

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 6ª VARA CÍVEL DA  
COMARCA DE SÃO JOSÉ DO RIO PRETO/SP.**

**Processo n.º 1035275-89.2015.8.26.0576**

**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 **VIDROBENS INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA.**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o relatório das atividades da Recuperanda, nos termos a seguir:

**São Paulo**

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

**Campinas**

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

**Curitiba**

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

## Sumário

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO.....	3
II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL .....	3
III – FOLHA DE PAGAMENTO.....	4
III.I - COLABORADORES .....	4
III.II – FOLHA DE PAGAMENTO .....	4
III.III - PRÓ- LABORE .....	7
IV – EBITDA ( <i>Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization</i> ) .....	9
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL .....	11
V.I - LIQUIDEZ SECA .....	12
V.II - LIQUIDEZ GERAL .....	13
V.III - CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO .....	14
V.IV - DISPONIBILIDADE OPERACIONAL.....	17
V.V - GRAU DE ENDIVIDAMENTO .....	18
VI – FATURAMENTO .....	22
VII - BALANÇO PATRIMONIAL.....	23
VII.I – ATIVO.....	23
VII.II – PASSIVO .....	28
VII.III - PASSIVO CONCURSAL.....	34
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA .....	36
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO .....	40
X – CONCLUSÃO.....	44

## I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

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

## II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL

A Vidrobens Indústria e Comércio Ltda opera com atividades de industrialização e comercialização de vidros, espelhos, vitrais e outros artigos em vidro, tendo suas atividades iniciadas em 2004 com a única unidade na cidade de São José do Rio Preto, estado de São Paulo.

Após ver-se em situação financeira precária e dependente de recursos tomados junto à Instituições Financeiras, ajuizou o pedido de Recuperação Judicial em 22/09/2015, na qual essa Administradora Judicial foi nomeada em substituição a Auxiliar do Juízo inicial em 01/04/2016, tendo seu Plano de Soerguimento homologado em 22/11/2018.

A Empresa manteve-se ativa e registrou o faturamento médio mensal de aproximadamente R\$ 856.363,00 no período de 2017 a abril de 2021, com poucas alterações no quadro de colaboradores. Conforme informado pelo Sócio Fred Fernandes nas reuniões periódicas, a principal atividade da Recuperanda continua sendo a fabricação e comercialização de vidros, espelhos e artigos em vidro para pequenos consumidores como vidraceiros até grandes Empresas de Construção Civil.

Como diferencial na região do estado em que atua e como estratégia para alavancar as receitas, iniciou o processo junto ao

### São Paulo

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

### Campinas

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

### Curitiba

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

Exército Brasileiro para obter a certificação que permite a produção e venda de vidro blindado, material este controlado pela Instituição de Defesa, aguardado a finalização do processo para início do novo potencial negócio.

### III – FOLHA DE PAGAMENTO

#### III.I - COLABORADORES

Em abril/2021 a Recuperanda contava com um quadro de **67 Colaboradores** alocados em sua sede na cidade de São José do Rio Preto/SP, sendo que 63 exerciam suas atividades normalmente, 2 foram admitidos, 2 encontrava-se em gozo de férias, 2 estavam afastados por acidente de trabalho e auxílio-doença, e 1 demitido (sendo este último não computado no total da soma).

A tabela a seguir apresenta a variação do quadro de funcionários no período de fevereiro/2021 a abril/2021:

Colaboradores	fev/21	mar/21	abr/21
Ativo	52	54	61
Férias	3	3	2
Admitido	8	6	2
Afastado	3	3	2
<b>Demitido</b>	<b>4</b>	<b>6</b>	<b>1</b>
<b>TOTAL</b>	<b>66</b>	<b>66</b>	<b>67</b>

#### III.II – FOLHA DE PAGAMENTO

Os gastos com a **Folha de Pagamento** totalizaram **R\$ 228.221,00**, o que representou decréscimo de 4% em comparação ao mês anterior.

Do total, o montante de R\$ 136.137,00 compreendeu os custos com salários, demais remunerações e benefícios diretos do **setor de produção**, e os encargos sociais registraram o total de R\$ 41.548,00, totalizando os custos com os funcionários do setor produtivo em

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

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

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

abril/2021 de R\$ 177.685,00, com redução de 4% em relação a fevereiro/2021 e representando 78% do custo total com a folha de pagamento.

Pela análise do Livro Razão apresentado, foi possível identificar que a redução nos custos, foi causado por minoração da rubrica "férias", tendo em vista o registro de provisões de férias do período aos colaboradores. Além disso, houve redução de 2% na rubrica "salários e ordenados", o equivalente a R\$ 1.691,00, decorrente das demissões de colaboradores do período no mês anterior, bem como no mês de abril/2021.

Ademais, verificou-se a redução dos custos com "aviso prévio indenizado" e "ASSIST. MÉDICA/ODONTOLÓGICA".

Quanto ao setor administrativo, R\$ 34.933,00 somaram os ordenados e benefícios e R\$ 15.602,00 totalizaram os encargos sociais, resultando na despesa total com os funcionários administrativos de R\$ 50.535,00, com redução de 5% nos gastos, em relação ao mês anterior.

Assim como no setor de produção, as despesas com "salários e ordenados" foi um dos principais motivos de variação no mês, demonstrando redução de 4% em relação ao mês anterior, correspondente a R\$ 1.092,00.

A tabela abaixo, apresenta detalhadamente os gastos com os colaboradores no trimestre analisado:

<b>GASTOS COM COLABORADORES</b>	<b>fev/21</b>	<b>mar/21</b>	<b>abr/21</b>	<b>acum/2021</b>
13º SALÁRIO	6.966	7.396	7.763	28.858
ASSIST. MÉDICA/ODONTOLÓGICA	5.255	5.707	4.728	21.165
AVISO PRÉVIO INDENIZADO	4.687	3.600	1.512	11.420
EQUIPAMENTO PROTEÇÃO INDIVIDUAL	6.465	3.599	4.968	27.294
FÉRIAS	8.255	11.308	8.052	27.981
HORAS EXTRAS	152	6	1.020	2.193
PRÊMIO TEMPO SERVIÇO	2.298	2.517	2.955	10.507
SALÁRIO E ORDENADOS	86.097	92.588	90.897	334.353
SEGURO DE VIDA	1.253	1.263	1.263	5.041

**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

TICKET/CESTA/ VALE ALIMENTAÇÃO	11.917	11.879	12.694	48.878
VALE TRANSPORTE	999	256	286	2.579
<b>SETOR DE PRODUÇÃO</b>	<b>134.345</b>	<b>140.119</b>	<b>136.137</b>	<b>520.268</b>
FGTS	10.997	11.330	9.426	39.073
INSS	31.708	32.968	32.122	121.670
<b>ENCARGOS SOCIAIS</b>	<b>42.705</b>	<b>44.298</b>	<b>41.548</b>	<b>160.743</b>
<b>TOTAL CUSTOS COM PESSOAL</b>	<b>177.050</b>	<b>184.417</b>	<b>177.685</b>	<b>681.011</b>
13º SALÁRIO	2.563	2.480	2.514	10.460
FÉRIAS	4.307	3.476	3.139	16.239
HORAS EXTRAS	-	-	69	963
SALÁRIO E ORDENADOS	31.511	30.303	29.211	105.115
<b>SETOR ADMINISTRATIVO</b>	<b>38.382</b>	<b>36.258</b>	<b>34.933</b>	<b>134.244</b>
FGTS	3.159	3.112	2.883	12.284
INSS	13.871	13.702	12.720	53.472
<b>ENCARGOS SOCIAIS</b>	<b>17.029</b>	<b>16.814</b>	<b>15.602</b>	<b>65.756</b>
<b>TOTAL DESPESAS COM PESSOAL</b>	<b>55.412</b>	<b>53.072</b>	<b>50.535</b>	<b>200.000</b>
<b>TOTAL</b>	<b>232.462</b>	<b>237.489</b>	<b>228.221</b>	<b>881.012</b>

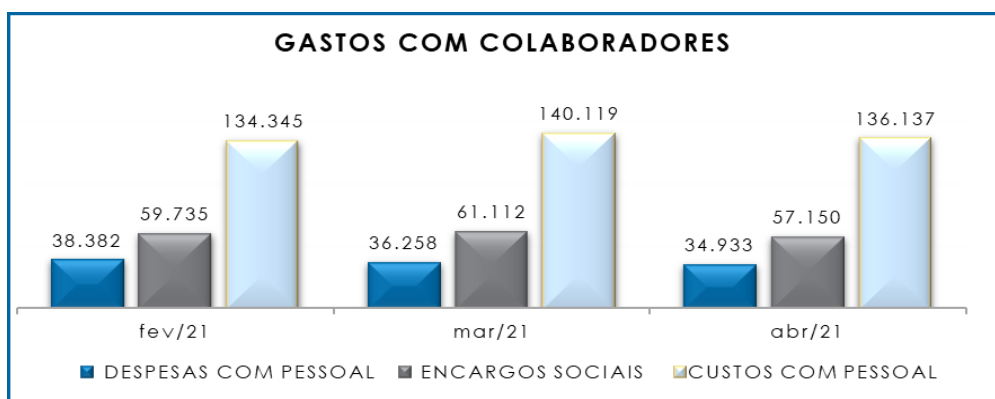
Quanto aos pagamentos dos salários, do qual o valor líquido foi de R\$ 62.929,08, em 05/04/2021 verificou-se o pagamento parcial do saldo de salários de março/2021, no entanto, nota-se que R\$ 49.817,90 foi realizado via transferência bancária e a diferença de R\$ 13.111,16 não foi possível verificar se a Recuperanda cumpriu com o pagamento, tendo em vista que não encaminhou os comprovantes de pagamentos, mas somente os holerites assinados. Sobre este ponto, a Recuperanda está sendo questionada.

Neste ponto, destaca-se a não comprovação da integralidade dos pagamentos de salários, 13º salário, férias e rescisões, sendo informado pela Empresa, em 24/02/2021, que alguns colaboradores, os quais não há comprovação de transação bancária, os adimplementos foram realizados em dinheiro.

Na mesma data, esta Auxiliar do Juízo solicitou a apresentação dos recibos de pagamentos dos funcionários, assinados e digitalizados, que receberam suas verbas em dinheiro, para confirmar a efetivação dos pagamentos, sem sucesso até a finalização do referido relatório.

Ao que se refere aos adiantamentos de salários, no mês de abril/2021 a Recuperanda efetuou o pagamento na monta de R\$ 41.684,55 a título de adiantamentos, sendo que há diferença de R\$ 988,00 quando comparado ao valor apresentado na folha de R\$ 42.672,15, vale ressaltar que essa diferença se dá por falta do envio de comprovantes de pagamento de alguns colaboradores, de modo que também está sendo objeto de questionamento.

A seguir, o gráfico comparativo das despesas com os setores de produção e administrativo no período de fevereiro a abril/2021:



Por fim, destaca-se que o total dos custos e despesas com a folha de pagamento no mês de abril/2021, representou 13% do faturamento do mês em questão.

### III.III - PRÓ- LABORE

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

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

Além do INSS retido sobre o valor da remuneração dos Sócios, ocorre a aplicação da alíquota de 20% a título do INSS patronal, cota paga pela Empresa sobre a folha de pró-labore, perfazendo o valor de R\$ 2.500,00, como resultado da aplicação do percentual acima sobre a despesa total com pró-labore de R\$ 12.500,00.

