



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

Processo n.º 1035275-89.2015.8.26.0576

Recuperação Judicial

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,

Administradora Judicial nomeada por esse MM. Juízo, já qualificada, por seus representantes ao final assinados, nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** de **VIDROBENS INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA.**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o relatório das atividades da Recuperanda, nos termos a seguir:

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

Sumário

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO.....	3
II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL	3
III – FOLHA DE PAGAMENTO.....	4
III.I - COLABORADORES	4
III.II – FOLHA DE PAGAMENTO	4
III.III - PRÓ- LABORE.....	8
IV – EBITDA (<i>Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization</i>)	10
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	12
V.I - LIQUIDEZ SECA	12
V.II - LIQUIDEZ GERAL	13
V.III - CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO.....	15
V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	18
V.V -GRAU DE ENDIVIDAMENTO	19
VI – FATURAMENTO	23
VII - BALANÇO PATRIMONIAL.....	25
VII.I – ATIVO.....	25
VII.II – PASSIVO	31
VII.III - PASSIVO CONCURSAL.....	37
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA	38
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	43
X – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA.....	46
XI – CONCLUSÃO.....	49

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

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

II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL

A Vidrobens Indústria e Comércio Ltda., opera com atividades de industrialização e comercialização de vidros, espelhos, vitrais e outros artigos em vidro, tendo suas atividades iniciadas em 2004 com a única unidade na cidade de São José do Rio Preto, no estado de São Paulo.

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

A Empresa manteve-se ativa e registrou o faturamento médio mensal de aproximadamente R\$ 985.232.00 no período de 2017 a novembro/2021, com poucas alterações no quadro de colaboradores. Conforme informado pelo Sócio Fred Fernandes nas reuniões periódicas, a principal atividade da Recuperanda continua sendo a fabricação e comercialização de vidros, espelhos e artigos em vidro para pequenos consumidores como vidraceiros até grandes Empresas de Construção Civil.

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

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

III – FOLHA DE PAGAMENTO

III.I - COLABORADORES

Em novembro/2021, a Recuperanda contava com um quadro de **81 Colaboradores** alocados em sua sede na cidade de São José do Rio Preto/SP, sendo que 77 exerciam suas atividades normalmente, inclusive os 7 funcionários admitidos no mês, 02 estavam afastados por acidente de trabalho e auxílio-doença, 02 encontravam-se em gozo de férias e 5 foram demitidos (sendo este último não computado no total da soma).

A tabela a seguir apresenta a variação do quadro de funcionários no período de setembro a novembro/2021:

COLABORADORES	set/21	out/21	nov/21
ATIVOS	58	63	70
FÉRIAS	8	4	2
ADMITIDOS	8	10	7
AFASTADOS	2	2	2
DEMITIDOS	10	7	5
TOTAL	76	79	81

III.II – FOLHA DE PAGAMENTO

Os gastos com a **Folha de Pagamento** totalizaram **R\$ 317.799,00**, com majoração de 3% em comparação ao mês anterior. A tabela abaixo, apresenta detalhadamente os gastos com os colaboradores no trimestre analisado, bem como os gastos acumulados no ano de 2021 em R\$ 2.823.465,00:

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

GASTOS COM COLABORADORES	set/21	out/21	nov/21	ACUM/2021
13º SALÁRIO	16.776	9.695	9.482	90.916
ASSIST. MÉDICA/ODONTOLÓGICA	4.308	4.668	4.529	52.812
AVISO PRÉVIO INDENIZADO	4.551	4.281	5.108	42.311
EQUIPAMENTO PROTEÇÃO INDIVIDUAL	6.058	7.807	6.263	68.015
FÉRIAS	1.272	10.815	9.813	93.435
EXAME ADMISSIONAL/DEMISSIONAL	1.496	2.742	1.416	5.653
HORAS EXTRAS	5.895	784	1.938	17.507
INDENIZAÇÕES TRABALHISTAS	983	-	891	3.789
PRÊMIO TEMPO SERVIÇO	1.752	3.524	3.878	29.772
SALÁRIO E ORDENADOS	133.121	127.662	132.125	1.136.575
SEGURO DE VIDA	1.022	1.022	-	9.129
TICKET/CESTA/ VALE ALIMENTAÇÃO	14.670	13.116	14.330	143.243
VALE TRANSPORTE	1.310	1.866	1.982	14.902
SETOR DE PRODUÇÃO	193.216	187.982	191.753	1.708.060
FGTS	15.888	15.325	14.577	130.191
INSS	43.839	49.292	48.864	382.578
ENCARGOS SOCIAIS	59.727	64.617	63.441	512.769
TOTAL CUSTOS COM PESSOAL	252.943	252.599	255.194	2.220.829
13º SALÁRIO	2.605	2.061	3.333	27.376
ASSIST. MÉDICA/ODONTOLÓGICA	180	-	180	-
FÉRIAS	24.075	3.204	4.194	57.082
HORAS EXTRAS	206	-	-	2.097
SALÁRIO E ORDENADOS	25.300	31.291	34.871	315.362
SEGURO DE VIDA	-	-	1.022	3.548
DESPESAS COM ESTAGIÁRIOS	50	50	50	250
SETOR ADMINISTRATIVO	52.415	36.426	43.471	419.209
FGTS	3.179,45	3.677,70	3.491,39	35.689
INSS	9.994,83	16.631,40	15.642,62	147.738
ENCARGOS SOCIAIS	13.174	20.309	19.134	183.427
TOTAL DESPESAS COM PESSOAL	65.590	56.735	62.605	602.636
TOTAL	318.533	309.334	317.799	2.823.465

Do total, o montante de R\$ 255.194,00 compreendeu os custos com salários, demais remunerações, benefícios diretos e encargos do **setor de produção** em novembro/2021, com aumento de 1% em relação a outubro/2021, e representando 80% dos gastos totais com a 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

Conforme análise do Livro Razão apresentado, foi possível identificar a evolução dos custos, principalmente, pelos acréscimos os salários e ordenados (3%), "ticket/cesta/ vale alimentação" (9%) e "horas extras" (superior a 100%), em contrapartida a redução custos com "equipamento de proteção individual" (-20%), dentre outras ocorrências de menor impacto, como resultado das movimentações ocorridas no mês analisado.

Quanto ao **setor administrativo**, R\$ 62.605,00 foi a soma dos ordenados, benefícios e os encargos sociais dos colaboradores empregados nas funções administrativas e comerciais da Devedora, com acréscimo de 10% em relação ao mês anterior e representando 20% dos dispêndios totais com o pessoal direto.

Sobre as variações, observou-se a majoração nas despesas com "salários e ordenados" (11%), "13º salários" (62%) e "seguro de vida" (100%), em contrapartida ao reduções nos "FGTS" (-5%) e "INSS" (-6%), além de outras variações menores que contribuíram para a majoração das despesas se comparadas ao período anterior.

Quanto aos pagamentos, em 04/11/2021, verificou-se o pagamento parcial do saldo de salários de outubro/2021, na quantia de R\$ 74.199,00, sendo que o montante foi adimplido via transferência bancária, enquanto para o restante de R\$ R\$ 7.402,00 não houve a comprovação por parte da Recuperanda, visto a não apresentação de recibos, comprovantes ou os holerites assinados.

Sobre este ponto, a Empresa está sendo questionada, além da solicitação feita por esta Auxiliar do Juízo para apresentação dos recibos de pagamentos dos funcionários, assinados e

digitalizados, que receberam suas verbas em dinheiro, no intuito de confirmar a efetivação dos pagamentos.

Ao que se refere aos adiantamentos de salários, em 17/11/2021, a Recuperanda efetuou o pagamento da monta de R\$ 51.061,00, e a diferença de R\$ 6.662,00 não pode ser confirmada por falta de comprovação por parte da Recuperanda, similar ao exposto no parágrafo anterior, de modo que a Empresa também será questionado sobre este caso.

No mais, no decorrer do mês novembro/2021, constatou-se o pagamento de férias e rescisões na quantia de R\$ 26.339,00, além do pagamento da 1ª parcela da gratificação natalina (13º salário) no montante de R\$ 59.296,00, totalizando a quantia adimplida e comprovada de R\$ 210.895,00.

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



Por fim, destaca-se que o total dos custos e despesas com a Folha de Pagamento no mês de novembro/2021, consumiu 14% do faturamento bruto auferido no mês em questão.

