BENS PRÓPRIOS	2.027.709	2.035.822	2.194.901
BENS MÓVEIS	8.446.150	8.450.398	8.526.661
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	62.301	62.631	62.631
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	8.297.724	8.301.503	8.377.766
COMPUTADORES E PERIFERICOS	83.567	83.567	83.567
APARELHOS DE TELEFONIA	2.558	2.697	2.697
(-) DEPRECIAÇÕES	-8.131.659	-8.138.314	-8.145.531
(-) DEPRECIAÇÃO DE MÓVEIS E UTENSÍLIOS	-10.861	-11.383	-14.267
(-) DEPRECIAÇÃO MAQ E EQUIPAMENTOS	-8.063.807	-8.066.291	-8.066.976
(-) DEPRECIAÇÃO COMPUTADORES	-56.227	-59.831	-63.435
(-) DEPRECIAÇÃO APARELHOS DE TELEFONIA	-764	-809	-854
(-) AMORTIZAÇÕES	-581.821	-588.608	-595.924
(-) AMORT. BENFEITORIAS EM BENS PRÓPRIOS	-581.821	-588.608	-595.924
TOTAL	33.760.378	33.759.299	33.980.10

➤ **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 acréscimo de R\$ 66,00 no mês de março/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\$ 30.553.112,00. No período de janeiro a março/2021, o “intangível” estava composto pelos seguintes valores:

INTANGÍVEL	jan/21	fev/21	mar/21
DIREITO DE USO SOFTWARE	234.968	237.847	241.074
DIREITOS AUTORAIS	30.430.000	30.430.000	30.430.000
(-) AMORTIZAÇÕES	-111.743	-114.801	-117.962
TOTAL	30.553.226	30.553.046	30.553.112

VIII.II – PASSIVO

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

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

PASSIVO	jan/21	fev/21	mar/21
FORNECEDORES	-622.645	-454.292	-1.763.474
OUTRAS CONTAS A PAGAR	-11	0	0
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	-583.277	-586.934	-598.566
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	-653.468	-653.923	-705.043
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	-4.350.870	-4.516.135	-4.691.399
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	-75.898	-86.127	-101.988
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-4.887.780	-5.015.708	-5.335.719
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-154.173	-128.033	-114.359
OUTRAS OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO	-9.361	-9.361	-4.541
OBRIG. TRAB. E SOCIAIS CONCURSAIS	-5.039.252	-5.039.252	-5.039.252
ADIANTAMENTOS	-71.500	0	-108.987
PASSIVO CIRCULANTE	-16.448.234	-16.489.766	-18.463.327
EMPRÉSTIMOS COM INSTITUIÇÕES	-32.095.675	-32.095.675	-32.095.675
FINANCIAMENTOS	-6.077.742	-6.077.742	-6.077.742
PASSIVO TRIBUTÁRIO	-46.795.985	-46.795.331	-46.777.453
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	-2.519.491	-2.519.491	-2.519.491
EMPRÉSTIMOS/MÚTUOS	-3.092.871	-3.092.871	-2.991.383
FORNECEDORES CONCURSAIS LP	-7.320.545	-7.320.545	-7.320.545
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	-97.902.309	-97.901.655	-97.782.289
OBRIGAÇÕES DE DESEMPENHO	-1.891.260	-1.891.260	-1.891.260
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	-99.793.569	-99.792.915	- 99.673.549

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

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

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

CAPITAL SOCIAL	-12.000.000	-12.000.000	-12.000.000
LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	-1.667.363	-1.667.363	-1.667.363
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-13.667.363	-13.667.363	-13.667.363
TOTAL	-129.909.166	-129.950.044	-131.804.239

De modo geral, houve aumento no **Passivo** de 1% e saldo de **R\$ 131.804.239,00** ao final de março/2021. A seguir, apresentamos a análise detalhada dos grupos de contas do Passivo e suas variações no mês analisado.

- **Passivo circulante:** em março/2021, o valor total de R\$ 18.463.327,00, sendo que as obrigações exigíveis no curto prazo equivalem a 14% do Passivo total da Recuperanda.
- **Fornecedores:** majoração de mais de 100%, totalizando R\$ 1.763.474,00 no mês de março/2021, em virtude de os pagamentos realizados terem sido menores que as aquisições de produtos e serviços no período.