A seguir, apresenta-se o demonstrativo do valor registrado a esse título no trimestre analisado:

<b>PRÓ-LABORE</b>	<b>fev/21</b>	<b>mar/21</b>	<b>abr/21</b>
<b>FRED FERNANDES</b>			
PRÓ-LABORE	7.500	7.500	7.500
ADIANTAMENTO	0	0	0
INSS	-708	-708	-708
IRRF	-894	-894	-894
<b>RETIRADAS</b>	<b>5.897</b>	<b>5.898</b>	<b>5.898</b>
<b>TOTAL</b>	<b>5.898</b>	<b>5.898</b>	<b>5.898</b>
<b>KATIA REGINA ESCANFERLA</b>			
PRÓ-LABORE	2.500	2.500	2.500
ADIANTAMENTO	0	0	0
INSS	-275	-275	-275
IRRF	0	0	0
<b>RETIRADAS</b>	<b>2.225</b>	<b>2.225</b>	<b>2.225</b>
<b>TOTAL</b>	<b>2.225</b>	<b>2.225</b>	<b>2.225</b>
<b>VALERIA CRISTINA ESCANFERLA</b>			
PRÓ-LABORE	2.500	2.500	2.500
ADIANTAMENTO	0	0	0
INSS	-275	-275	-275
IRRF	-24	-24	-24
<b>RETIRADAS</b>	<b>2.201</b>	<b>2.201</b>	<b>2.201</b>
<b>TOTAL</b>	<b>2.201</b>	<b>2.201</b>	<b>2.201</b>
<b>TOTAL DE PRÓ-LABORE CREDITADO AOS SÓCIOS</b>	<b>10.324</b>	<b>10.324</b>	<b>10.324</b>
<b>TOTAL DESPESA COM PRÓ-LABORE</b>	<b>12.500</b>	<b>12.500</b>	<b>12.500</b>

Dessa forma, não houve alteração dos valores apropriados a título de remuneração dos sócios e encargos incidentes no mês analisado, sendo que a despesa total, somados os valores de INSS e IRRF, foi



de R\$ 12.500,00 e o valor R\$ 10.324,00 referiu-se ao total líquido creditado no passivo “pró-labore a pagar”.

Ademais, importante mencionar que os valores corresponderam a menos de 1% do faturamento do mês corrente e que os pagamentos foram registrados no caixa geral da Entidade, não havendo, assim, comprovação da quitação, mas somente a informação contábil do referido pagamento.

Sobre este fato, a Recuperanda informou que os Sócios não estão utilizando as suas contas bancárias, sendo necessário, então, realizar o pagamento do pró-labore em dinheiro.

Por último, conforme consulta realizada em 08/06/2021 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\$ 375.000,00, estando distribuído da seguinte forma:

QUADRO SOCIETÁRIO	PARTE	%
FRED FERNANDES	208.276	56%
KATIA REGINA ESCANFERLA	83.362	22%
VALERIA ESCANFERLA	83.362	22%
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>375.000</b>	<b>100%</b>

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

**EBITDA** corresponde a uma sigla em inglês que, traduzida para o português, representa lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização. É utilizada para medir o lucro da Empresa antes de serem aplicados os quatro itens citado.

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

**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

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

EBITDA	fev/21	mar/21	abr/21	Acum/2021
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	1.032.036	1.280.690	1.823.446	5.188.535
(-) DEDUÇÕES DE VENDAS/SERVIÇOS	- 98.782	- 133.555	- 212.741	- 548.661
(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	933.254	1.147.135	1.610.705	4.639.874
CUSTO DE MERCADORIAS VENDIDAS	- 523.732	- 516.858	- 1.217.481	- 3.385.368
CUSTOS COM PESSOAL	- 177.050	- 184.417	- 177.685	- 681.011
CUSTOS GERAIS	- 2.763	- 2.763	- 2.763	- 11.053
(=) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	229.708	443.097	212.776	562.441
DESPEAS COM PESSOAL	- 67.912	- 65.572	- 63.035	- 250.000
DESPEAS GERAIS	- 277.005	- 196.436	- 298.342	- 1.037.218
(+/-) OUTRAS RECEITAS E DESPEAS OPERACIONAIS	-	- 238	- 2.499	- 2.856
(+) DEPRECIÇÃO	5.456	5.232	5.232	21.172
(=) EBITDA	- 109.752	186.083	- 145.868	- 706.461
EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA	-11%	15%	-8%	-14%

Conforme demonstrativo acima, observou-se que o desempenho da atividade operacional da Recuperanda apresentou **resultado negativo de R\$ -145.868,00** em abril/2021, evidenciando a piora no resultado operacional se comparado ao mês anterior, importante destacar que o valor acumulado do trimestre segue negativo em R\$ **706.461,00**.

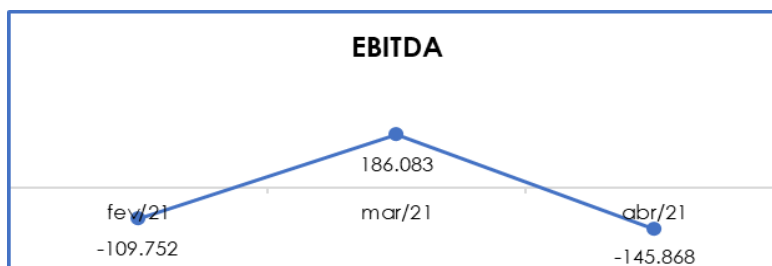
O principal motivo pela piora apresentada no *Ebitda*, foi a majoração na conta de custo de mercadorias vendidas, superior à 100%, elevação no importe de R\$ 700.622,00.

Frisa-se que os "custos com pessoal" da produção registraram decréscimo em relação ao mês anterior, entretanto não foram suficientes para melhora dos custos em abril/2021.

Quanto às variações das "despesas", em abril/2021, notou-se redução de 4% nas "despesas com pessoal", e majoração de 52%

nas “despesas gerais”, contribuindo para a majoração total das despesas no mês.

Para complementar as informações acima, segue a representação gráfica da oscilação do **EBITDA** no trimestre analisado:



Concluiu-se, portanto, que é imprescindível que a Empresa trabalhe para a alavancagem do faturamento, bem como a manutenção das medidas possíveis de controle dos custos e despesas, visando a retomada do lucro operacional e, conseqüentemente, a melhora da condição econômico-financeira da Recuperanda em 2021.

## 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.

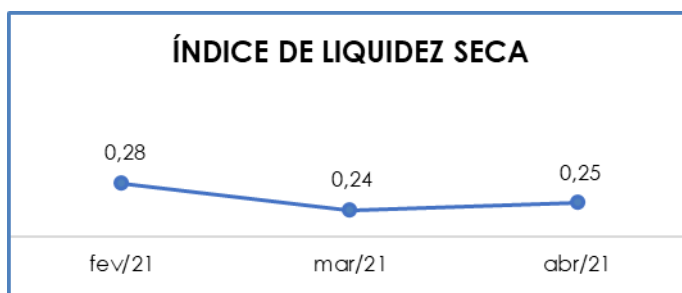
A avaliação desses indicadores é imprescindível para as sociedades que buscam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio, levando em consideração técnicas e métodos específicos, por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

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.

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



De acordo com o gráfico supra, o índice de liquidez seca apresentou majoração e totalizou R\$ 0,25, resultado obtido pela divisão do "ativo circulante" subtraído dos "estoques" no valor de R\$ 922.367,00, pelo "passivo circulante" de R\$ 3.725.821,00, considerando que houve redução de 4% nos ativos considerados para o cálculo, e o decréscimo de 6% nos passivos a curto prazo, resultou na majoração de 0,01 no índice, em relação ao mês anterior.

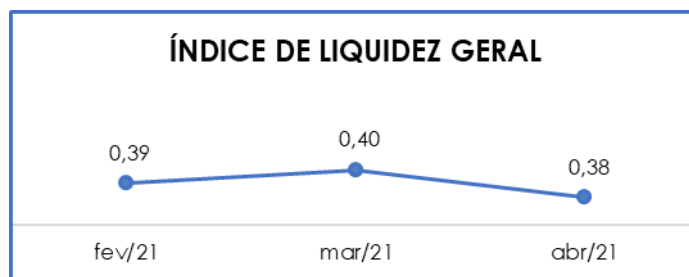
No tópico VI – Balanço Patrimonial as variações do Ativo e do Passivo serão detalhadas.

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\$ 0,25**.

## V.II - LIQUIDEZ GERAL

O índice de **Liquidez Geral** demonstra a capacidade de pagamento das obrigações a curto e longo prazos em determinado período.

O cálculo é efetuado por meio da divisão da “disponibilidade total” (ativo circulante somado ao ativo não circulante) pelo “total exigível” (passivo circulante somado ao passivo não circulante).



Conforme demonstração gráfica supra, o índice de liquidez geral da Recuperanda apresentou involução em relação ao mês anterior, registrando R\$ 0,38 como resultado da divisão do “ativo circulante” mais o “ativo não circulante” de R\$ 7.027.437,00, pelo valor da soma do “passivo circulante” e o “passivo não circulante” de R\$ 18.331.766,00.

Verificou-se que houve redução de 6% nos ativos considerados para o cálculo, superior a redução de 1% nos passivos, justificando a regressão do referido índice.

Do exposto, é certo afirmar que se manteve a condição de um resultado **insatisfatório**, mesmo quando considerados os ativos de longo prazo, tendo em vista que para cada **R\$ 1,00** de dívida, havia apenas **R\$ 0,38** de disponibilidades para quitação dessas dívidas a curto e longo prazos.

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

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

<b>CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO</b>	<b>fev/21</b>	<b>mar/21</b>	<b>abr/21</b>
<b>DISPONÍVEL</b>	<b>413.859</b>	<b>397.867</b>	<b>355.039</b>
NUMERÁRIOS	1.792	1.973	2.024
BANCOS CONTA MOVIMENTO	198.664	301.463	339.731
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	213.403	94.431	13.283
<b>REALIZÁVEL</b>	<b>5.480.769</b>	<b>5.657.698</b>	<b>5.265.941</b>
DUPLICATAS A RECEBER	- 409.517	- 531.883	- 523.709
ESTOQUE	4.762.755	5.095.991	4.698.613
CRÉDITOS OPERACIONAIS	206.921	169.995	168.931
IMPOSTOS A RECUPERAR	208.962	211.947	210.459
OUTRAS CONTAS	710.765	710.765	710.765
CONTAS CORRENTES	882	882	882

**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

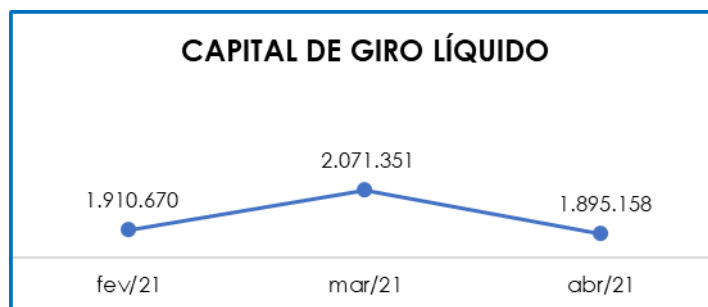
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>5.894.629</b>	<b>6.055.565</b>	<b>5.620.980</b>
FORNECEDORES	- 500.394	- 422.048	- 336.860
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - CP	- 422.417	- 387.138	- 351.507
CONTAS A PAGAR	-	-	- 20.000
OBRIGAÇÕES FISCAIS	- 206.471	- 224.267	- 264.869
OBRIGAÇÕES TRABALHISTA	- 74.239	- 73.253	- 75.024
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	- 1.139.589	- 1.140.265	- 1.137.621
PROVISÕES	- 176.580	- 206.997	- 235.434
OUTRAS CONTAS A PAGAR	- 1.464.270	- 1.530.245	- 1.304.506
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>- 3.983.959</b>	<b>- 3.984.214</b>	<b>- 3.725.821</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1.910.670</b>	<b>2.071.351</b>	<b>1.895.158</b>

Diante do demonstrativo apresentado, foi possível verificar que o **CGL** apurou **indicador positivo** de **R\$ 1.895.158,00**, mantendo o resultado favorável, entretanto houve minoração equivalente a 9%.

