

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 - PRÓ- LABORE.....	7
IV – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)	9
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	11
V.I - LIQUIDEZ SECA	11
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	29
VII.III PASSIVO CONCURSAL.....	35
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA	36
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	41
X – CONCLUSÃO	46

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda do mês de **novembro de 2020**, conforme determinado no art. 22, inciso II, alínea “c” da Lei 11.101/2005;
- b) Informar o quadro atual de colaboradores diretos e indiretos;
- c) Analisar a situação econômico-financeira;
- d) Analisar os resultados apresentados.

II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL

A Vidrobens Indústria e Comércio Ltda opera 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 esta 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 de R\$ 9 milhões no período de 2017 até outubro/2020, 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 Exército Brasileiro para obter a certificação que permite a produção e venda

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 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 novembro/2020 a Recuperanda contava com um quadro de 68 colaboradores alocados em sua sede na cidade de São José do Rio Preto/SP, sendo que 53 exerciam suas atividades normalmente, 13 encontrava-se em gozo de férias, 1 foi admitido, 1 estava afastado por acidente de trabalho e 8 foram demitidos.

A tabela a seguir apresenta a variação do quadro de funcionários no período de setembro a novembro/2020:

COLABORADORES	set/20	out/20	nov/20
ATIVO	65	67	53
FÉRIAS	1	2	13
ADMITIDO	7	4	1
AFASTADO	2	2	1
DEMITIDO	15	4	8
TOTAL	75	75	68

Os gastos com a Folha de Pagamento totalizaram R\$ 245.944,00, o que representou decréscimo de 12% em comparação ao mês anterior.

Do total, o montante de R\$ 140.939,00 compreendeu os custos com salários, demais remunerações e benefícios diretos do setor de produção, e os encargos sociais registraram o total de R\$ 46.575,00, totalizando os custos com os funcionários do setor produtivo em novembro/2020 de R\$ 187.515,00, com redução de 15% em relação 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

Quanto ao setor administrativo, R\$ 40.657,00 somaram os ordenados e benefícios e R\$ 17.77200 totalizaram os encargos sociais, resultando na despesa total de R\$ 58.429,00 e com redução de 1% nos gastos com o pessoal administrativo em relação ao mês anterior.

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

GASTOS COM COLABORADORES	set/20	out/20	nov/20
13º SALÁRIO	12.662	9.470	8.282
ASSIST. MÉDICA/ODONTOLÓGICA	-2.498	5.731	5.497
AVISO PRÉVIO INDENIZADO	0	2.755	0
EQUIPAMENTO PROTEÇÃO INDIVIDUAL	4.032	6.113	6.532
FÉRIAS	12.943	13.647	7.872
HORAS EXTRAS	3.090	355	1.005
INDENIZAÇÕES TRABALHISTAS	0	0	954
PRÊMIO TEMPO SERVIÇO	4.387	4.304	4.036
SALÁRIO E ORDENADOS	125.327	108.006	93.316
TICKET/CESTA/ VALE ALIMENTAÇÃO	15.460	13.920	13.926
VALE TRANSPORTE	1.235	1.294	-481
SETOR DE PRODUÇÃO	176.638	165.596	140.939
FGTS	13.618	16.945	9.844
INSS	49.035	39.286	36.732
ENCARGOS SOCIAIS	62.653	56.231	46.575
TOTAL CUSTOS COM PESSOAL	239.291	221.827	187.515
13º SALÁRIO	2.842	723	2.551
AVISO PRÉVIO INDENIZADO	0	0	1.615
FÉRIAS	3.296	3.885	5.835
HORAS EXTRAS	5.508	109	182
SALÁRIO E ORDENADOS	41.223	34.398	29.266
TICKET/CESTA/ VALE ALIMENTAÇÃO	-72	-54	-54
PRÊMIO TEMPO SERVIÇO	130	0	0
SEGURO DE VIDA	1.160	1.263	1.263
HORAS AFASTADAS INSS	981	22	0
SETOR ADMINISTRATIVO	55.068	40.345	40.657
FGTS	3.341	4.231	3.995
INSS	15.255	14.396	13.777
ENCARGOS SOCIAIS	18.596	18.627	17.772
TOTAL DESPESAS COM PESSOAL	73.664	58.971	58.429
TOTAL	312.955	280.798	245.944

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

As variações mais significativas no setor produtivo em novembro/2020 foram os decréscimos de 100% nos custos com “aviso prévio indenizado”, de 42% na rubrica “férias” com valor de R\$ 7.872,00 e de 14% na conta “salário e ordenados” na quantia de R\$ 93.316,00, sendo esta última a variação mais significativa no período no que tange aos custos com pessoal, em virtude das demissões realizadas em novembro/2020.

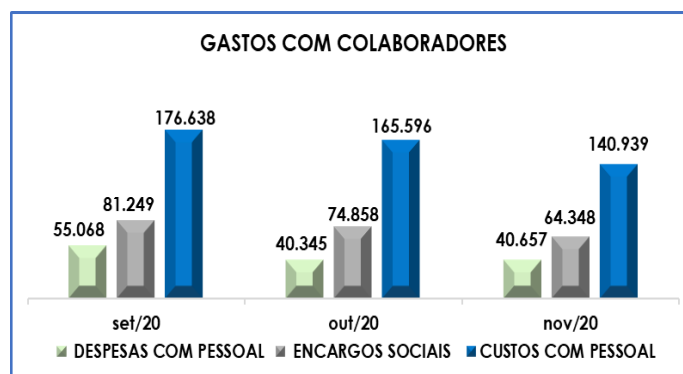
Já no setor administrativo, as principais variações foram os aumentos de 10% na despesa com “aviso prévio” de R\$ 1.615,00 e de 50% nas “férias” de R\$ 5.835,00, em contrapartida a minoração de 15% na rubrica “salário e ordenados” que totalizou R\$ 29.266,00, contribuindo para a redução geral das despesas com pessoal em 1% se comparada ao mês anterior.

Quanto aos encargos sociais, houve significativo decréscimo no encargo de FGTS sobre a Folha de ambos os setores em virtude das demissões ocorridas em novembro/2020 e que, conseqüentemente, reduziram a base de incidência dos encargos sociais, registrando redução total de INSS e FGTS de 17% sobre os custos com pessoal e de 5% no setor administrativo.

Ademais, no mês analisado a despesa com “13º salário” no total de R\$ 10.833,00 referiu-se a apropriação do mês de novembro/2020 para a formação da “provisão para 13º salário” a ser pago até dezembro do ano corrente, sendo que a primeira parcela da gratificação natalina, com vencimento em 30/11/2020, foi paga em 05/10/2020.

Ainda, conforme informado pela Empresa, em novembro/2020 não incorreram em despesas com a contratação de profissionais autônomos para complementação da mão-de-obra.

Segue abaixo gráfico comparativo das despesas com os setores de produção e administrativo no período de setembro a novembro/2020:



III.II - 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:

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

PRÓ-LABORE	set/20	out/20	nov/20
FRED FERNANDES			
PRÓ-LABORE	7.500	7.500	7.500
INSS	-671	-671	-671
IRRF	-904	-904	-904
TOTAL	5.925	5.925	5.925
KÁTIA REGINA ESCANFERA			
PRÓ-LABORE	2.500	2.500	2.500
INSS	-275	-275	-275
IRRF	-10	-10	-10
TOTAL	2.215	2.215	2.215
VALÉRIA ESCANFERLA			
PRÓ-LABORE	2.500	2.500	2.500
INSS	-275	-275	-275
IRRF	-24	-24	-24
TOTAL	2.201	2.201	2.201
TOTAL DESPESA C/ PRÓ-LABORE	12.500	12.500	12.500
TOTAL DE PRÓ-LABORE CREDITADO AOS SÓCIOS	10.341	10.341	10.341

Não houve alteração dos valores apropriados à 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\$ 10.341,00 referiu-se ao total líquido creditado no passivo "pró-labore a pagar".

Ademais, importante mencionar que os valores corresponderam a 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 29/01/2021 da Ficha Cadastral Simplificada disponível no site da Junta

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

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%
CAPITAL SOCIAL	375.000	100%

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.

