

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 1ª VARA DE FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS DO FORO CENTRAL CÍVEL DA COMARCA DE SÃO PAULO/SP

Incidente processual nº 0045237-58.2017.8.26.0100 – Relatórios de Atividades

Processo principal nº 1039187-96.2017.8.26.0100 – Recuperação Judicial

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL.,

Administradora Judicial nomeada por esse MM. Juízo, já qualificada, por seus representantes ao final assinados, nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** de **BECAP COMÉRCIO DE AUTO PEÇAS LTDA.**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o Relatório de Atividades da Recuperanda, conforme segue.

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

Sumário

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO.....	3
II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL	3
III – FOLHA DE PAGAMENTO	4
III. I - COLABORADORES.....	4
III. II - PRÓ- LABORE	7
IV - EBITDA (<i>Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization</i>)	8
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL.....	10
V. I – LIQUIDEZ SECA	10
V. II – LIQUIDEZ GERAL.....	12
V. III - CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	13
V. IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL.....	15
V. V - GRAU DE ENDIVIDAMENTO.....	16
VI – FATURAMENTO.....	20
VII – BALANÇO PATRIMONIAL	21
VII.I ATIVO	21
VII.II PASSIVO.....	27
VII.III PASSIVO CONCURSAL	33
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA	34
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	39
X – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC.....	43
XI – CONCLUSÃO.....	45

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

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

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

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda do mês de **dezembro 2020**, 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

Desde sua constituição, em 1989, a atividade empresarial da Recuperanda, consiste em comercializar peças automotivas. Seu pedido de recuperação judicial foi distribuído em 28/04/2017, tendo apresentado seu Plano de Recuperação Judicial em 16/11/2017, conforme fls. 2.391/2.524 dos autos, na época a empresa era referência na distribuição de peças automotivas para linha IVECO, DUCATO e RENAULT MASTER E TRANSIT.

A crise no setor teve início em 2014, tendo impacto direto no setor de revenda de autopeças, com queda de 26,6% no referido ano, a alta dos juros e da inflação geraram incapacidade de investimento, gerando o pior cenário para economia. Tais fatos contribuíram para crise financeira da Recuperanda, com a retração abrupta no faturamento, prejudicando diretamente suas operações.

Atualmente, a Recuperanda dispõe de 64 colaboradores diretos, com uma queda expressiva de colaboradores desde o pedido de Recuperação Judicial, além de diversos colaboradores indiretos, contando com vários pontos de distribuição para otimizar o atendimento e expansão das operações por meio das filiais localizadas em Contagem (MG), Uberlândia (MG), Várzea Grande (MT), vale destacar o encerramento da filial em São José do Rio Preto (SP) em maio/2020.

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

Se traçarmos um comparativo do faturamento da Recuperanda desde o ano do pedido teremos:



Conforme informado pelo *Controller* Fernando Maia em Reunião periódica, a empresa busca investir em sua equipe de vendas, para que possa aumentar os seus lucros. Importante destacar que a Pandemia do COVID-19, afetou significativamente a economia, em virtude de medidas restritivas, afetando as vendas e o comércio em geral.

III – FOLHA DE PAGAMENTO

III. I – COLABORADORES

Em dezembro/2020 a Recuperanda contava com um quadro de 64 colaboradores diretos, alocados na matriz em São Paulo e nas filiais em Contagem (MG) e Uberlândia (MG). Do total de funcionários, 58 exerciam suas atividades normalmente, 04 afastados, 01 admitido e 01 demitido.

Colaboradores	out/20	nov/20	dez/20
Ativos	62	61	58
Férias	1	1	0

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

Afastados	1	1	4
Admitidos	1	0	1
Demitidos	1	2	1
Total	66	65	64

Os gastos com a folha de pagamento sumarizaram R\$ 330.706,00, sendo que R\$ 223.817,00 representaram os salários e demais remunerações, R\$ -13.387,00 compuseram as provisões de férias, 13º salário, bem como seus respectivos encargos sociais, e R\$ 120.276,00 somaram os encargos sociais de INSS e FGTS.

Na tabela abaixo, estão demonstrados todos os valores que compuseram os gastos com o pessoal direto:

Folha de Pagamento	out/20	nov/20	dez/20	Acum/20
SALARIOS E ORDENADOS	159.586	139.231	147.605	1.891.261
COMISSOES	50.799	44.623	33.710	491.092
AJUDA DE CUSTO	238	238	238	2.856
HORAS EXTRAS	- 1.189	3.917	1.009	38.170
PREMIOS	205	-	-	205
AVISO PREVIO	2.327	- 1.869	- 2.317	75.956
PROCESSOS TRABALHISTAS	-	-	-	8.000
FERIAS INDENIZADAS	10.799	20.191	12.453	142.559
13 SALÁRIO INDENIZADO	-	-	50	12.582
ASSISTENCIA MÉDICA E ODONTOLOG	927	913	957	13.545
OUTRAS REMUNERACOES	-	-	16.200	16.200
CESTA BASICA	203	203	203	2.442
UNIFORMES	-	-	6.840	8.226
VALE TRANSPORTE	- 1.135	- 1.123	- 2.346	29.221
GRATIFICACOES	250	500	250	2.750
ADICIONAL DE PERICULOSIDADE	1.533	-	1.533	16.863
ABONO PECUNIARIO	2.356	5.293	5.189	40.084
DESCANSO SEMANAL - REMUNERADO	-	1.835	1.369	7.280
MULTA TRABALHISTA	-	-	-	-650
AJUDA COMPENSATORIA MP 936/20	804	873	873	4.160
Obrigações Trabalhistas	227.704	214.826	223.817	2.802.801
PROVISAO DE FERIAS	57.653	21.760	- 14.326	137.819
PROVISAO INSS S/ FERIAS	989	5.035	- 4.475	12.981
PROV. FGTS S/ FERIAS	447	1.655	- 851	4.602
PROV.13. SALÁRIO	38.479	2.133	1.540	171.972
PROV INSS S/ 13. SALÁRIO	5.296	- 17.856	3.639	25.708
PROV.FGTS S 13. SALÁRIO	1.643	- 5.330	1.086	7.674
Provisões	104.508	7.398	- 13.387	360.757
INSS	57.357	54.836	96.382	764.821

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

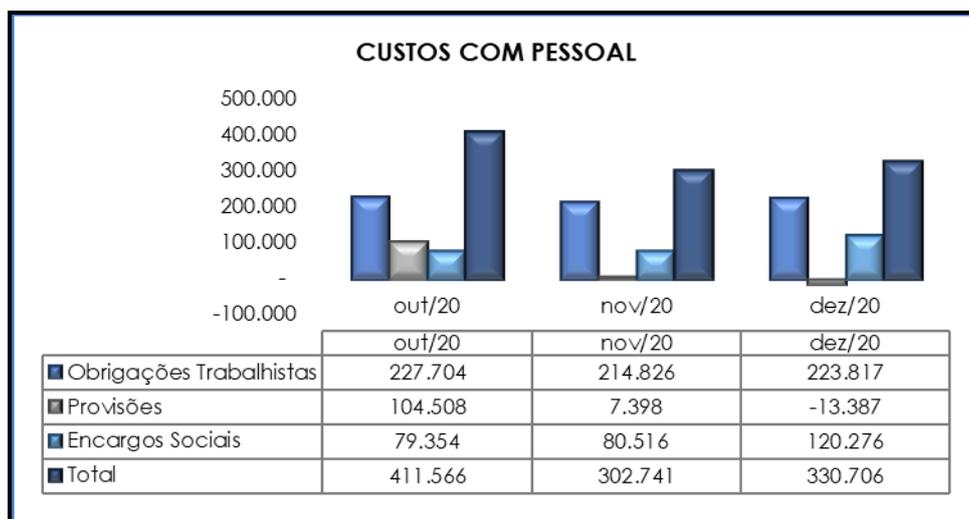
Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

FGTS	16.296	24.088	23.893	218.267
FGTS 40%	5.701	1.593	-	84.703
Encargos Sociais	79.354	80.516	120.276	1.067.791
Total	411.566	302.741	330.706	4.231.349

Nota-se uma majoração de 9% no total da folha de pagamento, o equivalente a R\$ 27.966,00, se comparado ao mês anterior. Verifica-se que os principais aumentos que ensejaram na majoração total do grupo de despesas, ocorreram nas rubricas: "salários e ordenados", "aviso prévio", "uniformes", "vale transporte", "adicional de periculosidade" e "INSS".

O gráfico a seguir, retrata a distribuição dos gastos com os funcionários no período de outubro/2020 a dezembro/2020:



Em paralelo, observou-se que além dos custos com pessoal, a Recuperanda apresentou gastos com 8 prestadores de serviços (jurídico, TI, limpeza, consultoria, motoboy e contabilidade), totalizando no mês de dezembro/2020 a quantia de R\$ 238.583,00.

Ademais, cumpre esclarecer que os custos com pessoal representaram quase 11% do faturamento bruto apurado no mês de dezembro/2020.

III. II - PRÓ- LABORE

O **pró-labore** corresponde à remuneração dos sócios pelo trabalho realizado frente à Sociedade Empresária, devendo ser definido com base nas remunerações de mercado para o tipo de atividade exercida.

Para recebimento do pró-labore é necessário que os administradores estejam no contrato social e registrados no documento contábil como despesa operacional da Empresa, resultando, assim, na incidência de INSS e IRRF.

Segue o demonstrativo dos valores contabilizados, individualizados por sócios, apurados no trimestre:

Pró-Labore	out/20	nov/20	dez/20
Biagio Antônio Palmieri			
Pró-labore	5.297	5.298	5.296
Descontos	-1.009	-1.009	-1.009
INSS	-583	-583	-583
IRRF	-427	-427	-427
Total	4.288	4.289	4.287
Carlos Alberto Palmieri			
Pró-labore	5.297	5.298	5.296
Descontos	-1.009	-1.009	-1.009
INSS	-583	-583	-583
IRRF	-427	-427	-427
Total	4.288	4.289	4.287

Verifica-se que os valores não demonstraram alterações em relação ao mês anterior.

Importante destacar que os valores a título de pró-labore estão sendo pagos. Todavia, conforme os comprovantes de pagamentos, os favorecidos não são os sócios e sim "Andressa Palmieri", de modo que foi informado que a Andressa recebe a quantia e repassa aos

sócios, para evitar bloqueios judiciais. Assim, a Recuperanda encaminhou os documentos que formalizam as autorizações dos sócios, para tal fato.

