

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..... | 6 |
| 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 | 28 |
| 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 |

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda do mês de **novembro 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 novembro/2020 a Recuperanda contava com um quadro de 65 colaboradores diretos, alocados na matriz em São Paulo e nas filiais em Contagem (MG) e Uberlândia (MG). Do total de funcionários, 63 exerciam suas atividades normalmente, 01 estava em gozo de férias, e 01 afastado.

| Colaboradores | set/20 | out/20 | nov/20 |
|---------------|--------|--------|--------|
| Ativos | 61 | 62 | 63 |
| Férias | 2 | 1 | 1 |
| Afastados | 1 | 1 | 1 |

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

| | | | |
|------------------|-----------|-----------|-----------|
| Admitidos | 2 | 1 | 0 |
| Demitidos | 1 | 1 | 0 |
| Total | 66 | 65 | 65 |

Os gastos com a folha de pagamento sumarizaram R\$ 302.741,00, sendo que R\$ 214.826,00 representaram os salários e demais remunerações, R\$ 7.398,00 compuseram as provisões de férias, 13º salário, bem como seus respectivos encargos sociais, e R\$ 80.516,00 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 | set/20 | out/20 | nov/20 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Salários e Ordenados | 138.092 | 159.586 | 139.231 |
| Comissões | 43.331 | 50.799 | 44.623 |
| Ajuda de Custo | 238 | 238 | 238 |
| Horas extras | 2.283 | 1.189 | 3.917 |
| Aviso prévio | 11.973 | 2.327 | 1.869 |
| Férias indenizadas | 15.825 | 10.799 | 20.191 |
| Assistência médica e odontológica | 1.084 | 927 | 913 |
| Uniformes | 1.336 | - | - |
| Cesta básica | 203 | 203 | 203 |
| Vale transporte | 5.426 | 1.135 | 1.123 |
| Gratificações | - | 250 | 500 |
| Adicional periculosidade | 1.533 | 1.533 | - |
| Abono pecuniário | 3.809 | 2.356 | 5.293 |
| Prêmios | - | 205 | - |
| Descanso semanal - remunerado | - | - | 1.835 |
| Ajuda compensatória MP 936 | 804 | 804 | 873 |
| Obrigações trabalhistas | 225.938 | 227.704 | 214.826 |
| Provisão de férias | 34.281 | 57.653 | 21.760 |
| Provisão INSS s/ férias | 4.797 | 989 | 5.035 |
| Provisão FGTS s/ férias | 1.432 | 447 | 1.655 |
| Prov. 13º Salário | 17.766 | 38.479 | 2.133 |
| Provisão INSS S/ 13º Salário | 2.923 | 5.296 | 17.856 |
| Provisão FGTS S/ 13º Salário | 873 | 1.643 | 5.330 |
| Provisões | 62.071 | 104.508 | 7.398 |
| INSS | 59.898 | 57.357 | 54.836 |
| FGTS | 16.271 | 16.296 | 24.088 |
| FGTS 40% | - | 5.701 | 1.593 |
| Encargos sociais | 76.169 | 79.354 | 80.516 |
| Total | 364.179 | 411.566 | 302.741 |

Nota-se uma redução de 26% no total da Folha de Pagamento, equivalente a R\$ 108.826,00, se comparado ao mês anterior.

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

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

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

Verifica-se que as principais reduções que ensejaram na redução total do grupo de despesas, ocorreram nas rubricas: “salários e ordenados”, “comissões”, “horas extras”, “aviso prévio”, “vale transporte”, “adicional de periculosidade”, “provisão de férias, 13º e seus encargos”.

O gráfico a seguir retrata a distribuição dos gastos com os funcionários no período de setembro/2020 a novembro/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 novembro/2020 a quantia de R\$ 301.667,00.

Ademais, cumpre esclarecer que os custos com pessoal representaram 9% do faturamento bruto apurado no mês de novembro/2020.

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, 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 | set/20 | out/20 | nov/20 |
|--------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Biagio Antonio Palmieri | | | |
| Pró-labore | 5.296 | 5.296 | 5.296 |
| Descontos | -1.009 | -1.009 | -1.009 |
| INSS | -583 | -583 | -583 |
| IRRF | -427 | -427 | -427 |
| Total | 4.287 | 4.287 | 4.287 |
| Carlos Alberto Palmieri | | | |
| Pró-labore | 5.296 | 5.296 | 5.296 |
| Descontos | -1.009 | -1.009 | -1.009 |
| INSS | -583 | -583 | -583 |
| IRRF | -427 | -427 | -427 |
| Total | 4.287 | 4.287 | 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 realizada em 18/12/2020 da Ficha Cadastral Simplificada 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 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 sua aferição não se levado em consideração 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:

| EBITDA | set/20 | out/20 | nov/20 |
|----------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Receita operacional bruta | 3.516.415 | 3.684.342 | 3.482.569 |
| (-) Deduções da receita bruta | -374.986 | -375.445 | -330.608 |

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

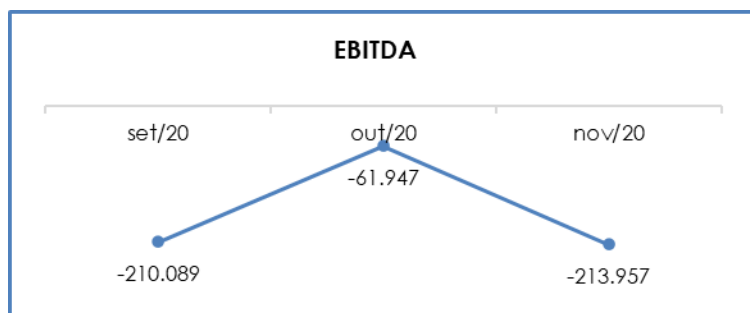
Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

| | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|
| (=) Receita operacional líquida | 3.141.430 | 3.308.897 | 3.151.961 |
| (-) Custo dos produtos vendidos | -2.318.361 | -2.403.066 | -2.277.997 |
| (=) Lucro bruto | 823.069 | 905.830 | 873.964 |
| Despesas com Pessoal | -295.336 | -204.335 | -263.864 |
| Despesas com Serviços de terceiros | -756.819 | -794.881 | -832.785 |
| Despesas Gerais Administrativas | -35.822 | -28.663 | -43.832 |
| Outras Despesas Operacionais | -5.643 | -623 | -7.898 |
| Outras Receitas Operacionais | 0 | 267 | 0 |
| (+) Depreciação/Amortizações | 60.462 | 60.459 | 60.459 |
| Ebitda | - 210.089 | - 61.947 | - 213.957 |
| (=) EBITDA% Receita Operacional Bruta | -6% | -2% | -6% |

A Recuperanda apresentou um **Ebitda negativo** de R\$ 213.957,00, com aumento do prejuízo operacional em mais de 100%, e equivalente a R\$ 152.010,00, em relação ao mês de outubro/2020.

Insta consignar que a majoração da apuração do saldo operacional negativo se deu pela redução do "faturamento" em 5%. O aumento do resultado operacional da Devedora, só não foi maior devido a queda das despesas operacionais em menos de 1%. 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, verificando que a Entidade continua apresentando resultado operacional negativo, sendo que em novembro/2020 apresentou evolução 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.

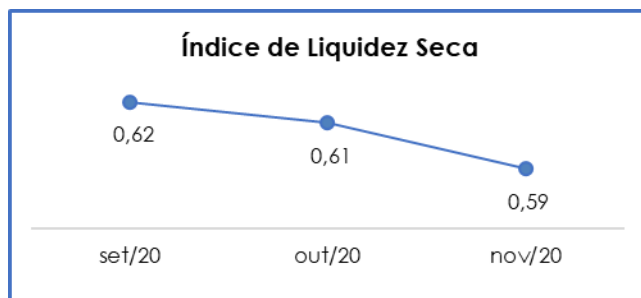
A avaliação desses indicadores é imprescindível para as sociedades que buscam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio, levando em consideração técnicas e métodos específicos por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

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.1 – 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\$ 0,59, obtido pela divisão do “ativo circulante” subtraído dos “estoques” no valor de R\$ 13.441.414,00, pelo “passivo circulante” de R\$ 22.914.412,00. Observou-se que o referido índice apresentou regressão em 0,02, tendo em vista que a redução de 3% do “ativo circulante subtraindo os estoques”, foi superior à evolução 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\$ 0,59**.

