

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

Processo n.º 1035275-89.2015.8.26.0576

Recuperação Judicial

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,

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

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

Sumário

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO	3
II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL	3
III – FOLHA DE PAGAMENTO.....	4
III.I - COLABORADORES	4
III.II – FOLHA DE PAGAMENTO	4
III.III - PRÓ- LABORE.....	7
IV – EBITDA (<i>Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization</i>).....	9
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	11
V.I - LIQUIDEZ SECA	12
V.II - LIQUIDEZ GERAL	13
V.III - CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO.....	14
V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	17
V.V -GRAU DE ENDIVIDAMENTO	18
VI – FATURAMENTO.....	22
VII - BALANÇO PATRIMONIAL.....	24
VII.I – ATIVO.....	24
VII.II – PASSIVO.....	30
VII.III - PASSIVO CONCURSAL.....	35
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA.....	36
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	40
X – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA	44
XI – CONCLUSÃO.....	46

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda do mês de **dezembro 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\$ 998.818,00 no período de 2017 a dezembro/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 dezembro/2021, a Recuperanda contava com um quadro de **78 Colaboradores** alocados em sua sede, na cidade de São José do Rio Preto/SP, sendo que 57 exerciam suas atividades normalmente, contando com os 7 funcionários admitidos no mês, 03 estavam afastados por acidente de trabalho e auxílio-doença, 18 encontravam-se em gozo de férias e 9 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 outubro a dezembro/2021:

Colaboradores	out/21	nov/21	dez/21
Ativo	63	70	50
Férias	4	2	18
Admitido	10	7	7
Afastado	2	2	3
Demitido	7	5	9
TOTAL	79	81	78

III.II – FOLHA DE PAGAMENTO

Os gastos com a **Folha de Pagamento** totalizaram **R\$ 282.829,00**, com minoração de 11% 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\$ 3.106.294,00:

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	out/21	nov/21	dez/21	acum/2021
13º SALÁRIO	9.695	9.482	4.774	95.690
ASSIST. MÉDICA/ODONTOLÓGICA	4.668	4.529	4.529	57.341
AVISO PRÉVIO INDENIZADO	4.281	5.108	6.367	48.678
EQUIPAMENTO PROTEÇÃO INDIVIDUAL	7.807	6.263	7.024	75.039
FÉRIAS	10.815	9.813	2.842	90.593
EXAME ADMISSIONAL/DEMISSIONAL	2.742	1.416	3.069	8.723
HORAS EXTRAS	784	1.938	1.614	19.121
INDENIZAÇÕES TRABALHISTAS	-	891	1.308	5.097
PRÊMIO TEMPO SERVIÇO	3.524	3.878	5.730	35.502
SALÁRIO E ORDENADOS	127.662	132.125	112.948	1.249.523
SEGURO DE VIDA	1.022	-	1.022	10.152
TICKET/CESTA/ VALE ALIMENTAÇÃO	13.116	14.330	14.605	157.848
VALE TRANSPORTE	1.866	1.982	1.197	16.099
SETOR DE PRODUÇÃO	187.982	191.753	161.346	1.869.406
FGTS	15.325	14.577	18.488	148.679
INSS	49.292	48.864	67.398	449.976
ENCARGOS SOCIAIS	64.617	63.441	85.885	598.655
TOTAL CUSTOS COM PESSOAL	252.599	255.194	247.232	2.468.061
13º SALÁRIO	2.061	3.333	23.613	50.989
ASSIST. MÉDICA/ODONTOLÓGICA	-	180	-	-
FÉRIAS	3.204	4.194	4.226	52.856
HORAS EXTRAS	-	-	68	2.166
SALÁRIO E ORDENADOS	31.291	34.871	28.185	343.547
SEGURO DE VIDA	-	1.022	-	3.548
DESPESAS COM ESTAGIÁRIOS	50	50	50	300
SETOR ADMINISTRATIVO	36.426	43.471	47.690	466.899
FGTS	3.677,70	3.491,39	305,92	35.383,39
INSS	16.631,40	15.642,62	11.786,41	135.951,14
ENCARGOS SOCIAIS	20.309	19.134	12.092	171.335
TOTAL DESPESAS COM PESSOAL	56.735	62.605	35.597	638.233
TOTAL	309.334	317.799	282.829	3.106.294

Do total, o montante de R\$ 247.232,00 compreendeu os custos com salários, demais remunerações, benefícios diretos e encargos do **setor de produção** em dezembro/2021, com redução de 3% em relação a novembro/2021, e representando 87% dos gastos totais com a Folha de Pagamento.

Conforme análise do Livro Razão apresentado, foi possível identificar a minoração dos custos, principalmente, pelos decréscimos os salários e ordenados (15%), "13º salário" (50%) e "férias" (superior a 100%), em contrapartida houve a elevação dos custos com "exame admissional/demissional" superior a 100%, dentre outras ocorrências de menor impacto, como resultado das movimentações ocorridas no mês analisado.

Quanto ao **setor administrativo**, R\$ 35.597,00 foi a soma dos ordenados, benefícios e os encargos sociais dos colaboradores empregados nas funções administrativas e comerciais da Devedora, com decréscimo de 43% em relação ao mês anterior e representando 13% dos dispêndios totais com o pessoal direto.

Sobre as variações, observou-se a minoração nas despesas com "salários e ordenados" (19%), "férias (superior a 100%)", "FGTS" (superior a 100%) e "INSS" (superior a 100%), em contrapartida ocorreu a elevação nos "13º salário" superior (100%) além de outras variações menores que contribuíram para a minoração das despesas se comparadas ao período anterior.

Nota-se que as rubricas de "férias", "FGTS" e "INSS", estão com saldo invertido, sendo motivo de esclarecimento por parte da Recuperanda.

Quanto aos pagamentos, em 02/12/2021, verificou-se o pagamento parcial do saldo de salários de novembro/2021, na quantia de R\$ 82.008,00, sendo que o montante foi adimplido via transferência bancária, enquanto para o restante de R\$ R\$ 8.713,00 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 16/12/2021, a Recuperanda efetuou o pagamento na monta de R\$ 48.590,18, e a diferença de R\$ 6.879,00 não pôde 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 de dezembro/2021, constatou-se o pagamento de férias e rescisões na quantia de R\$ 74.202,01, totalizando a quantia adimplida e comprovada de R\$ 204.800,00.

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



Por fim, destaca-se que o total dos custos e despesas com a Folha de Pagamento no mês de dezembro/2021, consumiu 16% 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	out/21	nov/21	dez/21	ACUM 21
FRED FERNANDES				
PRÓ-LABORE	7.500	7.500	7.500	90.000
INSS	- 708	- 708	- 708	- 8.492
IRRF	- 894	- 894	- 894	- 10.731
RETIRADAS	5.898	5.898	5.898	64.878
TOTAL	5.898	5.898	5.898	67.777
KATIA REGINA ESCANFERLA				
PRÓ-LABORE	2.500	2.500	2.500	30.000
INSS	- 275	- 275	- 275	- 3.300
RETIRADAS	2.225	2.225	2.225	24.475
TOTAL	2.225	2.225	2.225	25.700
VALERIA CRISTINA ESCANFERLA				
PRÓ-LABORE	2.500	2.500	2.500	30.000
INSS	- 275	- 275	- 275	- 3.300
IRRF	- 24	- 24	- 24	- 289
RETIRADAS	2.201	2.201	2.201	24.210
TOTAL	2.201	2.201	2.201	25.411
TOTAL DE PRÓ-LABORE CREDITADO AOS SÓCIOS	10.324	10.324	10.324	118.888
TOTAL DESPESA COM PRÓ-LABORE	12.500	12.500	12.500	150.000

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 dezembro/2021, totalizou 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 novembro/2021, foram registrados no caixa geral da Entidade no dia 02/12/2021, não havendo, assim, a 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 02/02/2022, 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:

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.