Ressalta-se que estes valores estão sujeitos à incidência do "INSS quota patronal" em 20% sobre o total contabilizado.

Conforme consulta da Ficha Cadastral Simplificada realizada em 15/02/2021, disponível no site da Junta Comercial do Estado de São Paulo, o capital social da Recuperanda perfaz o montante de R\$ 250.000,00, estando distribuído da seguinte forma:

Quadro Societário	Parte	%
Biagio Antônio Palmieri	R\$ 125.000	50%
Carlos Alberto Palmieri	R\$ 125.000	50%
Capital Social	250.000	100%

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

Ebitda corresponde a uma sigla em inglês que, traduzida para o português, representa o lucro antes dos juros, impostos, depreciação e amortização e é utilizada para medir o lucro operacional da Empresa antes de serem aplicados os quatro itens citados.

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

Para sua aferição não deve ser considerado os gastos tributários, sendo a Recuperanda **optante pelo regime de tributação com base no Lucro Real**, e as despesas e receitas financeiras. Portanto, o **EBITDA** revela-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração a respeito da Recuperanda segue abaixo:

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

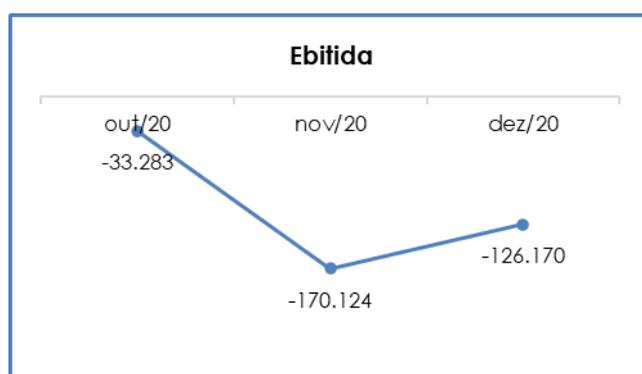
Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

Ebitda	out/20	nov/20	dez/20	Acum/20
Receita operacional bruta	3.684.342	3.482.569	3.108.897	38.458.461
(-) Deduções da receita bruta	-375.445	-330.608	-294.055	-3.909.816
(=) Receita operacional líquida	3.308.897	3.151.961	2.814.842	34.548.645
(-) Custo dos produtos vendidos	-2.403.066	-2.277.997	-2.055.010	-25.274.748
(=) Lucro bruto	905.830	873.964	759.832	9.273.897
Despesas Comerciais	-204.335	-263.864	-175.658	-2.398.653
Despesas Administrativas	-794.881	-832.785	-769.861	-9.423.860
Outras Despesas Operacionais	-623	-7.898	-966	-34.306
Outras Receitas Operacionais	267	0	24	-32.005
(+) Depreciação/Amortizações	60.459	60.459	60.459	667.008
Ebitda	- 33.283	- 170.124	- 126.170	-1.947.919
(=) Ebitda% Receita Operacional Bruta	-1%	-5%	-4%	-5%

A Recuperanda apresentou um **Ebitda negativo** de R\$ 126.170,00, com retração do prejuízo operacional em 26%, e equivalente a R\$ 43.955,00, em relação ao mês de dezembro/2020.

Embora tenha ocorrido a redução de R\$ 373.672,00 no faturamento, insta consignar que a retração da apuração do saldo operacional negativo se deu pela redução de “despesas comerciais” em 33%, “despesas administrativas” em 8% e “outras despesas operacionais” em 88%, além da redução de 10% em custos dos produtos vendidos. Para complementar as informações apresentadas, segue abaixo a representação gráfica da redução do saldo negativo do **Ebitda**:



Diante dos valores apresentados, foi possível medir a real rentabilidade operacional da Recuperanda no mês 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

verificando que a Entidade continua apresentando resultado operacional negativo, sendo que em dezembro/2020 apresentou retração do saldo insatisfatório no trimestre analisado.

É necessário que a Empresa busque alternativas para alavancar o faturamento, mesmo diante do cenário econômico desfavorável, bem como a manutenção das medidas possíveis de redução dos custos e despesas já adotadas, visando permanecer ativa até que os negócios voltem a registrar as receitas normalmente auferidas.

V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

Os índices de análise contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações, com o objetivo de beneficiar a adoção de métodos estratégicos para o desenvolvimento positivo de uma organização.

A avaliação desses indicadores é imprescindível para as sociedades que buscam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio, levando em consideração técnicas e métodos específicos por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

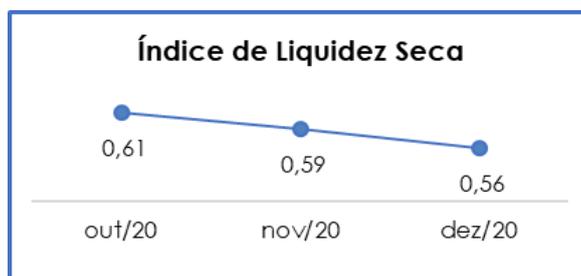
Depois de colher as informações e compará-las, é possível chegar a um diagnóstico conclusivo que permitirá uma melhor orientação para adoção de decisões mais eficientes.

V. I – LIQUIDEZ SECA

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

apura a tendência financeira da Recuperanda em cumprir, ou não, com as suas obrigações a curto prazo.

Desse modo, seu cálculo consiste na divisão entre o “ativo circulante” subtraindo a rubrica “estoques” e o “passivo circulante”, os quais atendem a estimativa de 1 ano dentro do Balanço Patrimonial como realizável e exigível a curto prazo respectivamente.



De acordo com o gráfico supra, o índice de Liquidez Seca apresentou o valor de R\$ 0,56, obtido pela divisão do “ativo circulante” subtraído dos “estoques” no valor de R\$ 12.872.090,00, pelo “passivo circulante” de R\$ 22.835.016,00. Observou-se que o referido índice apresentou regressão em 0,03, tendo em vista que a redução de 4% do “ativo circulante subtraindo os estoques”, foi superior à retração de menos de 1% do “passivo circulante”.

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

Desta forma, conclui-se que a Recuperanda apresentou um índice de Liquidez Seca **insuficiente e insatisfatório**, isto é, não possuía bens e direitos de curto prazo (descontados os valores relativos aos estoques) capazes de suprir as obrigações de curto prazo, logo que para cada **R\$ 1,00** de dívida a capacidade de pagamento era de **R\$ 0,56**.

Importante destacar que as dívidas sujeitas aos efeitos da Recuperação Judicial estão classificadas em um grupo de contas específico no "Passivo Não Circulante", não interferindo no cálculo do índice apresentado acima.

V. II – LIQUIDEZ GERAL

O índice de **Liquidez Geral** traz informações sobre a situação da Empresa a curto e longo prazos. Desse modo, seu cálculo abrange, também, os ativos não circulantes, somados com os ativos imobilizados, e os passivos não circulantes da Empresa que superam a estimativa de 1 ano dentro do Balanço Patrimonial.

O índice apurado aponta a capacidade de liquidação das obrigações a curto e longo prazos.



Conforme gráfico supra, a Recuperanda não possuía recursos disponíveis suficientes para o pagamento de seus débitos a curto e longo prazos, visto que o índice alcançado em dezembro/2020 foi inferior a R\$ 1,00. Ao incluirmos os valores realizáveis e exigíveis a longo prazo, a solvência da entidade fica ainda mais comprometida, demonstrando que para cada R\$ 1,00 de dívida havia apenas R\$ 0,47 disponíveis para quitação desta.

Em relação ao mês de novembro/2020, o índice de Liquidez Geral em dezembro/2020 obteve regressão de R\$ 0,02, em razão da

redução de R\$ 691.730,00 no ativo total, ser menor que a retração de R\$ 39.317,00, no passivo total.

Destaca-se que as dívidas sujeitas aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial estão registradas em grupo de contas específico no "passivo não circulante".

V. III - CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

○ **Capital de Giro Líquido (CGL)** consiste num indicador de liquidez utilizado pelas Empresas para refletir a capacidade de gerenciar as relações com fornecedores e clientes. O resultado é formado pela diferença (subtração) entre as rubricas "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	out/20	nov/20	dez/20
Disponível	512.923	464.634	449.506
Valores a Receber	8.982.422	8.674.771	8.297.501
Estoques	5.465.392	5.643.304	5.591.905
Adiantamentos	140.742	130.598	26.906
Impostos a Recuperar	4.022.330	3.955.307	3.889.390
Créditos Diversos	25.566	25.307	25.049
Despesas Antecipadas	74.611	67.688	60.630
Depósito Judicial e Bloqueio	123.109	123.109	123.109
Ativo Circulante	19.347.096	19.084.718	18.463.995
Empréstimos e Financiamentos	-4.574.784	-4.541.287	-4.380.732
Fornecedor	-2.102.298	-2.256.628	-2.059.273
Obrigações Sociais	-7.164.562	-7.125.126	-7.349.926
Obrigações Fiscais	-6.067.561	-6.105.888	-6.243.856
Impostos Parcelados	-95.833	-94.610	-89.557
Daycoval - Empréstimos	-669.664	-653.352	-639.526
Encargos Financeiros a Transcorrer	196.531	184.248	171.964
Parcelamentos PEP - 2017	-908.210	-863.042	-769.245
Parcelamentos PERT - 2017	-931.236	-928.468	-917.118
Parcelamentos ICMS - 2018	-138.085	-123.798	-152.225

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

Contas a Pagar	-279.443	-276.597	-273.695
Outras Contas Correntes	-128.127	-129.864	-131.827
Passivo Circulante	-22.863.272	-22.914.412	-22.835.016
Total	- 3.516.176 -	3.829.694 -	4.371.021

Em dezembro/2020, o resultado do CGL manteve-se “negativo e insatisfatório”, demonstrando que o “ativo circulante” de R\$ 18.463.995,00 era inferior ao “passivo circulante” de R\$ 22.835.016,00, apresentando o indicador negativo de R\$ 4.371.021,00, ou seja, apurou majoração negativa de 14% e equivalente a R\$ 541.327,00, em comparação ao mês anterior.

Sobre as variações que ensejaram a redução do indicador “**ativo circulante**”, que registrou baixa de 3%, destaca-se a minoração do grupo no geral, com exceção da rubrica “depósito judicial e bloqueio”, o qual não apresentou variação.