Sobre as variações que ensejaram a minoração do indicador, no “ativo circulante”, que registrou decréscimo de 7%, destaca-se a redução de 7% no grupo do realizável, principalmente pela involução em “estoques” em 8% no valor de R\$ 397.378,00 e redução de 11% no grupo do disponível, sendo o principal motivo da queda, a conta de “aplicações financeiras” em 86% no valor de R\$ 81.148,00”.

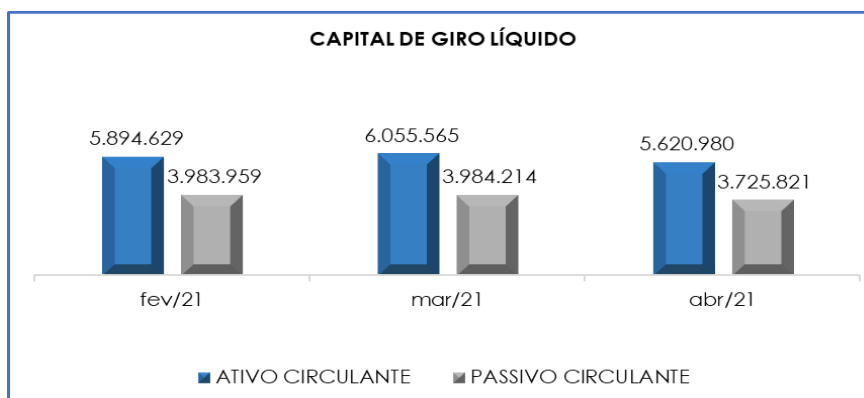
No “passivo circulante”, por sua vez, observou-se a redução geral de 6%, resultante das diversas movimentações no mês analisado, em especial a minoração de 20% em “fornecedores”, 9% em “empréstimos e financiamentos CP”, 15% em outras contas a pagar, e em contrapartida a majoração de 18% em “obrigações fiscais”, 14% em “provisões” e 2% obrigações trabalhistas.

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



Diante do exposto e conforme apresentado no gráfico acima, observou-se que o desequilíbrio na relação entre a lucratividade e o endividamento a curto prazo foi superado em julho/2020, sendo que a Recuperanda conseguiu manter os indicadores positivos até abril/2021.

O gráfico a seguir ilustra de forma clara, a oscilação do CGL em virtude dos aumentos e reduções no ativo e passivo circulantes no período de fevereiro/2021 a abril/2021:



Vale destacar que as obrigações sociais e fiscais, que somavam R\$ 1.402.489,00 e representavam 38% do total das dívidas exigíveis a curto prazo, não estão sujeitas às condições previstas no Plano de Recuperação Judicial.



Conclui-se, portanto, que a Recuperanda registrou **resultado eficaz** em relação ao CGL positivo de **R\$ 1.895.158,00**, evidenciado pelo fato de o “ativo circulante” ter se mantido superior ao “passivo circulante”, ressaltando ainda que, do total dos ativos considerados para o cálculo, os “estoques” representavam 84% do total do realizável a curto prazo e não apresentavam liquidez imediata.

#### V.IV - DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

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

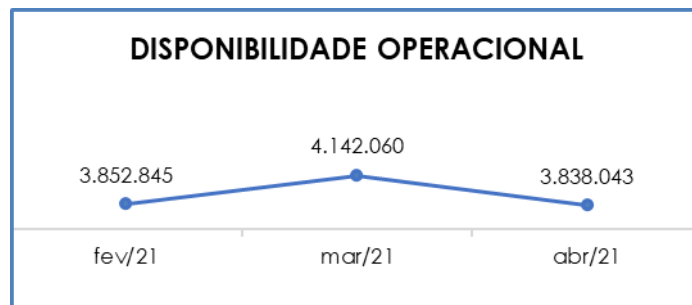
O cálculo consiste na soma das “duplicatas a receber”, ou também comumente chamada de “clientes”, e do saldo dos “estoques”, subtraindo o valor devido aos “fornecedores”, conforme o quadro abaixo:

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	fev/21	mar/21	abr/21
DUPPLICATAS A RECEBER	- 409.517	- 531.883	- 523.709
ESTOQUES	4.762.755	5.095.991	4.698.613
FORNECEDORES	- 500.394	- 422.048	- 336.860
<b>TOTAL</b>	<b>3.852.845</b>	<b>4.142.060</b>	<b>3.838.043</b>

A disponibilidade operacional da Recuperanda apresentou **saldo positivo** de **R\$ 3.838.043,00** em abril/2021, mantendo a condição satisfatória registrada em março/2021, porém com minoração de 7%.

A piora no índice se deu pela redução no saldo de “estoques”, ser superior a regressão da rubrica “fornecedores”

Segue abaixo representação gráfica da variação da disponibilidade operacional de fevereiro/2021 a abril/2021:



Pela análise dos dados obtidos, foi constatado que a Recuperanda apresentou disponibilidade operacional satisfatória desde a queda brusca do indicador em dezembro/2019. Porém, destaca-se que o resultado positivo só é possível pelo saldo dos "estoques", uma vez que as "duplicatas a receber" apresentaram montante final negativo nos últimos meses.

Assim, é importante que a Empresa diminua as operações de desconto de duplicatas de forma que o saldo dos "clientes" seja positivo e consiga fazer frente aos débitos com os "fornecedores", diminuindo a dependência para com os "estoques" em seu ciclo operacional.

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

**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

GRAU DE ENDIVIDAMENTO	fev/21	mar/21	abr/21
FORNECEDORES	- 500.394	- 422.048	- 336.860
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - CP	- 422.417	- 387.138	- 351.507
CONTAS A PAGAR	-	-	- 20.000
OUTRAS CONTAS A PAGAR	- 1.464.270	- 1.530.245	- 1.304.506
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - LP	- 1.076.787	- 1.076.787	- 1.076.787
EMPRÉSTIMOS DE MÚTUO	- 7.085.049	- 7.085.049	- 7.085.049
OUTRAS OBRIGAÇÕES	- 373.622	- 373.622	- 373.622
RECUPERAÇÃO JUDICIAL	- 3.300.362	- 3.295.850	- 3.291.281
DISPONÍVEL	413.859	397.867	355.039
<b>DÍVIDA ATIVA</b>	<b>- 13.809.041</b>	<b>- 13.772.872</b>	<b>- 13.484.574</b>
OBRIGAÇÕES FISCAIS	- 206.471	- 224.267	- 264.869
OBRIGAÇÕES TRABALHISTA	- 74.239	- 73.253	- 75.024
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	- 1.139.589	- 1.140.265	- 1.137.621
PROVISÕES	- 176.580	- 206.997	- 235.434
FISCAL INSCRITO NA DÍVIDA ATIVA	- 2.779.206	- 2.779.206	- 2.779.206
<b>DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA</b>	<b>- 4.376.084</b>	<b>- 4.423.988</b>	<b>- 4.492.153</b>
<b>TOTAL</b>	<b>- 18.185.125</b>	<b>- 18.196.860</b>	<b>- 17.976.727</b>

Conforme o demonstrativo acima, observou-se que a **dívida financeira líquida** totalizou o montante de **R\$ 17.976.727,00** em abril/2021, com decréscimo de 1% em relação ao mês anterior.

No total da dívida ativa, que são as obrigações não tributárias, observou-se que 53% do montante devedor é representado pelo saldo de R\$ 7.085.049,00 no grupo "empréstimos de mútuo", o qual registra os valores emprestados pelos Sócios à Recuperanda.

Na sequência, os valores contabilizados no grupo "recuperação judicial" com representação de 24%, encerrou o período com saldo de R\$ 3.291.281,00 e redução inferior a 1% devido ao pagamento da parcela do plano de Recuperação Judicial na monta de R\$ 4.569,03, referente ao Banco do Brasil e à Rafaela Franco.

Quanto às principais variações observadas em abril/2021, houve redução de 20% em "fornecedores", sendo observado que a Recuperanda registrou a baixa de R\$ 1.246.011,00, e novas apropriações em R\$ 1.160.823,00, 9% em "empréstimos e financiamentos" devido aos

**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

pagamentos em R\$ 35.631,25 e provisão dos juros de R\$ 9.525,15, além da retração de 11% no “disponível”.

Por sua vez, a Dívida Fiscal e Trabalhista, que sumarizou 25% do endividamento total com o saldo de R\$ 4.492.153,00, apresentou acréscimo de 2%, em comparação ao mês anterior, em especial, as “obrigações fiscais” demonstraram montante final de R\$ 264.869,00, em virtude das novas apropriações realizadas no mês analisado R\$ 212.914,50, ser superior a baixa de R\$ 172.313,69 pelo pagamento e compensações registrados no demonstrativo contábil. Em complemento, a Recuperanda realizou o pagamento de R\$ 109.195,81 referente aos salários e adiantamentos de salários, conforme registro no livro razão.

No que diz respeito ao saldo total do endividamento, insta consignar que em comparação com o mês anterior, o endividamento líquido apresentou decréscimo de R\$ 220.133,00, sendo resultado, principalmente, da minoração em “outras contas a pagar”, “fornecedores” e “empréstimos a curto prazo”.

Ademais, verificou-se que o grupo “outras obrigações” composto pelas rubricas “ágio a vencer” e “cotas a pagar sócios” no total de R\$ 373.622,00 não apresenta variação no trimestre analisado.

O gráfico abaixo demonstra a elevação da dívida financeira líquida de fevereiro/2021 a abril/2021:

**São Paulo**

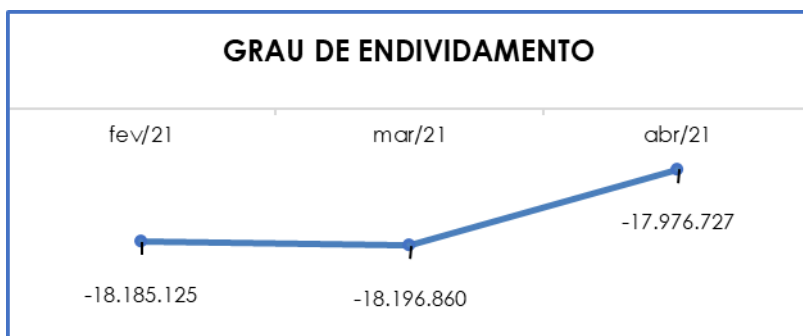
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**Campinas**

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

**Curitiba**

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



Conforme demonstrado, a Recuperanda apresentou redução da dívida financeira líquida em abril/2021, sendo necessário que a Empresa continue revendo seus meios operativos, principalmente os relacionados ao financiamento das operações pelos empréstimos com Instituições Financeiras e com os Sócios, para conseguir retrain o significativo saldo de endividamento.

