

**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	4
III – FOLHA DE PAGAMENTO.....	6
III.I – COLABORADORES.....	6
III.II - PRÓ- LABORE	8
IV – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)....	10
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	12
V.I – LIQUIDEZ SECA	12
V.II – LIQUIDEZ GERAL	14
V.III - CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO.....	15
V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	17
V.V - GRAU DE ENDIVIDAMENTO	19
VI – FATURAMENTO.....	22
VII – BALANÇO PATRIMONIAL.....	24
VII.I – ATIVO.....	24
VII.II – PASSIVO.....	35
VII.III – PASSIVO CONCURSAL	42
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA.....	43
VIII.I - MEDIDAS PARA GESTÃO DO ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	50
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	52
X – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA.....	57
XI - CONCLUSÃO	61

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

Antes de iniciar a apresentação da análise da situação econômico-financeira e dos resultados apresentados pela Recuperanda, é imprescindível mencionar que a Entidade apresentou os Demonstrativos Contábeis referentes ao mês de dezembro/2021, apenas no dia 14/03/2022, o que implicou no atraso da apresentação das informações que competem à Auxiliar do Juízo.

Na oportunidade, seus representantes comunicaram os ajustes realizados nas provisões de Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o resultado apurado no ano de 2021, esclarecendo que no momento do encerramento do exercício social, visualizaram que a tributação com base no Lucro Real Trimestral era mais adequada ao cenário econômico-financeiro da Empresa, procedendo os ajustes necessários e encaminhando todos os Demonstrativos Contábeis retificados no período.

Além disso, constatou-se que a Companhia realizou o reconhecimento dos deságios aprovados no Plano de Recuperação Judicial, aplicados aos montantes devidos aos credores inscritos na Classes II, III e IV, sendo, respectivamente, os credores com garantia real, quirografários e micro e pequenos empreendedores.

Para tanto, a Recuperanda procedeu a redução dos passivos com a transferência de parte dos valores para a rubrica de “ajustes de exercícios anteriores”, alocada no patrimônio líquido da Entidade, conforme apresentado em detalhes no decorrer do presente feito.

Isso posto, considerando os diversos entendimentos que circundam o reconhecimento do deságio recuperacional, o qual implica na redução de parte das obrigações reconhecidas no passivo da Entidade até aquele momento, e pelas implicações jurídicas, contábeis e, em especial, as

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

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

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

tributárias relacionadas ao tema, esta Administradora Judicial promoveu questionamentos à Recuperanda, os quais até o momento do protocolo do presente Relatório, não foram esclarecidos. Nesse sentido, o assunto será pontualmente tratado com a Devedora e os eventuais reflexos desta discussão serão relatados no próximo Relatório de Atividades.

Ademais, os objetivos do presente Relatório são:

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

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

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

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

sendo 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.

Em 25/01/2019, a Empresa ajuizou pedido de recuperação judicial na Comarca de Taubaté/SP, onde ocorreu o deferimento do processamento 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 70 no ano de 2021, demonstrando uma progressão ao longo dos anos.

Em complemento, além da elevação observada no quadro dos Colaboradores, nos últimos 3 anos a Companhia apresentou uma média mensal de aproximadamente R\$ 2,6 milhões em seu faturamento, desde o pedido de recuperação judicial até o encerramento do exercício social de 2021.

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. Além disso, pela recente 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.

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

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

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

III – FOLHA DE PAGAMENTO

III.I – COLABORADORES

Em dezembro/2021, a Recuperanda contava com o quadro funcional de **70 Colaboradores** diretos, dos quais 50 exerciam suas atividades normalmente, sendo 7 funcionários admitidos no mês, 20 estavam em gozo de férias e 1 foi demitido (não sendo computado no total das tabelas), conforme demonstrado no quadro abaixo:

COLABORADORES	out/2021	nov/2021	dez/2021
ATIVOS	57	55	43
FÉRIAS	7	8	20
AFASTADOS	0	0	0
ADMITIDOS	1	1	7
DEMITIDOS	0	2	1
TOTAL	65	64	70

O total dos gastos com a **Folha de Pagamento** em dezembro/2021 foi de **R\$ 914.532,00**, sendo que R\$ 908.041,00 somaram os valores de salários, demais remunerações e benefícios, R\$ 348.674,00 referiram-se aos encargos sociais e R\$ 342.183,00 (saldo credor) compuseram as provisões trabalhistas.

A seguir, está demonstrada a composição das despesas com a folha de pagamento no período de outubro a dezembro/2021, bem como o total dos gastos acumulados no ano de 2021:

FOLHA DE PAGAMENTO	out/2021	nov/2021	dez/2021	ACUM/2021
SALÁRIOS E ORDENADOS	- 366.538	- 445.027	- 428.102	- 3.999.712
13º SALÁRIO	- -	- 8.135	- 366.677	- 386.327
FÉRIAS	- 23.060	- 57.056	- 67.658	- 453.132
VALE TRANSPORTE	- 9.108	- 8.404	- 12.238	- 108.927
DESPESA DE ALIMENTAÇÃO	- 96.179	- 31.241	- 33.366	- 357.721
DESPESAS COM PESSOAL	- 494.884	- 549.862	- 908.041	- 5.317.130

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

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

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

FGTS MULTA RESCISÓRIA	-	2.204	-	7.097	-	51.380	-	119.447
FGTS	-	31.091	-	48.465	-	53.979	-	370.916
INSS EMPRESA	-	124.166	-	146.605	-	243.315	-	1.458.193
ENCARGOS SOCIAIS	-	157.461	-	202.168	-	348.674	-	1.948.555
PROVISÃO DE FÉRIAS	-	540.854	-	601.157	-	575.380	-	5.996.177
PROVISÃO DE 13º SALÁRIO	-	265.483	-	191.063	-	-	-	1.564.734
PROVISÃO DE FGTS S/ FÉRIAS	-	43.269	-	48.093	-	46.031	-	480.140
PROVISÃO DE INSS S/ FÉRIAS	-	147.653	-	164.116	-	157.079	-	1.638.468
PROVISÃO DE FGTS S/ 13º SALÁRIO	-	21.239	-	26.344	-	-	-	136.237
PROVISÃO DE INSS S/ 13º SALÁRIO	-	72.477	-	89.900	-	-	-	464.912
PROVISÕES	-	1.090.973	-	1.120.673	-	778.490	-	10.280.668
REVERSÃO DE PROV. DE FÉRIAS		522.821		540.854		601.157		5.880.225
REVERSÃO DE PROV. DE FGTS S/ FÉRIAS		41.826		43.269		48.093		470.273
REVERSÃO DE PROV. DE INSS S/ FÉRIAS		142.730		147.653		164.116		1.604.796
REVERSÃO DE PROV. DE 13º SALÁRIO		234.481		265.483		191.063		1.564.734
REVERSÃO DE PROV. DE FGTS S/ 13º SALÁRIO		18.758		21.239		26.344		136.237
REVERSÃO DE PROV. DE INSS S/ 13º SALÁRIO		64.013		72.477		89.900		464.912
REVERSÃO DE PROVISÃO CONSTITUÍDA		1.024.629		1.090.973		1.120.673		10.121.176
TOTAL	-	718.690	-	781.729	-	914.532	-	7.425.177

Observou-se o aumento de R\$ 132.803,00 na despesa total com os Colaboradores em relação ao mês de novembro/2021, decorrente da majoração de mais de 100% nos gastos com "13º salário", com valor final de R\$ 366.677,00, e no acréscimo de 19% nas despesas com "férias", com saldo total de R\$ 67.658,00, em contrapartida a redução de 4% nos "salários e ordenados" com valor final de R\$ 428.102,00, dentre outras variações menores no período.

Quanto aos encargos sociais, houve aumento geral de 72%, alcançando o total de R\$ 348.674,00 no mês em análise, tendo em vista que a base de incidência dos encargos também foi maior em dezembro/2021, como no caso do "13º salário", além da ocorrência de multa rescisória de FGTS sobre as demissões ocorridas no período, sendo que a Devedora incorreu na despesa de R\$ 51.380,00 a este título.

As provisões trabalhistas, por sua vez, registraram as apropriações e as baixas das parcelas mensais referentes a férias, 13º salário e os encargos sociais incidentes sobre esses valores, encerrando o mês 12/2021,

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

com saldo credor (positivo) de R\$ 342.183,00, sendo que este valor estava composto pelas “provisões” no total de R\$ 778.490,00, subtraindo a “reversão de provisão constituída” no total de R\$ 1.120.673,00, resultando no “saldo invertido” mencionado acima.

Sobre os pagamentos, em 03/12/2021, foi quitado o saldo de salários referente ao mês de novembro/2021, no total de R\$ 219.861,00, além do adimplemento da segunda parcela do 13º salário no dia 20/12/2021, na quantia R\$ 147.522,00, e das férias e a rescisão pagas no decorrer do mês no montante de R\$ 102.358,00.

Ainda, em 15/12/2021, houve o pagamento dos adiantamentos quinzenais referentes a Folha de Pagamento do mês de dezembro/2021, na monta de R\$ 118.112,00, destacando-se a pendência de apresentação do comprovante de pagamento do adiantamento devido ao funcionário Alexandre da Cunha Barbosa, na quantia de R\$ 2.901,00.

Ademais, no mês em análise, a Empresa utilizou a contratação de profissionais autônomos para complementação da mão-de-obra, reconhecendo o valor total de R\$ 24.336,00 a título de “serviços de terceiros” e R\$ 4.867,00 referentes 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 acumulou o importe de R\$ 7.425.177,00 no total dos gastos com o pessoal direto, sendo que o valor despendido com a Folha de Pagamento no ano corrente consumiu 12% do faturamento bruto auferido no mesmo período.

III.II - PRÓ- LABORE

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

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

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

O 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	out/2021	nov/2021	dez/2021	ACUM/2021
CARLOS PLACHTA				
PRÓ-LABORE	68.373	68.373	68.373	820.477
IRRF SOBRE PRÓ-LABORE	- 12.118	- 12.118	- 12.118	- 145.420
INSS CONTRIBUINTE INDIVIDUAL	- 708	- 708	- 708	- 8.492
PENSÃO ALIMENTÍCIA	- 20.437	- 20.437	- 20.437	- 245.248
TOTAL	35.110	35.110	35.110	421.316

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, retenção de Imposto de Renda 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 do "pró-labore a pagar" ao referido Diretor, no mês analisado houve o pagamento de R\$ 61.728,00, abrangendo a remuneração de novembro/2021, e de competências anteriores indicadas

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

como “pró-labore em atraso”, despesas pessoais no total de R\$ 9.621,00, dedução dos descontos sobre a folha de pró-labore do mês 12/2021, no total de R\$ 33.263,00, e o lançamento da provisão do referido mês no importe de R\$ 68.373,00.

No mais, sobre a remuneração do Presidente, há incidência de “INSS cota patronal” na alíquota 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.

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	out/2021	nov/2021	dez/2021	ACUM/2021
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	6.929.021	5.257.370	6.770.892	64.106.208
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 1.160.799	- 583.626	- 688.186	- 9.936.527
(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	5.768.222	4.673.744	6.082.705	54.169.681
(-) CUSTOS DOS PRODUTOS VENDIDOS	- 2.675.199	- 4.986.627	- 3.251.545	- 24.764.293
(=) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	3.093.023	- 312.882	2.831.160	29.405.387

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

(-) DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	-	570.698	-	573.939	-	1.715.743	-	5.530.205
(-) DESPESAS COM PESSOAL	-	1.021.498	-	1.810.778	-	2.623.086	-	13.039.262
(-) DESPESAS COMERCIAIS GERAIS	-	42.107	-	440.618	-	373.968	-	909.228
(+) DEPRECIações/AMORTIZAÇÕES		24.665		24.211		25.213		226.817
EBITDA		1.483.386	-	3.114.007	-	1.856.424		10.153.510
(=) EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA		21%		-59%		-27%		16%

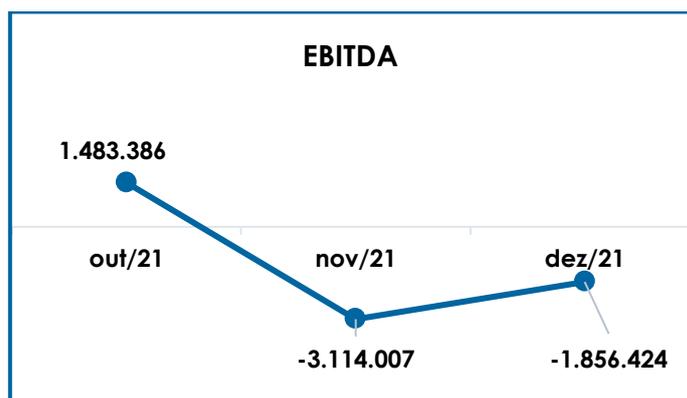
A Entidade apurou o prejuízo operacional de **R\$ 1.856.424,00** no cálculo do **EBITDA** em dezembro/2021, demonstrando que a Recuperanda não conseguiu absorver todos os custos e despesas somente com as receitas auferidas com a venda de produtos e serviços.

