

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

Processo nº 0005191-33.2019.8.26.0625

Recuperação Judicial nº 1000761-21.2019.8.26.0625

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,

Administradora Judicial nomeada por esse MM. Juízo, já qualificada, por seus representantes ao final assinado, nos autos da RECUPERAÇÃO JUDICIAL de **INDÚSTRIAS QUÍMICAS TAUBATÉ S.A. - IQT** vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o RELATÓRIO DE ATIVIDADES da Recuperanda, nos termos a seguir.

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

Sumário

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO	3
II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL	3
III – FOLHA DE PAGAMENTO.....	4
III.I – COLABORADORES.....	4
III.II - PRÓ- LABORE	7
IV – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization).....	8
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	10
V.I – LIQUIDEZ SECA	11
V.II – LIQUIDEZ GERAL	12
V.III - CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO.....	13
V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	16
V.V - GRAU DE ENDIVIDAMENTO	17
VI – FATURAMENTO.....	20
VII – BALANÇO PATRIMONIAL	22
VII.I – ATIVO.....	22
VII.II – PASSIVO.....	33
VII.III – PASSIVO CONCURSAL	37
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA.....	38
VIII.I - MEDIDAS PARA GESTÃO DO ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	43
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	44
X – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA.....	49
XI - CONCLUSÃO	51

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

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

II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL

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

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

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

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

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

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

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

Em 25/01/2019, a Empresa ajuizou 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 2019, contou com um total de 40 funcionários, com 54 em 2020 e atingiu um total de 62 no ano de 2021, demonstrando uma progressão ao longo dos anos.

Em complemento, além da progressão observada no quadro dos colaboradores, nos últimos 3 anos, a Companhia apresentou uma média mensal de cerca de R\$ 2,1 milhões em seu faturamento, desde o pedido de recuperação judicial até o período atual.

Atualmente, no contrafluxo da maioria das Empresas nacionais e internacionais, a Recuperanda alavancou seu faturamento com a oportuna produção e venda de álcool em gel, demandado enormemente na pandemia decorrente do COVID-19 em 2020, contraindo diversos clientes no mercado nacional e potenciais negócios no exterior. Recentemente, pela inclusão do serviço de depósito de mercadorias em seu rol de atividades, incrementou fortemente o seu faturamento bruto e superou as receitas obtidas nos últimos 3 anos.

III – FOLHA DE PAGAMENTO

III.I – COLABORADORES

Em agosto/2021, a Recuperanda contava com o quadro funcional de **62 Colaboradores** diretos, dos quais 57 exerciam suas atividades normalmente, inclusive o funcionário admitido no mês, 5 estavam em gozo de férias e 1 foi demitido (não sendo computado no total das tabelas), conforme demonstrado no quadro abaixo:

São Paulo	Campinas	Curitiba
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar CEP 01141-010 F. 11 3258-7363	Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar CEP 13073-300 F. 19 3256-2006	Rua da Glória, 314, conjunto 21 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

COLABORADORES	jun/21	jul/21	ago/21
ATIVOS	45	52	56
FÉRIAS	6	4	5
AFASTADOS	1	1	0
ADMITIDOS	5	5	1
DEMITIDOS	0	0	1
TOTAL	57	62	62

O desembolso com a **Folha de Pagamento** em agosto/2021, totalizou **R\$ 633.244,00**, sendo que R\$ 413.555,00 somaram os valores de salários, demais remunerações e benefícios, R\$ 145.481,00 referiram-se aos encargos sociais e R\$ 74.208,00 compuseram as provisões trabalhistas.

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

FOLHA DE PAGAMENTO	jun/21	jul/21	ago/21	ACUM/2021
SALÁRIOS E ORDENADOS	- 335.109	- 359.236	- 352.618	- 2.404.011
13º SALÁRIO	-	-	- 1.063	- 10.072
FÉRIAS	- 10.018	- 24.793	- 17.832	- 274.100
VALE TRANSPORTE	- 8.362	- 12.114	- 12.672	- 68.757
DESPESA DE ALIMENTAÇÃO	- 23.381	- 24.332	- 29.370	- 167.012
DESPESAS COM PESSOAL	- 376.870	- 420.474	- 413.555	- 2.935.263
FGTS MULTA RESCISÓRIA	- 27.137	-	- 349	- 58.765
FGTS	- 27.637	- 30.848	- 29.299	- 207.191
INSS EMPRESA	- 108.018	- 121.453	- 115.832	- 824.355
ENCARGOS SOCIAIS	- 162.792	- 152.301	- 145.481	- 1.090.311
PROVISÃO DE FÉRIAS	- 473.757	- 486.983	- 512.886	- 3.755.966
PROVISÃO DE 13º SALÁRIO	- 145.429	- 175.360	- 203.824	- 873.707
PROVISÃO DE FGTS S/ FÉRIAS	- 37.901	- 38.811	- 41.031	- 300.922
PROVISÃO DE INSS S/ FÉRIAS	- 129.336	- 132.443	- 140.018	- 1.026.891
PROVISÃO DE FGTS S/ 13º SALÁRIO	- 11.634	- 14.029	- 16.306	- 69.896
PROVISÃO DE INSS S/ 13º SALÁRIO	- 39.702	- 47.873	- 55.644	- 238.522
PROVISÕES	- 837.758	- 895.500	- 969.708	- 6.265.904
REVERSÃO DE PROVISÃO DE FÉRIAS	446.862	473.757	486.983	3.702.508
REVERSÃO DE PROV. DE FGTS S/ FÉRIAS	35.749	37.901	38.811	296.054
REVERSÃO DE PROV. DE INSS S/ FÉRIAS	121.993	129.336	132.443	1.010.280
REVERSÃO DE PROVISÃO DE 13º SALÁRIO	117.121	145.429	175.360	669.883
REVERSÃO DE PROV. DE FGTS S/ 13º SALÁRIO	9.370	11.634	14.029	53.590
REVERSÃO DE PROV. DE INSS S/ 13º SALÁRIO	31.974	39.702	47.873	182.878
REVERSÃO DE PROVISÃO CONSTITUÍDA	763.069	837.758	895.500	5.915.193
TOTAL	- 614.351	- 630.517	- 633.244	- 4.376.284

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

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

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

Observa-se o aumento inferior a 1% na despesa total com os Colaboradores em relação ao mês de julho/2021, decorrente da redução de 2% nos "salários e ordenados", com valor final de R\$ 352.618,00 e 28%" nas despesas com "férias", com saldo total de R\$ 17.832,00, em contrapartida a elevação de 5% "vale transporte", com saldo total R\$ 12.672,00 e 21% na "despesa de alimentação", com saldo total R\$ 29.370,00 ao final do período.

Quanto aos encargos sociais, houve redução de 5% na obrigação de "FGTS" sobre a Folha, totalizando R\$ 29.299,00, e 5% no "INSS Empresa", alcançando o total de R\$ 115.832,00 no mês em análise, em contrapartida ao aumento de 100% na despesa com "FGTS multa rescisória" no montante de R\$ 349,00, compondo a variação total dos encargos em agosto/2021 com o decréscimo de R\$ 6.820,00 em relação ao mês anterior.

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\$ 74.208,00 em agosto/2021. Este valor estava composto pelas "provisões" no total de R\$ 969.708,00, subtraindo a "reversão de provisão constituída" no total de R\$ 895.500,00, resultando no valor mencionado acima.

Sobre os pagamentos, em 13/08/2021, houve o pagamento dos adiantamentos quinzenais na monta de R\$ 119.151,00, nos dias 18 e 30/08/2021 as quitações das férias no total de R\$ 16.067,00 e o valor rescisório de R\$ 3.582,00 devido ao Colaborador desligado no mês em análise, e em 03/09/2021, o adimplemento dos saldos de salários do mês de agosto/2021, na quantia de R\$ 156.136,00.

Ademais, no mês em análise, a Empresa utilizou a contratação de profissionais autônomos para complementação da mão-de-

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

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

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

obra, reconhecendo o valor total de R\$ 7.278,00 a título de “serviços de terceiros” e R\$ 1.456,00 refere-se ao “INSS cota patronal”, conforme será detalhado no tópico IX – Demonstração do Resultado do Exercício.

Por último, importante destacar que no ano de 2021, a Companhia acumula o importe de R\$ 4.376.284,00, no total dos gastos com o pessoal direto, sendo que o valor despendido com a Folha de Pagamento no ano corrente consumiu 11% do faturamento bruto acumulado.

III.II - PRÓ- LABORE

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

Para o recebimento do pró-labore, é necessário que os Administradores, Conselheiros e outros Gestores, estejam elencados no Contrato Social, ou Estatuto para o caso das Companhias abertas, e registrados nos demonstrativos contábeis como despesa operacional da Empresa, resultando, assim, na incidência de INSS e IRRF.

O quadro de Gestores da Recuperanda é composto por dois Conselheiros Administrativos e pelo Diretor-Presidente, sendo que apenas um deles consta na Folha mensal de Pró-labore. Abaixo, segue o demonstrativo da despesa com a remuneração do Presidente Carlos Plachta nos últimos três meses:

PRÓ-LABORE	jun/21	jul/21	ago/21	ACUM/2021
CARLOS PLACHTA				
PRÓ-LABORE	68.373	68.373	68.373	546.984
IRRF SOBRE PRÓ-LABORE	- 12.118	- 12.118	- 12.118	- 96.947
INSS CONTRIBUINTE INDIVIDUAL	- 708	- 708	- 708	- 5.662
PENSÃO ALIMENTÍCIA	- 20.437	- 20.437	- 20.437	- 163.498
TOTAL	35.110	35.110	35.110	280.878

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

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

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

A despesa mensal com o pró-labore permaneceu com o montante de R\$ 68.373,00, sendo este um valor predefinido pela Recuperanda, havendo a incidência de INSS na quantia de R\$ 708,00, recolhimento de IRRF na quantia de R\$ 12.118,00, além do desconto a título de pensão alimentícia no valor de R\$ 20.437,00, resultando na quantia líquida de R\$ 35.110,00.

Quanto ao saldo de "pró-labore a pagar" ao referido Diretor, no mês analisado, houve o pagamento de R\$ 39.773,00, com abatimento de despesas pessoais de R\$ 7.971,00, dedução dos descontos sobre a folha de pró-labore no total de R\$ 45.382,00, e o lançamento da despesa com pró-labore no mês de agosto/2021, no importe de R\$ 68.373,00.

