

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 1ª VARA CÍVEL DA
 COMARCA DE CAÇAPAVA/SP**

Processo nº 1000052-35.2021.8.26.0101

Recuperação Judicial - 1002314-89.2020.8.26.0101

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 **MWL BRASIL RODAS & EIXOS LTDA** vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o relatório de atividades da Recuperanda, conforme segue.

Sumário

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO	2
II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL.....	3
III – FOLHA DE PAGAMENTO	5
III. I - COLABORADORES.....	6

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

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

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

III. II – GASTOS COM A FOLHA	6
III. III - PRÓ- LABORE.....	9
III. IV – QUADRO SOCIETÁRIO	10
IV - EBITDA (<i>Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization</i>) ..	10
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	12
V. I – LIQUIDEZ SECA.....	13
V. II – LIQUIDEZ GERAL.....	14
V. III - CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO.....	15
V. IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	17
V. V - GRAU DE ENDIVIDAMENTO	18
VI – FATURAMENTO	21
VII – BALANÇO PATRIMONIAL.....	23
VII.I ATIVO	23
VII.II PASSIVO	31
VII.III PASSIVO CONCURSAL.....	36
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA	37
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	41
X – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC	45
XI – CONCLUSÃO.....	47

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda do mês de **outubro/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;

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

d) Analisar os resultados apresentados.

II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL

A empresa **MWL Brasil Eixos & Rodas Ltda.**, atua no mercado de rodas, eixos e outros forjados para os setores de transporte ferroviário e metroviário, possuindo 76 anos de história, suas atividades se iniciaram no ano de 1944 produzindo material ferroviário, com a denominação social de **Mafersa Material Ferroviário S/A**, e, em 1957, inaugurou-se a filial na cidade de Caçapava/SP, a qual era responsável pela fabricação de truques, eixos, rodas e engates.

No ano de 1991, a empresa é privatizada, ocorrendo a venda de 89,9% de suas ações para REFER (Associação dos Funcionários da Rede Ferroviária Federal), o que, entretanto, não foi suficiente para auxiliar a empresa na crise em que se encontrava à época, a qual chegou no ápice em 1995, com o fechamento de 3 fábricas e demissão de 1.800 funcionários.

Em 1999, o investidor Nelson Tanure adquire os direitos da tecnologia industrial e marca Mafersa, reiniciando a operação na cidade de Caçapava/SP através da marca **MWL Brasil Rodas e Eixos**, mantendo-se em seu quadro societário funcionários que já eram responsáveis por determinados setores da empresa, bem como ex-funcionários da Mafersa.

Após, ocorreu a valorização da empresa devido a investimentos realizados, sendo o próximo passo a sua venda, que foi efetivada em junho de 2010 para a Holding GMH, empresa alemã fabricante de rodas e eixos ferroviários, mantendo, entretanto, a **MWL Brasil**.

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 2017, a Holding GMH-alemã vende suas três unidades ferroviárias para a Holding Chinesa (Grupo Full Hill), **atual acionista da MWL Brasil Rodas & Eixos Ltda.**

Como razões da crise econômico-financeira que assola a empresa **MWL Brasil**, destacaram, em resumo, a má gestão anterior, que ocasionou consequências drásticas, vivenciadas até o presente pelos seus atuais acionistas.

A empresa destacou que, a resistência da Holding GMH em aprovar o plano de investimento ou recuperação de equipamentos essenciais à produção, trouxe prejuízos que contribuíram para sua crise, uma vez que as máquinas antigas necessitavam constantemente de manutenção, trazendo problemas que obrigavam a paralisação da produção.

Como principal fator e ápice de sua crise, a empresa evidenciou o contrato de locação do terreno feito com a Mafersa S/A, este com prazo de duração de 20 anos e com valores exorbitantes, desproporcionais ao mercado. Tal negociação foi realizada ainda na época da gestão Grupo alemão GHM.

Ao assumir a **MWL Brasil**, o Grupo Full Hill se viu refém da negociação prévia de aluguel do terreno, sem possibilidade de renegociação com a Mafersa S/A.

Foi realizada a avaliação do preço do aluguel por empresa especializada, a qual chegou no montante de R\$ 211.000,00 (duzentos e onze mil reais) por mês, sendo que, conforme informou na exordial, o valor atual cobrado pela Mafersa S/A é de R\$ 488.621,72

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

(quatrocentos e oitenta e oito mil, seiscentos e vinte e um reais e setenta e dois centavos).

Diversas foram as tentativas de renegociação para pagamento do referido aluguel que se encontrava acumulado, entretanto, todas restaram infrutíferas, o que ocasionou no ajuizamento, pela Mafersa S/A, de Ação de Despejo por falta de pagamento c/c com cobrança e pedido liminar, processo nº 001303-93.2018.8.26.0101, em trâmite perante esse MM. Juízo da 1ª Vara Cível da Comarca de Caçapava/SP.

Ao final, a Ação de Despejo foi julgada procedente, conforme decisão disponibilizada no DJE em 05 de agosto de 2020, que decretou o despejo da **MWL Brasil**, condenando-a no pagamento dos aluguéis atrasados e demais encargos, vencidos até a efetiva desocupação, bem como em litigância de má-fé.

Nesse diapasão, ajuizou o pedido de Recuperação Judicial em 25/08/2020, cujo processamento foi deferido em 30/09/2020, nos termos da r. decisão de fls. 543/548 dos autos principais. Ademais, vale ressaltar que o 1º Edital elaborado pela Recuperanda, referente ao art. 52, § 1º, da Lei nº 11.101/2005, não foi publicado até o encerramento deste relatório.

No período de janeiro a outubro/2020, registraram um faturamento médio mensal de R\$ 5.088.116,00, significativamente menor que as receitas auferidas até o ano de 2019 que antecedeu a crise.

Por fim, ressaltou que a pandemia decorrente da COVID-19, também foi um fator determinante na sua crise econômico-financeira, tudo somado para o ensejo ao pedido da presente Recuperação Judicial.

III – FOLHA DE PAGAMENTO

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

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

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

III. I - COLABORADORES

Em outubro/2020, a Recuperanda contava com o quadro funcional de 234 colaboradores diretos. Desses, 211 exerciam suas atividades normalmente (contando com 01 colaborador admitido), 07 estavam aposentados por invalidez, 04 afastados como auxílio-doença e 11 encontravam-se em gozo de férias.

Além do exposto, verifica-se que 01 colaborador foi demitido, contudo, não está sendo computado na soma do total dos colaboradores.

Ademais, a tabela abaixo representa a distribuição dos funcionários no período de agosto a outubro/2020:

Colaboradores	ago/20	set/20	out/20
Afivos	214	216	210
Admitidos	2	1	1
Férias	7	6	11
Licença Remunerada	0	0	1
Auxílio-Doença	4	4	4
Aposentadoria por Invalidez	7	7	7
Demitidos	0	1	1
total	234	234	234

III. II – GASTOS COM A FOLHA

Os gastos com a folha de pagamento totalizaram R\$ 1.003.257,00 em outubro/2020, o que representou uma redução de 38% no montante de R\$ 623.439,00, em comparação ao mês anterior. Além disso, no mês de outubro/2020 os gastos com a folha consumiram 23% do faturamento bruto apurado.

A tabela abaixo apresenta os gastos com os colaboradores 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

Folha de Pagamento - Administrativo			
	ago/20	set/20	out/20
Horas Normais	90.444	92.425	89.427
DSR - Descanso Semanal Remunerado	231	298	231
Adicional Noturno	-	-	24
Horas Extras	-	334	-
Participação No Resultado	7.763	7.763	7.763
Aviso Prévio	-	2.186	2.541
Indenizações Trabalhistas	35.592	34.024	31.780
Seguro de Vida Grupo / Acid.Pessoal	3.229	3.234	3.199
Plano de Saúde	140.180	137.272	134.338
Restaurante	45.506	47.685	42.949
Ambulatório	105	-	-
Abono Salarial	26.909	18.403	23.967
Cursos de Aperfeiçoamento	-	-	-
13º Salário	23.393	18.607	18.049
Férias + 1/3	33.850	17.486	91.352
Uniformes / EPI	71	-	92
Despesas com Pessoal	407.272	375.346	257.927
INSS S/Folha	24.697	26.035	30.360
FGTS	7.664	8.107	8.662
Encargos Sociais	32.361	34.142	39.022
Total Despesas	439.632	409.488	296.950
Folha de Pagamento - Produção			
	ago/20	set/20	out/20
Horas Normais	499.010	404.362	314.653
DSR - Descanso Semanal Remunerado	62.924	62.381	59.336
Horas Extras	447	283	2.424
Adicional Insalubridade	16.333	16.511	7.346
Adicional Noturno	23.560	37.048	14.102
Adicional Periculosidade	17.964	17.969	12.939
Participação No Resultado	61.482	61.482	61.482
Plano de Saúde	- 32.123	- 31.477	- 29.095
PAT	- 1.776	- 1.776	- 1.776
Abono Salarial	117.982	127.380	102.240
13º Salário	152.295	152.064	148.233
Férias + 1/3	155.127	179.869	152.267
Custos com Pessoal	1.073.225	1.026.097	539.618
INSS S/Folha	170.132	143.503	125.165
FGTS	56.443	47.608	41.524
Encargos Sociais	226.574	191.111	166.689
Total Custos	1.299.799	1.217.208	706.307
Total Geral	1.739.432	1.626.696	1.003.257

Dos gastos totais, o montante de R\$ 706.307,00 compreendeu os custos com o **pessoal de produção**, demonstrando uma redução de 42%, se comparado ao mês anterior, equivalente a R\$ 510.900,00, decorrente das rubricas "horas normais", "DSR Descanso Remunerado",

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

“adicional insalubridade”, “adicional noturno”, “adicional periculosidade”, “abono salarial”, “13º salário”, “férias + 1/3”, “INSS” e “FGTS”.