Verifica-se que a Empresa se manteve com o resultado negativo se compararmos com o mês anterior, mas com a significativa redução de 40% no prejuízo operacional, tendo em vista que houve majoração de 29% no faturamento bruto, o que amenizou o resultado negativo, mesmo com a elevação de 2% dos custos e despesas em geral.

Apesar do valor insatisfatório apurado no *Ebitda* de dezembro/2021, a Companhia encerrou o ano com o lucro operacional de R\$ 10.153.510,00, sendo este um valor três vezes maior que o resultado obtido ao fim de 2020.

Ademais, ressalta-se que foi excluído do custo o montante de R\$ 7.056,00, referente 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 outubro a dezembro/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 no próximo ano de 2022.

V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

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

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

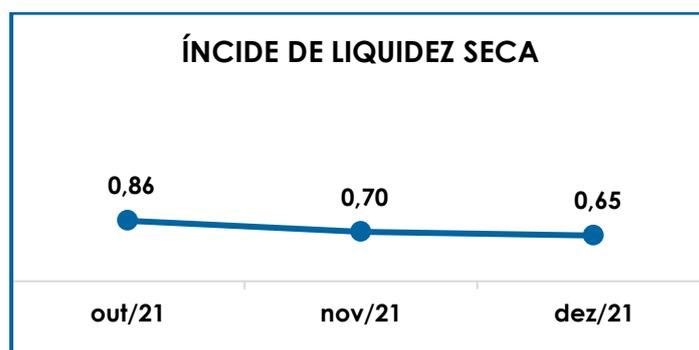
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

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

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

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



Segundo gráfico acima, o índice de liquidez seca registrou decréscimo e alcançou o resultado de R\$ 0,65 em dezembro/2021, obtido pela divisão do "ativo circulante", subtraído dos "estoques", no valor de R\$ 22.545.478,00, pelo "passivo circulante" de R\$ 34.521.373,00, na condição de que a redução nos ativos (-7%) considerados para o cálculo superou a minoração do "passivo circulante" (-1%), resultando, assim, na redução do índice em R\$ 0,05 em relação a novembro/2021.

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

Isso posto, conclui-se que a Recuperanda apresentou um índice de liquidez seca insuficiente, isso é, não possuía bens e direitos de curto prazo, descontados os valores relativos aos estoques, capazes

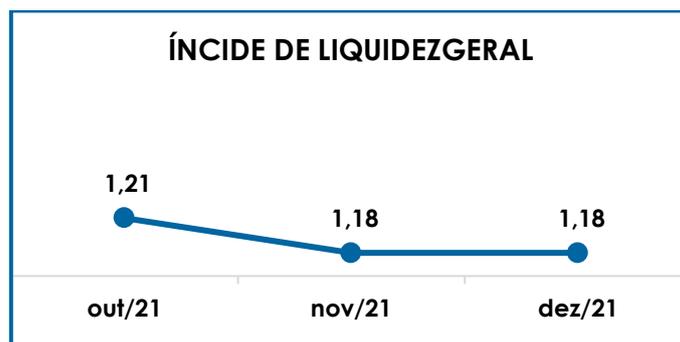
de suprir as obrigações de curto prazo, logo que para cada **R\$ 1,00** de dívida, a capacidade de pagamento era de **R\$ 0,65**.

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 não apresentou variação se comparado ao mês anterior, em virtude dos acréscimos no ativo (6%) e passivo (6%) terem ocorrido na mesma proporção.

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\$ 1,18** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

V.III - CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

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

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

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	out/2021	nov/2021	dez/2021
DISPONÍVEL	3.886	3.430	33.819
CLIENTES	15.192.622	11.707.198	10.301.562
ESTOQUES	7.778.633	9.136.574	4.695.413
CRÉDITOS	12.775.014	12.614.774	12.210.098
ATIVO CIRCULANTE	35.750.155	33.461.975	27.240.891
FORNECEDORES	- 11.697.732	- 14.194.539	- 11.768.121
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 585.912	- 585.708	- 556.162
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 1.090.973	- 1.120.673	- 778.490
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 5.683.493	- 5.802.231	- 6.017.778
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDAS A PAGAR	- 111.089	- 171.478	- 231.770
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 7.736.296	- 7.057.567	- 11.437.852
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 533.682	- 516.816	- 2.855.571
EMPRÉSTIMOS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	-	-	121
OUTRAS OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO	- 4.980	- 161	- 161
OBRIG. TRAB. E SOCIAIS CONCURSAIS	- 5.039.252	- 5.039.252	- 875.108
ADIANTAMENTOS	- 1.225	- 507.364	- 240
PASSIVO CIRCULANTE	- 32.484.634	- 34.995.788	- 34.521.373
TOTAL	3.265.521	- 1.533.813	- 7.280.482

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

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

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

Conforme o quadro acima, verificou-se que em dezembro/2021, o índice do **CGL** apresentou majoração superior a 100% no resultado negativo se comparado ao mês anterior, encerrando o período com o indicador de **R\$ -7.280.482,00**, demonstrando piora na relação entre a lucratividade e o endividamento a curto prazo.

O agravamento no indicador desfavorável ocorreu devido à involução de 19% no “ativo circulante”, o equivalente a R\$ 6.221.084,00, frente ao decréscimo de 1% no “passivo circulante”, de forma que as obrigações se tornaram ainda maiores que os bens e direitos a curto prazo e ensejaram o desequilíbrio entre as vertentes confrontadas.

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 outubro a dezembro/2021:

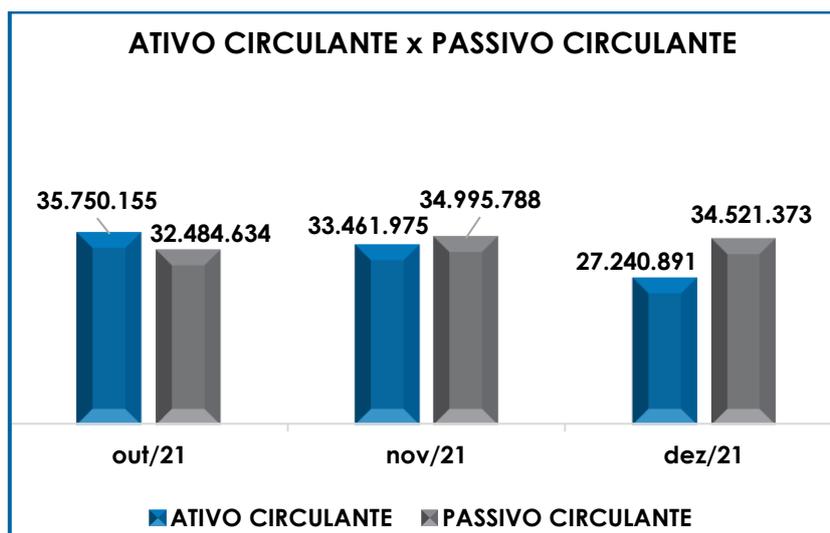


Em complemento às informações já apresentadas, segue abaixo a demonstração gráfica das variações do “ativo circulante” e do “passivo circulante” que compuseram os resultados do CGL no período analisado:

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

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

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



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	out/2021	nov/2021	dez/2021
CLIENTES	15.192.622	11.707.198	10.301.562
ESTOQUES	7.778.633	9.136.574	4.695.413
(-) FORNECEDORES	- 11.697.732	- 14.194.539	- 11.768.121
TOTAL	11.273.524	6.649.233	3.228.854

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

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

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

A disponibilidade operacional da Recuperanda apresentou **saldo positivo** de **R\$ 3.228.854,00** em dezembro/2021, mantendo a condição satisfatória registrada desde início de 2021, porém computando um decréscimo de 51% em comparação ao mês de novembro/2021, o equivalente a R\$ 3.420.379,00.

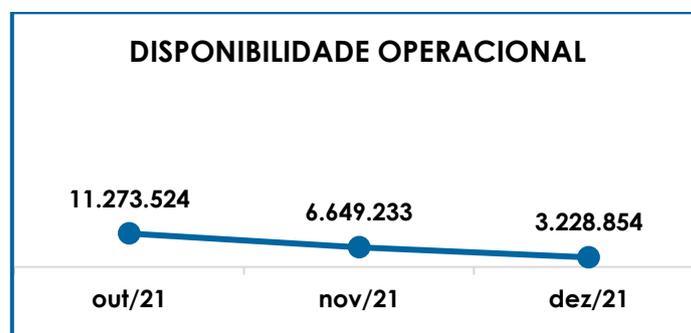
Houve redução de 12% nos valores a receber de “clientes”, o equivalente a R\$ 1.405.636,00, e de 49 % nos “estoques”, proporcional a quantia de R\$ 4.441.161,00, em relação aos saldos apurados no mês anterior. Entretanto, a quantia a pagar aos “fornecedores” também registrou involução no mês em análise, sendo esta de 17% e equivalente a monta de R\$ 2.426.418,00, de forma que, apesar do decréscimo nas obrigações com fornecedores, os saldos de “clientes” e “estoques” permaneceram suficientes para absorver o total a pagar aos “fornecedores” e manter a disponibilidade no ciclo operacional da Companhia.

No mais, ressalta-se que o resultado positivo na análise da disponibilidade operacional não seria possível apenas com o montante a receber dos “clientes”, demonstrando que o ciclo operacional da Empresa dependeu de parte do saldo em “estoques” para fazer frente as obrigações com os “fornecedores” de produtos e serviços no mês em análise.

Sobre a significativa redução de 49% no estoque da Recuperanda, após ser questionada a Companhia apresentou, em 17/03/2022, a seguinte justificativa:

“Reconhecimento conforme índice técnico, das mercadorias vendidas, se observarmos, o faturamento da empresa, em 2020 foi 18MM e em 2021 64MM, se tornando mesmo muito substancial”.

Em complemento, segue abaixo representação gráfica da retração do resultado da disponibilidade operacional no período outubro a dezembro/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 outubro a dezembro/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	out/2021	nov/2021	dez/2021
(+) DISPONÍVEL	3.886	3.430	33.819
FORNECEDORES	- 11.697.732	- 14.194.539	- 11.768.121
EMPRÉSTIMOS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	-	-	121
OUTRAS OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO	- 4.980	- 161	- 161
ADIANTAMENTOS	- 1.225	- 507.364	- 240
EMPRÉSTIMOS COM INSTITUIÇÕES	- 32.095.675	- 32.095.675	- 29.001.456
FINANCIAMENTOS	- 6.077.742	- 6.077.742	- 17.435.915
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	- 2.519.491	- 2.519.491	- 2.519.491
EMPRÉSTIMOS/MÚTUOS	- 2.644.269	- 2.644.269	- 2.635.385

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	- 3.547.200
OBRIGAÇÕES DE DESEMPENHO	- 1.891.260	- 1.891.260	- 1.891.260
DÍVIDA ATIVA	- 64.249.033	- 67.247.615	- 68.765.531
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 585.912	- 585.708	- 556.162
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 1.090.973	- 1.120.673	- 778.490
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 5.683.493	- 5.802.231	- 6.017.778
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 111.089	- 171.478	- 231.770
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 7.736.296	- 7.057.567	- 11.437.852
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 533.682	- 516.816	- 2.855.571
OBRIG. TRAB. E SOCIAIS CONCURSAIS	- 5.039.252	- 5.039.252	- 875.108
PASSIVO TRIBUTÁRIO	- 46.516.518	- 46.516.518	- 43.892.317
OBRIG. TRAB. E SOCIAIS CONCURSAIS LP	-	-	- 7.304.072
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	- 67.297.215	- 66.810.243	- 73.949.120
TOTAL	- 131.546.247	- 134.057.857	- 142.714.651

A **dívida financeira líquida** totalizou **R\$ 142.714.651,00** no mês de dezembro/2021, com evolução no saldo negativo em 6% se comparado ao mês anterior, o equivalente R\$ 8.656.793,00.

A Dívida Ativa, composta pelas obrigações de caráter não tributário, registrou no mês em análise o montante de R\$ 68.765.531,00, com evolução de 2% em relação a novembro/2021. As principais variações registradas no período foram o aumento superior a 100% nos “financiamentos”, em contrapartida as reduções nos “fornecedores” (-17%), “empréstimos com instituições” (-10%) e “fornecedores concursais LP” (-52%), entre outras ocorrências menores.