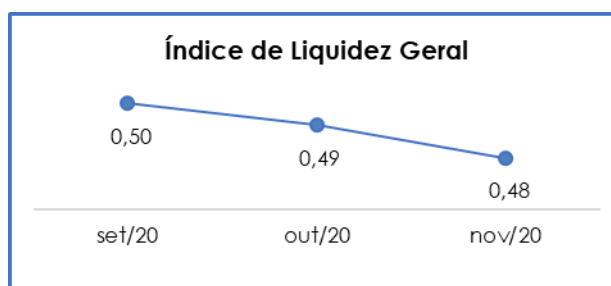
Importante destacar que as dívidas sujeitas aos efeitos da Recuperação Judicial estão classificadas em um grupo de contas

específico no “Passivo Não Circulante”, não interferindo no cálculo do índice e 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 novembro/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\$ 0,48 disponíveis para quitação desta.

Em relação ao mês de outubro/2020, o índice de Liquidez Geral em novembro/2020 obteve regressão de R\$ 0,01, em razão da redução de R\$ 321.860,00 no ativo total, ser menor que o aumento de R\$ 55.300,00, 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

O **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 | set/20 | out/20 | nov/20 |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Disponível | 596.930 | 512.923 | 464.634 |
| Valores a Receber | 8.810.012 | 8.982.422 | 8.674.771 |
| Estoques | 5.440.871 | 5.465.392 | 5.643.304 |
| Adiantamentos | 306.741 | 140.742 | 130.598 |
| Impostos a Recuperar | 4.103.828 | 4.022.330 | 3.955.307 |
| Créditos Diversos | 23.724 | 25.566 | 25.307 |
| Despesas Antecipadas | 32.433 | 74.611 | 67.688 |
| Depósito Judicial e Bloqueio | 123.109 | 123.109 | 123.109 |
| Ativo Circulante | 19.437.648 | 19.347.096 | 19.084.718 |
| Empréstimos e Financiamentos | - 4.603.811 | -4.574.784 | -4.541.287 |
| Fornecedor | - 2.068.189 | -2.102.298 | -2.256.628 |
| Obrigações Sociais | - 7.033.498 | -7.164.562 | -7.125.126 |
| Obrigações Fiscais | - 6.022.361 | -6.067.561 | -6.105.888 |
| Impostos Parcelados | - 97.056 | -95.833 | -94.610 |
| Daycoval - Empréstimos | - 683.987 | -669.664 | -653.352 |
| Encargos Financeiros a Transcorrer | 208.814 | 196.531 | 184.248 |
| Parcelamentos PEP - 2017 | - 906.252 | -908.210 | -863.042 |
| Parcelamentos PERT - 2017 | - 934.008 | -931.236 | -928.468 |
| Parcelamentos ICMS - 2018 | - 140.498 | -138.085 | -123.798 |
| Contas a Pagar | - 268.809 | -279.443 | -276.597 |
| Outras Contas Correntes | - 149.614 | -128.127 | -129.864 |
| Passivo Circulante | -22.699.268 | -22.863.272 | -22.914.412 |
| Total | - 3.261.621 | - 3.516.176 | - 3.829.694 |

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

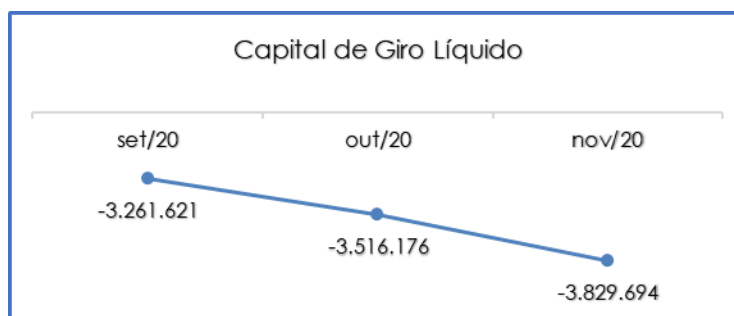
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Em novembro/2020 o resultado do CGL manteve-se “negativo e insatisfatório”, demonstrando que o “ativo circulante” de R\$ 19.084.718,00 era inferior ao “passivo circulante” de R\$ 22.914.412,00, apresentando o indicador negativo de R\$ 3.829.694,00, ou seja, apurou majoração negativa de 9% e equivalente a R\$ 313.517,00, em comparação ao mês anterior.

Sobre as variações que ensejaram a redução do indicador “**ativo circulante**”, que registrou baixa de 1%, destaca-se a minoração em do grupo no geral, com exceção da rubrica “Estoques”, o qual apresentou majoração de 3%.

No “**passivo circulante**”, por sua vez, observou-se a majoração geral em menos de 1% resultante das diversas movimentações no mês analisado, nas rubricas “fornecedores”, “obrigações fiscais”, “parcelamentos PERT – 2017” 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 novembro/2020, observa-se um aumento de 9%, 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

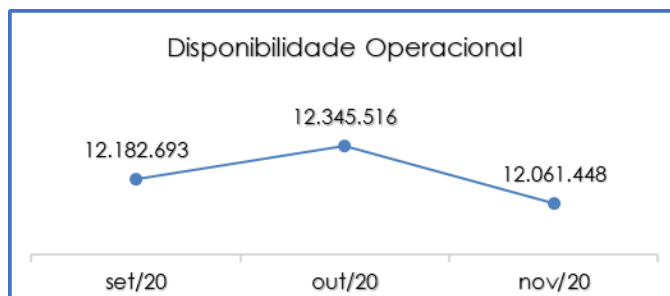
A **Disponibilidade Operacional** representa os recursos utilizados nas operações da Sociedade Empresária, dependendo das características de seu ciclo operacional.

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 | set/20 | out/20 | nov/20 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Valores a Receber | 8.810.012 | 8.982.422 | 8.674.771 |
| Estoques | 5.440.871 | 5.465.392 | 5.643.304 |
| Fornecedores | -2.068.189 | -2.102.298 | -2.256.628 |
| Total | 12.182.693 | 12.345.516 | 12.061.448 |

Observa-se que a “disponibilidade operacional” apresentou minoração de R\$ 284.068,00, justificada pelo decréscimo de R\$ 307.651,00 na rubrica “valores a receber”, bem como a majoração de R\$ 154.329,00 em “fornecedores”, a redução só não foi maior em virtude do aumento dos “Estoques” em R\$ 177.912,00.

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".

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

Campinas
 Av. Barão de Itapuru, 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 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 setembro/2020 a novembro/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 | set/20 | out/20 | nov/20 |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Empréstimos e financiamentos | - 4.603.811 | -4.574.784 | -4.541.287 |
| Fornecedor | - 2.068.189 | -2.102.298 | -2.256.628 |
| Contas a pagar | - 268.809 | -279.443 | -276.597 |
| Outras Contas Correntes | - 149.614 | -128.127 | -129.864 |
| Recuperação Judicial | - 26.118.258 | -26.124.523 | -26.128.683 |
| (+) Disponível | 596.930 | 512.923 | 464.634 |
| Dívida Ativa | - 32.611.752 | - 32.696.252 | - 32.868.425 |
| Obrigações Sociais | - 7.033.498 | -7.164.562 | -7.125.126 |
| Obrigações Fiscais | - 6.022.361 | -6.067.561 | -6.105.888 |
| Impostos Parcelados | - 97.056 | -95.833 | -94.610 |
| Parcelamento PEP - 2017 | - 906.252 | -908.210 | -863.042 |
| Parcelamento PERT - 2017 | - 934.008 | -931.236 | -928.468 |
| Parcelamento ICMS - 2018 | - 140.498 | -138.085 | -123.798 |
| Impostos parcelados - LP | - 5.397.898 | -5.397.898 | -5.397.898 |
| Dívida Fiscal e Trabalhista | - 20.531.570 | - 20.703.385 | - 20.638.830 |
| Total | - 53.143.322 | - 53.399.636 | - 53.507.254 |

Consonante ao quadro acima, a dívida financeira líquida sumarizou R\$ 53.507.254,00, com aumento de 0,2%, equivalente a R\$ 107.618,00 se comparado ao mês anterior.