No “**passivo circulante**”, por sua vez, observou-se a majoração geral em menos de 1% resultante das diversas movimentações no mês analisado, nas rubricas “obrigações sociais”, “obrigações fiscais”, “encargos financeiros a transcorrer”, “parcelamentos ICMS – 2018” e “outras contas correntes”.

A seguir apresentamos o gráfico com a oscilação do GCL negativo no trimestre:



Portanto, conclui-se que a Sociedade Empresária teve um resultado ineficiente em relação ao CGL, uma vez que manteve o

resultado negativo apurado em dezembro/2020, observa-se um aumento de 14%, demonstrando uma pequena piora registrada no mês analisado.

A análise supra liga um alerta quanto a relação desejada de equilíbrio entre a lucratividade e o endividamento.

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 o quadro abaixo:

Disponibilidade Operacional	out/20	nov/20	dez/20
Valores a Receber	8.982.422	8.674.771	8.297.501
Estoques	5.465.392	5.643.304	5.591.905
Fornecedores	-2.102.298	-2.256.628	-2.059.273
Total	12.345.516	12.061.448	11.830.133

Observa-se que a “disponibilidade operacional” apresentou minoração de R\$ 231.315,00, justificada pelo decréscimo de R\$ 377.270,00 na rubrica “valores a receber”, bem como a baixa de R\$ 51.399,00 em “estoques”, sendo que a redução só não foi maior, devido a redução de R\$ 197.354,00 em “fornecedores”.

Para complementar a explanação, segue o demonstrativo gráfico da oscilação do índice:



Conforme o gráfico aponta, a Disponibilidade Operacional tem apresentado índice positivo ao longo do trimestre, o que demonstra que a Empresa está administrando seus recursos de forma a priorizar o pagamento de dívidas que refletem diretamente no desenvolvimento de suas atividades, ou seja, fornecedores de materiais necessários a manutenção das atividades comerciais.

Importante consignar que, em torno de 50% do valor de recebíveis, são de clientes inadimplentes e se referem ao exercício anterior, de modo que possivelmente não ingressará no caixa da Recuperanda. Entretanto, é necessário e importante acompanhar as movimentações no trimestre e identificar os fatores que ensejaram as variações ocorridas.

V.V - GRAU DE ENDIVIDAMENTO

A composição do **Endividamento** refere-se ao volume das obrigações a curto e longo prazos, deduzidos os saldos registrados nas contas "caixa e equivalentes de caixa".

O resultado do cálculo representa o valor que a Sociedade Empresária necessita para liquidar o passivo que gera a despesa financeira.

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 quadro abaixo apresenta os resultados de outubro/2020 a dezembro/2020, 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.

Endividamento	out/20	nov/20	dez/20
Empréstimos e financiamentos	-4.574.784	-4.541.287	-4.380.732
Fornecedor	-2.102.298	-2.256.628	-2.059.273
Financiamentos	-473.133	-469.105	-467.562
Empréstimos Nacionais	-621.296	-621.296	-621.296
Contas a pagar	-279.443	-276.597	-273.695
Outras Contas Correntes	-128.127	-129.864	-131.827
Recuperação Judicial	-26.124.523	-26.128.683	-26.131.771
(+) Disponível	512.923	464.634	449.506
Dívida Ativa	- 33.790.681	- 33.958.825	- 33.616.651
Obrigações Sociais	-7.164.562	-7.125.126	-7.349.926
Obrigações Fiscais	-6.067.561	-6.105.888	-6.243.856
Impostos Parcelados	-95.833	-94.610	-89.557
Parcelamento PEP - 2017	-908.210	-863.042	-769.245
Parcelamento PERT - 2017	-931.236	-928.468	-917.118
Parcelamento ICMS - 2018	-138.085	-123.798	-152.225
Impostos parcelados - LP	-5.397.898	-5.397.898	-5.434.889
Dívida Fiscal e Trabalhista	- 20.703.385	- 20.638.830	- 20.956.815
Total	- 54.494.066	- 54.597.655	- 54.573.466

Consonante ao quadro apresentado, a dívida financeira líquida sumarizou R\$ 54.573.466,00, com redução de um pouco menos de 0,1%, equivalente a R\$ 24.189,00 se comparado ao mês anterior.

Da dívida total supracitada, o montante de R\$ 26.131.771,00, correspondente a 48% do endividamento total, representa os valores sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial e apresentaram aumentos em relação ao mês anterior, devido a apropriação dos juros aplicados mensalmente, por outro, lado foram contabilizados registros inerentes aos pagamentos efetuados para a classe III.

O grupo de "empréstimos e financiamentos", composto por diversas contas que registram os contratos efetuados entre a

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

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

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

Recuperanda e Instituições Financeiras, reduziu em 4% e totalizou R\$ 4.380.732,00, resultante de pagamento de empréstimos e financiamentos, conforme identificado nos demonstrativos contábeis, além de duplicatas e os decréscimos de despesas com *factoring*.

A prática do *factoring*, utilizada pela Recuperanda, consiste na venda dos direitos creditícios sobre as mercadorias comercializadas para uma Empresa que assumirá a administração e cobrança dos títulos referentes as mercadorias, bem como o risco de inadimplemento. Tais operações são formalizadas em contratos que geram lançamentos de adição e baixa de valores em razão das operações.

O grupo de "fornecedor", compostos apenas pela rubrica "fornecedores nacionais", sumarizou R\$ 2.059.273,00, demonstrando retração de 9% em virtude de os pagamentos realizados no período terem sido maiores do que as solicitações de compras e serviços.

A respeito das "obrigações sociais", nota-se que os adimplementos foram parciais, destacamos as seguintes rubricas: "ordenados e salários a pagar", "FGTS a recolher", "rescisões a pagar", "contribuição assistencial a pagar" e "férias a pagar".

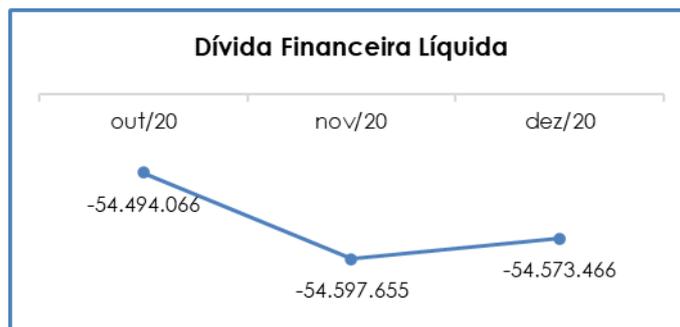
A Dívida Ativa, composta pelas obrigações não tributárias geradas pela operação do negócio e pelos passivos sujeitos a Recuperação Judicial, representa 62% do total do endividamento em dezembro/2020. Por sua vez, a Dívida Fiscal e Trabalhista somou 38% do montante devido.

O gráfico abaixo demonstra a elevação da dívida financeira líquida de setembro/2020 a novembro/2020:

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 se verifica, a Recuperanda apresentou pequena retração da dívida financeira líquida sendo necessário, dessa forma, que a Empresa reveja os meios operativos, principalmente os relacionados ao financiamento das operações como no caso dos empréstimos com Instituições Financeiras.

Portanto, deve trabalhar no intuito de reduzir o endividamento, possibilitando que ao longo dos meses seguintes reverta o seu quadro econômico desfavorável e gere disponibilidade financeira para o cumprimento de suas obrigações.

Do exposto, com base na análise contábil por índices, apenas o indicador de **“Disponibilidade Operacional”** encerrou o mês com resultado positivo. Os indicadores da **“Liquidez Seca”**, **“Liquidez Geral”**, **“Capital de Giro Líquido”** e o **“Grau de Endividamento”** findaram o período com índices negativos.

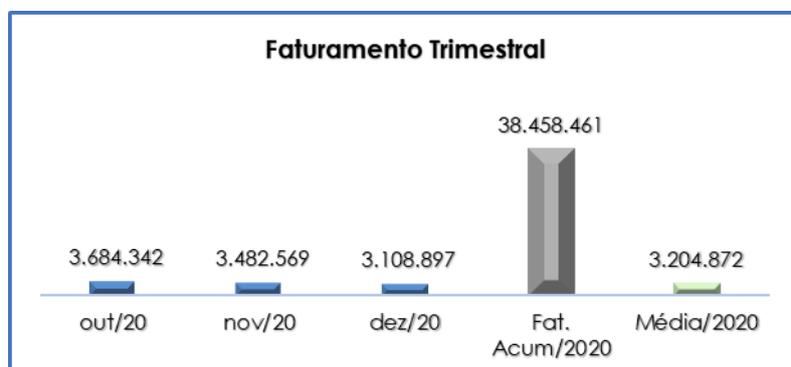
Tal situação indica a necessidade de reavaliação, por parte da Recuperanda, de seus meios de controle e utilização dos ativos e passivos, em especial o aumento a gestão do endividamento.

VI – FATURAMENTO

O **Faturamento** consiste na soma de todas as vendas realizadas pela Sociedade Empresária em um determinado período, sejam elas de produtos ou de serviços. Esse procedimento demonstra a real capacidade de produção da Sociedade Empresária, além de sua participação no mercado e seu poder de geração de fluxo de caixa.

O total da receita bruta no mês de dezembro/2020 foi de R\$ 3.108.897,00 o que representou uma redução de 11% em comparação ao mês anterior. Verifica-se que o valor acumulado de janeiro a dezembro/2020 sumarizou R\$ 38.458.461,00, com uma média mensal de R\$ 3.186.700,00.

A seguir temos a representação gráfica da oscilação do faturamento no período de outubro/2020 a dezembro/2020, além das receitas acumuladas no ano de 2020 e a média mensal do exercício corrente:

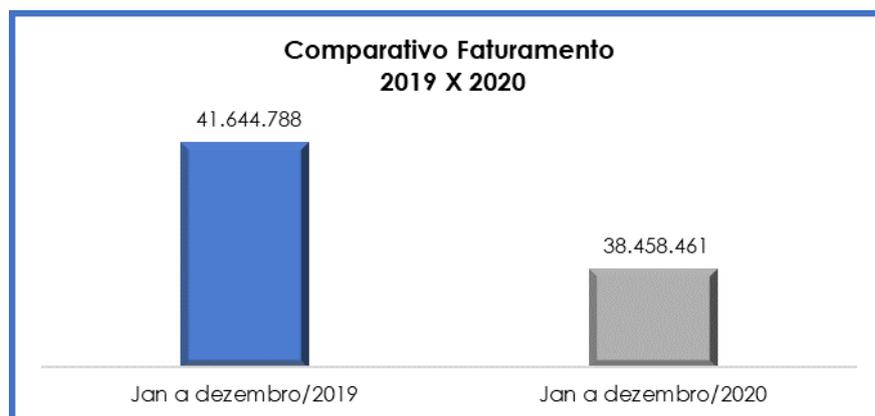


Além disso, ao levantarmos o faturamento bruto acumulado de janeiro a dezembro/2019 obtivemos o montante de R\$ 41.644.788,00, sendo este 8% maior do que as receitas obtidas no mesmo período do ano de 2020.