Neste ponto, destaca-se que o Imposto de Renda incidente sobre a remuneração do dirigente referente ao mês de 07/2021, que não foi retido na Folha de Pró-labore do mês em questão, foi abatido em agosto/2021, do saldo a pagar registrado no passivo da Companhia, regularizando a pendência verificada e apontada por esta Administração Judicial no mês anterior.

No mais, sobre a remuneração do Presidente há incidência de "INSS cota patronal" de 20%, perfazendo o valor de R\$ 13.675,00 e compondo o montante total a pagar na rubrica "INSS Empresa" no mês em análise.

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

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

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

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 Companhia segue abaixo:

EBITDA	jun/21	jul/21	ago/21	ACUM 2021
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	9.969.148	5.896.614	11.740.673	38.724.569
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 2.069.572	- 590.100	- 2.242.941	- 6.707.931
(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	7.899.575	5.306.514	9.497.732	32.016.638
(-) CUSTOS DOS PRODUTOS VENDIDOS	- 3.042.969	- 4.566.580	- 2.583.750	- 12.685.829
(=) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	4.856.606	739.935	6.913.981	19.330.809
(-) DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	- 257.027	- 328.084	- 360.755	- 2.344.662
(-) DESPESAS COM PESSOAL	- 1.028.184	- 915.215	- 862.461	- 6.522.346
(-) DESPESAS COMERCIAIS GERAIS	- 2.500	-	- 27.334	- 29.834
(+) DEPRECIAÇÕES/AMORTIZAÇÕES	18.801	19.326	20.747	133.510
EBITDA	3.587.696	- 484.038	5.684.178	10.567.477
(=) EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA	36%	-8%	48%	27%

A Entidade apurou o lucro operacional de **R\$ 5.684.178,00** no cálculo do **EBITDA** em agosto/2021, apresentando majoração de mais de 100% se comparado ao mês anterior e compondo o montante acumulado de R\$ 10.567.477,00 como resultado das atividades da Recuperanda no ano de 2021.

Observou-se substancial majoração no resultado operacional da Empresa, em virtude de a Recuperanda ter conseguido absorver todos os custos e despesas somente com as receitas auferidas com a venda de produtos e serviços, conforme demonstrado no quadro acima, demonstrando que as receitas operacionais foram suficientes para a manutenção dos negócios em agosto/2021. Pontualmente, o acréscimo de 79%

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

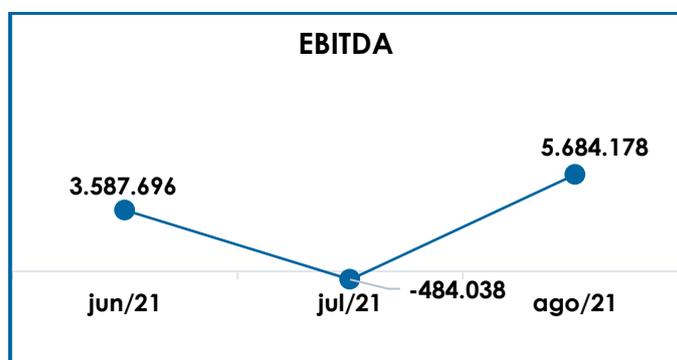
Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

no faturamento operacional líquido, aliado com a involução dos custos e despesas em 34%, promoveram o *Ebitda* positivo apurado no mês em análise.

Ademais, ressalta-se que foi excluído do custo o montante de R\$ 12.095,00 referentes às despesas com "IPTU" e "despesa com ICMS", pois conforme mencionado nos parágrafos de abertura deste tópico, para o cálculo do **Ebitda** não são consideradas as despesas não operacionais e as tributárias.

O gráfico abaixo apresenta a variação do **EBITDA** no período de junho a agosto/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 evolução do resultado operacional positivo ao longo do ano de 2021.

V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

Os índices de avaliação contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações contábeis da Sociedade Empresária, com o objetivo de propiciar a adoção de métodos estratégicos para o seu desenvolvimento positivo.

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

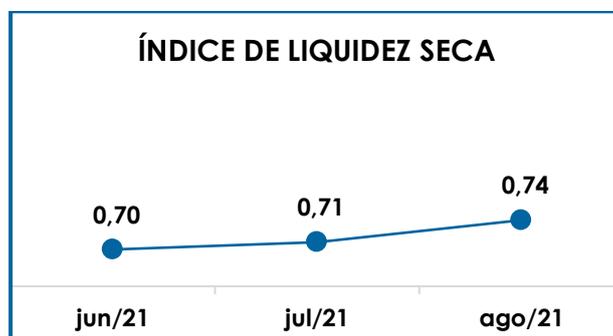
A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as Empresas que buscam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio, por meio

da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais. Após colher as informações e compará-las, é possível chegar a um diagnóstico conclusivo que permitirá uma melhor orientação para a adoção de decisões mais eficientes.

V.I – LIQUIDEZ SECA

O índice de **Liquidez Seca** traz informações sobre a capacidade de pagamentos da Sociedade Empresária, desconsiderando seus estoques, os quais podem ser obsoletos e não representar a realidade dos saldos apresentados no demonstrativo contábil.

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 acréscimo e alcançou o resultado de R\$ 0,74 em agosto/2021, obtido pela divisão do “ativo circulante” subtraído dos “estoques” no valor de R\$ 25.560.681,00, pelo “passivo circulante” de R\$ 34.490.748,00, na condição de

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

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

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

que o aumento ocorrido nos ativos (37%) considerados para o cálculo superou a elevação do “passivo circulante” (31%), resultando, assim, na majoração do índice em R\$ 0,03 em relação a julho/2021.

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

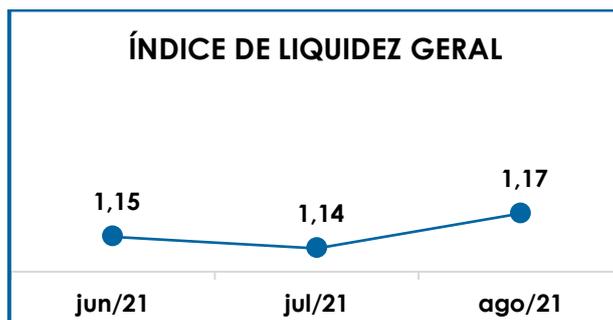
Isso posto, apesar da significativa melhora em comparação ao mês anterior, conclui-se que a Recuperanda apresentou um índice de liquidez seca insuficiente, isto é, não possuía bens e direitos de curto prazo, descontados os valores relativos aos estoques, capazes de suprir as obrigações de curto prazo, logo que para cada **R\$ 1,00** de dívida, a capacidade de pagamento era de **R\$ 0,74**.

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

V.II – LIQUIDEZ GERAL

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

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



De acordo com a representação gráfica supra, o indicador de liquidez geral apresentou acréscimo em relação ao mês anterior. Houve aumento de 10% nos ativos que somaram R\$ 156.895.084,00, e a majoração de 6% nos passivos considerados para o cálculo no valor total de R\$ 133.564.248,00, na condição de que a elevação dos ativos superou o acréscimo dos passivos e resultou na elevação do índice em R\$ 0,03.

Do exposto, concluiu-se que, ao considerar os ativos não circulantes, a Recuperanda dispunha de bens e direitos **suficientes** e **satisfatórios** para o pagamento das suas obrigações, quando considerados os vencimentos a curto e longo prazos, uma vez que a capacidade de pagamento era de **R\$ 1,17** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

V.III - CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

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

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

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

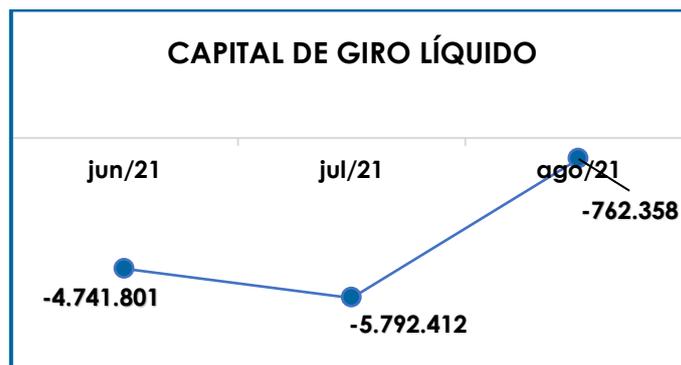
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	jun/21	jul/21	ago/21
DISPONÍVEL	2.896	2.729	26.368
CLIENTES	9.089.795	10.099.600	15.305.860
ESTOQUES	2.495.950	1.894.814	8.167.708
CRÉDITOS	7.433.629	8.590.254	10.228.453
ATIVO CIRCULANTE	19.022.271	20.587.397	33.728.390
FORNECEDORES	- 5.652.388	- 7.970.478	- 14.585.808
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 627.894	- 634.744	- 596.700
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 837.758	- 895.500	- 969.708
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 5.115.602	- 5.254.367	- 5.402.617
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDAS A PAGAR	- 100.895	- 96.067	- 101.725
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 5.764.350	- 5.885.329	- 7.212.729
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 601.675	- 584.632	- 567.590
OUTRAS OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO	- 24.258	- 19.439	- 14.619
OBRIG. TRAB. E SOCIAIS CONCURSAIS	- 5.039.252	- 5.039.252	- 5.039.252
PASSIVO CIRCULANTE	- 23.764.072	- 26.379.809	- 34.490.748
TOTAL	- 4.741.801	- 5.792.412	- 762.358

Conforme o quadro acima, verificou-se que em agosto/2021, o índice do **CGL** apresentou minoração de 87% no resultado negativo em relação ao mês anterior, encerrando o período com o valor de **R\$ -762.358,00**. A melhora no indicador ocorreu devido ao aumento de 31% no "passivo circulante" ter sido inferior ao acréscimo de 64% no "ativo circulante", reduzindo a diferença entre os dois saldos.