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

PRINCIPAIS FORNECEDORES	jan/21	fev/21	mar/21
AROMA BIOENERGIA LTDA	0	0	87
TOTVS S.A.	35.179	35.179	0
BASILIO ADVOGADOS	117.313	117.313	0
PORTWAY COMERCIAL LTDA	122.976	92.232	0
INNOSPEC DO BRASIL IMP COM PROD QUI LTDA	120.733	0	1.139.146
PLW ENGENHARIA LTDA	0	0	132.588
EDP SAO PAULO DISTRIBUICAO DE ENERGIA S.	0	0	57.391
TOTAL	396.201	244.724	1.329.212

Em referência às baixas realizadas no mês de março/2021, foi registrado o valor de R\$ 901.217,00, demonstrando que a Recuperanda está cumprindo com o pagamento de seus fornecedores.

- **Obrigações trabalhistas e sociais:** houve aumento de 2% e saldo final de R\$ 598.566,00 no mês em análise. As variações registradas no período foram os

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

acréscimos das contas “salários a pagar” e “autônomos a pagar”, enquanto as demais rubricas permaneceram com o saldo inalterado em relação a fevereiro/2021.

Ademais, conforme mencionado no tópico III.I – Colaboradores, nos dias 12, 15 e 30/03/2021 foram realizados os pagamentos das férias, adiantamento quinzenal e saldos de salários do mês de março/2021, na monta consolidada de R\$ 219.601,00, conforme informações e comprovantes apresentados pela Recuperanda.

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

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	jan/21	fev/21	mar/21
SALÁRIOS A PAGAR	-107.918	-109.603	-120.077
AUTÔNOMOS A PAGAR	-46.000	-46.000	-47.157
PENSÃO ALIMENTÍCIA A PAGAR	-14.700	-14.700	-14.700
PRÓ-LABORE A PAGAR	-289.786	-291.758	-291.758
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS CORRENTES	-458.404	-462.062	-473.693
ACORDO - SIDICLEI MARTINS DE LIMA	-4.260	-4.260	-4.260
ACORDO MANUTENÇÃO PAULO HENRIQUE DE	-13.614	-13.614	-13.614
ACORDO - DARLISSON ALVES GALIZA	-8.465	-8.465	-8.465
ACORDO - ANTONIO DA SILVA SOUSA	-39.882	-39.882	-39.882
ACORDO - GENADREANO BATISTA DE MELO	-18.530	-18.530	-18.530
ACORDO - CARLOS ANTONIO VARELA DANTAS	-34.693	-34.693	-34.693
ACORDO - PATRICK POLISUK	-5.430	-5.430	-5.430
ACORDOS TRABALHISTAS	-124.873	-124.873	-124.873
TOTAL	-583.277	-586.934	-598.566

➤ **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 março/2021, houve acréscimo de 8% em comparação ao mês anterior, decorrente da baixa dos saldos restantes das

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

provisões de 13º salário e encargos pelo reconhecimento das despesas na Folha de Pagamento, bem como das novas provisões no mês em questão, encerrando o período com o saldo de R\$ 705.043,00.

- **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 4% no mês 03/2021 e saldo de R\$ 4.691.399,00.
- **Obrigações tributárias retidas a pagar:** em março/2021, houve um aumento em 18% e saldo final de R\$ 101.988,00, em virtude dos pagamentos parciais e novos valores retidos a pagar.
- **Impostos e contribuições a pagar:** acréscimo de 6% no mês de março/2021, equivalente a R\$ 320.011,00, alcançando o montante a pagar de R\$ 5.335.719,00, com registros de compensações, pagamentos e o lançamento de novos valores a recolher.
- **Parcelamento de tributos:** apresentou decréscimo de 11%, com saldo de R\$ 114.359,00 ao final de março, em virtude do reconhecimento dos juros transcorridos no período e pelos pagamentos dos parcelamentos em condução.
- **Outras obrigações de curto prazo:** o grupo é composto pelas contas “IPTU a pagar” de R\$ 4.381,00, e “contas a pagar” no importe de R\$ 161,00, totalizando o montante de R\$ 4.541,00, com redução de 51% em relação ao mês anterior pelo pagamento de IPTU – parcela 01/10 na quantia de R\$ 4.819,00.
- **Adiantamentos:** houve aumento de 100% no mês em análise pelo recebimento do adiantamento do cliente “INTERLUB”, sumarizando R\$ 108.987,00.