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



É importante que a Empresa utilize estratégias para, minimamente, manter-se ativa até que as condições de saúde e econômicas nacionais e internacionais se estabilizem e o comércio volte a demandar os valores normalmente registrados.

VII – BALANÇO PATRIMONIAL

VII.I ATIVO

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

No quadro abaixo estão apresentados os saldos e as contas que compuseram o total do Ativo da Recuperanda no período de outubro/2020 a dezembro/2020:

Balanço Patrimonial Ativo	out/20	nov/20	dez/20
Disponível	512.923	464.634	449.506
Recebíveis	8.982.422	8.674.771	8.297.501
Estoques	5.465.392	5.643.304	5.591.905
Impostos A Compensar	4.022.330	3.955.307	3.889.390
Adiantamentos	140.742	130.598	26.906
Outros Créditos	223.286	216.104	208.787
Ativo Circulante	19.347.096	19.084.718	18.463.995

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	219.297	219.297	219.297
Imobilizado	7.521.402	7.462.821	7.392.715
Bens Em Operação	7.736.312	7.736.312	7.736.312
Depreciação Acumulada	- 3.942.327	- 3.994.246	- 4.046.164
Amortização - Bens De Operação	- 893.643	- 901.282	- 908.922
Bens Em Andamento	4.621.061	4.622.037	4.611.489
Intangível	4.978	4.078	3.177
Ativo Não Circulante	7.745.678	7.686.196	7.615.189
Total	27.092.774	26.770.914	26.079.184

De modo geral, houve redução no Ativo em R\$ 691.730,00 e saldo final de R\$ 26.079.184,00 decorrente de diversas variações nos grupos de contas. Em seguida apresentamos a análise detalhada das rubricas e suas variações.

- **Ativo circulante:** o ativo a curto prazo representava 71% do Ativo total da Empresa e sumarizou R\$ 18.463.995,00, com regressão de R\$ 620.723,00 se comparado a novembro/2020.

- **Disponível:** corresponde aos recursos financeiros que se encontram à disposição imediata da Recuperanda para pagamentos de suas obrigações a curto prazo.

Observou-se que em dezembro/2020 havia o montante de R\$ 449.506,00, distribuídos em R\$ 5.094,00 no “caixa geral” e R\$ 444.412,00 em “bancos conta movimento”.

Verifica-se a minoração do saldo em “bancos conta movimento” no montante de R\$ 8.660,00 – principalmente devido ao pagamento da parcela de empréstimo realizado entre a Recuperanda Becap X Banco Daycoval, além da redução em “numerários em trânsito”. Ademais, foi verificado retração em caixa, bancos e aplicação financeiras, decorrente de pagamentos efetuados e resgastes de aplicação.

A Respeito do saldo expressivo na Rubrica "numerário em trânsito" no importe de R\$ 42.732,00, verifica-se minoração de 23%, comparado ao mês de novembro/2020, o referido é usado para designar dinheiro em caixa e bancos, bem como valores equivalentes, como cheques em mãos e em trânsito que representam recursos com livre movimentação para aplicação nas operações da empresa e que não haja restrições de uso imediato.

➤ **Valores a Receber:** o grupo sumou R\$ 8.297.501,00, compreendendo as contas "clientes nacionais" com montante de R\$ 7.872.992,00 e "duplicatas a receber" com o valor de R\$ 424.509,00, com decréscimo total de 4% em relação ao mês de novembro/2020.

Recebíveis	out/20	nov/20	dez/20
Clientes Nacionais	8.163.405	8.250.263	7.872.992
Duplicatas a Receber	819.018	424.509	424.509
Total	8.982.422	8.674.771	8.297.501

Em Relatório antecedente, a situação do saldo da conta "duplicatas a receber" foi abordada e que, conforme informado pelo *Controller* Fernando em 15/04/2020 e reiterado na Reunião realizada em 20/05/2020, o valor refere-se a venda de um terreno em Uberlândia-MG. O valor da venda está sendo recebido em parcelas a partir do mês de março/2020 através de uma das contas bancárias da Empresa e, segundo informado pela Entidade, será utilizado para o pagamento dos Credores das Classes III e IV com início em junho/2020.

Ademais, nota-se um alto saldo em valores a receber, dessa forma, foi solicitado a Recuperanda a composição do saldo, bem como a tratativa para o recebimento dos valores a receber.

A Recuperanda respondeu por e-mail (21/10/2020 - Com relação às tratativas de recebimentos, operamos com cobrança

interna de nossa equipe para títulos com menos de 30 dias vencidos e, para títulos vencidos a mais de 30 dias, além do envio à cartório, também são enviados à empresa de cobrança externa).

➤ **Estoques:** o volume de estoques é relativo ao valor dos bens industrializados no período, sendo que as variações ocorrem de acordo com o volume de vendas efetuadas.

O saldo sumarizou R\$ 5.591.905,00 divididos entre R\$ 5.526.811,00 de “mercadorias para revenda em estoque próprio” e R\$ 65.094,00 em “mercadorias em garantia como estoque de terceiros”, nota-se que no geral houve uma retração de 1%, e equivalente a R\$ 51.399,00, representado da seguinte forma:

Estoques	out/20	nov/20	dez/20
Mercadorias para Revenda	4.767.207	4.934.932	4.895.362
Mercadoria Revenda Rio Preto	553	553	553
Mercadoria Revenda Uberlândia	293.857	295.244	312.537
Mercadoria Revenda Contagem	345.342	357.858	351.406
transferência de mercadorias	- 29.613	- 27.077	- 33.047
Estoques Próprios	5.377.346	5.561.510	5.526.811
Mercadorias em Garantia	88.046	81.794	65.094
Estoques de Terceiros	88.046	81.794	65.094
Total	5.465.392	5.643.304	5.591.905

➤ **Impostos a Recuperar:** são valores que poderão ser utilizados para a compensação, em esfera administrativa e/ou judicial, dos tributos devidos pela Recuperanda.

O saldo registrado nesse grupo de contas sumarizou o montante de R\$ 3.889.390,00, composto pelos valores conforme demonstrados no quadro a seguir:

Impostos a Recuperar	out/20	nov/20	dez/20
IRRF a Compensar	1	1	1
Ressarcimento ICMS - ST	88.742	88.742	88.742
ICMS a Recuperar ART. 271 RICMS	3.933.588	3.866.564	3.800.648
Total	4.022.330	3.955.307	3.889.390

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

Verifica-se a regressão de 2% no montante total do grupo, em razão da minoração de R\$ 65.917,00 na rubrica "ICMS a recuperar art. 271 RICMS", tendo em vista as compensações registradas.

➤ **Adiantamentos:** no mês corrente o grupo ficou composto somente pela conta "adiantamentos a fornecedores", com o montante de R\$ 26.906,00.

Adiantamentos Diversos	out/20	nov/20	dez/20
Adiantamentos a Fornecedores	140.629	130.598	26.906
Leasing	-	-	-
Adto s/folha de pagamento	113	-	-
Total	140.742	130.598	26.906

Nota-se que houve minoração registrada em 79% no grupo de contas "adiantamentos", decorrente das novas baixas em "adiantamentos a fornecedores".

➤ **Créditos Diversos:** o grupo somou R\$ 208.787,00 demonstrando um uma regressão de 3% em comparação ao mês anterior.

O grupo é formado pelos subgrupos "depósito caução-aluguel", "empréstimos a empregados", "despesas antecipadas" e "depósito judicial e bloqueio". A regressão em dezembro/2020, totalizou o montante de R\$ 7.317,00, sendo R\$ 258,00 em "empréstimos" e R\$ 7.058,00 em "despesas antecipadas".

Os demais subgrupos permaneceram com os saldos inalterados em relação ao mês anterior. Segue abaixo a composição do grupo no trimestre:

Créditos Diversos	out/20	nov/20	dez/20
Outras Contas Correntes	11.400	11.400	11.400

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

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

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

Empréstimos	14.166	13.907	13.649
Despesas Antecipadas	74.611	67.688	60.630
Depósito judicial e bloqueio	123.109	123.109	123.109
Total	223.286	216.104	208.787

- **Ativo não circulante:** os ativos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 7.615.189,00 com uma redução de R\$ 71.007,00, se comparado ao mês anterior.

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

O valor registrado em dezembro/2020 totalizou R\$ 7.392.715,00, composto pela soma dos bens "em operação" no valor de R\$ 7.736.312,00, e dos bens "em andamento" com saldo de R\$ 4.611.489,00, subtraindo a depreciação e amortização do período no valor de R\$ 4.995.086,00.

Considerando a contabilização das depreciações e amortizações do mês, o saldo total do Imobilizado reduziu em 1%, equivalente a R\$ 70.106,00. Abaixo segue o quadro que demonstra a composição dos bens da Entidade no período de outubro/2020 a dezembro/2020:

Imobilizado	out/20	nov/20	dez/20
Terrenos	2.444.361	2.444.361	2.444.361
Prédios e Edifícios	208.983	208.983	208.983
Moveis e Utensílios	436.387	436.387	436.387
Instalações	387.276	387.276	387.276
Máquinas E Equipamentos	75.838	75.838	75.838
Computadores E Periféricos	259.030	259.030	259.030
Veículos	804.643	804.643	804.643
Equipamentos De Comunicação	57.639	57.639	57.639
Imobilizado Filiais	3.062.154	3.062.154	3.062.154
Bens Em Operação	7.736.312	7.736.312	7.736.312
Depreciação - Prédios E Edifícios	- 256.192	- 256.889	- 257.586
Depreciação - Movéis E Utensílios	- 422.130	- 425.767	- 429.403

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

Depreciação - Instalações	- 279.882	- 283.110	- 286.337
Depreciação - Máquinas E Equipamentos	- 249.678	- 250.310	- 250.942
Depreciação - Computadores E Periféricos	- 507.308	- 511.625	- 515.942
Depreciação - Veículos	- 1.239.916	- 1.253.326	- 1.266.737
Depreciação - Equipamentos De Comunicação	- 98.712	- 99.192	- 99.672
Depreciação - Imobilizado Filiais	- 888.508	- 914.026	- 939.544
Depreciação Acumulada - Bens Em Operação	-3.942.327	-3.994.246	-4.046.164
Amortização - Bens De Terceiros	- 893.643	- 901.282	- 908.922
Amortização - Bens De Operação	-893.643	-901.282	-908.922
Construções Em Andamentos	2.291.832	2.291.832	2.291.832
Consórcios	2.329.228	2.330.205	2.319.657
Bens Em Andamento	4.621.061	4.622.037	4.611.489
Total	7.521.402	7.462.821	7.392.715

➤ **Intangível:** corresponde às propriedades imateriais de uma sociedade, que não possuem existência física como no caso de marcas, patentes, licenças, direitos autorais, softwares, desenvolvimento de tecnologia, receitas, fórmulas, carteira de clientes, recursos humanos e know-how.