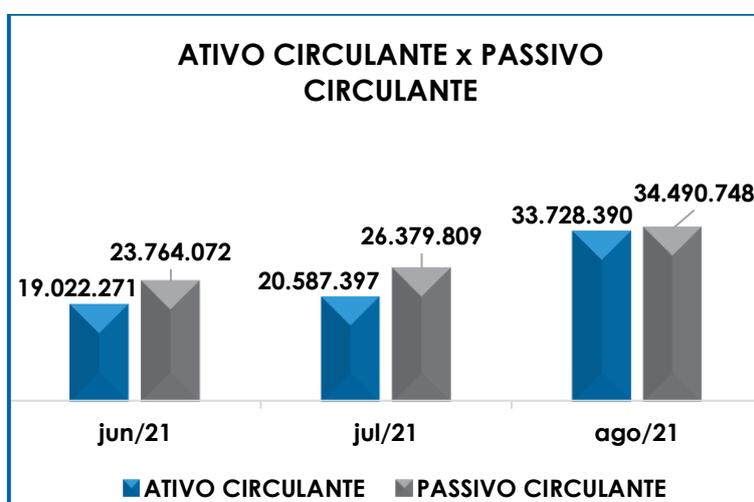
O detalhamento das contas que compõem o "ativo circulante" será realizado no tópico "VII.I – ATIVO" e das contas que compõem o "passivo circulante" no tópico "VII.II – PASSIVO".

Segue representação gráfica da oscilação negativa do capital de giro líquido de junho a agosto/2021:



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

Em complemento às informações já apresentadas, segue abaixo a demonstração gráfica das variações do “ativo circulante” e do “passivo circulante” que compuseram os resultados do CGL no período de junho a agosto/2021:



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

V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

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

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

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	jun/21	jul/21	ago/21
CLIENTES	9.089.795	10.099.600	15.305.860
ESTOQUES	2.495.950	1.894.814	8.167.708
(-) FORNECEDORES	- 5.652.388	- 7.970.478	- 14.585.808
TOTAL	5.933.358	4.023.936	8.887.761

A disponibilidade operacional da Recuperanda apresentou **saldo positivo de R\$ 8.887.761,00** em agosto/2021, mantendo a condição satisfatória registrada desde início de 2021, mas computando um acréscimo de mais de 100% em comparação ao mês de julho/2021.

Houve aumento de 52% nos valores a receber de “clientes”, alcançando o valor final de R\$ 15.305.860,00, aumento de mais 100% nos “estoques” e saldo de R\$ 8.167.708,00 no encerramento do período. Destaca-se que as variações acima foram suficientes para absorver o aumento na quantia a pagar aos “fornecedores”, com elevação de 83% e valor final de R\$ 14.585.808,00, de modo que houve majoração na disponibilidade operacional no mês de agosto/2021.

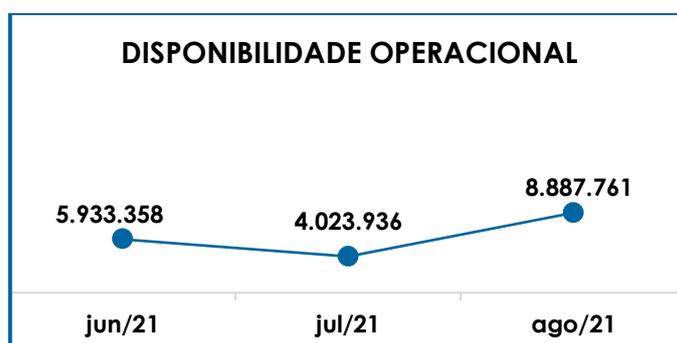
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

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

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



V.V - GRAU DE ENDIVIDAMENTO

A composição do **Grau de Endividamento** refere-se ao volume das obrigações a curto e longo prazos, subtraindo o saldo registrado no grupo “disponível” do ativo circulante.

O resultado do cálculo representa o valor que a Sociedade Empresária necessita para liquidar o passivo que gera a despesa financeira. O quadro abaixo apresenta os resultados de junho a agosto/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		jun/21	jul/21	ago/21
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			

(+) DISPONÍVEL	2.896	2.729	26.368
FORNECEDORES	- 5.652.388	- 7.970.478	- 14.585.808
OUTRAS OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO	- 24.258	- 19.439	- 14.619
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	- 2.735.050	- 2.652.269	- 2.652.269
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	- 58.313.513	- 60.544.169	- 67.131.041
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 627.894	- 634.744	- 596.700
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 837.758	- 895.500	- 969.708
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 5.115.602	- 5.254.367	- 5.402.617
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDAS A PAGAR	- 100.895	- 96.067	- 101.725
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 5.764.350	- 5.885.329	- 7.212.729
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 601.675	- 584.632	- 567.590
OBRIG. TRAB. E SOCIAIS CONCURSAIS	- 5.039.252	- 5.039.252	- 5.039.252
PASSIVO TRIBUTÁRIO	- 46.516.518	- 46.516.518	- 46.516.518
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	- 64.603.944	- 64.906.410	- 66.406.839
TOTAL	- 122.917.457	- 125.450.579	- 133.537.879

A **dívida financeira líquida** totalizou **R\$ 133.537.879,00** no mês de agosto/2021, com aumento no saldo negativo em 6% se comparado ao mês anterior.

A Dívida Ativa, composta pelas obrigações de caráter não tributário, registrou no mês agosto/2021, o montante de R\$ 67.131.041,00 e uma evolução de 11% em relação a julho/2021. As variações registradas no período foram os aumentos nos "fornecedores" (83%), "caixa e equivalentes de caixa" (mais de 100%), em contrapartida a redução nas "outras obrigações de curto prazo" (-25%).

Quanto aos pagamentos aos fornecedores correntes, houve o adimplemento da quantia total de R\$ 4.117.699,00, equivalente a 6% da dívida ativa da Companhia.

Por sua vez, a Dívida Fiscal e Trabalhista registrou as maiores variações com os acréscimos nos "impostos e contribuições a pagar" (23%), "obrigações sociais a recolher" (3%), "provisão constituída e encargos"

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

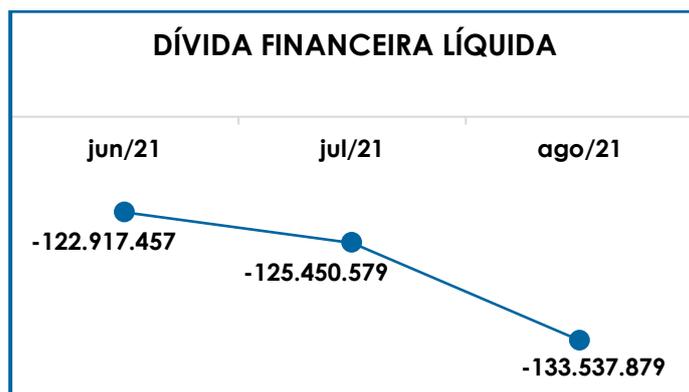
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

(8%) e “obrigações tributárias retida” (6%), em contrapartida a redução no subgrupo “parcelamento de tributos” (-3%) “obrigações trabalhistas e sociais” (-6%), no mês em análise.

No que tange aos pagamentos e compensações dos débitos juntos ao Fisco e com os Colaboradores e o Presidente, conforme os comprovantes apresentados, o total das quitações foi de R\$ 1.548.871,00, e as compensações sumarizaram R\$ 1.048.053,00, equivalendo a 2% da Dívida fiscal e trabalhista em agosto/2021.

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

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



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 agosto/2021, com indicadores negativos e insatisfatórios, demonstrando que a Recuperanda permanece insolvente no curto prazo e com evolução contínua da dívida financeira.

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 mantenha as estratégias para reduzir o seu endividamento e aumentar os ativos, de forma que alcance um cenário geral positivo e solvente.

VI – FATURAMENTO

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

O faturamento bruto apurado em agosto/2021, foi de R\$ 11.740.673,00, com majoração de 99% em relação ao mês anterior. Ademais, após o abatimento das “deduções da receita bruta” (devoluções de vendas e impostos), o valor líquido disponível para fazer frente aos custos e despesas da Companhia era de R\$ 9.497.732,00.

Em complemento, diante das novas recomendações do CNJ, esta Auxiliar demonstra os principais clientes da Devedora no mês em análise:

PRINCIPAIS CLIENTES	ago/21
INNOSPEC DO BRASIL IMP COM PROD QUI LTDA	10.705.539
ENERGIS 8 AGROQUIMICA LTDA	1.254.910
TEXSA DO BRASIL LTDA	920.554
CONOSUR MATHIESEN	559.123

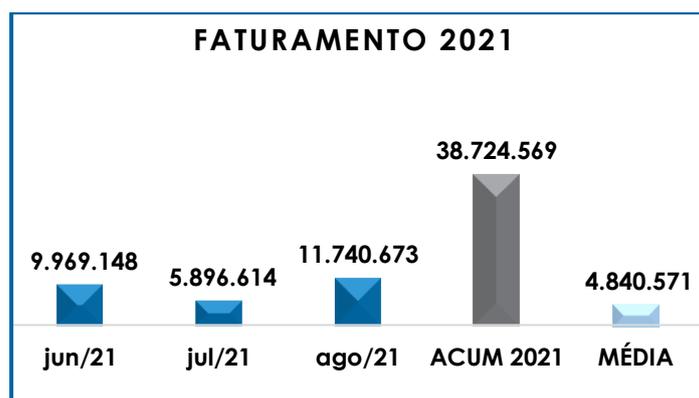
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

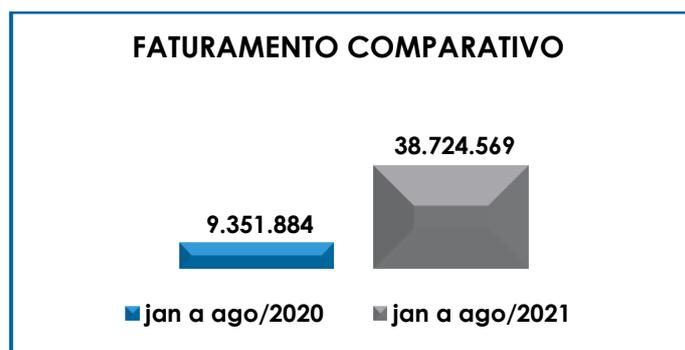
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