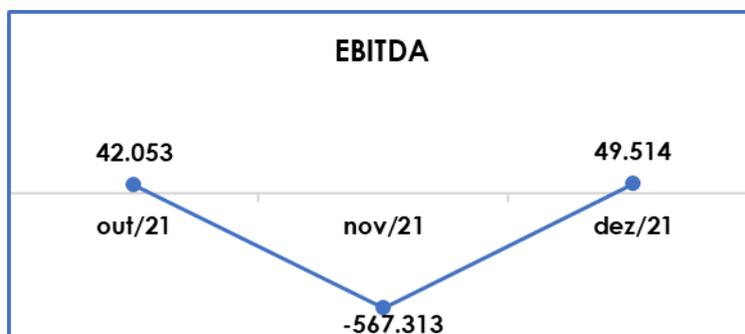
Para sua aferição não é levado em consideração os gastos tributários, e as despesas e receitas financeiras, sendo a Recuperanda **optante pelo regime de tributação com base no Lucro Real**. Portanto, o **EBITDA** revela-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional,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

EBITDA	out/21	nov/21	dez/21	ACUM/2021
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	2.418.580	2.336.706	1.800.429	20.586.749
(-) DEDUÇÕES DE VENDAS/SERVIÇOS	- 248.145	- 223.301	- 174.671	- 2.076.723
(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	2.170.435	2.113.405	1.625.758	18.510.025
CUSTO DE MERCADORIAS VENDIDAS	- 1.498.753	- 1.933.906	- 752.185	- 14.004.351
CUSTOS COM PESSOAL	- 252.599	- 255.194	- 247.232	- 2.468.061
CUSTOS GERAIS	- 2.763	- 2.763	- 2.763	- 33.160
(=) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	416.320	78.459	623.578	2.004.453
DESPESAS COM VENDAS	-	157	-	13.399
DESPESAS COM PESSOAL	- 69.235	- 75.105	- 48.097	- 788.233
DESPESAS GERAIS	- 310.264	- 418.824	- 531.199	- 3.675.493
(+) DEPRECIACÃO	5.232	5.232	5.232	63.029
(=) EBITDA	42.053	567.313	49.514	2.409.643
EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA	2%	-24%	3%	-12%

Conforme demonstrativo acima, observou-se que o desempenho da atividade operacional da Recuperanda apresentou resultado positivo de **R\$ 49.514,00** em dezembro/2021, demonstrando a reversão do prejuízo operacional obtido no mês anterior. No entanto, verifica-se o prejuízo operacional acumulado no ano de 2021, sumarizando R\$ 2.409.643,00.

Os fatores que motivaram o resultado positivo apresentado no mês em análise, foram as retrações das deduções da receita bruta em 22% e a redução dos custos e despesas em 41% se comparados a novembro/2021, ademais, é sabido que o resultado não foi melhor, decorrente da retração de 23% do faturamento.

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 o lucro operacional e, conseqüentemente, a melhora da condição econômico-financeira da Recuperanda.

V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

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

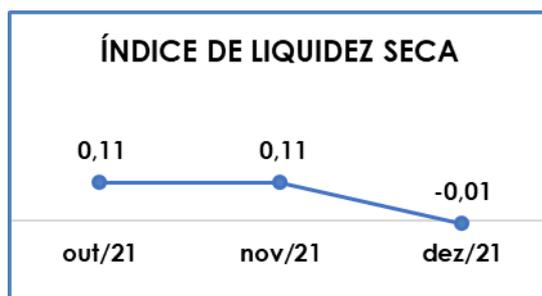
A avaliação desses indicadores é imprescindível para as sociedades que buscam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio, levando em consideração técnicas e métodos específicos, por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

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

V.I - LIQUIDEZ SECA

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

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



De acordo com o gráfico supra, o índice de liquidez seca apresentou retração de R\$ 0,12 em dezembro/2021, resultado obtido pela divisão do “ativo circulante” subtraído dos “estoques” no valor de R\$ - 30.151,00 (saldo invertido), pelo “passivo circulante” de R\$ 3.098.602,00, considerando que houve redução superior a 100% nos ativos considerados para o cálculo, ser maior que o decréscimo de 4% nos passivos a curto prazo.

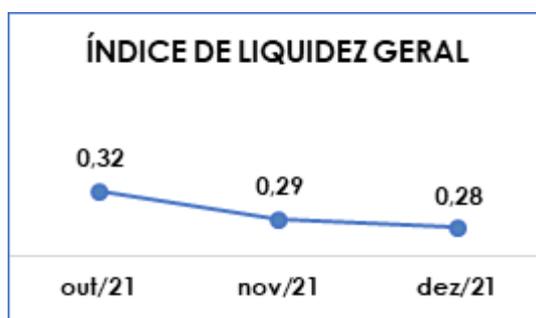
No tópico VI – Balanço Patrimonial as variações do Ativo e do Passivo serão detalhadas.

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 negativo de **R\$ - 0,01**.

V.II - LIQUIDEZ GERAL

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

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



Conforme demonstração gráfica supra, o índice de liquidez geral da Recuperanda apresentou involução em relação ao mês anterior, registrando R\$ 0,28 como resultado da divisão do “ativo circulante” mais o “ativo não circulante” de R\$ 5.138.329,00, pelo valor da soma do “passivo circulante” e o “passivo não circulante” de R\$ 18.256.480,00.

Verificou-se que houve redução de 3% nos ativos considerados para o cálculo, superior a minoração de 1% nos passivos e justificando a minoração de R\$ 0,01 no referido índice em comparação ao resultado obtido em novembro/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\$ 0,28** 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	out/21	nov/21	dez/21
DISPONÍVEL	212.201	620.387	401.615
NUMERÁRIOS	1.969	2.719	3.011
BANCOS CONTA MOVIMENTO	197.265	509.356	377.923
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	12.967	108.312	20.681
REALIZÁVEL	4.235.241	3.290.388	3.372.112
DUPLICATAS A RECEBER	- 1.085.036	- 1.525.237	- 1.610.125