O valor dos bens intangíveis em dezembro/2020 totalizou R\$ 3.177,00, minoração de R\$ 901,00, decorrente da amortização de Software. A composição do grupo está representada na tabela abaixo:

Intangível	out/20	nov/20	dez/20
Direitos de uso s/ software	54.296	54.296	54.296
(-) Amortização - Direitos de uso s/ software	- 9.318	- 50.218	- 51.119
Total	4.978	4.078	3.177

VII.II PASSIVO

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

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

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

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

No quadro abaixo, vemos apresentadas as contas e os saldos que compuseram o total do Passivo da Recuperanda no período de outubro/2020 a dezembro/2020:

Passivo	out/20	nov/20	dez/20
Fornecedores	- 2.102.298	- 2.256.628	- 2.059.273
Empréstimos e Financiamentos	- 4.574.784	- 4.541.287	- 4.380.732
Obrigações Sociais	- 7.164.562	- 7.125.126	- 7.349.926
Obrigações Fiscais	- 6.067.561	- 6.105.888	- 6.243.856
Impostos Parcelados	- 95.833	- 94.610	- 89.557
Parcelamento Pep - 2017	- 908.210	- 863.042	- 769.245
Financiamentos	- 473.133	- 469.105	- 467.562
Parcelamento Pert. - 2017	- 931.236	- 928.468	- 917.118
Parcelamento ICMS -2018	- 138.085	- 123.798	- 152.225
Contas a Pagar	- 279.443	- 276.597	- 273.695
Adiantamentos	- 128.127	- 129.864	- 131.827
Passivo Circulante	-22.863.272	-22.914.412	-22.835.016
Impostos Parcelados - LP	- 5.397.898	- 5.397.898	- 5.434.889
Empr. Financiamentos e Debenture	- 621.296	- 621.296	- 621.296
Recuperação Judicial	- 26.124.523	- 26.128.683	- 26.131.771
Passivo Não Circulante	-32.143.717	-32.147.877	-32.187.956
Patrimônio Líquido	24.301.667	24.301.667	24.301.667
Total	-30.705.322	-30.760.622	-30.721.305

De modo geral, houve redução de R\$ 39.317,00 totalizando o montante de R\$ 30.721.305,00. A seguir apresentaremos a análise detalhada dos grupos de contas do Passivo e suas variações no mês de dezembro/2020.

- **Passivo circulante:** os passivos a curto prazo somavam R\$ 22.835.016,00 e equivaliam a 74% do Passivo total da Empresa, registrando redução de R\$ 79.396,00 em relação ao mês de novembro/2020.

- **Fornecedores:** no mês em análise essa rubrica sumarizou R\$ 2.059.273,00 com retração de 9% em relação ao mês anterior. Verifica-se o pagamento de 57% do saldo em questão. Essa variação ocorreu devido os

pagamentos registrados no período terem sido maiores que o valor das aquisições de peças para revenda.

➤ **Empréstimos e Financiamentos - CP:** este grupo é composto por diversas contas que registram os recursos obtidos com Instituições Financeiras e que serão pagos em até 1 ano após o encerramento das Demonstrações Contábeis.

Empréstimos e Financiamentos	out/20	nov/20	dez/20
Banco Fdc Soar Cred	- 49.977	- 49.781	- 50.000
Banco Fdc Invista	- 320.516	- 348.244	- 334.689
Banco Hercules Fdc	- 380.922	- 405.540	- 452.751
Banco Prix Empresarial	- 91.972	- 37.162	- 6.031
MI Bank Securitizadora	- 611.070	- 577.565	- 485.292
Banco Red Assef	- 128.860	- 220.572	- 239.761
Banco Fdc One7	- 2.091	-	-
Banco Premium Recebíveis	- 296.117	- 310.381	- 266.758
Banco Daycova 909210-4	- 583.287	- 584.474	- 547.621
Banco Daycoval-606004-0	- 49.833	- 49.969	- 70.000
Banco Sigma Credit	- 347.137	- 142.956	- 40.712
Banco Fdc Lotus Performance	- 968.944	- 1.109.938	- 1.111.866
Banco Fdc Credit Brasil	- 351.706	- 263.627	- 274.598
Day Max Multisetorial F.I.D.C.	- 392.353	- 441.077	- 500.652
Daycoval - Empréstimos	- 669.664	- 653.352	- 639.526
Encargos Financ.A Transcorrer	196.531	184.248	171.964
Total	-5.047.918	-5.010.391	-4.848.294

Observa-se o valor de R\$ 4.848.294,00 com uma minoração de 3%, equivalente a R\$ 162.097,00 no saldo de empréstimos e financiamentos a curto prazo, em virtude de transferência entre contas e acréscimos de despesas com *factoring* serem inferiores às baixas por duplicatas e NF's recebidas, conforme apurado nos demonstrativos contábeis.

➤ **Obrigações Sociais:** o montante das obrigações sociais era de R\$ 7.349.926,00, com majoração de R\$ 224.799,00 em relação ao mês de novembro/2020, considerando as obrigações trabalhistas e os encargos sociais. Abaixo segue a composição das obrigações trabalhistas 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

Obrigações Sociais	out/20	nov/20	dez/20
Ordenados e Salários a pagar	- 120.450	- 112.621	- 121.909
INSS a recolher	- 4.915.401	- 4.989.406	- 5.311.391
FGTS a recolher	- 1.267.171	- 1.271.323	- 1.301.269
Contribuição Sindical	- 70.385	- 70.385	- 70.385
Rescisões a pagar	- 82.247	- 51.869	- 27.922
Contribuição Assistencial	- 24.138	- 24.545	- 24.916
Férias a pagar	- 9.686	- 16.169	- 16.460
Provisões de férias	- 350.581	- 369.370	- 352.673
Provisões de FGTS s/ férias	- 27.410	- 29.065	- 28.214
Provisões de INSS s/ férias	- 93.956	- 98.991	- 94.516
Provisões 13º Salário	- 150.493	- 61.925	-
Provisões de FGTS S/ 13º Salário	- 12.039	- 6.709	-
Provisões de INSS S/ 13º Salário	- 40.332	- 22.477	-
Contribuição Confederativa	- 272	- 272	- 272
Total	-7.164.562	-7.125.126	-7.349.926

Observando o quadro supra, verificou-se os adimplementos parciais das obrigações: "ordenados e salários", "FGTS a recolher", "rescisões a pagar", "contribuição assistencial" e "férias". Ademais, nota-se novas apropriações em todas as rubricas do grupo de obrigações sociais, com exceção, das contribuições tanto sindical como confederativa.

➤ **Obrigações Fiscais:** o grupo totalizou o montante de R\$ 6.243.856,00, sendo que o maior débito se refere ao "COFINS a pagar" que sumarizou 44% do total das evoluções nestas obrigações.

Foi possível verificar que ocorreram pagamentos no referido mês, além das compensações de impostos a recuperar, no entanto, as apropriações e pagamentos parciais contribuíram para elevação desse grupo de contas. A composição do grupo e as variações ocorridas serão detalhadas no tópico VII – Dívida Tributária.

➤ **Impostos Parcelados:** o saldo apurado foi de R\$ 89.557,00, o qual se refere ao "ICMS parcelado", nota-se que houve pagamento em dezembro/2020, demonstrando uma redução de 5% no mês 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

- **Parcelamentos PEP-2017:** o saldo era de R\$ 769.245,00, tendo em vista a minoração de R\$ 93.797,00. Observa-se que as operações em dezembro/2020, foram de pagamentos, bem como houve registro de juros e multa, contudo contabilização de juros e multa foi inferior as baixas, conforme apurado na razão contábil.
- **Parcelamento PERT-2017 (débito previdenciario-cod.4141):** apresentou a monta de R\$ 917.118,00, observa-se a redução de R\$ 11.350,00 referente ao registro de transferências entre contas.
- **Parcelamento PERT-2018:** nota-se o valor de R\$ 152.225,00, observa-se que houve majoração de 23%, se comparado ao mês anterior, devido as apropriações registradas no mês terem sido maiores que as baixas.
- **Contas a pagar:** o grupo registrou um decréscimo de 1% totalizando R\$ 273.695,00, se comparado ao mês anterior. Abaixo segue a composição do grupo no trimestre:

Contas a Pagar	out/20	nov/20	dez/20
Água/Energia Elétrica/Telefone a pagar	- 112.510	- 122.966	- 123.035
Aluguel e Condomínio a pagar	- 66.652	- 53.910	- 56.437
Prêmios de Seguros a pagar	- 48.728	- 43.855	- 38.982
Pensão Judicial a pagar	- -	- 332	- 343
Fretes e Carretos a pagar	- 11.357	- 15.339	- 14.703
Empréstimo Consignado	- 40.195	- 40.195	- 40.195
Total	-279.443	-276.597	-273.695

Verifica-se que a regressão de R\$ 2.902,00 é decorrente da majoração “água/ energia/telefone”, “aluguel e condomínio a pagar” e “pensão judicial” ser inferior as retrações de “prêmios e seguros a pagar” e “fretes e carretos”.

- **Adiantamentos (Outras Contas Correntes):** corresponde aos valores de “adiantamentos de clientes” que serão reconhecidos como receita quando

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

houver a entrega da mercadoria com a emissão da respectiva nota fiscal. Essa conta apresentou monta de R\$ 131.827,00, com aumento de 2% o equivalente a R\$ 1.963,00, em razão das baixas realizadas no mês corrente ser inferior as novas apropriações de adiantamentos efetuados.