Quanto aos pagamentos, houve o adimplemento da quantia total de R\$ 167.700,89, com a indicação específica dos fornecedores correntes que foram adimplidos, o equivalente a 1% da dívida total com fornecedores da Companhia.

Ademais, contatou-se a contabilização do montante de R\$ 3.197,23, a título de pagamentos aos fornecedores em espécie, ou seja, registrados na conta contábil “caixa”, além dos movimentos transitados pelas contas bancárias, mas com o histórico de “pagamentos diversos” e atrelados a

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

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

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

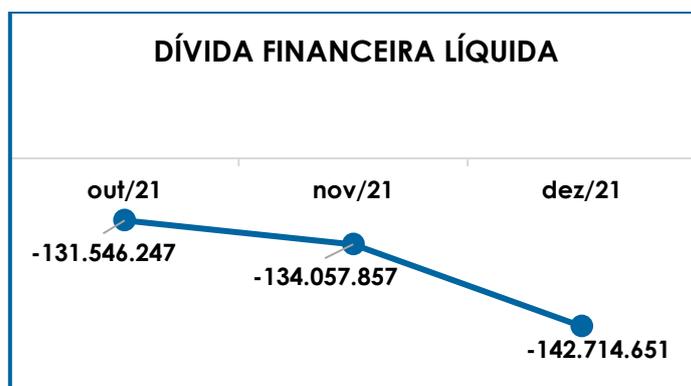
lançamentos múltiplos sem a indicação das contas operadas, no valor consolidado de R\$ 7.225.490,84, e que apesar da verificação de todos os Demonstrativos Contábeis e financeiros apresentados, não foi possível afirmar os favorecidos de tais pagamentos.

Por sua vez, a Dívida Fiscal e Trabalhista registrou as maiores variações com os acréscimos nas rubricas "impostos e contribuições a pagar" (62%) e "obrigações trabalhistas e sociais concursais – longo prazo" (100%), em contrapartida a redução das "obrigações trabalhistas e sociais concursais – curto prazo" (-83%), dentre outras variações de menor porte.

No que tange aos pagamentos e compensações dos débitos junto ao Fisco, aos Colaboradores e ao Presidente, o total das quitações foi de R\$ 1.794.475,00, proporcional a 2% da Dívida fiscal e Trabalhista em dezembro/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 dezembro/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

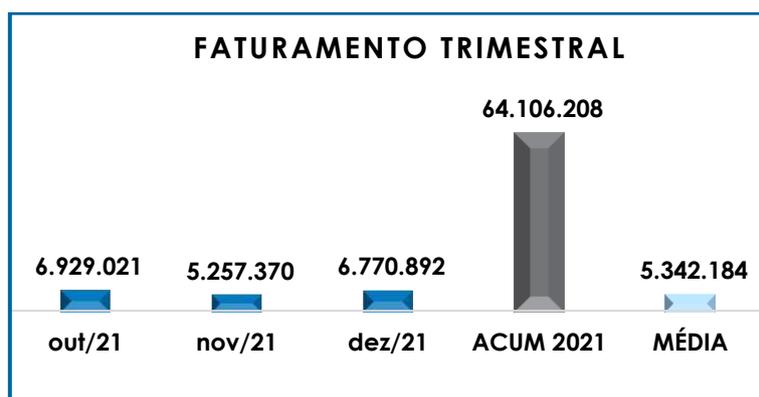
O **Faturamento** consiste na soma de todas as vendas de produtos ou de serviços que uma Sociedade Empresária realiza em um determinado período. Esse processo demonstra a real capacidade de produção, além de sua participação no mercado, possibilitando a geração de fluxo de caixa.

O faturamento bruto apurado em dezembro/2021, foi de **R\$ 6.770.892,00**, com majoração de 29% 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\$ 6.082.705,00.

Em complemento, diante das novas recomendações do CNJ, esta Auxiliar demonstra os 7 principais clientes da Devedora no mês em análise:

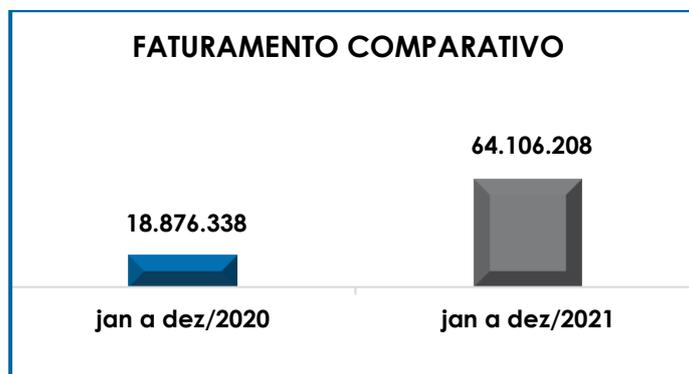
PRINCIPAIS CLIENTES	dez/21
PROMAX PROD MAXIMOS	1.845.416
ENERGIS E AGROQUIMICA	1.038.088
FR MIRANDA	929.775
GRAX LUBRIFICANTES	896.907
ANLEX IND E COM DE LUBRIF	389.036
PETROCAR	269.694
POLY PETRO LUBRIFICANTES	249.918
CARGILL ALIMENTOS	238.200
TOTAL	5.857.034

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

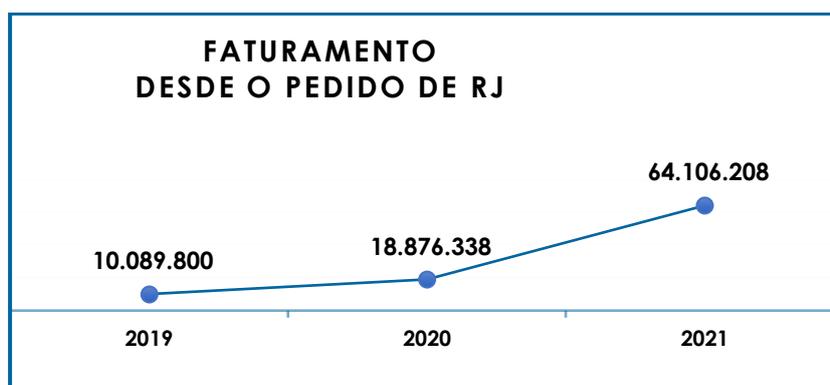


Ademais, ao compararmos as receitas auferidas de janeiro a dezembro/2020, com o mesmo período de 2021, foi possível observar um acréscimo superior a 100% nas receitas obtidas neste último ano, indicando que a Empresa se encontrava em um cenário econômico significativamente

mais favorável no exercício há pouco encerrou-se. Em complemento, segue demonstração gráfica do comparativo realizado:



Por último, segue o gráfico com o faturamento computado em cada ano, desde o pedido de Recuperação Judicial em 25/01/2019:



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.

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

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

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

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

BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO	out/2021	nov/2021	dez/2021
DISPONÍVEL	3.886	3.430	33.819
CAIXA	956	429	1.170
BANCO CONTA MOVIMENTO	2.522	2.554	2.211
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	408	446	30.438
CLIENTES	15.192.622	11.707.198	10.301.562
CLIENTES	21.736.476	16.088.430	13.032.280
VALORES A RECEBER	14.896	15.016	14.725
(-) DUPLICATAS DESCONTADAS	- 6.558.750	- 4.396.248	- 2.745.443
ESTOQUES	7.778.633	9.136.574	4.695.413
DESPESA DE INSUMOS	458.478	440.336	495.254
ESTOQUE DE MATÉRIA PRIMA	6.729.364	8.326.863	3.666.441
ESTOQUE DE PRODUTOS PARA REVENDA	590.791	369.375	533.718
CRÉDITOS	12.775.014	12.614.774	12.210.098
TRIBUTOS A RECUPERAR	2.922.322	2.496.752	4.340.333
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	8.181	151.600	28.322
ADIANTAMENTOS	9.844.510	9.966.422	7.841.443
ATIVO CIRCULANTE	35.750.155	33.461.975	27.240.891
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	57.944.530	59.264.579	58.406.806
PROMITENTES	55.476.960	55.476.960	55.476.960
CONTA CORRENTE SÓCIO	1.855.713	3.187.913	2.337.473
EMPRÉSTIMOS A TERCEIROS	592.373	592.373	592.373
PAGAMENTOS ANTECIPADOS	19.484	7.332	-
IMOBILIZADO	34.864.355	35.004.785	35.274.974
BENS IMÓVEIS	34.731.870	34.783.121	34.915.721
BENS MÓVEIS	8.975.793	9.084.925	9.243.396
(-) DEPRECIACÕES	- 8.192.510	- 8.203.813	- 8.215.711
(-) AMORTIZAÇÕES	- 650.799	- 659.447	- 668.431
INTANGÍVEL	30.581.663	30.589.904	47.447.087
DIREITO DE USO SOFTWARE	294.512	307.012	311.526
DIREITOS AUTORAIS	30.430.000	30.430.000	47.287.000
(-) AMORTIZAÇÕES	- 142.849	- 147.108	- 151.440
ATIVO NÃO CIRCULANTE	123.390.548	124.859.268	141.128.867
TOTAL	159.140.703	158.321.243	168.369.758

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

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

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

De modo geral, no mês de dezembro/2021, observou-se a evolução do **Ativo** em 6% e saldo final de **R\$ 168.369.758,00**, 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 16% do ativo total da Empresa, totalizando R\$ 27.240.891,00, e com minoração de R\$ 6.221.084,00 se comparado a novembro/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 dezembro/2021, o grupo era composto pelos subgrupos “caixa” com saldo de R\$ 1.170,00, “banco conta movimento” com o valor de R\$ 2.211,00, e “aplicações financeiras” com o valor de R\$ 30.438,00, totalizando o montante de R\$ 33.819,00, e com elevação superior a 100% em relação ao mês anterior, em virtude, principalmente, do acréscimo nos recursos em “aplicações financeiras”.

- **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.

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 dezembro/2021, a conta "clientes" registrou o saldo bruto de R\$ 13.032.280,00, com decréscimo de 19% em relação ao mês anterior. Frisa-se, que essa retração foi motivada, principalmente, pelo cliente "INNOSPEC", devido ao recebimento das Notas Fiscais nº 96 e 97, conforme verificado pelos Demonstrativos Contábeis.

A rubrica "valores a receber", por sua vez, encerrou o período com o saldo de R\$ 14.725,00, com redução de 2% se comparado ao mês de novembro/2021, em virtude da baixa de parte do saldo pelo reconhecimento da origem do numerário, superando o reconhecimento de novos valores recebidos indevidamente pela não retenção dos impostos por alguns clientes.

