

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 .....	12
V.I - LIQUIDEZ SECA .....	12
V.II - LIQUIDEZ GERAL .....	14
V.III - CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO .....	15
V.IV - DISPONIBILIDADE OPERACIONAL.....	18
V.V - GRAU DE ENDIVIDAMENTO .....	19
VI – FATURAMENTO .....	23
VII - BALANÇO PATRIMONIAL.....	24
VII.I - ATIVO .....	24
VII.II - PASSIVO .....	29
VII.III - PASSIVO CONCURSAL.....	36
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA .....	37
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO .....	42
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 **janeiro 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 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 anual de aproximadamente R\$ 10 milhões no período de 2017 a janeiro de 2021, com poucas alterações no quadro de colaboradores. Conforme informado pelo Sócio Fred Fernandes nas Reuniões Periódicas, a principal atividade da Recuperanda continua sendo a fabricação e comercialização de vidros, espelhos e artigos em vidro para pequenos consumidores como vidraceiros até grandes Empresas de Construção Civil.

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

### São Paulo

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

### Campinas

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

### Curitiba

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

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

### III – FOLHA DE PAGAMENTO

#### III.I - COLABORADORES

Em janeiro/2021 a Recuperanda contava com um quadro de **62 Colaboradores** alocados em sua sede na cidade de São José do Rio Preto/SP, sendo que 27 exerciam suas atividades normalmente, 28 encontrava-se em gozo de férias, 3 foram admitidos, 4 estavam afastados por acidente de trabalho e auxílio-doença e 6 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 novembro/2020 a janeiro/2021:

Colaboradores	nov/20	dez/20	jan/21
Ativo	52	36	27
Férias	13	22	28
Admitidos	2	3	3
Afastados	1	4	4
Demitidos	8	6	6
<b>TOTAL</b>	<b>68</b>	<b>65</b>	<b>62</b>

#### III.II – FOLHA DE PAGAMENTO

Os gastos com a **Folha de Pagamento** totalizaram **R\$ 182.841,00** o que representou acréscimo de 68% em comparação ao mês anterior.

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

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

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

Do total, o montante de R\$ 109.668,00 compreendeu os custos com salários, demais remunerações e benefícios diretos do **setor de produção**, e os encargos sociais registraram o total de R\$ 32.192,00, totalizando os custos com os funcionários do setor produtivo em janeiro/2021 de R\$ 141.859,00, com aumento de 85% em relação a dezembro/2020.

Pela análise do Livro Razão apresentado, foi possível identificar que o aumento nos custos foi causado pela rubrica "férias", devido provisões de férias do período aos Colaboradores. Além disso, houve aumento em mais de 100% nas rubricas "equipamento de proteção individual", o equivalente a R\$ 7.484,00, decorrente de novas aquisições, e "horas extras", o equivalente a R\$ 596,00.

Ademais, verificou-se a redução dos custos com "13º salário", "assistência médica/odontológica", "aviso prévio indenizado", "indenização trabalhista", "prêmio tempo de serviço", "salários e ordenados", "ticket/cesta/vale alimentação" "e vale transporte" em virtude das demissões ocorridas em dezembro/2020.

Quanto ao setor administrativo, R\$ 24.671,00 somaram os ordenados e benefícios e R\$ 16.310,00 totalizaram os encargos sociais, resultando na despesa total com os funcionários administrativos de R\$ 40.981,00 e com acréscimo de 29% nos gastos em relação ao mês anterior.

Assim como no setor de produção, as despesas com "férias" do setor administrativo foi o principal motivo do aumento das despesas, bem como a rubrica de "13º salário".

A tabela abaixo apresenta detalhadamente os gastos com os colaboradores 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

<b>Gastos Com Colaboradores</b>	<b>nov/20</b>	<b>dez/20</b>	<b>jan/21</b>
13º Salário	8.282	11.852	6.733
Assist. Médica/Odontológica	5.497	5.774	5.475
Aviso Prévio Indenizado	-	11.927	1.620
Equipamento Proteção Individual	6.532	4.778	12.262
Férias	7.872	64.882	365
Horas Extras	1.005	420	1.016
Indenizações Trabalhistas	954	391	-
Prêmio Tempo Serviço	4.036	3.236	2.736
Salário E Ordenados	93.316	80.680	64.771
Seguro De Vida	-	1.263	1.263
Ticket/Cesta/ Vale Alimentação	13.926	12.826	12.388
Vale Transporte	481	1.717	1.039
<b>Setor De Produção</b>	<b>140.939</b>	<b>69.982</b>	<b>109.668</b>
FGTS	9.844	4.524	7.320
INSS	36.732	2.357	24.872
<b>Encargos Sociais</b>	<b>46.575</b>	<b>6.881</b>	<b>32.192</b>
<b>Total Custos Com Pessoal</b>	<b>187.515</b>	<b>76.864</b>	<b>141.859</b>
13º Salário	2.551	650	2.902
Aviso Prévio Indenizado	1.615	-	1.468
Férias	5.835	7.985	5.316
Horas Extras	182	-	895
Salário E Ordenados	29.266	25.649	14.090
Ticket/Cesta/ Vale Alimentação	54	50	-
Seguro De Vida	1.263	-	-
<b>Setor Administrativo</b>	<b>40.657</b>	<b>18.264</b>	<b>24.671</b>
FGTS	3.995	2.140	3.131
INSS	13.777	11.453	13.179
<b>Encargos Sociais</b>	<b>17.772</b>	<b>13.593</b>	<b>16.310</b>
<b>Total Despesas Com Pessoal</b>	<b>58.429</b>	<b>31.856</b>	<b>40.981</b>
<b>Total</b>	<b>245.944</b>	<b>108.720</b>	<b>182.841</b>

Quanto aos pagamentos, em 07/01/2021 verificou-se o pagamento total do saldo de salários de dezembro/2020, no entanto, nota-se que R\$ 32.903,55 foi feito via transferência bancária e R\$ 15.166,57 via caixa, porém os comprovantes de pagamento não foram enviados. No mais, em 05/01/2021 foi realizado pagamento das férias e em 11, 14, 18, 22 e 25/01/2021 de rescisões ocorridas no período, conforme os comprovantes de pagamentos apresentados pela Recuperanda.

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

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

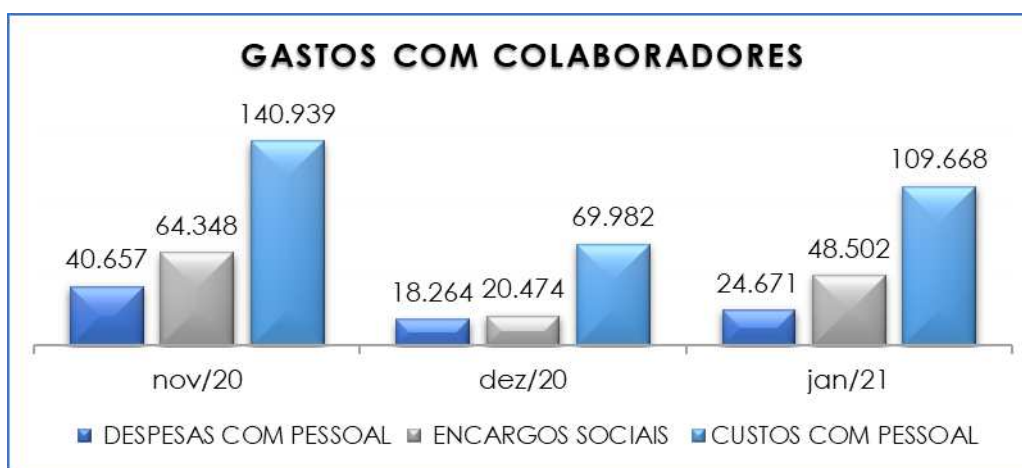
**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

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

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

Ainda, conforme informado pela Empresa, em janeiro/2021 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 novembro a janeiro/2021:



### III.III - PRÓ- LABORE

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

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

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

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

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

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

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

<b>PRÓ-LABORE</b>	<b>nov/20</b>	<b>dez/20</b>	<b>jan/21</b>
<b>FRED FERNANDES</b>			
PRÓ-LABORE	7.500	7.500	7.500
ADIANTAMENTO	0	0	0
INSS	-671	-671	-708
IRRF	-904	-904	-894
<b>TOTAL</b>	<b>5.925</b>	<b>5.925</b>	<b>5.898</b>
<b>KATIA REGINA ESCANFERLA</b>			
PRÓ-LABORE	2.500	2.500	2.500
ADIANTAMENTO	0	0	0
INSS	-275	-275	-275
IRRF	-10	-10	0
<b>TOTAL</b>	<b>2.215</b>	<b>2.215</b>	<b>2.225</b>
<b>VALERIA CRISTINA ESCANFERLA</b>			
PRÓ-LABORE	2.500	2.500	2.500
ADIANTAMENTO	0	0	0
INSS	-275	-275	-275