Verifica-se que algumas contas, como é o exemplo das rubricas “plano de saúde” e “PAT”, estão com saldos invertidos (positivo), os quais foram objetos de questionamentos por esta Auxiliar, o qual a Recuperanda respondeu por e-mail em 21/12/2020: “Esses lançamentos invertidos são os descontos efetuados em folha de pagamento dos funcionários da área industrial referente à participação deles no restaurante e cartão alimentação. O valor total do gasto com o restaurante e cartão alimentação pago é lançado na conta 458005-5 (conta administrativa) no centro de custo 5100 (RH) e esse valor é rateado para outros centros de custo em uma conta secundária do SAP 5106015. A partir de maio/2020 não tem mais o gasto com o restaurante, somente o cartão alimentação.”.

Ademais, nota-se que os custos de produção equivaleram a 70% do total dos gastos com pessoal.

Quanto ao **setor administrativo**, foi contabilizado o montante de R\$ 296.950,00 e equivaleram 30% do total, com uma minoração de R\$ 112.538,00, devido as oscilações nas contas “horas extras”, “horas normais”, “aviso prévio”, “indenização trabalhista”, “seguro de vida”, “plano de saúde”, “restaurante” e “13º salário”.

Ademais, foi solicitado à Recuperanda a composição dos colaboradores autônomos dos meses de julho a outubro/2020, o qual foi respondido pela Recuperanda por e-mail no dia 30/11/2020: “Nos meses de julho a outubro/2020, não tivemos serviços de Autônomos”.

Cumprе mencionar, que os valores apresentados no relatório disponibilizado pelo RH, qual seja, a Folha de Pagamento, não bate com os valores registrados no demonstrativo contábil, sendo o valor

líquido de R\$ 332.908,00 apresentado na folha, de modo que esta Administradora questionará a Recuperanda.

III. III - PRÓ- LABORE

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

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

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

Pró-Labore	ago/20	set/20	out/20
XIAOLEI ZHAO	2.613	2.613	2.613
Pró-Labore	3.000	3.000	3.000
Descontos	387	387	387
XIAOYUAN LIANG	4.085	4.085	4.085
Pró-Labore	5.000	5.000	5.000
Descontos	915	915	915
Total Pró-Labore	8.000	8.000	8.000
Total Descontos	1.303	1.303	1.303
Total Líquido	6.697	6.697	6.697
XIAOLEI ZHAO	2.772	2.772	2.772
XIAOYUAN LIANG	4.244	4.244	4.244
Pagamento Líquido	7.016	7.016	7.016

Verifica-se que os valores não demonstraram alterações em relação ao mês anterior. Ademais, nota-se que está sendo pago o valor de R\$ 7.016,00. Além disso, foi observado que os Sócios estão recebendo o valor de R\$ 319,00 a mais do que o devido, o que será questionado a Recuperanda.

Outrossim, houve a demissão de dois diretores no mês de julho/20, sendo questionado por esta administradora Judicial, o que a Recuperanda informou por e-mail em 21/12/2020: "Informo que o Sr. Xiaoyu Li era o administrador da empresa e não sócio. Ele e o Sr. Xiang Ren se desligaram da empresa por motivos particulares".

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

III. IV – QUADRO SOCIETÁRIO

Conforme consulta realizada em 17/12/2020 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\$ 192.919.800,00, estando distribuído da seguinte forma:

Quadro Societário	CNPJ	Valor	%
World Famous Development Limited	28.242.153/0001-64	191.007.920	99%
Group Star Enterprises Limited	28.271.587/0001-92	1.911.880	1%
Total		192.919.800	100%

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

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

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, 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	ago/20	set/20	out/20
Receita operacional bruta	4.244.123	5.001.795	4.424.834
(-) Deduções da receita bruta	- 299.156	- 344.734	- 461.926
(=) Receita operacional líquida	3.944.966	4.657.061	3.962.908
(-) Custo dos produtos vendidos	- 3.395.157	- 3.584.884	- 4.120.534
(=) Lucro bruto	549.809	1.072.177	157.626
Despesas Comerciais	- 53.367	- 310.046	- 277.981
Despesas Gerais e Administrativas	- 930.449	- 2.219.536	- 914.435
Outras Receitas	3.890	47.663	118.657
(+) Depreciação	448.376	448.265	446.241
Ebitda	18.258	- 961.478	- 785.145
(=) Ebitda% Receita Operacional Bruta	0%	-19%	-18%

A Recuperanda apresentou um **Ebitda negativo** de R\$ 785.145,00, com redução de 18%, equivalente a R\$ 176.334,00, se comparado ao mês anterior.

Vale ressaltar que, a redução do saldo negativo é decorrente da redução de 11% das deduções, custos e despesas alocados no índice. Ademais, verifica-se a minoração de 12% no faturamento. Outrossim, nota-se o aumento de mais de 100% em "outras receitas", o que será demonstrado no item "XI – DRE".

São Paulo

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

Campinas

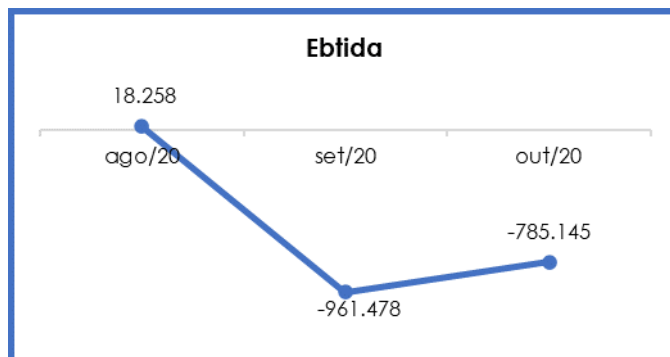
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba

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

Para 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 apresentou resultado operacional negativo.

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.

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

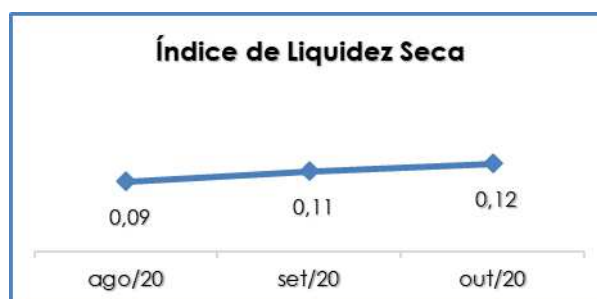
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

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

V. I – LIQUIDEZ SECA

O índice de **Liquidez Seca** traz informações sobre a capacidade de pagamentos da Sociedade Empresária, desconsiderando seus estoques, os quais podem ser obsoletos e não representar a realidade dos saldos apresentados no demonstrativo contábil. Entende-se que o índice apura a tendência financeira da Recuperanda em cumprir, ou não, com as suas obrigações a curto prazo.

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



Segundo o gráfico acima, o índice de Liquidez Seca apresentou o valor de R\$ 0,12, obtido pela divisão do “ativo circulante” subtraído dos “estoques” no valor de R\$ 24.926.384,00, pelo “passivo circulante” de R\$ 215.632.800,00, tendo em vista que a evolução de 11% do “ativo circulante subtraindo os estoques”, foi superior ao aumento 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\$ 0,21**.

Cabe informar que parte dos saldos constantes no “passivo circulante” estão sujeitos aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

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.

Índice de Liquidez Geral		
0,43	0,43	0,43
ago/20	set/20	out/20

Conforme gráfico supra, a Recuperanda não possuía recursos disponíveis suficientes para o pagamento de seus débitos a

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

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

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

curto e longo prazos, visto que o índice alcançado em outubro/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\$ 0,43 disponíveis para quitação desta.

Verifica-se que não houve oscilação se comparado ao mês anterior, em razão do aumento do ativo e passivo serem inferiores a 2%.

Vale ressaltar que parte dos saldos constantes no “passivo circulante” e “passivo não circulante” estão sujeitos aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

V. III - CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

O **Capital de Giro Líquido** 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 Líquido	ago/20	set/20	out/20
Caixa	17.570	17.952	18.308
Bancos	99.487	74.382	568.435
Aplicações Financeiras	99.529	102.610	54.355
Cientes - Contas a Receber	11.755.146	13.884.054	17.107.386
Adiantamentos - Curto Prazo	1.600.571	2.679.704	1.090.810
Impostos a Recuperar - Curto Prazo	5.298.781	5.521.827	5.569.699
Contas de Estoques	24.850.495	25.054.280	23.732.407
Despesas Antecipadas - Curto Prazo	271.270	271.512	517.390
Ativo Circulante	43.992.848	47.606.321	48.658.791
Empréstimos e Financ	- 137.910	- 125.436	- 56.490

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

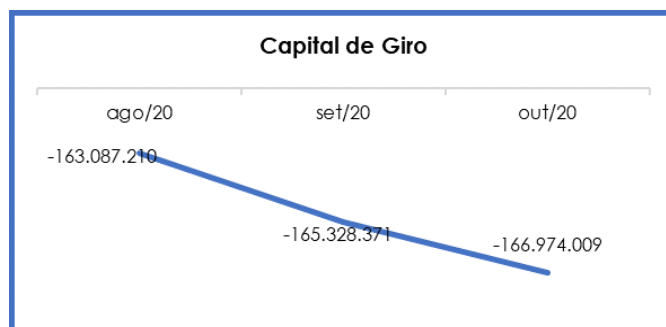
Mútuo	- 130.013.791	- 131.937.655	- 134.498.710
Fornecedores - Curto Prazo	- 39.448.373	- 42.895.013	- 42.626.032
Obrigações Fiscais - Curto Prazo	- 105.774	- 94.681	- 147.086
Obrigações Sociais e Trabalhistas - Curto Prazo	- 5.844.653	- 5.998.262	- 5.711.078
Outras Obrigações - Curto Prazo	- 23.373.908	- 23.320.627	- 23.832.824
Provisões Diversas	- 8.155.649	- 8.563.017	- 8.760.579
Passivo Circulante	- 207.080.058	- 212.934.692	- 215.632.800
Total	- 163.087.210	- 165.328.371	- 166.974.009

Em outubro/2020, o resultado do CGL manteve-se “negativo e insatisfatório”, demonstrando que o “ativo circulante” de R\$ 48.658.791,00 era inferior ao “passivo circulante” de R\$ 215.632.800,00, apresentando o indicador negativo. Verifica-se o aumento de 1% no total do índice, o equivalente a quantia de R\$ 1.645.638,00, tendo em vista que o aumento do passivo circulante foi superior ao aumento do ativo circulante.