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

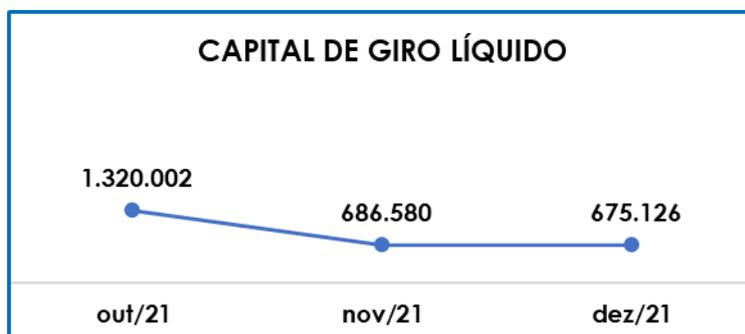
ESTOQUE	4.110.319	3.568.737	3.803.878
CRÉDITOS C/ FUNCIONÁRIOS	45.085	108.966	12.868
CRÉDITOS OPERACIONAIS	186.794	141.983	169.606
IMPOSTOS A RECUPERAR	266.431	284.291	284.237
OUTRAS CONTAS	710.765	710.765	710.765
CONTAS CORRENTES	882	882	882
ATIVO CIRCULANTE	4.447.443	3.910.775	3.773.728
FORNECEDORES	- 296.884	- 391.291	- 366.607
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - CP	- 130.012	- 91.786	- 53.178
OBRIGAÇÕES FISCAIS	- 110.512	- 104.017	- 92.129
OBRIGAÇÕES TRABALHISTA	- 96.644	- 96.045	- 73.278
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	- 281.927	- 277.774	- 272.627
PROVISÕES	- 321.032	- 348.789	- 156.419
OUTRAS CONTAS A PAGAR	- 1.890.430	- 1.914.493	- 2.084.364
PASSIVO CIRCULANTE	- 3.127.440	- 3.224.195	- 3.098.602
TOTAL	1.320.002	686.580	675.126

Diante do demonstrativo apresentado, foi possível verificar que o **CGL** apurou **indicador positivo** de **R\$ 675.126,00**, mantendo o resultado favorável obtido durante o ano corrente, mas com minoração de R\$ 11.454,00 em comparação ao mês anterior.

Sobre as variações no “ativo circulante”, verificou-se o decréscimo de R\$ 218.772,00 no subgrupo “disponível”, em contrapartida o acréscimo de R\$ 81.724,00 no “realizável”, sendo que as principais variações no período ocorreram nas rubricas “bancos conta movimento”, “aplicações financeiras”, “duplicatas a receber”, “estoques” e “créditos c/ funcionários”, dentre outras alterações menores e que resultaram na involução de 4% do “ativo circulante” se comparado a novembro/2021.

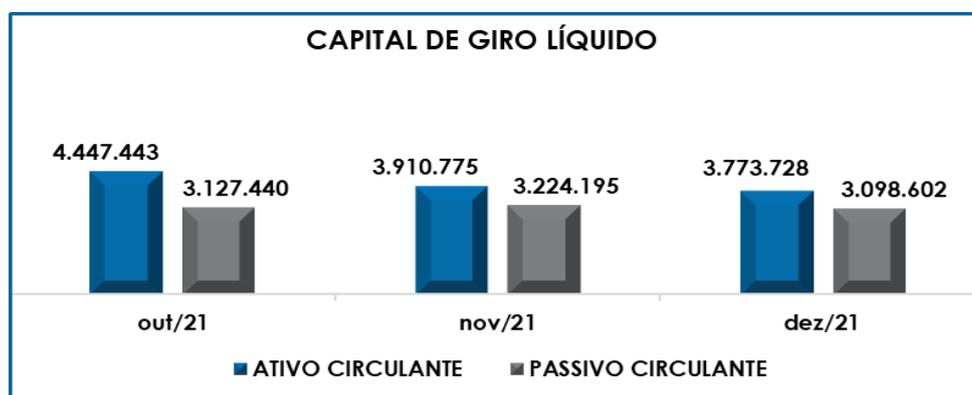
No “passivo circulante”, por sua vez, observou-se a minoração geral de 4%, resultante das diversas movimentações no mês analisado, em especial aos decréscimos nas contas “provisões” e “empréstimos e financiamentos-CP”, entre outras variações menores, ensejando a involução geral do passivo a curto prazo em R\$ 125.593,00 em relação ao mês anterior.

A seguir apresentamos o gráfico com a retração 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 dezembro/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 outubro a dezembro/2021:



Vale destacar, que as obrigações sociais e fiscais, que somavam R\$ 364.756,00 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\$ 675.126,00** em dezembro/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 101% 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	out/21	nov/21	dez/21
DUPLICATAS A RECEBER	- 1.085.036	- 1.525.237	- 1.610.125
ESTOQUES	4.110.319	3.568.737	3.803.878
FORNECEDORES	- 296.884	- 391.291	- 366.607
TOTAL	2.728.399	1.652.209	1.827.146

A disponibilidade operacional da Recuperanda apresentou **saldo positivo** de **R\$ 1.827.146,00** em dezembro/2021, mantendo a condição satisfatória registrada no mês anterior, com majoração equivalente a R\$ 174.937,00.

A melhora no índice se deu pela elevação de 7% no saldo dos “estoques”, aliado a retração de 6% dos fornecedores, em

contrapartida, a elevação do índice não foi maior, em virtude do aumento do saldo negativo das “duplicatas a receber”.

Segue abaixo representação gráfica da oscilação da disponibilidade operacional de outubro a dezembro/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 outubro a dezembro/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	out/21	nov/21	dez/21
FORNECEDORES	- 296.884	- 391.291	- 366.607
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - CP	- 130.012	- 91.786	- 53.178
OUTRAS CONTAS A PAGAR	- 1.890.430	- 1.914.493	- 2.084.364
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	- 2.902.631	- 2.991.940	- 2.986.999
DISPONÍVEL	212.201	620.387	401.615
DÍVIDA ATIVA	- 13.543.213	- 13.304.581	- 13.624.990
OBRIGAÇÕES FISCAIS	- 110.512	- 104.017	- 92.129
OBRIGAÇÕES TRABALHISTA	- 96.644	- 96.045	- 73.278
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	- 281.927	- 277.774	- 272.627
PROVISÕES	- 321.032	- 348.789	- 156.419
CREDORES TRABALHISTAS -	- 40.298	- 40.298	- 40.298
FISCAL INSCRITO NA DÍVIDA ATIVA	- 3.595.124	- 3.595.124	- 3.595.124
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	- 4.445.536	- 4.462.046	- 4.229.874
TOTAL	- 17.988.749	- 17.766.627	- 17.854.864

Conforme o demonstrativo acima, observou-se que a **dívida financeira líquida** totalizou o montante de **R\$ 17.854.864,00** em dezembro/2021, com minoração inferior a 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\$ 2.986.999,00.

Quanto às principais variações observadas em dezembro/2021, constatou-se a elevação de R\$ 169.871,00 em “outras contas

a pagar”, decréscimo de R\$ 218.772,00 no subgrupo “disponível” (conta redutora do endividamento) e minoração de R\$ 38.608,00 “empréstimos e financiamentos -CP”, 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\$ 1.492.793,80,00, equivalente a 11% do endividamento não tributário.

Por sua vez, a Dívida Fiscal e Trabalhista, que sumarizou 24% do endividamento total com o saldo de R\$ 4.229.874,00, apresentou involução de 5% em comparação ao mês anterior, tendo em vista a redução nas “provisões”, decorrente das novas apropriações serem inferiores as baixas registradas no mês em análise.