Deve-se 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.

Por fim, ao apresentarmos todos os índices da análise contábil, concluiu-se que os indicadores de **Liquidez Seca**, **Liquidez Geral** e **Grau de Endividamento** findaram o mês de abril/2021 com **indicadores negativos e insatisfatórios**, demonstrando que a Recuperanda, de modo geral, permanece insolvente.

Porém, observou-se também que a Empresa tem obtido **alguns resultados positivos** que amenizaram os impactos da crise financeira, como observado na análise dos índices do **Capital de Giro Líquido** e da **Disponibilidade Operacional** que resultaram em indicadores **positivos e satisfatórios** no mês em análise. Contudo, nesses índices estão sendo

considerados valores que poderão não ter liquidez imediata, conforme discorrido em cada tópico.

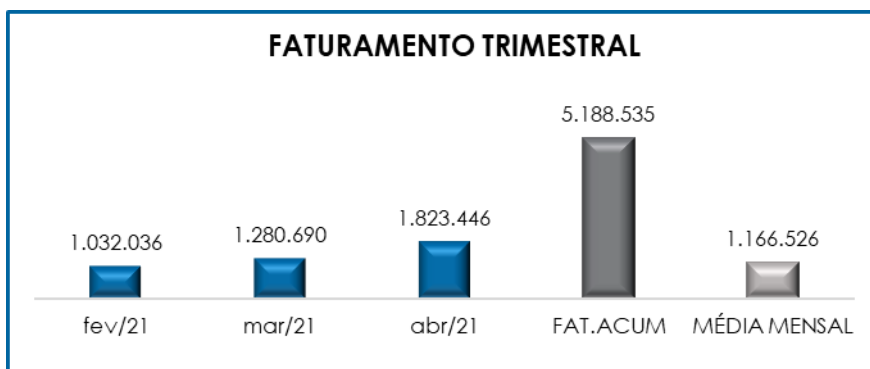
Do exposto, é imprescindível que a Entidade adote estratégias no intuito de reduzir o seu endividamento e aumentar os ativos, de forma que alcance um cenário geral positivo e solvente.

## 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 abril/2021 foi de R\$ 1.823.446,00, o que representou acréscimo de 42%, em comparação ao mês anterior.

Verifica-se que o valor acumulado em 2021 sumarizou R\$ 5.188.535,00 com uma média mensal de R\$ 1.166.526,00. A seguir, temos a representação gráfica da oscilação do faturamento no período de fevereiro/2021 a abril/2021:



Além disso, ao levantarmos o faturamento bruto do período de janeiro/2020 a abril/2020 obtivemos o montante de R\$ 3.043.227,00 sendo este 70% menor do que as receitas obtidas no período de janeiro/2021 a abril/2021, evidenciando uma melhora no cenário atual da Recuperanda.

Diante desse cenário, concluiu-se que, apesar da flutuação do faturamento no ano de 2020 em virtude, principalmente, dos impactos da pandemia de COVID-19, houve melhora da situação econômica e comercial da Recuperanda de forma geral, fato que, certamente, proporciona-lhe a possibilidade de buscar resultados positivos, adimplir seus compromissos e reverter a crise que ensejou na Recuperação Judicial.

## 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 fevereiro/2021 a abril/2021:

ATIVO	fev/21	mar/21	abr/21
<b>DISPONÍVEL</b>	<b>413.859</b>	<b>397.867</b>	<b>355.039</b>
CAIXA	1.792	1.973	2.024
BANCOS CONTA MOVIMENTO	198.664	301.463	339.731
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	213.403	94.431	13.283
<b>DUPLICATAS A RECEBER</b>	<b>- 409.517</b>	<b>- 531.883</b>	<b>- 523.709</b>
(-) TÍTULOS DESCONTADOS BENVOL	- 376.658	- 495.489	- 483.224
CLIENTES DIVERSOS	107.602	104.166	134.235
DESCONTO ESCRITURAL	- 219.570	- 219.570	- 219.570
RECEBIMENTOS C/CARTÕES DE CRÉDITO	79.109	79.011	44.850
<b>ESTOQUES</b>	<b>4.762.755</b>	<b>5.095.991</b>	<b>4.698.613</b>
ESTOQUE	4.762.755	5.095.991	4.698.613
<b>ADIANTAMENTOS</b>	<b>206.921</b>	<b>169.995</b>	<b>168.931</b>

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

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

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

CRÉDITOS OPERACIONAIS	206.921	169.995	168.931
<b>TRIBUTOS A RECUPERAR</b>	<b>208.962</b>	<b>211.947</b>	<b>210.459</b>
IMPOSTOS A RECUPERAR	208.962	211.947	210.459
<b>OUTROS CRÉDITOS</b>	<b>711.648</b>	<b>711.648</b>	<b>711.648</b>
OUTRAS CONTAS	710.765	710.765	710.765
CONTAS CORRENTES	882	882	882
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>5.894.629</b>	<b>6.055.565</b>	<b>5.620.980</b>
<b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>4.117</b>	<b>4.117</b>	<b>4.117</b>
DEPÓSITOS JUDICIAIS	4.117	4.117	4.117
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>4.117</b>	<b>4.117</b>	<b>4.117</b>
<b>INVESTIMENTOS</b>	<b>8.139</b>	<b>8.139</b>	<b>8.139</b>
BB CONSÓRCIO	8.139	8.139	8.139
<b>IMÓVEIS</b>	<b>90.511</b>	<b>90.511</b>	<b>90.511</b>
IMÓVEIS	1.319.139	1.319.139	1.319.139
EDIFÍCIOS	511	511	511
IMÓVEIS - PRINCIPAL - LEI 12973/14	- 1.229.139	- 1.229.139	- 1.229.139
<b>MÓVEIS</b>	<b>2.071.096</b>	<b>2.071.096</b>	<b>2.071.096</b>
EQUIPAMENTOS DE INFORMÁTICA	18.959	18.959	18.959
FERRAMENTAS EM GERAL	15.029	15.029	15.029
INSTALAÇÕES	58.251	58.251	58.251
MÁQUINAS E EQUIP- PRINCIPAL LEI 12973/14	998.926	998.926	998.926
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	273.363	273.363	273.363
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	24.469	24.469	24.469
VEÍCULOS	821.000	821.000	821.000
VEÍCULOS - PRINCIPAL LEI 12973/14	- 138.900	- 138.900	- 138.900
<b>DEPRECIACIONES</b>	<b>- 776.353</b>	<b>- 781.586</b>	<b>- 786.818</b>
EQUIPAMENTOS DE INFORMÁTICA	- 13.788	- 13.955	- 14.122
FERRAMENTAS EM GERAL	- 15.029	- 15.029	- 15.029
INSTALAÇÕES	- 39.000	- 39.485	- 39.971
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	- 61.086	- 63.364	- 65.642
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	- 24.469	- 24.469	- 24.469
VEÍCULOS	- 622.982	- 625.283	- 627.585
<b>INTANGÍVEL</b>	<b>19.412</b>	<b>19.412</b>	<b>19.412</b>
LICENÇA DE DIREITO DE USO SOFTWARE	13.872	13.872	13.872
MARCAS, DIREITOS E PATENTES	5.540	5.540	5.540
<b>PERMANENTE</b>	<b>1.412.805</b>	<b>1.407.573</b>	<b>1.402.341</b>
<b>TOTAL</b>	<b>7.311.551</b>	<b>7.467.255</b>	<b>7.027.437</b>

De modo geral, houve uma redução de 6% e saldo final do **Ativo** de **R\$ 7.027.437,00**, decorrente de diversas variações nos grupos e contas. Em seguida apresentamos a análise detalhada das rubricas e suas variações.

- **Ativo circulante:** o ativo a curto prazo representava 80% do Ativo total da Empresa e sumarizou R\$ 5.620.980,00, com decréscimo de 7%, quando comparado a março/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



➤ **Disponível:** correspondem aos recursos financeiros que se encontram à disposição imediata da Recuperanda para pagamento de suas obrigações a curto prazo.

No mês analisado o grupo era composto pelos subgrupos "caixa" com saldo de R\$ 2.024,00, "bancos conta movimento" com o valor de R\$ 339.731,00 e "aplicações financeiras" com o valor de R\$ 13.283,00, totalizando o montante de R\$ 355.039,00 e com minoração equivalente a 11% em relação ao mês anterior.

A principal variação no período foi registrada no subgrupo "aplicações financeiras", com redução de 86% em relação ao mês anterior em virtude dos resgates realizados dentro do mês, fato que majorou o saldo da conta de bancos em 13%.

➤ **Duplicatas a receber:** o subgrupo das duplicatas a receber, registra as vendas a prazo e os títulos descontados, totalizando R\$ 523.709,00 negativo.

O saldo negativo (credor) é resultado das operações de descontos de duplicatas terem sido maiores que os valores registrados a receber, tendo em vista os saldos positivos das contas "clientes diversos" de R\$ 134.235,00 e "recebimentos c/ cartões de crédito" de R\$ 44.850,00, em contrapartida aos saldos negativos das rubricas "(-) títulos descontados benvál" de R\$ -483.224,00 e "desconto escritural" de R\$ -219.570,00, ensejando no saldo final negativo, mencionado no parágrafo anterior.

Ademais, conforme mencionado no Item V.III Capital de Giro Líquido, o desconto de duplicatas consiste na antecipação do valor a receber mediante o pagamento de juros à Instituição Financeira que realiza a operação. Assim, utilizando tal via para obtenção de recursos, a

Empresa incorre em despesas financeiras e na redução do saldo a receber pelas vendas a prazo.

➤ **Estoque:** os estoques eram compostos por valores referentes as mercadorias para revenda e matérias primas, tendo em vista que a Recuperanda realiza atividades industriais e comerciais.

O saldo ao final do mês analisado perfaz o montante de R\$ 4.698.613,00, apresentando minoração de 8% em relação ao mês anterior. Os estoques de "mercadorias para revenda" totalizaram R\$ 3.046.226,00 e as "matérias primas" somaram R\$ 1.652.386,00.

➤ **Créditos operacionais:** os créditos operacionais, são adiantamentos realizados aos fornecedores como resultado das negociações realizadas pela Empresa, os quais serão baixados conforme o recebimento dos produtos ou serviços pagos antecipadamente.

Em abril/2021 o grupo totalizou R\$ 168.931,00 e registrou a minoração de 1% em relação ao mês anterior, tendo em vista que as baixas foram superiores aos adiantamentos do mês, estando composto pelos seguintes valores:

CRÉDITOS OPERACIONAIS	fev/21	mar/21	abr/21
ADIANTAMENTO A FORNECEDOR	83.661	83.795	83.795
CEBRACE CRISTAL PLANO LTDA	-	-	1.002
AGC VIDROS DO BRASIL	33.919	36.092	40.287
GUARDIAN DO BRASIL VIDROS PLANOS LTDA	89.342	50.109	43.848
<b>TOTAL</b>	<b>206.921</b>	<b>169.995</b>	<b>168.931</b>

➤ **Impostos a recuperar:** é o subgrupo que totaliza os tributos que poderão ser recuperados ao abatê-los dos impostos apurados sobre as vendas, sobre Notas Fiscais de serviços tomados ou sobre o faturamento. Segue abaixo a composição do grupo, que registrou redução de 1% e totalizou R\$ 210.459,00 em abril/2021:

**São Paulo**

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

**Campinas**

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

**Curitiba**

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

IMPOSTOS A RECUPERAR	fev/21	mar/21	abr/21
IRPJ A RECUPERAR	8.229	8.229	8.229
CSLL RECUPERAR	5.589	5.589	5.589
IRRF S/ APLICAÇÕES FINANCEIRAS	943	943	943
IPI A RECUPERAR	54.285	52.518	55.527
ICMS SALDO CREDOR PERÍODO ANTERIOR	139.916	144.669	140.171
<b>TOTAL</b>	<b>208.962</b>	<b>211.947</b>	<b>210.459</b>

Conforme demonstrado no quadro acima, as rubricas "IPI a recuperar" e "ICMS saldo credor período anterior" apresentaram variação em relação ao mês anterior, sendo a majoração de 6% ensejando o montante final em R\$ 55.527,00 e minoração em 3% com valor final R\$ 140.171,00, nesta ordem.