**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	-24	-24	-24
<b>TOTAL</b>	<b>2.201</b>	<b>2.201</b>	<b>2.201</b>
<b>TOTAL DE PRÓ-LABORE CREDITADO AOS SÓCIOS</b>	<b>10.341</b>	<b>10.341</b>	<b>10.324</b>
<b>TOTAL DESPESA COM PRÓ-LABORE</b>	<b>12.500</b>	<b>12.500</b>	<b>12.500</b>

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 22/03/2021 da Ficha Cadastral Simplificada disponível no site da Junta Comercial do estado de São Paulo, o capital social da Recuperanda perfaz o montante de R\$ 375.000,00, estando distribuído da seguinte forma:

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

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

**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

**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 citados.

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

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:

<b>EBITDA</b>	<b>nov/20</b>	<b>dez/20</b>	<b>jan/21</b>
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	<b>1.489.192</b>	<b>1.037.794</b>	<b>1.052.363</b>
(-) DEDUÇÕES DE VENDAS/SERVIÇOS	- 191.178	- 103.928	- 103.584
<b>(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>1.298.014</b>	<b>933.866</b>	<b>948.779</b>
CUSTO DE MERCADORIAS VENDIDAS	- 1.323.145	- 803.045	- 1.127.297
CUSTOS COM PESSOAL	- 187.515	- 76.864	- 141.859
CUSTOS GERAIS	- 2.763	- 3.063	- 2.763
<b>(=) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>- 215.409</b>	<b>50.894</b>	<b>- 323.141</b>
DESPESAS COM VENDAS	-	- 1.904	- 119
DESPESAS COM PESSOAL	- 70.929	- 44.356	- 53.481
DESPESAS GERAIS	- 257.550	- 203.136	- 265.435
(+) DEPRECIAÇÃO	5.252	5.552	5.252
<b>(=) EBITDA</b>	<b>- 538.636</b>	<b>- 192.950</b>	<b>- 636.924</b>
<b>EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA</b>	<b>-36%</b>	<b>-19%</b>	<b>-61%</b>

Conforme demonstrativo acima, observou-se que o desempenho da atividade operacional da Recuperanda apresentou **resultado negativo** de **R\$ -636.924,00** em janeiro/2021, mantendo o prejuízo operacional apurado no mês anterior, mas com aumento do valor negativo em mais de 100%, o equivalente a R\$ 443.974,00.

**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

Insta consignar que, a piora do *Ebitda* negativo é resultado do acréscimo de 44% nos custos e 28% nas despesas em geral. Ademais, ressalta-se que o pequeno acréscimo de R\$ 14.569,00 do faturamento contribuiu para que o resultado insatisfatório não fosse pior.

Sobre as variações nos “custos”, no mês analisado observou-se que no “custo de mercadorias vendidas” as compras de matérias-primas foram 42% menores e “mercadorias para revenda” foram 27% maiores que no mês de dezembro/2020, além do decréscimo no saldo do estoque final pelas vendas do período, assim, aumentando o custo total das mercadorias vendidas.

Além disso, como já mencionado no tópico III.I – Colaboradores, os “custos com pessoal” da produção também registraram acréscimo em relação ao mês anterior, contribuindo para a majoração total dos custos em janeiro/2021.

Quanto as variações nas “despesas”, em janeiro/2021, notam-se redução de 94% das “despesas com vendas” e acréscimo de 21% nas “despesas com pessoal” e 31% nas “despesas gerais”, sendo os acréscimos das “despesas com pessoal” e “despesas gerais” superiores a redução de “despesas com vendas”, contribuindo para a majoração total das despesas no mês.

Em um segundo momento, ao analisarmos as médias dos custos e despesas incorridos para manutenção da atividade fim da Recuperanda, verificou-se que os valores mensais acompanharam as médias, mesmo com as oscilações observadas em alguns momentos.

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

**São Paulo**

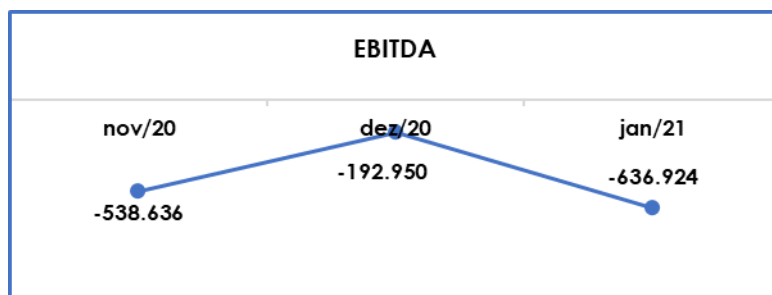
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**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



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 retomada do lucro operacional e, conseqüentemente, a melhora da condição econômico-financeira da Recuperanda em 2021.

## V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

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

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

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

### V.I - LIQUIDEZ SECA

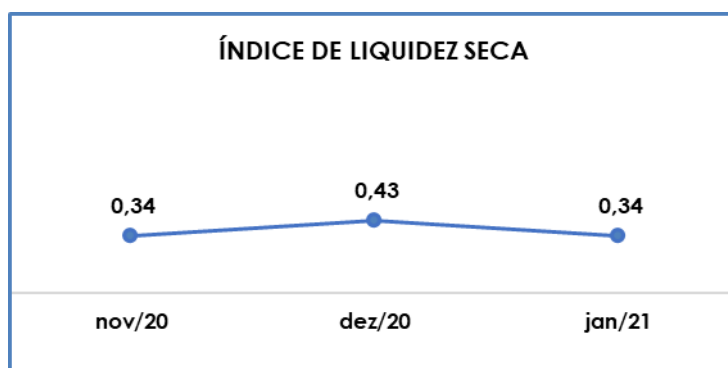
**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**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 minoração e totalizou R\$ 0,34, obtido pela divisão do "ativo circulante" subtraído dos "estoques" no valor de R\$ 1.269.367,00, pelo "passivo circulante" de R\$ 3.757.985,00, tendo em vista que houve redução de 11% nos ativos considerados para o cálculo, em contrapartida ao acréscimo de 13% nos passivos a curto prazo, resultando na minoração de R\$ 0,09 em relação ao mês anterior.

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

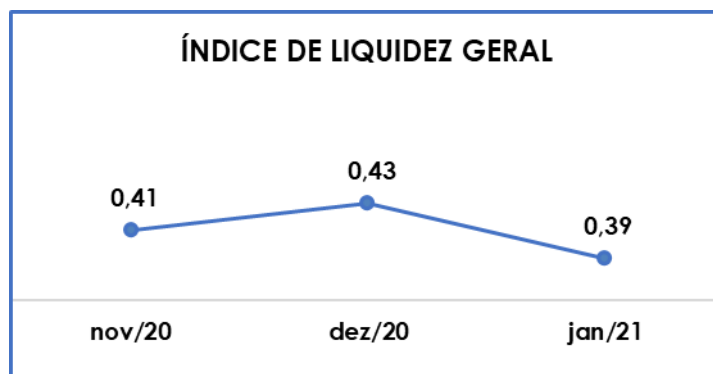
Desta forma, conclui-se que a Recuperanda apresentou um índice de **Liquidez Seca insuficiente e insatisfatório**, isto é, não

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\$ 0,04 em relação ao mês de dezembro/2020, registrando R\$ 0,39 como resultado da divisão do “ativo circulante” mais o “ativo não circulante” de R\$ 7.234.301,00, pelo valor da soma do “passivo circulante” e o “passivo não circulante” de R\$ 18.387.455,00.

Verificou-se que houve redução de 7% nos ativos considerados para o cálculo, em contrapartida a aumento em menos de 1%

nos passivos, o equivalente a R\$ 42.934,00, resultando na minoração 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\$ 0,39** 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	nov/20	dez/20	jan/21
<b>DISPONÍVEL</b>	<b>582.106</b>	<b>789.701</b>	<b>642.738</b>
NUMERÁRIOS	3.965	2.822	2.602
BANCOS CONTA MOVIMENTO	244.857	399.661	255.205
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	333.283	387.218	384.931
<b>REALIZÁVEL</b>	<b>5.820.439</b>	<b>5.583.531</b>	<b>5.169.184</b>
DUPLICATAS A RECEBER	- 607.375	- 461.927	- 372.635
ESTOQUE	5.120.482	4.948.906	4.542.556
CRÉDITOS C/ FUNCIONÁRIOS	50.528	-	-
CRÉDITOS OPERACIONAIS	433.556	244.988	130.537
IMPOSTOS A RECUPERAR	111.600	139.917	157.079

**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

OUTRAS CONTAS	710.765	710.765	710.765
CONTAS CORRENTES	882	882	882
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>6.402.545</b>	<b>6.373.232</b>	<b>5.811.923</b>
FORNECEDORES	- 387.074	- 344.390	- 405.426
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - CP	- 130.607	- 96.366	- 457.346
OBRIGAÇÕES FISCAIS	- 229.503	- 212.843	- 205.153
OBRIGAÇÕES TRABALHISTA	- 118.845	- 103.669	- 53.012
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	- 1.144.957	- 1.148.711	- 1.134.820
PROVISÕES	- 842.800	- 178.699	- 157.810
OUTRAS CONTAS A PAGAR	- 907.855	- 1.232.110	- 1.344.418
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>- 3.761.641</b>	<b>- 3.316.788</b>	<b>- 3.757.985</b>
<b>TOTAL</b>	<b>2.640.904</b>	<b>3.056.444</b>	<b>2.053.937</b>

Diante do demonstrativo apresentado, foi possível verificar que o **CGL** apurou **indicador positivo** de **R\$ 2.053.937,00**, mantendo o resultado favorável apurado no mês de dezembro/2020, mas com redução equivalente a 33%.