Da dívida total supra citada, o montante de R\$ 26.128.683,00, correspondente a 49% 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.

O grupo de “empréstimos e financiamentos”, composto por diversas contas que registram os contratos efetuados entre a Recuperanda e Instituições Financeiras, reduziu em 1% e totalizou R\$ 4.541.287,00, resultante de pagamento de empréstimos e financiamentos, conforme identificado nos demonstrativos contábeis, além de duplicatas e os decréscimos de despesas com *Factoring*.

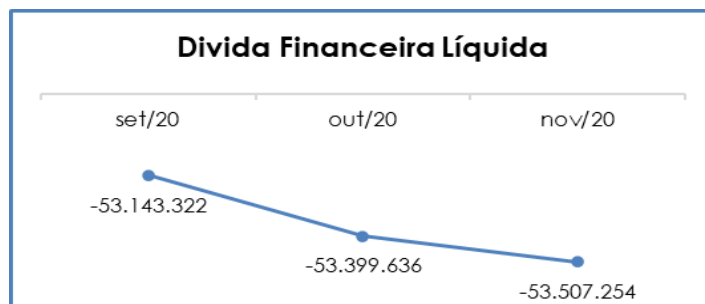
A prática do *factoring* utilizada pela Recuperanda consiste na venda dos direitos creditícios sobre as mercadorias comercializadas para uma Empresa que assumirá a administração e cobrança dos títulos referentes as mercadorias, bem como o risco de inadimplemento. Tais operações são formalizadas em contratos 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\$ 2.256.628,00, demonstrando acréscimo de 7% em virtude de os pagamentos realizados no período terem sido menores 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 61% do total do endividamento em novembro/2020. Por sua vez, a Dívida Fiscal e Trabalhista somou 39% do montante devido.

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



Conforme demonstrado, a Recuperanda apresentou aumento 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.

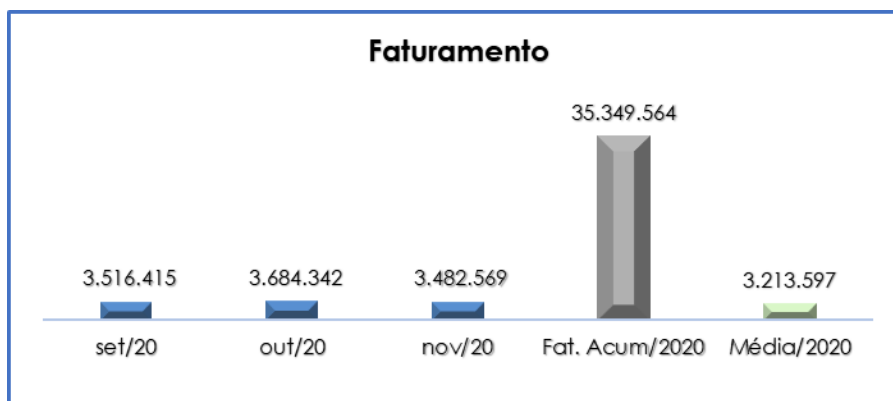
Tal situação indica a necessidade de reavaliação, por parte da Recuperanda, de seus meios de controle e utilização dos ativos e passivos, em especial o aumento a gestão do endividamento.

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 novembro/2020 foi de R\$ 3.482.569,00 o que representou uma redução de 5% em comparação ao mês anterior. Verifica-se que o valor acumulado de janeiro a novembro/2020 sumarizou R\$ 35.349.564,00, com uma média mensal de R\$ 3.213.597,00.

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

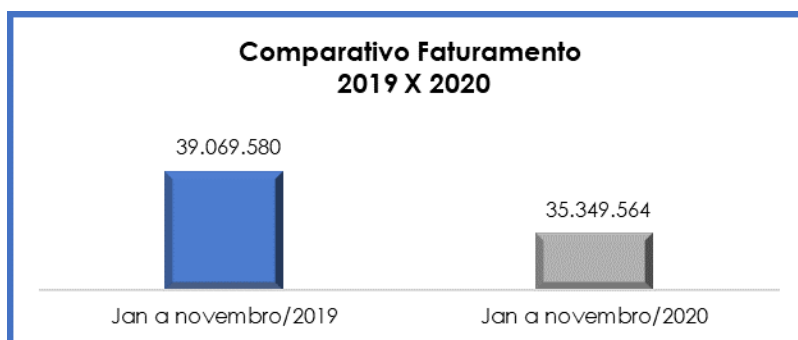


Além disso, ao levantarmos o faturamento bruto acumulado de janeiro a novembro/2019 obtivemos o montante de R\$ 39.069.580,00, sendo este 10% maior do que as receitas obtidas no mesmo período do ano de 2020.

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 setembro/2020 a novembro/2020:

| Balço Patrimonial Ativo | set/20 | out/20 | nov/20 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Disponível | 596.930 | 512.923 | 464.634 |
| Recebíveis | 8.810.012 | 8.982.422 | 8.674.771 |
| Estoques | 5.440.871 | 5.465.392 | 5.643.304 |
| Impostos A Compensar | 4.103.828 | 4.022.330 | 3.955.307 |
| Adiantamentos | 306.741 | 140.742 | 130.598 |
| Outros Créditos | 179.266 | 223.286 | 216.104 |
| Ativo Circulante | 19.437.648 | 19.347.096 | 19.084.718 |
| Realizável A Longo Prazo | 219.297 | 219.297 | 219.297 |
| Imobilizado | 7.579.984 | 7.521.402 | 7.462.821 |
| Bens Em Operação | 7.736.312 | 7.736.312 | 7.736.312 |
| Depreciação Acumulada | - 3.890.409 | - 3.942.327 | - 3.994.246 |
| Amortização - Bens De Operação | - 886.003 | - 893.643 | - 901.282 |

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

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

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

| | | | |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Bens Em Andamento | 4.620.084 | 4.621.061 | 4.622.037 |
| Intangível | 5.879 | 4.978 | 4.078 |
| Ativo Não Circulante | 7.805.160 | 7.745.678 | 7.686.196 |
| Total | 27.242.808 | 27.092.774 | 26.770.914 |

De modo geral, houve redução no Ativo em R\$ 321.860,00 e saldo final de R\$ 26.770.914,00 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\$ 19.084.718,00, com regressão de R\$ 262.378,00 se comparado a outubro/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 novembro/2020 havia o montante de R\$ 464.634,00, distribuídos em R\$ 11.657,00 no “caixa geral”, R\$ 397.656,00 em “bancos conta movimento”, R\$ 55.416,00 em “numerários em trânsito” e R\$ 95,00 em “aplicação financeira”.

Verifica-se a minoração do saldo em “bancos conta movimento” no montante de R\$ 16.903,00 – devido ao pagamento da parcela de empréstimo realizado entre a Recuperanda Becap X Banco Daycoval. Ademais, foi verificado retração em bancos e aplicação financeiras, decorrente de pagamentos efetuados e resgates de aplicação.