- **Passivo não circulante:** as dívidas exigíveis a longo prazo sumarizaram R\$ 32.187.956,00, com aumento de R\$ 40.079,00 em relação a novembro/2020.

➤ **Recuperação Judicial:** esse grupo de contas apresentou um aumento de R\$ 3.088,00, totalizando R\$ 26.131.771,00. A elevação ocorreu devido aos juros e correções apropriados em “Classe III – Quirografários” e “Classe IV – ME E EPP”, uma vez que os pagamentos iniciaram no mês de junho/2020. Abaixo segue a planilha com a composição das classes no mês analisado:

Recuperação Judicial	out/20	nov/20	dez/20
Classe I - Trabalhistas	-	-	-
Classe III - Quirografários	- 10.708.004	- 10.711.559	- 10.714.041
Classe IV - ME E EPP	- 756.597	- 757.203	- 757.808
Deságio a apropriar R.J	- 14.659.922	- 14.659.922	- 14.659.922
Total	-26.124.523	-26.128.683	-26.131.771

Ademais, vale destacar que houve pagamentos para diversos credores da classe III, no entanto houve contabilização de juros sobre a classe III e IV no importe total de R\$ 9.190,00, dessa forma o grupo de conta de Recuperação Judicial apresentou elevação de R\$ 3.088,00.

Por último, importante mencionar que a diferença de R\$ 4.642.121,00 entre o total do Ativo e o total do Passivo se refere ao resultado acumulado na DRE de janeiro a dezembro/2020, uma vez que a Empresa não realiza o encerramento mensal das contas de resultado. O valor mencionado, quando transportado do resultado acumulado para o Patrimônio Líquido da Entidade, seja lucro ou prejuízo, resultará no equilíbrio

patrimonial obrigatório entre o Ativo e o Passivo no momento do encerramento das Demonstrações Contábeis.

VII.III PASSIVO CONCURSAL

Conforme o 2º Edital de Credores publicado em 07/02/2018, bem como habilitações e impugnações julgadas até o presente momento atreladas aos autos do Processo nº 1039187-96.2017.8.26.0100, a relação de credores sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial apresenta a seguinte composição em 31/01/2021:

RESUMO CREDORES SUJEITOS AOS EFEITOS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL					
CLASSES	QUANT. CRED.	STATUS	VALOR ATUALIZADO	VALORES PAGOS	% PART. CLASSE
		C/ PENDÊNCIA P/ AUSÊNCIA DE DADOS	R\$ 37.328,48	R\$ 1.349.979,49	15%
I	56	BANCÁRIOS			
		NÃO HÁ CREDORES	R\$ 0,00	R\$ 0,00	0%
II	0	EM CUMPRIMENTO	R\$ 7.063.500,12	R\$ 42.886,82	61%
III	224	EM CUMPRIMENTO	R\$ 1.665.145,53	R\$ 9.329,05	24%
IV	87	-	R\$ 8.765.974,13	R\$ 1.402.195,36	100%
TOTAL	367				

O montante acima demonstrado não confere com o que a Recuperanda contabiliza, fato esse que já foi comunicado a mesma. Sendo que esta Administradora Judicial está no aguardo de uma resposta.

Considerando as parcelas pagas referentes aos créditos que atingiram o prazo de carência no período entre a homologação do Plano de Recuperação Judicial em execução até o encerramento do mês de dezembro/2020, a quantia devida era de R\$ 8.765.974,13.

VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA

A **dívida tributária** é o conjunto de débitos da Recuperanda com os órgãos da administração pública, tais como Receita Federal, Secretaria da Fazenda Estadual, Secretaria da Fazenda Municipal etc., não quitados espontaneamente pela Empresa.

Dívida Tributária da Recuperanda está representada conforme composição abaixo, e em seguida a análise de cada grupo que registrou variação ou que possua alguma situação que necessite ser comentada:

Dívida Tributária	out/20	nov/20	dez/20
INSS a Recolher	-4.915.401	-4.989.406	-5.311.391
FGTS a Recolher	-1.267.171	-1.271.323	-1.301.269
Obrigações Sociais	- 6.182.572	- 6.260.729	- 6.612.659
ICMS a pagar	-204.929	-207.310	-217.440
IPI a pagar	-449.852	-450.923	-455.435
PIS a pagar	-626.853	-630.602	-643.726
COFINS a pagar	-2.639.900	-2.657.449	-2.718.186
IRRF a pagar s/folha de pagto.	-714.798	-726.739	-767.811
IRRF a pagar s/demais serv..pre.	-15.617	-16.233	-16.023
IRPJ a pagar	-221.987	-221.987	-221.987
Contribuição social a pagar	-259.003	-259.003	-259.003
ISS retido terceiros a pagar	-3.030	-2.909	-2.994
IRRF a pagar s/ aluguéis	-81.845	-81.680	-89.476
COFINS,PIS,CSLL retido na fonte	-88.638	-90.549	-89.860
ICMS substituição trib...a pagar	-722.367	-721.389	-722.920
ICMS DIFAL	-30.402	-30.776	-30.656
INSS retido terceiros a pagar	-8.339	-8.339	-8.339
Obrigações Fiscais	- 6.067.561	- 6.105.888	- 6.243.856
ICMS Parcelado	-95.833	-94.610	-89.557
Parcelamentos PEP - Matriz -2017	-899.935	-851.592	-808.963
parcelamento PEP-S.J.R.P.	-2.711	-1.668	-1
parcelamento pep-r. Preto	-51.523	-52.565	-36.880
(-)Juros S/Parc.PEP ICMS	148.866	137.763	250.871
Redução de ICMS PEP 2019	-102.909	-94.980	-174.272
débitos procuradoria-cód. 5190	-535.740	-535.740	-535.740
débitos receita - cod.1734	-32.720	-32.720	-32.720
Débitos Receitas - Cód. 1734	-362.776	-360.008	-348.658
Parcelamentos ICMS - 2018	-138.085	-123.798	-152.225
Parcelamento PEP - 2017 ICMS - LP	-2.107.937	-2.107.937	-2.144.927

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

Parc. Previdenciário PERT - 2018	-3.289.962	-3.289.962	-3.289.962
Impostos Parcelados	- 7.471.262	- 7.407.815	- 7.363.034
Total	- 19.721.395	- 19.774.432	- 20.219.549

O montante da dívida tributária em dezembro/2020 sumarizou R\$ 20.219.549,00, com majoração de R\$ 445.117,00 em relação ao mês anterior.

Deste montante, R\$ 6.612.659,00 corresponderam às "obrigações sociais" representando 33% da dívida, R\$ 6.243.856,00 somaram às "obrigações fiscais" demonstrando 31% do total, e R\$ 7.363.034,00 foram alusivos aos "impostos parcelados" que ensejaram em 36% da Dívida Tributária total.

- **Obrigações Sociais:** verificou-se um aumento de 6% no mês analisado em virtude das seguintes ocorrências:

- **INSS a recolher:** a rubrica totalizou R\$ 5.311.391,00, sendo que somente houve o registro da provisão do INSS sobre a Folha de Pagamento do mês, não ocorrendo nenhum pagamento do montante devedor.

Conforme exposto em Relatório de março/2020, a Recuperanda informou que está aguardando o novo REFIS para realizar o parcelamento dessa contribuição.

- **FGTS a recolher:** a conta sumarizou o valor de R\$ 1.301.269,00, com majoração de R\$ 29.946,00, se comparado ao mês anterior (novembro/2020), em razão do pagamento do mês anterior ser inferior as apropriações do mês. O substancial saldo é pertinente aos meses anteriores, sendo necessário esclarecimento sobre o plano de ação adotado para regularização dessa conta.

- **Obrigações Fiscais:** o grupo das obrigações fiscais totalizou R\$ 6.243.856,00 com as seguintes variações:
 - **ICMS a pagar:** verifica-se que aumento de 5%, o que resultou das compensações de R\$ 65.916,52 a título de "ICMS a recuperar", bem como, "ICMS a compensar" R\$ 15.279,83 serem inferiores aos lançamentos de valores contabilizados no mês, no importe de R\$ 91.641,00, ensejando no saldo final de R\$ 217.440,00.
 - **IPI a pagar:** totalizou o montante de R\$ 455.435,00, sendo que ocorreram apropriações mensais e o não adimplemento, auferindo majoração de R\$ 4.512,00 em relação ao mês anterior.
 - **PIS e COFINS a pagar:** no mês analisado houve a compensação de R\$ 38.538,00 a título de "PIS e COFINS a recuperar", em contrapartida houve apropriação de novos valores no total de R\$ 112.399,00, resultando no saldo final de R\$ 643.726,00 na rubrica "PIS a pagar" e R\$ 2.718.186,00 em "COFINS a pagar". Ambas as contas apresentaram uma elevação de 2% e não registraram pagamentos do saldo devedor, apenas compensações, apropriações, bem como computo de juros e multa.
 - **IRRF a pagar s/ folha:** a respectiva conta não apresentou baixas por outro lado apresentou apropriações, sumarizando a monta de R\$ 767.811,00 nesta rubrica, com registro do aumento de 6%, equivalente a R\$ 41.071,00.
 - **IRRF a pagar s/ demais serviços, ISS retido terceiros a pagar, IRRF a pagar s/ aluguéis, COFINS/PIS/CSLL retido na fonte, ICMS ST a pagar e ICMS DIFAL:** ocorreram apropriações dos valores apurados no mês e pagamentos parciais do saldo devedor.

- **Impostos Parcelados:** o grupo engloba os parcelamentos referentes a impostos e contribuições registrados no passivo não circulante.

- **ICMS Parcelado:** nota-se que houve o registro da baixa, o qual se refere às transfências entre contas, em dezembro/2020 na monta de R\$ 5.052,00.