Sobre as variações que ensejaram a melhora do indicador, no “**ativo circulante**”, que registrou aumento de 8%, destaca-se a majoração nas rubricas “caixa”, “banco”, “clientes”, “impostos a recuperar”, e “despesas antecipadas”.

No “**passivo circulante**”, por sua vez, observou-se a majoração geral de 1% resultante das diversas movimentações no mês analisado, nas contas “mútuos”, “obrigações fiscais”, “outras obrigações” e “provisões diversas”.

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



Em virtude do resultado obtido, esta Administradora conclui, a cada mês, que o passivo vem apresentando saldo superior ao ativo, evidenciando resultados ineficazes em relação ao CGL, ou seja, o Grupo demonstrou que não havia capacidade de gerenciar os bens da empresa, de forma a encontrar o equilíbrio entre lucratividade e risco. Ademais, quanto maior for o capital de giro líquido negativo, maior será seu risco de insolvência.

V. IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

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

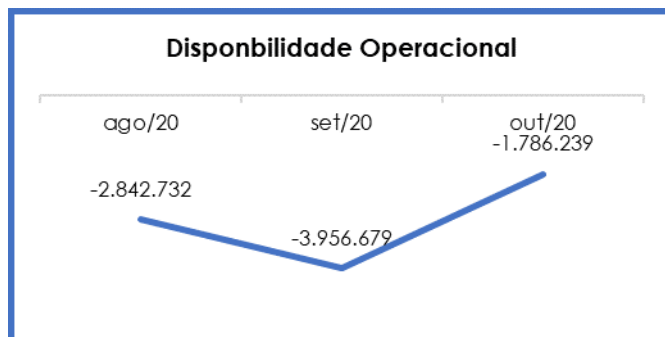
O cálculo consiste na soma das “duplicatas a receber”, ou também comumente chamada de “clientes”, e do saldo dos “estoques”, subtraindo o valor devido aos “fornecedores”, conforme o quadro abaixo:

Disponibilidade Operacional	ago/20	set/20	out/20
Estoques	24.850.495	25.054.280	23.732.407
Contas a Receber	11.755.146	13.884.054	17.107.386
Fornecedores	-39.448.373	- 42.895.013	- 42.626.032
Total	- 2.842.732	- 3.956.679	- 1.786.239

Observa-se que a “disponibilidade operacional” apresentou minoração negativa equivalente a 55%, totalizando a monta de R\$ 1.786.239,00.

Verifica-se um aumento da rubrica de “contas a receber” em 23%, bem como retração dos “fornecedores” em 1%. A redução do valor negativo, só não foi maior em decorrência da retração nos “estoques” em 5%.

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



Conforme o gráfico acima, a Disponibilidade Operacional tem apresentado índice negativo e insatisfatório ao longo do trimestre, o que demonstra que a Empresa não está conseguindo administrar 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.

É imprescindível o acompanhamento das movimentações no trimestre, e identificar os fatores que ensejaram as variações ocorridas.

V. V - GRAU DE ENDIVIDAMENTO

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

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

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

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

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

O quadro abaixo apresenta os resultados de agosto a outubro/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 Financeiro	ago/20	set/20	out/20
Empréstimos e Financiamento C.P	- 137.910	- 125.436	- 56.490
Mútuo - C.P	- 130.013.791	- 131.937.655	- 134.498.710
Fornecedores	- 39.448.373	- 42.895.013	- 42.626.032
Outras Obrigações	- 23.373.908	- 23.320.627	- 23.832.824
Provisões Diversas	- 8.155.649	- 8.563.017	- 8.760.579
Empréstimos e Financiamento L.P	- 587.251	- 587.251	- 587.251
Mútuo - L.P	- 980.895	- 991.980	- 2.588.779
Disponibilidades	216.586	194.944	641.099
Dívida Ativa	- 202.481.192	- 208.226.036	- 212.309.567
Obrigações Fiscais	- 105.774	- 94.681	- 147.086
Obrigações Sociais e Trabalhistas	- 5.844.653	- 5.998.262	- 5.711.078
Obrigações Trabalhistas e Sociais	- 9.171.429	- 9.864.345	- 9.864.345
Dívida Fiscal e Trabalhista	- 15.121.856	- 15.957.288	- 15.722.509
Total	- 217.603.048	- 224.183.324	- 228.032.076

Consonante ao quadro acima, a dívida financeira líquida sumarizou R\$ 228.032.076,00, com aumento de 2%, equivalente a quantia de R\$ 3.848.752,00, se comparado ao mês anterior.

Da dívida total supracitada, o montante de R\$ 200.957.567,00, correspondente a 88% do endividamento total, representado pelas contas: “Mútuo – CP”, “Fornecedores” e “outras obrigações” e apresentaram aumentos em relação ao mês anterior, com exceção da rubrica “fornecedores”.

O grupo de “empréstimos e financiamentos”, compostos apenas pela “Finame – Banco do Brasil Transformador”, reduziu em 10% e totalizou R\$ 643.946,00, resultante do pagamento no valor de R\$ 23.490,05, ademais, houve estorno de “juros”.

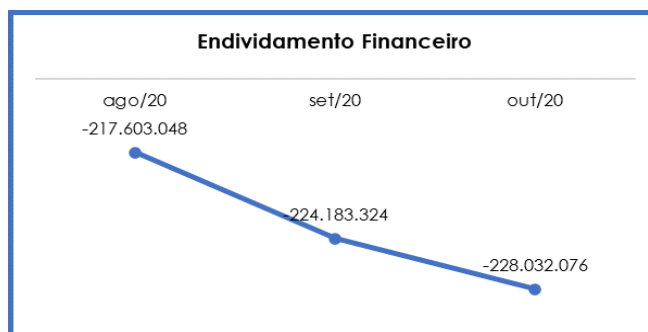
O grupo de “fornecedores”, compostos por diversas contas, sumarizou R\$ 42.626.032,00, demonstrando redução de 1% em virtude de as compras realizados no período terem sido inferiores do que os pagamentos do mês de outubro/2020.

Em relação ao grupo “outras obrigações”, restou evidenciado a evolução no montante de R\$ 512.198,00, justificado pelo aumento do “mercado interno” em 526.543,00, sendo que as reversões na conta sumarizou valor de R\$ 14.345,00. Além disso, cumpre esclarecer que não houve o registro de pagamentos, inclusive do valor de aluguel à MAFERSA SOCIEDADE ANÔNIMA.

A respeito das “obrigações sociais e trabalhistas”, nota-se que os adimplementos das verbas salariais foram adimplidas na monta de R\$ 337.177,00, e em “FGTS a recolher” o valor foi de R\$ 51.301,00, contudo ainda resta saldo substancial demonstrado na monta de R\$ 50.186,00.

A Dívida Ativa, composta pelas obrigações não tributárias geradas pela operação do negócio e pelos passivos sujeitos a Recuperação Judicial, representou 93% do total do endividamento em outubro/2020. Por sua vez, a Dívida Fiscal e Trabalhista somou 7% do montante devido.

O gráfico abaixo demonstra a elevação da dívida financeira líquida de agosto a outubro/2020:



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

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

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

Conforme demonstrado, as Recuperandas apresentaram aumento da dívida financeira líquida, sendo necessário, dessa forma, que as Empresas revejam os meios operativos, principalmente os relacionados ao financiamento das operações como no caso dos empréstimos com Instituições Financeiras e com os Sócios.

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.

Por fim, ao apresentarmos os índices da análise contábil, concluiu-se que todos os indicadores: **“Liquidez Seca, Liquidez Geral, Disponibilidade Operacional, Capital de Giro e Grau de Endividamento”** findaram o mês de outubro/2020 com **indicadores negativos e insatisfatórios**, demonstrando que a Recuperanda, de modo geral, permanece insolvente.

Logo, conclui-se que as Recuperandas necessitam operar de modo a diminuir o seu endividamento, resultando, assim, em uma maior disponibilidade financeira para o cumprimento das obrigações, o que possibilitará a reversão de seu quadro econômico-financeiro.

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.

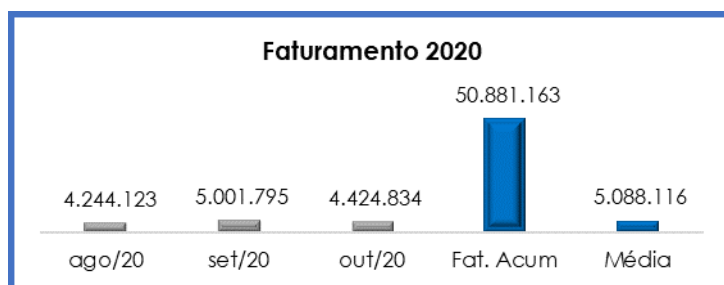
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

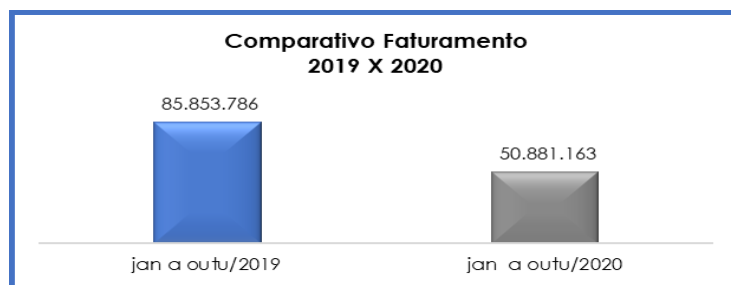
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

O total da receita bruta no mês de outubro/2020 foi de R\$ 4.424.834,00, o que representou uma retração de 12% em comparação ao mês anterior. Verifica-se que o valor acumulado de janeiro a outubro/2020 sumarizou R\$ 50.881.163,00, com uma média mensal de R\$ 5.088.116,00.