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

- **Passivo não circulante:** o passivo exigível a longo prazo totalizava R\$ 99.673.549,00 em março/2021, representando 76% do Passivo da Sociedade.
- **Passivo tributário:** o grupo é constituído pelas contas “processos executivos fiscais estaduais”, “processos executivos fiscais federais”, “parcelamento - PEP do ICMS 20417426-5 LP”, “juros s/ impostos estaduais – LP”, “parcelamento PMT acordo 141012/2019” e “juros s/ impostos municipais – LP”.

O grupo encerrou o mês de março/2021 com saldo de R\$ 46.777.453,00, e com redução menor que 1% pelas baixas por pagamentos na conta “processos executivos fiscais estaduais”.

- **Empréstimos/mútuos:** o grupo que consolida os mútuos é composto integralmente pelo saldo da rubrica “Carlos Plachta” no valor de R\$ 2.991.383,00 em março/2021.

No mês em análise, verificou-se uma redução de 3% em relação ao mês anterior, em virtude do pagamento de R\$ 131.687,00 referente a parte do crédito cedido pelo Sócio, bem como um novo aporte de R\$ 30.200,00 que passou a compor o valor devido pelo Recuperanda para o 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, “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 janeiro a março/2021.

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

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

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

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

Por último, destaca-se que a diferença entre o total do **Ativo** de **R\$ 133.149.428,00** e o total do **Passivo** de **R\$ 131.804.239,00** refere-se ao lucro contábil de R\$ 1.345.189,00 acumulado na Demonstração do Resultado do Exercício no período de janeiro a março/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.

VIII.III – PASSIVO CONCURSAL

Conforme o 2º Edital de Credores publicado em 22/08/2019, e habilitações e impugnações julgadas até o presente momento, a relação de credores sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial apresenta a seguinte composição em 25/05/2021:

CLASSES	CREDORES	VALORES
CLASSE I	39	R\$ 9.697.017,76
CLASSE II	1	R\$ 24.908.449,43
CLASSE III	50	R\$ 106.042.056,66
CLASSE IV	13	R\$ 2.453.465,09
TOTAL	103	R\$ 143.100.988,94

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 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.

IX – 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 março/2021, o débito tributário da Recuperanda era de **R\$ 57.385.185,00**, e apresentou variações de diversos percentuais no trimestre analisado, estando composto pelos seguintes valores:

DÍVIDA TRIBUTÁRIA	jan/21	fev/21	mar/21
INSS A RECOLHER	-3.135.328	-3.237.106	-3.353.284
FGTS A RECOLHER	-302.481	-319.972	-339.886
IRRF DE TRAB. ASSALARIADOS A RECOLHER	-912.977	-958.973	-998.145
ENCARGOS SOCIAIS	-4.350.786	-4.516.051	-4.691.315
RETENÇÃO DE IRRF - FORNECEDOR	-533	-1.429	-3.153
PCC RETIDO - FORNECEDOR	-1.692	-4.535	-11.678
ISS RETIDO - FORNECEDOR	-4.980	-9.514	-14.362
INSS RETIDO - FORNECEDOR	-68.693	-70.649	-72.795
ISS A RECOLHER	-196.250	-197.719	-202.530
ICMS A RECOLHER	-711.171	-766.873	-711.171
IPI A RECOLHER	-33.899	-33.899	-33.899
PIS A RECOLHER	-517.080	-529.705	-595.867
COFINS A RECOLHER	-2.383.441	-2.441.573	-2.746.313
CSLL A RECOLHER	-296.808	-296.808	-296.808
IRPJ A RECOLHER	-749.132	-749.132	-749.132
PARCELAMENTO PMT ACORDO 141012/2019	-41.738	-38.260	-34.782
PARCELAMENTO - PEP DO ICMS 20417426-5	-197.669	-167.259	-152.053
PARCELAMENTO - PEP DO ICMS 00827827-3	0	0	2.739
IPTU A PAGAR	-9.200	-9.200	-4.381
OBRIGAÇÕES FISCAIS - CIRCULANTE	-5.212.285	-5.316.554	-5.626.184
PROCESSOS EXECUTIVOS FISCAIS ESTADUAIS	-8.791.736	-8.791.081	-8.773.203
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
OBRIGAÇÕES FISCAIS - NÃO CIRCULANTE	-47.086.218	-47.085.564	-47.067.686
TOTAL	-56.649.289	-56.918.169	-57.385.185