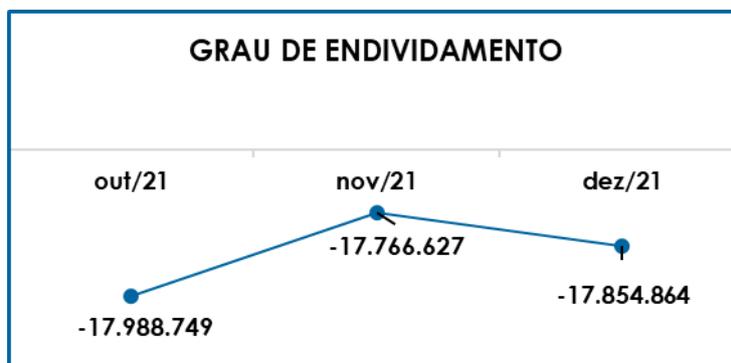
Sobre os adimplementos/baixas, o montante de R\$ 416.308,00 se referiu aos pagamentos de obrigações diretas com os Colaboradores e Sócios, a quantia de R\$ 565.481,00 somou as quitações e compensações tributárias realizadas no mês 11/2021, de modo que o total adimplido e compensado foi de R\$ 981.789,00, sendo equivalente a 23% da Dívida Fiscal e Trabalhista da Entidade em dezembro/2021.

No que diz respeito ao saldo total do endividamento, insta consignar que em comparação com o mês anterior, o endividamento líquido apresentou a elevação de R\$ 88.237,00, sendo resultado, principalmente, da majoração nos recursos “outras contas a pagar” no caixa e banco da Companhia e retração dos disponíveis.

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 outubro a dezembro/2021:



Conforme demonstrado, a Recuperanda apresentou majoração da dívida financeira líquida em dezembro/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 dezembro/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.

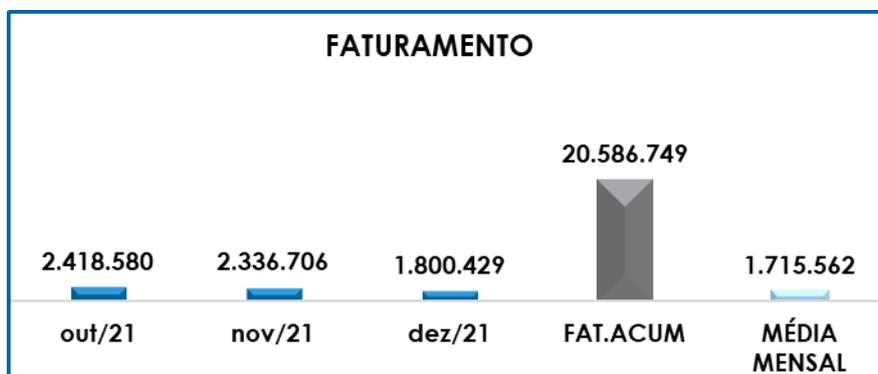
O total da receita bruta no mês de dezembro/2021, foi de R\$ 1.800.429,00, com decréscimo de 23% em comparação ao mês anterior.

Destaca-se, que o faturamento no mês em análise estava distribuído em 240 clientes, sendo que os 5 principais clientes totalizaram 30% do faturamento mensal, conforme quadro abaixo:

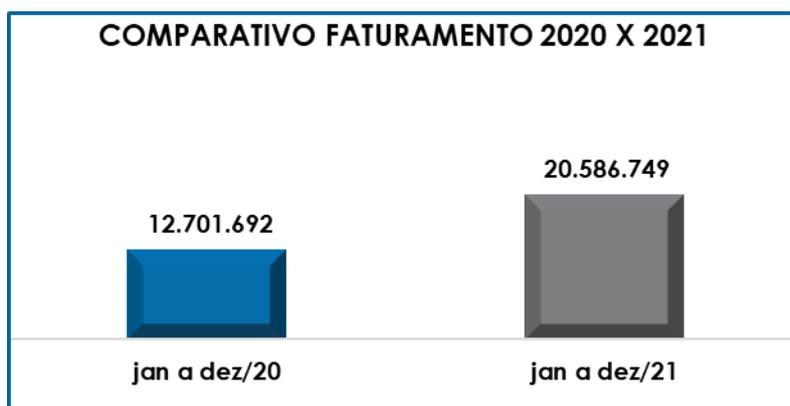
PRINCIPAIS CLIENTES - DEZEMBRO/2021	VALOR
RC DE SOUZA - ME	205.522
MAC LAND ENGENHARIA E COMERCIO LTDA	101.201
MAGIC GAMES EMPREENDIMENTOS COMERCIAIS LTDA	97.594
UNIDAS CONSTRUCOES LTDA	91.280
JLF LOPES & CIA - ADMINISTRACAO E PARTICIPACAO SOCIEDADE SII	52.875
TOTAL	548.472

Ademais, verifica-se que o valor acumulado em 2021 sumarizou R\$ 20.586.749,00, com uma média mensal de R\$ 1.715.562,00. A seguir, temos a representação gráfica da oscilação do faturamento no

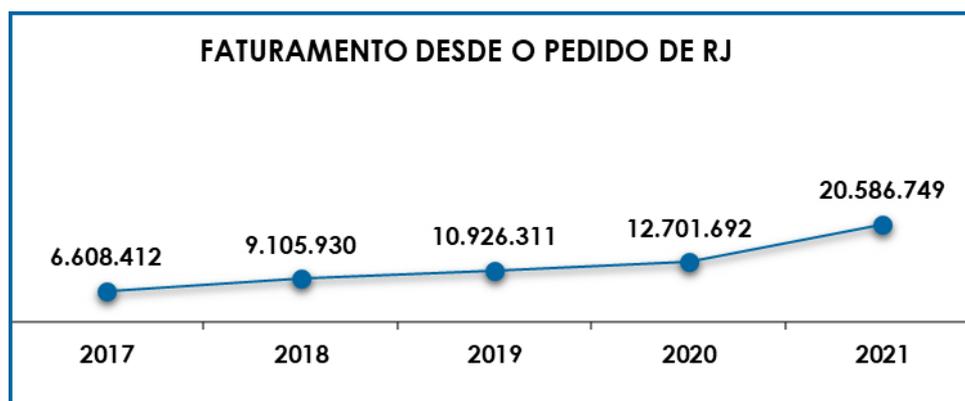
período de outubro a dezembro/2021, bem como o faturamento acumulado e a média do ano corrente:



Além disso, ao levantarmos o faturamento bruto do período de janeiro a dezembro/2020, obtivemos o montante de R\$ 12.701.692,00, sendo este 62% 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 outubro a dezembro/2021:

ATIVO	out/21	nov/21	dez/21
DISPONÍVEL	212.201	620.387	401.615
NUMERÁRIOS	1.969	2.719	3.011
BANCOS CONTA MOVIMENTO	197.265	509.356	377.923
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	12.967	108.312	20.681
REALIZÁVEL	4.235.241	3.290.388	3.372.112

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

DUPPLICATAS A RECEBER	-	1.085.036	-	1.525.237	-	1.610.125
ESTOQUE		4.110.319		3.568.737		3.803.878
CRÉDITOS C/ FUNCIONÁRIOS		45.085		108.966		12.868
CRÉDITOS OPERACIONAIS		186.794		141.983		169.606
IMPOSTOS A RECUPERAR		266.431		284.291		284.237
OUTRAS CONTAS		710.765		710.765		710.765
CONTAS CORRENTES		882		882		882
ATIVO CIRCULANTE		4.447.443		3.910.775		3.773.728
ATIVO REALIZÁVEL A LONGO PRAZO		4.117		4.117		4.117
DEPÓSITOS JUDICIAIS		4.117		4.117		4.117
PERMANENTE		1.370.948		1.365.716		1.360.484
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	-	818.210	-	823.443	-	828.675
BENS INTANGÍVEIS		19.412		19.412		19.412
ATIVO NÃO CIRCULANTE		1.375.065		1.369.833		1.364.601
ATIVO		5.822.508		5.280.608		5.138.329

De modo geral, houve minoração de 3% e saldo final do **Ativo** de **R\$ 5.138.329,00**, 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 73% do Ativo total da Empresa e sumarizou R\$ 3.773.728,00, com decréscimo de 4% quando comparado a novembro/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\$ 3.011,00, “bancos conta movimento” com o valor de R\$ 377.923,00 e “aplicações financeiras” com o valor de R\$ 20.681,00, totalizando o montante de R\$ 401.615,00, com decréscimo superior a 35% em relação ao mês anterior.