A seguir, temos a representação gráfica da oscilação do faturamento no período de agosto a outubro/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 outubro/2019, obtivemos o montante de R\$ 85.853.786,00, sendo este 41% maior do que as receitas obtidas no mesmo período do ano de 2020.



Ademais, nota-se que o faturamento demonstrado, é composto por 07 clientes, os quais estão listados abaixo:

Cientes out/20

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

New York City Transit Authority	72%
Thyssenkrupp Industrial Solutions L	9%
Klaussber Equipos Industriais Eireli	6%
Njc Forjados De Aço Import. Repres.	4%
Uniforja-Coop.Cent.De Prod.Ind.Trb.	4%
Mm Metal. Industria E Comercio De A	3%
Wp Soluções Ambientais Eireli	2%
Total	100%

É importante que a Empresa utilize estratégias para, minimamente, manter-se ativa até que as condições de saúde e economia nacional e internacional 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 agosto a outubro/2020:

Balanço Patrimonial - Ativo	ago/20	set/20	out/20
Caixa	17.570	17.952	18.308
Bancos	99.487	74.382	568.435
Aplicações Financeiras	99.529	102.610	54.355
Clientes - Contas a Receber	11.755.146	13.884.054	17.107.386
Adiantamentos	1.600.571	2.679.704	1.090.810
Impostos a Recuperar	5.298.781	5.521.827	5.569.699
Contas de Estoques	24.850.495	25.054.280	23.732.407
Despesas Antecipadas	271.270	271.512	517.390
Ativo Circulante	43.992.848	47.606.321	48.658.791
Realizável a Longo Prazo	17.774.584	17.786.303	17.812.722
Créditos e Valores	2.608.172	2.619.891	2.646.310
Impostos a Recuperar	15.166.412	15.166.412	15.166.412
Imobilizado	31.444.465	31.004.698	30.566.956
Contas Custo Imobilizado	105.578.971	105.578.971	105.578.971

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

(-) Depreciação Acum	- 74.134.507	- 74.574.273	- 75.012.015
Intangível	628.320	619.822	611.324
Contas Custo Intangível	10.739.252	10.739.252	10.739.252
(-) Depreciação Acum	- 10.110.932	- 10.119.430	- 10.127.929
Ativo Não Circulante	49.847.369	49.410.823	48.991.002
Total	93.840.218	97.017.144	97.649.793

De modo geral, houve aumento no Ativo em R\$ 632.649,00 e saldo final de R\$ 97.649.793,00, 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 50% do Ativo total da Empresa, e sumarizou R\$ 48.658.791,00, com acréscimo de R\$ 1.052.471,00 se comparado a setembro/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 outubro/2020, havia o montante de R\$ 641.099,00, distribuídos em R\$ 18.308,00 no "caixa geral", R\$ 568.435,00 em "bancos conta movimento" e R\$ 54.355,00 em "aplicação financeira".

Verifica-se a majoração de mais de 100% e equivalente a R\$ 446.155,00, decorrente do aumento das rubricas "caixa" em R\$ 356,00 e "bancos" em R\$ 494.053,00. Ademais, nota-se uma retração em "aplicação financeira" em R\$ 48.255,00.

Contas a Receber: o grupo sumarizou R\$ 17.107.386,00, sendo sua composição apresentada a seguir, o qual apresentou acréscimo total de 23% em relação ao mês de setembro/2020.

Cientes a Receber	ago/20	set/20	out/20
Dupl A Receber-Interno	3.179.986	3.110.650	3.538.807
Dupl A Receber-M.Externo	9.833.530	12.584.427	13.778.175
(Provisão P/Devedores Duvidosos)	- 466.883	- 466.883	- 466.883
(Ace-Adian S/Cambiais Entregues)	- 1.610.428	- 2.532.223	- 1.022.321
Ajuste de Valor Contas a Receber Moedas	818.942	1.188.083	1.279.608
Total	11.755.146	13.884.054	17.107.386

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

Ao que se refere as rubricas "ace adiantamentos s/ cambiais entregues" e "ajustes de valor contas a receber moedas", a Recuperanda foi questionada, sendo que a mesma respondeu via e-mail em 21/12/2020 "140051 - ACE adiantamentos s/cambiais entregues - conta redutora do Ativo - Antecipação de recebíveis, 140090 - Variação Cambial ref. clientes / adto.Importação / Adto.Fornecedores".

De acordo com a composição do contas a receber da Recuperanda, nota-se que 50% do montante, correspondem aos valores de períodos anteriores, o que, talvez não ingresse no caixa da Recuperanda, o qual, poderá ser discorrido como "provisão para devedores duvidosos, sendo assim, essa Administradora Judicial solicitou esclarecimentos, em relação ao valor de R\$ 8.568.958,00, o qual a Recuperanda respondeu via e-mail dia 21/12/2020 "Vendemos rodas para eles e compramos eixos deles. Estamos em processo de conciliação para realizar as devidas compensações no sistema, no valor de 4.998.413,03", discorreu sobre outros pontos, como multa, empresa em RJ".

Cientes Inadimplentes	out/20
2014 a 2018	885.277
jan a set/20.	7.683.681
Total	8.568.958

➤ **Adiantamentos:** em outubro/2020, foi contabilizado o montante de R\$ 1.090.810,00, com redução de 59%, o equivalente a quantia de R\$ 1.588.894,00.

Adiantamentos	ago/20	set/20	out/20
Adiantamento a Fornecedores	1.168.077	2.374.047	729.752
Importação em Andamento	183.073	49.028	49.028
Adiantamentos de Salários	249.421	256.629	312.030
Total	1.600.571	2.679.704	1.090.810

Verifica-se uma minoração de 69% na rubrica "adiantamentos a fornecedores", tendo em vista que os adiantamentos

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

foram inferiores as baixas no mês. Ademais, nota-se o aumento de 22% em "adiantamentos de salários". Sobre este grupo de contas, esta Auxiliar questionará a Recuperanda, acerca do saldo vultuoso registrado no mês em questão.

➤ **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\$ 20.736.112,00, sendo R\$ 5.569.699,00 registrados no grupo de exigibilidade inferior a 360 dias, e R\$ 15.166.412,00 com exigibilidade superior a 360 dias, de modo que sua composição está demonstrada no quadro a seguir:

Impostos a Recuperar	ago/20	set/20	out/20
Impostos a Recuperar – Reintegra	194.969	198.610	201.791
ICMS a Recuperar	4.083.376	4.171.186	4.138.119
IPI a Recuperar	455.585	461.175	461.175
Contrib Social a Compensar	10.773	10.773	10.773
PIS a Recuperar	172.897	195.386	209.268
COFINS a Recuperar	197.313	300.891	364.833
IRPJ a Compensar	17.255	17.255	17.255
ICMS Lei Compl. 102/2000	255	191	127
IR/CSLL/PIS/COFINS-Órgãos Públicos	18.845	18.845	18.845
ICMS Mat. Terceiros	137.636	137.636	137.636
IPI Mat. Terceiros	9.877	9.877	9.877
Curto Prazo	5.298.781	5.521.827	5.569.699
ICMS -Lei Complem 102/2000 (Ciap)	520.598	520.598	520.598
ICMS a Recuperar	14.645.815	14.645.815	14.645.815
Longo Prazo	15.166.412	15.166.412	15.166.412
Total	20.465.193	20.688.239	20.736.112

Verifica-se um aumento de 0,23% equivalente a R\$ 47.873,00, no montante total do grupo a curto prazo, decorrente das oscilações nas rubricas "impostos a recuperar reintegra", "PIS a recuperar", "COFINS a recuperar".

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

Outrossim, observa-se que 91% dos impostos é correspondente ao saldo das contas "ICMS a recuperar". Dessa forma, foi solicitado por esta Administradora esclarecimentos acerca dos valores substanciais bem como suas composições, o qual, a Recuperanda respondeu por e-mail dia 21/12/2020: "E-Credac protocolado junto a SEFAZ, para utilização dos créditos acumulados. (Período de 2015 à 2019). Aguardamos resposta da SEFAZ".

➤ **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.

Estoques	ago/20	set/20	out/20
Materiais Diretos	5.519.048	5.852.890	6.241.977
Estoque Em Trânsito	-	1.734	1.279
Estoques De Lingoteiras	1.321.836	1.311.560	1.311.560
Matéria Prima	6.840.884	7.166.185	7.554.816
Produtos Em Processo	19.410.887	17.846.576	16.697.822
Sa/Custos De Produção Em Curso	- 5.175.655	- 4.108.056	- 4.374.454
Produto Semi Acabado	14.235.232	13.738.520	12.323.368
Estoque Em Trânsito	- 664.337	- 664.337	- 274.002
Psa - Ferramental	373.567	366.757	366.757
Barras Arredondas	49.160	7.547	7.547
Provisão Para Perdas No Estoque	- 5.684.735	- 6.338.280	- 6.338.280
Pa - Lingotes	1.757.229	2.267.526	1.435.958
Esboço De Engrenagem	235.949	235.949	422.892
Produto Acabado - Transformação De Valo	- 94.179	- 61.201	- 175.817
Ajuste De Valor Sobre Produto Acabado	- 341.948	- 341.948	- 341.948
Pa - Rodas Ferroviárias	6.455.110	6.988.983	7.359.072
Pa - Eixos Ferroviários	1.618.296	1.618.312	1.299.593
Pa-Rodas De Ponte Rolante	70.267	70.267	92.452
Produto Acabado	3.774.379	4.149.575	3.854.224
Total	24.850.495	25.054.280	23.732.407

O saldo deste grupo sumarizou R\$ 23.732.407,00, divididos entre "matéria prima" em R\$ 7.554.816,00, "produtos semi acabados" em R\$ 12.323.368,00 e "produtos acabados" em R\$ 3.854.224,00. Nota-se que no geral houve redução de 5%, o equivalente a R\$ 1.321.872,00, tendo em vista que as compras de matéria prima, foi superior as saídas dos estoques representado de acordo com o quadro supra.