VISCO LUBRIFICANTES - EIRELLI	442.738
INDUSTRIA QUIMICA ANASTACIO S A	429.000
FARMOQUIMICA SA	58.687
TOTAL	14.370.550

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



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



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

VII – BALANÇO PATRIMONIAL

VII.I – ATIVO

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

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

ATIVO	jun/21	jul/21	ago/21
DISPONÍVEL	2.896	2.729	26.368
CAIXA	750	663	2.666
BANCO CONTA MOVIMENTO	1.766	1.687	23.323
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	380	380	380
CLIENTES	9.089.795	10.099.600	15.305.860
CLIENTES	14.121.673	15.230.038	20.197.726
VALORES A RECEBER	13.162	7.595	7.717
(-) DUPLICATAS DESCONTADAS	- 5.045.040	- 5.138.033	- 4.899.583
ESTOQUES	2.495.950	1.894.814	8.167.708
DESPESA DE INSUMOS	268.729	288.709	296.888
MATERIAIS DE CONSUMO	-	-	-
ESTOQUE DE MATÉRIA PRIMA	453.810	606.221	7.256.716
ESTOQUE DE PRODUTOS PARA REVENDA	1.773.411	999.883	614.104
CRÉDITOS	7.433.629	8.590.254	10.228.453
TRIBUTOS A RECUPERAR	1.061.395	1.580.492	1.815.696
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	5.627	10.005	15.928
ADIANTAMENTOS	6.366.608	6.999.756	8.396.829
ATIVO CIRCULANTE	19.022.271	20.587.397	33.728.390
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	57.220.230	57.533.330	57.848.769
PROMITENTES	55.476.960	55.476.960	55.476.960
CONTA CORRENTE SÓCIO	-	-	1.735.783
EMPRÉSTIMOS A TERCEIROS	1.675.179	2.000.430	592.238
PAGAMENTOS ANTECIPADOS	68.092	55.940	43.788
IMOBILIZADO	34.405.908	34.480.680	34.759.466
BENS IMÓVEIS	34.442.397	34.470.400	34.695.310
BENS MÓVEIS	8.737.883	8.800.520	8.871.613
(-) DEPRECIAÇÕES	- 8.156.236	- 8.164.546	- 8.173.454
AMORTIZAÇÕES	- 618.136	- 625.695	- 634.002
INTANGÍVEL	30.556.794	30.557.663	30.558.459

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	254.624	258.951	263.278
DIREITOS AUTORAIS	30.430.000	30.430.000	30.430.000
(-) AMORTIZAÇÕES	- 127.830	- 131.288	- 134.819
ATIVO NÃO CIRCULANTE	122.182.932	122.571.672	123.166.694
TOTAL	141.205.203	143.159.069	156.895.084

De modo geral, no mês de agosto/2021, observou-se o aumento do **Ativo** em 10% e saldo final de **R\$ 156.895.084,00**, decorrente de diversas alterações nos grupos e contas. Em seguida, apresentamos a análise detalhada das rubricas e suas variações.

- **Ativo circulante:** no mês em análise, o ativo a curto prazo representava apenas 21% do ativo total da Empresa, totalizando R\$ 33.728.390,00 e com majoração de R\$ 13.140.993,00 se comparado a julho/2021.

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

No mês de agosto/2021, o grupo era composto pelos subgrupos "caixa" com saldo de R\$ 2.666,00, "banco conta movimento" com o valor de R\$ 23.323,00 e "aplicações financeiras" com o valor de R\$ 380,00, totalizando o montante de R\$ 26.368,00 e com aumento superior a 100% em relação ao mês anterior, em virtude, principalmente, do acréscimo nos recursos em "banco conta movimento".

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

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

Em agosto/2021, a conta "clientes" registrou o saldo bruto de R\$ 20.197.726,00, com acréscimo de 33% em relação ao mês anterior, tendo em vista a elevação no faturamento do mês de agosto/2021.

A rubrica "valores a receber", por sua vez, encerrou o período com o saldo de R\$ 7.717,00, com aumento de 2% se comparado ao mês de julho/2021, em virtude do reconhecimento de novos recebidos indevidamente.

Por fim, as "duplicatas descontadas" totalizaram a quantia de R\$ -4.899.583,00, com saldo negativo e com efeito redutor no saldo do subgrupo, indicando a antecipação dos recebíveis do mês em análise e compondo o saldo líquido do subgrupo "clientes" de R\$ 15.305.860,00, juntamente com os valores das contas "clientes" e "valores a receber".

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

O saldo ao final do mês de agosto/2021, fez o montante de R\$ 8.167.708,00, apresentando aumento maior de 100% em relação ao mês anterior. A composição total do grupo está apresentada no quadro abaixo:

ESTOQUE	jun/21	jul/21	ago/21
DESPESA DE INSUMOS	268.729	288.709	296.888
INSUMO - SACO PLÁSTICO X58	27.428	28.808	30.188

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

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

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

INSUMO - BARRICA DA FIBRA	12.826	12.826	12.826
INSUMO - ÓLEO BPF	949.900	994.750	1.042.000
INSUMO - BOMBONA	453.609	519.901	519.901
IPI S/ COMPRAS - INSUMOS	- 31.937	- 62.836	- 62.836
INSUMO - LACRE	9.252	9.252	9.872
INSUMO - ETIQUETA	93.545	100.396	103.087
INSUMO - PAPELÃO	14.059	14.059	14.059
INSUMO - SACO DE PAPEL	9.939	9.939	9.939
INSUMO - PALLET	75.537	84.117	98.167
INSUMOS - FRASCOS	65.991	66.591	72.191
(-) ICMS S/ COMPRAS - INSUMO	- 226.832	- 246.199	- 254.704
(-) PIS S/ COMPRAS - INSUMO	- 21.441	- 23.158	- 23.938
(-) COFINS S/ COMPRAS - INSUMO	- 100.381	- 108.288	- 111.879
(-) TRANSF. DE INSUMOS	- 1.062.766	- 1.111.448	- 1.161.985
ESTOQUE DE MATÉRIA PRIMA	453.810	606.221	7.256.716
MATÉRIA PRIMA - NP (P-1306/0	826.680	827.378	827.378
MATÉRIA PRIMA - GF	3.611.633	4.108.358	4.296.223
MATÉRIA PRIMA - SAL CALCICO DE AC. GRAXO	264.091	264.091	264.091
MATÉRIA PRIMA - ÁLCOOL GEL	210.383	210.383	210.383
MATÉRIA PRIMA - TAUBACLEAN 2000	11.674	11.674	11.674
MATÉRIA PRIMA - P-820	973.454	973.454	973.454
MATÉRIA PRIMA - IQT 3000 - P-821	36.288	36.288	36.288
MATÉRIA PRIMA - LUB 150 E LUB 600	-	-	18.632.791
MATÉRIA PRIMA - POWERGUARD	-	-	325.237
MATÉRIA PRIMA - UREIA TÉCNICA	-	-	93.600
(-) ICMS S/ MERCADORIAS DEPÓSITO OU	-	-	451.299
MATÉRIA PRIMA - ÁCIDO ESTEARICO VEGETAL	-	-	1.045.764
(-) IPI S/ COMPRAS MP	- 75.231	- 78.675	- 1.182.427
(-) ICMS S/ COMPRAS MP	- 1.032.650	- 1.122.186	- 1.760.941
(-) PIS S/ COMPRAS MP	- 91.267	- 99.425	- 347.988
(-) COFINS S/ COMPRAS MP	- 418.768	- 456.341	- 1.601.247
(-) TRANSF. MATERIA PRIMA	- 3.862.476	- 4.068.778	- 14.116.263
ESTOQUE DE PRODUTOS PARA REVENDA	1.773.411	999.883	614.104
PRODUTO PARA REVENDA - LUB 150 E LUB 600	7.104.556	10.869.962	-
(-) IPI S/ PRODUTO PARA REVENDA	- 528.486	- 805.182	-
(-) ICMS S/ PRODUTO PARA REVENDA	- 275.475	- 413.823	- 115.219
(-) PIS S/ PRODUTO PARA REVENDA	- 109.609	- 166.677	- 13.260
(-) COFINS S/ PRODUTO PARA REVENDA	- 504.869	- 767.731	- 61.078
PRODUTO PARA REVENDA - UREIA TÉCNICA	93.600	93.600	-
PRODUTO PARA REVENDA - POWERGUARD / DMA	315.996	784.468	459.231
(-) ICMS S/ MERCADORIAS DEPÓSITO OU	- 517.297	- 560.385	-
PRODUTO PARA REVENDA - ÁCIDO MIRISTICO	-	-	275.048
PRODUTO PARA REVENDA - ÁCIDO PALMITICO	-	-	215.619
PRODUTO PARA REVENDA - NEOPENTILGLICOL	-	-	312.996
(-) TRANSF. DE PRODUTO PARA REVENDA	- 3.805.006	- 8.034.347	- 459.231
TOTAL	2.495.950	1.894.814	8.167.708

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 utilizados para abatimento dos tributos a pagar sobre as vendas, sobre Notas Fiscais de serviços tomados ou sobre o faturamento. Segue abaixo a composição do grupo que registrou acréscimo de 15% e totalizou R\$ 1.815.696,00 em agosto/2021:

TRIBUTOS A RECUPERAR	jun/21	jul/21	ago/21
ICMS A RECUPERAR	482.840	689.671	625.424
COFINS A RECUPERAR	180	180	180
PIS A RECUPERAR	39	39	39
IRPJ A RECUPERAR	655	655	655
CSLL A RECUPERAR	60	60	60
IRRF S/ APLICACAO FINANCEIRA	2	2	2
IRRF A RECUPERAR	17.381	18.608	19.488
IPI A RECUPERAR	560.238	871.277	1.169.847
TOTAL	1.061.395	1.580.492	1.815.696

Pela análise dos demonstrativos contábeis, verificou-se as compensações nas contas “ICMS, PIS e COFINS”, na quantia consolidada de R\$ 1.048.453,00, bem como a apropriação de novos valores a recuperar nestas rubricas e nas contas “IRRF a recuperar” e “IPI a recuperar”.

O subgrupo “adiantamentos a empregados” abrange os valores adiantados aos colaboradores a título de salário, férias, gratificação, eventuais despesas, empréstimos aos colaboradores, dentre outros. Segue abaixo representação gráfica dos adiantamentos a empregados no trimestre:



Em agosto/2021, houve majoração de 59% e sumarizou R\$ 15.928,00 ao final do período, restando os valores contabilizados como "adiantamento de férias" e "empréstimos a funcionários". Conforme esclarecido pela Recuperanda, os empréstimos são realizados com base em decisões internas e isso justifica a constante variação do saldo na rubrica.

O subgrupo "adiantamentos", por sua vez, detém a maior representatividade no saldo total do grupo "créditos", em razão dos valores adiantados aos fornecedores e depositados em juízo, apresentando em agosto/2021, um aumento de 20% em relação ao mês anterior e encerrando o período com saldo de R\$ 8.396.829,00.