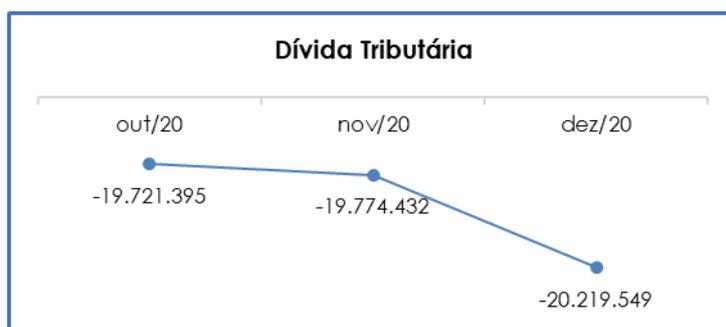
- **Parcelamento PEP - 2017:** o grupo é composto pelas rubricas: "parcelamentos PEP – Matriz (R\$ 808.963,00), "parcelamentos PEP - 2017 - S.J.R.P" (R\$ 1,00), "parcelamentos PEP - 2017 - R.PRETO" (R\$ 36.880,00), "redução de ICMS PEP 2019" (R\$174.272,00), "juros s/parc.PEP ICMS" (R\$ 250.871,00), sendo esta última uma conta redutora das demais. Verifica-se registro de baixas nos parcelamentos, totalizando o montante de R\$ 69.127,00, contudo não foi possível identificar se as baixas decorreram de pagamentos, tendo em vista que o razão contábil não informou se as baixas saíram do disponível, entretanto, nota-se um aumento de R\$ 99.542,00, tendo em vista que os créditos registrados foram inferiores aos débitos.

- **Parcelamento PERT – 2017:** o grupo é composto pelas rubricas "débito previdenciario-cod.4141", "débitos procuradoria-cód. 5190" e "débitos receita - cod.1734". Frisa-se que somente houve regressão na conta "DEBITOS RECEITA - COD.1734", no importe de R\$ 11.350,00 em razão de transferências entre contas, dessa forma o valor geral dessas contas apresentou a monta de R\$ 348.658,00, ou seja, houve regressão de 3%.

- **Parcelamentos ICMS – 2018:** verifica-se o montante de R\$ 152.225,00, constando um aumento de 23%, equivalente a R\$ 28.427,00, tendo em vista o registro de transferências entre contas.

Como exposto inicialmente, o montante da dívida tributária aumentou em R\$ 445.117,00, se comparada ao mês anterior, mantendo a majoração observada nos últimos meses.

Abaixo, demonstração gráfica dos valores apurados de outubro/2020 a dezembro/2020:



Além disso, ao compararmos o montante devido de R\$ 11.123.264,00 contabilizado como obrigações fiscais e sociais na data do pedido de Recuperação Judicial em 28/04/2017, constata-se a monumental evolução da dívida tributária que totalizava R\$ 20.219.549,00 em dezembro/2020, sendo este último 82% maior que o saldo inicial.

Concluiu-se que, considerando ainda os prejuízos imperados pelas crises de saúde e econômica estabelecidas desde o início do mês de março/2020 no país, é imprescindível que a Entidade elabore e aplique estratégias para aumentar o pagamento das obrigações tributárias já existentes, bem como a manutenção dos novos débitos lançados no mês, de forma que o passivo tributário não se torne impagável e seja um obstáculo na reversão da crise econômico-financeira objeto da Recuperação Judicial.

Registra-se que, em atendimento à Recomendação do Conselho Nacional de Justiça (72/2020), esta Auxiliar do

Juízo indagou à Recuperanda sobre a demonstração em separado do passivo tributário inscrito em dívida ativa, o qual vai ao encontro das normas contábeis (conforme NBC-TG Estrutura Conceitual).

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 Empresa em um determinado período, tendo como objetivo demonstrar a formação do resultado líquido em um exercício, por meio do confronto entre as receitas, despesas e resultados apurados, gerando informações significativas para a tomada de decisões.

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 recebimentos ou pagamentos.

Com o objetivo de demonstrar a situação financeira da Recuperanda de forma transparente, os saldos da DRE estão sendo demonstrados pelas quantias mensais em vez de acumuladas.

Demonstração do Resultado do Exercício	out/20	nov/20	dez/20	Acum/20
Receita Operacional Bruta	3.684.342	3.482.569	3.108.897	38.458.461
Receita de Vendas	3.684.342	3.482.569	3.108.897	38.458.461
Deduções Das Receitas Bruta	-375.445	-330.608	-294.055	-3.909.816
Devoluções de Mercadorias	-61.575	-48.106	-32.583	- 741.635
Impostos incidentes s/Mercadorias	-313.871	-282.502	-261.472	- 3.168.181
Receita Operacional Líquida	3.308.897	3.151.961	2.814.842	34.548.645
% Receita Operacional Líquida	90%	91%	91%	90%
Custo das Mercadorias Vendidas	-2.403.066	-2.277.997	-2.055.010	- 25.274.748
Resultado Operacional Bruto	905.830	873.964	759.832	9.273.897
% Receita Operacional Bruto	25%	25%	24%	24%
Despesas Comerciais	-204.335	-263.864	-175.658	- 2.398.653

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 Administrativas	-794.881	-832.785	-769.861	-	9.423.860
Despesas Tributárias	-28.663	-43.832	-34.382	-	333.225
Outras Despesas Operacionais	-623	-7.898	-966	-	34.306
Despesas não operacionais	7.929	7.929	7.929	-	679.309
outras receitas operacionais	267	0	24	-	32.005
Resultado antes do Resultado Financeiro	-114.476	-266.486	-213.081	-	-2.268.840
Despesas Financeiras	-242.446	-215.146	-523.555	-	3.516.552
Receitas Financeiras	75.477	104.472	84.223	-	1.141.491
Resultado antes dos Trib. Sobre o Res.	-281.445	-377.160	-652.413	-	-4.643.900
Prov. IRPJ e CS	-	-	-	-	-
Resultado Líquido do Exercício	-281.445	-377.160	-652.413	-	-4.643.900

De acordo com a Demonstração do Resultado do Exercício, em dezembro/2020 houve aumento do saldo negativo, apurando um prejuízo de R\$ 652.413,00, com uma elevação de R\$ 275.253,00.

A elevação no resultado negativo foi consequência da minoração das "receitas" totais em 11%, bem como a majoração das "despesas financeiras" em mais de 100%, decorrente do aumento de "despesas de factoring" e "despesas cobranças cartões".

Segue abaixo o detalhamento das contas que compuseram a DRE no mês de dezembro/2020:

➤ **Receita Operacional Bruta:** a "receita operacional bruta" apurada em dezembro/2020 foi de R\$ 3.108.897,00, o que demonstrou uma diminuição de 11%, se comparado ao mês anterior, acima da média mensal de faturamento da Recuperanda, que até o mês de dezembro representava R\$ 3.204.872,00.

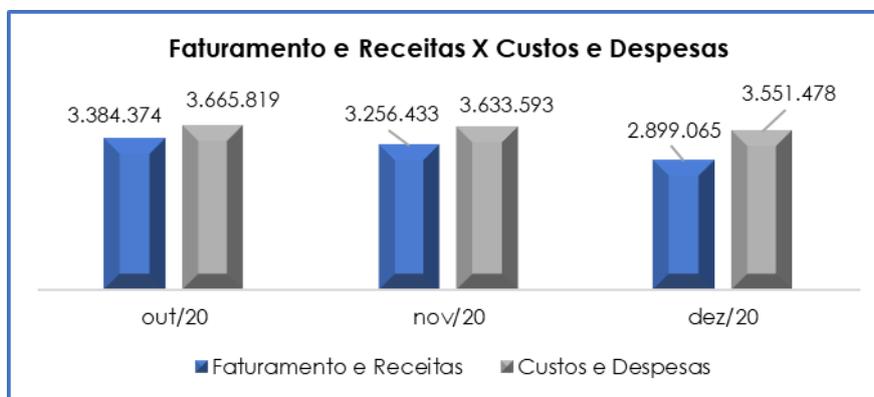
➤ **Deduções da Receita Bruta:** total de R\$ 294.055,00, com retração de R\$ 36.553,00, se comparado ao mês anterior, justificado pela redução da receita bruta.

- **Custo das Mercadorias Vendidas:** a Recuperanda computou R\$ 2.055.010,00 como custos no período, com minoração de 10%. Os custos consumiram 66% do total da “receita operacional bruta” no período, sendo o valor mais significativo em relação aos gastos aplicados na atividade operacional.
- **Despesas Comerciais:** no mês de dezembro/2020 houve retração de 33% e encerraram o período com o valor de R\$ 175.658,00. A variação foi devido ao decréscimo nas rubricas “comissões e representação”, “brindes” e “material de embalagem”. Ademais, nota-se majoração nas contas “despesas com cartório”, “publicidade e propaganda” e “material de embalagem”.
- **Despesas Administrativas:** esse grupo de contas engloba as seguintes rubricas “despesa com pessoal”, “despesas com serviços profissionais” e “despesas gerais e administrativas”, que serão detalhadas a seguir:
- **Despesas com Pessoal:** notou-se um aumento de 9% em relação a dezembro/2020, sumarizando o montante de R\$ 341.299,00. As principais majorações estão nas rubricas “salários e ordenados”, “comissões”, “INSS”, “uniformes”, “outras remunerações” e “adicional de periculosidade”.
 - **Despesas com Serviços Profissionais:** houve redução de R\$ 63.083,00, totalizando a monta de R\$ 238.583,00. Verifica-se os principais decréscimos ocorrerem nas rubricas “serviços advocacia”, “serviço de consultoria” e “serviços de motoboy”.
 - **Despesas Gerais Administrativas:** demonstrou minoração de R\$ 27.806,00, cerca de 13%, em virtude das reduções nas principais contas: “água e esgoto”, “aluguéis de imóveis”, “manutenção de

edifícios", "material de limpeza", "telefone", "refeições", "manutenção de máquinas e equipamentos", "fretes e carretos" e manutenção.

- **Despesas Tributárias:** apresentaram retração em 22% totalizando R\$ 34.382,00, devido ao regresso nas principais contas "IPTU", "IPVA", "impostos e taxas" e "outras despesas tributárias".
- **Outras Despesas Operacionais:** registraram o valor de R\$ 966,00 com uma redução de R\$ 6.932,00, devido a decréscimo na rubrica "perda de estoques por roubo" em R\$ 282,00 e "outras despesas operacionais" R\$ 6.650,00.
- **Despesas Financeiras:** totalizou o montante de R\$ 523.555,00 com majoração em mais de 100% em relação ao mês de novembro/2020. Sendo que as evoluções foram nas rubricas "despesas de factoring", "despesas cobranças cartões" e "juros e multa - receita federal".
- **Receitas Financeiras:** verifica-se a redução de 19%, totalizando o montante de R\$ 84.223,00 compreendendo a retração na conta "descontos obtidos" e "juros recebidos".

