



**VALUUP**  
CONSULTORIA

Relatório Mensal de Atividades

**WHB Automotive S.A. - Em  
Recuperação Judicial**

30/11/2020 - Referente à 10/2020



Curitiba, 30 de novembro de 2020.

A

EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUÍZA DE DIREITO DA 1ª VARA DE FALÊNCIAS E RECUPERAÇÃO JUDICIAL DO FORO CENTRAL DA COMARCA DE CURITIBA/PR.

REFERENTE AO PROCESSO N° 0033079-54.2015.8.16.0185

Prezada Doutora: **Mariana Gluscynski Fowler Gusso**

Em consonância com o disposto na alínea "c", inciso II, do artigo 22 da Lei no 11.101/2005 - Lei de Recuperação de Empresas e Falências ("LREF") - a **VALUUP CONSULTORIA E ASSESSORIA LTDA ("VALUUP", "AJ" ou "Administrador Judicial")**, Administradora Judicial nomeada, submete a apreciação de V. Exa. o quinquagésimo oitavo Relatório Mensal de Atividades ("RMA") referente ao mês de outubro de 2020, da empresa **WHB Automotive S.A. ("WHB", "Empresa" ou "Recuperanda")**.

Nossas observações apresentadas neste Relatório são baseadas em informações contábeis, financeiras e operacionais disponibilizadas pela Recuperada à respeito de suas atividades, inclusive sob as penas do artigo 171 da LREF.

Essas informações, tanto de caráter quantitativo como qualitativo, não foram objeto de quaisquer procedimentos de auditoria, procedimentos estes regulados e normatizados pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), Banco Central do Brasil ("BACEN") e Instituto dos Auditores Independentes do Brasil ("IBRACON"), por implicarem em trabalhos específicos não contemplados pela LREF. O Administrador Judicial não pode, portanto, garantir ou afirmar a correção, a precisão ou, ainda, que as informações prestadas pela Recuperanda estejam completas e apresentem todos os dados relevantes.

Todavia esse Administrador Judicial trabalhou com a maior diligência possível, de forma a identificar eventuais irregularidades ou exceções, sempre reportando caso constate qualquer desvio possível de verificação.

Dessa forma, não podemos expressar, como de fato não expressamos, uma opinião sobre as demonstrações financeiras da Recuperanda para os períodos apresentados neste Relatório Mensal de Atividades ("RMA").

Permanecendo à disposição de V.Sa. para quaisquer esclarecimentos adicionais que se fizerem necessários, subscrevemo-nos.

Atenciosamente,

**VALUUP Consultoria e Assessoria Ltda.**  
CORECON-PR: 664  
CRC-PR:00849/O-3

**Luís Gustavo Budziak**  
CORECON-PR 6.461-0  
CRC-PR: 055.008/O-5  
VALUUP Consultoria e Assessoria Ltda.

**Lucas Lautert Dezordi**  
CORECON-PR: 6.795  
VALUUP Consultoria e Assessoria Ltda.

**Silvino Souza Neto**  
CRC-PR:050.365/O-5  
VALUUP Consultoria e Assessoria Ltda.

**FORTI & Advogados Associados**  
OAB-PR 1.770

**Fábio Forti**  
OAB-PR 29.080  
Forti & Advogados Associados.

**Sérgio Luiz Piloto Wyatt**  
OAB-PR 36.342  
Forti & Advogados Associados.

# ÍNDICE

1.	LISTA DE SIGLAS E TERMOS	P.05
2.	CONSIDERAÇÕES INICIAIS	P.07
3.	EMPRESA E UNIDADES	P.12
4.	ESTRUTURA DE GESTÃO DA DIRETORIA	P.14
5.	EVOLUÇÃO DO QUADRO DE PESSOAL	P.16
6.	NÍVEL DE ATIVIDADES	P.18
7.	DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS	P.20
8.	NOTIFICAÇÕES E ESCLARECIMENTOS	P.35
9.	CONSIDERAÇÕES FINAIS	P.47

## ANEXOS



RELATÓRIO MENSAL DE  
ATIVIDADES DA RECUPERADA  
**LISTA DE SIGLAS E TERMOS**



# 1. LISTA DE SIGLAS E TERMOS

## 1.1 Legenda

- **AGC** – Assembleia Geral de Credores
- **AJ** – Administrador Judicial
- **AR** – Aviso de Recebimento
- **BP** – Balanço Patrimonial
- **Classe I** – Credores trabalhistas
- **Classe II** – Credores com direitos reais de garantia ou privilégios especiais
- **Classe III** – Credores quirografários e com privilégios gerais
- **Classe IV** - Credores de microempresas e empresas de pequeno porte.
- **CP** – Curto Prazo
- **CPC** - Comitê de Pronunciamentos Contábeis
- **EBITDA** – sigla em inglês para Earnings before interests, taxes, depreciation and amortization (lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização)
- **EBIT** – sigla em inglês para Earnings before interests and taxes (lucros antes de juros e impostos)
- **DJE** – Diário de Justiça Eletrônico
- **k** – mil
- **LREF** – Lei de Recuperação de Empresas e Falência (Lei nº 11101/2015)
- **m** – milhão
- **MM** – Meritíssimo(a)
- **PJR** – Plano de Recuperação Judicial
- **RMA** - Relatório Mensal de Atividades
- **V.Sas.** – Vossas Senhorias
- **RJ** - Recuperação Judicial
- **DFC** – Demonstrativo de Fluxo de Caixa
- **PCLD** – Provisão de Crédito Liquidação Duvidosa
- **AVP** – Ajuste de Valor Presente
- **DF's** – Demonstrações Financeiras
- **ROL** – Receita Operacional Líquida