Segue abaixo representação gráfica dos adiantamentos da Recuperanda no trimestre:



O montante da rubrica "adiantamento a fornecedores", encerrou o mês agosto/2021 com o valor de R\$ 6.051.990,00, e acréscimo de 29% 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	jun/21	jul/21	ago/21
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	4.157.983	4.675.904	6.051.990
DEP. JUD. TRABALHISTA - 2º VT TAUBATE	860.183	860.183	881.170
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
DEP. JUD. CIVEL - 3º VC TAUBATE	806.590	921.817	921.817
DEP. JUD. 2º VARA FEDERAL DE TAUBATE	12.390	12.390	12.390
TOTAL	6.366.608	6.999.756	8.396.829

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

Pela análise realizada, houve novos adiantamentos que somaram R\$ 2.737.168,00, dentre eles o pagamento antecipado de maior proporção para "Derlou Transportes Ltda" na quantia de R\$ 1.116.471,00, em contrapartida as baixas no total de R\$ 1.361.082,00. Ademais, verificou-se a contabilização de R\$ 20.987,00 na rubrica "DEP. JUD. TRABALHISTA - 2º VT TAUBATE", referente aos depósitos judiciais para "Paulo Henrique de Faria" e "Paulo Sergio dos Santos".

No que tange as baixas do valor adiantado a IPF QUÍMICA, registra-se que 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 a partir 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".

Sobre isso, no mês de agosto/2021, foram realizadas novas antecipações na monta de R\$ 50.000,00, e não houve baixas do valor acumulado.

- **Ativo não circulante:** os ativos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 123.166.694,00 em agosto/2021, com aumento de R\$ 595.022,00 em relação ao mês anterior, e representando 79% 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.

Já na rubrica “conta corrente sócio”, nota-se a transferência da quantia de R\$ 1.735.783,00, inicialmente contabilizada no subgrupo “empréstimos a terceiros”, referente as transações com a acionista “ENERQUIMICA PRODUTOS QUIMICOS ENERGIA”.

Sobre isso, quando da constatação das operações entre a Recuperanda e a ENERQUIMICA nos Demonstrativos Contábeis de maio/2021, esta Administração Judicial solicitou o instrumento legal de formalização dessas transações, no intuito de conhecer os trâmites entre a Companhia e a acionista, as condições de realização deste ativo, bem como outros dados relacionados às operações.

Tal solicitação encontra amparo na NBC TG 05 (R3) – Divulgação sobre Partes Relacionadas, norma contábil que dita as premissas de divulgação de todas as operações com pessoas físicas e jurídicas relacionadas ao negócio, seja mediante transações financeiras ou pela ocupação de funções estratégicas na Companhia com poder de influenciar as políticas financeiras e operacionais.

No caso em tela, qual seja as transações financeiras entre a ENERQUIMICA e a Recuperanda, dado o montante capitalizado mensalmente nos Demonstrativos Contábeis da Recuperanda entre entradas e saídas de numerário, é indispensável que a Devedora apresente a formalização dessas operações, tanto para fiscalização desta Auxiliar do Juízo quanto ao cumprimento da legislação vigente, quanto para conhecimento de todos os agentes envolvidos no processo recuperacional, sendo que a apresentação do instrumento legal será novamente reiterada.

Na sequência, o subgrupo “empréstimos a terceiros” apresentou o saldo de R\$ 592.238,00, e uma redução de 70% se comparado a julho/2021, em virtude da transferência de parte do saldo para o subgrupo “conta corrente sócio” mencionado no parágrafo anterior.

Após esta transferência, o único saldo restante se refere aos valores cedidos a Empresa “C.H.O. INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA”. 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.

Por último, o subgrupo “despesas antecipadas” demonstrando as variações da conta “IPTU a apropriar” com saldo de R\$ 43.788,00, e os lançamentos das parcelas apropriadas referente aos Impostos Municipais dos anos de 2018, 2019 e 2021, promovendo a redução de 22% em relação ao mês anterior.

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

Em agosto/2021, o grupo totalizou R\$ 34.759.466,00, e registrou aumento de 1% em relação ao mês anterior. A variação ocorreu em virtude das majorações nas rubricas “benfeitorias em bens próprios” (R\$ 224.910,00), “móveis e utensílios” (R\$4.460,00), “máquinas e equipamentos” (R\$ 65.884,00) e “aparelhos de telefonia” (R\$ 749,00), além das “despesas de depreciação e amortização” apropriadas no mês no valor total de R\$ 17.216,00. Abaixo segue a composição do ativo imobilizado no trimestre:

IMOBILIZADO	jun/21	jul/21	ago/21
BENS IMÓVEIS	34.442.397	34.470.400	34.695.310
TERRENOS	32.000.000	32.000.000	32.000.000
BENFEITORIAS EM BENS PRÓPRIOS	2.442.397	2.470.400	2.695.310
BENS MÓVEIS	8.737.883	8.800.520	8.871.613
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	62.631	64.279	68.739
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	8.441.483	8.502.472	8.568.356
COMPUTADORES E PERIFÉRICOS	231.072	231.072	231.072
APARELHOS DE TELEFONIA	2.697	2.697	3.446
(-) DEPRECIÇÕES	-8.156.236	-8.164.546	-8.173.454
(-) DEPRECIÇÃO DE MÓVEIS E UTENSÍLIOS	- 13.261	- 13.755	- 14.286
(-) DEPRECIÇÃO MAQ E EQUIPAMENTOS	- 8.080.031	- 8.084.218	- 8.088.954
(-) DEPRECIÇÃO COMPUTADORES	- 61.956	- 65.540	- 69.124
(-) DEPRECIÇÃO APARELHOS DE TELEFONIA	- 988	- 1.033	- 1.091
(-) AMORTIZAÇÕES	-618.136	-625.695	-634.002
AMORT. BENFEITÓRIAS EM BENS PROPRIOS	- 618.136	- 625.695	- 634.002
TOTAL	34.405.908	34.480.680	34.759.466

➤ **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\$ 796,00 no mês de agosto/2021, em decorrência da elevação nos “direitos de uso de softwares” (R\$ 4.327,00) ter superado a contabilização da “despesa de amortização” mensal (R\$ 3.530,00), alcançando o montante final de R\$ 30.558.459,00. No

período junho a agosto/2021, o "intangível" estava composto pelos seguintes valores:

INTANGÍVEL	jun/21	jul/21	ago/21
DIREITO DE USO SOFTWARE	254.624	258.951	263.278
DIREITOS AUTORAIS	30.430.000	30.430.000	30.430.000
(-) AMORTIZACOES	- 127.830	- 131.288	- 134.819
TOTAL	30.556.794	30.557.663	30.558.459

VII.II – PASSIVO

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

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

PASSIVO	jun/21	jul/21	ago/21
FORNECEDORES	- 5.652.388	- 7.970.478	- 14.585.808
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 627.894	- 634.744	- 596.700
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 837.758	- 895.500	- 969.708
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 5.115.602	- 5.254.367	- 5.402.617
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDAS A PAGAR	- 100.895	- 96.067	- 101.725
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 5.764.350	- 5.885.329	- 7.212.729
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 601.675	- 584.632	- 567.590
OUTRAS OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO	- 24.258	- 19.439	- 14.619
OBRIG. TRAB. E SOCIAIS CONCURSAIS	- 5.039.252	- 5.039.252	- 5.039.252
PASSIVO CIRCULANTE	- 23.764.072	- 26.379.809	- 34.490.748
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	- 97.265.021	- 97.182.239	- 97.182.239
EMPRÉSTIMOS COM INSTITUIÇÕES	- 32.095.675	- 32.095.675	- 32.095.675
FINANCIAMENTOS	- 6.077.742	- 6.077.742	- 6.077.742
PASSIVO TRIBUTÁRIO	- 46.516.518	- 46.516.518	- 46.516.518
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	- 2.519.491	- 2.519.491	- 2.519.491
EMPRÉSTIMOS/MÚTUOS	- 2.735.050	- 2.652.269	- 2.652.269

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

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

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

FORNECEDORES CONCURSAIS LP	-	7.320.545	-	7.320.545	-	7.320.545
OBRIGAÇÕES DE DESEMPENHO	-	1.891.260	-	1.891.260	-	1.891.260
OBRIGAÇÕES DE DESEMPENHO	-	1.891.260	-	1.891.260	-	1.891.260
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	-	99.156.281	-	99.073.499	-	99.073.499
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	-	136.587.716	-	139.120.671	-	147.231.611

De modo geral, houve aumento no **Passivo** em 6% e saldo de **R\$ 147.231.611,00** ao final de agosto/2021. A seguir, apresentamos a análise detalhada dos grupos de contas do passivo e suas variações no mês analisado.

- **Passivo circulante:** em agosto/2021, o valor total era de R\$ 34.490.748,00, sendo que as obrigações exigíveis no curto prazo equivaliam a 23% do Passivo total da Recuperanda.
 - **Fornecedores:** houve majoração de 83%, totalizando R\$ 14.585.808,00 no mês em análise, em virtude das aquisições de produtos e serviços (R\$ - 10.733.029,00) terem superado os pagamentos realizados no período (R\$ 4.117.699,00).
 - **Obrigações trabalhistas e sociais:** houve redução de 6% e saldo final de R\$ 596.700,00 no mês em análise. As variações registradas no período foram as reduções nas contas "salários a pagar" (R\$ 14.197,00), "pró-labore a pagar" (R\$ 24.752,00) e "autônomos a pagar" (R\$ 2.530,00), em contrapartida ao aumento em "férias a pagar" (R\$ 3.435,00), enquanto as demais rubricas permaneceram com o saldo inalterado em relação a julho/2021.

Ademais, conforme mencionado no tópico III.I – Colaboradores, em 13/08/2021, houve o pagamento dos adiantamentos quinzenais na monta de R\$ 119.151,00, nos dias 18 e 30/08/2021 as quitações das férias no total de R\$ 16.067,00 e o valor rescisório de R\$ 3.582,00 devido ao

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

Colaborador desligado no mês em análise, e em 03/09/2021, o adimplemento dos saldos de salários do mês de agosto/2021, na quantia de R\$ 156.136,00, conforme informações e comprovantes apresentados pela Recuperanda.