A principal variação no período foi registrada no subgrupo “bancos conta movimento”, com involução de 26% em relação a novembro/2021, o equivalente a R\$ 131.432,00, tendo em vista que a entrada de recurso na rubrica “BANCO BRADESCO S/A 6241-3- ALUBENS”, foi inferior aos pagamentos e outras saídas realizadas no período. Em complemento, vale destacar a que as aplicações financeiras retraíram 81%, em virtude de resgates efetuados em dezembro/2021.

➤ **Duplicatas a receber:** o subgrupo das duplicatas a receber registra as vendas a prazo e os títulos descontados, totalizando o saldo negativo de R\$ - 1.610.125,00 em dezembro/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\$ 184.535,00, em contrapartida aos saldos negativos das rubricas “(-) títulos descontados benvál” de R\$ -1.276.229,00, “desconto escritural” de R\$ -219.570,00 e “recebimentos c/ cartões de crédito” de R\$ -298.861,00, 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\$ 3.803.878,00, apresentando majoração de 7% em relação ao mês anterior. Os estoques de “mercadorias para revenda” totalizaram R\$ 2.036.878,00 e as “matérias primas” somaram R\$ 1.767,000,00.

➤ **Adiantamentos:** os “adiantamentos” estavam compostos pelos valores pagos antecipadamente aos funcionários e aos fornecedores, totalizando R\$ 182.474,00 em dezembro/2021, com decréscimo de 27% se comparado a novembro/2021.

O grupo dos “créditos com funcionários” registrou o valor de R\$ 12.868,00, sendo composto, apenas, pela rubrica “adiantamentos de férias”. Frisa-se que a conta de adiantamento de 13º salário foi integralmente baixada, em virtude dos pagamentos realizados referente a 2º parcela e a apropriação do desconto do adiantamento da 1º parcela, Conforme demonstrado no livro razão. Quanto ao adiantamento de salário, é sabido que no mês, o valor do adiantamento foi totalmente baixado, não restando saldo.

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 dezembro/2021, o grupo totalizou R\$ 169.606,00 e registrou a majoração de 19% 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	out/21	nov/21	dez/21
ADIANTAMENTO A FORNECEDOR	101.591	99.091	103.582
CEBRACE CRISTAL PLANO LTDA	54.854	1.043	1.786

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

AGC VIDROS DO BRASIL	30.350	29.596	29.598
GUARDIAN DO BRASIL VIDROS PLANOS LTDA	-	12.253	34.640
TOTAL	186.794	141.983	169.606

➤ **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 minoração inferior a 1% e totalizou R\$ 284.237,00 em dezembro/2021:

IMPOSTOS A RECUPERAR	out/21	nov/21	dez/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	89.483	98.779	99.578
ICMS SALDO CREDOR PERÍODO ANTERIOR	162.187	170.752	169.899
TOTAL	266.431	284.291	284.237

Conforme demonstrado no quadro acima, a rubrica "IPI a recuperar" apresentou evolução de aproximadamente 1% em relação ao mês anterior, e em contrapartida observa-se o aumento inferior 1% no saldo do "ICMS saldo credor período anterior", promovendo, assim, a minoração 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\$ 101.035,00 no mês de dezembro/2021, bem como a compensação da quantia consolidada de R\$ -101.088,00 no período.

- **Ativo não circulante:** a ativo realizável a longo somava R\$ 1.364.601,00 no mês em análise, com redução de R\$ 5.232,00 em relação a novembro/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 dezembro/2021, totalizava R\$ 1.360.484,00, 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	out/21	nov/21	dez/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
DEPRECIAÇÕES	- 818.210	- 823.443	- 828.675
EQUIPAMENTOS DE INFORMÁTICA	- 15.124	- 15.292	- 15.459
FERRAMENTAS EM GERAL	- 15.029	- 15.029	- 15.029
INSTALAÇÕES	- 42.883	- 43.369	- 43.854
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	- 79.309	- 81.587	- 83.865
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	- 24.469	- 24.469	- 24.469
VEÍCULOS	- 641.396	- 643.697	- 645.999
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	1.370.948	1.365.716	1.360.484

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.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 outubro a dezembro/2021:

PASSIVO	out/21	nov/21	dez/21
FORNECEDORES	- 296.884	- 391.291	- 366.607
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - CP	- 130.012	- 91.786	- 53.178
OBRIGAÇÕES FISCAIS	- 110.512	- 104.017	- 92.129
OBRIGAÇÕES TRABALHISTA	- 96.644	- 96.045	- 73.278
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	- 281.927	- 277.774	- 272.627
PROVISÕES	- 321.032	- 348.789	- 156.419
OUTRAS CONTAS A PAGAR	- 1.890.430	- 1.914.493	- 2.084.364
PASSIVO CIRCULANTE	- 3.127.440	- 3.224.195	- 3.098.602
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	- 2.942.928	- 3.032.238	- 3.027.296
FISCAL INSCRITO NA DÍVIDA ATIVA	- 3.595.124	- 3.595.124	- 3.595.124
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	- 15.073.510	- 15.162.819	- 15.157.878
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	- 2.350.321	- 2.350.321
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	10.020.648	10.114.849	10.114.849
PASSIVO	- 8.180.303	- 8.272.165	- 8.141.631

De modo geral, houve minoração de 2% no **Passivo** com saldo final de **R\$ 8.141.631,00**. A seguir apresentaremos a análise detalhada dos grupos de contas do passivo e suas variações no mês de dezembro/2021.

- **Passivo circulante:** os passivos a curto prazo somavam R\$ 3.098.602,00 e equivaliam a 38% do passivo total da Empresa, registrando decréscimo de 4% em relação ao mês anterior.
- **Fornecedores:** apresentou redução de 6%, o equivalente a R\$ 24.684,00, em virtude de os pagamentos de R\$ 1.438.955,00 terem superado as apropriações de novos valores a pagar de R\$ 1.414.271,00, ensejando o saldo final de R\$ 366.607,00.
- **Empréstimos e financiamentos – curto prazo:** com saldo de R\$ 53.178,00, os empréstimos e financiamentos exigíveis a curto prazo tiveram seu montante devedor minorado em 42% no mês analisado, em virtude do pagamento das parcelas do “BB FNAME PSI 400615” de R\$ 15.585,00, e “BB FINAME PSI 400718” de R\$ 33.313,00, em contrapartida ao reconhecimento dos juros transcorridos no total de R\$ 10.290,00.
- **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 dezembro/2021, o saldo do subgrupo era de R\$ - 92.129,00, com involução de 11% em relação ao mês anterior. Ademais, é sabido que ocorreram pagamentos e compensações em todas as rubricas abrangidas pelo subgrupo, variações estas que serão abordadas em detalhe no tópico específico da Dívida Tributária.