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	set/20	out/20	nov/20
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	1.671.480	1.318.686	1.489.192
(-) DEDUÇÕES DE VENDAS/SERVIÇOS	-167.426	-162.031	-191.178
(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	1.504.054	1.156.654	1.298.014
CUSTO DE MERCADORIAS VENDIDAS	-1.789.963	-190.861	-1.323.145
CUSTOS COM PESSOAL	-239.291	-221.827	-187.515
CUSTOS GERAIS	-2.749	-2.969	-2.763
(=) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	-527.948	740.998	-215.409
DESPESAS COM VENDAS	-476	-595	0

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

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

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

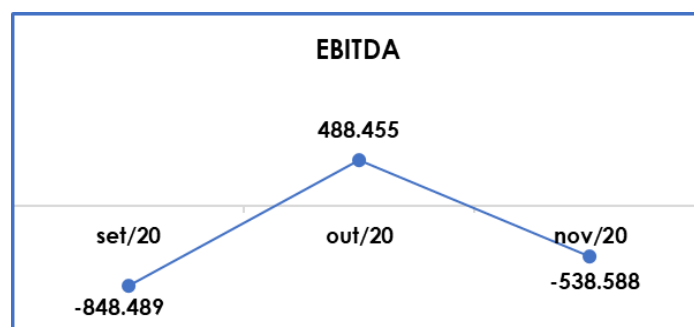
DESPESAS COM PESSOAL	-86.164	-71.471	-70.929
DESPESAS GERAIS	-175.771	-185.714	-257.502
OUTRAS DESPESAS	-63.368	0	0
(+) DEPRECIAÇÃO	5.237	5.237	5.252
(=) EBITDA	-848.489	488.455	-538.588
EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA	-51%	37%	-36%

Conforme demonstrativo acima, observou-se que o desempenho da atividade operacional da Recuperanda apresentou **resultado negativo** de **R\$ -538.588,00** em novembro/2020, com reversão do lucro operacional apurado no mês anterior.

Insta consignar que, mesmo com o acréscimo de 13% observado na "receita operacional bruta" de R\$ 1.489.192,00, a apuração do prejuízo operacional se deu pelo aumento em mais de 100% nos custos totais e de 27% nas despesas em geral, contribuindo para a piora do resultado em comparação ao mês anterior.

Constatou-se que as variações nos custos impactam significativamente no resultado operacional. No mês analisado as compras de matérias-primas e mercadorias para revenda foram 24% menores que no mês de outubro/2020, além do decréscimo no saldo do estoque final pelo aumento nas vendas do período e, assim, aumentando o custo total das mercadorias vendidas.

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



Concluiu-se que é imprescindível a Empresa manter a alavancagem do faturamento, bem como a manutenção das medidas possíveis de controle dos custos e despesas, visando a manutenção do lucro operacional e, conseqüentemente, melhorar a condição econômico-financeira da Recuperanda.

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 quem 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

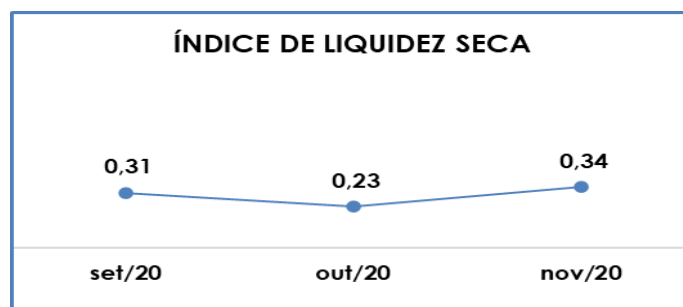
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

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

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

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



Segundo gráfico acima, o índice de Liquidez Seca apresentou majoração e totalizou R\$ 0,34, obtido pela divisão do "ativo circulante" subtraído dos "estoques" no valor de R\$ 1.282.063,00, pelo "passivo circulante" de R\$ 3.761.641,00, tendo em vista que houve aumento de 64% nos ativos considerados para o cálculo, em contrapartida ao acréscimo de 10% nos passivos a curto prazo, resultando na majoração de R\$ 0,11 em relação ao mês anterior.

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

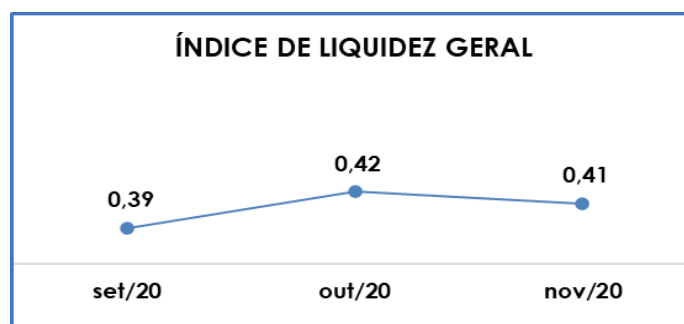
Desta forma, conclui-se que a Recuperanda apresentou um índice de **Liquidez Seca insuficiente e insatisfatório**, isto é, não possuía bens e direitos de curto prazo (descontados os valores relativos aos

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\$ 0,34**.

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 decréscimo de R\$ 0,01 em relação ao mês de outubro/2020, registrando R\$ 0,41 como resultado da divisão do “ativo circulante” mais o “ativo não circulante” de R\$ 7.664.843,00, pelo valor da soma do “passivo circulante” e o “passivo não circulante” de R\$ 18.549.082,00.

Verificou-se que houve aumento de menos de 1% nos ativos considerados para o cálculo, em contrapartida ao acréscimo de 2% nos passivos, resultando na majoração do indicador.

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\$ 0,41** 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.

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	set/20	out/20	nov/20
DISPONÍVEL	472.380	751.464	582.106
NUMERÁRIOS	1.456	168	3.965
BANCOS CONTA MOVIMENTO	237.626	418.013	244.857
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	233.298	333.283	333.283
REALIZÁVEL	5.204.459	5.635.633	5.820.439
DUPLICATAS A RECEBER	-654.414	-1.018.702	-607.375
ESTOQUE	4.707.589	5.605.912	5.120.482
CRÉDITOS COM FUNCIONÁRIOS	0	50.528	50.528
CRÉDITOS OPERACIONAIS	295.563	141.983	433.556
IMPOSTOS A RECUPERAR	144.072	144.264	111.600
OUTRAS CONTAS	710.765	710.765	710.765
CONTAS CORRENTES	882	882	882
ATIVO CIRCULANTE	5.676.839	6.387.096	6.402.545
FORNECEDORES	-397.845	-395.744	-387.074

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

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

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

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - CP	-198.074	-164.508	-130.607
OBRIGAÇÕES FISCAIS	-230.039	-193.566	-229.503
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	-148.932	-124.675	-118.845
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	-1.068.810	-1.107.711	-1.144.957
PROVISÕES	-796.439	-821.936	-842.800
OUTRAS CONTAS A PAGAR	-313.189	-623.189	-907.855
PASSIVO CIRCULANTE	-3.153.327	-3.431.329	-3.761.641
TOTAL	2.523.512	2.955.767	2.640.904

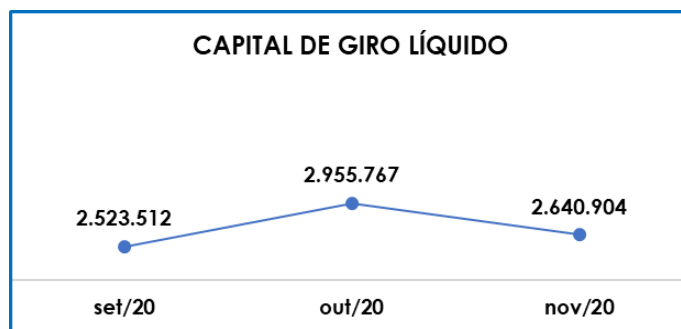
Diante do demonstrativo apresentado, foi possível verificar que o **CGL** apurou **indicador positivo** de **R\$ 2.640.904,00**, mantendo o resultado favorável apurado no mês de outubro/2020, porém com redução equivalente a 11%.

Sobre as variações que ensejaram a minoração do indicador, no "ativo circulante", que registrou acréscimo de menos de 1%, destaca-se a redução de 40% no saldo negativo das "duplicatas a receber" no importe de R\$ -607.375,00, em contrapartida ao decréscimo de 9% dos "estoques" de R\$ 5.120.482,00.