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

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

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

Com o objetivo de atestar os saldos apresentados, esta Auxiliar solicitou a composição dos estoques da Recuperanda, o qual encaminhou a composição no dia 21/12/2020, entretanto, o saldo da composição é maior, o que será questionado a Recuperanda.

➤ **Despesas antecipadas a curto prazo:** no mês de outubro/2020, foi contabilizado o valor de R\$ 517.390,00, com um aumento de R\$ 242.878,00, decorrente do aumento em “energia a apropriar”.

Despesas Antecipadas	ago/20	set/20	out/20
Prêmios de Seguros à Apropriar	65.860	52.349	42.220
Energia a apropriar	126.628	160.428	429.002
Despesas à Apropriar	78.783	58.735	46.168
Total	271.270	271.512	517.390

Nota-se o aumento de R\$ 245.878,00, sendo R\$ 268.575,00 na rubrica “energia a apropriar”, justificado pelo fato de as apropriações serem menores do que as reversões.

Outrossim, observa-se a redução de R\$ 22.697,00, nas rubricas “despesas apropriar” e “prêmios e seguros a apropriar”, decorrente das baixas ocorridas no mês.

• **Ativo não circulante:** os ativos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 48.991.002,00, sendo R\$ 17.812.722,00 registrados no grupo de “realizável a longo prazo”, R\$ 30.566.956,00 em “imobilizado” e R\$ 611.324,00 em “intangível”. Se compararmos os saldos das contas com o mês anterior, verifica-se a redução de R\$ 419.821,00.

➤ **Créditos e Valores:** o grupo somou R\$ 2.646.31000, demonstrando um aumento de R\$ 26.419,00 em comparação ao mês anterior.

O grupo está formado pelas contas demonstradas no quadro a seguir:

Créditos e Valores	ago/20	set/20	out/20
Bloqueio Judicial	706.246	706.246	706.246
Depósitos em garantia	1.063.019	1.095.932	1.121.403
Depósitos judiciais - Trabalhistas	838.907	817.713	818.661
Total	2.608.172	2.619.891	2.646.310

Verifica-se que o aumento foi decorrente da majoração de R\$ 25.471,00 em "depósitos em garantia", pelo histórico de "Variação Cambial - Garantia Ermas Dólar 10", e R\$ 948,00 na rubrica "depósitos judiciais trabalhistas", decorrente do histórico "Atualiz. Monetária Dep Judiciais -Ref 10/2020".

➤ **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 outubro/2020 totalizou R\$ 30.566.956,00, já contabilizado as "depreciações" no montante de R\$ 75.012.015,00.

Abaixo segue o quadro que demonstra a composição dos bens da Entidade no período de agosto a outubro/2020:

Imobilizado	ago/20	set/20	out/20
Terrenos	5.583.876	5.583.876	5.583.876
Edifícios	25.109.851	25.109.851	25.109.851
Máquinas E Equipamentos	102.646.021	102.646.021	102.646.021
Ferram.Utens.Fabricacao	3.507.966	3.507.966	3.507.966
Instalações	4.850.660	4.850.660	4.850.660
Moveis E Utensílios	501.975	501.975	501.975
Computadores & Periféricos	1.587.244	1.587.244	1.587.244
Veículos	765.483	765.483	765.483
(-) Edifícios E Instalações De Terceiros	- 25.069.713	- 25.069.713	- 25.069.713
(-) Terreno De Terceiros	- 5.583.876	- 5.583.876	- 5.583.876
(-) (Máquinas E Equipamentos De Terceiros)	- 528.765	- 528.765	- 528.765
(-) Redução Do Valor Recuperável Dos Ativos	- 8.188.000	- 8.188.000	- 8.188.000

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

Ativo Em Construção	396.250	396.250	396.250
Imobilizado	105.578.971	105.578.971	105.578.971
(-) Depreciação De Máquinas E Equipos	- 41.351.628	- 41.724.548	- 42.097.468
(-) Depreciação De Ferram Utens. Fabricação	- 1.950.023	- 1.960.726	- 1.970.949
(-) Depreciação De Instalações	- 2.365.255	- 2.402.157	- 2.439.059
(-) Depreciação De Moveis E Utensílios	- 412.975	- 414.664	- 416.353
(-) Depreciação De Computadores & Periférico	- 1.433.343	- 1.439.409	- 1.445.475
(-) Depreciação De Veículos	- 471.478	- 478.888	- 484.752
(-) Depreciação De Maq. Equipos- Ajuste Cpc	- 238.369	- 238.369	- 238.369
(-) Deprec.Ferram Utens.Fabricacao-Ajust Cpc	2.384	2.384	2.384
(-) Depreciação De Instalações - Ajuste Cpc	2.478	2.478	2.478
(-) Deprec. De Moveis E Utensílios-Ajuste Cpc	36	36	36
(-) Depreciação De Veículos - Ajuste Cpc	- 6.119	- 6.119	- 6.119
(-) Depreciação De Maq. Equipos-Custo Atribuído	- 24.917.311	- 24.921.353	- 24.925.394
(-) Deprec.Ferr.Utens.Fabricação-Custo Atribuído	- 923.103	- 923.112	- 923.122
(-) Depreciação De Instalações-Custo Atribuído	- 58.378	- 58.405	- 58.433
(-) Depreciação De Veículos-Custo Atribuído	- 11.420	- 11.420	- 11.420
Depreciação Acumulada	- 74.134.507	- 74.574.273	- 75.012.015
Total	31.444.465	31.004.698	30.566.956

➤ **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 outubro/2020 totalizou R\$ 611.324,00, minoração de R\$ 8.498,00, decorrente das amortizações acumuladas. A composição do grupo está representada conforme a tabela abaixo:

Intangível	ago/20	set/20	out/20
Direito De Uso - Software	9.687.801	9.687.801	9.687.801
Opção De Compra De Imóvel	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Fase De Pesquisa E Desenvolvimento	51.451	51.451	51.451
Intangível	10.739.252	10.739.252	10.739.252
(-) Amortizações De Direito De Uso -Software	- 9.599.726	- 9.604.058	- 9.608.390
(-) Amortização De Opção De Compra De Imóvel	- 512.500	- 516.667	- 520.834
(-) Amortização De Imóveis	- 4	- 4	- 4
(-) Amortização Ajustes Cpc	1.300	1.300	1.300
Amortização Acumulada	- 10.110.932	- 10.119.430	- 10.127.929
Total	628.320	619.822	611.324

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 maneira geral, observa-se que os bens do Ativo Imobilizado e Intangível, não sofreram alterações, se comparados ao mês anterior.

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 julho a outubro/2020:

Balanco Patrimonial - Passivo	ago/20	set/20	out/20
Empréstimos e Financiamentos	- 137.910	- 125.436	- 56.490
Mútuo	- 130.013.791	- 131.937.655	- 134.498.710
Fornecedores	- 39.448.373	- 42.895.013	- 42.626.032
Obrigações Fiscais	- 105.774	- 94.681	- 147.086
Obrigações Sociais e Trabalhistas	- 5.844.653	- 5.998.262	- 5.711.078
Outras Obrigações	- 23.373.908	- 23.320.627	- 23.832.824
Provisões Diversas	- 8.155.649	- 8.563.017	- 8.760.579
Passivo Circulante	- 207.080.058	- 212.934.692	- 215.632.800
Empréstimos e Financiamentos	- 587.251	- 587.251	- 587.251
Mútuo	- 980.895	- 991.980	- 2.588.779
Obrigações Trabalhistas e Sociais	- 9.171.429	- 9.864.345	- 9.864.345
Passivo Não Circulante	- 10.739.576	- 11.443.576	- 13.040.375
Capital Social	- 192.919.800	- 192.919.800	- 192.919.800
Ajuste Avaliação Patrimonial	- 162.096	- 159.404	- 156.713
SE - Resultado do exercício	49.815.983	53.197.691	56.859.949
Lucros e Prejuízos A	267.245.329	267.242.637	267.239.946
Patrimônio Líquido	123.979.416	127.361.124	131.023.382
Total	- 93.840.218	- 97.017.144	- 97.649.793

De modo geral, houve aumento de R\$ 632.649,00 totalizando o montante de R\$ 97.649.793,00. A seguir apresentaremos a

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

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

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

análise detalhada dos grupos de contas do Passivo e suas variações no mês de outubro/2020.

- **Passivo circulante:** no mês de outubro/2020, foi contabilizado o montante de R\$ 215.632.800,00 a curto prazo. Deste modo, verifica-se o aumento de 1%, no valor de R\$ 2.698.108,00.

➤ **Empréstimos e Financiamentos:** este grupo é composto por diversas contas que registram os recursos obtidos com Instituições Financeiras, nota-se que foi contabilizado o montante de R\$ 643.74100, sendo R\$ 56.490,00 registrados no grupo de curto prazo, e R\$ 587.251,00 no grupo de longo prazo.

Empréstimos e Financiamentos	ago/20	set/20	out/20
Finame -Banco Do Brasil Transformador	- 93.960	- 70.470	- 46.980
Juros Capital De Giro	- 43.248	- 54.289	- 8.857
Juros Finame	- 702	- 677	- 653
Curto Prazo	- 137.910	- 125.436	- 56.490
Finame - Banco Do Brasil Transformador	- 587.251	- 587.251	- 587.251
Longo Prazo	- 587.251	- 587.251	- 587.251
Total	- 725.162	- 712.688	- 643.741

Verifica-se a redução de 10%, o equivalente a quantia de R\$ 68.946,00, justificado pelo pagamento de R\$ 23.490,00 na conta "Finame – Banco do brasil Transformador", além dos estornos de "juros capital de giro" e "juros finame" registrados no grupo de curto prazo.

- **Mútuos:** referido grupo apontou no mês de outubro/2020, o montante de R\$ 137.087.489,00, sendo R\$ 134.498.710,00 alocados a curto prazo, e R\$ 2.588.779,00 a longo prazo.