- **Obrigações trabalhistas:** houve decréscimo de 24% no saldo do subgrupo que totalizou R\$ 73.278,00, em virtude da redução de 25% verificada no saldo de “salários a pagar”.

Ademais, frisa-se que os pagamentos, bancários, registrados no período somaram R\$ 215.124,00, referentes aos saldos de salários, 13º salário, férias, rescisões e pró-labores de novembro/2021, além dos adiantamentos quinzenais de dezembro/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 outubro a dezembro/2021:

OBRIGAÇÕES TRABALHISTA	out/21	nov/21	dez/21
RESCISÕES A PAGAR -	9.719	-	-
RETIRADA PRÓ-LABORE A PAGAR -	5.324	5.324	5.324
SALÁRIOS A PAGAR -	81.601	90.721	67.954
TOTAL -	96.644	96.045	73.278

Obrigações sociais: o grupo é composto pelos encargos e contribuições sociais devidos pela Companhia, com decréscimo de 2% em relação a novembro/2021, e saldo de R\$ 272.627,00. Em complemento, segue apresentação do trimestre analisado:

OBRIGAÇÕES SOCIAIS	out/21	nov/21	dez/21
CONTRIBUIÇÃO ASSISTENCIAL -	3.177	3.219	3.243
CONTRIBUIÇÃO CONFEDERATIVA -	93	93	93
FGTS A RECOLHER -	159.320	158.254	161.252
INSS A RECOLHER -	69.932	71.883	68.022
IRRF S/ FOLHA A RECOLHER -	2.101	2.397	3.489
CONTRIB. SINDICAL -	58	58	58
IRRF S/ PRESTAÇÃO SERVICOS PJ -	79	59	46
TRANSACAO EXCEPL-004791491- -	47.167	41.811	36.423
TOTAL -	281.927	277.774	272.627

- **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 redução de 55% em comparação ao mês anterior, perfazendo o montante final de R\$ 156.419,00, decorrente das novas provisões de férias e 13º salário, com os respectivos encargos, ser inferior as baixas realizadas no período, conforme apurado na Folha de Pagamento de dezembro/2021.

- **Outras contas a pagar:** este grupo era composto pelos saldos das rubricas “adiantamentos de clientes” no valor de R\$ 546.374,00, e “vendas para entrega futura” na monta de R\$ 1.537.991,00. As variações ocorridas no mês analisado se deram pela evolução nas vendas de mercadorias a prazo (entrega da mercadoria), em contrapartida a redução no saldo dos valores recebidos antecipadamente dos clientes, resultando no acréscimo de 9% no montante final em relação ao mês anterior, alcançando a soma de R\$ 2.084.364,00.

No mais, o valor de R\$ 546.374,00 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\$ - 15.157.878,00, com minoração de R\$ 4.941,00 em relação a novembro/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 dezembro/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\$ 3.027.296,00 consolida os créditos arrolados por Classe no Processo de Recuperação Judicial, sendo que em dezembro/2021, houve minoração inferior a 1%, em virtude do pagamento das parcelas aos credores quirografários Banco do Brasil e da Rafaela Franco Escanferla no valor de R\$ 4.941,00,

Sobre este último ponto, verificou-se que, até o mês de dezembro/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\$ 3.461.733,00 em 30/12/2021.

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 31/12/2021:

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\$ 2.219.528,32	64%	
IV	2	NÃO CUMPRIDO FACE O NÃO FORNECIMENTO DE DADOS BANCÁRIOS POR PARTE DOS CREDORES RELACIONADOS	R\$ 1.201.906,67	35%	
TOTAL	30	-	R\$ 3.461.732,60	100%	

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

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

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

Nota-se o 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 outubro a dezembro/2021:

RECUPERAÇÃO JUDICIAL	out/21	nov/21	dez/21
ALUBENS ALUM.E FERRO LTDA	- 1.000.000	- 1.000.000	- 1.000.000
BANCO DO BRASIL UNIF.DIV.REC. JUD.	- 54.562	- 51.580	- 48.568
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	- 170.835	- 168.924	- 166.995
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	- 94.201
TOTAL	- 2.942.928	- 3.032.238	- 3.027.296

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 outubro a dezembro/2021:

DÍVIDA TRIBUTÁRIA	out/21	nov/21	dez/21
ENCARGOS SOCIAIS	- 231.352	- 232.534	- 232.764
FGTS A RECOLHER	- 159.320	- 158.254	- 161.252
INSS A RECOLHER	- 69.932	- 71.883	- 68.022
IRRF S/ FOLHA A RECOLHER	- 2.101	- 2.397	- 3.489
OBRIGAÇÕES FISCAIS - CURTO PRAZO	- 157.758	- 145.886	- 128.598
COFINS	- 76.130	- 72.485	- 64.401
P.I.S.	- 16.528	- 15.737	- 13.982
RETENÇÃO PIS/COFINS/CSLL 4,65%	- 262	- 200	- 161
IRRF S/ PRESTAÇÃO SERVICOS PJ	- 79	- 59	- 46
TRANSACAO EXCEPCIONAL - 004.791579	- 17.593	- 15.595	- 13.585
TRANSACAO EXCEPL-004791491-	- 47.167	- 41.811	- 36.423

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 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
CONTRUICAO PREVIDENCIARIA	-	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	-	3.984.234	-	3.973.544	-	3.956.486

A **Dívida Tributária** totalizou **R\$ 3.956.486,00**, com minoração de 0,4% em relação ao mês de novembro/2021.

- **Dívida tributária – curto prazo:** os débitos de tributos e encargos exigíveis a curto prazo somavam R\$ 361.362,00, e representavam 9% da Dívida total da Companhia.
- **Encargos sociais:** as obrigações sociais estavam compostas pelo “FGTS a recolher” com saldo de R\$ 161.252,00, “INSS a recolher” no total de R\$ 68.022,00 e “IRRF s/ a folha a recolher” na monta de R\$ 3.489,00.

Quanto as variações ocorridas no mês analisado, foram registradas as quitações de R\$ 22.565,00 referente ao FGTS da competência do mês novembro/2021, além do FGTS sobre as rescisões, em contrapartida as apropriações de R\$ 25.563,00, e resultando no saldo final de R\$ 161.252,00.

Na rubrica “INSS a recolher”, houve o registro do pagamento do montante de R\$ 118.591,00, referente ao INSS de novembro/2021 e do INSS do 13º salário, além da contabilização dos valores apropriados sobre a Folha do mês de dezembro/2021, no importe de R\$ 114.731,00, apurando o valor de R\$ 68.022,00 devido ao final do mês 12/2021.

Por último, sobre o “IRRF sobre a Folha a recolher”, verificou-se o pagamento de R\$ 2.397,00, referente ao imposto retido sobre a

folha de pagamento de novembro/2021, e o provisionamento da quantia de R\$ 3.489,00, 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\$ 128.598,00, com minoração de 12% 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 11% em comparação a novembro/2021, sumarizando os montantes de R\$ 64.401,00 e R\$ 13.982,00, respectivamente.