Sobre as variações que ensejaram a majoração do indicador, no "ativo circulante", que registrou decréscimo de 9%, destaca-se a retração de 19% no grupo do disponível, 19% em "duplicatas a receber", 8% "estoque", 47% em "créditos operacionais" e acréscimo de 12% no sado de "impostos a recuperar".

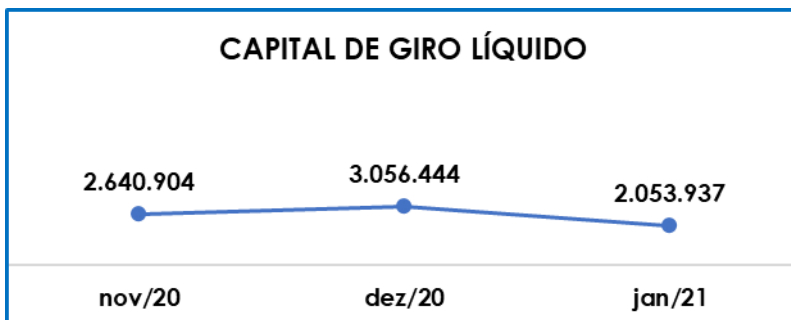
No "passivo circulante", por sua vez, observou-se o aumento geral de 13% resultante das diversas movimentações no mês analisado, em especial o acréscimo em mais de 100% no total de empréstimos e financiamentos - cp", 18% em "fornecedores" e 9% em "outras contas a pagar", em contrapartida a redução de 4% em "obrigações fiscais", 49% em "obrigações trabalhistas" e 12% nas "provisões".

Sobre "empréstimos e financiamentos – cp", a qual foi a maior variação ocorrida no período em relação as obrigações de curto prazo, o substancial aumento é resultado da apropriação de juros decorrente da parcela do "ACORDO BB CONTRATO 4000615" e "ACORDO BB CONTRATO



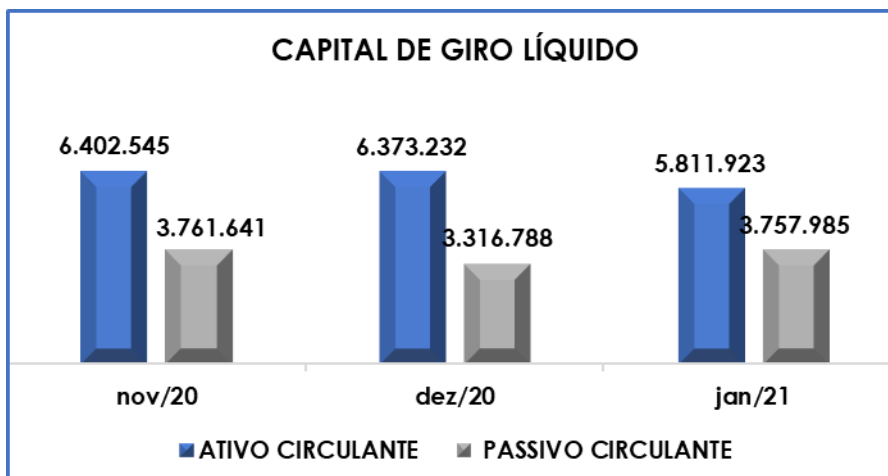
4000718" somado as transferências de saldo do longo prazo para o curto prazo, de parcelas a vencer no ano de 2021.

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 janeiro/2021.

O gráfico a seguir ilustra de forma clara a oscilação do CGL em virtude dos aumentos e reduções no ativo e passivo circulantes no período de novembro/2020 a janeiro/2021:



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

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

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

Vale destacar que as obrigações sociais e fiscais, que somavam R\$ 1.339.972,00 e representavam 36% 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\$ 2.053.985,00**, evidenciado pelo fato de o “ativo circulante” ter se mantido superior ao “passivo circulante”, ressaltando ainda que, do total dos ativos considerados para o cálculo, os “estoques” representavam 78% 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	nov/20	dez/20	jan/21
DUPPLICATAS A RECEBER	- 607.375	- 461.927	- 372.635
ESTOQUES	5.120.482	4.948.906	4.542.556
FORNECEDORES	- 387.074	- 344.390	- 405.426
<b>TOTAL</b>	<b>4.126.033</b>	<b>4.142.588</b>	<b>3.764.494</b>

A disponibilidade operacional da Recuperanda apresentou **saldo positivo** de **R\$ 3.764.494,00** em janeiro/2021, mantendo a condição satisfatória registrada em dezembro/2020 e com redução de 9% em comparação ao mês anterior.

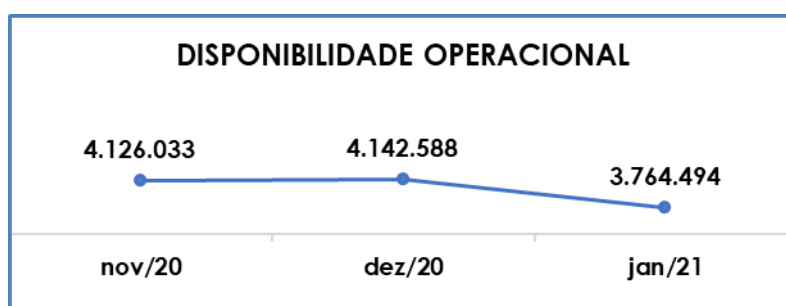
**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

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

A piora no índice se deu pela redução de 19% no saldo negativo das "duplicatas a receber", 8% no saldo de "estoques", além disso, a rubrica "fornecedores" registrou aumento de 18%, o que contribuiu para minoração do índice.

Segue abaixo representação gráfica da variação da disponibilidade operacional de novembro/2020 a janeiro/2021:



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

**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 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 novembro/2020 a janeiro/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	nov/20	dez/20	jan/21
FORNECEDORES	-387.074	-344.390	-405.426
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - CP	-130.607	-96.366	-457.346
OUTRAS CONTAS A PAGAR	-907.855	-1.232.110	-1.344.418
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - LP	-1.472.350	-1.472.350	-1.076.787
EMPRÉSTIMOS DE MÚTUO	-6.859.085	-7.102.049	-7.102.049
OUTRAS OBRIGAÇÕES	-373.622	-373.622	-373.622
RECUPERAÇÃO JUDICIAL	-3.303.098	-3.300.425	-3.297.726
DISPONÍVEL	582.106	789.701	642.738
<b>DÍVIDA ATIVA</b>	<b>-12.851.584</b>	<b>-13.131.611</b>	<b>-13.414.635</b>
OBRIGAÇÕES FISCAIS	-229.503	-212.843	-205.153
OBRIGAÇÕES TRABALHISTA	-118.845	-103.669	-53.012
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	-1.144.957	-1.148.711	-1.134.820
PROVISÕES	-842.800	-178.699	-157.810
FISCAL INSCRITO NA DÍVIDA ATIVA	-2.779.286	-2.779.286	-2.779.286
<b>DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA</b>	<b>-5.115.392</b>	<b>-4.423.208</b>	<b>-4.330.082</b>
<b>TOTAL</b>	<b>-17.966.976</b>	<b>-17.554.819</b>	<b>-17.744.716</b>

Conforme o demonstrativo acima, observou-se que a **dívida financeira líquida** totalizou o montante de **R\$ 17.744.716,00** em janeiro/2021, com acréscimo de 1% em relação ao mês anterior.

No total da Dívida Ativa, que são as obrigações não tributárias, observou-se que 53% do montante devedor é representado pelo saldo de R\$ 7.102.049,00 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 25%. O grupo encerrou o período com saldo de R\$ 3.297.726,00 e redução de menos de 1% devido ao pagamento do Plano de Recuperação Judicial ocorrido no mês analisado.

Quanto as principais variações observadas em janeiro/2021, houve aumento em mais de 100% nos "empréstimos e financiamentos - cp", 18% em "fornecedores", 9% em "outras contas a pagar" e retração de 19% no "disponível".

Por sua vez, a Dívida Fiscal e Trabalhista, que sumarizou 24% do endividamento total com o saldo de R\$ 4.330.082,00, apresentou decréscimo de 2% em comparação com o mês anterior pela redução, em especial, das "obrigações trabalhistas" com montante final de R\$ - 53.012,00, em virtude do pagamento total de rescisões e concessão de férias no mês analisado.

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\$ 189.897,00, sendo resultado, principalmente, da minoração do "disponível" e majoração das demais contas que houve variações.