Mútuo	ago/20	set/20	out/20
Mútuo Bahntechnik	- 69.739.980	- 69.739.980	- 69.739.980
Juros Mútuo - Bahntechnik	- 10.211.541	- 10.663.205	- 11.150.390
Variação Cambial - Mútuo	- 50.062.270	- 51.534.470	- 53.608.340
Curto Prazo	- 130.013.791	- 131.937.655	- 134.498.710
Mútuo Bahntechnik	- 916.815	- 916.815	- 2.464.995
Variação Cambial - Mútuo	- 64.080	- 75.165	- 123.784

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

Longo Prazo	-	980.895	-	991.980	-	2.588.779
Total	-	130.994.686	-	132.929.635	-	137.087.489

Verifica-se o aumento de 3%, equivalente a R\$ 4.157.854,00 decorrente de um novo "Mútuo Bahntechnik", no valor de EUR 235.000,00", ademais, nota-se a apropriação dos "juros e variação cambial". Foi solicitado a Recuperanda o novo contrato de mútuo.

➤ **Fornecedores:** no mês em análise, essa rubrica sumarizou R\$ 42.626.032,00 com redução de 1% em relação ao mês anterior. Essa variação ocorreu devido ao valor das aquisições de peças para revenda serem menores que os pagamentos registrados no período.

Fornecedores	ago/20	set/20	out/20
Fornecedores Intercompany	- 713.587	- 713.587	- 713.587
Outros Fornecedores	- 17.920.038	- 20.850.760	- 20.046.433
Fornecedores Exterior	- 6.362.194	- 6.248.737	- 6.275.705
Fornecedores - Outros Impostos À Pagar	- 11.722.114	- 12.149.317	- 12.459.745
Ajuste De Valores Passivo Exigível Moed	- 2.730.440	- 2.932.612	- 3.130.563
Total	- 39.448.373	- 42.895.013	- 42.626.032

Verifica-se que, 47% dos fornecedores, está alocado na rubrica "outros fornecedores".

Devido ao valor vultoso do grupo de fornecedores, o qual corresponde a 20% do passivo circulante, foi solicitado a Recuperada a composição dos fornecedores, bem como esclarecimentos quanto a tratativa para pagamento dos valores extraconcursais, foi encaminhado por e-mail no dia 21/12/2020 a composição dos fornecedores, os quais, nota-se que os 10 principais fornecedores equivalem a 78%, o que provavelmente está sujeito a Recuperação Judicial.

Embora a conta "outros fornecedores" faça menção aos fornecedores, foi constatado que a Recuperanda realiza registros de pagamentos de diversas obrigações nesta conta, como por exemplo salários, de modo que está sendo objeto de questionamento, pois

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

os registros contábeis devem ser apresentados de maneira oportuna. Portanto, a informação deve, simultaneamente, ser ágil e íntegra, de maneira que represente, fiel e imediatamente, as mutações do patrimônio da entidade.

De acordo com o e-mail encaminhado pela Recuperanda no dia 21/12/2020, nota-se que 32% do saldo de fornecedores se refere a "Caixa Econômica Federal", "União", "Instituto Nacional da Previdência", "Senai" e "Prefeitura Municipal de Caçapava", os quais são dívidas tributárias.

➤ **Obrigações Fiscais:** o grupo totalizou o montante de R\$ 147.086,00, com aumento de 55%, o equivalente a R\$ 52.405,00. Nota-se que o maior saldo devedor se refere ao "IRRF Retido de Terceiros" representando 35% do total das obrigações.

Obrigações Fiscais	ago/20	set/20	out/20
IRRF - COD.0561	- 49.680	- 36.921	- 43.385
IPI	-	-	- 42.352
ISS	- 2.519	- 2.617	- 2.503
Obrigações IRRF Retido Terceiros	- 49.658	- 50.069	- 50.965
Obrigações CSRF Retido terceiros - 4,65	- 3.916	- 5.075	- 7.881
Total	- 105.774	- 94.681	- 147.086

Cumprido destacar que, foi pago os impostos "ISS" "IRRF retido de terceiros, no valor total de R\$ 57.769,00. Ademais, houve apropriações em todas as rubricas.

A Recuperanda registra todos os pagamentos na conta de "outros fornecedores" ainda sem o devido histórico, só foi possível identificar os pagamentos através dos comprovantes.

A composição do grupo e as variações ocorridas serão detalhadas no tópico IX – Dívida Tributária.

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 e Trabalhistas:** em outubro/2020, o montante das obrigações sociais era de R\$ 15.575.423,00, com redução de R\$ 287.184,00 em relação ao mês de setembro/2020. Abaixo segue a composição das obrigações trabalhistas no trimestre:

Obrigações Sociais e Trabalhistas	ago/20	set/20	out/20
Salários	- 406.152	- 337.177	- 333.066
Pró-labore	- 7.016	- 7.016	- 7.016
Férias e 1/3 Férias a Pagar	- 3.133.828	- 3.265.075	- 2.888.469
13º.Salário a Pagar	- 1.379.326	- 1.545.625	- 1.707.810
Obrigações Fiscais INSS s/ Folha	- 896.746	- 849.538	- 824.436
INSS S/ Vendas	- 6.134	- 6.134	- 6.134
FGTS	- 64.105	- 55.714	- 50.186
Contas a Pagar De Nat. Trabalhista	58.400	77.763	115.784
Retenção Termo Cooperação Senai X MWL	- 1.491	- 1.491	- 1.491
INSS - Sesi X MWL	- 8.255	- 8.255	- 8.255
Curto Prazo	- 5.844.653	- 5.998.262	- 5.711.078
Processos Trabalhistas	- 9.171.429	- 9.864.345	- 9.864.345
Longo Prazo	- 9.171.429	- 9.864.345	- 9.864.345
Total	- 15.016.082	- 15.862.607	-15.575.423

Verifica-se que houve pagamento nas rubricas "salários", "férias" e "FGTS".

Ademais, nota-se o alto valor discurrido na rubrica "contas a pagar de natureza trabalhista" – o qual será objeto de questionado a Recuperanda.

A Recuperanda registra todos os pagamentos na conta de "outros fornecedores" ainda sem o devido histórico, só foi possível identificar os pagamentos através dos comprovantes.

➤ **Outras obrigações:** o saldo apurado foi de R\$ 23.832.824,00, verifica-se que houve aumento de R\$ 512.198,00, se comparado ao mês anterior. Observa-se que 90% do valor está alocado na rubrica "garantias a pagar".

Outras Obrigações			ago/20	set/20	out/20
São Paulo	Campinas	Curitiba			
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar CEP 01141-010 F. 11 3258-7363	Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar CEP 13073-300 F. 19 3256-2006	Rua da Glória, 314, conjunto 21 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571			



ICMS a Restituir a Terceiros	-	21.132	-	21.132	-	21.132
IPi a Restituir a Terceiros	-	1.643	-	1.643	-	1.643
Garantias a Pagar	-	21.483.120	-	21.483.120	-	21.483.120
Outras Contas a Pagar	-	1.391.440	-	1.379.690	-	1.365.345
Mercado Interno	-	194.818	-	435.042	-	961.585
Mercado Externo	-	281.755	-	-	-	-
Total	-	23.373.908	-	23.320.627	-	23.832.824

No mês em análise, a conta “outras contas a pagar” registrou provisões referentes a energia elétrica e aluguel, bem como reclassificação de lançamentos.

Sobre as garantias a pagar, nota-se que é decorrente de variações cambiais, transferências referentes a “GMH”, o que será questionado a Recuperanda do que se trata.

Provisões Diversas: no mês de outubro/2020, a rubrica totalizou o montante de R\$ 8.760.579,00, com um acréscimo de 2%, se comparado ao mês anterior.

Foram identificados diversos registros de provisões, correspondentes a salários, férias, impostos e despesas diversas, contudo, a Recuperanda será questionada sobre o que realmente se trata esses registros.

VII.III PASSIVO CONCURSAL

O 1º Edital de Credores, referente ao art. 52, § 1º, da Lei nº 11.101/2005, não foi publicado até o presente momento, sendo que a relação de credores sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial apresenta a seguinte composição:

Resumo Credores Sujeitos aos Efeitos da Recuperação Judicial			
Classes	Quant. Créd.	Valor	% Part. Classe
I	300	14.211.821	14%
II	0	-	0%
III	251	86.193.291	86%

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

IV	28	245.020	0%
Total	579	100.650.131	100%

Registra-se que, em atendimento à Recomendação do Conselho Nacional de Justiça^[1], esta Auxiliar do Juízo indagou à Recuperanda sobre a demonstração em separado do passivo sujeito à Recuperação Judicial, o qual vai ao encontro das normas contábeis (conforme NBC-TG Estrutura Conceitual), sendo que, até o momento, não houve retorno, por parte da Recuperanda.

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.

A 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:

Endividamento Tributário	ago/20	set/20	out/20
INSS S/ Folha	- 896.746	- 849.538	- 824.436
FGTS	- 64.105	- 55.714	- 50.186
Encargos Sociais	- 960.851	- 905.253	- 874.622
IRRF - COD.0561	- 49.680	- 36.921	- 43.385
IPI	-	-	- 42.352
ISS	- 2.519	- 2.617	- 2.503
INSS s/ Vendas	- 6.134	- 6.134	- 6.134
INSS - Sesi x MWL	- 8.255	- 8.255	- 8.255
Obrigações IRRF Retido Terceiros	- 49.658	- 50.069	- 50.965
Obrigações CSRF Retido terceiros – 4,65	- 3.916	- 5.075	- 7.881
ICMS a Restituir a Terceiros	- 21.132	- 21.132	- 21.132
IPI a Restituir a Terceiros	- 1.643	- 1.643	- 1.643

^[1] Recomendação CNJ 72/2020

Obrigações Tributárias	-	142.938	-	131.845	-	184.250
Total	-	1.103.789	-	1.037.098	-	1.058.872

O montante da dívida tributária em outubro/2020 sumarizou R\$ 1.058.872,00, com aumento de R\$ 21.774,00 em relação ao mês anterior.

Deste montante, R\$ 874.622,00 corresponderam às "obrigações sociais" representando 83% da dívida, e R\$ 184.250,00 foram alusivos as "obrigações tributárias" que ensejaram em 17% da Dívida Tributária total.