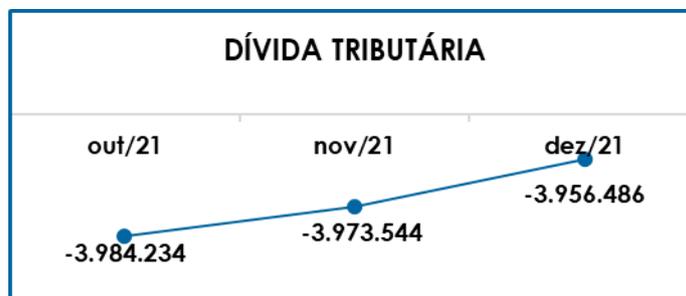
No mês em análise, foram realizados os pagamentos de R\$ 72.485,00, referente ao COFINS, e a quantia de R\$ 15.737,00 a título de PIS, ambos referentes ao mês de novembro/2021. Ainda, houve as compensações de R\$ 71.837,00 e R\$ 15.596,00, nesta ordem, referentes aos créditos sobre as compras de dezembro/2021, no entanto, houve apropriação de novos valores a pagar, na monta de R\$ 136.239,00 e R\$ 29.578,00, apurados sobre o faturamento do mês 12/2021.

b) ICMS: o ICMS sobre as vendas de dezembro/2021, na quantia de R\$ 5.654,00, 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 dezembro/2021, na quantia de R\$ 3.201,00, 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\$ 160,81, apresentando involução de 20% em comparação ao mês anterior, em virtude de o pagamento de R\$ 200,00 ser superior a contabilização de novos valores a pagar de R\$ 161,00.
- e) IRRF sobre prestação de serviços PJ:** esta conta encerrou o período com o valor a pagar de R\$ 46,00, resultante do pagamento de R\$ 59,00 e da apropriação de R\$ 46,00 ocorrida no mês analisado.
- f) Transação excepcional – 004.791.579:** com saldo de R\$ 13.585,00 em dezembro/2021, houve um pagamento no importe de R\$ 2.009,00 referente a parcela 5/48.
- g) Transação excepcional – 004.791.491-PREVIDÊNCIA:** com saldo de R\$ 36.423,00 em dezembro/2021, houve um pagamento no importe de R\$ 5.387,00, referente a parcela 5/60.
- **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 outubro a dezembro/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 contabilizados 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\$ 3.956.486,00 registrado em dezembro/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

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

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 outubro a dezembro/2021:

DRE	out/21	nov/21	dez/21	ACUM/2021
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	2.418.580	2.336.706	1.800.429	20.586.749
VENDA DE MERCADORIAS A PRAZO	2.238.502	2.299.780	1.751.778	19.748.961
VENDA PROD. ESTAB. A PRAZO	180.078	36.925	48.651	814.214
DEDUÇÕES DE VENDAS/SERVIÇOS	- 248.145	- 223.301	- 174.671	- 2.076.723
COFINS	- 180.307	- 176.660	- 136.239	- 1.564.823
ICMS S/VENDAS	- 23.415	- 5.697	- 5.654	- 114.047
IPI	- 5.277	- 2.589	- 3.201	- 58.123
PIS	- 39.146	- 38.354	- 29.578	- 339.731
RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA	2.170.435	2.113.405	1.625.758	18.510.025
% RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA	90%	90%	90%	90%
CUSTO DE MERCADORIAS VENDIDAS	- 1.498.753	- 1.933.906	- 752.185	- 14.004.351
CUSTOS COM PESSOAL	- 252.599	- 255.194	- 247.232	- 2.468.061
CUSTOS GERAIS	- 2.763	- 2.763	- 2.763	- 33.160
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	416.320	- 78.459	623.578	2.004.453
% RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	17%	-3%	35%	10%
DESPEAS COM VENDAS	- -	157	- -	13.399
DESPEAS COM PESSOAL	- 69.235	- 75.105	- 48.097	- 788.233
DESPEAS GERAIS	- 312.041	- 422.273	- 532.178	- 3.725.286
RECEITAS NÃO OPERACIONAIS	- -	1.011	- -	1.107
LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	35.044	- 577.004	43.303	- 2.523.572
RECEITA FINANCEIRA/OUTRAS	- -	- -	2.191	2.341
DESPEAS FINANCEIRAS	- 30.600	- 56.758	- 57.239	- 482.071
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	4.444	- 633.762	- 11.745	- 3.003.302

De acordo com a tabela acima, foi apurado prejuízo contábil de **R\$ 11.745,00**, tendo em vista que a receita no período foi inferior aos custos e despesa, ademais, seguem as contas que compuseram a DRE no mês de dezembro/2021:

➤ **Receita operacional bruta:** a “receita operacional bruta” era composta pelas “vendas de mercadorias a prazo” no total de R\$ 1.751.778,00 e “vendas de produtos no estabelecimento a prazo” no valor de R\$ 48.651,00, referentes às vendas industriais e comerciais da Sociedade Empresária.

O total das receitas em dezembro/2021, foi de R\$ 1.800.429,00, sendo 23 % menor que no mês anterior.

➤ **Deduções de vendas e serviços:** houve minoração de 22% no valor de R\$ 48.630,00 e saldo de R\$ 174.671,00, acompanhando a involução do faturamento.

➤ **Custo de mercadorias vendidas:** totalizou o valor de R\$ 752.185,00, com decréscimo de 61% 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 minoração de 3% e saldo final de R\$ 247.232,00, tendo em vista que os decréscimos nos custos com “13º salário”, “salário e ordenados” e “férias”, além de outras variações menores.

➤ **Despesas com pessoal:** verificou-se a involução de 36% em comparação ao mês anterior, sumarizando um total de R\$ 48.097,00. A variação nas despesas com pessoal ocorreu em virtude do decréscimo nas despesas com “salário e ordenados” e “INSS”, bem como outras variações menores.

Ademais, importante ressaltar que a diferença entre o valor da despesa com o pessoal empregado no setor administrativo de R\$ 35.597,00 apresentada no Item III.II – Folha de Pagamento, em relação ao montante da despesa com pessoal apurada na Demonstração do Resultado de R\$ 48.097,00, 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 dezembro/2021, registraram saldo de R\$ 532.178,00, com aumento de 26% em relação a novembro/2021, em virtude, principalmente, dos acréscimos nas despesas com “despesas com seguro”, “despesas com copa e cozinha” e “material uso/consumo”, dentre outras ocorrências menores.

➤ **Receitas financeira/outras:** verificou-se o montante de R\$ 2.191,00, que são compostas pelas contas “descontos obtidos” na quantia R\$ 1.653,38 e “rendimentos s/aplicação financeira” no valor R\$ 538,00 em dezembro/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\$ 57.239,00, demonstrando majoração de 1% se compararmos com novembro/2021, em virtude da contabilização da rubrica “tarifa operação cartões crédito”, bem como outras variações de menor expressividade.

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

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

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

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



Conforme demonstrado no gráfico, em dezembro/2021, a Recuperanda apresentou o total de receitas líquidas de R\$ 1.627.950,00, após a dedução dos impostos sobre as vendas, em contrapartida os custos e despesas sumarizaram R\$ 1.639.695,00, evidenciando apuração do prejuízo contábil de R\$ -11.745,00

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\$ 3.003.302,00 no ano de 2021.