A operação chamada de "desconto de duplicatas" consiste na antecipação de valor a receber pelas vendas a prazo, mediante o pagamento de juros sobre este valor 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 nas operações comerciais a prazo.

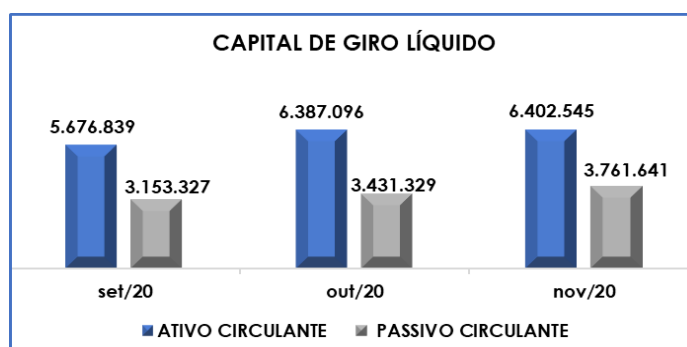
No "passivo circulante", por sua vez, observou-se o aumento geral de 10% resultante das diversas movimentações no mês analisado, em especial os acréscimos de 3% no total das "obrigações sociais" de R\$ 1.144.957,00, seguido pelas "outras contas a pagar" com majoração de 46% e montante final de R\$ 907.855,00, sendo esta última a maior variação no período nas obrigações de curto prazo.

A seguir apresentamos o gráfico com a evolução do GCL 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, e a Recuperanda conseguiu manter os indicadores positivos até novembro/2020.

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 setembro a novembro/2020:



Vale destacar que as obrigações sociais e fiscais, que somavam R\$ 1.374.460,00 e representavam 37% 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\$ 2.640.904,00, evidenciado pelo fato do “ativo circulante” ter se mantido superior ao “passivo circulante”, ressaltando ainda que, do total dos ativos considerados para o cálculo, os “estoques” representavam 80% 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.

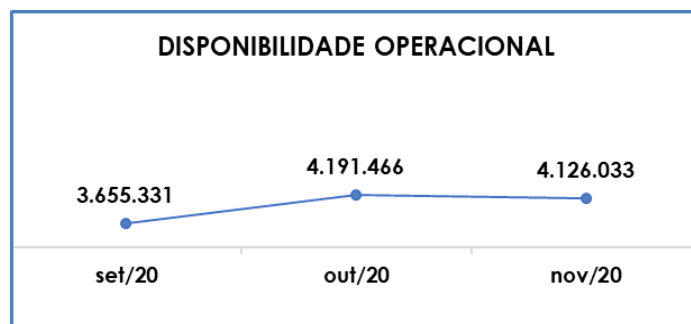
O cálculo consiste na soma das “duplicatas a receber”, ou também comumente chamada de “clientes”, e do saldo dos “estoques”, subtraindo o valor devido aos “fornecedores”, conforme o quadro abaixo:

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	set/20	out/20	nov/20
DUPPLICATAS A RECEBER	-654.414	-1.018.702	-607.375
ESTOQUES	4.707.589	5.605.912	5.120.482
FORNECEDORES	-397.845	-395.744	-387.074
TOTAL	3.655.331	4.191.466	4.126.033

A disponibilidade operacional da Recuperanda apresentou **saldo positivo** de **R\$ 4.126.033,00** em novembro/2020, mantendo a condição satisfatória registrada em outubro/2020, porém com minoração equivalente a 2% em comparação ao mês anterior.

Tal involução se deu pela redução de 9% nos “estoques” de R\$ 5.120.482,00 ter sido maior que os decréscimos de 40% no saldo negativo das “duplicatas a receber” de R\$ -607.375,00 e de 2% no valor devido aos “fornecedores” de R\$ 387.074,00.

Segue abaixo representação gráfica da variação da disponibilidade operacional de setembro a novembro/2020:



Pela análise dos dados obtidos, foi constatado que a Recuperanda apresentou melhora na Disponibilidade Operacional 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 setembro a novembro/2020, os quais foram obtidos pela soma de todas as obrigações,

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

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

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

apresentadas com sinal negativo, subtraindo-se os valores do grupo “disponível” apresentado com valores positivos.

GRAU DE ENDIVIDAMENTO	set/20	out/20	nov/20
FORNECEDORES	-397.845	-395.744	-387.074
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - CP	-198.074	-164.508	-130.607
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - LP	-1.472.350	-1.472.350	-1.472.350
EMPRÉSTIMOS DE MÚTUO	-6.620.167	-6.620.167	-6.859.085
RECUPERAÇÃO JUDICIAL	-3.466.761	-3.455.933	-3.303.098
(+) DISPONÍVEL	472.380	751.464	582.106
DÍVIDA ATIVA	-11.682.816	-11.357.239	-11.570.108
OBRIGAÇÕES FISCAIS	-230.039	-193.566	-229.503
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	-148.932	-124.675	-118.845
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	-1.068.810	-1.107.711	-1.144.957
PROVISÕES	-796.439	-821.936	-842.800
OUTRAS CONTAS A PAGAR	-313.189	-623.189	-907.855
OUTRAS OBRIGAÇÕES	-373.622	-373.622	-373.622
FISCAL INSCRITO NA DÍVIDA ATIVA	-2.779.286	-2.779.286	-2.779.286
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	-5.710.317	-6.023.985	-6.396.868
TOTAL	-17.393.133	-17.381.224	-17.966.976

Conforme o demonstrativo acima, observou-se que a **dívida financeira líquida** totalizou o montante de R\$ 17.966.976,00 em novembro/2020, com acréscimo de 3% em relação ao mês anterior.

No total da Dívida Ativa, que são as obrigações não tributárias, observou-se que 59% do montante devedor é representado pelo saldo de R\$ 6.859.085,00 no grupo “empréstimos de mútuo”, o qual registra os valores emprestados pelos Sócios à Recuperanda.

Na sequência, temos os valores contabilizados no grupo “recuperação judicial” com representação de 29%. O grupo encerrou o período com saldo de R\$ 3.303.098,00 e redução de 4% devido ao pagamento do Plano de Recuperação Judicial ocorrido no mês analisado, além do ajuste no valor devido a Classe Trabalhista que seguia pendente de atualização com o reconhecimento dos valores já quitados.

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

Quanto as principais variações observadas em novembro/2020, houve aumento de 4% nos “empréstimos de mútuo”, em contrapartida a redução de 23% no “disponível” que somou R\$ 582.106,00, dentre outras variações menores.

Por sua vez, a Dívida Fiscal e Trabalhista, que sumarizou 36% do endividamento total com o saldo de R\$ 6.396.868,00, apresentou majoração de 6% em comparação com o mês anterior pelos aumentos de 3% nas “obrigações sociais” de R\$ 1.144.957,00 e de 46% no grupo das “outras contas a pagar” com montante final de R\$ 907.855,00.

No que diz respeito ao saldo total do endividamento, insta consignar que em comparação com o mês anterior o endividamento líquido apresentou acréscimo de R\$ 585.751,00, sendo resultado, principalmente, do aumento na Dívida Fiscal e Trabalhista.

Importante destacar que a Empresa tem adimplido parcialmente com as obrigações trabalhistas, sociais e fiscais, além da compensação dos créditos tributários, sendo que no mês analisado as baixas por pagamentos e compensações totalizaram R\$ 1.514.331,00.

Ademais, verificou-se que os grupos “empréstimos e financiamentos – longo prazo” sumarizando R\$ 1.472.350,00, “outras obrigações” composto pelas rubricas “ágio a vencer” e “cotas a pagar sócios” no total de R\$ 373.622,00 e “fiscal inscrito na dívida ativa” no total de R\$ 2.779.286,00, não apresentaram variação de saldo em relação ao mês de novembro/2020.