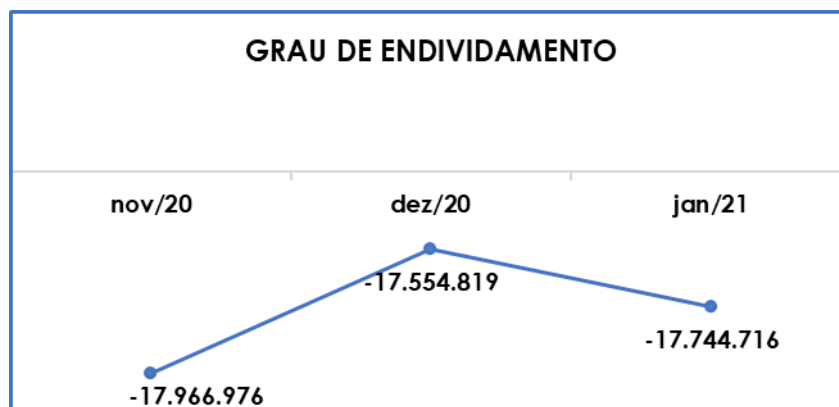
Importante destacar que a Empresa tem adimplido parcialmente com as obrigações trabalhistas, sociais e fiscais, além da compensação dos créditos tributários, sendo que no mês analisado as baixas por pagamentos e compensações totalizaram R\$ 462.999,00.

Ademais, verificou-se que os grupos "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

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

R\$ 2.779.286,00, não apresentaram variação de saldo em relação ao mês de dezembro/2020.

O gráfico abaixo demonstra a elevação da dívida financeira líquida de novembro/2020 a janeiro/2021:



Conforme demonstrado, a Recuperanda apresentou aumento da dívida financeira líquida em janeiro/2021, contudo, ainda se faz necessário que a Empresa reveja seus 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 janeiro/2021 com **indicadores negativos e insatisfatórios**, demonstrando que a Recuperanda, de modo geral, permanece insolvente.

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

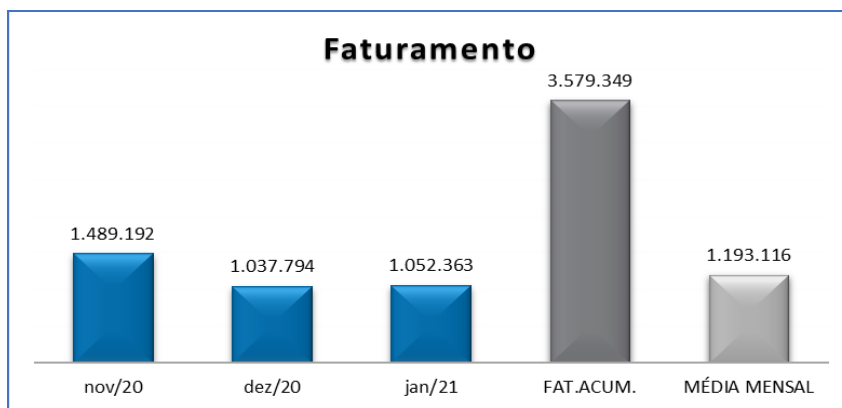
Do exposto, é imprescindível que a Entidade adote estratégias no intuito de reduzir o seu endividamento e aumentar os ativos, de forma que alcance um cenário geral positivo e solvente.

## 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 janeiro/2021 foi de R\$ 1.052.363,00, o que representou acréscimo de 1% em comparação ao mês anterior.

Verifica-se que o valor acumulado de novembro/2020 a janeiro/2021 sumarizou R\$ 3.549.874,00 com uma média mensal de R\$ 1.193.116,00. A seguir temos a representação gráfica da elevação do faturamento no período de novembro/2020 a janeiro/2021:



Além disso, ao levantarmos o faturamento bruto janeiro/2020 obtivemos o montante de R\$ 694.760,00 sendo este 51% menor do que as receitas obtidas em janeiro/2021.

Diante desse cenário, concluiu-se que, apesar da flutuação do faturamento no ano de 2020 em virtude, principalmente, dos impactos da pandemia de COVID-19, houve 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 novembro/2020 a janeiro/2021:

#### São Paulo

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

#### Campinas

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

#### Curitiba

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



ATIVO	nov/20	dez/20	jan/21
<b>DISPONÍVEL</b>	<b>582.106</b>	<b>789.701</b>	<b>642.738</b>
CAIXA	3.965	2.822	2.602
BANCOS CONTA MOVIMENTO	244.857	399.661	255.205
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	333.283	387.218	384.931
<b>DUPLICATAS A RECEBER</b>	<b>-607.375</b>	<b>-461.927</b>	<b>-372.635</b>
(-) TÍTULOS DESCONTADOS BENVAL	-646.607	-402.716	-383.507
CLIENTES DIVERSOS	98.516	53.271	80.076
DESCONTO ESCRITURAL	-233.642	-263.076	-219.570
RECEBIMENTOS C/CARTÕES DE CRÉDITO	174.359	150.594	150.365
<b>ESTOQUES</b>	<b>5.120.482</b>	<b>4.948.906</b>	<b>4.542.556</b>
ESTOQUE	5.120.482	4.948.906	4.542.556
<b>ADIANTAMENTOS</b>	<b>484.084</b>	<b>244.988</b>	<b>130.537</b>
CRÉDITOS C/ FUNCIONÁRIOS	50.528	0	0
CRÉDITOS OPERACIONAIS	433.556	244.988	130.537
<b>TRIBUTOS A RECUPERAR</b>	<b>111.600</b>	<b>139.917</b>	<b>157.079</b>
IMPOSTOS A RECUPERAR	111.600	139.917	157.079
<b>OUTROS CRÉDITOS</b>	<b>711.648</b>	<b>711.648</b>	<b>711.648</b>
OUTRAS CONTAS	710.765	710.765	710.765
CONTAS CORRENTES	882	882	882
EMPRÉSTIMO DE MÚTUO	0	0	0
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>6.402.545</b>	<b>6.373.232</b>	<b>5.811.923</b>
<b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>4.117</b>	<b>4.117</b>	<b>4.117</b>
DEPÓSITOS JUDICIAIS	4.117	4.117	4.117
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>4.117</b>	<b>4.117</b>	<b>4.117</b>
<b>INVESTIMENTOS</b>	<b>8.139</b>	<b>8.139</b>	<b>8.139</b>
BB CONSÓRCIO	8.139	8.139	8.139
CONSÓRCIO RODOBENS GRUPO 1624 COTA	0	0	0
<b>IMÓVEIS</b>	<b>90.511</b>	<b>90.511</b>	<b>90.511</b>
IMÓVEIS	1.319.139	1.319.139	1.319.139
EDIFÍCIOS	511	511	511
IMÓVEIS - PRINCIPAL - LEI 12973/14	-1.229.139	-1.229.139	-1.229.139
<b>MÓVEIS</b>	<b>2.071.096</b>	<b>2.071.096</b>	<b>2.071.096</b>
EQUIPAMENTOS DE INFORMÁTICA	18.959	18.959	18.959
FERRAMENTAS EM GERAL	15.029	15.029	15.029
INSTALAÇÕES	58.251	58.251	58.251
MÁQUINAS E EQUIP- PRINCIPAL LEI 12973/14	998.926	998.926	998.926
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	273.363	273.363	273.363
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	24.469	24.469	24.469
VEÍCULOS	821.000	821.000	821.000
VEÍCULOS - PRINCIPAL LEI 12973/14	-138.900	-138.900	-138.900
<b>DEPRECIAÇÕES</b>	<b>-930.978</b>	<b>-765.645</b>	<b>-770.897</b>
COMPUTADOR E PERIFÉRICOS	-662	0	0
EQUIPAMENTOS DE INFORMÁTICA	-12.545	-13.414	-13.601
FERRAMENTAS EM GERAL	-15.029	-15.029	-15.029
INSTALAÇÕES	-37.544	-38.029	-38.515
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	-53.972	-56.530	-58.808
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	-24.265	-24.265	-24.265
VEÍCULOS	-786.961	-618.378	-620.680
<b>INTANGÍVEL</b>	<b>19.412</b>	<b>19.412</b>	<b>19.412</b>
LICENÇA DE DIREITO DE USO SOFTWARE	13.872	13.872	13.872
MARCAS, DIREITOS E PATENTES	5.540	5.540	5.540
<b>PERMANENTE</b>	<b>1.258.181</b>	<b>1.423.513</b>	<b>1.418.261</b>
<b>TOTAL</b>	<b>7.664.843</b>	<b>7.800.862</b>	<b>7.234.301</b>

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

De modo geral, houve redução de 7% e saldo final do **Ativo** de **R\$ 7.234.301,00**, decorrente de diversas variações nos grupos e contas. Em seguida apresentamos a análise detalhada das rubricas e suas variações.

- **Ativo circulante:** o ativo a curto prazo representava 80% do Ativo total da Empresa e sumarizou R\$ 5.811.923,00, com decréscimo de 9% se comparado a dezembro/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 “caixa” com saldo de R\$ 2.602,00, “bancos conta movimento” com o valor de R\$ 255.205,00 e “aplicações financeiras” com o valor de R\$ 384.931,00, totalizando o montante de R\$ 642.738,00 e com minoração equivalente à 19% 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 36% em relação ao mês anterior em virtude de os pagamentos realizados terem superado recebimentos no mês, além do recebimento de numerários relativos a “adiantamentos de clientes”.