Segue representação gráfica do comparativo entre receitas e despesas de outubro/2020 a dezembro/2020:



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 representação gráfica acima, verificou-se que o montante do faturamento líquido somado com as receitas não operacionais e financeiras apuradas no mês foi de R\$ 2.899.065,00, e em contrapartida foram registrados custos e despesas no total de R\$ 3.551.478,00, resultando no prejuízo contábil de R\$ 652.413,00.

É necessário que a Empresa continue buscando alternativas para alavancar o faturamento, mesmo diante do cenário econômico desfavorável, bem como a manutenção das medidas possíveis de redução dos custos e despesas já adotadas, para que continuem apurando resultado satisfatório.

X – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC

A **Demonstração dos Fluxos de Caixa** proporciona informações sobre a capacidade da Sociedade de gerar "caixa e equivalentes de caixa" em determinado período, bem como a sua necessidade de consumo de disponibilidades para manutenção das suas atividades. Portanto, o Fluxo de Caixa é uma ferramenta de controle financeiro, onde é possível visualizar todas as entradas e saídas de dinheiro, tendo assim uma visão completa do negócio.

Sua estrutura é segregada em três tipos de operações, sendo as atividades operacionais, atividades de recebimento pela venda de produtos e serviços, atividades de investimentos e vendas de ativos imobilizados, e, por último, as atividades de financiamento.

De forma consolidada, essas atividades demonstram os fluxos financeiros com suas origens e aplicações de recursos e paralelamente a Demonstração do Resultado do Exercício, que tem viés

econômico, denota a capacidade da Empresa de gerar resultados e disponibilidade de caixa e equivalentes no presente, bem como possibilita a projeção de valores futuros.

Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais		dez/20
Lucro/Prejuízo Líquido do Exercício	-	652.413
Depreciação	-	60.459
Amortização Despesas Antecipadas		59.558
LUCRO/PREJUÍZO AJUSTADO	-	592.855
Acréscimo/Decréscimo de Ativos		11.449
Contas a receber		377.270
Estoque		51.399
Aumento de Obrigações Fiscais		36.991
Despesas Antecipadas		7.058
Impostos a Recuperar		65.917
Adiantamento a Funcionários		103.692
Outros Créditos		258
Acréscimo/ Decréscimo dos Ativos		654.035
Acréscimo/Decréscimo de Passivos		
Salários e encargos sociais		280.056
Acréscimo/ Decréscimo dos Passivos		280.056
Caixa Líquido Gerado p/ Atividades Operacionais		
Fluxo de Caixa das Atividades Investimentos		-
Imobilizado		
Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamento	-	356.364
Empréstimo e Financiamento	-	359.452
Recuperação Judicial		3.088
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamentos	-	15.128
Acréscimo/Decréscimo no Caixa - banco Aplic. do Período		
Acréscimo/Decréscimo líquido no caixa		
Caixa, bancos e aplicações financeiras no fim do exercício		449.506
Caixa, bancos e aplicações financeiras no início do exercício		464.634
Variação no caixa, banco e aplicações financeiras	-	15.128

No mês de dezembro/2020, houve redução no grupo de "disponibilidades", equivalente a R\$ 15.128,00, decorrente pagamento parcial dos salários e encargos sociais, serem superiores as dilações de pagamento das contas a pagar localizadas nas rubricas: fornecedores, adiantamentos a clientes e aquisição de empréstimos e financiamentos, bem como a retração das "contas a receber". Ademais vale

destacar que o resultado do prejuízo, subtraindo a depreciação foi utilizado na DFC, colaborando para a variação negativa nas disponibilidades.

XI – CONCLUSÃO

Em dezembro/2020 a Recuperanda contava com um quadro de 64 colaboradores diretos, sendo que 58 exerciam suas atividades normalmente, 04 encontravam-se afastados, 01 foi admitido e 01 demitido.

Em relação à **Folha de Pagamento** no total de R\$ 330.706,00, com uma majoração de 9%, se comparado ao mês anterior, a Empresa está cumprindo com parte de suas obrigações mensalmente, mas continua realizando pagamentos parciais dos encargos sociais. No fim do exercício, foi contabilizado custos acumulados do período com a folha na monta de R\$ 4.231.349,00.

A respeito das obrigações com “pró-labore”, a Recuperanda encaminhou a Administradora Judicial documentos com as autorizações dos sócios para que os pagamentos possam ser efetuados na conta da Srta. “Andressa Palmieri”, porém foi solicitado novos esclarecimentos destas operações, o qual respondeu por e-mail dia 21/10/2020: “Como explicado na última reunião em 15/10/2020 pelo sr. Fernando Maia, os pró-labores dos sócios são devidamente lançados na GFIP para declarações e obrigações tributárias pertinentes e, a Srta. Andressa recebe em sua conta corrente os valores líquidos dos pró-labores dos sócios e os repassa aos mesmos para a sobrevivência alimentar deles, em virtude que a Recuperação Judicial não evita os constantes bloqueios nas suas contas correntes.”

Ao analisar o **Ebitda**, que se revela como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, observou-se uma retração no saldo negativo de R\$ 43.955,00

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

em relação ao mês anterior, apurando prejuízo operacional de R\$ 120.170,00 no mês de dezembro/2020, sendo apurado no período (janeiro a dezembro) a monta de R\$ 1.947.919,00 de prejuízo operacional. Portanto, a Recuperanda demonstrou que ainda não consegue absorver todos os gastos necessários para manutenção dos negócios com o valor da receita operacional obtida no mês.

De acordo com os demonstrativos contábeis disponibilizados pela Recuperanda, o índice de **Liquidez Seca** foi **R\$ 0,56** no mês de dezembro/2020 apresentando redução de 0,03 em relação ao mês anterior.

Sobre o índice de **Liquidez Geral**, apurou-se o indicador de **R\$ 0,47** regredindo **R\$ 0,02** em relação ao mês de novembro/2020. Ambos os resultados perfazem a condição de **insatisfatórios** por serem inferiores a R\$ 1,00, demonstrando que não existem recursos financeiros para o cumprimento das obrigações a curto e longo prazo.

O **Capital de Giro Líquido** apresentou resultado negativo de R\$ 4.371.021,00, com um aumento de 14% em comparação ao mês anterior.

A **Disponibilidade Operacional** apresentou regressão de R\$ 231.315,00, entretanto totalizou **saldo positivo de R\$ 11.830.133,00**, sendo o único resultado positivo e satisfatório obtido na análise contábil por índices.

Quanto ao **Grau de Endividamento**, houve redução de um pouco menos de 0,1% na dívida financeira líquida que sumarizou R\$ 54.573.466,00.

O **Ativo** da entidade no valor de R\$ 26.079.184,00, apresentou minoração de 3%, sendo que a maior retração foi registrada nas contas do ativo circulante.

O **Passivo**, por sua vez, registrou redução de 0,1% e saldo final de R\$ 30.721.305,00. O montante sujeito aos efeitos da Recuperação Judicial sumarizou R\$ 26.131.771,00, entretanto, nota-se que esse valor não corresponde os valores que estão alocados no 2º edital.

Outrossim, destaca-se que o valor das obrigações e origens de recursos difere do total do Ativo em R\$ 4.642.121,00, referente ao resultado acumulado na DRE de janeiro a dezembro/2020.

A **Dívida Tributária** sumarizou R\$ 20.219.549,00, com acréscimo de R\$ 445.117,00 em relação ao mês anterior, sendo que 64% representavam as “obrigações sociais e fiscais” e 36% os “impostos parcelados”. Além disso, o pagamento tem ocorrido de maneira parcial, sendo que parte está sendo compensada com valores devidos.

O **Faturamento** apurado em dezembro/2020 foi de R\$ 3.108.897,00, logo, houve uma regressão de 11% se comparado ao mês anterior. Já no faturamento acumulado, nota-se o valor de R\$ 38.458.461,00 com uma média mensal de R\$ 3.204.872,00. Ademais, ressaltamos que se comparado ao mesmo período do ano anterior, observa-se retração de 8%.

Quanto a **Demonstração do Resultado do Exercício**, verifica-se que apurou um **prejuízo contábil de R\$ 652.413,00**, com elevação no prejuízo contábil em R\$ 275.253,00, se comparado ao mês anterior.

Quanto ao demonstrativo de fluxo de caixa (DFC), importante destacar que houve uma redução em disponibilidades no importe de R\$ 15.128,00. Em virtude dos pagamentos realizados, ou seja, desembolsos feitos pela Recuperanda, serem inferiores aos recebimentos, bem como a dilatação no prazo de pagamento.

Importante mencionar, que foram identificadas movimentações para a empresa cujo quadro societário é composto pela Andressa Palmiere, o qual possui o mesmo sobrenome dos sócios, de modo que tem sido objeto de questionamentos, além disso, esta Auxiliar solicitou os documentos comprobatórios referentes a formalização de prestação de serviços, contudo até a finalização deste relatório não recebemos.

Diante de todo o exposto, verificou-se que as Recuperandas não apresentaram resultado satisfatório no período de janeiro a dezembro/2020, sendo que obtiveram o resultado contábil negativo (prejuízo) de R\$ 4.643.902,00. Além disso, obteve uma retração no faturamento em 8% comparado ao exercício anterior, sendo que não foi suficiente para arcar com suas obrigações operacionais, o que demonstra desequilíbrio entre lucratividade e endividamento.

Por tais razões, será necessário que as Recuperandas busquem formas de angariar faturamento e estratégias de redução do endividamento, possibilitando que ao longo dos próximos meses revertam o quadro desfavorável e gerem disponibilidades financeiras para cumprimento de suas obrigações.

Por derradeiro, para superar a crise econômico-financeira, agravada pelos impactos da pandemia de COVID-19 conforme expostos em diversos Itens, a Sociedade Empresária deve assegurar a alavancagem de seu faturamento e manter estratégias de redução de custos e despesas, com o objetivo de elevar seu resultado e torná-lo positivo, possibilitando assim que existam recursos para adimplemento das dívidas e manutenção das operações comerciais. Além disso, deverá elaborar um planejamento para administrar sua dívida tributária de forma que o valor não se torne inatingível.

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 ora, é o que competia a esta Administradora Judicial informar, colocando-se à disposição para eventuais esclarecimentos.

São Paulo, 19 de fevereiro de 2020.

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