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

São Paulo

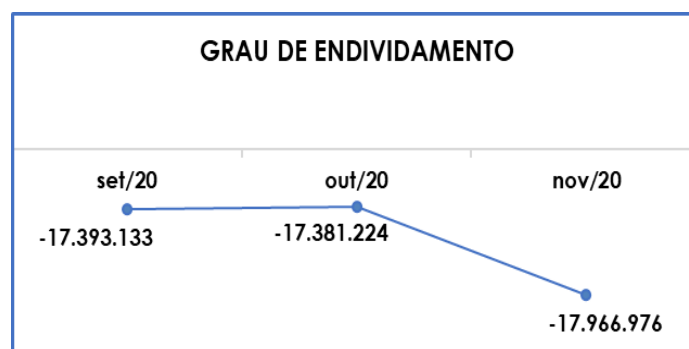
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas

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

Curitiba

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



Conforme demonstrado, a Recuperanda apresentou aumento da dívida financeira líquida em novembro/2020, sendo necessário que a Empresa reveja os meios operativos, principalmente os relacionados ao financiamento das operações pelos 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 todos os índices da análise contábil, concluiu-se que os indicadores de **Liquidez Seca**, **Liquidez Geral** e **Grau de Endividamento** findaram o mês de novembro/2020 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.

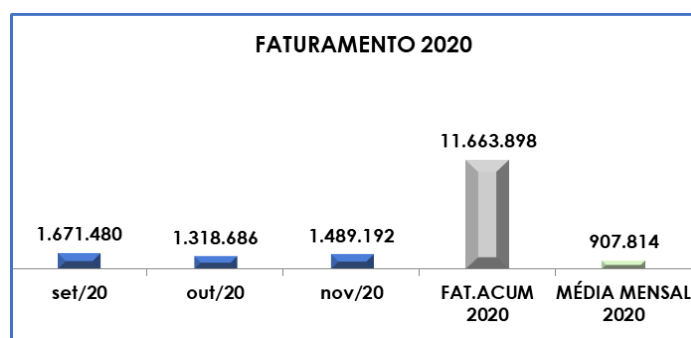
Do exposto, é imprescindível que a Entidade adote estratégias no intuito de reduzir o seu endividamento e aumentar os ativos, de forma que alcance um cenário geral positivo e solvente.

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 novembro/2020 foi de R\$ 1.489.192,00, o que representou acréscimo de 13% em comparação ao mês anterior.

Verifica-se que o valor acumulado de janeiro a novembro/2020 sumarizou R\$ 11.663.898,00 com uma média mensal de R\$ 907.814,00. A seguir temos a representação gráfica da elevação do faturamento no período de setembro a novembro/2020, além das receitas acumuladas no ano de 2020 e a média mensal do exercício corrente:



Além disso, ao levantarmos o faturamento bruto acumulado de janeiro a novembro/2019 obtivemos o montante de R\$

9.758.327,00, sendo este 20% menor do que as receitas obtidas no mesmo período do ano de 2020.

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 setembro a novembro/2020:

ATIVO	set/20	out/20	nov/20
DISPONÍVEL	472.380	751.464	582.106
CAIXA	1.456	168	3.965
BANCOS CONTA MOVIMENTO	237.626	418.013	244.857
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	233.298	333.283	333.283
DUPLICATAS A RECEBER	-654.414	-1.018.702	-607.375
(-) TÍTULOS DESCONTADOS BENVOL	-665.357	-958.253	-646.607
CLIENTES DIVERSOS	136.490	49.507	98.516
DESCONTO ESCRITURAL	-277.030	-260.275	-233.642
RECEBIMENTOS C/CARTÕES DE CRÉDITO	151.484	150.319	174.359
ESTOQUES	4.707.589	5.605.912	5.120.482
ESTOQUE	4.707.589	5.605.912	5.120.482
ADIANTAMENTOS	295.563	192.511	484.084
CRÉDITOS C/ FUNCIONÁRIOS	0	50.528	50.528

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	295.563	141.983	433.556
TRIBUTOS A RECUPERAR	144.072	144.264	111.600
IMPOSTOS A RECUPERAR	144.072	144.264	111.600
OUTROS CRÉDITOS	711.648	711.648	711.648
OUTRAS CONTAS	710.765	710.765	710.765
CONTAS CORRENTES	882	882	882
ATIVO CIRCULANTE	5.676.839	6.387.096	6.402.545
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	4.117	4.117	4.117
DEPÓSITOS JUDICIAIS	4.117	4.117	4.117
ATIVO NÃO CIRCULANTE	4.117	4.117	4.117
INVESTIMENTOS	8.139	8.139	8.139
BB CONSÓRCIO	8.139	8.139	8.139
IMÓVEIS	90.511	90.511	90.511
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
MÓVEIS	2.068.000	2.068.000	2.071.096
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	270.267	270.267	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
DEPRECIACIONES	-920.488	-925.726	-930.978
COMPUTADOR E PERIFÉRICOS	-635	-662	-662
EQUIPAMENTOS DE INFORMÁTICA	-12.198	-12.358	-12.545
FERRAMENTAS EM GERAL	-15.029	-15.029	-15.029
INSTALAÇÕES	-36.573	-37.058	-37.544
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	-49.431	-51.694	-53.972
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	-24.265	-24.265	-24.265
VEÍCULOS	-782.358	-784.660	-786.961
INTANGÍVEL	19.412	19.412	19.412
LICENÇA DE DIREITO DE USO SOFTWARE	13.872	13.872	13.872
MARCAS, DIREITOS E PATENTES	5.540	5.540	5.540
PERMANENTE	1.265.574	1.260.337	1.258.181
TOTAL	6.946.530	7.651.550	7.664.843

De modo geral, houve aumento de menos de 1% e saldo final do Ativo de R\$ 7.664.843,00, 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 84% do Ativo total da Empresa e sumarizou R\$ 6.402.545,00, com acréscimo de menos de 1% se comparado a outubro/2020.
- **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 “numerários” com saldo de R\$ 3.965,00, “bancos conta movimento” com o valor de R\$ 244.857,00 e “aplicações financeiras” com o valor de R\$ 333.283,00, totalizando o montante de R\$ 582.106,00 e com minoração equivalente a 23% em relação ao mês anterior.

A principal variação no período foi registrada no subgrupo “bancos conta movimento”, que consolida os saldos em conta corrente da Recuperanda, com redução de 41% em relação ao mês anterior em virtude dos pagamentos terem superado os recebimentos no mês analisado.

- **Realizável:** o grupo realizável era composto pelos subgrupos “duplicatas a receber”, “contas correntes”, “estoque”, créditos com funcionários”, “créditos operacionais”, “impostos a recuperar” e “outras contas”, totalizando R\$ 5.820.439,00.

a) Duplicatas a receber: o subgrupo das duplicatas a receber registra as vendas a prazo e os títulos descontados, totalizando R\$ -607.375,00.

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\$ 98.516,00 e "recebimentos c/ cartões de crédito" de R\$ 174.359,00, em contrapartida aos saldos negativos das rubricas "(-) títulos descontados benvial" de R\$ -646.607,00 e "desconto escritural" de R\$ -233.642,00, ensejando o saldo final mencionado no parágrafo anterior.

Os valores apropriados nas rubricas que registram as duplicatas descontas tiverem origem em meses anteriores, referentes as Notas Fiscais de vendas parcelas, sendo que no mês de novembro/2020 não foi registrada nova operação de antecipação de recebíveis.

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.

b) 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 perfez o montante de R\$ 5.120.482,00, apresentando decréscimo de 9% em relação ao mês anterior. Os estoques de "mercadorias para revenda" totalizaram R\$ 3.572.700,00 e as "matérias primas" somaram R\$ 1.547.782,00.

c) Créditos operacionais: os créditos operacionais são adiantamentos feitos aos fornecedores como resultado das negociações realizadas pela Empresa,

os quais serão baixados conforme o recebimento dos produtos ou serviços pagos antecipadamente.

Em novembro/2020 o grupo totalizou R\$ 433.556,00 e registrou acréscimo de mais de 100% em relação ao mês anterior, estando composto pelos seguintes valores:

CRÉDITOS OPERACIONAIS	set/20	out/20	nov/20
ADIANTAMENTO A FORNECEDOR	17.745	18.630	84.984
CEBRACE CRISTAL PLANO LTDA	80.036	35.033	38.242
AGC VIDROS DO BRASIL	75.814	30.493	31.915
GUARDIAN DO BRASIL VIDROS PLANOS LTDA	121.968	57.827	278.415
TOTAL	295.563	141.983	433.556

d) 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 23% e totalizou R\$ 111.600,00 em novembro/2020:

IMPOSTOS A RECUPERAR	set/20	out/20	nov/20
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	17.732	23.713	10.714
ICMS SALDO CREDOR PERÍODO ANTERIOR	111.580	105.791	86.126
TOTAL	144.072	144.264	111.600

Conforme demonstrado no quadro acima, as rubricas "IPI a recuperar" e "ICMS saldo credor período anterior" apresentaram variação em relação ao mês anterior com reduções de 55% e 19%, respectivamente, ensejando os montantes finais em R\$ 10.714,00 e R\$ 86.126,00, nesta ordem.