Por fim, as "duplicatas descontadas" totalizaram a quantia de R\$ -2.745.443,00, com saldo negativo e efeito redutor no saldo do subgrupo, indicando a antecipação dos recebíveis do mês em análise e compondo o valor líquido do subgrupo "clientes" de R\$ 10.301.562,00, 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 dezembro/2021, perfaz o montante de R\$ 4.695.413,00, apresentando a involução de 49% em relação ao mês anterior. A composição total do grupo está apresentada no quadro abaixo:

ESTOQUE	out/2021	nov/2021	dez/2021
DESPESA DE INSUMOS	458.478	440.336	495.254
INSUMO - SACO PLÁSTICO X58	34.784	36.620	36.620
INSUMO - BARRICA DA FIBRA	12.826	12.826	12.826
INSUMO - ÓLEO BPF	1.198.600	1.198.600	1.253.350
INSUMO - BOMBONA	582.387	582.387	611.850
IPI S/ COMPRAS - INSUMOS	- 70.943	- 70.943	- 74.786
INSUMO - LACRE	12.935	14.435	15.735

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 - ETIQUETA	144.681	163.121	177.268
INSUMO - PAPELÃO	16.119	19.412	19.412
INSUMO - SACO DE PAPEL	35.079	35.079	35.079
INSUMO - PALLET	124.017	137.067	150.117
INSUMOS - FRASCOS	77.282	77.282	77.282
(-) ICMS S/ COMPRAS - INSUMO	- 300.311	- 301.470	- 315.936
(-) PIS S/ COMPRAS - INSUMO	- 27.511	- 27.617	- 28.943
(-) COFINS S/ COMPRAS - INSUMO	- 128.338	- 128.827	- 134.935
(-) TRANSF. DE INSUMOS	- 1.253.130	- 1.307.638	- 1.339.686
ESTOQUE DE MATÉRIA PRIMA	6.729.364	8.326.863	3.666.441
MATÉRIA PRIMA - NP (P-1306/0	827.378	827.378	827.378
MATÉRIA PRIMA - GF	4.808.757	4.808.757	5.444.942
MATÉRIA PRIMA - SAL CÉLCICO DE AC. GRAXO	264.259	264.259	264.259
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	21.410.166	28.822.007	28.822.007
MATÉRIA PRIMA - POWERGUARD	325.237	325.237	325.237
MATÉRIA PRIMA - URÉIA TÉCNICA	93.600	93.600	93.600
(-) ICMS S/ MERCADORIAS DEPÓSITO OU	- 840.347	- 620.061	- 1.179.665
MATÉRIA PRIMA - ÁCIDO ESTEARICO VEGETAL	1.045.764	1.045.764	1.045.764
MATÉRIA PRIMA - ÁCIDO ESTEARICO VEGETAL	-	-	- 1.509.274
(-) IPI S/ COMPRAS MP	- 1.664.613	- 2.213.638	- 2.213.638
(-) ICMS S/ COMPRAS MP	- 2.094.320	- 2.368.833	- 2.467.640
(-) PIS S/ COMPRAS MP	- 455.790	- 569.027	- 579.416
(-) COFINS S/ COMPRAS MP	- 2.097.789	- 2.619.363	- 2.667.218
(-) TRANSF. MATÉRIA PRIMA	- 16.124.737	- 20.701.017	- 23.771.693
ESTOQUE DE PRODUTOS PARA REVENDA	590.791	369.375	533.718
(-) ICMS S/ PRODUTO PARA REVENDA	- 427.256	- 440.648	- 514.169
(-) PIS S/ PRODUTO PARA REVENDA	- 45.394	- 46.621	- 53.361
(-) COFINS S/ PRODUTO PARA REVENDA	- 209.085	- 214.740	- 245.782
PRODUTO PARA REVENDA - POWERGUARD / DMA	540.518	540.518	540.518
PRODUTO PARA REVENDA - ÁCIDO MIRISTICO	916.825	916.825	916.825
PRODUTO PARA REVENDA - ÁCIDO PALMITICO	215.619	215.619	215.619
PRODUTO PARA REVENDA - NEOPENTILGLICOL	1.567.128	1.567.128	1.975.578
PRODUTO PARA REVENDA - LICIAD / OLI 5550	51.551	125.955	125.955
(-) TRANSF. DE PRODUTO PARA REVENDA	- 2.019.115	- 2.294.661	- 2.427.465
TOTAL	7.778.633	9.136.574	4.695.413

Notou-se significava elevação na conta "transf. matéria-prima", e ao ser questionada, a Recuperanda apresentou a seguinte justificativa, por e-mail encaminhado em 17/03/2022:

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

“Reconhecimento conforme índice técnico, das mercadorias vendidas, se observarmos, o faturamento da empresa, em 2020 foi 18MM e em 2021 64MM, se tornando mesmo muito substancial”.

➤ **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 74% e totalizou R\$ 4.340.333,00 em dezembro/2021:

TRIBUTOS A RECUPERAR	out/2021	nov/2021	dez/2021
ICMS A RECUPERAR	1.054.851	999.431	1.733.008
COFINS A RECUPERAR	151.656	39.224	180
PIS A RECUPERAR	32.926	8.518	39
IRPJ A RECUPERAR	655	655	655
CSLL A RECUPERAR	60	60	60
IRRF S/ APLICACAO FINANCEIRA	2	2	2
IRRF A RECUPERAR	22.026	23.402	26.751
IPI A RECUPERAR	1.660.147	1.425.459	2.579.637
TOTAL	2.922.322	2.496.752	4.340.333

Pela análise dos demonstrativos contábeis, verificou-se as compensações nas contas “ICMS, PIS, COFINS e IPI”, na quantia consolidada de R\$ 832.611,00, bem como a apropriação de novos valores a recuperar nestas rubricas e na conta “IRRF 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 a composição dos adiantamentos a empregados 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

ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	out/2021	nov/2021	dez/2021
ADIANTAMENTO 13º SALÁRIO	-	138.239	-
ADIANTAMENTO DE FÉRIAS	7.931	13.360	28.322
EMPRÉSTIMOS A FUNCIONÁRIOS	250	-	-
TOTAL	8.181	151.600	28.322

Em dezembro/2021, houve minoração de 81% e sumarizou R\$ 28.322,00 ao final do período, restando apenas o valor contabilizado a título de “adiantamento de férias”. No mais, conforme esclarecido pela Recuperanda, os empréstimos aos funcionários 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 dezembro/2021, uma redução 21% em relação ao mês anterior e encerrando o período com saldo de R\$ 7.841.443,00.

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

ADIANTAMENTOS	out/2021	nov/2021	dez/2021
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	7.247.648	7.321.708	6.542.948
DEP. JUD. TRABALHISTA - 2º VT TAUBATÉ	881.170	881.170	881.170
DEP. JUD. TRABALHISTA - 26º RIO JANEIRO	138.659	138.659	138.659
DEP. JUD. CIVEL - 4º VC TAUBATÉ	168.704	168.704	168.704
DEP. JUD. TRABALHISTA - 1º VT TAUBATÉ	57.402	57.402	57.402
DEP. JUD. CIVEL - 26º VC VALINHOS	164.697	-	-
DEP. JUD. 2º VARA FEDERAL DE TAUBATÉ	12.390	12.390	12.390
DEP. PGTO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL	1.173.839	1.386.389	40.169
TOTAL	9.844.510	9.966.422	7.841.443

A rubrica “adiantamento a fornecedores” encerrou o mês de dezembro/2021, com o valor de R\$ 6.542.948,00, e decréscimo de 11% em comparação ao mês anterior, sendo que os valores desta conta são

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

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

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

resultado dos adiantamentos feitos pela Recuperanda aos seus fornecedores nas transações comerciais.

Diante da expressiva redução no saldo da rubrica em questão, a Recuperanda foi questionada e apresentou a seguinte explicação em 17/03/2022:

"Essa conta sempre poderá haver variações substanciais, devido sua finalidade, a empresa em tamanho progresso e crescimento, está fechando novos contratos e compra de mercadorias, que ao efetuarem os pagamentos antecipados, são alocados como adiantamento, e após emissão da NF efetuada a devida baixa. No último trimestre de 2021 houve-se um empenho administrativo, para os fornecedores, emitirem a nota fiscal, e contrapartida, registrarmos o fato contábil para o devido abatimento do imposto".

Além disso, em virtude do vultoso saldo dos "adiantamentos a fornecedores", foi solicitado que a Empresa demonstrasse, mensalmente, 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.

No mês em análise, constatou-se novas antecipações de R\$ 1.701.531,00, inferiores as baixas de R\$ 2.480.290,00, e resultando na involução do valor adiantado aos fornecedores em comparação ao mês anterior.

No que tange aos valores adiantados ao fornecedor **IPF QUÍMICA EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA**, registra-se que a baixa destas quantias foi amplamente discutida com a Recuperanda em diversas oportunidades, em razão do vultoso montante adiantado ao prestador sem a oportuna compensação mediante a contabilização das Notas Fiscais

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

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”.

Isso posto, pela análise dos Demonstrativos Contábeis, verificou-se a baixa do total de R\$ 835.000,00, frente ao novo adiantamento realizado no mês 12/2021, de R\$ 50.000,00.

No mais, na conta “dep. pgto plano de recuperação judicial” houve a retração de R\$ 1.346.220,00, tendo em vista a contabilização dos pagamentos realizados pela Companhia desde setembro/2021, e que seguiam com o registro contábil pendente, bem como pelo lançamento de novos valores reservados para futuros pagamentos exigidos no cumprimento do Plano de Recuperação Judicial, restando ao final do período a quantia R\$ 40.169,00.

- **Ativo não circulante:** os ativos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 141.128.867,00 em dezembro/2021, com aumento de R\$ 16.269.599,00 em relação ao mês anterior, e representando 84% do ativo total da Recuperanda.

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

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

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

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

A rubrica “conta corrente sócio” apresentou o saldo final de R\$ 2.337.473,00, e decréscimo de R\$ 850.440,00 em relação ao mês anterior, como resultado das transações com a acionista “ENERQUIMICA PRODUTOS QUIMICOS ENERGIA”, as quais ensejaram a entrada do montante de R\$ 5.937.390,00, frente as saídas de numerários no importe de R\$ 5.086.950,00.

Sobre isso, ressalta-se que todos os detalhes foram apresentados nos Relatórios anteriores, sendo que o desfecho do tema se deu em 28/10/2021, quando a Devedora apresentou o Instrumento Particular de Depósito e Outras Avenças firmado com a ENERQUIMICA, datado de 30/09/2021.

- **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 dezembro/2021, o grupo totalizou R\$ 35.274.974,00, e registrou aumento de 1% em relação ao mês anterior. A variação ocorreu em virtude das majorações nas rubricas “benfeitorias em bens próprios” (R\$ 132.600,00), “máquinas e equipamentos” (R\$ 152.343,00) e “computadores e periféricos” (R\$ 6.128,00), além das “despesas de depreciação e amortização” apropriadas no mês no valor total de R\$ - 20.882,00. Abaixo segue a composição do ativo imobilizado no trimestre:

IMOBILIZADO	out/2021	nov/2021	dez/2021
BENS IMÓVEIS	34.731.870	34.783.121	34.915.721
TERRENOS	32.000.000	32.000.000	32.000.000
BENFEITÓRIAS EM BENS PRÓPRIOS	2.731.870	2.783.121	2.915.721
BENS MÓVEIS	8.975.793	9.084.925	9.243.396

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

MÓVEIS E UTENSÍLIOS	80.936	85.486	85.486
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	8.650.814	8.737.467	8.889.810
COMPUTADORES E PERIFÉRICOS	239.480	257.409	263.537
APARELHOS DE TELEFONIA	4.563	4.563	4.563
(-) DEPRECIÇÕES	-8.192.510	-8.203.813	-8.215.711
(-) DEPRECIÇÃO DE MÓVEIS E UTENSÍLIOS	- 15.449	- 16.105	- 16.790
(-) DEPRECIÇÃO MAQ E EQUIPAMENTOS	- 8.099.364	- 8.106.018	- 8.112.924
(-) DEPRECIÇÃO COMPUTADORES	- 76.465	- 80.427	- 84.613
(-) DEPRECIÇÃO APARELHOS DE TELEFONIA	- 1.232	- 1.263	- 1.384
(-) AMORTIZAÇÕES	-650.799	-659.447	-668.431
AMORT. BENFEITÓRIAS EM BENS PRÓPRIOS	- 650.799	- 659.447	- 668.431
TOTAL	34.864.355	35.004.785	35.274.974

➤ **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\$ 16.857.183,00 no mês de dezembro/2021, em decorrência das elevações nos “direitos de uso de softwares” (R\$ 4.514,00) e “direitos autorais – desenvolvimento de tecnologia” (R\$ 16.857.000,00), terem superado a contabilização da despesa mensal de “amortização” (R\$ 4.331,00), alcançando o montante final de R\$ 47.447.087,00.

No período de outubro a dezembro/2021, o “intangível” estava composto pelos seguintes valores:

INTANGÍVEL	out/2021	nov/2021	dez/2021
DIREITO DE USO SOFTWARE	294.512	307.012	311.526
DIREITOS AUTORAIS	30.430.000	30.430.000	47.287.000
(-) AMORTIZAÇÕES	- 142.849	- 147.108	- 151.440
TOTAL	30.581.663	30.589.904	47.447.087

Por fim, com relação a majoração da conta “direitos autorais”, em 17/03/2022, a Recuperanda informou o seguinte: Valor ajustado, agregado ao desenvolvimento e tecnologia dos novos produtos e atuais.