- **Duplicatas a receber:** o subgrupo das duplicatas a receber registra as vendas a prazo e os títulos descontados, totalizando R\$ -372.635,00.

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

**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

diversos” de R\$ 80.076,00 e “recebimentos c/ cartões de crédito” de R\$ 150.365,00, em contrapartida aos saldos negativos das rubricas “(-) títulos descontados benvial” de R\$ -383.507,00 e “desconto escritural” de R\$ -219.570,00, ensejando o saldo final negativo, mencionado no parágrafo anterior.

Ademais, conforme mencionado no Item V.III Capital de Giro Líquido, o desconto de duplicatas consiste na antecipação do valor a receber mediante o pagamento de juros à Instituição Financeira que realiza a operação. Assim, utilizando tal via para obtenção de recursos, a Empresa incorre em despesas financeiras e na redução do saldo a receber pelas vendas a prazo.

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

O saldo ao final do mês analisado perfaz o montante de R\$ 4.542.556,00, apresentando decréscimo de 8% em relação ao mês anterior. Os estoques de “mercadorias para revenda” totalizaram R\$ 3.006.059,00 e as “matérias primas” somaram R\$ 1.536.497,00.

➤ **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 janeiro/2021 o grupo totalizou R\$ 130.537,00 e registrou minoração de 47% em relação ao mês anterior, estando composto pelos seguintes valores:

**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	nov/20	dez/20	jan/21
ADIANTAMENTO A FORNECEDOR	84.984	83.661	83.661
CEBRACE CRISTAL PLANO LTDA	38.242	-	9.497
AGC VIDROS DO BRASIL	31.915	32.535	34.553
GUARDIAN DO BRASIL VIDROS PLANOS LTDA	278.415	128.792	2.827
<b>ADIANTAMENTOS</b>	<b>433.556</b>	<b>244.988</b>	<b>130.537</b>

➤ **Impostos a recuperar:** é o subgrupo que totaliza os tributos que poderão ser recuperados ao abatê-los dos impostos apurados sobre as vendas, sobre Notas Fiscais de serviços tomados ou sobre o faturamento. Segue abaixo a composição do grupo que registrou aumento de 12% e totalizou R\$ 157.079,00 em janeiro/2021:

IMPOSTOS A RECUPERAR	nov/20	dez/20	jan/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	10.714	23.513	31.984
ICMS SALDO CREDOR PERÍODO ANTERIOR	86.126	101.644	110.335
<b>IMPOSTOS A RECUPERAR</b>	<b>111.600</b>	<b>139.917</b>	<b>157.079</b>

Conforme demonstrado no quadro acima, as rubricas "IPI a recuperar" e "ICMS saldo credor período anterior" apresentaram variação em relação ao mês anterior com aumentos e ensejando os montantes finais em R\$ 31.984,00 e R\$ 110.335,00, nesta ordem.

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

- **Permanente:** o grupo dos ativos permanentes abrangia os subgrupos dos investimentos, bens imóveis, móveis, intangíveis e depreciações, totalizando R\$ 1.418.261,00 em janeiro/2021 e com redução em menos de 1% em relação ao mês anterior.

➤ **Bens móveis e depreciações:** o saldo total dos bens móveis em dezembro/2020 era de R\$ 2.071.096,00, estando compostos pelos seguintes valores:

BENS MÓVEIS	nov/20	dez/20	jan/21
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	273.363	273.363	273.363
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	24.469	24.469	24.469
VEÍCULOS	821.000	821.000	821.000
INSTALAÇÕES	58.251	58.251	58.251
MÁQUINAS E EQUIP- PRINCIPAL LEI 12973/14	998.926	998.926	998.926
FERRAMENTAS EM GERAL	15.029	15.029	15.029
VEÍCULOS - PRINCIPAL LEI 12973/14	- 138.900	- 138.900	- 138.900
EQUIPAMENTOS DE INFORMÁTICA	18.959	18.959	18.959
<b>TOTAL</b>	<b>2.071.096</b>	<b>2.071.096</b>	<b>2.071.096</b>

Já a “depreciação acumulada” dos “bens móveis” sumarizou o saldo de R\$ -770.897,00, demonstrando aumento de 1% em relação ao mês anterior em virtude da apropriação da parcela mensal a depreciar.

## 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 novembro/2020 a janeiro/2021:

PASSIVO	nov/20	dez/20	jan/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

<b>FORNECEDORES</b>	-	<b>387.074</b>	-	<b>344.390</b>	-	<b>405.426</b>
FORNECEDORES	-	387.074	-	344.390	-	405.426
<b>EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS</b>	-	<b>130.607</b>	-	<b>96.366</b>	-	<b>457.346</b>
ACORDO BB FINAME PSI 400615	-	38.982	-	28.438	-	137.718
ACORDO BB FINAME PSI 400718	-	91.625	-	67.928	-	319.628
<b>OBRIGAÇÕES FISCAIS</b>	-	<b>229.503</b>	-	<b>212.843</b>	-	<b>205.153</b>
C.S.L.L.	-	12.139	-	12.139	-	12.139
COFINS	-	160.605	-	146.927	-	140.613
I.P.I A RECOLHER	-	3.196	-	3.196	-	3.196
I.R.P.J.	-	18.202	-	18.202	-	18.202
P.I.S.	-	34.807	-	31.837	-	30.466
RETENÇÃO PIS/COFINS/CSLL 4,65%	-	553	-	541	-	536
<b>OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS</b>	-	<b>118.845</b>	-	<b>103.669</b>	-	<b>53.012</b>
RESCISÕES A PAGAR	-	45.258	-	45.258	-	-
FÉRIAS A PAGAR	-	1.105	-	-	-	-
RETIRADA PRÓ-LABORE A PAGAR	-	10.341	-	10.341	-	10.324
SALÁRIOS A PAGAR	-	62.142	-	48.070	-	42.688
<b>OBRIGAÇÕES SOCIAIS</b>	-	<b>1.144.957</b>	-	<b>1.148.711</b>	-	<b>1.134.820</b>
CONTRIBUIÇÃO ASSISTENCIAL	-	2.887	-	2.742	-	2.597
CONTRIBUIÇÃO CONFEDERATIVA	-	93	-	93	-	93
FGTS A RECOLHER	-	174.547	-	181.432	-	173.571
INSS A RECOLHER	-	965.654	-	961.853	-	956.725
IRRF S/ FOLHA A RECOLHER	-	1.663	-	2.482	-	1.726
IRRF S/ PRESTAÇÃO SERVICOS PJ	-	112	-	108	-	107
<b>PROVISÕES</b>	-	<b>842.800</b>	-	<b>178.699</b>	-	<b>157.810</b>
PROVISÃO P/13º SALÁRIO	-	107.104	-	10.810	-	20.078
PROVISÃO P/FÉRIAS	-	425.628	-	119.644	-	86.879
PROVISÃO P/FGTS S/13º SALÁRIO	-	11.088	-	887	-	1.658
PROVISÃO P/FGTS S/FÉRIAS	-	52.900	-	9.572	-	9.368
PROVISÃO P/INSS S/13º SALÁRIO	-	39.516	-	3.113	-	5.888
PROVISÃO P/INSS S/FÉRIAS	-	206.565	-	34.673	-	33.940
<b>OUTRAS CONTAS A PAGAR</b>	-	<b>907.855</b>	-	<b>1.232.110</b>	-	<b>1.344.418</b>
VENDAS PARA ENTREGA FUTURA	-	184.420	-	184.420	-	184.420
ADIANTAMENTO DE CLIENTES	-	723.435	-	1.047.690	-	1.159.998
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	-	<b>3.761.641</b>	-	<b>3.316.788</b>	-	<b>3.757.985</b>
<b>EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS</b>	-	<b>1.472.350</b>	-	<b>1.472.350</b>	-	<b>1.076.787</b>
ACORDO BB FINAME PSI 400615	-	417.125	-	417.125	-	297.195
ACORDO BB FINAME PSI 400718	-	1.055.225	-	1.055.225	-	779.591
<b>EMPRÉSTIMOS DE MÚTUO</b>	-	<b>6.859.085</b>	-	<b>7.102.049</b>	-	<b>7.102.049</b>
FRED FERNANDES	-	3.294.075	-	3.462.711	-	3.462.711
JOSE JERONIMO FERNANDES	-	17.000	-	17.000	-	17.000
ODRASIO LUIZ FERREIRA	-	50.000	-	50.000	-	50.000
VALERIA ESCANFERLA	-	3.498.011	-	3.572.338	-	3.572.338
<b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>	-	<b>373.622</b>	-	<b>373.622</b>	-	<b>373.622</b>
ÁGIO A VENCER	-	169.624	-	169.624	-	169.624
RECUPERAÇÃO	-	203.999	-	203.999	-	203.999
<b>RECUPERAÇÃO JUDICIAL</b>	-	<b>3.303.098</b>	-	<b>3.300.425</b>	-	<b>3.297.726</b>
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 -	-	34.935	-	34.935	-	34.935
BANCO DO BRASIL UNIF.DIV.REC. JUD.	-	85.475	-	82.803	-	80.103