- **Obrigações Sociais:** verificou-se redução de 3% no mês analisado em virtude das seguintes ocorrências:

- **INSS a recolher:** a rubrica totalizou R\$ 824.436,00, sendo que houve o registro da provisão do INSS sobre a Folha de Pagamento do mês, contudo, não ocorreu registro de pagamento do montante devedor, e os comprovantes não nos foi remetido, caracterizando o inadimplemento da rubrica.

- **FGTS a recolher:** a conta sumarizou o valor de R\$ 50.186,00, nota-se a redução de 10%, o equivalente a R\$ 5.529,00. Foi verificado o pagamento por parte da Recuperanda no FGTS referente a setembro/2020, no montante de R\$ 51.301,00.

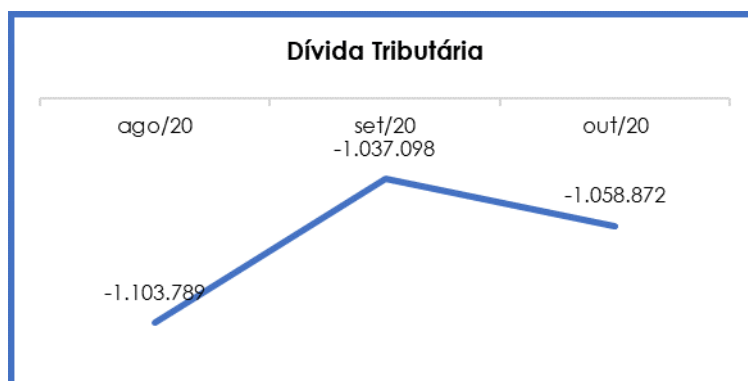
- **Obrigações Fiscais:** o grupo das obrigações fiscais totalizou R\$ 184.250,00, com as seguintes variações:

- **IRRF a pagar s/ folha:** a respectiva conta apresentou o valor de R\$ 43.385,00, apresentando aumento de 18%, o equivalente a R\$ 6.465,00. Nota-se que não houve pagamentos no referido mês.

- **IPI:** verifica-se que no mês em análise, houve a contabilização do valor de R\$ 42.352,00.
- **ISS:** nota-se a contabilização do montante R\$ 2.503,00, com redução de R\$ 114,00. Verifica-se que foi pago o montante de R\$ 2.625,00 referente a competência de setembro/20.
- **Obrigações IRRF Retido Terceiros:** no mês analisado, apresentou o valor de R\$ 50.965,00, com um aumento no total de R\$ 896,00, tendo em vista os registros de IRRF sobre aluguéis e terceiros. Nota-se no mês em análise o pagamento de R\$ 50.069,00.
- **Obrigações CSRF Retido terceiros – 4,65:** verifica-se que foi registrado o valor de R\$ 7.881,00, com um aumento de R\$ 2.807,00, tendo em vista os impostos sobre a prestação de serviços de terceiros.

Como exposto inicialmente, o montante da dívida tributária majorou em R\$ 21.774,00, se comparada ao mês anterior, decorrente dos pagamentos apenas do FGTS, ISS, IRRF s/ Folha e IRRF retido, contudo, houve apropriações em diversas rubricas.

Segue demonstração gráfica dos valores apurados de agosto a outubro/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

Além disso, ao compararmos o montante devido de R\$ 1.103.789,00 contabilizado como obrigações fiscais e sociais na data do pedido de Recuperação Judicial em 25/08/2020, constata-se a redução de 4% em outubro/2020.

Entretanto, nota-se que o valor destacado no 1º edital como valores extraconcurais na data do pedido de Recuperação Judicial (R\$ 12.169.655,00), distorce o valor alocado da dívida tributária em outubro/2020, de acordo com o e-mail encaminhado pela Recuperanda dia 21/12/2020 esse valor encontra-se no grupo de contas "outros fornecedores".

Tributos	Valor
Instituto Nacional de Previdência	- 10.599.069
União	- 1.449.015
Prefeitura Municipal De Caçapava	- 121.570
Total	- 12.169.655

Concluiu-se que, considerando ainda os prejuízos ensejados pelas crises de saúde e economia, 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), e que não obteve retorno por parte da Recuperanda.

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

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

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

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	ago/20	set/20	out/20
Receita Operacional Bruta	4.244.123	5.001.795	4.424.834
Vendas De Produtos - Mercado Nacional	2.308.182	1.359.987	1.244.512
Vendas De Produtos - Mercado Exterior	1.935.941	3.641.808	3.180.321
Deduções Das Receitas Bruta	- 299.156	- 344.734	- 461.926
Devoluções E Cancelamento De Prod - Merc Nacional	- 9.919	- -	141.732
PIS s/ Vendas	- 37.686	- 21.899	- 17.442
COFINS sobre Vendas	- 173.585	- 100.868	- 80.338
ICMS sobre Vendas	- 63.720	- 189.189	- 176.714
IPI sobre Vendas	- 14.246	- 32.778	- 45.700
Receita Operacional Líquida	3.944.966	4.657.061	3.962.908
% Receita Operacional Líquida	93%	93%	90%
Custo dos Produtos Vendidos	- 3.395.157	- 3.584.884	- 4.120.534
Resultado Operacional Bruto	549.809	1.072.177	- 157.626
% Receita Operacional Bruto	13%	21%	-4%
Despesas Comerciais	- 53.367	- 310.046	- 277.981
Despesas Gerais e Administrativas	- 944.569	- 2.252.026	- 938.673
Outras Receitas	3.890	47.663	315.402
Resultado antes do Resultado Financeiro	- 444.238	- 1.442.233	- 1.058.879

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

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

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

Despesas Financeiras	- 9.384.353	- 2.273.151	- 2.884.784
Receitas Financeiras	1.646.161	333.676	281.405
Resultado antes dos Trib. Sobre o Res.	- 8.182.430	- 3.381.708	- 3.662.258
Resultado Líquido do Exercício	- 8.182.430	- 3.381.708	- 3.662.258

De acordo com a **Demonstração do Resultado do Exercício**, embora registrado prejuízo contábil em outubro/2020, de R\$ 3.662.258,00, com um aumento de 8%, o equivalente a R\$ 280.550,00.

A piora no resultado foi consequência da redução "receitas", em 10%, e equivalente a quantia de R\$ 478.685,00. Ademais, o resultado só não foi pior, devido a redução dos "custos e despesas" em 2% e montante de R\$ 198.135,00, ocasionando o aumento na apuração do prejuízo contábil.

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

- **Receita Operacional Bruta:** a receita apurada em outubro/2020, foi de R\$ 4.424.834,00, o que demonstrou uma redução de 12%, se comparado ao mês anterior, tendo em vista a redução das vendas de produtos no mercado externo e interno.
- **Deduções da Receita Bruta:** totalizou o montante de R\$ 461.926,00, com acréscimo de 34%, se comparado ao mês anterior, tendo em vista o valor contabilizado em devoluções em R\$ 141.732,00, contudo foi solicitado esclarecimentos a Recuperanda.
- **Custo dos produtos vendidos:** a Recuperanda computou R\$ 4.120.534,00 como custos no período, com aumento de 15%. Os custos consumiram 93% 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 outubro/2020, houve redução de 32.065,00 e encerraram o período com o valor de R\$ 277.981,00. A variação foi devido à redução de “Despesas com Exportação”. Ademais, nota-se a contabilização de R\$ 2.642,00 na rubrica “frete e carretos – mercado interno”.
- **Despesas Gerais Administrativas:** verifica-se que nesse grupo de contas, está alocado 23% das despesas da Recuperanda. Nota-se a redução de 58%, o equivalente a R\$ 1.313.353,00, em virtude das oscilações das principais contas: “horas normais”, “férias e 1/3º”, “indenizações trabalhistas”, “plano de saúde”, “restaurante”, “despesas com veículo”, “depreciação normal”, “material de consumo”, “assessoria jurídica”, “licença de uso”, “impostos e taxas municipais”, “provisão para perdas de estoques”, “outras despesas operacionais” e “outras despesas não dedutíveis”.

Despesas Gerais e Administrativas	ago/20	set/20	out/20
Pró-Labore	8.000	8.000	8.000
Horas Normais	90.444	92.425	89.427
DSR - Descanso Semanal Remunerado	231	298	231
Horas Extras	-	334	-
Participação No Resultado	7.763	7.763	7.763
INSS S/Folha	24.697	26.035	30.360
FGTS	7.664	8.107	8.662
13º Salário	23.393	18.607	18.049
Férias + 1/3	33.850	17.486	91.352
Aviso Prévio	-	2.186	2.541
Indenizações Trabalhistas	35.592	34.024	31.780
Outros Encargos Sociais	5.555	5.877	6.280
Seguro De Vida Grupo / Acid.Pessoal	3.229	3.234	3.199
Plano De Saúde	140.180	137.272	134.338
Restaurante	45.506	47.685	42.949
Ambulatório	105	-	-
Abono Salarial	26.909	18.403	23.967
Despesas Manutenção Predial	361	-	-
Despesas Veiculos Frotas	1.614	4.973	2.548
Energia Elétrica - Demanda	374	370	412
Energia Elétrica - Consumo	2.854	3.097	3.122
Depreciação Normal	14.977	14.977	13.432
Amortizações	9.447	9.371	9.371
Seguros	13.511	13.511	13.525
Aluguéis de Máquinas e Equipamentos	3.239	3.033	3.045
Aluguéis de Imóveis	201	-	-

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

Uniformes / EPI	71	-	92
Material de Desenho / Escritório	-	1.677	708
Material Consumo Geral	2.264	2.587	1.130
Assessoria Jurídica	0	222.029	130.650
Assessoria em Processamento de Dados	- 28.091	67.270	81.100
Serviços Prestados P/PJ	65.746	107.964	174.363
Comunicações	- 4.173	5.695	5.504
Feira E Eventos	22	9	761
Viagens E Estadias Nacionais	620	477	870
Viagens E Estadias Exterior	- 774	-	-
Multas Aplicadas Por Clientes	-	-	71.619
Licença De Uso	90.579	100.373	61.882
Contribuição Entidade De Classe	- 458	-	-
Impostos e Taxas Municipais, Estaduais, Federais	14.120	32.490	24.238
Cartório	-	759	-
Diferença de preços / Inventário Sucata	- -	256.594	-
Diferença de Inventário de Produtos Acabados	- 21 -	28	-
Provisão para Perda de Estoque	-	653.545	-
Outras Despesas Operacionais	126.846	136.270	-
Honorários de Sucumbência - Não Dedutível	1.097	-	-
Outras Despesas não Dedutíveis	177.028	704.807	15.900
Total	944.569	2.252.026	925.384

➤ **Outras Receitas Operacionais:** no mês de outubro/2020, foi contabilizado o montante de R\$ 315.402,00, na rubrica "outras receitas", nota-se um aumento de R\$ 267.739,00, se comparado ao mês anterior. Considerando que não foi possível identificar do que se tratam estas "outras receitas", foi solicitado esclarecimentos à Recuperanda, o que respondeu por e-mail dia 21/12/2020, "outras receitas, tem sua variação conforme as vendas de "Sobra de energia, sucatas geradas internamente, residuo de carepa."".