Sobre as quantias a recuperar referentes aos tributos "IRPJ, CSLL e IRRF s/ aplicações financeiras", a Recuperanda será novamente questionada sobre a previsão de compensação destes créditos.

Por fim, as rubricas "COFINS", "PIS" e "ICMS a recuperar", provisionou e compensou o montante total de R\$ 98.617,04 no mês de abril/2021.

- **Permanente:** o grupo dos ativos permanentes abrangia os subgrupos dos investimentos, bens imóveis, móveis, intangíveis e depreciações, totalizando R\$ 1.402.341,00 em abril/2021 e com redução inferior a 1% em relação ao mês anterior.

➤ **Bens móveis e depreciações:** o saldo total dos bens móveis em abril/2021 era de R\$ 2.071.096,00, estando compostos pelos seguintes valores:

BENS MÓVEIS	fev/21	mar/21	abr/21
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	273.363	273.363	273.363
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	24.469	24.469	24.469
VEÍCULOS	821.000	821.000	821.000
INSTALAÇÕES	58.251	58.251	58.251
MÁQUINAS E EQUIP- PRINCIPAL LEI 12973/14	998.926	998.926	998.926
FERRAMENTAS EM GERAL	15.029	15.029	15.029
VEÍCULOS - PRINCIPAL LEI 12973/14	- 138.900	- 138.900	- 138.900

**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

EQUIPAMENTOS DE INFORMÁTICA	18.959	18.959	18.959
<b>TOTAL</b>	<b>2.071.096</b>	<b>2.071.096</b>	<b>2.071.096</b>

Já a “depreciação acumulada” dos “bens móveis” sumarizou o saldo de R\$ -786.818,00, demonstrando aumento de 1% em relação ao mês anterior em virtude da apropriação da parcela mensal a depreciar. É sabido que nos ativos permanentes, somente ocorreu variação na rubrica “depreciações”, sendo que os demais grupos de contas permaneceram com saldo fixo.

## VII.II – PASSIVO

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

No quadro abaixo estão apresentados as contas e os saldos que compuseram o total do passivo da Recuperanda no período de fevereiro/2021 a abril/2021:

PASSIVO	fev/21	mar/21	abr/21
<b>FORNECEDORES</b>	<b>500.394</b>	<b>422.048</b>	<b>336.860</b>
FORNECEDORES	500.394	422.048	336.860
<b>EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS</b>	<b>422.417</b>	<b>387.138</b>	<b>351.507</b>
ACORDO BB FINAME PSI 400615	126.963	116.099	105.127
ACORDO BB FINAME PSI 400718	295.454	271.039	246.380
<b>OBRIGAÇÕES FISCAIS</b>	<b>206.471</b>	<b>224.267</b>	<b>264.869</b>
C.S.L.L.	12.139	12.139	12.139
COFINS	141.871	156.681	190.042
I.P.I A RECOLHER	2.574	2.574	2.574
I.R.P.J.	18.202	18.202	18.202
P.I.S.	30.817	34.032	41.275
RETENÇÃO PIS/COFINS/CSLL 4,65%	867	638	636
<b>OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS</b>	<b>74.239</b>	<b>73.253</b>	<b>75.024</b>
RESCISÕES A PAGAR	-	-	3.696

**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

RETIRADA PRÓ-LABORE A PAGAR	-	10.324	-	10.324	-	10.324
SALÁRIOS A PAGAR	-	63.915	-	62.929	-	61.004
<b>OBRIGAÇÕES SOCIAIS</b>	-	<b>1.139.589</b>	-	<b>1.140.265</b>	-	<b>1.137.621</b>
CONTRIBUIÇÃO ASSISTENCIAL	-	2.682	-	2.729	-	2.650
CONTRIBUIÇÃO CONFEDERATIVA	-	93	-	93	-	93
FGTS A RECOLHER	-	174.177	-	174.448	-	174.548
INSS A RECOLHER	-	960.379	-	960.999	-	958.526
IRRF S/ FOLHA A RECOLHER	-	2.114	-	1.869	-	1.676
CONTRIB. SINDICAL	-	-	-	58	-	58
IRRF S/ PRESTAÇÃO SERVICOS PJ	-	144	-	70	-	69
<b>PROVISÕES</b>	-	<b>176.580</b>	-	<b>206.997</b>	-	<b>235.434</b>
PROVISÃO P/13º SALÁRIO	-	28.751	-	37.902	-	47.549
PROVISÃO P/FÉRIAS	-	88.845	-	101.628	-	112.115
PROVISÃO P/FGTS S/13º SALÁRIO	-	2.420	-	2.618	-	2.819
PROVISÃO P/FGTS S/FÉRIAS	-	10.373	-	11.556	-	12.666
PROVISÃO P/INSS S/13º SALÁRIO	-	8.633	-	11.477	-	14.452
PROVISÃO P/INSS S/FÉRIAS	-	37.558	-	41.815	-	45.832
<b>OUTRAS CONTAS A PAGAR</b>	-	<b>1.464.270</b>	-	<b>1.530.245</b>	-	<b>1.304.506</b>
VENDAS PARA ENTREGA FUTURA	-	184.420	-	184.420	-	184.420
ADIANTAMENTO DE CLIENTES	-	1.279.850	-	1.345.826	-	1.120.087
<b>CONTAS A PAGAR</b>	-	-	-	-	-	<b>20.000</b>
ACORDOS PROCESSUAIS TRABALHISTA	-	-	-	-	-	20.000
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	-	<b>3.983.959</b>	-	<b>3.984.214</b>	-	<b>3.725.821</b>
<b>EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS</b>	-	<b>1.076.787</b>	-	<b>1.076.787</b>	-	<b>1.076.787</b>
ACORDO BB FINAME PSI 400615	-	297.195	-	297.195	-	297.195
ACORDO BB FINAME PSI 400718	-	779.591	-	779.591	-	779.591
<b>EMPRÉSTIMOS DE MÚTUO</b>	-	<b>7.085.049</b>	-	<b>7.085.049</b>	-	<b>7.085.049</b>
FRED FERNANDES	-	3.462.711	-	3.462.711	-	3.462.711
ODRASIO LUIZ FERREIRA	-	50.000	-	50.000	-	50.000
VALERIA ESCANFERLA	-	3.572.338	-	3.572.338	-	3.572.338
<b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>	-	<b>373.622</b>	-	<b>373.622</b>	-	<b>373.622</b>
ÁGIO A VENCER	-	169.624	-	169.624	-	169.624
RECUPERAÇÃO	-	203.999	-	203.999	-	203.999
<b>RECUPERAÇÃO JUDICIAL</b>	-	<b>3.300.362</b>	-	<b>3.295.850</b>	-	<b>3.291.281</b>
RAFAELA FRANCO ESCANFERLA	-	185.453	-	183.695	-	181.907
REAL VIDROS COM.VIDROS LT	-	751.962	-	751.962	-	751.962
MGA GLASS SOLUTIONS EQUIP	-	90.000	-	90.000	-	90.000
ALUBENS ALUM.E FERRO LTDA	-	1.000.000	-	1.000.000	-	1.000.000
FRED FERNANDES	-	620.000	-	620.000	-	620.000
HUGO ENGENHARIA	-	417.000	-	417.000	-	417.000
SN VIDROS COM.ATAC. LTDA	-	118.273	-	118.273	-	118.273
CREDORES TRABALHISTAS -	-	40.298	-	40.298	-	40.298
BANCO DO BRASIL UNIF.DIV.REC. JUD.	-	77.377	-	74.623	-	71.842
<b>EXTRACONCURSAL</b>	-	<b>2.779.206</b>	-	<b>2.779.206</b>	-	<b>2.779.206</b>
COFINS	-	617.957	-	617.957	-	617.957
PIS	-	134.169	-	134.169	-	134.169
IRPJ	-	5.602	-	5.602	-	5.602
I.P.I. A RECOLHER	-	3.526	-	3.526	-	3.526
CONTRIBUIÇÃO PREVIDENCIARIA	-	1.992.868	-	1.992.868	-	1.992.868
MINISTERIO DO TRABALHO	-	25.083	-	25.083	-	25.083
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	-	<b>14.615.025</b>	-	<b>14.610.513</b>	-	<b>14.605.944</b>
CAPITAL SOCIAL	-	375.000	-	375.000	-	375.000
RESULTADOS ACUMULADOS	-	12.840.170	-	12.840.170	-	12.840.170
RESERVA CAPITAL/LUCROS	-	1.961.407	-	1.961.407	-	1.961.407
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	-	<b>10.503.763</b>	-	<b>10.503.763</b>	-	<b>10.503.763</b>
<b>TOTAL</b>	-	<b>8.095.221</b>	-	<b>8.090.964</b>	-	<b>7.828.002</b>

**São Paulo**

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

**Campinas**

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

**Curitiba**

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

De modo geral, houve redução de 3% no **Passivo** e saldo de **R\$ 7.828.002,00**. A seguir apresentaremos a análise detalhada dos grupos de contas do passivo e suas variações no mês de abril/2021.

- **Passivo circulante:** os passivos a curto prazo somavam R\$ 3.725.821,00 e equivaliam a 48% do passivo total da Empresa, registrando decréscimo de 6% em relação ao mês de março/2021.
- **Fornecedores:** minoração de 20% totalizando R\$ 336.860,00, em virtude dos pagamentos de R\$ 1.246.011,10 terem sido maiores que as apropriações no valor de R\$ 1.160.823,00 realizados no período. Ademais, verifica-se que a Recuperanda realizou a baixa de 79% do saldo pendente dos fornecedores em abril/2021.
- **Empréstimos e financiamentos – curto prazo:** com saldo de R\$ 351.507,00 os empréstimos e financiamentos exigíveis a curto prazo tiveram seu montante devedor minorado em 9% no mês analisado, em virtude do pagamento da parcela do acordo com o banco BB FNAME PSI 400615 em R\$ 14.251,37 e banco BB FINAME PSI 400718 em R\$ 30.905,03, regressão desse grupo de contas só não foi maior em razão das provisões de juros no mês em questão.
- **Obrigações fiscais:** as obrigações fiscais abrangiam os impostos resultantes das operações industriais e comerciais da Recuperanda, e os tributos retidos sobre os serviços tomados.

Em abril/2021 o saldo do subgrupo era de R\$ 264.869,00, com aumento de 18% em relação ao mês anterior, em decorrência de novas apropriações de valores a pagar, além disso foi verificado pagamentos e compensações na monta de R\$ 127.086,98 em PIS, COFINS e RETENÇÃO PIS/COFINS/CSLL. Em complemento, vale destacar que nos Tributos

**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

IPI e ICMS, não houve alteração de saldo, decorrente das apropriações e compensações serem equivalentes.