Por último, ao analisar o resultado de 2021 e comparar com o ano anterior, apesar da evolução nas vendas brutas em 62%, nota-se que houve majoração no resultado negativo em mais de 100% , ou seja, a empresa apresentou-se resultado desfavorável de 2021, em comparação a 2020.

X – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

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

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

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 dezembro/2021, os fluxos de caixa pelo método indireto da Recuperanda estavam compostos pelos seguintes valores:

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	out/21	nov/21	dez/21
RESULTADO DO EXERCÍCIO/ PERÍODO	4.444	-633.762	-11.745
AJUSTES DO RESULTADO LÍQUIDO			
DEPRECIÇÃO E AMORTIZAÇÃO	5.232	5.232	5.232
RESULTADO LÍQUIDO AJUSTADO	9.676	-628.530	-6.513
I - DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS			
(AUMENTO) OU REDUÇÃO NOS ATIVOS E PASSIVOS	-156.812	1.074.942	-173.651
VARIAÇÃO EM CONTAS A RECEBER	-90.160	403.271	153.416
VARIAÇÃO NOS ESTOQUES	90.886	541.582	-235.141
VARIAÇÃO EM FORNECEDORES	-33.185	94.408	-24.684
VARIAÇÃO EM CONTAS A PAGAR E PROVISÕES	-124.353	35.681	-67.242
DISPONIBILIDADES LÍQUIDAS GERADAS PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS:	-147.136	446.412	-180.163
PAGAMENTOS DE EMPRÉSTIMOS/DEBÊNTURES	-37.848	-38.226	-38.608
DISPONIBILIDADES LÍQUIDAS GERADAS PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS:	-37.848	-38.226	-38.608
VARIAÇÃO NAS DISPONIBILIDADES	-184.984	408.186	-218.772
NO INÍCIO DO PERÍODO	397.185	212.201	620.387
NO FINAL DO PERÍODO	212.201	620.387	401.615

Conforme demonstrativo supra, em dezembro/2021, as três atividades resultaram em uma involução de caixa de R\$ -218.772,00,

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

ensejando que as saídas de numerários fossem superiores a entrada de recursos no período.

Ainda, observou-se que o caixa das atividades operacionais demonstrou valor negativo de R\$ 180.163,00, em decorrência da redução nas "contas a receber", pelas entradas de recursos oriundos de duplicatas descontadas, além da variação negativa nos "estoques" pela aquisição de novos produtos. No passivo, por sua vez, verificou-se a redução das obrigações reconhecidas e não adimplidas no mês com "fornecedores" e "outras contas a pagar e provisões", com impacto negativo no caixa pelo 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\$ 15.585,00, e "ACORDO BB FINAME PSI 400718" no valor de R\$ 33.313,00, resultado no fluxo negativo das atividades de financiamento de R\$ 38.608,00, tendo em vista que a diferença de R\$ 10.290,00, refere-se a juros provisionados que será quitado ao longo dos meses.

Portanto, conclui-se que as saídas de numerários, em especial pelos recursos consumidos nos fluxos de caixa das atividades operacionais, superaram as entradas de valores.

XI – CONCLUSÃO

Em dezembro/2021, verifica-se o quadro funcional de **78 colaboradores**, sendo que 57 exerciam suas atividades normalmente (considerando os 7 funcionários admitidos), 03 estavam afastados por acidente de trabalho e auxílio-doença, 18 estavam em gozo de férias, e 9 foram demitidos (sendo que este último não foi computado no total da soma).

Com relação a **folha de pagamento**, os gastos somaram **R\$ 282.829,00**, demonstrando redução de 11% se compararmos com o mês anterior, em virtude da retração dos custos e despesas com pessoal, em especial nos dispêndios com “salários e ordenados” e “férias”, conforme evidenciado no tópico III.II – Folha de Pagamento.

Quanto aos pagamentos, em 02/12/2021, verificou-se o pagamento parcial do saldo de salários de novembro/2021, sendo que a quantia de R\$ 82.008,00 foi adimplida via transferência bancária, enquanto para o restante de R\$ 8.713,00 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 novembro/2021, foram registrados no caixa geral da Entidade no dia 02/12/2021, 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.

Referentes aos adiantamentos de salários, no mês de dezembro/2021, a Recuperanda efetuou o pagamento da monta de R\$ 48.590,00, e a diferença de R\$ 6.879,00 não pôde 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\$ 74.202,00, totalizando a quantia adimplida e comprovada de R\$ 204.800,00.

Quanto ao 13º salário, conforme o razão da Recuperanda, verifica-se a quitação no dia 20/12/2021, por meio de

compensação de créditos com funcionários (adiantamento de 13º). Contudo, os comprovantes bancários da 2ª parcela não foram localizados.

O **EBITDA** apresentou o **lucro operacional** de **R\$ 49.514,00**, em virtude das retrações das deduções da receita bruta em 22% e a redução dos custos e despesas em 41% se comparados a novembro/2021, ademais, é sabido que o resultado não foi melhor, decorrente da retração de 23% do faturamento.

No que se refere aos índices de **Liquidez seca** de **R\$ -0,01 (índice negativo)** e **Liquidez Geral** de **R\$ 0,28**, 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\$ 675.126,00**, mantendo o indicador positivo apurado no ano de 2021, mas com minoração de R\$ 11.454,00 em relação ao mês anterior. Tal fato se deu pela redução do ativo, ser superior a minoração do passivo, resultando na piora no resultado do indicador.

A **Disponibilidade Operacional** da Devedora, em dezembro/2021, resultou no indicador **positivo e satisfatório** de **R\$ 1.827.146,00**, 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 elevação inferior a 1%, permanecendo com **resultado insatisfatório** e totalizando o valor negativo de **R\$ 17.854.864,00**, 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 alcançou o montante consolidado de R\$ 3.437.515,00 e representando 19% do total do endividamento da Companhia no mês de dezembro/2021.

O **Faturamento** no mês de dezembro/2021, totalizou **R\$ 1.800.429,00**, demonstrando uma minoração de 23% se comparado ao mês anterior. Além disso, ao levantarmos o faturamento bruto acumulado de janeiro a dezembro/2020, obtivemos o montante de R\$ 12.701.692,00, sendo este 62% 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\$ 5.138.329,00** e o **Passivo** registrava o montante de **R\$ 8.141.631,00**, sendo que a diferença entre eles se refere ao prejuízo contábil acumulado na Demonstração do Resultado do Exercício na quantia de **R\$ -3.003.302,00**, no período de janeiro a dezembro/2021.

A **Dívida Tributária** sumarizou **R\$ -3.956.486,00**, 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\$ 335.718,78,00, 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 dezembro/2021, o prejuízo contábil no valor de **R\$ 11.745,00**, demonstrando retração do resultado negativo obtido no mês anterior. Ademais, o resultado acumulado do período de janeiro a dezembro/2021, demonstra um prejuízo contábil de R\$ 3.003.302,00.

Quanto a **Demonstração de Fluxo de Caixa**, houve redução nas disponibilidades de **R\$ 218.772,00**, evidenciando que, no mês de dezembro/2021, as entradas de recursos e o aumento nas obrigações reconhecida e não pagas no mês foram inferiores às 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 dezembro/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), 15 de fevereiro de 2022.

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