A Respeito do saldo expressivo na Rubrica “numerário em trânsito” no importe de R\$ 55.416,00, verifica-se minoração de 32%, comparado ao mês de outubro/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 sumarizou R\$ 8.674.771,00, compreendendo as contas "clientes nacionais" com montante de R\$ 8.250.263,00 e "duplicatas a receber" com o valor de R\$ 424.509,00, com decréscimo total de 3% em relação ao mês de outubro/2020.

| Recebíveis | set/20 | out/20 | nov/20 |
|----------------------|------------------|------------------|------------------|
| Clientes Nacionais | 7.972.560 | 8.163.405 | 8.250.263 |
| Duplicatas a Receber | 837.453 | 819.018 | 424.509 |
| Total | 8.810.012 | 8.982.422 | 8.674.771 |

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), a mesma encaminhou a

composição dos valores a receber, o qual em novembro/2020, se encontrava dessa forma:

| Vencimentos | Valores | % |
|-------------------------------|------------------|-------------|
| exercícios anteriores | 4.119.417 | 50% |
| vencidos a + 60 dias | 231.857 | 3% |
| vencidos a 45 dias | 577.241 | 7% |
| vencidos a 30 dias | 1.099.141 | 13% |
| vencidos a 15 dias | 1.260.388 | 15% |
| a vencer nos próximos 60 dias | 962.219 | 12% |
| Total | 8.250.263 | 100% |

De acordo com a composição do contas a receber da Recuperanda, nota-se que 50% do montante, são valores de exercícios anteriores, o que, talvez não ingresse no caixa da Recuperanda, o qual, poderá ser recorrido como “provisão para devedores duvidosos”, sendo assim, essa Administradora Judicial solicitará esclarecimentos, em relação ao valor de R\$ 4.119.417,00.

➤ **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\$ 5.643.304,00 divididos entre R\$ 5.561.510,00 de “mercadorias para revenda em estoque próprio” e R\$ 81.794,00 em “mercadorias em garantia como estoque de terceiros”, nota-se que no geral houve um aumento de 3%, e equivalente a R\$ 177.912,00, representado da seguinte forma:

| Estoques | set/20 | out/20 | nov/20 |
|-------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Mercadorias para Revenda | 4.726.126 | 4.767.207 | 4.934.932 |
| Mercadoria Revenda Rio Preto | 553 | 553 | 553 |
| Mercadoria Revenda Uberlândia | 297.737 | 293.857 | 295.244 |
| Mercadoria Revenda Contagem | 336.141 | 345.342 | 357.858 |
| transferência de mercadorias | - 27.467 | - 29.613 | - 27.077 |
| Estoques Próprios | 5.333.090 | 5.377.346 | 5.561.510 |
| Mercadorias em Garantia | 107.781 | 88.046 | 81.794 |
| Estoques de Terceiros | 107.781 | 88.046 | 81.794 |
| Total | 5.440.871 | 5.465.392 | 5.643.304 |

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

➤ **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\$ 3.955.307,00, composto pelos valores conforme demonstrados no quadro a seguir:

| Impostos a Recuperar | set/20 | out/20 | nov/20 |
|---------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| IRRF a Compensar | 1 | 1 | 1 |
| Ressarcimento ICMS - ST | 88.742 | 88.742 | 88.742 |
| ICMS a Recuperar ART. 271 RICMS | 4.015.086 | 3.933.588 | 3.866.564 |
| Total | 4.103.828 | 4.022.330 | 3.955.307 |

Verifica-se a regressão de 2% no montante total do grupo, em razão da minoração de R\$ 67.024,00 na rubrica "ICMS a recuperar art. 271 RICMS", decorrente de compensações.

➤ **Adiantamentos:** no mês corrente o grupo ficou composto somente pela conta "adiantamentos a fornecedores", com o montante de R\$ 130.598,00.

| Adiantamentos | set/20 | out/20 | nov/20 |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Adiantamentos a Fornecedores | 267.884 | 140.629 | 130.598 |
| Leasing | 38.857 | - | - |
| Adto s/folha de pagamento | - | 113 | - |
| Total | 306.741 | 140.742 | 130.598 |

Nota-se que houve minoração registrada em 7% no grupo de contas "adiantamentos", decorrente das novas baixas em "adiantamentos a fornecedores" e "adiantamento sobre folha de pagamento", conforme ilustrado na tabela acima.

➤ **Créditos Diversos:** o grupo somou R\$ 216.104,00 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 novembro/2020, totalizou o montante de R\$ 7.182,00, sendo R\$ 259,00 em “empréstimos” e R\$ 6.923,00 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 | set/20 | out/20 | nov/20 |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Outras Contas Correntes | 11.400 | 11.400 | 11.400 |
| Empréstimos | 12.324 | 14.166 | 13.907 |
| Despesas Antecipadas | 32.433 | 74.611 | 67.688 |
| Depósito judicial e bloqueio | 123.109 | 123.109 | 123.109 |
| Total | 179.266 | 223.286 | 216.104 |

- **Ativo não circulante:** os ativos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 7.686.196,00 com uma redução de R\$ 59.482,00, 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 novembro/2020 totalizou R\$ 7.462.821,00, composto pela soma dos bens “em operação” no valor de R\$ 7.736.312,00, e dos bens “em andamento” com saldo de R\$ 4.622.037,00, subtraindo a depreciação e amortização do período no valor de R\$ 4.895.528,00.

Considerando a contabilização das depreciações e amortizações do mês, o saldo total do Imobilizado reduziu em 1%, equivalente a R\$ 58.581,00. Abaixo segue o quadro que demonstra a

composição dos bens da Entidade no período de setembro/2020 a novembro/2020:

| Imobilizado | set/20 | out/20 | nov/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 | 76.438 | 75.838 | 75.838 |
| Computadores E Periféricos | 259.430 | 259.030 | 259.030 |
| Veículos | 804.643 | 804.643 | 804.643 |
| Equipamentos De Comunicação | 57.639 | 57.639 | 57.639 |
| Imobilizado Filiais | 3.061.154 | 3.062.154 | 3.062.154 |
| Bens Em Operação | 7.736.312 | 7.736.312 | 7.736.312 |
| Depreciação - Prédios E Edifícios | - 255.496 | - 256.192 | - 256.889 |
| Depreciação - Moveis E Utensílios | - 418.494 | - 422.130 | - 425.767 |
| Depreciação - Instalações | - 276.655 | - 279.882 | - 283.110 |
| Depreciação - Máquinas E Equipamentos | - 249.046 | - 249.678 | - 250.310 |
| Depreciação - Computadores E Periféricos | - 502.991 | - 507.308 | - 511.625 |
| Depreciação - Veículos | - 1.226.505 | - 1.239.916 | - 1.253.326 |
| Depreciação - Equipamentos De Comunicação | - 98.231 | - 98.712 | - 99.192 |
| Depreciação - Imobilizado Filiais | - 862.991 | - 888.508 | - 914.026 |
| Depreciação Acumulada - Bens Em Operação | -3.890.409 | -3.942.327 | -3.994.246 |
| Amortização - Bens De Terceiros | - 886.003 | - 893.643 | - 901.282 |
| Amortização - Bens De Operação | -886.003 | -893.643 | -901.282 |
| Construções Em Andamentos | 2.291.832 | 2.291.832 | 2.291.832 |
| Consórcios | 2.328.252 | 2.329.228 | 2.330.205 |
| Bens Em Andamento | 4.620.084 | 4.621.061 | 4.622.037 |
| Total | 7.579.984 | 7.521.402 | 7.462.821 |

➤ **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 novembro/2020 totalizou R\$ 4.078,00, minoração de R\$ 900,00, decorrente da amortização de Software. A composição do grupo está representada na tabela abaixo:

| Intangível | set/20 | out/20 | nov/20 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Direitos de uso s/ software | 54.296 | 54.296 | 54.296 |
| (-) Amortização - Direitos de uso s/ software | - 48.417 | - 49.318 | - 50.218 |
| Total | 5.879 | 4.978 | 4.078 |