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.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 outubro a dezembro/2021:

BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVO	out/2021	nov/2021	dez/2021
FORNECEDORES	- 11.697.732	- 14.194.539	- 11.768.121
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 585.912	- 585.708	- 556.162
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 1.090.973	- 1.120.673	- 778.490
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 5.683.493	- 5.802.231	- 6.017.778
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDAS A PAGAR	- 111.089	- 171.478	- 231.770
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 7.736.296	- 7.057.567	- 11.437.852
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 533.682	- 516.816	- 2.855.571
EMPRÉSTIMOS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	-	-	- 121
OUTRAS OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO	- 4.980	- 161	- 161
OBRIG. TRAB. E SOCIAIS CONCURSAIS	- 5.039.252	- 5.039.252	- 875.108
ADIANTAMENTOS	- 1.225	- 507.364	- 240
PASSIVO CIRCULANTE	- 32.484.634	- 34.995.788	- 34.521.373
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	- 97.174.239	- 97.174.239	- 106.335.836
EMPRÉSTIMOS INST. FINANCEIRAS CONCURSAIS	- 32.095.675	- 32.095.675	- 29.001.456
FINANCIAMENTOS	- 6.077.742	- 6.077.742	- 17.435.915
PASSIVO TRIBUTÁRIO	- 46.516.518	- 46.516.518	- 43.892.317
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	- 2.519.491	- 2.519.491	- 2.519.491
EMPRÉSTIMOS/MÚTUOS	- 2.644.269	- 2.644.269	- 2.635.385
FORNECEDORES CONCURSAIS LP	- 7.320.545	- 7.320.545	- 3.547.200
OBRIG. TRAB. E SOCIAIS CONCURSAIS LP	-	-	- 7.304.072
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	- 99.065.499	- 99.065.499	- 108.227.096
CAPITAL SOCIAL	- 12.000.000	- 12.000.000	- 12.000.000

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

LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	- 1.667.363	- 1.667.363	- 9.305.709
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 13.667.363	- 13.667.363	- 21.305.709
TOTAL	- 145.217.496	- 147.728.651	- 164.054.179

De modo geral, houve majoração no **Passivo** em 11%, e saldo de **R\$ 164.054.179,00** ao final de dezembro/2021. A seguir, apresentamos a análise detalhada dos grupos de contas do passivo e suas variações no mês analisado.

- **Passivo circulante:** em dezembro/2021, o valor total era de R\$ 34.521.373,00, sendo que as obrigações exigíveis no curto prazo equivaliam a 21% do Passivo total da Recuperanda.
 - **Fornecedores:** houve minoração de 17%, totalizando R\$ 11.768.121,00 no mês em análise, em virtude de as baixas R\$ 7.524.027,00 terem superado as aquisições de produtos e serviços no montante de R\$ 5.097.609,00. Frisa-se, ainda, que a redução deste subgrupo atingiu tamanha proporção em virtude do adimplemento de R\$ 3.354.590,00 a Empresa INNOSPEC DO BRASIL IMP COM PROD QUI LTDA.
 - **Obrigações trabalhistas e sociais:** houve redução de 5% e saldo final de R\$ 556.162,00 no mês em análise. As variações registradas no período foram as reduções nas contas “salários a pagar” (R\$ 24.807,00) e “pró-labore” (36.239,00), superando os acréscimos nos “autônomos a pagar” (R\$ 18.000,00) e “acordo – gilmar correa de jesus” (R\$ 13.500,00), dentre outras ocorrências menores e que resultaram na involução das obrigações trabalhistas e sociais em relação a novembro/2021.

No mais, conforme mencionado no tópico III.I – Colaboradores, em 05/12/2021, foi quitado o saldo de salários referente ao mês de novembro/2021, no total de R\$ 219.861,00, assim como o pró-labore do referido mês e de competências anteriores no valor de R\$ 61.728,00, sendo que estes últimos ocorreram nos dias 03, 15 e 17/12/2021.

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

Ainda, no decorrer de dezembro/2021, houve o pagamento das férias e a rescisão no total de R\$ 102.358,00, e da segunda parcela do 13º salário na quantia R\$ 147.522,00.

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

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	out/2021	nov/2021	dez/2021
SALÁRIOS A PAGAR	- 169.769	- 219.861	- 195.055
INDENIZAÇÕES / RESCISÃO A PAGAR	-	-	-
FÉRIAS A PAGAR	-	-	-
AUTÔNOMOS A PAGAR	- 62.647	- 46.000	- 64.000
PENSÃO ALIMENTÍCIA A PAGAR	- 13.600	- 13.600	- 13.600
PRÓ-LABORE A PAGAR	- 215.024	- 181.374	- 145.135
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS CORRENTES	-461.039	-460.835	-417.790
ACORDO – GILMAR CORREA DE JESUS	-	-	13.500
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	- 138.373
TOTAL	- 585.912	- 585.708	- 556.162

➤ **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 dezembro/2021, houve um decréscimo de 31% em comparação ao mês anterior, tendo em vista que as baixas realizadas foram maiores que o reconhecimento de novas provisões no período, em especial nas rubricas "provisão 13º salário e encargos", encerrando o mês em questão com o saldo de R\$ 778.490,00.

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

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

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

- **Obrigações sociais a recolher:** o grupo é composto pelas contas “INSS a recolher”, “FGTS a recolher”, “contribuição sindical a recolher” e “IRRF de trabalhadores assalariados a recolher”, com majoração de 4% no mês de dezembro/2021, e saldo de R\$ 6.017.778,00.
- **Obrigações tributárias retidas a pagar:** em dezembro/2021, houve uma redução de 35% e saldo final de R\$ 231.770,00, em virtude dos pagamentos parciais e o reconhecimento de novos valores retidos a pagar.
- **Impostos e contribuições a pagar:** apresentou evolução de 62% no mês de dezembro/2021, equivalente a R\$ 4.380.285,00, alcançando o montante a pagar de R\$ 11.437.852,00, com registros de compensações, pagamentos e o lançamento de novos valores a recolher.

Nota-se, que a variação ocorreu, em especial, pelos ajustes feitos em períodos anteriores nas contas “CSLL a recolher” e “IRPJ a recolher”, sendo que em 15/03/2022, após ser questionada pontualmente, a Recuperanda apresentou o seguinte esclarecimento:

“Ao apurarmos o lucro real, levantando os Balanços e analisando tributariamente, a melhor opção a empresa, foi realizado os lançamentos trimestralmente dos impostos IRPJ e CSLL aderindo ao regime de lucro real trimestral. Por esse único motivo os lançamentos realizados do IRPJ/CSLL (despesa x passivo) nos trimestres correspondentes”.

- **Parcelamento de tributos:** apresentou acréscimo superior a 100% e saldo de R\$ 2.855.571,00 ao final de dezembro/2021, em virtude dos novos parcelamentos firmados no mês em análise.
- **Empréstimos Instituições Financeiras:** notou-se o reconhecimento, em dezembro/2021, da quantia R\$ 121,00 na conta intitulada “BANCO DAYCOVAL 609071-2”.

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

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

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

- **Obrigações Trabalhistas e Sociais Concurais:** assim como relatado sobre a conta do Ativo “Depósitos Pagamento Plano de Recuperação Judicial”, no mês 12/2021, a Devedora procedeu a contabilização dos pagamentos realizados pela Companhia desde setembro/2021, e que seguiam pendentes de registro contábil, bem como realizou a reclassificação de parte das obrigações para o passivo não circulante, de forma que este subgrupo de contas encerrou o exercício com o saldo de R\$ 875.708,00, e decréscimo de 83% em relação ao mês anterior.

- **Adiantamentos:** este subgrupo é integralmente composto pelo saldo da rubrica “adiantamento de clientes” com o valor final de R\$ 240,00, registrando involução de 99% em comparação a novembro/2021, tendo em vista que no mês 12/2021, houve a baixa de quase toda a quantia recebida antecipadamente dos clientes pela entrega do produto ou serviço adquiridos por estes.

- **Passivo não circulante:** o passivo exigível a longo prazo totalizava R\$ 108.227.096,00 no mês de dezembro/2021, equivalendo a 66% do passivo da Devedora, e apresentando aumento de 9% quando comparado ao mês anterior.

- **Empréstimos com instituições financeiras concursais:** em dezembro/2021, houve uma redução de 10% e saldo final de R\$ 29.001.456,00, em virtude dos acertos contabilizados como “ajustes de exercícios anteriores”, além do reconhecimento do deságio no percentual de 70%, relacionado aos credores quirografários “BANCO BRADESCO”, “BANCO RURAL S/A” e “ACROSS REC DE CRED LTDA”, também contabilizado como “ajustes de exercícios anteriores”.

Sobre isso, destaca-se que a Devedora será pontualmente questionada, e os eventuais esclarecimentos prestados serão incluídos no próximo Relatório de Atividades.

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

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

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

- **Financiamentos:** apresentou acréscimo superior a 100%, com saldo final de R\$ 17.435.915,00, como resultado dos acertos contabilizados como "ajustes de exercícios anteriores", além do reconhecimento do deságio no percentual de 30% sobre o valor devido ao credor com garantia real "FINANCIADORA DE ESTUDOS E PROJETOS - FINEP", também contabilizado como "ajustes de exercícios anteriores".
- **Passivo tributário:** verifica-se a redução de 6% com um saldo final de R\$ 43.892.317,00, tendo em vista a reclassificação de parte do valor devido para o passivo a curto prazo, em rubricas específicas e relacionados ao tributo devido, além do reconhecimento dos juros sobre os novos parcelamentos firmados no mês em análise.

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

- **Empréstimos/mútuos:** em dezembro/2021, observa-se a redução inferior a 1%, decorrente do pagamento registrado como "DARF 1734 – parcelamento Carlos Plachta" na quantia de R\$ 8.883,00, restando o saldo final de R\$ 2.635.385,00.
- **Fornecedores concursais – longo prazo:** no mês em análise, ocorreu a redução de 52%, totalizando ao final do período o valor de R\$ 3.547.200,00. Conforme análise dos Demonstrativos Contábeis, tal redução se deu pelo reconhecimento do deságio no percentual de 70%, relacionado aos demais credores quirografários - Classe III, sendo que a quantia baixada também foi contabilizada como "ajustes de exercícios anteriores".
- **Obrigações trabalhistas e sociais concursais – longo prazo:** em dezembro/2021, a conta apresentou um saldo R\$ 7.304.072,00, em virtude 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

reclassificações entre o curto e longo prazo, identificadas como “regularização”.

➤ **Ajuste de exercícios anteriores:** conforme exposto no tópico de abertura do presente Relatório, constatou-se que a Companhia realizou o reconhecimento dos deságios aprovados no Plano de Recuperação Judicial, aplicados aos montantes devidos aos credores inscritos na Classes II, III e IV.

Para tanto, a Recuperanda procedeu a redução dos passivos com a transferência de parte dos valores para a rubrica de “ajustes de exercícios anteriores”, alocada no patrimônio líquido da Entidade, no importe de R\$ 75.589.604,00.

Isso posto, considerando os diversos entendimentos que circundam o reconhecimento do deságio recuperacional, o qual implica na redução de parte das obrigações reconhecidas no passivo da Entidade até aquele momento, e pelas implicações jurídicas, contábeis e, em especial, as tributárias relacionadas ao tema, o assunto será pontualmente tratado com a Devedora e os eventuais reflexos desta discussão serão relatados no próximo Relatório de Atividades.

Por último, destaca-se que a diferença entre o total do **Ativo** de **R\$ 168.369.758,00** e o total do **Passivo** de **R\$ 164.054.179,00**, refere-se ao lucro contábil de **R\$ 4.315.579,00**, acumulado na Demonstração do Resultado do Exercício no período de janeiro a dezembro/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.

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.III – PASSIVO CONCURSAL

Conforme o 2º Edital de Credores publicado em 22/08/2019, habilitações e impugnações de crédito julgadas até o presente momento e a fase de cumprimento do Plano de Recuperação Judicial homologado, obtém-se a relação de credores sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial, a qual apresenta a seguinte composição em 31/12/2021:

RESUMO CREDORES SUJEITOS AOS EFEITOS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL				
CLASSES	QUANT. CRED.	STATUS	VALOR	% PART. CLASSE
I	43	EM CUMPRIMENTO	R\$ 8.489.809,01	16%
II	1	CARÊNCIA	R\$ 15.192.307,93	28%
III	50	CARÊNCIA	R\$ 29.691.775,86	55%
IV	13	CARÊNCIA	R\$ 686.970,23	1%
TOTAL	107	-	R\$ 54.060.863,03	100%

Acrescenta-se neste tópico, que a Recuperanda procedeu o ajuste do plano de contas para demonstração, em separado, do passivo concursal. Entretanto, ao compararmos o saldo contabilizado no Balanço Patrimonial, no valor consolidado de R\$ 58.163.750,65, e os valores demonstrados acima, conclui-se que existe uma divergência entre os montantes.

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

Porém, apesar dos ajustes realizados no mês em questão, inclusive no que tange aos deságios reconhecidos, a Sociedade deverá verificar novamente os valores demonstrados em seu Balanço, de forma a identificar e eliminar as diferenças que persistem.