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

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	jun/21	jul/21	ago/21
SALÁRIOS A PAGAR	- 153.271	- 170.333	- 156.135
INDENIZAÇÕES / RESCISÃO A PAGAR	- 22.403	-	-
FÉRIAS A PAGAR	-	-	3.435
AUTÔNOMOS A PAGAR	- 49.456	- 62.163	- 59.633
PENSÃO ALIMENTÍCIA A PAGAR	- 13.600	- 13.600	- 13.600
PRÓ-LABORE A PAGAR	- 264.291	- 263.776	- 239.024
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS CORRENTES	-503.021	-509.871	-471.827
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	-627.894	-634.744	-596.700

➤ **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 agosto/2021, houve um acréscimo de 8% em comparação ao mês anterior, pelas baixas realizadas terem sido menores que o reconhecimento de novas provisões no período, encerrando o mês em questão com o saldo de R\$ 969.708,00.

- **Obrigações sociais a recolher:** o grupo é composto pelas contas “INSS a recolher”, “FGTS a recolher”, “contribuição sindical a recolher” e “IRRF de trabalhadores assalariados a recolher”, com majoração de 3% no mês de agosto/2021, e saldo de R\$ 5.402.617,00.
- **Obrigações tributárias retidas a pagar:** em agosto/2021, houve um aumento de 6% e saldo final de R\$ 101.725,00, em virtude dos pagamentos parciais e o reconhecimento de novos valores retidos a pagar.
- **Impostos e contribuições a pagar:** aumento de 23% no mês de agosto/2021, equivalente a R\$ 1.327.400,00, alcançando o montante a pagar de R\$ 7.212.729,00, com registros de compensações, pagamentos e o lançamento de novos valores a recolher.
- **Parcelamento de tributos:** apresentou decréscimo em 3% e saldo de R\$ 567.590,00 ao final de agosto/2021, em virtude do reconhecimento dos juros transcorridos no período e pagamentos dos parcelamentos em condução.
- **Outras obrigações de curto prazo:** o grupo é composto pelas contas “IPTU a pagar” de R\$ 14.458,00, e “contas a pagar” no importe de R\$ 161,00, totalizando o montante de R\$ 14.619,00 e com redução de 25% em relação ao mês anterior, em virtude do pagamento de “IPTU – parcela 07/10” na quantia de R\$ 4.819,00.
- **Passivo não circulante:** o passivo exigível a longo prazo totalizava R\$ 99.073.499,00 no mês de agosto/2021, sem alteração com relação ao mês anterior no passivo da Sociedade.

No passivo não circulante, os grupos “empréstimos com instituições” com saldo de R\$ 32.095.675,00, “financiamentos” com montante de R\$ 6.077.742,00, “passivo tributário” de R\$ 46.516.518,00,

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

“empréstimos com terceiros” de R\$ 2.519.491,00, “empréstimos/mútuos” de R\$ 2.652.269,00, “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 junho a agosto/2021.

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

Por último, destaca-se que a diferença entre o total do **Ativo** de **R\$ 156.895.084,00** e o total do **Passivo** de **R\$ 147.231.611,00**, refere-se ao lucro contábil de R\$ 9.663.474,00 acumulado na demonstração do resultado do exercício no período de janeiro a agosto/2021.

Para elaboração da presente análise, utilizou-se o demonstrativo não encerrado, sendo que o referido valor será transportado para o “patrimônio líquido” e ensejará o equilíbrio patrimonial obrigatório nas demonstrações contábeis quando do encerramento do exercício social.

VII.III – PASSIVO CONCURSAL

Conforme o 2º Edital de Credores publicado em 22/08/2019, e habilitações e impugnações de crédito julgadas até o presente momento, a relação de credores sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial apresenta a seguinte composição em 23/09/2021:

CLASSES	CREDORES	VALORES
CLASSE I	44	R\$ 9.734.296,24
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	108	R\$ 143.138.267,42

Acrescenta-se neste tópico que a Recuperanda procedeu o ajuste do plano de contas para demonstração, em separado, do

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

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

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

passivo concursal. Entretanto, ao compararmos o saldo contabilizado no Balanço Patrimonial e os valores demonstrados acima, conclui-se que existe uma divergência entre os montantes e que a Sociedade ainda deverá realizar ajustes para que os valores estejam compatíveis.

Sobre a divergência, a Companhia informou que, apesar da homologação do Plano de Recuperação Judicial em 05/08/2021, somente concluirá os ajustes pendentes em dezembro/2021, quando do encerramento do exercício social, conforme e-mail em 29/07/2021.

VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA

A **Dívida Tributária** representa o conjunto de débitos, não pagos espontaneamente, de pessoas jurídicas com os órgãos públicos (Receita Federal, Caixa Econômica Federal, Previdência Social etc.). Em agosto/2021, o débito tributário da Recuperanda era de **R\$ 60.136.780,00**, estando composto pelos seguintes valores:

DÍVIDA TRIBUTÁRIA	jun/21	jul/21	ago/21
INSS A RECOLHER	- 3.746.298	- 3.897.090	- 4.042.498
FGTS A RECOLHER	- 320.071	- 312.739	- 300.245
IRRF DE TRAB. ASSALARIADOS A RECOLHER	- 1.049.149	- 1.044.454	- 1.059.790
ENCARGOS SOCIAIS	- 5.115.518	- 5.254.283	- 5.402.533
RETENÇÃO DE IRRF - FORNECEDOR	- 2.250	- 1.137	- 1.061
PCC RETIDO - FORNECEDOR	- 7.032	- 3.755	- 3.340
ISS RETIDO - FORNECEDOR	- 11.235	- 8.336	- 11.973
INSS RETIDO - FORNECEDOR	- 80.377	- 82.839	- 85.350
ISS A RECOLHER	- 190.778	- 194.869	- 703.795
ICMS A RECOLHER	- 559.192	- 559.192	- 559.192
IPI A RECOLHER	- 33.899	- 33.899	- 33.899
PIS A RECOLHER	- 701.533	- 722.384	- 868.381
COFINS A RECOLHER	- 3.233.009	- 3.329.047	- 4.001.523
CSLL A RECOLHER	- 296.808	- 296.808	- 296.808
IRPJ A RECOLHER	- 749.132	- 749.132	- 749.132
PARCELAMENTO PMT ACORDO 141012/2019	- 20.869	- 17.391	- 13.913
PARCELAMENTO - PEP DO ICMS 20417426-5	- 91.232	- 76.027	- 60.821
PARCELAMENTO - PEP DO ICMS 00827827-3	- 151.775	- 149.065	- 146.355
(-) JUROS S/ IMP. ESTADUAIS - 00827827-3	9.751	9.574	9.396

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

(-) JUROS S/ IMP. MUNICIPAIS - 154682/20	19.264	18.914	18.564
PARCELAMENTO PMT ACORDO 154682/2020	- 40.426	- 39.771	- 39.117
PARCELAMENTO PMT ACORDO 196344/2021	- 962.519	- 954.076	- 945.633
(-) JUROS S/ IMP. MUNICIPAIS - 196344/21	589.639	584.467	579.295
IPTU A PAGAR	- 24.097	- 19.278	- 14.458
OBRIGAÇÕES FISCAIS - CIRCULANTE	- 6.537.509	- 6.624.049	- 7.927.496
PROCESSOS EXECUTIVOS FISCAIS ESTADUAIS	- 8.512.268	- 8.512.268	- 8.512.268
PROCESSOS EXECUTIVOS FISCAIS FEDERAIS	- 37.611.741	- 37.611.741	- 37.611.741
PARCELAMENTO - PEP DO ICMS 20417426-5 LP	- 519.311	- 519.311	- 519.311
PARCELAMENTO PMT ACORDO 141012/2019	- 163.431	- 163.431	- 163.431
OBRIGAÇÕES FISCAIS - NÃO CIRCULANTE	- 46.806.751	- 46.806.751	- 46.806.751
TOTAL	- 58.459.777	- 58.685.083	- 60.136.780

➤ **Encargos sociais:** esse grupo de contas apresentou o total de R\$ 5.402.533,00, com acréscimo de 3% em relação ao mês anterior. Os encargos estavam compostos pelo "INSS a recolher", que representou 75% das obrigações sociais devidas, pelo "FGTS a recolher" equivalente a 6% dos encargos, e pelo "IRRF de trab. assalariados a recolher" com 20% de participação.

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\$ 4.042.498,00, não havendo registro de pagamento no mês em análise.

b) FGTS a recolher: confirmou-se o pagamento do Fundo referente ao mês julho/2021, na quantia de R\$ 30.848,00, e pagamentos de Fundos referentes a períodos anteriores que somaram R\$ 10.945,00, além da apropriação com base na Folha de Pagamento de agosto/2021, na monta de R\$ 29.299,00, alcançando o valor a pagar ao final do período de R\$ 300.245,00.

c) IRRF de trab. assalariados a recolher: os pagamentos realizados no mês em análise sumarizaram R\$ 49.760,00, referentes ao Imposto de Renda retido sobre a Folha de julho/2021, retenção sobre férias e autônomos, e o lançamento de novos valores a pagar no total de R\$ 65.095,00, resultando no acréscimo de 1% em relação ao mês anterior e quantia final de R\$ 1.059.790,00.