➤ **Encargos sociais:** esse grupo de contas apresentou o total de R\$ 4.691.315,00, com acréscimo de 4% em relação ao mês anterior. Os encargos estavam compostos pelo “INSS a recolher”, que representa 71% 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

sociais devidas, "FGTS a recolher" com 7% de participação e "IRRF de trabalhadores assalariados a recolher" no percentual de 21% da dívida social.

a) INSS a recolher: verificou-se apenas os lançamentos comuns de baixas de provisões e novos valores a pagar, alcançando o saldo final de R\$ 3.353.284,00, não havendo registro de pagamento no trimestre em análise.

b) FGTS a recolher: ocorreram os pagamentos dos Fundos dos ex-colaboradores "Sonia Compiani Coutinho" e "Alan Pereira" no total de R\$ 4.012,00, além da apropriação com base na Folha de Pagamento de março/2021 na monta de R\$ 23.926,00, encerrando o período com saldo a pagar de R\$ 339.886,00.

c) IRRF de trab. assalariados a recolher: houve pagamento no mês em análise no valor de R\$ 472,00, e o lançamento de novos valores a pagar no total de R\$ 39.644,00, que resultaram no acréscimo de 4% em relação ao mês anterior e quantia final de R\$ 998.145,00.

➤ **Obrigações Fiscais – circulante:** no mês de março/2021, as obrigações fiscais a curto prazo somaram R\$ 5.626.184,00, com aumento de 6% em relação a fevereiro/2021. Para melhor apresentar as informações separamos a análise por contas, sendo:

a) Retenção de IRRF – fornecedor: acréscimo de mais de 100% e montante devido de R\$ 3.153,00, havendo pagamentos que somaram R\$ 1.224,00.

b) PCC retido - fornecedor: ao final do mês de março/2021, o saldo a pagar era de R\$ 11.678,00, como resultado dos pagamentos apresentados que somaram R\$ 2.143,00, bem como das retenções realizadas no período.

c) ISS retido – fornecedor: elevação de 51% com montante devido de R\$ 14.362,00, havendo pagamentos que somaram R\$ 1.361,00.

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

- d) INSS retido – fornecedor:** aumento de 3% com valor final de R\$ 72.795,00, não havendo pagamentos, mas somente o lançamento de novos valores retidos no mês.
- e) ISS a recolher:** no mês de março/2021, apresentou acréscimo de 2%, em virtude do reconhecimento de retenções em R\$ 4.811,00, alcançando o saldo a pagar de R\$ 202.530,00.
- f) ICMS a recolher:** minoração de 7% com montante devido de R\$ 711.171,00. Houve a compensação do ICMS sobre as compras do mês de março/2021 no valor de R\$ 95.135,00, e pagamento na quantia de R\$ 55.702,00, referente ao ICMS de 02/2021, além do lançamento dos valores a pagar apurados no mês.
- g) PIS a recolher:** em março/2021, a movimentação da conta referente a compensação foi de R\$ 24.208,00 e a apropriação sobre o faturamento de R\$ 90.370,00, ocasionando um aumento de 12% e finalizando o mês em R\$ 595.867,00.
- h) COFINS a recolher:** em março/2021, a movimentação da conta referente a compensação foi de R\$ 111.509,00 e a apropriação sobre o faturamento de R\$ 416.250,00, resultando na evolução do saldo em 12% se comparado ao mês anterior, finalizando o mês em R\$ 2.746.313,00.
- i) Parcelamento de tributos:** os pagamentos realizados em março/2021, foram computados nas rubricas “Parcelamento PMT acordo 141012/2019” e “Parcelamento PEP do ICMS 20417426-5”, com saldos finais de R\$ 34.782,00 e R\$ 152.053,00, respectivamente, com adimplementos totais de R\$ 18.684,00 referente as parcelas 15/72 e 15/60, nesta ordem.