III.III - PRÓ- LABORE

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

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

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

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

PRÓ-LABORE	set/21	out/21	nov/21	ACUM 21
FRED FERNANDES				
PRÓ-LABORE	7.500	7.500	7.500	82.500
ADIANTAMENTO	- 3.000	-	-	3.000
INSS	- 708	- 708	- 708	7.785
IRRF	- 894	- 894	- 894	9.837
RETIRADAS	5.898	5.898	5.898	58.980
TOTAL	2.898	5.898	5.898	61.879
KATIA REGINA ESCANFERLA				
PRÓ-LABORE	2.500	2.500	2.500	27.500
ADIANTAMENTO	- 1.000	-	-	1.000
INSS	- 275	- 275	- 275	3.025
IRRF	-	-	-	-

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

RETIRADAS	2.225	2.225	2.225	22.250
TOTAL	1.225	2.225	2.225	23.475
VALERIA CRISTINA ESCANFERLA				
PRÓ-LABORE	2.500	2.500	2.500	27.500
ADIANTAMENTO	- 1.000	-	-	1.000
INSS	- 275	- 275	- 275	3.025
IRRF	- 24	- 24	- 24	265
RETIRADAS	2.201	2.201	2.201	22.009
TOTAL	1.201	2.201	2.201	23.210
TOTAL DE PRÓ-LABORE CREDITADO AOS SÓCIOS	5.324	10.324	10.324	108.564
TOTAL DESPESA COM PRÓ-LABORE	12.500	12.500	12.500	137.500

Conforme tabela supra, não houve alteração dos valores apropriados a título de remuneração dos Sócios e encargos incidentes no mês analisado, sendo que a despesa total, somados os valores de INSS e IRRF, foi de R\$ 12.500,00, e o valor líquido devidos aos Administradores ao final de novembro/2021, totalizou de R\$ 10.324,00.

Ademais, importante mencionar que os valores corresponderam a menos 1% do faturamento do mês corrente, e que os pagamentos referentes ao pró-labore de outubro/2021, foram registrados no caixa geral da Entidade no dia 03/11/2021, 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 03/01/2022, da Ficha Cadastral Simplificada disponível no site da Junta Comercial do estado de São Paulo, o capital social da Recuperanda perfaz o montante de R\$ 375.000,00, estando distribuído da seguinte forma:

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

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

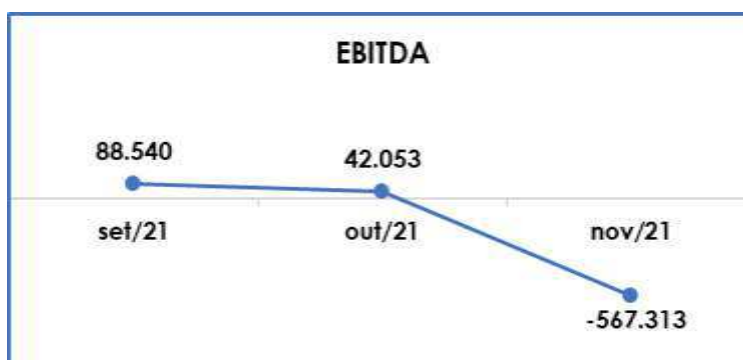
EBITDA	set/21	out/21	nov/21	ACUM/2021
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	2.116.809	2.418.580	2.336.706	18.786.320
(-) DEDUÇÕES DE VENDAS/SERVIÇOS	-199.044	-248.145	-223.301	-1.902.053
(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	1.917.764	2.170.435	2.113.405	16.884.267
CUSTO DE MERCADORIAS VENDIDAS	-1.251.601	-1.498.753	-1.933.906	-13.252.166
CUSTOS COM PESSOAL	-252.943	-252.599	-255.194	-2.220.829
CUSTOS GERAIS	-2.763	-2.763	-2.763	-30.397
(=) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	410.456	416.320	-78.459	1.380.875
DESPESAS COM VENDAS	55.063	3.605	-3.605	55.063
DESPESAS COM PESSOAL	-78.090	-72.840	-71.500	-740.136
DESPESAS GERAIS	-303.646	-310.264	-418.824	-3.210.814
(+/-) OUTRAS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	-476	0	-157	-1.942
(+) DEPRECIAÇÃO	5.232	5.232	5.232	57.797

(=) EBITDA	88.540	42.053	-567.313	-2.459.156
EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA	4%	2%	-24%	-13%

Conforme demonstrativo acima, observou-se que o desempenho da atividade operacional da Recuperanda apresentou resultado negativo de **R\$ -567.313,00** em novembro/2021, demonstrando a reversão lucro operacional obtido no mês de outubro/2021. Ademais, após a apuração do *Ebitda* do mês 11/2021, o prejuízo operacional acumulado do ano de 2021 era de R\$ -2.459.156,00.

Os fatores que motivaram o resultado negativo apresentado no mês em análise foram a minoração de 3% na receita operacional bruta, a qual encerrou o período com o montante de R\$ 2.336.706,00, aliada ao aumento dos custos e despesas em 26% se comparados a outubro/2021, sendo que a elevação dos gastos contribuiu, pontualmente, para a queda do resultado operacional da Companhia em novembro/2021.

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



Conclui-se, portanto, que é imprescindível que a Empresa trabalhe para a alavancagem do faturamento, bem como a manutenção das medidas possíveis de controle dos custos e despesas, visando

a retomada do lucro operacional e, conseqüentemente, a melhora da condição econômico-financeira da Recuperanda até o encerramento do ano de 2021.

V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

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

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

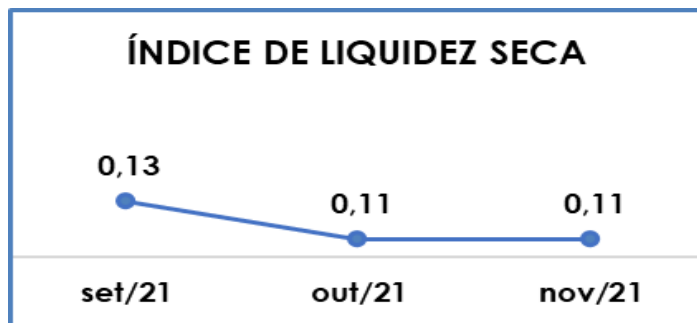
Depois de colher as informações e compará-las, é possível chegar a um diagnóstico conclusivo que permitirá uma melhor orientação para adoção de decisões mais eficientes.

V.I - LIQUIDEZ SECA

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

Desse modo, seu cálculo consiste na divisão entre o ativo circulante (subtraindo seus estoques) e o passivo circulante, os quais

atendam a estimativa de 1 ano no Balanço Patrimonial, sendo nominados e classificados respectivamente como realizáveis e exigíveis a curto prazo.



De acordo com o gráfico supra, o índice de liquidez seca não apresentou variação e totalizou R\$ 0,11 em novembro/2021, resultado obtido pela divisão do “ativo circulante” subtraído dos “estoques” no valor de R\$ 342.038,00, pelo “passivo circulante” de R\$ 3.224.195,00, considerando que houve elevação de 1% nos ativos considerados para o cálculo e acréscimo de 3% nos passivos a curto prazo, mas que não foram suficientes para a alteração do índice com relação ao resultado obtido no 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\$ 0,11**.

V.II - LIQUIDEZ GERAL

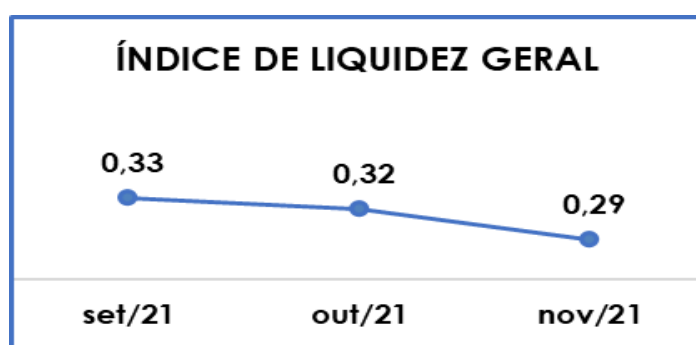
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

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



Conforme demonstração gráfica supra, o índice de liquidez geral da Recuperanda apresentou involução em relação ao mês anterior, registrando R\$ 0,29 como resultado da divisão do “ativo circulante” mais o “ativo não circulante” de R\$ 5.280.608,00, pelo valor da soma do “passivo circulante” e o “passivo não circulante” de R\$ 18.387.014,00.

Verificou-se que houve redução de 9% nos ativos considerados para o cálculo, em contrapartida ao acréscimo de 1% nos passivos e justificando a minoração de R\$ 0,03 no referido índice em comparação ao resultado obtido em outubro/2021.

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\$ 0,29** 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/21	out/21	nov/21
DISPONÍVEL	397.185	212.201	620.387
NUMERÁRIOS	1.960	1.969	2.719
BANCOS CONTA MOVIMENTO	386.751	197.265	509.356
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	8.475	12.967	108.312
REALIZÁVEL	4.235.967	4.235.241	3.290.388
DUPPLICATAS A RECEBER	- 1.183.725	- 1.085.036	- 1.525.237
ESTOQUE	4.201.206	4.110.319	3.568.737
CRÉDITOS C/ FUNCIONÁRIOS	45.085	45.085	108.966
CRÉDITOS OPERACIONAIS	188.842	186.794	141.983
IMPOSTOS A RECUPERAR	272.912	266.431	284.291
OUTRAS CONTAS	710.765	710.765	710.765
CONTAS CORRENTES	882	882	882
EMPRÉSTIMO DE MÚTUO	-	-	-
ATIVO CIRCULANTE	4.633.153	4.447.443	3.910.775
FORNECEDORES	- 330.069	- 296.884	- 391.291
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - CP	- 167.860	- 130.012	- 91.786
CONTAS A PAGAR	-	-	-
OBRIGAÇÕES FISCAIS	- 91.192	- 110.512	- 104.017
OBRIGAÇÕES TRABALHISTA	- 91.971	- 96.644	- 96.045

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	-	291.930	-	281.927	-	277.774
PROVISÕES	-	295.968	-	321.032	-	348.789
OUTRAS CONTAS A PAGAR	-	2.048.994	-	1.890.430	-	1.914.493
PASSIVO CIRCULANTE	-	3.317.983	-	3.127.440	-	3.224.195
TOTAL		1.315.170		1.320.002		686.580

Diante do demonstrativo apresentado, foi possível verificar que o **CGL** apurou **indicador positivo** de **R\$ 686.580,00**, mantendo o resultado favorável obtido durante o ano corrente, mas com minoração de R\$ 633.422,00 em comparação ao mês anterior.