➤ **Obrigações Fiscais – circulante:** no mês de agosto/2021, as obrigações fiscais a curto prazo somaram R\$ 7.927.496,00, com acréscimo de 20% em relação a julho/2021. Para melhor apresentar as informações, segue separadamente a análise por contas, sendo:

a) Retenção de IRRF – fornecedor: observa-se decréscimo de 7% e montante devido de R\$ 1.061,00, com pagamentos que somaram R\$ 1.134,00 e novos lançamentos de retenção em R\$ 1.058,00.

b) PCC retido - fornecedor: ao final do mês de agosto/2021, o saldo a pagar era de R\$ 3.340,00, como resultado dos pagamentos apresentados que somaram R\$ 3.755,00, bem como das retenções realizadas no período no valor de R\$ 3.340,00.

c) ISS retido – fornecedor: observou-se a aumento de 44%, com montante total devido de R\$ 11.973,00, havendo pagamentos que somaram R\$ 6.499,00, bem como das novas retenções realizadas no período no montante de R\$ 10.136,00.

d) INSS retido – fornecedor: aumento de 3% e valor final de R\$ 85.350,00, havendo pagamentos de R\$ 1.117,00, bem como das novas retenções realizadas no período no montante de R\$ 3.628,00.

e) ISS a recolher: no mês de agosto/2021, apresentou acréscimo superior a 100% e encerrou o período com o total a pagar de R\$ 703.795,00, com pagamento no valor de R\$ 4.090,00, e as novos valores a pagar no período de R\$ 513.016,00.

f) ICMS a recolher: no mês em análise, houve a compensação do valor total de R\$ 508.883,00, proveniente das apropriações ocorridas no próprio mês e,

assim, não gerando alteração no montante a pagar de R\$ 559.192,00 demonstrado ao final do período.

g) PIS a recolher: comparado ao mês anterior, houve um aumento em 20%, com reconhecimento do valor apropriado em R\$ 242.246,00, e compensação de crédito em R\$ 96.248,00, com saldo apurado em R\$ 868.381,00 no mês de agosto/2021.

h) COFINS a recolher: em conformidade com a conta acima, o acréscimo também foi de 20%, onde o reconhecimento da apropriação no mês de agosto/2021, foi de R\$ 1.115.798,00, e a compensação de crédito em R\$ 443.322,00, totalizando a conta em R\$ 4.001.523,00.

i) Parcelamento PMT acordo 141012/2019: com saldo final de R\$ 13.913,00, 20% menor do que no mês anterior, houve o adimplemento referente a parcela 20/72, no valor total de R\$ 3.478,00.

j) Parcelamento PEP do ICMS 20417426-5: registrou decréscimo de 20%, com valores a pagar de R\$ 60.821,00 ao final de agosto/2021, havendo registro de quitação da parcela 21/72, na monta de R\$ 15.205,00.

k) Parcelamento - PEP do ICMS 00827827-3: contabilizou a regressão de R\$ 2.710,00, em virtude do pagamento da sexta parcela do acordo, com saldo total a pagar de R\$ 146.355,00.

l) Juros s/ Impostos Estaduais – 00827827-3: registrou decréscimo de 2% em relação ao mês de julho/2021, em razão do reconhecimento dos juros na monta de R\$ 177,00 e montante final de R\$ 9.396,00

- m) Juros s/ Impostos Municipais – 154682/20:** registrou decréscimo de 2% em relação ao mês de julho/2021, em razão do reconhecimento dos juros na monta de R\$ 350,00 e montante final de R\$ 18.564,00.
- n) Parcelamento PMT acordo 154682/2020:** registrou baixa de 2%, tendo em vista o pagamento da parcela 19/72 na monta de R\$ 654,00, apresentado o saldo final de R\$ 39.117,00.
- o) Parcelamento PMT acordo 196344/2021:** registrou baixa de 1%, tendo em vista o pagamento da parcela 08/120 na monta de R\$ 8.443,00, apresentando o saldo final de R\$ 945.633,00.
- p) Juros s/ Impostos Municipais – 196344/21:** registrou decréscimo de 1% em relação ao mês de julho/2021, em razão do reconhecimento dos juros na monta de R\$ 5.172,00 e montante final de R\$ 579.295,00.
- q) IPTU a pagar:** a conta apresentou redução de 25% em agosto/2021, tendo em vista a quitação da parcela 07/10 na quantia de R\$ 4.819,00, restando saldo final a pagar de R\$ 14.458,00.
- **Obrigações fiscais - não circulante:** o grupo totalizou o valor de R\$ 46.806.751,00 em agosto/2021, registrando as contas com exigibilidade superior a 365 dias após o encerramento das demonstrações contábeis.

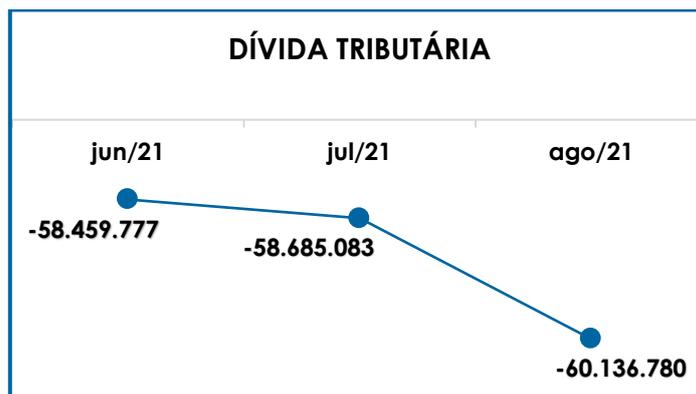
As obrigações a longo prazo, “processos executivos estaduais”, “processos executivos federais”, “parcelamento pep do ICMS 20417426-5 LP” e “parcelamento PMT acordo 141012/2019”, não apresentaram variações no trimestre em análise.

Em complemento, 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 14%, o equivalente a R\$ 7.378.896,00, em relação ao montante devido ao Fisco em agosto/2021.

Do exposto, 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.

VIII.I - MEDIDAS PARA GESTÃO DO ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO

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

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

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

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

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

Após este contato, o assunto foi abordado na Reunião Periódica realizada em 13/08/2021, sendo informado pelos representantes da Companhia que as negociações com a União estão avançadas e que em breve formalizarão o parcelamento. Já nas esferas estadual e municipal, relataram que ainda seguem na fase de negociações e, por ora, não possuem nenhum posicionamento concreto.

Entretanto, apesar das informações compartilhadas no encontro virtual, esta Auxiliar do Juízo ressaltou a necessidade do retorno ao e-mail sobre o planejamento para equalização do Passivo Fiscal, ainda que sem pareceres definitivos em alguns casos, mas apontando os cenários de negociações e os tipos de parcelamento que têm sido estudados pela Recuperanda, a fim de que estes dados possam ser apresentados nos Relatórios Mensais.

IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

A **Demonstração do Resultado do Exercício** é um relatório contábil elaborado em conjunto com o balanço patrimonial, que

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

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

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

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)	jun/21	jul/21	ago/21	ACUM 2021
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	9.969.148	5.896.614	11.740.673	38.724.569
RECEITA COM VENDAS	6.011.030	5.201.374	4.408.935	22.444.971
RECEITA VENDA ENTREGA FUTURA	- 429.000	-	-	-
RECEITAS COM VENDAS - EXTERIOR	780.223	557.342	559.123	1.896.688
VENDA DE PRODUÇÃO E INDUSTRIALIZAÇÃO	40.542	56.089	12.288	191.434
RECEITA COM SERVIÇOS PRESTADOS	3.566.352	81.809	6.760.327	14.191.475
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	-2.069.572	- 590.100	- 2.242.941	- 6.707.931
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 2.069.572	- 590.100	- 2.242.941	- 6.707.931
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	7.899.575	5.306.514	9.497.732	32.016.638
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	79%	90%	81%	83%
DESPESAS DE PRODUÇÃO	- 3.042.969	- 4.566.580	- 2.583.750	- 12.685.829
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	4.856.606	739.935	6.913.981	19.330.809
% RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	49%	13%	59%	50%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS GERAIS	- 665.583	- 340.236	- 372.850	- 2.437.538
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 1.028.184	- 915.215	- 862.461	- 6.522.346
DESPESAS COMERCIAIS GERAIS	- 2.500	-	- 27.334	- 29.834
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	3.160.339	- 515.516	5.651.336	10.341.091
RECEITAS FINANCEIRAS GERAIS	-	-	26	55
VENDA DE BENS DO ATIVO IMOBILIZADO	-	-	55.000	55.000
DESPESAS FINANCEIRAS GERAIS	- 143.930	- 63.573	- 81.287	- 732.672
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO	3.016.410	- 579.089	5.625.076	9.663.474
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	3.016.410	- 579.089	5.625.076	9.663.474

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

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

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

A Recuperanda encerrou o mês de agosto/2021 com lucro contábil de **R\$ 5.625.076,00**, compondo o resultado acumulado no ano de 2021 de R\$ 9.663.474,00.

A melhora no cenário econômico da Companhia em relação ao mês anterior se deu, principalmente, pela majoração em 99% na "receita operacional bruta" no mês de agosto/2021. Segue abaixo o detalhamento das contas que compuseram a DRE no mês em análise:

➤ **Receita operacional bruta:** a receita bruta consolidada somou R\$ 11.740.673,00, composta por R\$ 4.408.935,00 de "receitas com vendas", R\$ 559.123,00 a título de "receita com vendas - exterior", R\$ 12.288,00 de "venda de produção e industrialização", e a quantia de R\$ 6.760.327,00 inerentes as "receita com serviços prestados", resultando na evolução de 99% no faturamento bruto se comparado a julho/2021.

Ainda, após o abatimento das "deduções da receita bruta" (devoluções de vendas e impostos), o valor líquido disponível para fazer frente aos custos e despesas da Companhia era de R\$ 9.497.732,00.

➤ **Deduções da receita bruta:** as deduções totalizaram R\$ 2.242.941,00 no mês de agosto/2021, referentes aos impostos incidentes sobre as vendas de produtos e serviços e às devoluções de vendas.

➤ **Despesas de produção:** em agosto/2021, incorreram em R\$ 2.583.750,00, com redução de 43% em relação ao mês anterior.

As principais variações foram verificadas nas contas "MERCADORIA P/ REVENDA – IQT LUB 150 600" e "MERCADORIA P/ REVENDA – POWERGUARD" com decréscimos de 100% em relação ao mês anterior, dentre

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

- **Despesas administrativas gerais:** as despesas administrativas somaram R\$ 372.850,00, com a elevação de 10% se comparado ao mês de julho/2021. As variações mais significativas foram exibidas nas rubricas “assistência médica”, “taxas e emolumentos”, “despesa com uniformes” e “despesa com informática - TI”.
- **Despesas direta com pessoal:** as despesas com pessoal registraram regressão de 6% e totalizaram R\$ 862.461,00 no mês de agosto/2021, sendo que houve aumento nas despesas com o pessoal direto, em contrapartida a retração nas despesas “serviços com terceiros”.

Insta consignar que o valor total da “despesa direta com pessoal” no valor de R\$ 862.461,00, apresentado na tabela supra, é maior que o valor indicado no Item III.I – Colaboradores de R\$ 633.244,00, tendo em vista que na DRE considerou-se também a despesa com “serviços de terceiros” no valor total de R\$ 160.844,00, 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 7% da “receita operacional bruta” auferida no mês agosto/2021.

- **Despesas comerciais:** observou-se um acréscimo de 100% em comparação a julho/2021, alcançando o total de R\$ 27.334,00 no mês em análise, sendo que a totalidade das despesas comerciais da Recuperanda estão contabilizadas na rubrica “comissão de vendas”.