Ademais, a conta “Parcelamento - PEP do ICMS 00827827-3”, recebeu um pagamento identificado como parcela 01/60, mas a

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

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

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

conta não possuía valor a pagar, resultando no saldo “invertido” com natureza devedora (positiva) ao final do período. Tal situação será tratada em questionamento complementar à Recuperanda.

j) IPTU a pagar: a conta apresentou redução de 52% no mês de março/2021, referente baixa de parcela 01/10 do IPTU no valor de R\$ 4.819,00, restando saldo final de R\$ 4.381,00

- **Obrigações fiscais - não circulante:** o grupo totalizou o valor de R\$ 47.067.686,00 em março/2021, registrando as contas com exigibilidade superior a 365 dias após o encerramento das Demonstrações Contábeis.

a) Processos executivos estaduais: esta conta registrou decréscimo de R\$ 17.878,00 como resultado da contabilização dos pagamentos referente parcelamentos PMT 154682/2020 e PMT 196344/2021 no mês de março/2021, com saldo a pagar de R\$ 8.773.203,00 ao final do período.

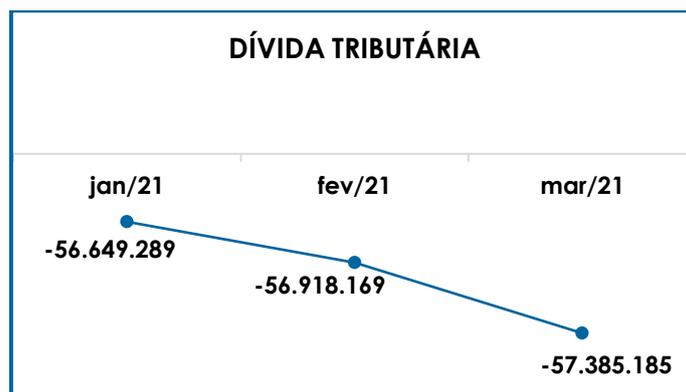
As demais obrigações a longo prazo, como “processos executivos federais”, “parcelamento pep do ICMS 20417426-5 LP” e “parcelamento PMT acordo 141012/2019”, não apresentaram variação no trimestre em análise.

Segue abaixo representação gráfica da majoração da dívida tributária no trimestre:

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

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

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



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 9% e equivalente a R\$ 4.627.301,00 em comparação ao montante devido ao Fisco em março/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.

Sobre isso, 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 Administração 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,

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

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.

X – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

A **Demonstração do Resultado do Exercício** é um relatório contábil elaborado em conjunto com o balanço patrimonial, que descreve as operações realizadas pela 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)	jan/21	fev/21	mar/21	ACUM 2021
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	360.189	1.068.439	5.476.969	6.905.598
RECEITA COM VENDAS	360.189	1.039.057	1.864.007	3.263.253
VENDA DE PRODUÇÃO E INDUSTRIALIZAÇÃO	0	0	16.736	16.736
RECEITA COM SERVIÇOS PRESTADOS	0	29.382	3.596.226	3.625.608
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	-98.296	-267.712	-881.468	-1.247.476
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	-98.296	-267.712	-881.468	-1.247.476
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	261.893	800.727	4.595.501	5.658.121
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	73%	75%	84%	82%
(-) DESPESAS DE PRODUÇÃO	-210.413	-427.519	-803.952	-1.441.884
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	51.480	373.208	3.791.549	4.216.237
% RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	14%	35%	69%	61%
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS GERAIS	-209.832	-263.604	-229.409	-702.845
(-) DESPESA DIRETA COM PESSOAL	-606.794	-553.205	-825.071	-1.985.070
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	-765.146	-443.601	2.737.069	1.528.322

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

RECEITAS FINANCEIRAS GERAIS	15	13	0	28
(-) DESPESAS FINANCEIRAS GERAIS	-136.560	-13.757	-32.844	-183.161
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO	-901.690	-457.346	2.704.225	1.345.189
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-901.690	-457.346	2.704.225	1.345.189

A Recuperanda encerrou o mês de março/2021, com **lucro contábil** de **R\$ 2.704.225,00**, absorvendo os prejuízos computados nos meses de janeiro e fevereiro/2021, e registrando no primeiro trimestre o resultado contábil positivo de R\$ 1.345.189,00.