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

<b>EXTRACONCURSAL</b>	-	<b>2.779.286</b>	-	<b>2.779.286</b>	-	<b>2.779.286</b>
COFINS	-	617.957	-	617.957	-	617.957
PIS	-	134.169	-	134.169	-	134.169
IRPJ	-	5.602	-	5.602	-	5.602
I.P.I. A RECOLHER	-	3.526	-	3.526	-	3.526
CONTRUIÇÃO PREVIDENCIARIA	-	1.992.949	-	1.992.949	-	1.992.949
MINISTERIO DO TRABALHO	-	25.083	-	25.083	-	25.083
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	-	<b>14.787.441</b>	-	<b>15.027.733</b>	-	<b>14.629.470</b>
CAPITAL SOCIAL	-	375.000	-	375.000	-	375.000
RESULTADOS ACUMULADOS	-	11.525.329	-	11.525.329	-	12.840.170
RESERVA CAPITAL/LUCROS	-	1.364.910	-	1.921.512	-	1.966.770
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	-	<b>9.785.419</b>	-	<b>9.228.817</b>	-	<b>10.498.400</b>
<b>TOTAL</b>	-	<b>8.763.663</b>	-	<b>9.115.704</b>	-	<b>7.889.055</b>

De modo geral, houve redução de 13% no **Passivo** e saldo de **R\$ 7.889.055,00**. A seguir apresentaremos a análise detalhada dos grupos de contas do Passivo e suas variações no mês de janeiro/2021.

- **Passivo circulante:** os passivos a curto prazo somavam R\$ 3.757.985,00 e equivaliam a 48% do Passivo total da Empresa, registrando acréscimo de 13% em relação ao mês de dezembro/2020.
  - **Fornecedores:** minoração de 18% totalizando R\$ 405.426,00, em virtude de as compras terem sido maiores do que pagamentos realizados no período.
  - **Empréstimos e financiamentos – curto prazo:** com saldo de R\$ 457.346,00 os empréstimos e financiamentos exigíveis a curto prazo tiveram seu montante devedor majorado em mais de 100% no mês analisado, em virtude da apropriação de juros, bem como das parcelas a vencer em 2021 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 janeiro/2021 o saldo do subgrupo era de R\$ 205.153,00, com redução de 4% em relação ao mês anterior, em decorrência

dos pagamentos parciais, compensações de tributos a recuperar e apropriação de novos valores a pagar.

- **Obrigações trabalhistas:** houve decréscimo de 49% no saldo do subgrupo que totalizou R\$ 53.012,00.

A redução ocorreu devido as minorações de 100% na conta “rescisões a pagar” e de 11% nos “salários a pagar” com montante final de R\$ 42.688,00, ademais, frisa-se que os pagamentos registrados no período foram de R\$ 80.780,00 referente ao saldo de salários de dezembro/2020 e os adiantamentos quinzenais de janeiro/2021, R\$ 22.248,35 a título de férias, R\$ 15.873,00 relativo às rescisões contratuais e R\$ 10.341,00 referente ao pró-labore dos Sócios.

Ademais, nota-se um ajuste de saldo na conta de “rescisões a pagar”, no montante de R\$ 45.258,00.

Segue a tabela com todos os saldos que compuseram os passivos trabalhistas no período de novembro/2020 a janeiro/2021:

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	nov/20	dez/20	jan/21
RESCISÕES A PAGAR	- 45.258	- 45.258	-
RETIRADA PRÓ-LABORE A PAGAR	- 10.341	- 10.341	10.324
SALÁRIOS A PAGAR	- 62.142	- 48.070	42.688
FÉRIAS A PAGAR	- 1.105	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>- 118.845</b>	<b>- 103.669</b>	<b>53.012</b>

- **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 menos de 1% no saldo do grupo de R\$ 1.134.820,00.



A principal variação no período foi a redução de R\$ 7.861,00 em FGTS e de R\$ 5.127,00 em INSS.

➤ **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 minoração de 12% em comparação ao mês anterior, perfazendo o montante de R\$ 157.810,00, decorrente da baixa dos valores provisionados de férias e seus encargos, em virtude concessão de férias no mês de janeiro/2021. Segue tabela com a composição das provisões no período de novembro/2020 a janeiro/2021:

PROVISÕES	nov/20	dez/20	jan/21
PROVISÃO P/13º SALÁRIO	-107.104	-10.810	-20.078
PROVISÃO P/FÉRIAS	-425.628	-119.644	-86.879
PROVISÃO P/FGTS S/13º SALÁRIO	-11.088	-887	-1.658
PROVISÃO P/FGTS S/FÉRIAS	-52.900	-9.572	-9.368
PROVISÃO P/INSS S/13º SALÁRIO	-39.516	-3.113	-5.888
PROVISÃO P/INSS S/FÉRIAS	-206.565	-34.673	-33.940
<b>TOTAL</b>	<b>-842.800</b>	<b>-178.699</b>	<b>-157.810</b>

➤ **Outras contas a pagar:** este grupo era composto pelos saldos das rubricas “adiantamentos de clientes” no valor de R\$ 1.159.998,00 e “vendas para entrega futura” na monta de R\$ 184.420,00, sendo que a variação ocorrida no mês analisado se deu pelo recebimento de novos adiantamentos decorrentes das negociações realizadas pela Recuperanda, resultando no acréscimo de 11% no montante final das “outras contas a pagar”, dessa forma, o valor total apurado no grupo de contas sumarizou R\$ 1.344.418,00.

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.

- **Passivo não circulante:** as dívidas exigíveis a longo prazo sumarizaram R\$ 14.629.470,00, com redução de 3% em relação a dezembro/2020.
- **Empréstimos e Financiamentos:** corresponde aos acordos com instituições financeiras, do qual registrou redução de 27%, o equivalente a R\$ 395.564,00, decorrente do pagamento de R\$ 43.828,00 no mês, bem como do computo de juros e transferências entre contas, apontando o saldo final de R\$ 1.076.787,00.
- **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 janeiro/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\$ 7.102.049,00 e não houve movimentação se comparado 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 e no dia 01/03/2021,

**São Paulo**

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

**Campinas**

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

**Curitiba**

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

foi informado que devido as novas remessas de valores realizadas em novembro e dezembro/2020, foram gerados Aditamentos ao Instrumento Geral.

Insta consignar que a Recuperanda apresentou os Aditamentos do contrato da Sra. Valéria Cristina Escanferla e do Sr. Fred Fernandes firmados em 04/12/2020 e 07/12/2020. Verificou-se que o aditamento alterou o prazo de carência para 6 meses a partir das datas supramencionadas, sendo assim, o prazo para pagamento iniciará em junho/2021.

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

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

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

➤ **Recuperação Judicial:** o grupo consolida os créditos arrolados por Classe no Processo de Recuperação Judicial, sendo que em janeiro/2021 houve decréscimo de menos de 1% e saldo de R\$ 3.297.726,00. Este grupo será abordado em detalhe no próximo tópico.

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

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

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

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

### 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 31/01/2021:

RESUMO CREDORES SUJEITOS AOS EFEITOS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL				
CLASSES	QUANT. CRED.	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\$ 2.110.671,44	64%
IV	2	Não está cumprindo, alega que os credores não apresentaram os dados bancários	R\$ 1.104.824,00	33%
<b>TOTAL</b>	<b>65</b>	-	<b>R\$ 3.303.459,72</b>	<b>100%</b>

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

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

De fato, verificou-se no mês 11/2020 houve um ajuste no montante devido à Classe I, implicando na redução do saldo em 81% e valor final de R\$ 34.935,00. Entretanto, permanece a diferença entre a quantia apresentada no Balanço e o valor efetivamente devido conforme o Edital e os pagamentos realizados até o momento. Novamente o ponto foi abordado em um questionamento a Empresa e no dia 01/03/2021 foi informado que a diferença será ajustada nos demonstrativos de fevereiro/2021.

No mês analisado houve o pagamento da décima quinta parcela ao credor quirografário "BANCO DO BRASIL UNIF.DIV.REC. JUD." no valor de R\$ 2.699,32.