Sobre as variações no "ativo circulante", verificou-se o acréscimo de R\$ 408.186,00 no subgrupo "disponível", em contrapartida o decréscimo de R\$ 944.853,00 no "realizável", sendo que as principais variações no período ocorreram nas rubricas "bancos conta movimento", "duplicadas a receber" e "estoques", dentre outras alterações menores e que resultaram na involução de 12% do "ativo circulante" se comparado a outubro/2021.

No "passivo circulante", por sua vez, observou-se a majoração geral de 3%, resultante das diversas movimentações no mês analisado, em especial os acréscimos nas contas "fornecedores", "outras contas a pagar" e "provisões", entre outras variações menores, ensejando a elevação geral do passivo a curto prazo em R\$ 96.755,00 em relação ao mês anterior.

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



Diante do exposto e conforme apresentado no gráfico acima, é sabido 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/2021.

O gráfico a seguir ilustra de forma clara a variação do CGL, em virtude das oscilações no ativo e passivo circulantes no período de setembro a novembro/2021:



Vale destacar, que as obrigações sociais e fiscais, que somavam R\$ 381.790,00 e representavam 12% 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, tendo em vista a obtenção do resultado positivo de **R\$ 686.580,00** em novembro/2021, evidenciado pelo fato de o “ativo circulante” ter se mantido superior ao “passivo circulante”.

Ressalta-se, entretanto, que do total dos ativos considerados para o cálculo, os “estoques” representavam 91% dos bens e direitos realizáveis 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/21	out/21	nov/21
DUPPLICATAS A RECEBER	- 1.183.725	- 1.085.036	- 1.525.237
ESTOQUES	4.201.206	4.110.319	3.568.737
(-) FORNECEDORES	- 330.069	- 296.884	- 391.291
TOTAL	2.687.412	2.728.399	1.652.209

A disponibilidade operacional da Recuperanda apresentou **saldo positivo** de **R\$ 1.652.209,00** em novembro/2021, mantendo a condição satisfatória registrada no mês anterior, mas com minoração equivalente a R\$ 1.076.190,00.

A piora no índice se deu pela redução de 13% no saldo dos “estoques”, aliado a majoração de 41% do saldo negativo das

“duplicatas a receber”, além da elevação em 32% do montante devido aos “fornecedores” no período.

Segue abaixo representação gráfica da oscilação da disponibilidade operacional de setembro a novembro/2021:



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

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

V.V -GRAU DE ENDIVIDAMENTO

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

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 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/2021, os quais foram obtidos pela soma de todas as obrigações, apresentadas com sinal negativo, subtraindo-se os valores do grupo "disponível" apresentado com valores positivos.

GRAU DE ENDIVIDAMENTO	set/21	out/21	nov/21
FORNECEDORES	-330.069	-296.884	-391.291
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - CP	-167.860	-130.012	-91.786
OUTRAS CONTAS A PAGAR	-2.048.994	-1.890.430	-1.914.493
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - LP	-1.076.787	-1.076.787	-1.076.787
EMPRÉSTIMOS DE MÚTUO	-7.085.049	-7.085.049	-7.085.049
OUTRAS OBRIGAÇÕES	-373.622	-373.622	-373.622
RECUPERAÇÃO JUDICIAL	-2.907.475	-2.902.631	-2.991.940
(+) DISPONÍVEL	397.185	212.201	620.387
DÍVIDA ATIVA	-13.592.669	-13.543.213	-13.304.581
OBRIGAÇÕES FISCAIS	-91.192	-110.512	-104.017
OBRIGAÇÕES TRABALHISTA	-91.971	-96.644	-96.045
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	-291.930	-281.927	-277.774
PROVISÕES	-295.968	-321.032	-348.789
CREDORES TRABALHISTAS - RJ	-40.298	-40.298	-40.298
FISCAL INSCRITO NA DÍVIDA ATIVA	-3.595.124	-3.595.124	-3.595.124
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	-4.406.482	-4.445.536	-4.462.046
TOTAL	-17.999.152	-17.988.749	-17.766.627

Conforme o demonstrativo acima, observou-se que a **dívida financeira líquida** totalizou o montante de **R\$ 17.766.627,00** em novembro/2021, com minoração de 1% em relação ao mês anterior.

No total da dívida ativa, que são as obrigações não tributárias, observou-se que 40% do montante devedor é representado pelo saldo de R\$ 7.085.049,00 no grupo "empréstimos de mútuo", o qual registra os valores emprestados pelos Sócios à Recuperanda, e na sequência os valores contabilizados no grupo "recuperação judicial" com representação de 17%, que encerrou o período com saldo de R\$ 2.991.940,00.

Quanto às principais variações observadas em novembro/2021, constatou-se a elevação de R\$ 24.063,00 “outras contas a pagar”, R\$ 89.309,00 em “recuperação judicial” e R\$ 94.408,00 “fornecedores”, em contrapartida ao acréscimo de R\$ 408.186,00 no subgrupo “disponível”, além de outras variações menores e que resultaram na retração geral da Dívida Ativa no período.

Quanto aos pagamentos, o total de adimplementos realizados aos fornecedores correntes, empréstimos e financiamentos a curto prazo e pelo cumprimento do Plano de Recuperação Judicial foi de R\$ 1.856.805,00, equivalente a 14% do endividamento não tributário.

Por sua vez, a Dívida Fiscal e Trabalhista, que sumarizou 25% do endividamento total com o saldo de R\$ 4.462.046,00, apresentou evolução inferior a 1% em comparação ao mês anterior, tendo em vista que o aumento nas “provisões” superou a redução das demais obrigações, decorrente das novas apropriações de serem maiores do que as baixas registradas no mês em análise.

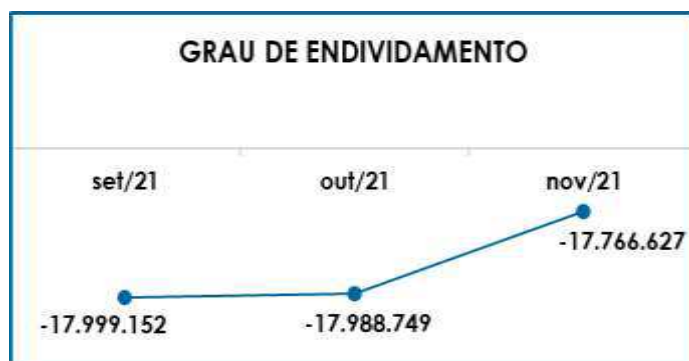
Sobre os adimplementos, o montante de R\$ 221.219,00 se referiu aos pagamentos de obrigações diretas com os Colaboradores e Sócios, a quantia de R\$ 189.103,00 somou as quitações de encargos e tributos, e o valor de R\$ 149.341,00 era referente as compensações tributárias realizadas no mês 11/2021, de modo que o total adimplido e compensado foi de R\$ 559.663,00, sendo equivalente a 13% da Dívida Fiscal e Trabalhista da Entidade em outubro/2021.

No que diz respeito ao saldo total do endividamento, insta consignar que em comparação com o mês anterior, o endividamento líquido apresentou a redução de R\$ 222.122,00, sendo

resultado, principalmente, da majoração nos recursos “disponíveis” no caixa e banco da Companhia.

Ademais, verificou-se que os grupos “empréstimos e financiamentos – longo prazo”, empréstimos de mútuo”, “outras obrigações”, “fiscal inscrito na dívida ativa” e “credores trabalhistas – RJ” não apresentaram variação no trimestre analisado.

O gráfico abaixo demonstra a oscilação da dívida financeira líquida de setembro a novembro/2021:



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

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/2021, com **indicadores negativos e insatisfatórios**, demonstrando que a Recuperanda, de modo geral, permanece insolvente.

Contudo, observou-se, também, que a Empresa tem obtido **alguns resultados positivos** que amenizaram os impactos da crise financeira, como observado na análise dos índices do **Capital de Giro Líquido** e da **Disponibilidade Operacional** que resultaram em indicadores **positivos** e **satisfatórios** no mês em análise. Contudo, nesses índices estão sendo considerados valores que poderão não ter liquidez imediata, conforme discorrido em cada tópico.

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

VI – FATURAMENTO

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

O total da receita bruta no mês de novembro/2021, foi de R\$ 2.336.706,00, com decréscimo de 3% em comparação ao mês anterior.