A significativa melhora no cenário econômico da Companhia se deu pelo acréscimo da "receita operacional bruta" no mês de março/2021, suficiente para server todos os custos e despesas e ainda gerar lucro. Segue abaixo o detalhamento das contas que compuseram a DRE no mês de março/2021:

➤ **Receita operacional bruta:** no mês em análise, a receita bruta somou R\$ 5.476.969,00, composta por R\$ 1.864.007,00 de "receitas com vendas", R\$ 16.736,00 de "venda de produção e industrialização" e pela quantia de R\$ 3.596.226,00 referentes a "receita com serviços prestados", sendo observada o aumento em mais de 100% no faturamento relativo ao mês anterior.

Destaca-se neste ponto a majoração observada na receita com prestação de serviços, sendo que no mês em análise, a Recuperanda, após firmar contrato com o novo Cliente INNOSPEC em dezembro/2020, voltou a faturar para este cliente a quantia bruta de R\$ 3.500.000,00, impulsionando significativamente as receitas operacionais da Companhia.

➤ **Deduções da receita bruta:** as deduções totalizaram R\$ 881.468,00 no mês de março/2021, referentes aos impostos incidentes sobre as vendas de produtos e serviços e que registraram aumento superior a 100%, acompanhando o acréscimo da receita operacional bruta da 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

A principal variação no mês de março/2021 ocorreu na conta "COFINS", com majoração equivalente a R\$ 335.048,00 e valor final de R\$ 416.250,00.

➤ **Despesas de produção:** em março/2021, incorreram em R\$ 803.952,00, com aumento de 88% se comparadas ao mês anterior, devido ao acréscimo no faturamento, de maneira que a produção acompanhou a ascensão das receitas.

As principais variações foram verificadas nas contas "mercadoria p/ revenda - IQT LUB 150 600", com aumento de 100% e quantia final de R\$ 544.012,00, em contrapartida a redução de 52% nas "despesa matéria-prima – GF" com o valor de R\$ 138.993,00 ao final do mês, dentre outras alterações menores e que contribuíram para o acréscimo geral nos gastos aplicados na produção.

➤ **Despesas administrativas gerais:** as despesas administrativas somaram R\$ 229.409,00, com redução de 13% em relação ao mês de fevereiro/2021. As variações mais significativas foram as majorações de mais de 100% nas rubricas "despesa com manutenção predial", na quantia final de R\$ 42.772,00, e "despesa com ICMS" no valor de R\$ 9.085,00, em contrapartida a redução de 74% na "despesa com manut. de equipamentos" com valor final de R\$ 20.412,00.

Destaca-se, neste ponto, a condição verificada na rubrica "despesa com ICMS" em fevereiro/2021, fato questionado à Recuperanda e sem retorno até o momento.

➤ **Despesas direta com pessoal:** foi registrado um aumento de 49% e totalizaram o montante de R\$ 825.071,00 no mês de março/2021, sendo que as variações de maior volume foram os acréscimos nas despesas com "serviços com terceiros", em especial na rubrica "assessoria e consultoria" com aumento

superior a 100% e saldo de R\$ 233.098,00, e nas “férias” concedidas no mês em análise totalizando R\$ 66.958,00.

Insta consignar que, o valor total da “despesa direta com pessoal” no valor de R\$ 825.071,00, apresentado na tabela supra, é maior que o valor indicado no Item III.I – Colaboradores (R\$ 515.354,00), tendo em vista que na DRE considerou-se também a despesa com “serviços de terceiros” no valor total de R\$ 241.344,00, 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 15% da “receita operacional bruta” auferida em março/2021, e representaram o segundo maior valor dentre os gastos no período.

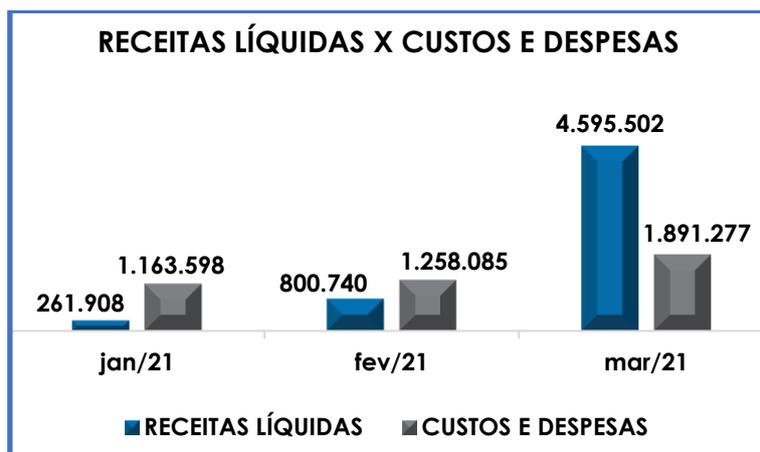
Despesas financeiras gerais: observou-se um acréscimo de mais de 100% alcançando o total de R\$ 32.844,00, em consequência, principalmente, do aumento nos “juros bancários” relativo as operações de duplicatas descontadas.