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

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 dezembro/2021, o débito tributário da Recuperanda era de **R\$ 64.435.195,00**, estando composto pelos seguintes valores:

DÍVIDA TRIBUTÁRIA	out/2021	nov/2021	dez/2021
INSS A RECOLHER	- 4.349.139	- 4.534.116	- 4.722.244
FGTS A RECOLHER	- 280.940	- 266.530	- 252.171
IRRF DE TRAB. ASSALARIADOS A RECOLHER	- 1.053.330	- 1.001.492	- 1.043.269
ENCARGOS SOCIAIS	- 5.683.409	- 5.802.138	- 6.017.684
RETENÇÃO DE IRRF - FORNECEDOR	- 1.795	- 17.847	- 19.584
PCC RETIDO - FORNECEDOR	- 5.634	- 41.321	- 46.468
ISS RETIDO - FORNECEDOR	- 9.770	- 12.645	- 60.131
INSS RETIDO - FORNECEDOR	- 93.890	- 99.665	- 105.587
ISS A RECOLHER	- 705.128	- 705.450	- 712.024
ICMS A RECOLHER	- 559.192	- 559.192	- 559.192
IPI A RECOLHER	- 33.899	- 33.899	- 33.899
PIS A RECOLHER	- 961.537	- 840.409	- 803.194
COFINS A RECOLHER	- 4.430.602	- 3.872.678	- 4.068.916
CSLL A RECOLHER	- 296.808	- 296.808	- 1.445.814
IRPJ A RECOLHER	- 749.132	- 749.132	- 3.814.814
(-) JUROS S/ IMPOSTOS MUNICIPAIS	3.172	1.586	19.033
(-) JUROS S/ IMPOSTOS ESTADUAIS	12.325	6.163	73.950
PARCELAMENTO PMT ACORDO 141012/2019	- 6.956	- 3.478	- 41.738
PARCELAMENTO - PEP DO ICMS 20417426-5	- 30.411	- 15.205	- 182.464
PARCELAMENTO - PEP DO ICMS 00827827-3	- 141.111	- 138.578	- 30.396
(-) JUROS S/ IMP. ESTADUAIS - 00827827-3	9.042	8.864	2.128
(-) JUROS S/ IMP. MUNICIPAIS - 154682/20	17.863	17.513	4.203
PARCELAMENTO PMT ACORDO 154682/2020	- 37.809	- 37.155	- 7.851
PARCELAMENTO PMT ACORDO 196344/2021	- 928.747	- 920.304	- 101.318
(-) JUROS S/ IMP. MUNICIPAIS - 196344/21	568.950	563.778	62.067
PARCELAMENTO PGFN DEMAIS DÉBITOS	-	-	- 1.898.151
PARCELAMENTO PGFN PREVIDENCIÁRIO	-	-	- 2.168.530
(-) JUROS S/ IMPOSTOS FEDERAIS - CP	-	-	- 1.413.495

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

IPTU A PAGAR	-	4.819	-	-
OBRIGAÇÕES FISCAIS - CIRCULANTE	-	8.385.886	-	7.745.861
PROCESSOS EXECUTIVOS FISCAIS ESTADUAIS	-	8.512.268	-	8.512.268
PROCESSOS EXECUTIVOS FISCAIS FEDERAIS	-	37.611.741	-	37.611.741
PARCELAMENTO - PEP DO ICMS 20417426-5 LP	-	519.311	-	519.311
(-) JUROS S/ IMPOSTOS ESTADUAIS - LP	-	215.687	-	215.687
PARCELAMENTO PMT ACORDO 141012/2019	-	163.431	-	163.431
(-) JUROS S/ IMPOSTOS MUNICIPAIS - LP	-	74.546	-	74.546
PARCELAMENTO - PEP DO ICMS 00827827-3	-	-	-	-
(-) JUROS S/ IMP. ESTADUAIS - 00827827-3 - LP	-	-	-	-
(-) JUROS S/ IMP. MUNICIPAIS - 154682/20 - LP	-	-	-	-
PARCELAMENTO PMT ACORDO 154682/2020	-	-	-	-
PARCELAMENTO PMT ACORDO 196344/2021 - LP	-	-	-	-
(-) JUROS S/ IMP. MUNICIPAIS - 196344/21	-	-	-	-
PARCELAMENTO PGFN DEMAIS DÉBITOS	-	-	-	-
PARCELAMENTO PGFN PREVIDENCIÁRIO	-	-	-	-
(-) JUROS S/ IMPOSTOS FEDERAIS - LP	-	-	-	-
OBRIGAÇÕES FISCAIS - NÃO CIRCULANTE	-	46.516.518	-	46.516.518
TOTAL	-	60.585.813	-	60.064.517

➤ **Encargos sociais:** esse grupo de contas apresentou o total de R\$ 6.017.684,00, com acréscimo de 4% em relação ao mês anterior. Os encargos estavam compostos pelo "INSS a recolher", que representou 78% das obrigações sociais devidas, "FGTS a recolher" equivalente a 4% dos encargos, e pelo "IRRF de trab. assalariados a recolher" com 17% de participação.

a) INSS a recolher: verificou-se os lançamentos de novos valores a pagar, alcançando o saldo final de R\$ 4.722.244,00, havendo registro de pagamento no mês em análise na quantia de R\$ 118.260,00, referente as guias de recolhimento do mês 11/2021, e da contribuição sobre o 13º salário.

b) FGTS a recolher: confirmou-se o pagamento do Fundo referente ao mês novembro/2021, na quantia de R\$ 48.465,00, e baixas de períodos anteriores na monta de R\$ 19.872,00, além da apropriação com base na Folha de

Pagamento de dezembro/2021, de R\$ 53.979,00, alcançando o valor a pagar ao final do período de R\$ 252.171,00.

c) IRRF de trab. assalariados a recolher: os pagamentos realizados no mês em análise sumarizaram R\$ 77.870,00, referentes ao Imposto de Renda retido sobre a Folha de novembro/2021, e das retenções sobre férias, autônomos e de pró-labore, além do lançamento de novos valores a pagar no total de R\$ 119.647,00, resultando no acréscimo de 4% em relação ao mês anterior e quantia final de R\$ 1.043.269,00.

➤ **Obrigações Fiscais – circulante:** no mês de dezembro/2021, as obrigações fiscais a curto prazo somaram R\$ 14.525.193,00, com acréscimo de 88% em relação a novembro/2021. Para melhor apresentar as informações, segue separadamente a análise por contas, sendo:

a) Retenção de IRRF – fornecedor: observa-se o acréscimo de 10% e montante devido de R\$ 19.584,00, com pagamentos que somaram R\$ 17.844,00 e novos lançamentos de retenção em R\$ 19.581,00.

b) PCC retido - fornecedor: ao final do mês de dezembro/2021, o saldo a pagar era de R\$ 46.468,00, como resultado dos pagamentos que somaram R\$ 41.321,00, inferiores as apropriações realizadas no período no valor de R\$ 46.468,00.

c) ISS retido – fornecedor: observou-se a majoração superior a 100% com montante total devido de R\$ 60.131,00, havendo pagamentos que somaram R\$ 10.810,00, inferiores as apropriações realizadas no período no montante de R\$ 58.296,00.

- d) INSS retido – fornecedor:** aumento de 6% e valor final de R\$ 105.587,00, não houve pagamentos no período, mas somente novas apropriações no montante de R\$ 5.922,00.
- e) ISS a recolher:** no mês de dezembro/2021, apresentou acréscimo de 1%, e encerrou o período com o total a pagar de R\$ 712.024,00, com pagamento no valor de R\$ 4.589,00, e as novos valores a pagar no período de R\$ 11.163,00.
- f) ICMS a recolher:** no mês em análise, houve a compensação do valor total de R\$ 319.108,00, 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) IPI a recolher:** no mês em análise, houve a compensação do valor de R\$ 2,00, proveniente das apropriações ocorridas no próprio mês e, assim, não gerando alteração no montante a pagar de R\$ 33.899,00 demonstrado ao final do período.
- h) PIS a recolher:** no mês de análise, apresentou a minoração de 4%, tendo em vista que as compensações no total de R\$ 145.599,00 foram superiores as novas apropriações de R\$ 108.384,00, apresentando o saldo final de R\$ 803.194,00.
- i) COFINS a recolher:** no mês em análise verificou-se a elevação de 5%, em virtude das compensações no montante de R\$ 302.983,00, serem inferiores ao reconhecimento da contribuição sobre o faturamento do mês 12/2021, no valor de R\$ 499.221,00, resultando no valor devido ao final do período na monta de R\$ 4.068.916,00.
- j) CSLL e IRPJ a recolher:** com saldos finais de R\$ 1.445.814,00 e R\$ 3.814.814,00, respectivamente, estas rubricas tiveram seus saldos alterados após a reconsideração da Devedora sobre a tributação com base no Lucro Real

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

anual, sendo que, após a análise dos valores quando do encerramento do exercício social, visualizaram que a apuração trimestral seria a melhor alternativa para a Empresa.

Isso posto, procederam os ajustes necessários nos trimestres já encerrados de 2021, de forma a equalizar a apuração destes tributos ao final do ano.

k) Parcelamento PMT acordo 141012/2019: esta conta registrou majoração superior 100% em relação ao mês anterior, havendo o adimplemento referente a parcela 25/72 no valor total de R\$ 3.478,00, além da reclassificação de R\$ 41.738,00 anteriormente contabilizada no passivo não circulante, sendo que este foi o saldo ao final do exercício de 2021.

l) Parcelamento PEP do ICMS 20417426-5: esta conta registrou majoração superior 100% em relação ao mês anterior, havendo o adimplemento referente a parcela 25/60 no valor total de R\$ 15.205,00, além da reclassificação de R\$ 182.464,00 anteriormente contabilizada no passivo não circulante, sendo que este foi o saldo ao final do exercício de 2021.

m) Parcelamento PEP do ICMS 00827827-3: com decréscimo de 78% em relação ao mês anterior, houve o adimplemento referente a parcela 10/60 no valor total de R\$ 2.533,00, além da reclassificação de R\$ 105.650,00 para o passivo não circulante, sendo o saldo ao final de dezembro/2021, era de R\$ 30.396,00.

n) Parcelamento PMT acordo 154682/2020: registrou minoração de 79%, tendo em vista que houve o pagamento da parcela 23/72 na monta de R\$ 654,00, além da transferência de parte do saldo para o passivo não circulante, no valor de R\$ 28.650,00, restando o saldo a pagar de R\$ 7.851,00.

o) Parcelamento PMT acordo 196344/2021: registrou minoração de 89%, tendo em vista que houve o pagamento da parcela 12/120 na monta de R\$ 8.443,00, além da transferência de parte do saldo para o passivo não circulante, no valor de R\$ 810.543,00, restando o saldo a pagar de R\$ 101.318,00.

p) Parcelamento PGFN demais débitos - 5432964: em dezembro/2021, a Recuperando firmou o parcelamento da quantia de R\$ 142.601,00, e iniciando os registros verificados na referido conta. Além disso, similar ao verificado nas demais rubricas, procedeu os ajustes entre o passivo circulante e não circulante, de forma que o saldo restante ao final do período era de R\$ 1.898.151,00.

q) Parcelamento PGFN previdenciário - 5433013: contabilizou o pagamento inicial do parcelamento formalizado no mês 12/2021, no montante de R\$ 125.979,00, bem como realizou as transferências de saldos entre o curto e longo prazo, semelhante ao exposto nos itens acima, sendo que ao final do período o saldo a pagar era de R\$ 2.168.530,00.