Destaca-se, que o faturamento no mês em análise estava distribuído em 250 clientes, sendo que os 5 principais clientes totalizaram 60% do faturamento mensal, conforme quadro abaixo:

PRINCIPAIS CLIENTES - NOVEMBRO/2021	VALOR
RC DE SOUZA - ME	403.251
LUCIANA GOMES GRIGOLIN	327.053
BRITISH COLUMBIA LTDA	300.003
EMERSON FERNANDO BALDIM	289.443

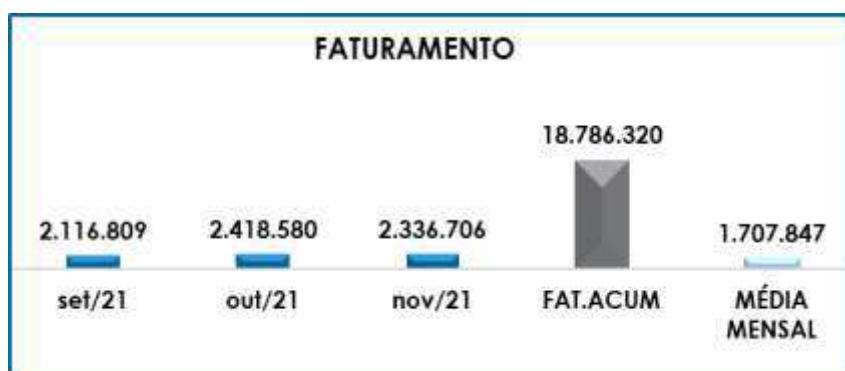
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

VIDRACARIA 2 IRMAOS RIO PRETO LTDA - ME	73.865
TOTAL	1.393.615

Ademais, verifica-se que o valor acumulado em 2021 sumarizou R\$ 18.786.320,00, com uma média mensal de R\$ 1.707.847,00. A seguir, temos a representação gráfica da oscilação do faturamento no período de setembro a novembro/2021, bem como o faturamento acumulado e a média do ano corrente:



Além disso, ao levantarmos o faturamento bruto do período de janeiro a novembro/2020, obtivemos o montante de R\$ 11.663.898,00, sendo este 61% menor do que as receitas obtidas no mesmo período de 2021, evidenciando uma significativa melhora no cenário econômico-financeiro da Recuperanda.



Em complemento, segue comparativo anual do faturamento desde o pedido de Recuperação Judicial:



Diante desse cenário, concluiu-se que, apesar da flutuação do faturamento no ano de 2021, 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/2021:

ATIVO	set/21	out/21	nov/21
-------	--------	--------	--------

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

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

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

DISPONÍVEL	397.185	212.201	620.387
NUMERÁRIOS	1.960	1.969	2.719
BANCOS CONTA MOVIMENTO	386.751	197.265	509.356
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	8.475	12.967	108.312
REALIZÁVEL	4.235.967	4.235.241	3.290.388
DUPPLICATAS A RECEBER	- 1.183.725	- 1.085.036	- 1.525.237
ESTOQUE	4.201.206	4.110.319	3.568.737
CRÉDITOS C/ FUNCIONÁRIOS	45.085	45.085	108.966
CRÉDITOS OPERACIONAIS	188.842	186.794	141.983
IMPOSTOS A RECUPERAR	272.912	266.431	284.291
OUTRAS CONTAS	710.765	710.765	710.765
CONTAS CORRENTES	882	882	882
ATIVO CIRCULANTE	4.633.153	4.447.443	3.910.775
ATIVO REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	4.117	4.117	4.117
DEPÓSITOS JUDICIAIS	4.117	4.117	4.117
PERMANENTE	1.376.180	1.370.948	1.365.716
INVESTIMENTOS	8.139	8.139	8.139
BENS IMÓVEIS	90.511	90.511	90.511
BENS MÓVEIS	2.071.096	2.071.096	2.071.096
DEPRECIACÕES	- 812.978	- 818.210	- 823.443
BENS INTANGÍVEIS	19.412	19.412	19.412
ATIVO NÃO CIRCULANTE	1.380.297	1.375.065	1.369.833
ATIVO	6.013.450	5.822.508	5.280.608

De modo geral, houve minoração de 9% e saldo final do **Ativo** de **R\$ 5.280.608,00**, 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 74% do Ativo total da Empresa e sumou R\$ 3.910.775,00, com decréscimo de 12% quando comparado a outubro/2021.
- **Disponível:** correspondem aos recursos financeiros que se encontram à disposição imediata da Recuperanda para pagamento de suas obrigações a curto prazo.

No mês analisado, o grupo era composto pelos subgrupos "caixa" com saldo de R\$ 2.719,00, "bancos conta movimento" com

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 valor de R\$ 509.356,00 e “aplicações financeiras” com o valor de R\$ 108.312,00, totalizando o montante de R\$ 620.387,00, com acréscimo superior a 100% em relação ao mês anterior.

A principal variação no período foi registrada no subgrupo “bancos conta movimento”, com elevação de mais de 100% em relação a outubro/2021, o equivalente a R\$ 312.090,00, tendo em vista que a entrada de recurso na rubrica “BANCO BRADESCO S/A 6241-3- ALUBENS”, ser inferior aos pagamentos e outras saídas realizadas no período.

➤ **Duplicatas a receber:** o subgrupo das duplicatas a receber registra as vendas a prazo e os títulos descontados, totalizando o saldo negativo de R\$ -1.525.237,00 em novembro/2021.

O saldo negativo (credor) é resultado das operações de descontos de duplicatas terem sido maiores que os valores registrados a receber, considerando o saldo positivo da conta “clientes diversos” de R\$ 179.731,00, em contrapartida aos saldos negativos das rubricas “(-) títulos descontados benvol” de R\$ -1.228.480,00, “desconto escritural” de R\$ -219.570,00 e “recebimentos c/ cartões de crédito” de R\$ -256.918,00, ensejando o saldo final negativo mencionado no parágrafo anterior.

Ademais, o desconto de duplicatas consiste na antecipação do valor a receber mediante o pagamento de juros à Instituição Financeira que realiza a operação. Assim, utilizando tal via para obtenção de recursos, a Empresa incorre em despesas financeiras e na redução do saldo a receber pelas vendas a prazo.

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

O saldo ao final do mês analisado perfaz o montante de R\$ 3.568.737,00, apresentando minoração de 13% em relação ao mês anterior. Os estoques de "mercadorias para revenda" totalizaram R\$ 1.739.119,00 e as "matérias primas" somaram R\$ 1.829.618,00.

➤ **Adiantamentos:** os "adiantamentos" estavam compostos pelos valores pagos antecipadamente aos funcionários e aos fornecedores, totalizando R\$ 250.949,00 em novembro/2021, com acréscimo de 8% se comparado a outubro/2021.

O grupo dos "créditos com funcionários" registrou o valor de R\$ 108.966,00, adiantado aos colaboradores a título de 13º salário em novembro/2021, referente a segunda parcela da gratificação natalina, e que será baixado quando do processamento da Folha de Pagamento, reduzindo o valor provisionado para esta finalidade durante o ano corrente.

Os "créditos operacionais", por sua vez, são adiantamentos realizados aos fornecedores como resultado das negociações realizadas pela Empresa, os quais serão compensados conforme o recebimento dos produtos ou serviços pagos antecipadamente.

Em novembro/2021, o grupo totalizou R\$ 141.983,00 e registrou a minoração de 24% em relação ao mês anterior, tendo em vista que os novos adiantamentos foram menores que as baixas realizadas no mês, estando composto pelos seguintes valores:

CRÉDITOS OPERACIONAIS	set/21	out/21	nov/21
ADIANTAMENTO A FORNECEDOR	102.579	101.591	99.091
CEBRACE CRISTAL PLANO LTDA	-	54.854	1.043
AGC VIDROS DO BRASIL	30.051	30.350	29.596
GUARDIAN DO BRASIL VIDROS PLANOS LTDA	56.212	-	12.253
TOTAL	188.842	186.794	141.983

➤ **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 elevação de 7% e totalizou R\$ 284.291,00 em novembro/2021:

IMPOSTOS A RECUPERAR	set/21	out/21	nov/21
IRPJ A RECUPERAR	8.229	8.229	8.229
CSLL RECUPERAR	5.589	5.589	5.589
IRRF S/ APLICAÇÕES FINANCEIRAS	943	943	943
IPI A RECUPERAR	85.853	89.483	98.779
ICMS SALDO CREDOR PERÍODO ANTERIOR	172.299	162.187	170.752
TOTAL	272.912	266.431	284.291

Conforme demonstrado no quadro acima, a rubrica "IPI a recuperar" apresentou evolução de 10% em relação ao mês anterior, e houve aumento de 5% no saldo do "ICMS saldo credor período anterior", promovendo, assim, a majoração geral do subgrupo.

Sobre as quantias a recuperar referente aos tributos "IRPJ, CSLL e IRRF s/ aplicações financeiras", a Recuperanda foi questionada sobre a previsão de compensação destes créditos, e em 25/11/2021, via e-mail, apresentou a seguinte resposta: "o tributo só pode ser compensado quando houver IRPJ e CSLL a recolher, não pode ser compensado em outro tributo".