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

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

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

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, vemos apresentadas as contas e os saldos que compuseram o total do Passivo da Recuperanda no período de setembro/2020 a novembro/2020:

| Passivo | set/20 | out/20 | nov/20 |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Fornecedores | - 2.068.189 | - 2.102.298 | - 2.256.628 |
| Empréstimos e Financiamentos | - 4.603.811 | - 4.574.784 | - 4.541.287 |
| Obrigações Sociais | - 7.033.498 | - 7.164.562 | - 7.125.126 |
| Obrigações Fiscais | - 6.022.361 | - 6.067.561 | - 6.105.888 |
| Impostos Parcelados | - 97.056 | - 95.833 | - 94.610 |
| Parcelamento Pep - 2017 | - 906.252 | - 908.210 | - 863.042 |
| Financiamentos | - 475.173 | - 473.133 | - 469.105 |
| Parcelamento Pert - 2017 | - 934.008 | - 931.236 | - 928.468 |
| Parcelamento ICMS -2018 | - 140.498 | - 138.085 | - 123.798 |
| Contas a Pagar | - 268.809 | - 279.443 | - 276.597 |
| Adiantamentos | - 149.614 | - 128.127 | - 129.864 |
| Passivo Circulante | -22.699.268 | -22.863.272 | -22.914.412 |
| Impostos Parcelados - LP | - 5.397.898 | - 5.397.898 | - 5.397.898 |
| Empr. Financiamentos e Debenture | - 621.296 | - 621.296 | - 621.296 |
| Recuperação Judicial | -26.118.258 | -26.124.523 | -26.128.683 |
| Passivo Não Circulante | -32.137.452 | -32.143.717 | -32.147.877 |
| Patrimônio Líquido | 24.262.810 | 24.301.667 | 24.301.667 |
| Total | -30.573.911 | -30.705.322 | -30.760.622 |

De modo geral, houve aumento de R\$ 55.300,00 totalizando o montante de R\$ 30.760.622,00. A seguir apresentaremos a análise detalhada dos grupos de contas do Passivo e suas variações no mês de 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

• **Passivo circulante:** os passivos a curto prazo somavam R\$ 22.914.412,00 e equivaliam a 74% do Passivo total da Empresa, registrando um aumento de R\$ 51.140,00 em relação ao mês de outubro/2020.

➤ **Fornecedores:** no mês em análise essa rubrica sumarizou R\$ 2.256.628,00 com majoração de 7% em relação ao mês anterior. Verifica-se o pagamento de 57% do saldo em questão. Essa variação ocorreu devido o valor das aquisições de peças para revenda terem sido maiores que os pagamentos registrados no período.

➤ **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 | set/20 | out/20 | nov/20 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Banco Fidc Soar Cred | - 50.000 | - 49.977 | - 49.781 |
| Banco Fdc Invista | - 237.851 | - 320.516 | - 348.244 |
| Banco Hercules Fidc | - 276.420 | - 380.922 | - 405.540 |
| Banco Prix Empresarial | - 233.379 | - 91.972 | - 37.162 |
| MI Bank Securitizadora | - 477.675 | - 611.070 | - 577.565 |
| Banco Red Assef | - 97.000 | - 128.860 | - 220.572 |
| Banco Fidc One7 | - 31.505 | - 2.091 | - |
| Banco Premium Recebíveis | - 306.855 | - 296.117 | - 310.381 |
| Banco Daycoval 909210-4 | - 583.287 | - 583.287 | - 584.474 |
| Banco Daycoval-606004-0 | - 49.972 | - 49.833 | - 49.969 |
| Banco Sigma Credit | - 453.702 | - 347.137 | - 142.956 |
| Banco Fidc Lotus Performance | - 1.014.447 | - 968.944 | - 1.109.938 |
| Banco Fidc Credit Brasil | - 351.706 | - 351.706 | - 263.627 |
| Day Max Multisetorial F.I.D.C. | - 440.012 | - 392.353 | - 441.077 |
| Daycoval - Empréstimos | - 683.987 | - 669.664 | - 653.352 |
| Encargos Finança Transcorrer | 208.814 | 196.531 | 184.248 |
| Total | -5.078.984 | -5.047.918 | -5.010.391 |

Observa-se o valor de R\$ 5.010.391,00 com uma minoração de 1%, equivalente a R\$ 37.526,00 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\$ 7.125.126,00, com retração de R\$ 39.435,00 em relação ao mês de outubro/2020, considerando as obrigações trabalhistas e os encargos sociais.

Abaixo segue a composição das obrigações trabalhistas no trimestre:

| Obrigações Sociais | set/20 | out/20 | nov/20 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ordenados e Salários a pagar | - 99.424 | - 120.450 | - 112.621 |
| INSS a recolher | - 4.837.387 | - 4.915.401 | - 4.989.406 |
| FGTS a recolher | - 1.290.873 | - 1.267.171 | - 1.271.323 |
| Contribuição Sindical | - 70.385 | - 70.385 | - 70.385 |
| Rescisões a pagar | - 122.484 | - 82.247 | - 51.869 |
| Contribuição Assistencial | - 24.024 | - 24.138 | - 24.545 |
| Férias a pagar | - 16.079 | - 9.686 | - 16.169 |
| Provisões de férias | - 293.663 | - 350.581 | - 369.370 |
| Provisões de FGTS s/ férias | - 26.962 | - 27.410 | - 29.065 |
| Provisões de INSS s/ férias | - 92.967 | - 93.956 | - 98.991 |
| Provisões 13º Salário | - 113.546 | - 150.493 | - 61.925 |
| Provisões de FGTS S/ 13º Salário | - 10.397 | - 12.039 | - 6.709 |
| Provisões de INSS S/ 13º Salário | - 35.036 | - 40.332 | - 22.477 |
| Contribuição Confederativa | - 272 | - 272 | - 272 |
| Total | -7.033.498 | -7.164.562 | -7.125.126 |

Observando o quadro acima, 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\$ 6.105.888,00, sendo que o maior débito se refere ao "COFINS a pagar" que sumarizou 44% do total das obrigações.

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

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

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

Foi possível verificar que ocorreram pagamentos no referido mês, além das compensações de impostos a recuperar, no entanto, as apropriações e pagamentos parciais contribuirão 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\$ 94.610,00, o qual se refere ao “ICMS parcelado”, nota-se que houve pagamento em novembro/2020, demonstrando uma redução de 1% no mês analisado.
- **Parcelamentos PEP-2017:** o saldo era de R\$ 863.042,00, tendo em vista a minoração de R\$ 45.168,00. Observa-se que as operações em novembro/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 previdenciário-cod.4141):** apresentou a monta de R\$ 928.468,00, observa-se a redução de R\$ 2.768,00 referente a pagamentos realizados no mês.
- **Parcelamento PERT-2018:** nota-se o valor de R\$ 123.798,00, observa-se que houve regressão de 10%, se comparado ao mês anterior, devido as baixas no mês corrente.
- **Contas a pagar:** o grupo registrou um decréscimo de 1% totalizando R\$ 276.597,00, se comparado ao mês anterior. Abaixo segue a composição do grupo no trimestre:

| Contas a Pagar | set/20 | out/20 | nov/20 |
|--|-----------|-----------|-----------|
| Água/Energia Elétrica/Telefone a pagar | - 131.169 | - 112.510 | - 122.966 |
| Aluguel e Condomínio a pagar | - 65.764 | - 66.652 | - 53.910 |
| Prêmios de Seguros a pagar | - | - 48.728 | - 43.855 |
| Pevian Investimentos S.A | - 20.000 | - | - |

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

| | | | | | |
|---------------------------|---|-----------------|---|-----------------|-----------------|
| Pensão Judicial a pagar | | 0 | - | - | 332 |
| Fretes e Carretos a pagar | - | 11.682 | - | 11.357 | 15.339 |
| Empréstimo Consignado | - | 40.195 | - | 40.195 | 40.195 |
| Total | | -268.809 | | -279.443 | -276.597 |

Verifica-se que a regressão de R\$ 2.845,00 é decorrente da majoração “água/ energia/telefone”, “pensão judicial”, “fretes e carretos” ser inferior as retrações de “aluguel e condomínio a pagar”, “prêmios e seguros a pagar”,

Com relação a conta “empréstimo consignado”, nota-se que está sem movimentação desde janeiro/2020, o que foi solicitado esclarecimentos a Recuperanda.