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



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 a manter a apuração de lucro contábil, considerando que as estratégias aplicadas têm gerado efeitos expressivos no resultado econômico da Recuperanda.

XI – 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.

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 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.

Nos meses de janeiro e março/2021, os fluxos de caixa pelo método indireto da Recuperanda estavam compostos pelos seguintes valores:

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	jan/21	fev/21	mar/21
LUCRO DO EXERCÍCIO	-901.690	-457.346	2.704.225
DEPRECIÇÃO/AMORTIZAÇÃO	16.458	16.499	17.694
LUCRO AJUSTADO	-885.233	-440.846	2.721.919
VARIAÇÃO DE CLIENTES	3.497.307	-65.036	-3.574.507
VARIAÇÃO DE CONTAS A RECEBER	-4	235	-497
VARIAÇÃO NO ESTOQUE	-298.101	240.287	-401.944
VARIAÇÃO DE OUTROS ATIVOS	-893.237	-180.028	-362.374
VARIAÇÃO VALORES A RECEBER - PARTES NÃO RELACIONADAS	0	0	-10.421
VARIAÇÃO DE FORNECEDORES	-212.041	-168.352	1.309.181
VARIAÇÃO OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	-96.677	169.378	238.014
VARIAÇÃO IMPOSTOS E TAXAS A RECOLHER	-234.308	111.364	304.320
VARIAÇÃO OUTRAS CONTAS A PAGAR	11	-11	-4.819
VARIAÇÃO EM ADIANTAMENTO DE CLIENTE	-357.500	-71.500	108.987
CAIXA DA ATIVIDADE OPERACIONAL	520.222	-404.745	327.859
AQUISIÇÃO IMOBILIZADO/INTANGÍVEL	-19.178	-15.241	-238.568
CAIXA DA ATIVIDADE DE INVESTIMENTO	-19.178	-15.241	-238.568
EMPRÉSTIMOS / MÚTUOS	-69.957	0	0
VARIAÇÃO VALORES A PAGAR - PARTES RELACIONADAS	0	0	-101.487
VALORES A PAGAR - PARTES NÃO RELACIONADAS	-379	0	0
CAIXA DA ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	-70.336	0	-101.487
VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA	430.708	-419.986	-12.197
DISPONÍVEL NO INÍCIO DO PERÍODO	5.260	435.968	15.983
DISPONÍVEL NO FINAL DO PERÍODO	435.968	15.983	3.786

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

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

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

Conforme demonstrativo supra, em março/2021, as três atividades resultaram em uma redução de caixa de R\$ -12.197,00, 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 março/2021, no valor de R\$ 327.859,00. Tal resultado foi proporcionado pelo lucro contábil auferido pela Empresa no mês em análise, aliado a majoração de alguns passivos e fazendo frente as variações que resultaram em saídas de caixas.

Quanto aos fluxos de investimentos, em março/2021, houve o desembolso da quantia de R\$ 238.568,00, 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

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

resultados operacionais e contábeis positivos demonstrados pela análise do EBITDA e da DRE ao longo do trimestre analisado, os fluxos financeiros, no mesmo período, estiveram em situação similar, considerando que os fluxos de caixa oscilaram entre aumento e redução das disponibilidades no primeiro trimestre de 2021.

XII - CONCLUSÃO

Em março/2021, a Recuperanda contava com **52 Colaboradores** diretos, dos quais 45 exerciam suas atividades normalmente, 6 estavam em gozo de férias, 1 foi admitido e 2 foram demitidos.

Os gastos com a **Folha de Pagamento** totalizaram o montante de **R\$ 515.354,00**, sendo que R\$ 340.031,00 somaram os valores de salários, demais remunerações e benefícios, R\$ 124.204,00 referiram-se aos encargos sociais e o valor de R\$ 51.120,00 abrangeu as provisões trabalhistas no mês de março/2021.