Por fim, observou-se a apropriação de novos créditos a recuperar nas rubricas "COFINS, PIS, IPI e ICMS a recuperar", no montante total de R\$ 167.200,00 no mês de novembro/2021, bem como a compensação da quantia consolidada de R\$ 149.341,00 no período.

- **Ativo não circulante:** a ativo realizável a longo somava R\$ 1.369.833,00 no mês em análise, com redução de R\$ 5.232,00 em relação a outubro/2021.

➤ **Permanente:** corresponde ao grupo de contas que engloba os recursos aplicados em bens móveis e imóveis, de permanência duradoura, além dos investimentos e ativos intangíveis destinados ao funcionamento normal da Sociedade Empresária.

Em novembro/2021, totalizava R\$ 1.365.716,00, com redução de R\$ 5.232,00 se comparado ao mês anterior, em decorrência da apropriação da parcela mensal de "depreciação" dos bens. A seguir, a composição do "permanente" no trimestre analisado:

PERMANENTE	set/21	out/21	nov/21
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	2.071.096	2.071.096	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	273.363	273.363	273.363
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	24.469	24.469	24.469
VEÍCULOS	821.000	821.000	821.000
VEÍCULOS - PRINCIPAL LEI 12973/14	- 138.900	- 138.900	- 138.900
DEPRECIÇÕES	- 812.978	- 818.210	- 823.443
EQUIPAMENTOS DE INFORMÁTICA	- 14.957	- 15.124	- 15.292
FERRAMENTAS EM GERAL	- 15.029	- 15.029	- 15.029
INSTALAÇÕES	- 42.398	- 42.883	- 43.369
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	- 77.032	- 79.309	- 81.587
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	- 24.469	- 24.469	- 24.469
VEÍCULOS	- 639.094	- 641.396	- 643.697
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
TOTAL	1.376.180	1.370.948	1.365.716

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/2021:

PASSIVO	set/21	out/21	nov/21
FORNECEDORES	- 330.069	- 296.884	- 391.291
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - CP	- 167.860	- 130.012	- 91.786
OBRIGAÇÕES FISCAIS	- 91.192	- 110.512	- 104.017
OBRIGAÇÕES TRABALHISTA	- 91.971	- 96.644	- 96.045
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	- 291.930	- 281.927	- 277.774
PROVISÕES	- 295.968	- 321.032	- 348.789
OUTRAS CONTAS A PAGAR	- 2.048.994	- 1.890.430	- 1.914.493
PASSIVO CIRCULANTE	- 3.317.983	- 3.127.440	- 3.224.195
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - LP	- 1.076.787	- 1.076.787	- 1.076.787
EMPRÉSTIMOS DE MÚTUO	- 7.085.049	- 7.085.049	- 7.085.049
OUTRAS OBRIGAÇÕES	- 373.622	- 373.622	- 373.622
RECUPERAÇÃO JUDICIAL	- 2.947.772	- 2.942.928	- 3.032.238
FISCAL INSCRITO NA DÍVIDA ATIVA	- 3.595.124	- 3.595.124	- 3.595.124
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	- 15.078.354	- 15.073.510	- 15.162.819
CAPITAL SOCIAL	- 375.000	- 375.000	- 375.000
RESULTADOS ACUMULADOS	12.840.170	12.840.170	12.840.170
RESERVA CAPITAL/LUCROS	- 2.444.523	- 2.444.523	- 2.350.321
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	10.020.648	10.020.648	10.114.849
PASSIVO	- 8.375.689	- 8.180.303	- 8.272.165

De modo geral, houve majoração de 1% no **Passivo** com saldo final de **R\$ 8.272.165,00**. A seguir apresentaremos a análise

detalhada dos grupos de contas do passivo e suas variações no mês de novembro/2021.

- **Passivo circulante:** os passivos a curto prazo somavam R\$ 3.224.195,00 e equivaliam a 39% do passivo total da Empresa, registrando acréscimo de 3% em relação ao mês anterior.
- **Fornecedores:** apresentou majoração de 32%, o equivalente a R\$ 94.408,00, em virtude de os pagamentos de R\$ 1.803.499,00 terem superado as apropriações de novos valores a pagar de R\$ 1.897.906,00, ensejando o saldo final de R\$ 391.291,00.
- **Empréstimos e financiamentos – curto prazo:** com saldo de R\$ 91.786,00, os empréstimos e financiamentos exigíveis a curto prazo tiveram seu montante devedor minorado em 29% no mês analisado, em virtude do pagamento das parcelas do “BB FNAME PSI 400615” de R\$ 15.279,00, e “BB FNAME PSI 400718” de R\$ 33.134,00, em contrapartida ao reconhecimento dos juros transcorridos no total de R\$ 10.188,00.
- **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/2021, o saldo do subgrupo era de R\$ 104.017,00, com involução de 6% em relação ao mês anterior. Ademais, é sabido que ocorreram pagamentos e compensações em todas as rubricas abrangidas pelo subgrupo, variações estas que serão mais abordadas em detalhe no tópico específico da Dívida Tributária.

- **Obrigações trabalhistas:** houve decréscimo de 1% no saldo do subgrupo que totalizou R\$ 96.045,00, em virtude da redução de 100% nas “rescisões a

pagar”, superando a elevação de 11% verificada no saldo de “salários a pagar”.

Ademais, frisa-se que os pagamentos registrados no período somaram R\$ 221.219,00, referentes aos saldos de salários, 13º salário, férias, rescisões e pró-labores de outubro/2021, além dos adiantamentos quinzenais de novembro/2021.

No mais, conforme indicado nos tópicos III.II – Folha de Pagamento e III.III – Pró-labore, parte dos adimplementos aos funcionários e aos Sócios não pôde ser validada, tendo em vista a ausência de comprovantes das transações bancárias e/ou dos recibos devidamente assinados.

Em complemento, segue a tabela com todos os saldos que compuseram os passivos trabalhistas no período de setembro a novembro/2021:

OBRIGAÇÕES TRABALHISTA	set/21	out/21	nov/21
RESCISÕES A PAGAR	- -	9.719	-
RETIRADA PRÓ-LABORE A PAGAR -	5.324 -	5.324 -	5.324
SALÁRIOS A PAGAR	- 86.647 -	81.601 -	90.721
TOTAL	- 91.971 -	96.644 -	96.045

Obrigações sociais: o grupo é composto pelos encargos e contribuições sociais devidos pela Companhia, com decréscimo de 1% em relação a outubro/2021, e saldo de R\$ 277.774,00. Em complemento, segue apresentação do trimestre analisado:

OBRIGAÇÕES SOCIAIS	set/21	out/21	nov/21
CONTRIBUIÇÃO ASSISTENCIAL -	3.052 -	3.177 -	3.219
CONTRIBUIÇÃO CONFEDERATIVA -	93 -	93 -	93
FGTS A RECOLHER	- 162.031 -	159.320 -	158.254
INSS A RECOLHER	- 70.694 -	69.932 -	71.883

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

IRRF S/ FOLHA A RECOLHER	-	3.445	-	2.101	-	2.397
CONTRIB. SINDICAL	-	58	-	58	-	58
IRRF S/ PRESTAÇÃO SERVIÇOS PJ	-	60	-	79	-	59
TRANSAÇÃO EXCEPL-004791491-	-	52.498	-	47.167	-	41.811
TOTAL	-	291.930	-	281.927	-	277.774

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

No mês analisado, houve aumento de 9% em comparação ao mês anterior, perfazendo o montante final de R\$ 348.789,00, decorrente das novas provisões de férias e 13º salário, com os respectivos encargos, terem superado as baixas realizadas no período, conforme apurado na Folha de Pagamento de novembro/2021.

➤ **Outras contas a pagar:** este grupo era composto pelos saldos das rubricas “adiantamentos de clientes” no valor de R\$ 968.729,00, e “vendas para entrega futura” na monta de R\$ 945.764,00. As variações ocorridas no mês analisado se deram pela involução nas vendas de mercadorias a prazo (entrega da mercadoria), em contrapartida a elevação no saldo dos valores recebidos antecipadamente dos clientes, resultando no acréscimo de 1% no montante final em relação ao mês anterior, alcançando a soma de R\$ 1.914.493,00.

No mais, o valor de R\$ 968.729,00 permanecerá contabilizado na rubrica “adiantamento de clientes” até que a Recuperanda entregue as mercadorias adquiridas pelos referidos clientes, com a emissão das respectivas Notas Fiscais.

- **Passivo não circulante:** as dívidas exigíveis a longo prazo sumarizaram R\$ 15.162.819,00, com elevação de R\$ 89.309,00 em relação a outubro/2021.
- **Empréstimos de mútuo:** registra os valores emprestados pelos Sócios à Recuperanda e que serão devolvidos conforme estabelecido no Contrato que regula as operações de mútuo da Entidade.

Em novembro/2021, 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\$ 7.085.049,00, sendo que não houve alteração em relação ao mês anterior.