Em ambas as contas foram registrados os créditos obtidos sobre as compras no período, e abatidos os montantes apurados sobre as vendas.

- **Ativo não circulante:** o ativo não circulante era composto integralmente pelo subgrupo “realizável a longo prazo” no valor R\$ 4.117,00, demonstrando o saldo contabilizado na rubrica “depósitos judiciais”, não havendo alteração no trimestre.
 - **Permanente:** o grupo dos ativos permanentes abrangia os subgrupos dos investimentos, bens imóveis, móveis, intangíveis e depreciações, totalizando R\$ 1.258.181,00 em novembro/2020 e com redução de 0,17% em relação ao mês anterior.
- **Bens móveis:** o saldo total dos bens móveis em novembro/2020 era de R\$ 2.071.096,00, estando compostos pelos seguintes valores:

BENS MÓVEIS	set/20	out/20	nov/20
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	270.267	270.267	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
EQUIPAMENTOS DE INFORMÁTICA	18.959	18.959	18.959
TOTAL	2.068.000	2.068.000	2.071.096

No Relatório Mensal referente ao mês de setembro/2020 mencionou-se o decréscimo no valor de R\$ 3.096,00 na rubrica “máquinas e equipamentos” no mês analisado, sendo que o lançamento foi registrado no Livro Razão como “RECEBIMENTO CARTAO MASTERCARD DÉBITO”. Sobre o fato a Recuperanda esclareceu que houve erro de contabilização, e não a baixa do ativo por venda ou outro motivo, sendo que o ajuste do lançamento contábil foi feito nos Demonstrativos 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

novembro/2020, resultando no estorno da operação e aumento no valor das “máquinas e equipamentos”.

➤ **Depreciações:** o grupo registra a depreciação acumulada dos “bens móveis”, sendo que no mês analisado o saldo total era de R\$ -930.978,00 em virtude da apropriação da parcela mensal a depreciar no valor de R\$ - 5.252,00.

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 setembro a novembro/2020:

PASSIVO	set/20	out/20	nov/20
FORNECEDORES	-397.845	-395.744	-387.074
FORNECEDORES	-397.845	-395.744	-387.074
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	-198.074	-164.508	-130.607
ACORDO BB FINAME PSI 400615	-59.756	-49.421	-38.982
ACORDO BB FINAME PSI 400718	-138.317	-115.087	-91.625
OBRIGAÇÕES FISCAIS	-230.039	-193.566	-229.503
C.S.L.L.	-12.139	-12.139	-12.139
COFINS	-160.882	-131.079	-160.605
I.P.I A RECOLHER	-3.196	-3.196	-3.196
I.R.P.J.	-18.202	-18.202	-18.202
P.I.S.	-34.867	-28.396	-34.807
RETENÇÃO PIS/COFINS/CSLL 4,65%	-753	-553	-553
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	-148.932	-124.675	-118.845
RESCISÕES A PAGAR	-41.495	-46.796	-45.258

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

FÉRIAS A PAGAR	0	0	-1.105
RETIRADA PRÓ LABORE A PAGAR	-10.341	-5.341	-10.341
SALÁRIOS A PAGAR	-97.095	-72.538	-62.142
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	-1.068.810	-1.107.711	-1.144.957
CONTRIBUIÇÃO ASSISTENCIAL	-3.102	-2.927	-2.887
CONTRIBUIÇÃO CONFEDERATIVA	-191	-123	-93
FGTS A RECOLHER	-180.818	-179.849	-174.547
INSS A RECOLHER	-881.163	-922.682	-965.654
IRRF S/ FOLHA A RECOLHER	-3.359	-2.019	-1.663
IRRF S/ PRESTAÇÃO SERVICOS PJ	-177	-112	-112
PROVISÕES	-796.439	-821.936	-842.800
PROVISÃO P/13º SALÁRIO	-90.407	-98.565	-107.104
PROVISÃO P/FÉRIAS	-416.213	-422.387	-425.628
PROVISÃO P/FGTS S/13º SALÁRIO	-9.208	-10.168	-11.088
PROVISÃO P/FGTS S/FÉRIAS	-50.336	-51.803	-52.900
PROVISÃO P/INSS S/13º SALÁRIO	-32.940	-36.396	-39.516
PROVISÃO P/INSS S/FÉRIAS	-197.334	-202.617	-206.565
OUTRAS CONTAS A PAGAR	-313.189	-623.189	-907.855
VENDAS PARA ENTREGA FUTURA	-185.789	-185.789	-184.420
ADIANTAMENTO DE CLIENTES	-127.400	-437.400	-723.435
PASSIVO CIRCULANTE	-3.153.327	-3.431.329	-3.761.641
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	-1.472.350	-1.472.350	-1.472.350
ACORDO BB FINAME PSI 400615	-417.125	-417.125	-417.125
ACORDO BB FINAME PSI 400718	-1.055.225	-1.055.225	-1.055.225
EMPRÉSTIMOS DE MÚTUO	-6.620.167	-6.620.167	-6.859.085
FRED FERNANDES	-3.294.075	-3.294.075	-3.294.075
JOSE JERÔNIMO FERNANDES	-17.000	-17.000	-17.000
ODRÁSIO LUIZ FERREIRA	-50.000	-50.000	-50.000
VALÉRIA ESCANFERLA	-3.259.092	-3.259.092	-3.498.011
OUTRAS OBRIGAÇÕES	-373.622	-373.622	-373.622
ÁGIO A VENCER	-169.624	-169.624	-169.624
RECUPERAÇÃO	-203.999	-203.999	-203.999
RECUPERAÇÃO JUDICIAL	-3.466.761	-3.455.933	-3.303.098
RAFAELA FRANCO ESCANFERLA	-185.453	-185.453	-185.453
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 -	-186.590	-185.124	-34.935
BANCO DO BRASIL UNIF.DIV.REC. JUD.	-97.483	-88.121	-85.475
EXTRACONCURSAL	-2.779.286	-2.779.286	-2.779.286

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

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 PREVIDENCIÁRIA	-1.992.949	-1.992.949	-1.992.949
MINISTÉRIO DO TRABALHO	-25.083	-25.083	-25.083
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	-14.712.186	-14.701.359	-14.787.441
CAPITAL SOCIAL	-375.000	-375.000	-375.000
RESULTADOS ACUMULADOS	11.525.329	11.525.329	11.525.329
RESERVA CAPITAL/LUCROS	-1.208.021	-1.208.021	-1.364.910
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	9.942.308	9.942.308	9.785.419
TOTAL	-7.923.205	-8.190.381	-8.763.663

De modo geral, houve aumento de 7% e saldo de R\$ 8.763.663,00. A seguir apresentaremos a análise detalhada dos grupos de contas do Passivo e suas variações no mês de novembro/2020.

- **Passivo circulante:** os passivos a curto prazo somavam R\$ 3.761.641,00 e equivaliam a 42% do Passivo total da Empresa, registrando acréscimo de 10% em relação ao mês de outubro/2020.
 - **Fornecedores:** minoração de 2% totalizando R\$ 387.074,00, em virtude dos pagamentos realizados no período terem sido maiores que as compras.
 - **Empréstimos e financiamentos – curto prazo:** com saldo de R\$ 130.607,00 os empréstimos e financiamentos exigíveis a curto prazo tiveram seu montante devedor reduzido em 21% no mês analisado, em virtude do pagamento das parcelas dos acordos BB FNAME PSI 400615 e BB FINAME PSI 400718.
 - **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 novembro/2020 o saldo do subgrupo era de R\$ 229.503,00, com acréscimo de 19% em relação ao mês anterior, composto pelos seguintes valores:

OBRIGAÇÕES FISCAIS	set/20	out/20	nov/20
COFINS	-160.882	-131.079	-160.605
P.I.S.	-34.867	-28.396	-34.807
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	-3.196	-3.196	-3.196
RETENÇÃO PIS/COFINS/CSLL 4,65%	-753	-553	-553
TOTAL	-230.039	-193.566	-229.503

Tal variação se deu pelos aumentos de 23% nas rubricas "COFINS" e "P.I.S".