2

RELATÓRIO MENSAL DE  
ATIVIDADES DA RECUPERADA  
**CONSIDERAÇÕES INICIAIS**

MARÇO

## 2. CONSIDERAÇÕES INICIAIS

### 2.1 Solicitações das informações

As principais informações divulgadas no RMA foram obtidas a partir dos relatórios e dados fornecidos pela própria Recuperanda ao Administrador Judicial.

Este relatório tem como foco sintetizar essas informações em tópicos, destacando a estrutura da Empresa, suas unidades operacionais, governança corporativa, quadro de funcionários, nível de atividade, demonstrações contábeis e o quadro de credores sintetizado e realizado pela própria WHB.

Este relatório tem como período de abrangência as informações e dados obtidos na data base 31/10/2020.

Foi acordado com a Recuperanda que os documentos deveriam ser disponibilizados até dia 20 do mês posterior ao das análises. Para o RMA de outubro de 2020 foram solicitadas as seguintes informações:

- Estrutura de gestão (cargos e remuneração mensal após pedido RJ);
- Eventos relevantes ocorridos no mês;
- Evolução do quadro de pessoal (evolução mensal, informando quantos empregados foram admitidos e quantos empregados foram demitidos), por unidade: Curitiba, Glória do Goitá e São Carlos;
- CAGED do mês;
- Nível de atividade das plantas (Informando qual a capacidade total de produção mensal e a quantidade produzida em toneladas ou peças). Se houve alterações na capacidade total instalada, informar o motivo;
- Evolução mensal dos ativos imobilizados (por grupos de ativos);
- Demonstrações financeiras e balancete analítico;
- DRE do mês;
- Demonstrativo de Fluxo de Caixa - DFC;
- Composição estoques com explicações de variações importantes;
- Abertura do faturamento mensal por mercado, em Reais (R\$), informando quantidade vendida, preço médio, ticket médio e principais clientes;
- Composição das despesas;
- Composição receitas e despesas financeiras;
- Perspectivas de negócios futuros (negócios em andamento, carteira de pedidos/contratos, backlog x novos).

## 2. CONSIDERAÇÕES INICIAIS

### 2.1 Pendências RMAs anteriores (cont.)

- Informações e os detalhes referente a conta do Ativo - Partes Relacionadas:
- Descrever a transação, incluindo as partes envolvidas e sua relação com a WHB - Fundação. Justificar as razões pelas quais a administração considerou que a transação foi benéfica para a WHB - Fundação, analisando as condições de mercado e se esta previu pagamento compensatório adequado.
- Informar se realizou procedimento de tomada de preços ou se tentou de qualquer outra forma realizar a transação com terceiros. Divulgar as razões que levaram a operação a ser firmada com a parte relacionada.
- Caso a transação em questão seja um empréstimo concedido pela WHB - Fundação à parte relacionada, justificar as razões pelas quais o emissor optou por concedê-lo em vez de investir em suas atividades. Também divulgar uma análise do risco de crédito do tomador e descrever a forma como foi fixada a taxa de juros, prazo, garantias e características do empréstimo.

Resposta da administração: Quanto as partes relacionadas, foram operações feitas entre as empresas em períodos anteriores a RJ. Naquele momento eram operações entre as companhias que seriam compensadas futuramente com a venda/entrega de peças ou produtos entre as empresas.

Com exceção da WHBI, que ocorre oscilações/alterações de valores em virtude da variação cambial e pela continuidade das operações mercantis entre as empresas WHBI e WHB.

Partes Relacionadas	2013	2014	2015
Drima Participações S/A.	2.320	5.808	10.834
WHB Internacional, INC	17.189	18.741	35.461
Zaire Ferramentaria LTDA.	-	-	19.049
WHB Componentes Automotivos S/A.	-	6.274	-
Itesapar Fundação S/A.	-	21.236	20.365
Ferrementas Troy LTDA.	-	-	1.721
<b>Total</b>	<b>19.509</b>	<b>52.059</b>	<b>87.430</b>