➤ **Adiantamentos (Outras Contas Correntes):** corresponde aos valores de “adiantamentos de clientes” que serão reconhecidos como receita quando houver a entrega da mercadoria com a emissão da respectiva nota fiscal. Essa conta apresentou monta de R\$ 129.864,00, com aumento de 1% equivalente a R\$ 1.737,00, em razão das baixas realizadas no mês corrente ser inferior as novas apropriações de adiantamentos efetuados. Foi solicitado por esta Administradora Judicial a composição dessa conta.

• **Passivo não circulante:** as dívidas exigíveis a longo prazo sumarizaram R\$ 32.147.877,00, com aumento de R\$ 4.160,00 em relação a outubro/2020.

➤ **Recuperação Judicial:** esse grupo de contas apresentou um aumento de R\$ 4.160,00, totalizando R\$ 26.128.683,00. A elevação ocorreu devido aos juros e correções apropriados nas Classe III - Quirografários e Classe IV – ME E EPP, uma vez que os pagamentos têm previsão para início no mês de junho/2020. Abaixo segue a planilha com a composição das classes 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

| Recuperação Judicial | set/20 | out/20 | nov/20 |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Classe I - Trabalhistas | - | - | - |
| Classe III - Quirografários | - 10.702.344 | - 10.708.004 | - 10.711.559 |
| Classe IV - ME E EPP | - 755.992 | - 756.597 | - 757.203 |
| Deságio a apropriar R.J | - 14.659.922 | - 14.659.922 | - 14.659.922 |
| Total | -26.118.258 | -26.124.523 | -26.128.683 |

Ademais, vale destacar que houve pagamentos no montante de R\$ 5.022,00 – para diversos credores da classe III, no entanto houve contabilização de juros sobre a classe III e IV no importe total de R\$ 9.183,00, dessa forma o grupo de conta de Recuperação Judicial apresentou elevação de R\$ 4.160,00.

Por último, importante mencionar que a diferença de R\$ 3.989.708,00 entre o total do Ativo e o total do Passivo se refere ao resultado acumulado na DRE de janeiro a novembro/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:

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

| RESUMO CREDORES SUJEITOS AOS EFEITOS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL | | | | | |
|--|--------------|---|-------------------------|-------------------------|----------------|
| CLASSES | QUANT. CRED. | STATUS | Valor atualizado | Valores Pagos | % PART. Classe |
| I | 56 | C/ pendência p/ ausência de dados bancários | R\$ 37.297,99 | R\$ 1.349.979,49 | 15% |
| II | 0 | Não há credores | R\$ 0,00 | R\$ 0,00 | 0% |
| III | 224 | Em cumprimento | R\$ 7.063.500,12 | R\$ 42.886,82 | 61% |
| IV | 87 | Em cumprimento | R\$ 1.665.145,53 | R\$ 9.329,05 | 24% |
| TOTAL | 367 | - | R\$ 8.765.943,64 | R\$ 1.402.195,36 | 100% |

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 novembro/2020, a quantia devida era de R\$ 8.765.943,64.

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 | set/20 | out/20 | nov/20 |
|-------------------|-------------|------------|------------|
| INSS a Recolher | - 4.837.387 | -4.915.401 | -4.989.406 |
| FGTS a Recolher | - 1.290.873 | -1.267.171 | -1.271.323 |

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 | - | 6.128.260 | - | 6.182.572 | - | 6.260.729 |
| ICMS a pagar | - | 210.542 | - | -204.929 | - | -207.310 |
| IPI a pagar | - | 448.372 | - | -449.852 | - | -450.923 |
| PIS a pagar | - | 621.027 | - | -626.853 | - | -630.602 |
| COFINS a pagar | - | 2.612.859 | - | -2.639.900 | - | -2.657.449 |
| IRRF a pagar/s/folha de pagamento | - | 703.794 | - | -714.798 | - | -726.739 |
| IRRF a pagar/s/demais serv. Ré | - | 15.862 | - | -15.617 | - | -16.233 |
| IRPJ a pagar | - | 221.987 | - | -221.987 | - | -221.987 |
| Contribuição social a pagar | - | 259.003 | - | -259.003 | - | -259.003 |
| ISS retido terceiros a pagar | - | 3.038 | - | -3.030 | - | -2.909 |
| IRRF a pagar/s/ aluguéis | - | 78.220 | - | -81.845 | - | -81.680 |
| COFINS, PIS,CSLL retido na fonte | - | 89.224 | - | -88.638 | - | -90.549 |
| ICMS substituição trib. A pagar | - | 719.827 | - | -722.367 | - | -721.389 |
| ICMS dial | - | 30.266 | - | -30.402 | - | -30.776 |
| INSS retido terceiros a pagar | - | 8.339 | - | -8.339 | - | -8.339 |
| Obrigações Fiscais | - | 6.022.361 | - | 6.067.561 | - | 6.105.888 |
| ICMS Parcelado | - | 97.056 | - | -95.833 | - | -94.610 |
| Parcelamentos PEP - Matriz -2017 | - | 899.935 | - | -899.935 | - | -851.592 |
| parcelamento pep-s.j.r.p. | - | 278 | - | -2.711 | - | -1.668 |
| parcelamento pep-r.preto | - | 55.171 | - | -51.523 | - | -52.565 |
| (-)Juros S/Parc. Pep ICMS | - | 159.970 | - | 148.866 | - | 137.763 |
| Redução de ICMS PEP 2019 | - | 110.838 | - | -102.909 | - | -94.980 |
| débitos procuradoria-cód. 5190 | - | 535.740 | - | -535.740 | - | -535.740 |
| débitos receita - cod.1734 | - | 32.720 | - | -32.720 | - | -32.720 |
| Débitos Receitas - Cód. 1734 | - | 365.548 | - | -362.776 | - | -360.008 |
| Parcelamentos ICMS - 2018 | - | 140.498 | - | -138.085 | - | -123.798 |
| Parcelamento PEP - 2017 ICMS - LP | - | 2.107.937 | - | -2.107.937 | - | -2.107.937 |
| Par. Previdenciário PERT - 2018 | - | 3.289.962 | - | -3.289.962 | - | -3.289.962 |
| Impostos Parcelados | - | 7.475.711 | - | 7.471.262 | - | 7.407.815 |
| Total | - | 19.626.332 | - | 19.721.395 | - | 19.774.432 |

O montante da dívida tributária em novembro/2020 sumarizou R\$ 19.774.432,00, com majoração de R\$ 53.037,00 em relação ao mês anterior.

Deste montante, R\$ 6.260.729,00 corresponderam às “obrigações sociais” representando 32% da dívida, R\$ 6.105.888,00 somaram às “obrigações fiscais” demonstrando 31% do total, e R\$ 7.407.815,00 foram alusivos aos “impostos parcelados” que ensejaram em 37% da Dívida Tributária total.