- **Obrigações trabalhistas:** houve decréscimo de 5% no saldo do subgrupo que totalizou R\$ 118.845,00.

A redução ocorreu devido as minorações nas contas "rescisões a pagar" de 43% e saldo de R\$ 45.258,00, e "salários a pagar" de 14% e montante final de R\$ 62.142,00, em contrapartida aos aumentos ocorridos nas rubricas "férias" com saldo final de R\$ 1.105,00, e na "retirada de pró-labore" de R\$ 10.341,00.

Segue a tabela com todos os saldos que compuseram os passivos trabalhistas no período de setembro a novembro/2020:

OBRIGAÇÕES TRABALHISTA	set/20	out/20	nov/20
RESCISÕES A PAGAR	-41.495	-46.796	-45.258
RETIRADA PRÓ LABORE A PAGAR	-10.341	-5.341	-10.341
SALÁRIOS A PAGAR	-97.095	-72.538	-62.142
FÉRIAS A PAGAR	0	0	-1.105
TOTAL	-148.932	-124.675	-118.845

- **Obrigações sociais:** o grupo é composto pelas contas "contribuição confederativa", "FGTS a recolher", "INSS a recolher", "IRRF sobre Folha a recolher", "contribuição assistencial" e "IRRF sobre prestação de serviços PJ", com acréscimo de 3% no saldo do grupo de R\$ 1.144.957,00.

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

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

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

A principal variação no período foi o aumento de 5% na rubrica "INSS a recolher" com saldo final de R\$ 965.654,00. Segue o quadro com todos os saldos registrados no trimestre analisado:

OBRIGAÇÕES SOCIAIS	set/20	out/20	nov/20
CONTRIBUIÇÃO CONFEDERATIVA	-191	-123	-93
FGTS A RECOLHER	-180.818	-179.849	-174.547
INSS A RECOLHER	-881.163	-922.682	-965.654
IRRF S/ FOLHA A RECOLHER	-3.359	-2.019	-1.663
CONTRIBUIÇÃO ASSISTENCIAL	-3.102	-2.927	-2.887
IRRF S/ PRESTAÇÃO SERVICOS PJ	-177	-112	-112
TOTAL	-1.068.810	-1.107.711	-1.144.957

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

No mês analisado houve acréscimo de 3% em comparação ao mês anterior, perfazendo o montante de R\$ 842.800,00, decorrente do lançamento da parcela das provisões proporcionais ao mês de novembro/2020.

➤ **Outras contas a pagar:** este grupo era composto pelos saldos das rubricas "adiantamentos de clientes" no valor de R\$ 723.435.400,00 e "vendas para entrega futura" na monta de R\$ 184.420,00, sendo que a variação ocorrida no mês analisado se deu pelo recebimento da quantia de R\$ 286.035,00 na conta de adiantamento recebido de cliente pelas negociações realizadas pela Recuperanda, e pela baixa de 1% no saldo das "vendas para entrega futura".

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

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

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

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

- **Passivo não circulante:** as dívidas exigíveis a longo prazo sumarizaram R\$ 14.787.286,00, com aumento de R\$ 86.082,00 em relação a outubro/2020.
- **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 novembro/2020 a Recuperanda possuía uma dívida substancial a título de empréstimos cedidos pelos atuais Sócios e outras pessoas físicas relacionadas a Entidade, registrando a quantia de R\$ 6.859.085,00 e com acréscimo de 4% em relação ao mês anterior pelos empréstimos concedidos pela Sócia Valéria Escanferla.

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 iniciará em outubro/2020, e dos juros de 1% ao mês a partir de novembro/2020.

Ademais, 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 soerguimento.

Nota-se, entretanto, que o pagamento do principal não foi realizado até o momento, tendo em vista a ausência de informações contábeis e financeiras que indique o pagamento. Tal fato será questionado junto a Empresa e mencionado no próximo Relatório de Atividades.

- **Recuperação Judicial:** o grupo consolida os créditos arrolados por Classe no Processo de Recuperação Judicial, sendo que em novembro/2020 houve

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

decrécimo de 4% e saldo de R\$ 3.303.098,00. Este grupo será abordado e detalhado no próximo tópico.

Ainda, destaca-se que no tópico VIII – Dívida Tributária todos os impostos serão novamente abordados e detalhados.

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 apresentava a seguinte composição em 30/11/2020:

RESUMO CREDORES SUJEITOS AOS EFEITOS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL				
CLASSES	CREDORES	STATUS	VALOR	% PART. CLASSE
I	56	CUMPRINDO PARCIALMENTE, DEMAIS CREDORES NÃO APRESENTARAM OS DADOS BANCÁRIOS	R\$ 87.964,28	3%
II	0	NÃO HÁ CREDORES	R\$ 0,00	0%
III	7	CUMPRINDO PARCIALMENTE, DEMAIS CREDORES NÃO APRESENTARAM OS DADOS BANCÁRIOS	R\$ 2.150.053,00	65%
IV	2	NÃO ESTÁ CUMPRINDO, ALEGA QUE OS CREDORES NÃO APRESENTARAM OS DADOS BANCÁRIOS	R\$ 1.086.802,67	33%
TOTAL	65	-	R\$ 3.324.819,95	100%

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 novembro/2020.

Entretanto, ao compararmos os valores conforme o cumprimento do Plano em relação ao 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

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

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 um ajuste no montante devido à Classe I, implicando na redução do saldo em 81% e valor final de R\$ 34.935,00. Entretanto, permanece a diferença entre a quantia apresentada no Balanço e o valor efetivamente devido conforme o Edital e os pagamentos realizados até o momento, sendo necessário, assim, abordar novamente o ponto em um questionamento a Empresa.

No mês analisado houve o pagamento da décima terceira parcela ao credor quirografário "BANCO DO BRASIL UNIF.DIV.REC. JUD." no valor de R\$ 2.646,00.

Segue abaixo a composição detalhada do subgrupo conforme o Balancete da Recuperanda no período de setembro a novembro/2020:

RECUPERAÇÃO JUDICIAL	set/20	out/20	nov/20
RAFAELA FRANCO ESCANFERLA	-185.453	-185.453	-185.453
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	-186.590	-185.124	-34.935
BANCO DO BRASIL UNIF.DIV.REC. JUD.	-97.483	-88.121	-85.475
TOTAL	-3.466.761	-3.455.933	-3.303.098

VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA

A **Dívida Tributária** representa o conjunto de débitos, não pagos espontaneamente, de pessoas jurídicas com os órgãos públicos

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

(Receita Federal, Caixa Econômica Federal, Previdência Social etc.). Os débitos tributários da Recuperanda eram compostos pelas seguintes contas:

DÍVIDA TRIBUTÁRIA	set/20	out/20	nov/20
ENCARGOS SOCIAIS	-1.061.982	-1.102.530	-1.140.202
FGTS A RECOLHER	-180.818	-179.849	-174.547
INSS A RECOLHER	-881.163	-922.682	-965.654
OBRIGAÇÕES FISCAIS - CURTO PRAZO	-233.575	-195.697	-231.278
COFINS	-160.882	-131.079	-160.605
P.I.S.	-34.867	-28.396	-34.807
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	-3.196	-3.196	-3.196
RETENÇÃO PIS/COFINS/CSLL 4,65%	-753	-553	-553
IRRF S/ FOLHA A RECOLHER	-3.359	-2.019	-1.663
IRRF S/ PRESTAÇÃO SERVIÇOS PJ	-177	-112	-112
OBRIGAÇÕES FISCAIS - LONGO PRAZO	-2.779.286	-2.779.286	-2.779.286
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 PREVIDENCIÁRIA	-1.992.949	-1.992.949	-1.992.949
MINISTÉRIO DO TRABALHO	-25.083	-25.083	-25.083
TOTAL	-4.074.844	-4.077.513	-4.150.767

A Dívida Tributária totalizou R\$ 4.150.767,00, com aumento de 2% em relação ao mês de outubro/2020.