Segue abaixo a composição detalhada do subgrupo conforme o Balancete da Recuperanda no período de novembro/2020 a janeiro/2021:

RECUPERAÇÃO JUDICIAL	nov/20	dez/20	jan/21
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 -	- 34.935	- 34.935	- 34.935
BANCO DO BRASIL UNIF.DIV.REC. JUD.	- 85.475	- 82.803	- 80.103
<b>TOTAL</b>	<b>- 3.303.098</b>	<b>- 3.300.425</b>	<b>- 3.297.726</b>

## 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

### 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

débitos tributários da Recuperanda eram compostos pelas seguintes contas no trimestre de novembro/2020 a janeiro/2021:

<b>DÍVIDA TRIBUTÁRIA</b>		<b>nov/20</b>		<b>dez/20</b>		<b>jan/21</b>
<b>ENCARGOS SOCIAIS</b>	-	<b>1.140.202</b>	-	<b>1.143.285</b>	-	<b>1.130.296</b>
FGTS A RECOLHER	-	174.547	-	181.432	-	173.571
INSS A RECOLHER	-	965.654	-	961.853	-	956.725
<b>OBRIGAÇÕES FISCAIS - CURTO PRAZO</b>	-	<b>231.278</b>	-	<b>215.433</b>	-	<b>206.986</b>
COFINS	-	160.605	-	146.927	-	140.613
P.I.S.	-	34.807	-	31.837	-	30.466
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%	-	553	-	541	-	536
IRRF S/ FOLHA A RECOLHER	-	1.663	-	2.482	-	1.726
IRRF S/ PRESTAÇÃO SERVICOS PJ	-	112	-	108	-	107
<b>OBRIGAÇÕES FISCAIS - LONGO PRAZO</b>	-	<b>2.779.286</b>	-	<b>2.779.286</b>	-	<b>2.779.286</b>
COFINS	-	617.957	-	617.957	-	617.957
PIS	-	134.169	-	134.169	-	134.169
IRPJ	-	5.602	-	5.602	-	5.602
I.P.I. A RECOLHER	-	3.526	-	3.526	-	3.526
CONTRIBUICAO PREVIDENCIARIA	-	1.992.949	-	1.992.949	-	1.992.949
MINISTERIO DO TRABALHO	-	25.083	-	25.083	-	25.083
<b>TOTAL</b>	-	<b>4.150.767</b>	-	<b>4.138.005</b>	-	<b>4.116.569</b>

A **Dívida Tributária** totalizou **R\$ 4.116.569,00**, com redução de menos de 1% em relação ao mês de dezembro/2020.

Do montante devido, os encargos sociais representavam 27% do total da dívida tributária com um valor de R\$ 1.130.296,00, as obrigações fiscais a curto prazo sumarizaram R\$ 206.986,00 e eram equivalentes a 5% do montante devedor, e as dívidas tributárias a longo prazo totalizaram R\$ 2.779.286,00, equivalendo a 68% da Dívida total no mês analisado.

➤ **Encargos sociais:** as obrigações sociais estavam compostas pelo "FGTS a recolher" com saldo de R\$ 173.571,00 e "INSS a recolher" no total de R\$ 956.725,00.

Quanto as variações ocorridas no mês analisado, foram registradas as quitações do “FGTS sobre as rescisões” no valor de R\$ 3.938,00, bem como o lançamento dos valores apurados sobre a Folha de Pagamento do mês 12/2020.

Na rubrica “INSS a recolher” houve o registro do pagamento do montante de R\$ 52.645,00 referente ao INSS de dezembro/2020, além da contabilização dos valores apropriados sobre a Folha do mês de janeiro/2021.

➤ **Obrigações fiscais – curto prazo:** o saldo total dos débitos fiscais circulantes era de R\$ 206.986,00, apresentando redução de 4% em comparação ao mês anterior. Abaixo seguem as contas que compuseram as obrigações fiscais e as variações ocorridas no mês analisado:

**a) COFINS:** apresentou decréscimo de 4% e sumou a monta de R\$ 140.613,00. Foi realizado o pagamento no valor de R\$ 33.289,74,00 referente ao mês 12/2020, compensação do valor de R\$ 52.481,00 referente ao crédito de COFINS sobre as compras de janeiro/2021, além da apropriação no valor de R\$ 79.457,00 apurado sobre o faturamento do mês 01/2021.

**b) PIS:** apresentou decréscimo de 4% e sumou a monta de R\$ 30.466,00. Foi realizado o pagamento no valor de R\$ 7.227,00 referente ao mês 12/2020, compensação do valor de R\$ 11.394,00 referente ao crédito de PIS sobre as compras de janeiro/2021, além da apropriação no valor de R\$ 17.251,00 apurado sobre o faturamento do mês 01/2021.

**c) ICMS:** o valor total de R\$ 4.421,00 devido a título de “ICMS sobre vendas” no mês de janeiro/2021 foi totalmente compensado, não havendo saldo a pagar no final do período.

- d) IPI a recolher:** o valor total de R\$ 2.456,00 devido a título de “IPI sobre vendas” no mês de janeiro/2021 foi totalmente compensado, restando o saldo a pagar de R\$ 3.196,00 ao final do período analisado, sabendo-se que esse saldo provém de meses anteriores.
- e) RETENÇÃO PIS/COFINS/CSLL 4,65%:** o saldo de PCC retido sobre os serviços tomados era de R\$ 536,00, tendo havido pagamentos na monta de R\$ 63,00 e contabilização de novos valores a pagar de R\$ 58,06.
- f) IRRF sobre a Folha a recolher:** valor final de R\$ 1.726,00, com registro do pagamento de R\$ 2.482,00 referente ao imposto retido sobre a Fopag de 12/2020, e o lançamento da quantia de R\$ 1.726,00 retida sobre a Folha de 01/2021.
- g) IRRF sobre prestação de serviços PJ:** esta conta encerrou o período com o valor de R\$ 107,00, resultante do pagamento de R\$ 16,00 e da apropriação de R\$ 15,00 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.

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.

**São Paulo**

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

**Campinas**

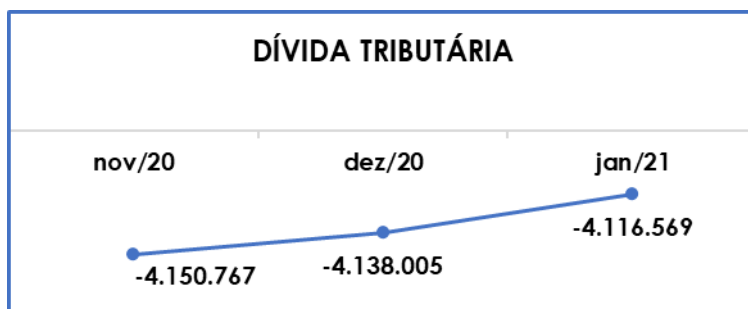
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**Curitiba**

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



Segue abaixo o gráfico demonstrativo da evolução da dívida tributária no período de novembro/2020 a janeiro/2021:



Conforme apresentado anteriormente, verificamos a regressão geral da dívida tributária em menos de 1% se comparada a dezembro/2020, decorrente dos aumentos (apropriações) em alguns tributos terem sido proporcionalmente menores que as compensações e os pagamentos e realizados no período, sendo que as quitações e os abatimentos somaram R\$ 185.788,00 no mês de janeiro/2021, 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 em relação ao montante de R\$ 4.116.569,00 registrado em janeiro/2021, sendo este último um valor 32 vezes maior que o saldo inicial.

Importante destacar 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 novembro/2020 a janeiro/2021:

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	nov/20	dez/20	jan/21
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	<b>1.489.192</b>	<b>1.037.794</b>	<b>1.052.363</b>
VENDA DE MERCADORIAS A PRAZO	1.253.303	982.172	1.022.888
VENDA PROD. ESTAB. A PRAZO	235.889	55.622	29.475
<b>DEDUÇÕES DE VENDAS/SERVIÇOS</b>	<b>- 191.178</b>	<b>- 103.928</b>	<b>- 103.584</b>
COFINS	- 108.464	- 77.962	- 79.457
ICMS S/VENDAS	- 37.344	- 5.718	- 4.421
IPI	- 21.823	- 3.321	- 2.456
PIS	- 23.548	- 16.926	- 17.251
<b>RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA</b>	<b>1.298.014</b>	<b>933.866</b>	<b>948.779</b>
<b>% RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA</b>	<b>87%</b>	<b>90%</b>	<b>90%</b>
CUSTO DE MERCADORIAS VENDIDAS	-1.323.145	- 803.045	- 1.127.297
CUSTOS COM PESSOAL	- 187.515	- 76.864	- 141.859
CUSTOS GERAIS	- 2.763	- 3.063	- 2.763

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

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

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

<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	- 215.409	50.894	- 323.141
<b>% RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	-14%	5%	-31%
DESPESAS GERAIS	-	1.904	- 119
DESPESAS COM PESSOAL	- 70.929	- 44.356	- 53.481
DESPESAS GERAIS	- 259.125	- 204.711	- 265.435
RECEITAS NÃO OPERACIONAIS	- 10	-	-
<b>LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	- 545.473	- 200.077	- 642.176
DESPESAS FINANCEIRAS	- 14.517	- 15.944	- 12.578
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	- 559.990	- 216.021	- 654.754

De acordo com a tabela acima, foi apurado **prejuízo contábil** de **R\$ -654.754,00**, mantendo o resultado negativo apurado no mês anterior, porém com aumento em mais de 100%.

A piora no resultado foi consequência dos acréscimos ocorridos nos custos e despesas em geral, superando o aumento da receita bruta. Segue abaixo o detalhamento das contas que compuseram a DRE no mês de janeiro/2021:

➤ **Receita operacional bruta:** a “receita operacional bruta” era composta pelas “vendas de mercadorias a prazo” no total de R\$ 1.022.888,00 e “vendas de produtos no estabelecimento a prazo” no valor de R\$ 29.475,00, referentes às vendas industriais e comerciais da Sociedade Empresária.

O total das receitas em janeiro/2021 foi de R\$ 1.052.363,00, sendo 1% maior que no mês anterior, sendo que o aumento registrado na “venda de mercadorias a prazo” foi superior a redução registrada na “venda de produtos no estabelecimento a prazo”.