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

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

Insta consignar, que a Recuperanda apresentou os Aditamentos dos Contratos da Sra. Valéria Cristina Escanferla e do Sr. Fred Fernandes, firmados em 04/12/2020 e 07/12/2020, com a indicação da alteração do prazo de carência para 6 meses a partir das datas

supramencionadas, alterando o prazo para início dos adimplementos em junho/2021. Porém, até o presente momento, nenhum pagamento foi constatado e estas contas não apresentaram alteração nos saldos.

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

➤ **Recuperação Judicial:** o grupo com saldo de R\$ 3.032.238,00 consolida os créditos arrolados por Classe no Processo de Recuperação Judicial, sendo que em novembro/2021, houve majoração de 3%, em virtude do pagamento das parcelas aos credores quirografários Banco do Brasil e da Rafaela Franco Escanferla no valor de R\$ 4.892,00, bem como a reclassificação da quantia de R\$ 94.201,00, inicialmente contabilizada na conta "ajustes de exercícios anteriores", transferida, no mês em análise, para a rubrica "SEMAE SÃO JOSE DO RIO PRETO".

Sobre este último ponto, verificou-se que, até o mês de novembro/2021, a quantia a pagar registrada no subgrupo seguia divergente do valor apontado no Quadro Geral de Credores da Companhia, sendo que este consignava o montante atualizado de R\$ 3.442.934,00 em 30/11/2021.

➤ **Fiscal inscrito na dívida ativa:** correspondem aos valores devidos pela Empresa a título de impostos e contribuições, e que foram inscritos em Dívida Ativa nas esferas governamentais em que são devidos, totalizando R\$ 3.595.124,00 em novembro/2021, não demonstrando variação no montante devido no período analisado. No mais, por se tratar de obrigações tributárias, tais passivos não estando sujeitos aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

VII.III - PASSIVO CONCURSAL

Conforme o 2º Edital de Credores publicado em 12/06/2015, e habilitações e impugnações julgadas até o presente momento nos autos do Processo nº 1035275-89.2015.8.26.0576, bem como seus apensos e dependentes, a relação de credores sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial apresenta a seguinte composição em 30/11/2021:

RESUMO CREDORES SUJEITOS AOS EFEITOS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL				
CLASSES	QUANT. CRED.	STATUS	VALOR	% PART. CLASSE
I	21	CUMPRINDO PARCIALMENTE FACE O NÃO FORNECIMENTO DE DADOS BANCÁRIOS POR PARTE DOS CREDORES RELACIONADOS	R\$ 40.297,61	1%
II	0	NÃO HÁ CREDORES	-	0%
III	7	CUMPRINDO PARCIALMENTE FACE O NÃO FORNECIMENTO DE DADOS BANCÁRIOS POR PARTE DOS CREDORES RELACIONADOS	R\$ 2.209.741,08	64%
IV	2	NÃO CUMPRIDO FACE O NÃO FORNECIMENTO DE DADOS BANCÁRIOS POR PARTE DOS CREDORES RELACIONADOS	R\$ 1.192.896,00	35%
TOTAL	30	-	R\$ 3.442.934,69	100%

No mais, conforme indicado nos Relatórios anteriores, verificou-se que o valor devido ao credor quirografário "SEMAE", na monta de R\$ 94.201,30, não constava dentre as obrigações apresentadas nas Demonstrações Contábeis da Empresa até o final de outubro/2021, bem como a aplicação do deságio, atualização monetária e os juros aprovados para os credores das Classes III e IV.

Sobre o crédito da "SEMAE", em novembro/2021, houve a reclassificação de parte do saldo inicialmente reconhecido em "ajustes de exercícios anteriores", e a transferência da quantia de R\$ 94.201,30 para o subgrupo "recuperação judicial" e ensejando o saldo final dos créditos concursais de R\$ 3.032.237,50 no mês em análise, promovendo a resolução parcial das divergências observadas.

Quanto ao deságio recuperacional e a atualização dos valores devidos com correção monetária e aplicação de juros, os ajustes necessários seguem pendentes e o assunto será novamente tratado com a Recuperanda.

Em complemento, segue abaixo a composição detalhada do subgrupo "recuperação judicial", conforme o Balancete Contábil da Recuperanda no período de setembro a novembro/2021:

RECUPERAÇÃO JUDICIAL	set/21	out/21	nov/21
ALUBENS ALUM.E FERRO LTDA	- 1.000.000	- 1.000.000	- 1.000.000
BANCO DO BRASIL UNIF.DIV.REC. JUD.	- 57.514	- 54.562	- 51.580
CREDORES TRABALHISTAS -	- 40.298	- 40.298	- 40.298
FRED FERNANDES	- 300.000	- 300.000	- 300.000
HUGO ENGENHARIA	- 417.000	- 417.000	- 417.000
MGA GLASS SOLUTIONS EQUIP	- 90.000	- 90.000	- 90.000
RAFAELA FRANCO ESCANFERLA	- 172.726	- 170.835	- 168.924
REAL VIDROS COM.VIDROS LT	- 751.962	- 751.962	- 751.962
SN VIDROS COM.ATAC. LTDA	- 118.273	- 118.273	- 118.273
SEMAE SAO JOSE DO RIO PRETO	-	-	- 94.201
TOTAL	- 2.947.772	- 2.942.928	- 3.032.238

VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA

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

DÍVIDA TRIBUTÁRIA	set/21	out/21	nov/21
ENCARGOS SOCIAIS	-236.169	-231.352	-232.534
FGTS A RECOLHER	-162.031	-159.320	-158.254
INSS A RECOLHER	-70.694	-69.932	-71.883
IRRF S/ FOLHA A RECOLHER	-3.445	-2.101	-2.397
OBRIGAÇÕES FISCAIS - CURTO PRAZO	-143.750	-157.758	-145.886
COFINS	-58.673	-76.130	-72.485
P.I.S.	-12.738	-16.528	-15.737

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

RETENÇÃO PIS/COFINS/CSLL 4,65%	-200	-262	-200
IRRF S/ PRESTAÇÃO SERVIÇOS PJ	-60	-79	-59
TRANSAÇÃO EXCEPCIONAL - 004.791579	-19.581	-17.593	-15.595
TRANSAÇÃO EXCEPL-004791491-	-52.498	-47.167	-41.811
OBRIGAÇÕES FISCAIS - LONGO PRAZO	-3.595.124	-3.595.124	-3.595.124
COFINS	-381.992	-381.992	-381.992
PIS	-82.932	-82.932	-82.932
CONTRIBUIÇÃO PREVIDENCIÁRIA	-1.971.315	-1.971.315	-1.971.315
PAC EXCEPCIONAL 004791579-DEMAIS	-299.794	-299.794	-299.794
PARC EXCEPCIONAL 004791491-INSS	-859.091	-859.091	-859.091
TOTAL	-3.975.043	-3.984.234	-3.973.544

A **Dívida Tributária** totalizou **R\$ 3.973.544,00**, com minoração inferior 1% em relação ao mês de outubro/2021.

- **Dívida tributária – curto prazo:** os débitos de tributos e encargos exigíveis a curto prazo somavam R\$ 378.420,00, e representavam 10% da Dívida total da Companhia.
- **Encargos sociais:** as obrigações sociais estavam compostas pelo “FGTS a recolher” com saldo de R\$ 158.254,00, “INSS a recolher” no total de R\$ 71.883,00 e “IRRF s/ a folha a recolher” na monta de R\$ 2.397,00.

Quanto as variações ocorridas no mês analisado, foram registradas as quitações de R\$ 16.727,00 referente ao FGTS da competência do mês outubro/2021, além do FGTS sobre as rescisões, em contrapartida as apropriações de R\$ 15.661,00, e resultando no saldo final de R\$ 158.254,00.

Na rubrica “INSS a recolher”, houve o registro do pagamento do montante de R\$ 69.932,00, referente ao INSS de outubro/2021, além da contabilização dos valores apropriados sobre a Folha do mês de novembro/2021, no importe de R\$ 71.883,00, ensejando o valor devido ao final do mês 11/2021.

Por último, sobre o “IRRF sobre a Folha a recolher”, verificou-se o pagamento de R\$ 2.101,00, referente ao imposto retido sobre a folha de pagamento de outubro/2021, e o provisionamento da quantia de R\$ 2.397,00, retido sobre a Folha gerada no mês em análise.

De modo geral, observa-se que a Recuperanda cumpriu com o pagamento dos encargos sociais devidos no mês corrente, mas que existem valores referentes a períodos anteriores que seguem inadimplidos.

➤ **Obrigações fiscais:** o saldo total dos débitos fiscais a curto prazo era de R\$ 145.886,00, com minoração de 8% em comparação ao mês anterior. Abaixo seguem as contas que compuseram as obrigações fiscais e as variações ocorridas no mês analisado:

a) COFINS e PIS: apresentaram decréscimo de 5% em comparação a outubro/2021, sumarizando os montantes de R\$ 72.485,00 e R\$ 15.737,00, respectivamente.