- **Obrigações Sociais:** verificou-se um aumento de 1% no mês analisado em virtude das seguintes ocorrências:

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

➤ **INSS a recolher:** a rubrica totalizou R\$ 4.989.406,00, 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\$ 1.271.323,00, com majoração de R\$ 4.152,00, se comparado ao mês anterior (outubro/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\$ 6.105.888,00 com as seguintes variações:

➤ **ICMS a pagar:** verifica-se que aumento de 1%, o que resultou das compensações de R\$ 67.283,28 a título de "ICMS a recuperar", bem como, "ICMS a compensar" R\$ 17.778,56 serem inferiores aos lançamentos de valores contabilizados no mês, no importe de R\$ 87.443,00, ensejando no saldo final de R\$ 207.310,00.

➤ **IPI a pagar:** totalizou o montante de R\$ 450.923,00, sendo que ocorreram apropriações mensais e o não adimplemento, auferindo majoração de R\$ 1.071,00 em relação ao mês anterior.

➤ **PIS e COFINS a pagar:** no mês analisado houve a compensação de R\$ 51.109,00 a título de "PIS e COFINS a recuperar", em contrapartida houve apropriação de novos valores no total de R\$ 72.408,00, resultando no saldo

final de R\$ 630.602,00 na rubrica “PIS a pagar” e R\$ 2.657.449,00 em “COFINS a pagar”. Ambas as contas apresentaram uma elevação de 1% e não registraram pagamentos do saldo devedor.

➤ **IRRF a pagar s/ folha:** a respectiva conta apresentou baixas inferiores as novas apropriações, sumarizando a monta de R\$ 726.739,00, bem como aumento de 2%, equivalente a R\$ 11.941,00.

➤ **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 adimplemento do parcelamento em novembro/2020 na monta de R\$ 1.224,00.

➤ **Parcelamento PEP - 2017:** o grupo é composto pelas rubricas: “parcelamentos PEP – Matriz (R\$ 851.592,00), “parcelamentos PEP - 2017 - S.J.R.P” (R\$ 1.668,00), “parcelamentos PEP - 2017 - R.PRETO” (R\$ 52.565,00), “redução de ICMS PEP 2019” (R\$94.980,00), “juros s/parc.PEP ICMS” (R\$ 137.763,00), sendo esta última uma conta redutora das demais. Verifica-se pagamentos nos parcelamentos, totalizando o montante de R\$ 56.272,00, entretanto, nota-se um aumento de R\$ 11.104,00, tendo em vista que os créditos registrados foram inferiores aos débitos.

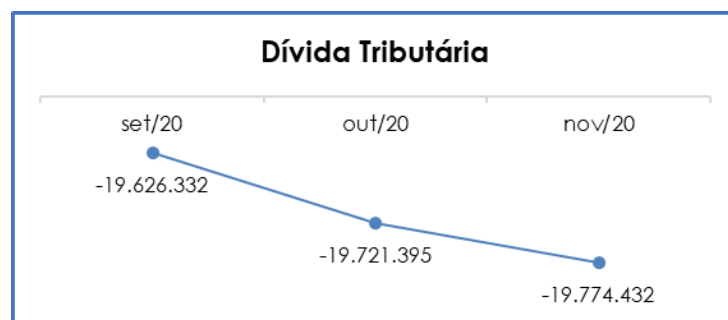
➤ **Parcelamento PERT – 2017:** o grupo é composto pelas rubricas “débito previdenciario-cod.4141”, “débitos procuradoria-cód. 5190” e “débitos

receita - cod.1734". Frisa-se que somente houve regressão na conta "DEBITOS RECEITA - COD.1734", no importe de R\$ 2.768,28 em razão de baixas no mês analisado, dessa forma o valor geral dessas contas apresentou a monta de R\$ 360.008,00, ou seja, houve regressão inferior a 1%.

➤ **Parcelamentos ICMS – 2018:** verifica-se o montante de R\$ 123.798,00, constando uma redução de 10%, equivalente a R\$ 14.287,00.

Como exposto inicialmente, o montante da dívida tributária aumentou em R\$ 53.037,00, se comparada ao mês anterior, mantendo majoração observada nos últimos meses.

Segue demonstração gráfica dos valores apurados de setembro/2020 a novembro/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\$ 19.774.432,00 em novembro/2020, sendo este último 78% 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 | set/20 | out/20 | nov/20 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Receita Operacional Bruta | 3.516.415 | 3.684.342 | 3.482.569 |
| Receita de Vendas | 3.516.415 | 3.684.342 | 3.482.569 |
| Deduções Das Receitas Bruta | -374.986 | -375.445 | -330.608 |
| Devoluções de Mercadorias | -84.392 | -61.575 | -48.106 |
| Impostos incidentes s/Mercadorias | -290.594 | -313.871 | -282.502 |
| Receita Operacional Líquida | 3.141.430 | 3.308.897 | 3.151.961 |
| % Receita Operacional Líquida | 89% | 90% | 91% |
| Custo das Mercadorias Vendidas | -2.318.361 | -2.403.066 | -2.277.997 |
| Resultado Operacional Bruto | 823.069 | 905.830 | 873.964 |
| % Receita Operacional Bruto | 23% | 25% | 25% |
| Despesas Comerciais | -295.336 | -204.335 | -263.864 |
| Despesas Administrativas | -756.819 | -794.881 | -832.785 |
| Despesas Tributárias | -35.822 | -28.663 | -43.832 |
| Outras Despesas Operacionais | -5.643 | -623 | -7.898 |
| Receitas não operacionais | 592.088 | 7.929 | 7.929 |
| Outras receitas operacionais | 0 | 267 | 0 |
| Resultado antes do Resultado Financeiro | 321.537 | -114.476 | -266.486 |
| Despesas Financeiras | -400.557 | -242.446 | -215.146 |
| Receitas Financeiras | 93.873 | 75.477 | 104.472 |
| Resultado antes dos Trib. Sobre o Res. | 14.853 | -281.445 | -377.160 |
| Prov. IRPJ e CS | 0 | 0 | 0 |
| Resultado Líquido do Exercício | 14.853 | -281.445 | -377.160 |

De acordo com a Demonstração do Resultado do Exercício, em novembro/2020 houve aumento do saldo negativo, apurando um prejuízo de R\$ 377.159,00, com uma elevação de R\$ 95.715,00.

A elevação no resultado negativo foi consequência da minoração das “receitas” totais em 4%, bem como a regressão de 1% dos “custos e despesas”.

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

➤ **Receita Operacional Bruta:** a “receita operacional bruta” apurada em novembro/2020 foi de R\$ 3.482.569,00, o que demonstrou uma diminuição 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

5%, se comparado ao mês anterior, acima da média mensal de faturamento da Recuperanda, que até o mês de novembro representava R\$ 3.213.597,00.

➤ **Deduções da Receita Bruta:** total de R\$ 330.608,00, com retração de R\$ 44.838,00, se comparado ao mês anterior, justificado pelo aumento das receitas bruta.

➤ **Custo das Mercadorias Vendidas:** a Recuperanda computou R\$ 2.277.997,00 como custos no período, com minoração de 5%. Os custos consumiram 65% 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 novembro/2020 houve majoração de 29% e encerraram o período com o valor de R\$ 263.864,00. A variação foi devido ao acréscimo nas rubricas "comissões e representação", "brindes" e "material de embalagem". Ademais, nota-se retração nas contas "despesas com cartório" e "publicidade e propaganda".