➤ **Obrigações trabalhistas:** houve majoração de 2% no saldo do subgrupo que totalizou R\$ 75.024,00.

A majoração ocorreu devido à conta “rescisões a pagar” que registrou o saldo de R\$ 3.696,00, em contrapartida a conta “salários a pagar” registrou redução de 3% com montante final de R\$ 61.004,00, ademais, frisa-se que os pagamentos registrados no período foram correspondentes a R\$ 62.929,06, referente ao saldo de salários, férias e rescisões de março/2020 e R\$ 10.324,00, referente ao pró-labore dos Sócios.

Segue a tabela com todos os saldos que compuseram os passivos trabalhistas no período de fevereiro/2021 a abril/2021:

OBRIGAÇÕES TRABALHISTA	fev/21	mar/21	abr/21
RESCISÕES A PAGAR	-	-	3.696
RETIRADA PRÓ-LABORE A PAGAR	10.324	10.324	10.324
SALÁRIOS A PAGAR	63.915	62.929	61.004
<b>TOTAL</b>	<b>74.239</b>	<b>73.253</b>	<b>75.024</b>

➤ **Obrigações sociais:** o grupo é composto pelas contas “contribuição confederativa”, “FGTS a recolher”, “INSS a recolher”, “IRRF sobre Folha a recolher”, “contribuição assistencial”, “contribuição sindical” e “IRRF sobre prestação de serviços PJ”, com decréscimo inferior a 1% e com saldo final do grupo de R\$ 1.137.621,00.

Foi registrado pagamentos na monta de R\$ 65.562,54 em FGTS, IRRF, contribuição assistencial, FGTS s/ rescisão e INSS competência 03/2021, bem como houve novas apropriações no importe de R\$ 62.917,72. Ademais, vale destacar que a principal retração no período aconteceu na conta de “INSS a recolher” no valor de R\$ 2.473,00.

➤ **Provisões trabalhistas e encargos:** correspondem às obrigações perante os colaboradores referentes às despesas com “férias”, “13º salário” e seus respectivos encargos, provisionadas para quitação no próprio exercício ou exercício subsequente.

No mês analisado houve majoração de 14% em comparação ao mês anterior, perfazendo o montante de R\$ 235.434,00, decorrente dos valores provisionados de “provisão p/13º salário”, “férias” e seus encargos.

➤ **Outras contas a pagar:** este grupo era composto pelos saldos das rubricas “adiantamentos de clientes” no valor de R\$ 1.120.087,00 e “vendas para entrega futura” na monta de R\$ 184.420,00, sendo que a variação ocorrida no mês analisado se deu pelas vendas de mercadorias a prazo (entrega da mercadoria), ser superior aos valores de venda antecipada, resultando no decréscimo de 15% no montante final das “outras contas a pagar”, dessa forma, o valor total apurado no grupo de contas sumarizou R\$ 1.304.506,00.

Este valor permanecerá contabilizado na rubrica “adiantamento de clientes” até que a Recuperanda, Vidrobens, entregue as mercadorias adquiridas pelos referidos clientes, com a emissão das respectivas Notas Fiscais.

➤ **Outras contas a pagar:** correspondem às obrigações perante os acordos processuais trabalhistas, no mês analisado insta comentar o pagamento realizado no valor de R\$ 8.500,00, em virtude do “valor ref. acordo trabalhista com o funcionário, Pio Rodrigues da Silva Neto Oliveira, valor este a ser pago em 4 parcelas de R\$ 5.000,00” e “valor ref. aos honorários do Dr. Felipe Carusi, advogado de Pio Rodrigues Da Silva Neto Oliveira, valor este a ser pago da seguinte forma, entrada de R\$ 3.500,00, e o saldo em 4 parcelas iguais de R\$1.250,00” de forma que a Recuperanda está sendo questionada sobre o assunto.



- **Passivo não circulante:** as dívidas exigíveis a longo prazo sumarizaram R\$ 14.605.944,00, com redução de menos de 1% em relação a março/2021.
- **Empréstimos de mútuo:** registra os valores emprestados pelos Sócios à Recuperanda e que serão devolvidos conforme estabelecido no Contrato que regula as operações de mútuo da Entidade.

Em abril/2021 a Recuperanda possuía uma dívida substancial a título de empréstimos cedidos pelos atuais Sócios e outras pessoas físicas relacionadas à Entidade, registrando a quantia de R\$ 7.085.049,00, sendo que não houve alteração em relação ao mês anterior.

Quanto aos pagamentos dos valores devidos, conforme informado no Relatório anterior, a Recuperanda apresentou os Contratos firmados em 31/07/2020, que regulam a forma e o prazo para quitação da quantia de R\$ 306.000,00, referentes aos valores tomados no período de janeiro a julho/2020, sendo que o pagamento do principal iniciaria em outubro/2020, e dos juros de 1% ao mês a partir de novembro/2020.

Nota-se, entretanto, que os pagamentos do principal e dos juros não foram realizados até o momento, tendo em vista a ausência de informações contábeis e financeiras que indiquem os adimplementos. Tal fato foi questionado junto a Empresa, tendo sido respondido no dia 01/03/2021, que, devido as novas remessas de valores realizadas em novembro e dezembro/2020, foram gerados Aditamentos ao Instrumento Geral.

Insta consignar que a Recuperanda apresentou os Aditamentos do contrato da Sra. Valéria Cristina Escanferla e do Sr. Fred Fernandes firmados em 04/12/2020 e 07/12/2020. Verificou-se que o aditamento alterou o prazo de carência para 6 meses a partir das datas

**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

supramencionadas, sendo assim, o prazo para pagamento iniciará em junho/2021.

Quanto ao contrato do Sr. José Jeronimo Fernandes, a Recuperanda efetuou o pagamento total em 26/02/2021, no montante de R\$ 17.000,00, conforme comprovante de pagamento disponibilizado.

No mais, no dia 02/03/2021, a Recuperanda informou que realizou o pagamento do contrato do Sr. Odrasio Luiz Ferreira, contudo, não recebemos o comprovante de pagamento até a finalização deste relatório.

Por fim, em relação ao montante acumulado até dezembro/2019 de R\$ 6.260.166,90, a Empresa informou que planeja o início da quitação dos valores devidos em um prazo provável de 2 anos após a fase judicial do processo de recuperação judicial.

➤ **Recuperação Judicial:** o grupo consolida os créditos arrolados por Classe no Processo de Recuperação Judicial, sendo que em abril/2021 houve minoração inferior a 1%, em virtude de pagamento da parcela do Banco do Brasil e da Rafaela Franco Escanferla, ademais é sabido que o saldo desse grupo de contas é de R\$ 3.291.281,00. Este grupo será abordado em detalhe no próximo tópico.

### VII.III - PASSIVO CONCURSAL

Conforme o 2º Edital de Credores publicado em 12/06/2015, e habilitações e impugnações julgadas até o presente momento nos autos do Processo nº 1035275-89.2015.8.26.0576, bem como seus apensos e dependentes, a relação de credores sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial apresenta a seguinte composição em 08/06/2021:

#### São Paulo

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

#### Campinas

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

#### Curitiba

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

RESUMO CREDORES SUJEITOS AOS EFEITOS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL				
CLASSES	QUANT. CRED.	Status	VALOR	% part. Classe
I	56	Cumprindo parcialmente face o não fornecimento de dados bancários por parte dos credores relacionados.	R\$ 40.297,61	1%
II	0	Não há credores	R\$ 0,00	0%
III	7	Cumprindo parcialmente face o não fornecimento de dados bancários por parte dos credores relacionados.	R\$ 2.122.262,57	65%
IV	2	Não cumprido face o não fornecimento de dados bancários por parte dos credores relacionados.	R\$ 1.112.962,67	34%
<b>TOTAL</b>	<b>65</b>	<b>-</b>	<b>R\$ 3.275.522,85</b>	<b>100%</b>

O montante acima demonstrado foi calculado com base nos valores após o deságio previsto no Plano de Recuperação Judicial homologado, bem como os pagamentos realizados até o encerramento do mês de abril/2021.

Entretanto, ao compararmos os valores conforme o cumprimento do Plano com as quantias demonstradas no Balanço Patrimonial da Recuperanda, constatou-se que no grupo “recuperação judicial”, contabilizado no passivo não circulante da Entidade, parte dos valores estão evidenciados sem a aplicação do deságio aprovado para os credores das Classes III e IV, além da diferença no valor devido à Classe Trabalhista, fatos estes que, conforme informado pela Empresa, seriam ajustados nos Demonstrativos de novembro/2020.

De fato, verificou-se no mês 11/2020 que houve um ajuste no montante devido à Classe I, implicando na redução do saldo em 81% e valor final de R\$ 34.935,00. Entretanto, no mês analisado o valor foi alterado para R\$ 40.298,00, como foi informado pela empresa no dia 01/03/2021.

Segue abaixo a composição detalhada do subgrupo conforme o Balancete da Recuperanda no período de fevereiro/2021 a abril/2021:

**São Paulo**

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

**Campinas**

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

**Curitiba**

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

RECUPERAÇÃO JUDICIAL	fev/21	mar/21	abr/21
ALUBENS ALUM.E FERRO LTDA	- 1.000.000	- 1.000.000	- 1.000.000
BANCO DO BRASIL UNIF.DIV.REC. JUD.	- 77.377	- 74.623	- 71.842
CREDORES TRABALHISTAS -	- 40.298	- 40.298	- 40.298
FRED FERNANDES	- 620.000	- 620.000	- 620.000
HUGO ENGENHARIA	- 417.000	- 417.000	- 417.000
MGA GLASS SOLUTIONS EQUIP	- 90.000	- 90.000	- 90.000
RAFAELA FRANCO ESCANFERLA	- 185.453	- 183.695	- 181.907
REAL VIDROS COM.VIDROS LT	- 751.962	- 751.962	- 751.962
SN VIDROS COM.ATAÇ.LTDA	- 118.273	- 118.273	- 118.273
<b>TOTAL</b>	<b>- 3.300.362</b>	<b>- 3.295.850</b>	<b>- 3.291.281</b>

Conforme tabela supra, verifica-se que somente houve regressão na conta Banco do Brasil (R\$ 2.781,12) e Rafaela Franco Scanferla (R\$ 1.787,91), referente ao pagamento das parcelas do mês.

## VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA

A **Dívida Tributária** representa o conjunto de débitos, não pagos espontaneamente, de pessoas jurídicas com os órgãos públicos (Receita Federal, Caixa Econômica Federal, Previdência Social etc.). Os débitos tributários da Recuperanda eram compostos pelas seguintes contas no trimestre de fevereiro/2021 a abril/2021:

DÍVIDA TRIBUTÁRIA	fev/21	mar/21	abr/21
<b>ENCARGOS SOCIAIS</b>	<b>- 1.134.556</b>	<b>- 1.135.447</b>	<b>- 1.133.074</b>
FGTS A RECOLHER	- 174.177	- 174.448	- 174.548
INSS A RECOLHER	- 960.379	- 960.999	- 958.526
<b>OBRIGAÇÕES FISCAIS - CURTO PRAZO</b>	<b>- 208.728</b>	<b>- 226.205</b>	<b>- 266.614</b>
COFINS	- 141.871	- 156.681	- 190.042
P.I.S.	- 30.817	- 34.032	- 41.275
I.R.P.J.	- 18.202	- 18.202	- 18.202
C.S.L.L.	- 12.139	- 12.139	- 12.139
I.P.I A RECOLHER	- 2.574	- 2.574	- 2.574
RETENÇÃO PIS/COFINS/CSLL 4,65%	- 867	- 638	- 636
IRRF S/ FOLHA A RECOLHER	- 2.114	- 1.869	- 1.676
IRRF S/ PRESTAÇÃO SERVICOS PJ	- 144	- 70	- 69
<b>OBRIGAÇÕES FISCAIS - LONGO PRAZO</b>	<b>- 2.779.206</b>	<b>- 2.779.206</b>	<b>- 2.779.206</b>
COFINS	- 617.957	- 617.957	- 617.957
PIS	- 134.169	- 134.169	- 134.169
IRPJ	- 5.602	- 5.602	- 5.602
I.P.I. A RECOLHER	- 3.526	- 3.526	- 3.526
CONTRUICAO PREVIDENCIARIA	- 1.992.868	- 1.992.868	- 1.992.868
MINISTERIO DO TRABALHO	- 25.083	- 25.083	- 25.083
<b>TOTAL</b>	<b>- 4.122.490</b>	<b>- 4.140.858</b>	<b>- 4.178.894</b>

### São Paulo

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

### Campinas

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

### Curitiba

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

A **Dívida Tributária** totalizou **R\$ 4.178.894,00**, com aumento de 1%, em relação ao mês de março/2021.

Do montante devido, os encargos sociais representavam 27% do total da dívida tributária com um valor de R\$ 1.133.074,00, as obrigações fiscais a curto prazo sumarizaram R\$ 266.614,00 e eram equivalentes a 6% do montante devedor, e as dívidas tributárias a longo prazo totalizaram R\$ 2.779.206,00, equivalendo a 67% da Dívida total no mês analisado.

➤ **Encargos sociais:** as obrigações sociais estavam compostas pelo "FGTS a recolher" com saldo de R\$ 174.548,00 e "INSS a recolher" no total de R\$ 958.526,00.

Quanto às variações ocorridas no mês analisado, foram registradas as quitações de R\$ 10.277,23 referente ao FGTS da competência do mês 03/2021, em contrapartida houve apropriações de R\$ 10.376,65.

Na rubrica "INSS a recolher" houve o registro do pagamento do montante de R\$ 51.893,52 referente ao INSS de março/2021, além da contabilização dos valores apropriados sobre a folha do mês de abril/2021 no importe de R\$ 49.420,57.

De modo geral, observa-se que a Recuperanda cumpriu com o pagamento integral do INSS, contudo, o FGTS foi adimplido de maneira parcial. Em complemento, destaca-se que há valores de períodos anteriores.

➤ **Obrigações fiscais – curto prazo:** o saldo total dos débitos fiscais circulantes era de R\$ 266.614,00, apresentando aumento de 18% em

comparação ao mês anterior. Abaixo seguem as contas que compuseram as obrigações fiscais e as variações ocorridas no mês analisado:

- a) COFINS:** apresentou acréscimo de 21% e sumarizou a monta de R\$ 190.042,00. No mês, foi realizado pagamento no valor de R\$ 43.399,93, referente ao mês 03/2021, compensação do valor de R\$ 60.873,71 referente ao crédito de COFINS sobre as compras de abril/2021, além da apropriação no valor de R\$ 137.634,09 apurado sobre o faturamento do mês 04/2021.
- b) PIS:** apresentou acréscimo de 21% e sumarizou a monta de R\$ 41.275,00. Verifica-se que foi realizado pagamento no valor de R\$ 9.422,35 referente ao mês 03/2021, compensação do valor de R\$ 13.216,01 referente ao crédito de PIS sobre as compras de abril/2021, além da apropriação no valor de R\$ 29.881,09 apurado sobre o faturamento do mês 04/2021.
- c) ICMS:** o valor total de R\$ 29.025,53 a título de "ICMS sobre vendas" no mês de abril/2021 foi totalmente compensado, não havendo saldo a pagar no final do período.
- d) IPI a recolher:** o valor total de R\$ 16.200,18 referente a título de "IPI sobre vendas" no mês de abril/2021 foi totalmente compensado, restando o saldo a pagar de R\$ 2.574,00 ao final do período analisado, sabendo-se que esse saldo provém de meses anteriores.
- e) Retenção PIS/COFINS/CSLL 4,65%:** o saldo de PCC retido sobre os serviços tomados era de R\$ 636,00, apresentando regressão de R\$ 1,37, em virtude do pagamento de R\$ 174,98, ser superior a e contabilização de novos valores a pagar de R\$ 173,61.
- f) IRRF sobre a Folha a recolher:** valor final de R\$ 1.676,00, com registro do pagamento de R\$ 1.868,66, referente ao imposto retido sobre a Fopag de

03/2021, e o lançamento da quantia de R\$ 1.676,24 retido sobre a folha de 04/2021.

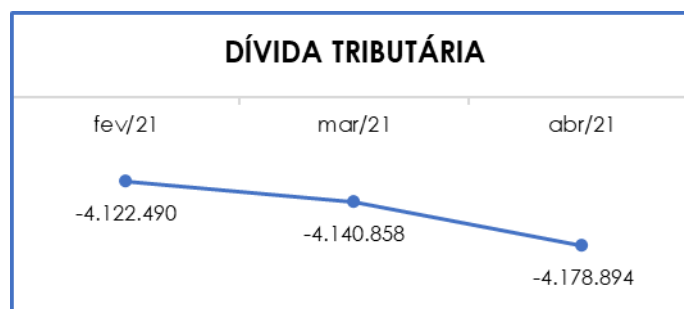
**g) IRRF sobre prestação de serviços PJ:** esta conta encerrou o período com o valor de R\$ 69,00, resultante do pagamento de R\$ 52,25 e da apropriação de R\$ 51,80 ocorrida no mês analisado.

- **Obrigações fiscais – longo prazo:** o saldo total dos débitos fiscais não circulantes era de R\$ 2.779.206,00, não apresentando variação em comparação ao mês anterior.

As dívidas tributárias exigíveis a longo prazo eram integralmente compostas pelo saldo do grupo “fiscal inscrito na dívida ativa”, o qual foi resultado da transferência de parte do saldo dos encargos sociais e das obrigações fiscais para o passivo não circulante em agosto/2020.

Cabe ressaltar que, a maior parte do valor registrado nas obrigações tributárias da Recuperanda, refere-se a competências anteriores, sendo necessário adotar medidas no intuito de quitar os tributos já reconhecidos e implantar estratégias para controlar e reduzir os tributos futuros, como por exemplo a obtenção de benefícios fiscais.

Segue abaixo o gráfico demonstrativo da evolução da dívida tributária no período de fevereiro/2021 a abril/2021:



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

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

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

Conforme apresentado anteriormente, verificamos a progressão geral da dívida tributária em 1% se comparada a março/2021, decorrente dos aumentos (apropriações) em alguns tributos terem sido proporcionalmente maiores que as compensações e os pagamentos realizados no período, sendo que as quitações e os abatimentos somaram R\$ 237.875,23 no mês de abril/2021, equivalente a apenas 6% da dívida total com o Fisco no mês de abril/2021.

Por último, ao compararmos o montante devido de R\$ 131.566,00 contabilizado como obrigações fiscais e sociais na data do pedido de Recuperação Judicial em 22/09/2015, constata-se a expressiva evolução da dívida tributária em relação ao montante de R\$ 4.178.894,00 registrado em abril/2021, sendo este último um valor 32 vezes maior que o saldo inicial.

Importante evidenciar que os valores registrados são extraconcursais, ou seja, não estão sujeitos aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial. Logo, é necessário que a Recuperanda adote estratégias para gerir as dívidas tributárias de forma que o montante não se torne impagável e contribua para a degradação do cenário financeiro da Empresa.

## 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.

### São Paulo

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

### Campinas

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

### Curitiba

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



A 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 demonstrados pelas quantias mensais de fevereiro/2021 a abril/2021:

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	fev/21	mar/21	abr/21	Acum/2021
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	<b>1.032.036</b>	<b>1.280.690</b>	<b>1.823.446</b>	<b>5.188.535</b>
VENDA DE MERCADORIAS A PRAZO	1.015.706	1.196.072	1.645.182	4.879.847
MAO DE OBRA DE INDUSTRIALIZACAO	-	15.551	-	15.551
VENDA PROD. ESTAB. A PRAZO	16.330	69.068	178.264	293.137
<b>DEDUÇÕES DE VENDAS/SERVIÇOS</b>	<b>- 98.782</b>	<b>- 133.555</b>	<b>- 212.741</b>	<b>- 548.661</b>
COFINS	- 78.246	- 96.539	- 137.634	- 391.876
ICMS S/VENDAS	- 2.151	- 9.016	- 29.026	- 44.613
IPI	- 1.397	- 7.041	- 16.200	- 27.094
PIS	- 16.988	- 20.959	- 29.881	- 85.078
<b>RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA</b>	<b>933.254</b>	<b>1.147.135</b>	<b>1.610.705</b>	<b>4.639.874</b>
<b>% RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA</b>	<b>90%</b>	<b>90%</b>	<b>88%</b>	<b>89%</b>
CUSTO DE MERCADORIAS VENDIDAS	- 523.732	- 516.858	- 1.217.481	- 3.385.368
CUSTOS COM PESSOAL	- 177.050	- 184.417	- 177.685	- 681.011
CUSTOS GERAIS	- 2.763	- 2.763	- 2.763	- 11.053
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>229.708</b>	<b>443.097</b>	<b>212.776</b>	<b>562.441</b>
<b>% RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>22%</b>	<b>35%</b>	<b>12%</b>	<b>11%</b>
DESPESES GERAIS	-	- 238	- 2.499	- 2.856
DESPESES COM PESSOAL	- 67.912	- 65.572	- 63.035	- 250.000
DESPESES GERAIS	- 277.005	- 198.082	- 302.537	- 1.043.059
RECEITAS NÃO OPERACIONAIS	- 96	-	-	- 96
<b>LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>- 115.304</b>	<b>179.205</b>	<b>- 155.295</b>	<b>- 733.571</b>
DESPESES FINANCEIRAS	- 13.612	- 19.244	- 21.714	- 67.148
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>- 128.916</b>	<b>159.961</b>	<b>- 176.856</b>	<b>800.565</b>

De acordo com a tabela acima, foi apurado **Prejuízo contábil de R\$ -176.856,00**, revertendo o resultado positivo apurado no mês anterior.

A piora no resultado foi consequência dos acréscimos ocorridos nas despesas gerais em 53% alcançando a monta de R\$ 302.537,00, e aumento nos "custo de mercadorias vendidas" superior a 100%

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

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

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

alcançando a monta de R\$ 1.217.481,00, prejuízo só não foi maior, em virtude da melhora na receita bruta operacional em 42% alcançando a monta de R\$ 1.823.446,00. Segue abaixo, o detalhamento das contas que compuseram a DRE no mês de abril/2021:

➤ **Receita operacional bruta:** a “receita operacional bruta” era composta pelas “vendas de mercadorias a prazo” no total de R\$ 1.645.182,00 e “vendas de produtos no estabelecimento a prazo” no valor de R\$ 178.264,00, referentes às vendas industriais e comerciais da Sociedade Empresária.

O total das receitas em abril/2021 foi de R\$ 1.823.446,00, sendo 42% maior que no mês anterior, o qual foi ocasionada pela evolução das rubricas da receita operacional bruta.