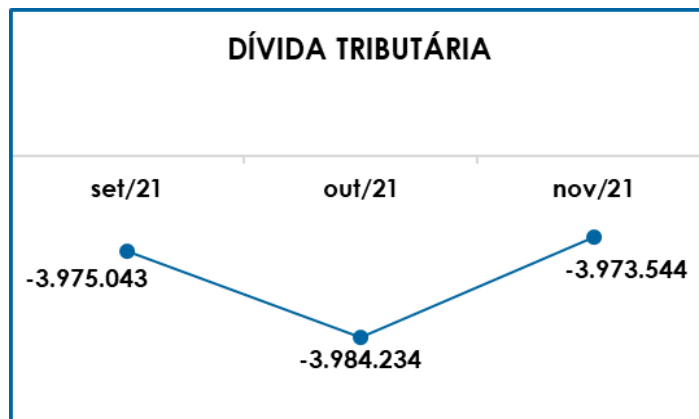
No mês em análise, foram realizados os pagamentos de R\$ 76.130,00, referente ao COFINS, e a quantia de R\$ 16.528,00 a título de PIS, ambos referentes ao mês de outubro/2021. Ainda, houve as compensações de R\$ 104.176,00 e R\$ 22.617,00, nesta ordem, referentes aos créditos sobre as compras de novembro/2021, além da apropriação de novos valores a pagar de R\$ 176.660,00 e R\$ 38.354,00, apurados sobre o faturamento do mês 11/2021.

b) ICMS: o ICMS sobre as vendas de novembro/2021, na quantia de R\$ 5.697,00, foi totalmente compensado no período, não havendo saldo a pagar no final do mês em análise.

- c) IPI a recolher:** o IPI sobre as vendas de novembro/2021, na quantia de R\$ 2.589,00, foi totalmente compensado no período, não havendo saldo a pagar no final do mês em análise.
- d) Retenção PIS/COFINS/CSLL 4,65%:** o saldo de PCC retido sobre os serviços tomados era de R\$ 200,00, apresentando involução de 24% em comparação ao mês anterior, em virtude de o pagamento de R\$ 262,00 ser inferior a contabilização de novos valores a pagar de R\$ 200,00.
- e) IRRF sobre prestação de serviços PJ:** esta conta encerrou o período com o valor a pagar de R\$ 59,00, resultante do pagamento de R\$ 79,00 e da apropriação de R\$ 59,00 ocorrida no mês analisado.
- f) Transação excepcional – 004.791.579:** com saldo de R\$ 15.595,00 em novembro/2021, houve um pagamento no importe de R\$ 1.988,00 referente a parcela 4/48.
- g) Transação excepcional – 004.791.491-PREVIDÊNCIA:** com saldo de R\$ 41.811,00 em novembro/2021, houve um pagamento no importe de R\$ 5.356,00, referente a parcela 4/60.
- **Obrigações fiscais – longo prazo:** o saldo total dos débitos fiscais não circulantes era de R\$ 3.595.124,00, não havendo alterações nos saldos em comparação ao mês anterior.

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 retração da dívida tributária no período de setembro a novembro/2021:



É necessário que a Entidade aumente a capacidade de pagamento das dívidas reconhecidas anteriormente, assim, melhorando o seu desempenho quanto a quitação das obrigações tributárias.

Por último, ao compararmos o montante devido de R\$ 131.566,00 contabilizado como obrigações fiscais e sociais na data do pedido de Recuperação Judicial em 22/09/2015, constata-se a expressiva evolução da dívida tributária em relação ao montante de R\$ 3.973.544,00 registrado em novembro/2021, sendo este último um valor 30 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 demonstrados pelas quantias mensais de setembro a novembro/2021:

DRE	set/21	out/21	nov/21	ACUM/2021
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	2.116.809	2.418.580	2.336.706	18.786.320
VENDA DE MERCADORIAS A PRAZO	2.094.744	2.238.502	2.299.780	17.997.182
VENDA PROD. ESTAB. A PRAZO	22.065	180.078	36.925	765.563
DEDUÇÕES DE VENDAS/SERVIÇOS	-199.044	-248.145	-223.301	-1.902.053
COFINS	-160.341	-180.307	-176.660	-1.428.584
ICMS S/VENDAS	-2.376	-23.415	-5.697	-108.393
IPI	-1.517	-5.277	-2.589	-54.922
PIS	-34.811	-39.146	-38.354	-310.153
RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA	1.917.764	2.170.435	2.113.405	16.884.267
% RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA	91%	90%	90%	90%
CUSTO DE MERCADORIAS VENDIDAS	-1.251.601	-1.498.753	-1.933.906	-13.252.166
CUSTOS COM PESSOAL	-252.943	-252.599	-255.194	-2.220.829
CUSTOS GERAIS	-2.763	-2.763	-2.763	-30.397
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	410.456	416.320	-78.459	1.380.875
% RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	19%	17%	-3%	7%
DESPESAS COM VENDAS	54.587	0	-157	-13.399

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	-78.090	-69.235	-75.105	-740.136
DESPESAS GERAIS	-305.687	-312.041	-422.273	-3.193.108
RECEITAS NÃO OPERACIONAIS	-	-	-1.011	-1.107
LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	81.267	35.044	-577.004	-2.566.875
DESPESAS FINANCEIRAS	-42.042	-30.600	-56.758	-424.832
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	39.225	4.444	-633.762	-2.991.557

De acordo com a tabela acima, foi apurado prejuízo contábil de **R\$ -633.762,00**, com reversão no resultado positivo obtido no mês anterior, decorrente das variações nas contas que compuseram a DRE no mês de novembro/2021:

➤ **Receita operacional bruta:** a “receita operacional bruta” era composta pelas “vendas de mercadorias a prazo” no total de R\$ 2.299.780,00 e “vendas de produtos no estabelecimento a prazo” no valor de R\$ 36.925,00, referentes às vendas industriais e comerciais da Sociedade Empresária.

O total das receitas em novembro/2021, foi de R\$ 2.336.706,00, sendo 3 % menor que no mês anterior.

➤ **Deduções de vendas e serviços:** houve minoração de 10% no valor de R\$ 24.844,00 e saldo de R\$ 223.301,00, acompanhando a involução do faturamento.

➤ **Custo de mercadorias vendidas:** totalizou o valor de R\$ 1.933.906,00, com acréscimo de 29% em relação ao mês anterior, tendo em vista a variação do estoque inicial e final, bem como as compras de matéria prima e mercadorias.

➤ **Custos com pessoal:** houve majoração 1% e saldo final de R\$ 255.194,00, tendo em vista que os acréscimos nos custos com “salários e ordenados”, “horas extras” e “ticket/cesta/vale alimentação” superaram a minoração no dispêndio com “equipamento proteção individual”, “exame

admissional/demissional" e "seguro de vida" dos colaboradores da produção, dentre outras variações menores.

- **Despesas com vendas:** verificou-se o montante de R\$ 157,00 a título de "viagens e estadias" em novembro/2021.
- **Despesas com pessoal:** verificou-se a evolução de 8% em comparação ao mês anterior, sumarizando um total de R\$ 75.105,00. A variação nas despesas com pessoal ocorreu em virtude do acréscimo nas despesas com "salário e ordenados", "13º salário" e "seguro de vida".

Ademais, importante ressaltar que a diferença entre o valor da despesa com o pessoal empregado no setor administrativo de R\$ 62.605,00 apresentada no Item III.II – Folha de Pagamento, em relação ao montante da despesa com pessoal apurada na Demonstração do Resultado de R\$ 75.105,00, se refere a remuneração dos Sócios a título de "pró-labore", no valor de R\$ 12.500,00.

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

No mês de novembro/2021, registraram saldo de R\$ 422.273,00, com aumento de 35% em relação a outubro/2021, em virtude, principalmente, dos acréscimos nas despesas com "fretes e carretos" e "manutenção e conservação", dentre outras ocorrências menores.

- **Receita não operacionais:** verificou-se o montante de R\$ 1.011,00 a título de "bonificações" em novembro/2021.

➤ **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”, “tarifa operação cartões crédito”. No mês analisado o montante era de R\$ 56.758,00, demonstrando majoração de 85% se compararmos com outubro/2021, em virtude do aumento nas despesas com “desconto de duplicatas”.

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/2021, a Recuperanda apresentou o total de receitas líquidas de R\$ 2.112.394,00, após a dedução dos impostos sobre as vendas, em contrapartida os custos e despesas que sumarizaram R\$ 2.746.157,00, evidenciando apuração do prejuízo contábil de R\$ -633.762,00

Do exposto, é imprescindível que a Empresa busque alternativas para assegurar a alavancagem das receitas e, principalmente, a manutenção dos custos e despesas dentro do possível, no intuito de reverter o prejuízo contábil acumulado de R\$ -2.991.557,00 no ano de 2021.

X – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS 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

A Demonstração dos Fluxos de Caixa - DFC

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

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

De forma consolidada, essas atividades demonstram os fluxos financeiros com suas origens e aplicações de recursos e paralelamente a Demonstração do Resultado do Exercício, que tem viés econômico, denota a capacidade da Empresa de gerar resultados e disponibilidade de caixa e equivalentes no presente, bem como possibilita a projeção de valores futuros.