➤ **Deduções de vendas e serviços:** houve um pequeno decréscimo de R\$ 344,00 e saldo de R\$ 103.584,00, sendo que a variação mencionada é resultado, principalmente, das minorações de IPI e ICMS sobre as vendas.

➤ **Custo de mercadorias vendidas:** a rubrica "custos de mercadorias vendidas" totalizou o valor de R\$ 1.127.297,00, com evolução de 40% em relação ao mês anterior.

Tal fato se deu, principalmente, pelo aumento de 13% nas aquisições de matérias-primas e mercadorias para revenda, além da majoração no estoque final pelas vendas, contribuindo para o acréscimo no custo total da produção e das vendas.

➤ **Custos com pessoal:** houve majoração de 85% e saldo final de R\$ 141.589,00, sendo que essa variação ocorreu devido ao aumento nos custos com "férias", "FGTS", "horas extras", "INSS" e "equipamento proteção individual" terem sido superiores as reduções ocorridas nos custos com "indenizações trabalhistas", "prêmio tempo serviço", "ticket/cesta/vale alimentação" e "vale transporte".

➤ **Custos gerais:** os "custos gerais" somaram o valor de R\$ 2.763,00 referente a parcela mensal da "depreciação", com minoração de 10% em relação ao valor registrado em dezembro/2020, em virtude do reconhecimento apenas da despesa do mês em análise.

➤ **Despesas gerais:** em janeiro/2021 houve a contabilização de R\$ 119,00 a título de despesas com "viagens e estadias".

➤ **Despesas com pessoal:** verificou-se acréscimo de 21% em comparação ao mês anterior, sumarizando um total de R\$ 53.481,00. A variação nas despesas com pessoal ocorreu em virtude das apropriações de "férias", "13º salário", "FGTS" e "INSS".

Ainda, foi registrado decréscimo de 55% na conta "salários e ordenados", contribuindo para que as despesas com pessoal não fossem maiores.

Ademais, importante ressaltar que o valor da despesa com pessoal de R\$ 40.981,00 apresentada no Item "III.I – Colaboradores" é menor que o valor da despesa com pessoal apurada na "Demonstração do Resultado" de R\$ 53.481,00, 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.

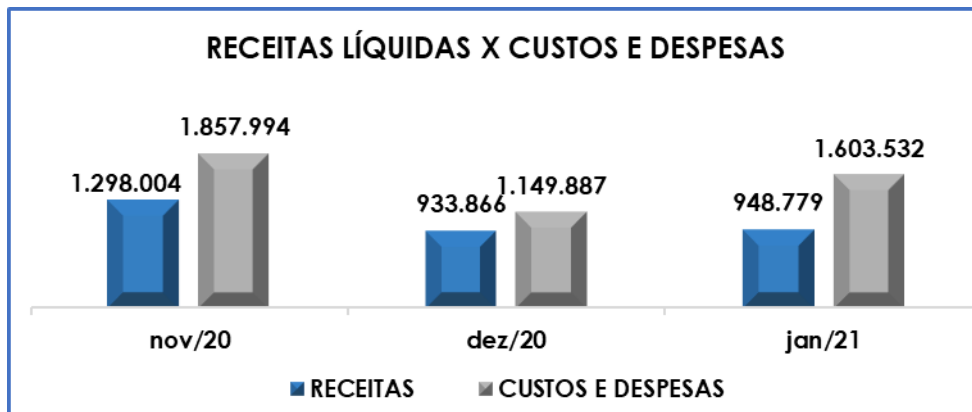
➤ **Despesas gerais:** as "despesas gerais" abrangem os gastos com água, energia elétrica, honorários, combustível, manutenção predial e diversos outros dispêndios necessários ao funcionamento da Entidade.

No mês de janeiro/2021 registraram majoração de 30%, em virtude, principalmente, do aumento em mais de 100% nas rubricas "material uso/consumo", o equivalente a R\$ 119.453,00 e "manutenção de prédio e instalações", o equivalente R\$ 899,00.

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

No mês analisado o montante era de R\$ 12.578,00, demonstrando minoração de 21% se compararmos com dezembro/2020, frisa-se que a maior variação foi registrada na conta "desconto duplicatas" com redução de 100%, 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 janeiro/2021 a Recuperanda apresentou um total de receitas de R\$ 948.779,00, após a dedução dos impostos sobre as vendas, em contrapartida os custos e despesas que sumarizaram R\$ 1.603.532,00, evidenciando apuração do prejuízo contábil de R\$ -654.754,00.

Além disso, conforme mencionado no tópico IV – *Ebitda*, ao analisarmos as médias dos custos e despesas incorridos para manutenção da atividade fim da Recuperanda, verificou-se que os valores mensais acompanharam as médias, mesmo com as oscilações observadas em alguns momentos.

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 retomar o lucro contábil e registrar melhoria nos resultados no decorrer do ano.

## X – CONCLUSÃO

### São Paulo

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

### Campinas

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

### Curitiba

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

Em janeiro/2021 o quadro funcional era de **62 Colaboradores**, sendo que 27 exerciam suas atividades normalmente, 28 encontravam-se em gozo de férias, 3 foram admitidos, 4 estavam afastados por acidente de trabalho e auxílio-doença e 6 foram demitidos (sendo este último não contabilizado no total).

No que se refere aos gastos com a **Folha de Pagamento**, estes somaram **R\$ 182.841,00** e foram 68% maiores que no mês anterior em virtude do aumento nos gastos com férias, 13º salário, INSS e FGTS em virtude das apropriações de provisão de férias e 13º salário e seus encargos, bem como o aumento de novas aquisições de equipamentos de proteção individual.

Quanto aos pagamentos, em 07/01/2021 verificou-se o pagamento total do saldo de salários de dezembro/2020, e em 19/01/2021 o adiantamento de salário referente a fevereiro/2021., conforme os comprovantes apresentados pela Recuperanda.

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

O **EBITDA** apresentou o **prejuízo operacional** de **R\$ - 636.924,00**. Ainda que tenha havido acréscimo na “receita operacional bruta” com saldo de R\$ 1.052.363,00, o aumento ocorrido nos custos e despesas em geral impactou negativamente no resultado operacional, denotando considerável piora em relação ao mês anterior.

No que se refere aos índices de **Liquidez Seca** de **R\$ 0,34** e **Liquidez Geral** de **R\$ 0,39**, 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\$ 2.053.937,00**, mantendo o indicador positivo apurado no mês anterior e com minoração de 33%. Tal fato se deu pela redução observada no ativo circulante, bem como, o acréscimo registrado no passivo circulante, resultando na piora no resultado do indicador.

A **Disponibilidade Operacional** da Devedora em janeiro/2021 resultou no indicador **positivo e satisfatório** de **R\$ 3.764.494,00**, 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 1% e permaneceu com **resultado insatisfatório**, totalizando o valor de **R\$ 17.744.716,00**, em virtude das dívidas já reconhecidas e de novas apropriações a serem quitadas nos próximos meses terem sido superiores aos pagamentos realizados no mês.

Em janeiro/2021, a Recuperanda realizou pagamentos e compensações na quantia total de R\$ 462.999,00, considerando as obrigações com fornecedores, funcionários e tributárias.

O **Faturamento** no mês de janeiro/2021 totalizou **R\$ 1.052.363,00**, demonstrando um pequeno aumento de 1% se comparado ao mês anterior. Além disso, ao levantarmos o faturamento bruto acumulado em janeiro/2020 obtivemos o montante de R\$ 694.760,00, sendo este 51% menor do que as receitas de R\$ 1.052.363,00 obtidas em janeiro/2021.

Diante desse cenário, concluiu-se que, apesar da flutuação do faturamento no ano de 2020 em virtude, principalmente, dos

**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



impactos da pandemia de COVID-19, houve significativa melhora da situação econômica e comercial da Recuperanda.

No mês analisado, o **Ativo** da Recuperanda somava **R\$ 7.234.301,00** e o **Passivo** registrava o montante de **R\$ 7.889.055,00**, registrando decréscimos de 7% e 13%, respectivamente, em relação ao mês anterior. Destaca-se que a diferença entre eles se refere ao prejuízo acumulado na DRE em janeiro/2021, o qual foi transferido ao Patrimônio Líquido da Entidade no encerramento das Demonstrações Contábeis.

A **Dívida Tributária** sumarizou **R\$ 4.116.569,00**, o que representou minoração de menos de 1%, tendo em vista que a Recuperanda não tem conseguido adimplir integralmente com os pagamentos dos tributos.

No mês em análise os adimplementos e compensações totalizaram R\$ 185.788,00 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\$ -654.754,00**, mantendo o resultado negativo obtido no mês anterior, mas com majoração em mais de 100%.

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.

**São Paulo**

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

**Campinas**

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

**Curitiba**

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

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

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

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 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



São José do Rio Preto/SP, 07 de abril de 2021.

**Brasil Trustee Administração Judicial.**

Administradora Judicial

**Filipe Marques Mangerona**

OAB/SP 268.409

**Fernando Pompeu Luccas**

OAB/SP 232.622

**São Paulo**

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

**Campinas**

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

**Curitiba**

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