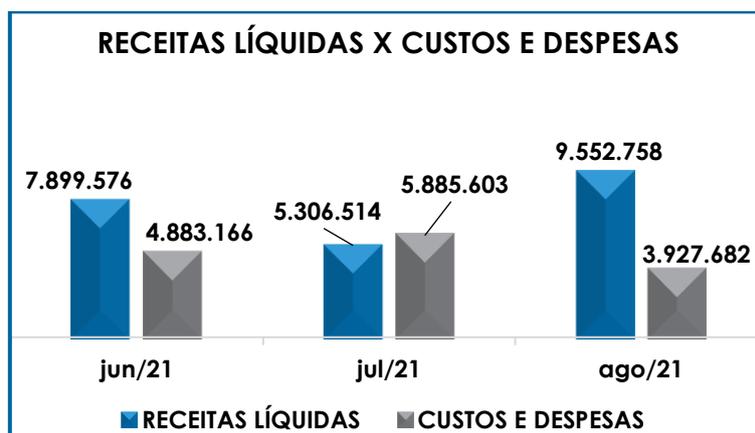
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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:** observou-se um acréscimo de 100% em comparação a julho/2021, alcançando o total de R\$ 26,00 no mês em análise, derivadas de juros recebidos e rendimentos de aplicações financeiras.
- **Venda de bens do ativo imobilizado:** observou-se um acréscimo de 100% em comparação a julho/2021, alcançando o total de R\$ 55.000,00 no mês em análise, como resultado da venda de ativo realizada no período para UNNICOLA ADESIVOS E SELANTES LTDA.
- **Despesas financeiras gerais:** observou-se um decréscimo de 28% em comparação a julho/2021, alcançando o total de R\$ 81.287,00 no mês em análise, como resultado, principalmente, do aumento nos “juros bancários” sobre as operações de desconto de duplicatas com valor final de R\$ 55.171,00, dentre outras variações menores.

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



Conforme apresentado, espera-se que a Sociedade mantenha a progressão do faturamento nos próximos meses, de forma que consiga absorver todos os custos e despesas e gerar lucro contábil no ano de 2021.

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

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

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

X – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

A **demonstração dos fluxos de caixa** proporciona informações sobre a capacidade da Sociedade de gerar “caixa e equivalentes de caixa” em determinado período, bem como a sua necessidade de consumo de disponibilidades para manutenção das suas atividades.

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

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

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

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

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	jun/21	jul/21	ago/21
LUCRO DO EXERCÍCIO	3.016.410	- 579.089	5.625.076
DEPRECIÇÃO/AMORTIZAÇÃO	18.801	19.326	20.747
LUCRO AJUSTADO	3.035.211	- 559.763	5.645.823
VARIAÇÃO DE CLIENTES	- 5.444.166	- 1.015.372	- 5.206.138
VARIAÇÃO DE CONTAS A RECEBER	- 349	5.567	122
VARIAÇÃO NO ESTOQUE	430.689	601.136	- 6.272.895
VARIAÇÃO DE OUTROS ATIVOS	- 304.009	- 1.144.473	- 1.626.047
VARIAÇÃO VALORES A RECEBER - PARTES RELACIONADAS	-	-	- 1.735.783
VARIAÇÃO VALORES A RECEBER - PARTES NÃO RELACIONADAS	- 274.840	- 325.251	1.408.192
VARIAÇÃO DE FORNECEDORES	2.372.622	2.318.090	6.615.330
VARIAÇÃO OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	215.981	203.358	184.414
VARIAÇÃO IMPOSTOS E TAXAS A RECOLHER	557.712	99.108	1.316.015
VARIAÇÃO OUTRAS CONTAS A PAGAR	- 4.819	- 4.819	- 4.819
VARIAÇÃO EM ADIANTAMENTO DE CLIENTE	- 120.031	-	-
CAIXA DA ATIVIDADE OPERACIONAL	464.001	177.581	323.970
AQUISIÇÃO IMOBILIZADO/INTANGÍVEL	- 385.965	- 94.967	- 300.330
CAIXA DA ATIVIDADE DE INVESTIMENTO	- 385.965	- 94.967	- 300.330
VARIAÇÃO VALORES A PAGAR - PARTES RELACIONADAS	- 78.071	- 82.782	-
CAIXA DA ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	- 78.071	- 82.782	-
VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA	- 35	- 168	23.639
DISPONÍVEL NO INÍCIO DO PERÍODO	2.932	2.896	2.729
DISPONÍVEL NO FINAL DO PERÍODO	2.896	2.729	26.368

Conforme demonstrativo supra, em agosto/2021 as três atividades resultaram em uma redução de caixa de R\$ 23.639,00, ensejando que a entradas de recursos e o aumento das obrigações a pagar superaram a saídas de numerários.

Confirmando os resultados positivos, observou-se que o caixa das atividades operacionais demonstrou fluxo favorável em agosto/2021, no valor de R\$ 323.970,00. Tal resultado foi proporcionado pelo lucro auferido pela Empresa no mês em análise ter absorvido as variações nos ativos e passivos, possibilitando a geração de fluxo positivo no caixa das atividades operacionais.

Neste ponto, destaca-se as transações com a acionista “ENERQUIMICA”, abarcadas pelas variações com “partes relacionadas” no demonstrativo supra, sendo que, como resultado das entradas e saídas no período, verificou-se a redução de caixa na quantia de R\$ 327.591,00.

Quanto aos fluxos de investimentos, em agosto/2021 houve o desembolso da quantia de R\$ 300.330,00, devido as melhorias/manutenções e aquisições de bens tangíveis e intangíveis realizadas no período.

Conclui-se, portanto, que na seguindo o fluxo econômico da Entidade com base nos resultados operacional e contábil negativos demonstrados pelas análises do **Ebitda** e **DRE**, os fluxos financeiros em agosto/2021, estiveram em situação correlata, uma vez que as entradas de recursos, em especial pelos fluxos de caixa aplicados nas atividades operacionais, aliada ao acréscimo nas obrigações a pagar superaram as saídas de numerários.

XI - CONCLUSÃO

Em agosto/2021, a Recuperanda contava com **62 colaboradores** diretos, dos quais 57 exerciam suas atividades normalmente, incluindo o funcionário admitido no período, 5 estavam em gozo de férias e 1 foi demitido.

Os gastos com a **folha de pagamento** totalizaram o montante de **R\$ 633.244,00**, sendo que R\$ 413.555,00 somaram os valores de salários, demais remunerações e benefícios, R\$ 145.481,00 referiram-se aos encargos sociais e o valor de R\$ 74.208,00 abrangeu as provisões trabalhistas no mês de agosto/2021.

Quanto aos pagamentos, em 13/08/2021, houve o pagamento dos adiantamentos quinzenais na monta de R\$ 119.151,00, nos dias 18 e 30/08/2021, as quitações das férias no total de R\$ 16.067,00 e o valor rescisório de R\$ 3.582,00 devido ao Colaborador desligado no mês em análise, e em 03/09/2021, o adimplemento dos saldos de salários do mês de agosto/2021, na quantia de R\$ 156.136,00.

O **EBITDA** da Empresa encerrou o mês de agosto/2021, com lucro operacional de **R\$ 5.684.178,00**, como resultado da majoração da receita operacional bruta de 99%, em contrapartida a redução de 34% nos custos e despesas em geral, impactando diretamente na apuração do resultado positivo no período.

O Índice de **liquidez seca** obtido foi de **R\$ 0,74**, permanecendo em condição insatisfatória e demonstrando 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\$ 1,17**, 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\$ -762.358,00** no mês de agosto/2021, com significativa redução no índice desfavorável e demonstrando melhora na relação entre a lucratividade e o endividamento a curto prazo.

No que tange a **disponibilidade operacional**, houve aumento de mais de 100% e apuração do resultado positivo de **R\$ 8.887.761,00**, 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 6% em agosto/2021, sumarizando um resultado de **R\$ 133.537.879,00**, confirmando a progressão contínua observada nos últimos meses.

O **faturamento bruto** em agosto/2021, foi de **R\$ 11.740.673,00**, com aumento de 99% se comparado ao mês anterior. Além disso, no confronto entre as receitas acumuladas de janeiro a agosto/2020, com o montante auferido no mesmo período de 2021, observou-se a evolução em mais de 100% no ano corrente, denotando a significativa melhora no cenário econômico da Recuperanda.

O **ativo** encerrou o período com montante de **R\$ 156.895.084,00** e o **passivo** com o valor de **R\$ 147.231.611,00**, sendo que a diferença entre eles se refere ao lucro contábil de **R\$ 9.663.474,00** acumulado na demonstração do resultado do exercício no período de janeiro a agosto/2021. No encerramento das demonstrações contábeis ao final do exercício social, esse valor será transferido para o patrimônio líquido da entidade e ensejará o equilíbrio patrimonial obrigatório.

Por sua vez, a **dívida tributária** totalizou **R\$ 60.136.780,00** e registrou aumento de 2%, em razão das novas apropriações serem superiores aos pagamentos e compensações. Ademais, observa-se que diversas contas mantiveram seus saldos inalterados ou baixados parcialmente.

No mês em análise, a Empresa apurou lucro contábil de **R\$ 5.625.076,00**, conforme apresentado na **demonstração do resultado do**

exercício, e registrou-se lucro acumulado no ano de 2021, na monta de R\$ 9.663.474,00.

Ademais, no mês de agosto/2021, a **demonstração dos fluxos de caixa** evidenciou o aumento das disponibilidades em **R\$ 23.639,00**. Ao analisarmos as variações no período, foi possível verificar que o principal fator que ensejou tal resultado foi o lucro auferido no período, uma vez que a quantia foi suficiente para absorver as variações nos ativos e passivos e promover um fluxo positivo nas atividades operacionais, abarcando, inclusive, o fluxo negativo das atividades de investimento no mês em análise.

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

Sobre a divergência verificada entre o montante devido no Quadro Geral de Credores e o saldo contabilizado no Balanço Patrimonial, a Companhia informou que, apesar da homologação do Plano de Recuperação Judicial no último dia 05/08/2021, somente concluirá os ajustes pendentes em dezembro/2021, quando do encerramento do exercício social, conforme e-mail em 29/07/2021.

Em cumprimento ao seu *múnus* legal, esta Administradora Judicial permanecerá acompanhando o vencimento 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

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 mantenha as 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 homologado.

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

Taubaté/SP, 26 de outubro 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