Verificou-se aumento de 29% na despesa total com os colaboradores e encargos sociais em relação ao mês de fevereiro/2021, decorrente, principalmente, da demissão de funcionários e concessão de férias, perfazendo o aumento equivalente a R\$ 117.200,00 no total da Folha.

Quanto aos pagamentos, em 12/03/2021 houve o pagamento de férias no total de R\$ 18.958,00, em 15/03/2021 foram realizadas as quitações dos adiantamentos quinzenais na monta de R\$ 80.566,00 e em 30/03/2021 o adimplemento do saldo de salário do mês de março/2021, na quantia de R\$ 120.077,00, conforme informações e comprovantes apresentados pela Recuperanda.

O **EBITDA** da Empresa encerrou o mês 03/2021 com **lucro operacional** de **R\$ 2.754.762,00**, como resultado da majoração da

“receita operacional bruta” em mais de 100% no mês analisado, impactando diretamente na apuração do resultado positivo.

O Índice de **Liquidez Seca** obtido foi de **R\$ 0,62**, 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.

O **Capital de Giro Líquido** apurou **resultado** insatisfatório com o valor negativo de **R\$ -5.924.450,00** no mês de março/2021, porém com substancial redução no saldo desfavorável e demonstrando uma melhora na relação entre a lucratividade e o endividamento a curto prazo.

No que tange a **Disponibilidade Operacional**, houve aumento em mais de 100% e apuração do resultado **positivo** de **R\$ 4.995.332,00**, 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 2% em março/2021, sumarizando um resultado de **R\$ 118.133.091,00**, confirmando a progressão contínua observada no passivo nos últimos meses.

O **Faturamento Bruto** em março/2021 foi de **R\$ 5.476.969,00**, com elevação superior a 100% de comparado ao mês anterior. Além disso, no confronto entre as receitas acumuladas no primeiro trimestre de

2020, com o montante auferido no mesmo período de 2021, observou-se um acréscimo de 46% no ano corrente e denotando a significativa melhora no cenário econômico da Recuperanda.

O **Ativo** encerrou o período com montante de **R\$ 133.149.428,00** e o **Passivo** com o valor de **R\$ 131.804.239,00**, sendo que a diferença entre eles se refere ao lucro contábil de R\$ 1.345.189,00 acumulado na Demonstração do Resultado do Exercício no período de janeiro a março/2021. No encerramento das Demonstrações Contábeis ao final do exercício social, esse valor será transferido para o Patrimônio Líquido da Entidade.

Por sua vez, a **Dívida Tributária** totalizou **R\$ 57.385.185,00** e registrou variações de 1%. Observou-se que diversas contas mantiveram seus saldos inalterados ou baixados parcialmente, demonstrando que a Recuperanda necessita implantar estratégias que melhorem a gestão das dívidas fiscais e aumentem a capacidade de pagamento.

No mês em análise a Empresa apurou o **lucro contábil** de **R\$ 2.704.225,00**, conforme apresentado na **Demonstração do Resultado do Exercício**, revertendo o resultado negativo obtido no mês anterior e com substancial elevação.

Ademais, no mês de março/2021, a **Demonstração dos Fluxos de Caixa** evidenciou a diminuição nas disponibilidades em **R\$ 12.197,00**. Ao analisarmos as variações nas disponibilidades no trimestre, foi possível verificar que o fluxo financeiro estava compatível com o fluxo econômico, resultando em aumentos e reduções no período.

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

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

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

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

Recuperanda, bem como diante das recentes recomendações divulgadas pelo CNJ (Conselho Nacional de Justiça) e pelo Tribunal de Justiça de São Paulo com a finalidade de padronizar as informações a serem prestadas nos relatórios apresentados pelos Administradores Judiciais sobre a situação econômica, contábil e fiscal das sociedades empresárias, solicitamos as devidas providências à Recuperanda no sentido de disponibilização desses dados para efetiva análise, o que ocorreu, até o momento, apenas de forma parcial.

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

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.

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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



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

Taubaté/SP, 28 maio de 2021.

Brasil Trustee Administração Judicial.

Administradora Judicial

Fernando Pompeu Luccas

OAB/SP 232.622

Filipe Marques Mangerona

OAB/SP 268.409

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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