➤ **Despesas Financeiras:** totalizou o montante de R\$ 2.884.784,00 com um aumento de 27%, o equivalente a R\$ 611.633,00, decorrente da "variação cambial passiva".

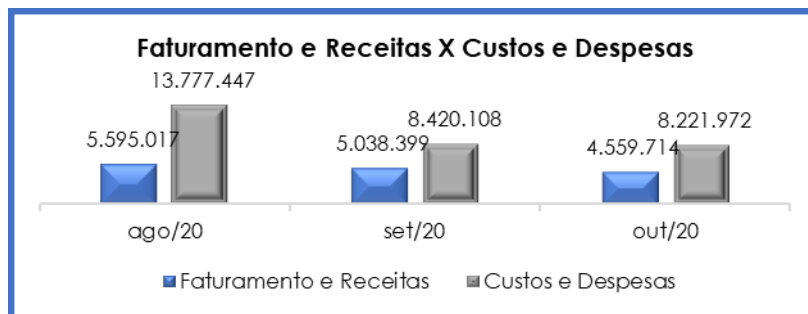
➤ **Receitas Financeiras:** verifica-se a redução de 16%, totalizando o montante de R\$ 52.271,00 compreendendo a retração na rubrica "variação cambial ativa".

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

Segue representação gráfica do comparativo entre receitas e despesas de agosto a outubro/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\$ 4.559.714,00, e em contrapartida foram registrados custos e despesas no total de R\$ 8.221.972,00, resultando no **prejuízo contábil** de R\$ 3.662.258,00 em outubro/2020 e prejuízo acumulado no exercício de R\$ 56.859.949,00.

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

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

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

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

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

Sua 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.

Demonstração do Fluxo de Caixa		out/20
Lucro/Prejuízo Líquido do Exercício	-	3.662.258
Depreciação		446.241
Provisões		197.562
LUCRO/PREJUÍZO AJUSTADO	-	3.018.456
Acréscimo/Decréscimo de Ativos		3.525.119
Contas a receber	-	3.223.332
Estoque		1.321.872
Despesas Antecipadas	-	245.878
Impostos a Recuperar	-	47.873
Adiantamento a Funcionários		1.588.894
Créditos e valores a longo prazo	-	26.419
Mútuo		4.157.854
Acréscimo/Decréscimo de Passivos		8.438
Fornecedores	-	268.981
Obrigações		277.419
Caixa Líquido Gerado p/ Atividades Operacionais		515.101
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamentos		
Empréstimo e financiamento	-	68.946
Caixa Líquido gerado pelas atividades de financiamentos	-	68.946
Acréscimo/Decréscimo no Caixa - banco Aplic. do Período		446.155
Acréscimo/Decréscimo líquido no caixa		
Caixa, bancos e aplicações financeiras no fim do exercício		194.944
Caixa, bancos e aplicações financeiras no início do exercício		641.099

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 outubro/2020, houve evolução no grupo de "disponibilidades", equivalente a R\$ 446.155,00, decorrente das elevações dos grupos:

- **Atividades operacionais:** no mês de outubro/2020, houve aumento de R\$ 515.101,00 o qual é justificado pelas variações nas rubricas "contas a receber", "estoques", "despesas antecipadas", "impostos a recuperar", "adiantamentos a funcionários", "mútuos", "fornecedores" e "obrigações", bem como, o "lucro/prejuízo" no montante de R\$ 3.018.456,00.
- **Atividades de financiamento:** verifica-se a redução no montante de R\$ 68.946,00, decorrente da rubrica "empréstimos".

XI – CONCLUSÃO

Em outubro/2020, a Recuperanda contava com o quadro funcional de 234 colaboradores diretos. Desses, 211 exerciam suas atividades normalmente (contando com 01 colaborador admitido), 07 estavam aposentados por invalidez, 05 afastados como auxílio-doença e 11 encontravam-se em gozo de férias.

Em relação à **Folha de Pagamento** no total de R\$ 1.003.257,00, apresentou redução de 38%, se comparado ao mês anterior, foi identificado que a Empresa está cumprindo com os pagamentos mensalmente, mas não realiza pagamentos dos encargos sociais, com exceção do FGTS, o qual registrou pagamento no mês em análise.

Ao analisar o **Ebitda**, que se revela como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, observou-se uma redução de R\$ 176.334,00. Em outubro apurou-

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 o **prejuízo operacional de R\$ 785.145,00**. A Recuperanda demonstrou que 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 de **R\$ 0,12** no mês de outubro/2020, verifica-se que houve aumento de R\$ 0,01 em relação ao mês anterior, tendo em vista a evolução do ativo circulante ser superior à evolução do passivo circulante.

Sobre o índice de **Liquidez Geral**, apurou-se o indicador de **R\$ 0,43**, mantendo o valor em relação ao mês de setembro/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**, por sua vez, apresentou resultado negativo de R\$ 166.974.009,00, com um aumento de 1% em comparação ao mês anterior.

A **Disponibilidade Operacional** apresentou redução de R\$ 2.170.440,00, totalizando **saldo negativo de R\$ 1.786.239,00**.

Quanto ao **Grau de Endividamento**, houve aumento de 2% na dívida financeira líquida que sumarizou R\$ 228.032.076,00. Foi identificado registros de pagamentos de FGTS, empréstimos, salários e fornecedores, contudo, esta Auxiliar questionou a Recuperanda pelo fato de não conter histórico nos lançamentos, além de realizar as baixas através da conta de "fornecedores", o que dificulta na conclusão sobre os pagamentos realizados.

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 **Ativo** da entidade no valor de R\$ 97.649.793,00, apresentou acréscimo de 1%, sendo que a evolução foi registrada nas contas do ativo circulante.

O **Passivo**, por sua vez, registrou majoração de 1% e saldo final de R\$ 97.649.793,00. De acordo com o 1º edital, o montante sujeito aos efeitos da Recuperação Judicial sumarizou R\$ 100.650.131,00, entretanto, nota-se que o edital ainda não foi publicado. Além disso, foi constatado que a Recuperanda realiza registros de pagamentos de diversas obrigações na conta "outros - fornecedores", como por exemplo salários, de modo que está sendo objeto de questionamento, pois os registros contábeis devem ser apresentados de maneira oportuna. Portanto, a informação deve, simultaneamente, ser ágil e íntegra, de maneira que represente, fiel e imediatamente, as mutações do patrimônio da entidade.

A **Dívida Tributária** sumarizou R\$ R\$ 1.058.872,00, com aumento de R\$ 21.774,00 em relação ao mês anterior, sendo que 83% representavam os "encargos sociais", e 17% as "obrigações tributários". Nota-se que a Recuperanda registrou pagamento apenas do FGTS, ISS, IRRF s/ Folha e IRRF retido, caracterizando o inadimplemento das demais obrigações tributárias e sociais.

O **Faturamento** apurado em outubro/2020 foi de R\$ 4.424.834,00, logo, houve uma redução de 12% se comparado ao mês anterior. Já no faturamento acumulado, nota-se o valor de R\$ 50.881.163,00 com uma média mensal de R\$ 5.088.116,00. Ademais, ressaltamos que se comparado ao mesmo período do ano anterior, observa-se retração de 41%.

Quanto a **Demonstração do Resultado do Exercício**, verifica-se que apurou um **prejuízo contábil de 3.662.258,00** no mês de outubro/2020. Ademais, nota-se que o prejuízo acumulado (janeiro a outubro/2020) foi de R\$ 56.859.949,00.

Quanto ao demonstrativo de fluxo de caixa (DFC), importante destacar que houve aumento em disponibilidades no importe 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

R\$ 446.155,00, sendo observada um aumento de R\$ 515.101,00 nas atividades operacionais, bem como redução em R\$ 68.946,00 através das atividades de financiamento.

Em paralelo e não menos importante, cumpre mencionar que a Recuperanda está se adequando, quanto ao envio dos documentos contábeis de modo que foi questionada sobre os registros contábeis, de maneira que a Recuperanda esclareceu que em meados de janeiro ocorrerá a migração para o sistema contábil Brasileiro e conseqüentemente as dúvidas serão sanadas, pois o sistema utilizado no atual momento é Alemão.

Diante do exposto, para superar a crise econômico-financeira, agravada pelos impactos da pandemia decorrente da 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.

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

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

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

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



alterações sugeridas pelo CNJ e pelo TJ/SP. Porém, esta Administradora Judicial permanece diligenciando fortemente para que possam ser implementadas as alterações no presente relatório o mais breve possível, ressaltando-se que, caso não haja postura colaborativa da Recuperanda, tal ponto será devidamente sinalizado nos autos principais.

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

Caçapava (SP), de 15 de janeiro de 2020.

Brasil Trustee Administração Judicial.

Administradora Judicial

Fernando Pompeu Luccas

OAB/SP 232.622

Filipe Marques Mangerona

OAB/SP 268.409

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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