No mês de novembro/2021, os fluxos de caixa pelo método indireto da Recuperanda estavam compostos pelos seguintes valores:

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	set/21	out/21	nov/21
RESULTADO DO EXERCÍCIO/ PERÍODO	39.225	4.444	-633.762
AJUSTES DO RESULTADO LÍQUIDO			
DEPRECIÇÃO E AMORTIZAÇÃO	-	5.232	5.232
RESULTADO LÍQUIDO AJUSTADO	39.225	9.676	-628.530
I - DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS			
(AUMENTO) OU REDUÇÃO NOS ATIVOS E PASSIVOS	233.886	-156.812	1.074.942
VARIAÇÃO EM CONTAS A RECEBER	-	-90.160	403.271
VARIAÇÃO NOS ESTOQUES	-	90.886	541.582
VARIAÇÃO EM FORNECEDORES	-5.743	-33.185	94.408
VARIAÇÃO EM CONTAS A PAGAR E PROVISÕES	239.629	-124.353	35.681

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

DISPONIBILIDADES LÍQUIDAS GERADAS PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS:	273.111	-147.136	446.412
II - DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
DISPONIBILIDADES LÍQUIDAS APLICADAS NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS:	-	-	-
III - DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
PAGAMENTOS DE EMPRÉSTIMOS/DEBÊNTURES	-37.474	-37.848	-38.226
DISPONIBILIDADES LÍQUIDAS GERADAS PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS:	-37.474	-37.848	-38.226
VARIAÇÃO NAS DISPONIBILIDADES	235.637	-184.984	408.186
NO INÍCIO DO PERÍODO	346.301	397.185	212.201
NO FINAL DO PERÍODO	397.185	212.201	620.387

Conforme demonstrativo supra, em novembro/2021, as três atividades resultaram em uma elevação de caixa de R\$ 408.186,00, ensejando que as saídas de numerários fossem inferiores a entrada de recursos no período.

Ainda, observou-se que o caixa das atividades operacionais demonstrou valor positivo de R\$ 446.412,00, em decorrência do aumento nas "contas a receber" pelas entradas de recursos, além da variação positiva nos "estoques" pela redução em comparação ao período anterior. Nos passivos, por sua vez, verificou-se o aumento das obrigações reconhecidas e não adimplidas no mês com "fornecedores" e "outras contas a pagar e provisões", com impacto positivo no caixa pelo não desembolso de recursos financeiros.

A respeito das atividades de financiamentos, a movimentação trata-se dos pagamentos do "ACORDO BB FINAME PSI 400615" no valor de R\$ 15.279,00, e "ACORDO BB FINAME PSI 400718" no valor de R\$ 33.134,39,00, resultado no fluxo negativo das atividades de financiamento de R\$ 38.226,00.

Conclui-se, portanto, que na contramão do fluxo econômico da Entidade com base nos resultados operacional e contábil negativos demonstrados pelas análises do **Ebitda** e **DRE**, os fluxos financeiros

em novembro/2021, estiveram em situação oposta, uma vez que as saídas de numerários, em especial pelos recursos consumidos nos fluxos de caixa das atividades de financiamento, foram inferiores as entradas de valores.

XI – CONCLUSÃO

Em novembro/2021, verificamos o quadro funcional de **81 colaboradores**, sendo que 77 exerciam suas atividades normalmente, inclusive os 7 funcionários admitidos no mês, 02 estavam afastados por acidente de trabalho e auxílio-doença, 02 estavam em gozo de férias e 5 foram demitidos (sendo que este último não foi computado no total da soma).

Com relação a **folha de pagamento**, os gastos somaram **R\$ 317.799,00** e demonstraram aumento de 3% se comparados ao mês anterior, em virtude da evolução dos custos e despesas com pessoal, em especial nos dispêndios com “salários e ordenados”, conforme evidenciado no tópico III.II – Folha de Pagamento.

Quanto aos pagamentos, em 04/11/2021, verificou-se o pagamento parcial do saldo de salários de outubro/2021, sendo que a quantia de R\$ 74.199,00 foi adimplida via transferência bancária, enquanto para o restante de R\$ R\$ 7.402,00 não houve a comprovação por parte da Recuperanda, visto a não apresentação de recibos, comprovantes ou os holerites assinados.

No mais, os adimplementos referentes ao pró-labore de outubro/2021, foram registrados no caixa geral da Entidade no dia 03/11/2021, na quantia de R\$ 10.324,00, 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.

Ao que se refere aos adiantamentos de salários, no mês de novembro/2021, a Recuperanda efetuou o pagamento da monta de R\$ 51.061,00, e a diferença de R\$ 6.662,00 não pode ser confirmada por falta de comprovação por parte da Recuperanda, similar ao exposto no parágrafo anterior. No mais, no decorrer do mês analisado, constatou-se o pagamento de férias e rescisões na quantia de R\$ 26.339,00, da 1ª parcela do 13º salário no montante R\$ 59.296,00, totalizando a quantia adimplida e comprovada de R\$ 221.219,00.

O **EBITDA** apresentou o **prejuízo operacional** de **R\$ - 567.313,00**, em virtude do decréscimo de 3% na "receita operacional bruta", aliado ao aumento de 26% nos custos e despesas em geral, contribuindo para resultado negativo obtido em novembro/2021.

No que se refere aos índices de **Liquidez Seca** de **R\$ 0,11** e **Liquidez Geral** de **R\$ 0,29**, a Recuperanda demonstrou que não dispunha de recursos suficientes para pagamento de suas obrigações com exigibilidades a curto e longo prazos, pois resultou em indicadores considerados **insuficientes** e **insatisfatórios**.

O índice de **Capital de Giro Líquido** exibiu **resultado positivo** de **R\$ 686.580,00**, mantendo o indicador positivo apurado no ano de 2021, mas com minoração de R\$ 633.422,00 em relação ao mês anterior. Tal fato se deu pela redução do ativo, em contrapartida ao aumento do passivo, resultando na piora no resultado do indicador.

A **Disponibilidade Operacional** da Devedora, em novembro/2021, resultou no indicador **positivo** e **satisfatório** de **R\$ 1.652.209,00**,

porém com o alerta para a dependência do saldo em “estoques” para absorção do valor devido aos fornecedores em seu ciclo operacional.

O **Grau de Endividamento**, por sua vez, teve redução de 1% e permaneceu com **resultado insatisfatório**, totalizando o valor de **R\$ 17.766.627,00**, em virtude das dívidas já reconhecidas e de novas apropriações a serem quitadas nos próximos meses terem superado aos pagamentos e compensações realizados no mês.

Neste ponto, verificou-se que o total de adimplementos e compensações alcançando o montante consolidado de R\$ 2.416.468,00 e representando 14% do total do endividamento da Companhia no mês de novembro/2021.

O **Faturamento** no mês de novembro/2021, totalizou **R\$ 2.336.706,00**, demonstrando uma minoração de 3% se comparado ao mês anterior. Além disso, ao levantarmos o faturamento bruto acumulado de janeiro a novembro/2020, obtivemos o montante de R\$ 11.663.898,00, sendo este 61% menor do que as receitas obtidas em 2021.

Diante desse cenário, concluiu-se que, apesar da flutuação do faturamento nos anos de 2020 e 2021, em virtude, principalmente, dos impactos da pandemia de COVID-19, houve significativa melhora da situação econômica e comercial da Recuperanda.

No mês analisado, o **Ativo** da Recuperanda somava **R\$ 5.280.608,00** e o **Passivo** registrava o montante de **R\$ 8.272.165,00**, sendo que a diferença entre eles se refere ao prejuízo contábil acumulado na Demonstração do Resultado do Exercício na quantia de R\$ -2.991.557,00, no período de janeiro a novembro/2021.

A **Dívida Tributária** sumarizou **R\$ 3.973.544,00**, com minoração inferior a 1% se comparada ao mês anterior. Observou-se que a Recuperanda tem conseguido adimplir os tributos correntes, sendo que os pagamentos e as compensações totalizaram R\$ 338.444,00, mas que existem valores originados em competências anteriores e que resultam na exorbitante quantia devida ao Fisco pela Companhia.

Ademais, importante ressaltar que os valores registrados são extraconcursais, ou seja, não estão sujeitos aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

No que se refere à **Demonstração do Resultado do Exercício**, verifica-se, em novembro/2021, o prejuízo contábil no valor de **R\$ - 633.762,00**, com reversão do resultado positivo obtido no mês anterior. Ademais, o resultado acumulado do período de janeiro a novembro/2021, demonstra um prejuízo contábil de R\$ -2.991.557,00.

Quanto a **Demonstração de Fluxo de Caixa**, houve elevação nas disponibilidades de **R\$ 408.186,00**, evidenciando que, no mês de novembro/2021, as entradas de recursos e o aumento nas obrigações reconhecida e não pagas no mês superaram as saídas de numerários.

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, sobre a adequação dos Demonstrativos Contábeis para atender as recentes recomendações divulgadas pelo CNJ (Conselho Nacional de Justiça), constatou-se que, até o mês de outubro/2021, a Recuperanda realizou ajustes parciais 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.

Em seu papel legal, esta Administradora Judicial continuará solicitando 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), 17 de janeiro de 2022.

Brasil Trustee Administração Judicial.

Administradora Judicial

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



Filipe Marques Mangerona

OAB/SP 268.409

Fernando Pompeu Luccas

OAB/SP 232.622

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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