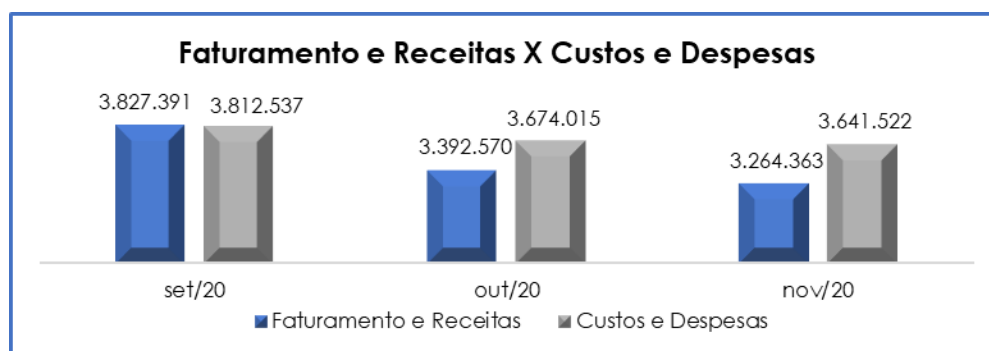
➤ **Despesas Administrativas:** esse grupo de contas engloba as seguintes rubricas "despesa com pessoal", "despesas com serviços profissionais" e "despesas gerais e administrativas", que serão detalhadas a seguir:

- **Despesas com Pessoal:** notou-se uma regressão de 26% em relação a outubro/2020, sumarizando o montante de R\$ 313.333,00. As principais retrações estão nas rubricas "salários e ordenados", "comissões", "INSS", "FGTS 40%", "aviso prévio", "adicional de periculosidade", "provisão de férias", "provisão de 13º salário o e seus encargos" e "provisão de INSS e FGTS".

- **Despesas com Serviços Profissionais:** houve aumento de R\$ 123.487,00, totalizando a monta de R\$ 301.667,00. Verifica-se as principais elevações ocorreram nas rubricas “serviços advocacia” e “serviço de contabilidade”.
- **Despesas Gerais Administrativas:** demonstrou aumento de R\$ 23.243,00, cerca de 12%, em virtude das elevações nas principais contas: “água e esgoto”, “manutenção de edifícios”, “material de limpeza”, “manutenção de veículos”, “refeições”, “manutenção de máquinas e equipamentos” e “fretes e carretos”.
 - **Despesas Tributárias:** apresentaram majoração em 53% totalizando R\$ 43.832,00, devido ao aumento nas principais contas “IPTU”, “outras despesas tributárias” e “impostos e taxas”.
 - **Outras Despesas Operacionais:** registraram o valor de R\$ 7.898,00 com um acréscimo de R\$ 7.275,00, devido a elevação na rubrica “perda de estoques por roubo” em R\$ 228,00 e “outras despesas operacionais” R\$ 7.047,00.
 - **Receitas Não Operacionais:** totalizaram R\$ 7.929,00, com estabilidade de saldo se comparado ao mês anterior. Verifica-se que o valor de R\$ 7.929,00 está alocado na rubrica “redução de ICMS PP 2019”.
 - **Despesas Financeiras:** totalizou o montante de R\$ 215.146,00 com retração de 11% em relação ao mês de outubro/2020. As involuções foram nas rubricas “despesas de factoring”, “despesas de cobrança em geral” e “despesas cobranças cartões”.

➤ **Receitas Financeiras:** verifica-se a redução de 38%, totalizando o montante de R\$ 104.472,00 compreendendo a majoração na conta “descontos obtidos” e “juros recebidos”.

Segue representação gráfica do comparativo entre receitas e despesas de setembro/2020 a novembro/2020:



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\$ 3.264.363,00, e em contrapartida foram registrados custos e despesas no total de R\$ 3.641.522,00, resultando no **prejuízo contábil de R\$ 377.160,00**.

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

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

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 | | nov/20 |
| Lucro/Prejuízo Líquido do Exercício | - | 377.160 |
| Depreciação | - | 281.445 |
| Amortização Despesas Antecipados | | 59.558 |
| LUCRO/PREJUÍZO AJUSTADO | - | 317.602 |
| Acréscimo/Decréscimo de Ativos | - | 76 |
| Contas a receber | | 307.651 |
| Estoque | - | 177.912 |
| Ajuste do Exercício | | - |
| Despesas Antecipadas | | 6.923 |
| Impostos a Recuperar | | 67.024 |
| Adiantamento a Funcionários | | 10.144 |
| Outros Créditos | | 259 |
| Acréscimo/ Decréscimo dos Ativos | | 214.013 |
| Acréscimo/Decréscimo de Passivos | | |
| Salários e encargos sociais | - | 65.663 |
| Acréscimo/ Decréscimo dos Passivos | - | 65.663 |
| Caixa Líquido Gerado p/ Atividades Operacionais | | |
| Fluxo de Caixa das Atividades Investimentos | | - |
| Imobilizado | | |
| Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamento | | 120.963 |
| Empréstimo e Financiamento | | 116.803 |

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

| | | |
|--|---|----------------|
| Recuperação Judicial | | 4.160 |
| Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamentos | - | 48.289 |
| Acréscimo/Decréscimo no Caixa - banco Aplic. do Período | | |
| Acréscimo/Decréscimo líquido no caixa | | |
| Caixa, bancos e aplicações financeiras no fim do exercício | | 512.923 |
| Caixa, bancos e aplicações financeiras no início do exercício | | 464.634 |
| Variação no caixa, banco e aplicações financeiras | - | 48.289 |

No mês de novembro/2020, houve redução no grupo de “disponibilidades”, equivalente a R\$ 48.289,00, decorrente das elevações das dos estoques que a Recuperanda desembolsou disponíveis para elevação das contas e pagamento parcial dos salários e encargos sociais, serem superiores as dilacões 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 novembro/2020 a Recuperanda contava com um quadro de 65 colaboradores diretos, sendo que 63 exerciam suas atividades normalmente, 1 estava em gozo de férias e 1 encontra-se afastado.

Em relação à **Folha de Pagamento** no total de R\$ 302.741,00, com uma regressão de 26%, se comparado ao mês anterior, a Empresa está cumprindo com parte de suas obrigações mensalmente, mas continua realizando pagamentos parciais dos encargos sociais.

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 majoração no saldo negativo de R\$ 152.010,00 em relação ao mês anterior, apurando **prejuízo operacional de R\$ 213.957,00**. 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\$ 0,59** no mês de novembro/2020 apresentando redução de 0,02 em relação ao mês anterior.

Sobre o índice de **Liquidez Geral**, apurou-se o indicador de **R\$ 0,48** regredindo **R\$ 0,01** em relação ao mês de outubro/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\$ 3.829.694,00, com um aumento de 9% em comparação ao mês anterior.

A **Disponibilidade Operacional** apresentou regressão de R\$ 284.068,00, entretanto totalizou **saldo positivo de R\$ 12.061.448,00**, sendo o único resultado positivo e satisfatório obtido na análise contábil por índices.

Quanto ao **Grau de Endividamento**, houve aumento de 0,2% na dívida financeira líquida que sumarizou R\$ 53.507.254,00.

O **Ativo** da entidade no valor de R\$ 26.770.914,00, apresentou minoração de 1%, sendo que a maior retração foi registrada nas contas do ativo circulante.

O **Passivo**, por sua vez, registrou majoração de 0,2% e saldo final de R\$ 30.760.622,00. O montante sujeito aos efeitos da Recuperação Judicial sumarizou R\$ 26.128.683,00, 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\$ 3.989.708,00, referente ao resultado acumulado na DRE de janeiro a novembro/2020.

A **Dívida Tributária** sumarizou R\$ R\$ 19.774.432,00, com acréscimo de R\$ 53.037,00 em relação ao mês anterior, sendo que 63% representavam as "obrigações sociais e fiscais" e 37% os "impostos parcelados".

O **Faturamento** apurado em novembro/2020 foi de R\$ 3.482.569,00, logo, houve uma regressão de 5% se comparado ao mês anterior. Já no faturamento acumulado, nota-se o valor de R\$ 35.349.564,00 com uma média mensal de R\$ 3.213.597,00. Ademais, ressaltamos que se comparado ao mesmo período do ano anterior, observa-se retração de 10%.

Quanto a **Demonstração do Resultado do Exercício**, verifica-se que apurou um **prejuízo contábil de R\$ 377.160,00**, com elevação no prejuízo contábil em R\$ 95.715,00, 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\$ 48.289,00. 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 do exposto, 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.

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



São Paulo, 05 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 Itapuru, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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