Do montante devido, os encargos sociais representavam 27% do total da dívida tributária com um valor de R\$ 1.140.202,00, as obrigações fiscais a curto prazo sumarizaram R\$ 231.278,00 e eram equivalentes a 6% do montante devedor, e as dívidas tributárias a longo prazo totalizaram R\$ 2.779.286,00, equivalendo a 67% da Dívida total no mês analisado.

➤ **Encargos sociais:** as obrigações sociais estavam compostas pelo "FGTS a recolher" com saldo de R\$ 174.547,00 e "INSS a recolher" no total de R\$ 965.654,00.

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

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

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

Quanto as variações ocorridas no mês analisado, foram registradas as quitações do “FGTS” do mês 11/2020 no valor de R\$ 15.280,00, e da quantia de R\$ 1.844,00 referente as multas rescisórias do período, bem como o lançamento dos valores apurados sobre a Folha de Pagamento do mês 11/2020.

Na rubrica “INSS a recolher” houve o registro do pagamento do montante de R\$ 13.473,00 referente ao INSS de outubro/2020, e a contabilização dos valores apropriados sobre a Folha do mês de novembro/2020.

➤ **Obrigações fiscais – curto prazo:** o saldo total dos débitos fiscais circulantes era de R\$ 231.278,00, 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 23% e sumarizou a monta de R\$ 160.605,00. Foi realizado o pagamento no valor de R\$ 17.442,00 referente ao mês 10/2020, compensação do valor de R\$ 61.495,00 referente ao crédito de COFINS sobre as compras de novembro/2020, além da apropriação no valor de R\$ 108.464,00 apurado sobre o faturamento do mês 11/2020.

b) PIS: apresentou acréscimo de 23% e sumarizou a monta de R\$ 34.807,00. Foi realizado o pagamento no valor de R\$ 3.787,00 referente ao mês 10/2020, compensação do valor de R\$ 13.351,00 referente ao crédito de PIS sobre as compras de novembro/2020, além da apropriação no valor de R\$ 23.548,00 apurado sobre o faturamento do mês 11/2020.

c) ICMS: o valor total de R\$ 37.344,00 devido a título de “ICMS sobre vendas” no mês de novembro/2020 foi totalmente compensado, não havendo saldo a pagar no final do período analisado.

d) IPI a recolher: o valor total de R\$ 21.823,00 devido a título de “IPI sobre vendas” no mês de novembro/2020 foi totalmente compensado, restando o saldo a pagar de R\$ 3.196,00 ao final do período analisado.

e) RETENÇÃO PIS/COFINS/CSLL 4,65%: o saldo de PCC retido sobre os serviços tomados era de R\$ 553,00, tendo havido pagamentos na monta de R\$ 75,00 e contabilização de novos valores na quantia de R\$ 75,00, resultando na inalteração do valor devido ao final de novembro/2020.

f) IRRF sobre a Folha a recolher: valor final de R\$ 1.663,00, com registro do pagamento de R\$ 2.112,00 referente ao imposto retido sobre a Fopag de 10/2020, e o lançamento da quantia de R\$ 1.757,00 sobre a Folha de 11/2020.

g) IRR sobre prestação de serviços PJ: esta conta encerrou o período com o valor de R\$ 112,00, resultante do pagamento de R\$ 20,00 e da apropriação de R\$ 20,00 ocorridos no mês analisado.

• **Obrigações fiscais – longo prazo:** o saldo total dos débitos fiscais não circulantes era de R\$ 2.779.286,00, 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. O grupo era composto pelos seguintes valores no mês analisado:

FISCAL INSCRITO NA DÍVIDA ATIVA	set/20	out/20	nov/20
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 PREVIDENCIÁRIA	-1.992.949	-1.992.949	-1.992.949
MINISTÉRIO DO TRABALHO	-25.083	-25.083	-25.083

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

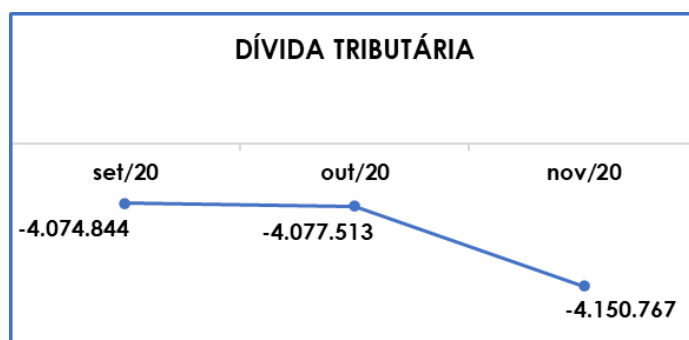
Curitiba

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

TOTAL	-2.779.286	-2.779.286	-2.779.286
--------------	-------------------	-------------------	-------------------

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 setembro a novembro/2020:



Conforme apresentado anteriormente, verificamos a evolução geral da dívida tributária em 2% se comparada a outubro/2020, decorrente dos aumentos (apropriações) em alguns tributos terem sido proporcionalmente maiores que as compensações e os pagamentos e realizados no período, sendo que as quitações e os abatimentos somaram R\$ 2200.962,00 no mês de novembro/2020, equivalente a apenas 5% da dívida total com o Fisco.

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 que totalizava R\$ 4.150.767,00 em novembro/2020, sendo este último um valor 31 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.

A DRE deve ser elaborada em obediência ao princípio do “regime de competência”. Por essa regra, as receitas e as despesas devem ser incluídas na operação do resultado do período em que ocorreram, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente de recebimentos ou pagamentos.

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

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	set/20	out/20	nov/20
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	1.671.480	1.318.686	1.489.192
VENDA DE MERCADORIAS A PRAZO	1.448.675	1.096.991	1.253.303
VENDA PROD. ESTAB. A PRAZO	222.805	221.694	235.889
DEDUÇÕES DE VENDAS/SERVIÇOS	-167.426	-162.031	-191.178
COFINS	-116.374	-97.055	-108.464
ICMS S/VENDAS	-16.175	-29.429	-37.344
IPI	-9.612	-13.081	-21.823

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

PIS	-25.265	-21.071	-23.548
DEVOLUÇÕES DE MERCADORIAS	0	-1.396	0
RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA	1.504.054	1.156.654	1.298.014
% RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA	90%	88%	87%
CUSTO DE MERCADORIAS VENDIDAS	-1.789.963	-190.861	-1.323.145
CUSTOS COM PESSOAL	-239.291	-221.827	-187.515
CUSTOS GERAIS	-2.749	-2.969	-2.763
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	-527.948	740.998	-215.409
% RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	-32%	56%	-14%
DESPEAS GERAIS	-476	-595	0
DESPEAS COM PESSOAL	-86.164	-71.471	-70.929
DESPEAS GERAIS	-177.385	-188.361	-259.125
OUTRAS DESPEAS	-63.368	0	0
BONIFICAÇÕES	40	63	0
RECEITAS NÃO OPERACIONAIS	0	0	-10
LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	-855.302	480.634	-545.473
RECEITA FINANCEIRA/OUTRAS	1.504	0	0
DESPEAS FINANCEIRAS	-22.587	-42.789	-14.517
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-876.384	437.844	-559.990

De acordo com a tabela acima, foi apurado **prejuízo contábil** de **R\$ -559.990,00**, com reversão do resultado positivo apurado no mês anterior.

A piora no resultado foi consequência da variação ocorrida no "custo de mercadorias vendidas" com majoração de mais de 100% em relação ao mês de outubro/2020, sendo pontual na reversão do resultado contábil positivo. Segue abaixo o detalhamento das contas que compuseram a DRE no mês de novembro/2020:

➤ **Receita operacional bruta:** a "receita operacional bruta" era composta pelas "vendas de mercadorias a prazo" no total de R\$ 1.253.303,00 e "vendas de produtos no estabelecimento a prazo" no valor de R\$ 235.889,00, referentes às vendas industriais e comerciais da Recuperanda. O total das receitas foi de R\$ 1.489.192,00 com aumento de 13% em relação ao mês anterior.

- **Deduções de vendas e serviços:** houve acréscimo de 18% e saldo de R\$ 191.178,00, sendo que a variação mencionada é resultado, principalmente, da majoração do COFINS e IPI sobre as vendas.
- **Custo de mercadorias vendidas:** a rubrica "custos de mercadorias vendidas" totalizou o valor de R\$ 1.323.145,00, com evolução de mais de 100% em relação ao mês anterior.