➤ **Deduções de vendas e serviços:** houve majoração de 59% no valor de R\$ 79.186,00 e saldo de R\$ 212.741,00, sendo que a variação mencionada é resultado das majorações de IPI, ICMS, PIS e COFINS sobre as vendas.

➤ **Custo de mercadorias vendidas:** totalizou o valor de R\$ 1.217.481,00, com evolução superior a 100% em relação ao mês anterior, tendo em vista a variação do estoque inicial e final, bem como as compras de matéria prima.

➤ **Custos com pessoal:** houve minoração de 4% e saldo final de R\$ 177.685,00, sendo que essa variação ocorreu devido à redução com os custos de “férias”, “FGTS”, “INSS” e “salários e ordenados” terem sido superiores as majorações ocorridas nos custos com “ASSIST. MÉDICA/ODONTOLÓGICA”, “prêmio tempo serviço”, “ticket/cesta/vale alimentação” e “vale transporte.

➤ **Custos gerais:** os “custos gerais” somaram o valor de R\$ 2.763,00 referente a parcela mensal da “depreciação”, sem mostrar variação em relação ao mês anterior.

- **Despesas com pessoal:** verificou-se minoração de 4% em comparação ao mês anterior, sumarizando um total de R\$ 63.035,00. A variação nas despesas com pessoal ocorreu em virtude das baixas de “férias”, “13º salário”, “FGTS” e “INSS”.

Ademais, importante ressaltar que o valor da despesa com pessoal de R\$ 50.535,00 apresentada no Item “III.I – Colaboradores” é menor que o valor da despesa com pessoal apurada na “Demonstração do Resultado” de R\$ 63.035,00, uma vez que esta última considera a remuneração dos sócios a título de “pró-labore” no valor de R\$ 12.500,00, compondo a despesa total com pessoal no mês analisado.

- **Despesas gerais:** as “despesas gerais” abrangem os gastos com água, energia elétrica, honorários, combustível, manutenção predial e diversos outros dispêndios necessários ao funcionamento da Entidade.

No mês de abril/2021 registraram aumento de 53%, em virtude, principalmente, da majoração nas rubricas “frete e carretos”, “material uso para consumo” e “ações trabalhistas”.

- **Despesas Financeiras:** esse grupo é composto por “descontos duplicatas”, “despesas bancárias”, “encargos financeiros”, “IOF”, “juros s/ duplicatas”, “juros s/ empréstimo bancário”, “juros/multas s/ tributos”, “juros pagos a fornecedores” e “tarifa operação cartões crédito”.

No mês analisado, o montante era de R\$ 21.714,00, demonstrando majoração de 13%, se compararmos com março/2021, frisa-se que a variação ocorreu pela majoração de todas as contas do grupo, conforme demonstrado nos documentos contábeis.

O gráfico a seguir representa o total dos custos e despesas em relação ao total das receitas auferidas no trimestre:

**São Paulo**

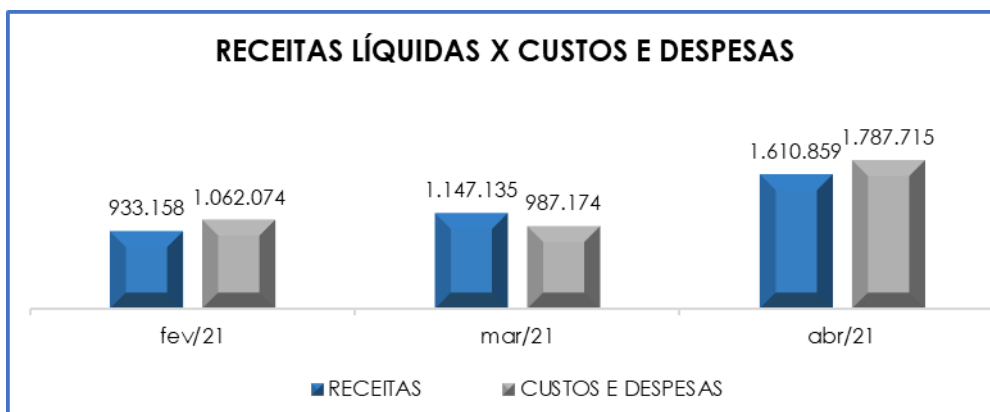
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**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



Conforme demonstrado no gráfico, em abril/2021 a Recuperanda apresentou um total de receitas de R\$ 1.610.859,00, após a dedução dos impostos sobre as vendas, em contrapartida os custos e despesas que sumarizaram R\$ 1.787.715,00, evidenciando apuração do prejuízo contábil de R\$ 176.856,00.

Do exposto, é imprescindível que a Empresa busque alternativas para assegurar a alavancagem das receitas e principalmente, a manutenção dos custos e despesas dentro do possível, no intuito de reverter o prejuízo contábil e registrar melhoras nos resultados no decorrer do ano, pois apresenta prejuízo contábil de R\$ 800.565,00 no ano de 2021.

## X – CONCLUSÃO

Em abril/2021 o quadro funcional era de **67 colaboradores**, sendo que 63 exerciam suas atividades normalmente, 2 encontravam-se em gozo de férias, 2 estavam afastados por acidente de trabalho e auxílio-doença e 1 foram demitidos (sendo este último não contabilizado no total).

No que se refere aos gastos com a **folha de pagamento**, estes somaram **R\$ 228.221,00** e foram 4% menores que no mês

anterior em virtude da redução dos custos e despesas com pessoal, conforme evidenciado no tópico III.II.

Quanto aos pagamentos, em 15/03/2021 verificou-se o adiantamento de salário referente a abril/2021 (R\$ R\$42.672,15), conforme os comprovantes apresentados pela Recuperanda, além dos pagamentos em 05/04/2021, na monta de R\$ 62.929,08, o qual se referem ao saldo de salário do mês de março/2021.

Na mesma data, no intuito de confirmar a efetivação dos pagamentos em dinheiro, esta Administradora Judicial solicitou a apresentação dos recibos de pagamento assinados e digitalizados.

O **EBITDA** apresentou o **prejuízo operacional** de **R\$ 145.868,00**, ainda que tenha apurado acréscimo de 42% na "receita operacional bruta", entretanto a significativa majoração nos custos e despesas em geral, impactou negativamente no resultado operacional, denotando considerável piora em relação ao mês anterior.

No que se refere aos índices de **Liquidez Seca** de **R\$ 0,25** e **Liquidez Geral** de **R\$ 0,38**, a Recuperanda demonstrou que não dispunha de recursos suficientes para pagamento de suas obrigações com exigibilidades a curto e longo prazo, pois resultou em indicadores considerados **insuficientes e insatisfatórios**.

O índice **Capital de Giro Líquido** exibiu **resultado positivo** de **R\$ 1.895.158,00**, mantendo o indicador positivo apurado no mês anterior, entretanto apresentou redução de 9%. Tal fato, se deu pela regressão do ativo, ser superior ao aumento do passivo, resultando na piora no resultado do indicador.

A **Disponibilidade Operacional** da Devedora em abril/2021 resultou no indicador **positivo** e **satisfatório** de **R\$ 3.838.043,00**, porém com o alerta para a dependência do saldo em "estoques" para absorção do valor devido aos fornecedores em seu ciclo operacional.

O **Grau de Endividamento**, por sua vez, teve redução em 1% e permaneceu com **resultado insatisfatório**, totalizando o valor de **R\$ 17.976.727,00**, em virtude das dívidas já reconhecidas e de novas apropriações a serem quitadas nos próximos meses terem sido inferiores aos pagamentos/compensações realizados no mês.

O **Faturamento** no mês de abril/2021 totalizou **R\$ 1.823.446,00**, demonstrando uma majoração de 42%, se comparado ao mês anterior. Além disso, ao levantarmos o faturamento bruto acumulado de janeiro/2020 a abril/2020 obtivemos o montante de R\$ 3.043.227,00, sendo este 70% menor do que as receitas de R\$ 5.188.535,00 obtidas em 2021.

Diante desse cenário, concluiu-se que, apesar da flutuação do faturamento no ano de 2020 em virtude, principalmente, dos impactos da pandemia de COVID-19, houve significativa melhora da situação econômica e comercial da Recuperanda.

No mês analisado, o **Ativo** da Recuperanda somava **R\$ 7.027.437,00** e o **Passivo** registrava o montante de **R\$ 7.828.002,00**, sendo que a diferença entre eles se refere ao prejuízo contábil acumulado do período.

A **Dívida Tributária** sumarizou **R\$ 4.178.894,00**, o que representou majoração de 1%, tendo em vista que a Recuperanda não tem conseguido adimplir integralmente com os pagamentos dos tributos.

No mês em análise os adimplementos e compensações totalizaram R\$ 237.875,23 e eram equivalentes a apenas 6% do montante devido ao Fisco em abril/2021. Importante ressaltar que os valores registrados são extraconcursais, ou seja, não estão sujeitos aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

No que se refere à **Demonstração do Resultado do Exercício**, verifica-se **prejuízo contábil** no valor de **R\$ 176.856,00**, revertendo o resultado positivo obtido no mês anterior, tendo em vista o aumento nos custos e despesas, foi superior ao aumento da receita operacional bruta, ademais, o resultado acumulado do período de janeiro/2021 a abril/2021, demonstra prejuízo contábil em R\$ 800.565,00.

Considerando o cenário desfavorável estabelecido pela pandemia de COVID-19 e os impactos financeiros observados nos Demonstrativos Contábeis, conclui-se que a Sociedade Empresária necessita manter as estratégias de alavancagem do faturamento como observado desde junho/2020. Além disso, deve controlar os custos e as despesas, dentro do possível, de modo que estes não sejam vetores para a apuração de resultados negativos como observado na análise apresentada neste Relatório.

Em paralelo e não menos importante, deverá elaborar um planejamento para reduzir sua dívida tributária, além de aumentar os pagamentos mensais dos débitos já reconhecidos, tendo em vista a considerável evolução da mesma desde o pedido de Recuperação Judicial conforme apontado no Item VIII – Dívida Tributária.

Por último, conforme mencionado no Relatório anterior, sobre a adequação dos Demonstrativos Contábeis para atender as recentes recomendações divulgadas pelo CNJ (Conselho Nacional de Justiça), a Recuperanda não finalizou os ajustes necessários para apresentar sua situação econômica, contábil e fiscal, bem como os reflexos do

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

cumprimento do Plano de Recuperação Judicial em execução, em seus documentos contábeis.

Tal fato, apontado no tópico VII.III - Passivo Concursal, refere-se a diferença no saldo devedor contabilizado no grupo "recuperação judicial" em relação ao montante apurado na fiscalização do cumprimento do Plano, sendo que, conforme esclarecido pela Recuperanda, tal assimetria será ajustada nos demonstrativos contábeis referentes ao mês de fevereiro/2021. Sendo passível de novos esclarecimentos.

Em seu papel legal, esta Administradora Judicial cobrará, tempestivamente, a implementação dos ajustes contábeis pendentes no intuito de apresentar o Relatório Mensal de Atividades conforme disposição solicitada pelos órgãos superiores no mais breve prazo possível, ressaltando-se que, caso não haja postura colaborativa da Recuperanda, tal ponto será devidamente sinalizado nos autos.

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

São José do Rio Preto/SP, 23 de junho de 2021.

**Brasil Trustee Administração Judicial.**

Administradora Judicial

**Filipe Marques Mangerona**

OAB/SP 268.409

**Fernando Pompeu Luccas**

OAB/SP 232.622

**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