- **Obrigações fiscais - não circulante:** o grupo totalizou o valor de R\$ 43.892.317,00 em dezembro/2021, com a minoração do saldo em 6% com relação ao mês anterior, registrando as contas com exigibilidade superior a 365 dias após o encerramento das demonstrações contábeis.

a) Processos executivos fiscais federais: houve as transferências das quantias de R\$ 19.957.407,00 para a conta "parcelamento PGFN demais débitos-5432964", e de R\$ 23.308.313,00 para a rubrica "parcelamento PGFN previdenciário- 5433013", ambas alocadas no passivo a curto prazo, além da reclassificação dos juros no total de R\$ 5.653.979,00, referentes aos parcelamentos iniciados em 12/2021, para a conta "(-) juros sobre impostos federais – longo prazo", de forma que nada restou contabilizado nesta rubrica.

b) Parcelamento - PEP do ICMS 20417426-5: houve retração do valor devido em 35% se comparado ao mês 11/2021, tendo em vista a transferência 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

montante de R\$ 182.464,00 para a conta "parcelamento PEP do ICMS – 20417426-5" no passivo a curto prazo, ensejando o saldo a pagar de R\$ 336.847,00 no encerramento do mês de dezembro/2021.

c) Parcelamento PMT acordo 141012/2019 – longo prazo: após a reclassificação da quantia de R\$ 41.738,00 para o circulante, restou o saldo devido de R\$ 121.693,00.

d) Parcelamentos diversos originalmente contabilizados no passivo exigível a curto prazo: a seguir, verificam-se os valores que foram reclassificados para o não circulante, segregados nas contas específicas aos parcelamentos a que se referem, sendo válido demonstrá-los novamente, em tabela específica, no intuito de ratificar a composição ao final do exercício de 2021:

PARCELAMENTOS - LONGO PRAZO	out/2021	nov/2021	dez/2021
PARCELAMENTO - PEP DO ICMS 00827827-3 -	-	-	105.650
(-) JUROS S/ IMP. ESTADUAIS - 00827827-3 - LP	-	-	6.559
(-) JUROS S/ IMP. MUNICIPAIS - 154682/20 - LP	-	-	12.960
PARCELAMENTO PMT ACORDO 154682/2020 -	-	-	28.650
PARCELAMENTO PMT ACORDO 196344/2021 - LP	-	-	810.543
(-) JUROS S/ IMP. MUNICIPAIS - 196344/21	-	-	496.538
PARCELAMENTO PGFN DEMAIS DEBITOS	-	-	17.916.656
PARCELAMENTO PGFN PREV.	-	-	21.013.804
(-) JUROS S/ IMPOSTOS FEDERAIS - LP	-	-	4.240.484
TOTAL	-	-	35.118.760

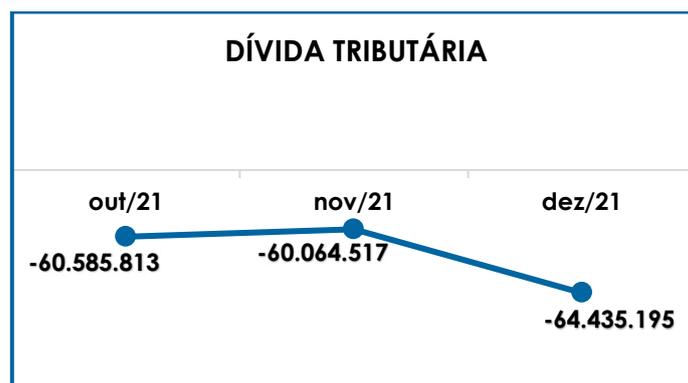
Por fim, destaca-se que tal composição foi verificada após as ocorrências do mês de dezembro/2021, tanto pela reclassificação entre contas, quanto pelos novos parcelamentos firmados pela Recuperanda, não havendo o registro de pagamentos nas contas abrangidas pela tabela supra.

Em complemento a todo o exposto, segue abaixo representação gráfica da oscilação 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 22%, o equivalente a R\$ 11.677.311,00, em relação ao montante devido ao Fisco em dezembro/2021.

Concluiu-se, portanto, que é imprescindível que a Entidade mantenha as estratégias para aumentar a capacidade de pagamento das dívidas já reconhecidas, bem como para 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 nas Reuniões Periódicas realizadas em 2021 e 2022, sendo informado pelos representantes da Companhia que as negociações com a União avançaram e que alguns parcelamentos já foram firmados, conforme indicado no tópico anterior sobre a Dívida Tributária da Companhia, além de outros acordos que seguem em processo.

Já nas esferas estadual e municipal, constatou-se os pagamentos dos acordos em execução, bem como as reclassificações entre contas apontadas no tópico anterior, sendo que, sobre esses débitos, especificamente, nada foi acrescentado pelos representantes da Companhia nos últimos contatos.

Do exposto, apesar das informações já compartilhadas nos encontros virtuais e nos contatos eletrônicos, bem como pelas operações constatadas na análise do Demonstrativos Contábeis, esta Auxiliar do Juízo ressalta a importância da constatare atualização do planejamento para equalização do Passivo Fiscal, mesmo sem o parecer definitivo para alguns casos, se houver, com a indicação dos cenários 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

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 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)	out/2021	nov/2021	dez/2021	ACUM 2021
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	6.929.021	5.257.370	6.770.892	64.106.208
RECEITA COM VENDAS	6.834.263	8.657.864	6.354.354	50.451.299
RECEITAS COM VENDAS - EXTERIOR	-	-	175.669	2.236.495
VENDA DE PRODUCAO E INDUSTRIALIZACAO	9.402	7.717	17.600	242.727
RECEITA COM SERVICOS PRESTADOS	85.355	-3.408.211	223.269	11.175.687
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	-1.160.799	-583.626	-688.186	-9.936.527
DEDUCOES DAS RECEITAS	-1.160.799	-583.626	-688.186	-9.936.527
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	5.768.222	4.673.744	6.082.705	54.169.681
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	83%	89%	90%	1005%

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

DESPESAS DE PRODUCAO	-2.675.199	-4.986.627	-3.251.545	-24.764.293
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	3.093.023	-312.882	2.831.160	29.405.387
% RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	45%	-6%	42%	46%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS GERAIS	-582.801	-588.428	-1.722.799	-5.668.856
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	-1.021.498	-1.810.778	-2.623.086	-13.039.262
DESPESAS COMERCIAIS GERAIS	-42.107	-440.618	-373.968	-909.228
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	1.446.618	-3.152.707	-1.888.694	9.788.041
RECEITAS FINANCEIRAS GERAIS	34.071	16.939	1	72.218
VENDA DE BENS DO ATIVO IMOBILIZADO	2	1.572	-	56.574
DESPESAS FINANCEIRAS GERAIS	-123.592	-196.418	-173.631	-1.386.565
RESULT ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO	1.357.099	-3.330.614	-2.062.324	8.530.268
PROVISÃO PARA IRPJ E CSLL	-	-	-	-4.214.689
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	1.357.099	-3.330.614	-2.062.324	4.315.579

A Recuperanda encerrou o mês de dezembro/2021, com prejuízo contábil de **R\$ -2.062.324,00**, contudo, o resultado acumulado no ano de 2021 foi positivo, na monta de **R\$ 4.315.579,00**.

No mês analisado, a Recuperanda apurou novamente prejuízo, assim como em novembro/2021, tendo em vista, principalmente, o acréscimo de 2% nos custos e despesas em geral. Entretanto, como a elevação de 29% nas receitas brutas auferidas no mês 12/2021, o resultado contábil negativo foi significativamente inferior ao valor obtido anteriormente, contribuindo, inclusive, para a elevação do resultado positivo contabilizado ao final do exercício de 2021.

Frisa-se, ainda, que no contato eletrônico realizado em 15/03/2021, os representantes da Recuperanda informaram que por ocasião do encerramento do exercício social, visualizaram que o regime de tributação com base no Lucro Real Trimestral era a forma mais adequada ao cenário econômico-financeiro da Companhia. Assim, procederam os ajustes necessários nas contas de provisão para "IRPJ" e "CSLL" sobre o lucro, em períodos anteriores ao encerramento do exercício, de forma a refletir o novo valor provisionado a título dos tributos devidos sobre o lucro.

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, segue abaixo o detalhamento das contas que compuseram a DRE no mês em análise:

➤ **Receita operacional bruta:** a receita bruta consolidada somou R\$ 6.770.892,00, composta por R\$ 6.354.354,00 de "receitas com vendas", R\$ 175.669,00 de "receitas com vendas exterior", R\$ 17.600,00 de "venda de produção e industrialização" e a quantia de R\$ 223.269,00 inerente as "receita com serviços prestados", promovendo a evolução de 29% no faturamento bruto se comparado a novembro/2021, o equivalente a R\$ 1.513.521,00.

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\$ 6.082.705,00.

➤ **Deduções da receita bruta:** as deduções totalizaram R\$ 688.186,00 no mês de dezembro/2021, referentes aos impostos incidentes sobre as vendas de produtos e serviços, e devoluções de vendas no período.

➤ **Despesas de produção:** em dezembro/2021, incorreram em R\$ 3.251.545,00, com redução em 35% em relação ao mês anterior.

As principais variações foram verificadas nas contas "despesa matéria prima - lub 150 600", com redução de 32% e valor total R\$ 2.964.363,00, e "mercadoria p/ revenda – neopentilglicol" com decréscimo de 61% em comparação ao mês anterior, computando ao final do período o montante de R\$ 78.692,00, dentre outras alterações de menor porte e que e contribuíram para a redução geral das "despesas de produção".

➤ **Despesas administrativas gerais:** as despesas administrativas somaram R\$ 1.722.799,00, com aumento superior 100% se comparado ao mês de novembro/2021, o equivalente a R\$ 1.134.371,00. No mais, as principais

variações foram exibidas nas rubricas “despesas com manutenção predial”, com o exorbitante aumento de R\$ 1.001.855,00, e “despesa de honorários jurídicos” com a elevação de R\$ 179.998,00, dentre outras ocorrências de menores porte.

Em complemento, frisa-se que o significativo aumento nas “despesas com manutenção predial” foi objeto de questionamento, e no dia 17/03/2022, a Recuperanda apresentou a seguinte resposta:

“A empresa está em expansão em todas as áreas, e está sendo feitas mudanças internas, com modernização, ampliação, reforma. Não sei se a equipe da Brasil Trustee teve a oportunidade de visitar nesses últimos 6 meses, mas o terceiro andar da fábrica está totalmente reformado, e agora iniciou-se o segundo andar”.

➤ **Despesas direta com pessoal:** as despesas com pessoal registraram majoração de 45%, e totalizaram R\$ 2.623.086,00 no mês de dezembro/2021, sendo que a principal elevação se deu nos gastos com “serviços de terceiros”, especialmente na despesa com “assessoria e consultoria” com o valor individual de R\$ 1.608.899,00.

Referente ao expressivo acréscimo nos dispêndios com “serviços de terceiros”, após ser questionada, a Recuperanda apresentou o seguinte esclarecimento em 17/03/2022:

“Empresas contratadas, para assessoria e consultoria, em prol do crescimento do negócio”.

Ainda, insta consignar que o valor total da “despesa direta com pessoal” no valor de R\$ 2.623.086,00, apresentado na tabela de abertura do presente tópico, é maior que o valor indicado no Item III.I –

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

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

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

Colaboradores de R\$ 914.532,00, tendo em vista que na DRE considerou-se as despesas com "serviços de terceiros", no valor total de R\$ 1.640.181,00, 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 39% da "receita operacional bruta", auferida no mês dezembro/2021.

➤ **Despesas comerciais:** observou-se decréscimo de 15% em comparação a novembro/2021, alcançando o total de R\$ 373.968,00 no mês em análise, sendo que tais despesas estão contabilizadas nas rubricas "comissão de vendas", "propaganda e publicidade" e "amostra grátis/brindes".

Ademais, tem-se que a redução ocorreu em virtude do decréscimo nos gastos com "propaganda e publicidade" (-87%), o qual superou a elevação nos dispêndios com "comissão de vendas" (2%).

➤ **Receitas financeiras gerais:** em dezembro/2021, houve apenas R\$ 1,00 a título de receita com "rendimentos de aplicações financeiras", promovendo a retração deste subgrupo em quase 100% se comparado ao mês anterior.

➤ **Despesas financeiras gerais:** observou-se um decréscimo de 12% em comparação a novembro/2021, alcançando o total de R\$ 173.631,00 no mês em análise, sendo que tal resultado se deu, em especial, pela minoração nos "juros bancários" (-25%) e "juros sobre impostos" (-15%).

➤ **Provisão para IRPJ E CSLL:** conforme indicado na abertura deste tópico, houve ajuste nas rubricas de provisão de "IRPJ" e "CSLL" sobre o resultado, em períodos anteriores ao mês de dezembro/2021, implicando nas quantias

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

acumuladas ao final do exercício de R\$ 3.065.683,00 e R\$ 1.149.006,00, nesta ordem, totalizando o importe de R\$ 4.214.689,00.

Em complemento, conforme o e-mail encaminhado em 15/03/2022, extrai-se o seguinte esclarecimento feito pela Recuperanda:

“Em dezembro, ao apurarmos o lucro real, levantando os Balanços e analisando tributariamente, a melhor opção a empresa, foi realizado os lançamentos trimestralmente dos impostos IRPJ e CSLL aderindo ao regime de lucro real trimestral”.

Por fim, complementa-se todo o exposto com a representação gráfica da oscilação dos resultados apurados na Demonstração do Resultado (DRE) no período de outubro a dezembro/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 obter resultados contábeis positivos no ano de 2022.

X – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

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

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

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

A Demonstração dos Fluxos de Caixa - DFC

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 dezembro/2021, os fluxos de caixa pelo método indireto da Recuperanda estavam compostos pelos seguintes valores:

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

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

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

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	out/2021	nov/2021	dez/2021
LUCRO DO EXERCÍCIO	1.357.099	- 3.330.614	- 2.062.324
AJUSTES EXERCÍCIOS ANTERIORES	-	-	7.638.346
DEPRECIÇÃO/AMORTIZAÇÃO	24.665	24.211	25.213
LUCRO AJUSTADO	1.381.764	- 3.306.403	5.601.235
VARIAÇÃO DE CLIENTES	- 54.893	3.485.544	1.405.345
VARIAÇÃO DE CONTAS A RECEBER	- 1.647	- 120	7.623
VARIAÇÃO NO ESTOQUE	- 4.596.576	- 1.357.940	4.441.161
VARIAÇÃO DE OUTROS ATIVOS	- 1.496.545	172.392	404.676
VARIAÇÃO VALORES A RECEBER - PARTES RELACIONADAS	31.970	- 1.332.200	850.440
VARIAÇÃO VALORES A RECEBER - PARTES NÃO RELACIONADAS	- 135	-	-
VARIAÇÃO DE FORNECEDORES	4.666.633	2.496.807	- 6.199.763
VARIAÇÃO OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	185.155	148.233	2.983.745
VARIAÇÃO IMPOSTOS E TAXAS A RECOLHER	- 11.755	- 635.205	- 59.557
VARIAÇÃO OUTRAS CONTAS A PAGAR	- 10.460	- 4.819	-
VARIAÇÃO EM ADIANTAMENTO DE CLIENTE	1.225	506.139	- 507.124
CAIXA DA ATIVIDADE OPERACIONAL	94.736	172.428	8.927.781
AQUISIÇÃO IMOBILIZADO/INTANGÍVEL	- 94.729	- 172.883	- 17.152.585
CAIXA DA ATIVIDADE DE INVESTIMENTO	- 94.729	- 172.883	- 17.152.585
VARIAÇÃO VALORES A PAGAR - PARTES RELACIONADAS	-	-	- 8.883
EMPRÉSTIMOS TOMADOS CURTO PRAZO	-	-	121
EMPRÉSTIMOS TOMADOS LONGO PRAZO	-	-	8.263.955
CAIXA DA ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	-	-	8.255.192
VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA	7	- 455	30.389
DISPONÍVEL NO INÍCIO DO PERÍODO	3.879	3.886	3.430
DISPONÍVEL NO FINAL DO PERÍODO	3.886	3.430	33.819
AUMENTO/(REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES	7	- 456	30.389

Conforme demonstrativo supra, em dezembro/2021, as três atividades resultaram em uma elevação de caixa de R\$ 30.389,00, ensejando que as saídas de numerários foram inferiores a entradas de recursos e o aumento das obrigações a pagar.

Confirmando os resultados favoráveis, observou-se que o **caixa das atividades operacionais** demonstrou fluxo positivo em dezembro/2021, no valor de R\$ 8.927.781,00. Pela análise realizada, tem-se que tal resultado se deu, principalmente, pelo impacto positivo ocasionado pelos "ajustes exercícios anteriores", bem como pela redução nos ativos, sendo que o decréscimo dos ativos se traduz pelos recebimentos ocorridos no mês em

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

análise, e pelo não desembolso para aquisição de novos ativos, sendo que ambos os cenários produzem efeitos positivos no caixa da Companhia.

Quanto aos **fluxos de investimentos**, em dezembro/2021, estes resultaram no valor negativo de R\$ -17.152.585,00, sendo que parte desta quantia se deu pelo desembolso de R\$ -158.471,00, pela aquisição de bens para o ativo imobilizado, e o restante no total de R\$ -16.994.114,00, foi relativo ao reconhecimento benfeitorias em bens próprios, direitos de uso de software e desenvolvimento de tecnologia.

Neste ponto, é importante esclarecer que os reconhecimentos citados no parágrafo anterior não implicaram na saída de numerários diretamente pela aquisição de tais ativos neste momento, mas que pela sistemática do método indireto da Demonstração dos Fluxos de Caixa aqui aplicada, as ocorrências de aumento nos ativos resultam em impactos negativos nos fluxos de caixa, pois em algum houve o sacrifício de recursos financeiros da Entidade para a composição de tal patrimônio.

Por derradeiro, quanto ao **caixa das atividades de financiamento**, verificou-se o resultado positivo no importe de R\$ 8.263.955,00, mas que este foi resultado do aumento dos financiamentos a longo prazo.

Ainda, insta consignar que tal evento não implicou na entrada de recursos no caixa da Recuperanda, uma vez que os lançamentos se deram entre as contas contábeis que registram os passivos, em contrapartida aos "ajustes de exercícios anteriores", de forma que houve a realocação de parte do valor anteriormente alocado no patrimônio líquido para o passivo exigível a longo prazo.

Conclui-se, portanto, que na contramão do fluxo econômico da Empresa com base nos resultados operacionais e contábeis

negativos demonstrados pelas análises do **Ebitda** e **DRE**, os fluxos financeiros em dezembro/2021, estiveram em situação contrária.

Tal cenário, se deu pelos fluxos positivos gerados pelas atividades operacionais e de financiamento, terem superado o impacto negativo das atividades de investimento no período, mas com a ressalva para as ocorrências de aumento nas obrigações e não desembolso de recursos, conforme detalhado nos parágrafos anteriores.

XI - CONCLUSÃO

Em dezembro/2021, a Recuperanda contava com **70 colaboradores** diretos, dos quais 50 exerciam suas atividades normalmente, incluindo os 7 funcionários admitidos no mês, 20 estavam em gozo de férias e 1 foi demitido, sendo que este último não foi contabilizado no total do quadro.

Os gastos com a **folha de pagamento** totalizaram o montante de **R\$ 914.532,00**, sendo que R\$ 908.041,00 somaram os valores de salários, demais remunerações e benefícios, R\$ 348.674,00 referiram-se aos encargos sociais e o montante credor (saldo invertido) de R\$ 342.183,00, abrangeu as provisões trabalhistas no mês de dezembro/2021.

Quanto aos pagamentos, no decorrer do mês houve a quitação do saldo de salários referente ao mês de novembro/2021, adiantamentos quinzenais da Folha do mês 12/2021, segunda parcela do 13º salário, férias, rescisão e pró-labore na monta de R\$ 649.582,00.

O **EBITDA** da Empresa encerrou o mês de dezembro/2021, com prejuízo operacional de **R\$ -1.856.424,00**, demonstrando que somente as receitas auferidas com as vendas de produtos e serviços não foram suficientes para absorver todos os custos e despesas diretamente aplicados na operação.

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

Entretanto, a Devedora acumulou o lucro operacional de **R\$ 10.153.510,00** ao final do exercício social de 2021, de modo que demonstrou um resultado operacional positivo e satisfatório no referido ano.

O Índice de **liquidez seca** obtido no mês 12/2021, foi de **R\$ 0,65**, com piora em relação ao mês anterior e permanecendo em condição insatisfatória, 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\$ 1,18**, demonstrando que ao considerar os ativos não circulantes a Entidade é capaz de pagar suas dívidas de curto e longo prazos.

O **capital de giro líquido** apurou resultado insatisfatório com o valor negativo de **R\$ -7.280.482,00** no mês de dezembro/2021, com elevação do índice desfavorável obtido no mês anterior e denotando o desequilíbrio na relação entre a lucratividade e o endividamento a curto prazo.

No que tange a **disponibilidade operacional**, houve redução de 51%, apurando resultado positivo de **R\$ 3.228.854,00**, indicando que a Companhia possui disponibilidade operacional para adimplir seus fornecedores de produtos e serviços.

Por sua vez, o **grau de endividamento** apresentou significativo acréscimo de 6% em dezembro/2021, o equivalente a R\$ 8.656.793,00, sumarizando um resultado de **R\$ 142.714.651,00**, com pagamentos e compensações que totalizaram R\$ 2.080.288,00, abrangendo as obrigações

com os Colaboradores, Presidente, fornecedores correntes e tributos, e que representaram o abatimento de 1% do endividamento total no período.

Ademais, contatou-se a contabilização do montante de R\$ 3.197,23 a título de pagamentos aos fornecedores em espécie, ou seja, registrados na conta contábil “caixa”, além dos movimentos transitados pelas contas bancárias, mas com o histórico de “pagamentos diversos” e atrelados a lançamentos múltiplos sem a indicação das contas operadas, no valor consolidado de R\$ 7.225.490,84, e que apesar da verificação de todos os Demonstrativos Contábeis e financeiros apresentados, não foi possível afirmar os favorecidos de tais pagamentos.

O **faturamento bruto** em dezembro/2021, foi de **R\$ 6.770.892,00**, com majoração de 29% se comparado ao mês anterior. Além disso, no confronto entre as receitas acumuladas de janeiro a dezembro/2020, com o montante auferido no mesmo período de 2021, observou-se a evolução em mais de 100% no último ano, denotando a significativa melhora no cenário econômico da Recuperanda.

O **Ativo** encerrou o período com montante de **R\$ 168.369.758,00** e o **Passivo** com o valor de **R\$ 164.054.179,00**, sendo que a diferença entre eles se refere ao lucro contábil de **R\$ 4.315.579,00** acumulado na demonstração do resultado do exercício no período de janeiro a dezembro/2021. No encerramento das demonstrações contábeis ao final do exercício social, esse valor foi transferido para o patrimônio líquido da entidade e ensejou o equilíbrio patrimonial obrigatório.

Ainda sobre as contas patrimoniais, conforme relatado no tópico VII.II – Passivo, destaca-se que a Companhia realizou o reconhecimento dos deságios aprovados no Plano de Recuperação Judicial, aplicados aos montantes devidos aos credores inscritos na Classes II, III e IV,

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

procedendo a redução dos passivos com a transferência de parte dos valores para a rubrica de “**ajustes de exercícios anteriores**”, alocada no patrimônio líquido da Entidade, no importe de R\$ 75.589.604,00.

Isto posto, considerando os diversos entendimentos que circundam o reconhecimento do deságio recuperacional, e pelas implicações jurídicas, contábeis e, em especial, as tributárias relacionadas ao tema, o assunto será pontualmente tratado com a Devedora e os eventuais reflexos desta discussão serão relatados no próximo Relatório de Atividades.

Por sua vez, a **dívida tributária** totalizou **R\$ 64.435.195,00** e registrou elevação de 7%, em razão das novas apropriações serem inferiores aos pagamentos e compensações que totalizaram R\$ 1.263.005,00 e equivaleram a 2% do total devido ao Fisco no período.

No mês em análise, na **demonstração do resultado do exercício – DRE**, a Empresa apurou prejuízo contábil de **R\$ -2.062.324,00**. Entretanto, registrou o **resultado contábil positivo** acumulado no ano de 2021, na monta de R\$ 4.315.579,00.

Neste ponto, destaca-se o ajuste realizado nas provisões de “IRPJ” e “CSLL” sobre o resultado, em períodos anteriores ao encerramento do exercício social no mês de dezembro/2021. Tal fato, conforme detalhado no tópico IX – Demonstração do Resultado do Exercício, resultou da avaliação feita pela Gestão da Entidade acerca da tributação com base no Lucro Real, implicando na alteração para o cálculo dos tributos com base no resultado trimestral da Companhia.

Ademais, no mês de dezembro/2021, a **demonstração dos fluxos de caixa** evidenciou a elevação das disponibilidades em **R\$ 30.389,00**. Entretanto, destaca-se que tal cenário se deu pelos fluxos

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

positivos gerados pelas atividades operacionais e de financiamento, terem superado o impacto negativo das atividades de investimento no período, mas com a ressalva para as ocorrências de aumento nas obrigações e o não desembolso de recursos, conforme detalhado no tópico específico.

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, conforme apontando no tópico VII.III – Passivo Concursal, apesar dos ajustes realizados até o momento, inclusive no que tange aos deságios reconhecidos, a Sociedade deverá verificar novamente os valores demonstrados em seu Balanço, de forma a identificar e eliminar as diferenças que persistem.

Em cumprimento ao seu *múnus* legal, esta Administradora Judicial permanecerá acompanhando o vencimento das etapas do Processo de soerguimento e cobrará, tempestivamente, a implementação dos ajustes contábeis pendentes, no intuito de apresentar o Relatório Mensal de Atividades conforme disposição solicitada pelos órgãos superiores no mais breve prazo possível, ressaltando-se que, caso não haja

postura colaborativa da Recuperanda, tal ponto será devidamente sinalizado nos autos.

Ademais, de acordo com as informações dispostas neste Relatório, espera-se que a Recuperanda 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, 29 de março de 2022.

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