Tal fato se deu, principalmente, pela redução de 24% nas aquisições de matérias-primas e mercadorias para revenda, além da minoração no estoque final pelo aumento das vendas no período, contribuindo para o acréscimo no custo total de produção e venda.

- **Custos com pessoal:** houve minoração de 15% totalizando R\$ 187.515,00, sendo que as principais variações foram as reduções de 100% nos custos com "aviso prévio indenizado", de 42% nas "férias" no valor de R\$ 7.872,00 e de 14% na conta "salário e ordenados" de R\$ 93.316,00, decorrentes das demissões realizadas em novembro/2020.
- **Custos gerais:** os "custos gerais" somaram o valor de R\$ 2.763,00 referente a parcela mensal da "depreciação", com minoração de 7% em relação ao valor registrado em outubro/2020 em virtude da ocorrência de outros custos no mês analisado.
- **Despesas com pessoal:** verificou-se decréscimo de 1% em comparação ao mês anterior, sumarizando um total de R\$ 70.929,00. A variação nas despesas com pessoal ocorreu, principalmente, pelos acréscimos de 100% no "aviso prévio indenizado" no valor de R\$ 1.615,00 e de 50% nos gastos com "férias" de R\$ 5.835,00, em contrapartida a redução de 15% na conta "salário e ordenados" de R\$ 29.266,00, também pelas demissões ocorridas em novembro/2020.

Ademais, importante ressaltar que o valor da despesa com pessoal de R\$ 58.429,00 apresentada no Item “III.I – Colaboradores” é menor que o valor da despesa com pessoal apurada na “Demonstração do Resultado” de R\$ 70.929,00, 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 novembro/2020 registraram majoração de 38% e valor total de R\$ 259.125,00, em virtude, principalmente, dos aumentos na despesa com “frete e carretos” de R\$ 36.504,00 e nos gastos com “material de consumo” na quantia de R\$ 48.217,00.

Destaca-se neste quesito que o total das “despesas gerais” de R\$ 257.502,00 apresentado tópico IV – *Ebitda* é menor que o valor apresentado na DRE, uma vez que para o cálculo do Ebitda e a apuração do resultado operacional a rubrica “IPTU” de R\$ 1.575,00 foi desconsiderada.

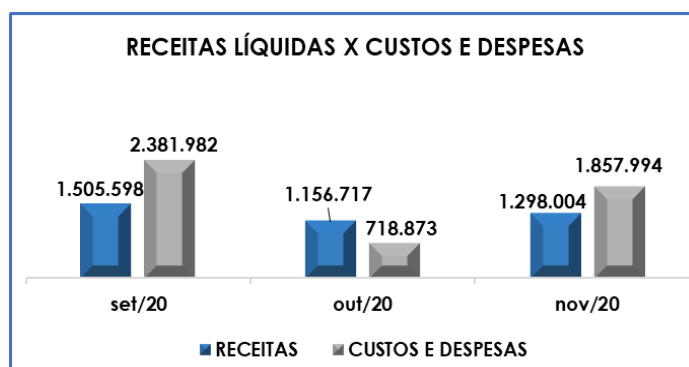
➤ **Receitas não operacionais e receitas com bonificações:** durante o ano a Recuperanda utilizou ambas as contas para contabilizar o recebimento de produtos em bonificação, sendo que em novembro/2020 houve o reconhecimento da receita de R\$ 10,00 pelas mercadorias bonificadas recebidas.

A título de esclarecimento, bonificações são mercadorias recebidas de fornecedores com o intuito de divulgar novos produtos, bater cotas de vendas, fidelizar clientes, dentre outros motivos, e a depender da forma como são remetidas pelo vendedor podem gerar uma receita para o recebedor.

➤ **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 houve minoração de 66% sumarizando o montante de R\$ 14.517,00, sendo que a maior variação foi registrada na conta “tarifa operação cartões de crédito” com acréscimo de 41% e saldo final de R\$ 3.198,00, 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:



Conforme demonstrado no gráfico, em novembro/2020 a Recuperanda apresentou um total de receitas de R\$ 1.298.004,00, após a dedução dos impostos sobre as vendas, em contrapartida os custos e despesas que sumarizaram R\$ 1.857.994,00, evidenciando apuração do prejuízo contábil de R\$ -559.990,00.

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 retomar o resultado contábil positivo nos próximos meses.

X – CONCLUSÃO

Em novembro/2020 o quadro funcional era de **68 Colaboradores**, sendo que 53 exerciam suas atividades normalmente, 13 encontravam-se em gozo de férias, 1 foi admitido, 1 estava afastado por acidente de trabalho e 8 foram demitidos.

No que se refere aos gastos com a **Folha de Pagamento**, estes somaram **R\$ 245.944,00** e foram 12% menores que no mês anterior, em virtude da redução nos gastos com aviso prévio indenizado, férias e redução nos salários, tendo em vista as demissões e contratações realizadas no período. Além disso, os custos com o pessoal do setor produtivo representaram 76% do total dos gastos diretos com pessoal.

O **EBITDA** apresentou o **prejuízo operacional** de **R\$ - 538.588,00**. Ainda que tenha havido aumento de 13% na “receita operacional bruta” de R\$ 1.489.192,00, o acréscimo substancial de mais de 100% no “custo de mercadorias vendidas” impactou agudamente no resultado operacional, considerando ainda o acréscimo de 28% nas despesas em geral, ensejando o resultado negativo do período.

No que se refere aos índices de **Liquidez Seca** de **R\$ 0,34** e **Liquidez Geral** de **R\$ 0,41**, 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\$ 2.640.904,00**, mantendo o indicador positivo apurado no mês anterior, porém com minoração de 11%. Tal fato se deu pelo aumento observado no ativo circulante ter sido menor que o acréscimo registrado no passivo circulante, resultando na manutenção do equilíbrio entre a

lucratividade e o endividamento a curto prazo, mas com piora no resultado do indicador.

A **Disponibilidade Operacional** da Devedora em novembro/2020 resultou no indicador **positivo** e **satisfatório** de **R\$ 4.126.033,00**, 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, evoluiu em 3% e permaneceu com **resultado insatisfatório**, totalizando o valor de **R\$ 17.966.976,00**, em virtude do adimplemento parcial das dívidas já reconhecidas e de novas apropriações a serem quitadas nos próximos meses.

O **Faturamento** no mês de novembro/2020 totalizou **R\$ 1.489.192,00**, demonstrando um aumento de 13% se comparado ao mês anterior. Além disso, ao levantarmos o faturamento bruto acumulado de janeiro a outubro/2019 obtivemos o montante de R\$ 9.758.327,00, sendo este 20% menor do que as receitas de R\$ 11.663.898,00 obtidas no mesmo período do exercício de 2020.

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 de forma geral.

No mês analisado, o **Ativo** da Recuperanda somava **R\$ 7.664.843,00** e o **Passivo** registrava o montante de **R\$ 8.763.663,00**, registrando acréscimos de 0,17% e 7%, respectivamente, em relação ao mês anterior. Destaca-se que a diferença entre eles se refere ao prejuízo acumulado na DRE no período de janeiro a novembro/2020, o qual será transferido ao Patrimônio Líquido da Entidade, seja lucro ou prejuízo, ao final do exercício social com o encerramento das Demonstrações Contábeis.

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** sumarizou **R\$ 4.150.767,00**, o que representou majoração de 2%, tendo em vista que a Recuperanda não tem conseguido adimplir integralmente com os pagamentos dos tributos, sendo que no mês em análise os adimplementos e compensações totalizaram R\$ 200.962,00 e eram equivalentes a apenas 5% do montante devido ao Fisco. Importante ressaltar que os valores registrados são extraconcursais, ou seja, não estão sujeitos aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

No que se refere a **Demonstração do Resultado do Exercício**, houve apuração de **prejuízo contábil** no valor de **R\$ -559.990,00**, com reversão do resultado positivo obtido no mês anterior.

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 PauloRua 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 seria ajustada nos Demonstrativos Contábeis referentes ao mês de novembro/2020, mas permanecem divergentes.

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, 05 de fevereiro de 2021.

Brasil Trustee Assessoria e Consultoria Ltda.

Administradora Judicial

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