## 2. CONSIDERAÇÕES INICIAIS

### 2.2 Conhecimento da Empresa

- A WHB FUNDIÇÃO S/A - Em Recuperação Judicial é considerada a principal usinadora do Brasil, sendo uma Empresa aberta de capital nacional, constituída em 1996, tendo como sua única acionista a empresa DRIMA PARTICIPAÇÕES S/A.
- A sede administrativa e a principal planta industrial da Recuperanda está instalada na Cidade Industrial de Curitiba, nesta Capital, sobre um terreno contendo, aproximadamente, 382.000m<sup>2</sup> (trezentos e oitenta e dois mil metros quadrados) de área, onde foram edificados barracões industriais e áreas de apoio que somam, aproximadamente, 122.000m<sup>2</sup> (cento e vinte e dois mil metros quadrados).
- As atividades industriais desenvolvidas pela Recuperanda são voltadas à produção de peças e dispositivos para o mercado automotivo (veículos leves e pesados) e também para o mercado ferroviário, sendo, uma das principais fornecedoras da cadeia automotiva nacional e internacional.
- A fim de acompanhar o ritmo de crescimento do mercado automotivo apresentado nos anos de 2005 a 2010, a Empresa ampliou as suas instalações industriais, para o Estado de Pernambuco. Com o objetivo de atender o mercado externo, onde a Empresa já possuía alguns negócios, decidiu, em 2012, instalar a sua primeira filial em Glória do Goitá/PE.
- A Recuperanda instalou a sua filial em um terreno com, aproximadamente, 359.000m<sup>2</sup> (trezentos e cinquenta e nove mil metros quadrados) e construiu instalações industriais com área de, aproximadamente, 46.000m<sup>2</sup> (quarenta e seis mil metros quadrados). Para esta unidade foi transferido parte da produção de virabrequins, que anteriormente era desenvolvida em sua unidade de Usinagem, bem como desenvolveu a usinagem de outros tipos de peças, como bielas e cabeçotes.

Mais recentemente, visando atender as necessidades logísticas da sua principal cliente (Volkswagen), a Recuperanda decidiu abrir uma filial na cidade de São Carlos/SP, instalando no referido local um Centro de Distribuição/Logístico, com o qual, inclusive, buscava reduzir custos de fretes e, conseqüentemente, melhorar os seus resultados operacionais.

## 2. CONSIDERAÇÕES INICIAIS

### 2.3 Síntese das principais ocorrências na relação da Empresa com o mercado e seus acionistas

- Para a data base 31 de outubro de 2020, a Recuperanda não informou sobre fatos relevantes ocorridos no período.

3

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES DA  
RECUPERADA

**EMPRESA E UNIDADES**

MARÇO

## 3. EMPRESA E UNIDADES

### 3.1 WHB – Fundação S/A

- A sede da Empresa em Recuperação Judicial está situada na Rua Wiegando Olsen, nº 1600 - CIC - Curitiba/PR.
- A empresa possui duas filiais nos seguintes endereços: Rua Sete no 44 - Parque Novo mundo - São Carlos/SP e Rodovia PE 50, KM 15, S/N - Distrito Industrial - Glória do Goitá/PE.
- O capital social da WHB Fundação S/A é de R\$ 64.916K, totalmente integralizado.
- Fins empresariais da Recuperanda: Fabricação, fundição, forjamento e usinagem de peças automotivas em ferro e alumínio.

Acionista	%	Ações	Capital R\$
Drima Participações S/A.	100%	16.229.000	64.916.000
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>16.229.000</b>	<b>64.916.000</b>

Fonte: Elaborado por VALUUP Consultoria a partir dos dados fornecidos pela WHB.

- A WHB – Fundação S/A é uma empresa a qual pertence ao Grupo WHB o qual é composto pelas seguintes empresas:

Razão Social
WHB Fundação S/A - Em Recuperação Judicial
WHB Componentes S/A.
WHB Internacional INC.
Zaire Ferramentaria Ltda.

Fonte: KPMG, relatório de auditoria 30/04/2015.

- Verificamos através do balancete contábil que, além das Empresas citadas no quadro acima, constam também como partes relacionadas as Empresas: Itesapar Fundação S/A. e Ferramentas Troy LTDA.

4

RELATÓRIO MENSAL DE  
ATIVIDADES DA RECUPERADA  
**ESTRUTURA DE GESTÃO DA  
DIRETORIA**



## 4. ESTRUTURA DE GESTÃO DA DIRETORIA

### 4.1. Diretoria

- Para a data base 31 de outubro de 2020, a Recuperanda não nos disponibilizou as informações da composição da Diretoria, ou se houve alguma alteração no quadro.

### 4.2. Estrutura de incentivos: remuneração dos administradores

- Para a data base 30 de outubro de 2020, a Recuperanda não nos disponibilizou as informações dos valores pagos aos seus diretores.

5

RELATÓRIO MENSAL DE  
ATIVIDADES DA RECUPERADA  
**EVOLUÇÃO DO QUADRO DE  
PESSOAL**

MARÇO

## 5. ESTRUTURA DO QUADRO DE PESSOAL

### 5.1 Evolução do quadro de pessoal

- A tabela a seguir descreve o comportamento do quadro recente de funcionários da WHB:

out/20						
Unidade	Saldo do mês anterior	Admitidos	Desligados	Total	AV	AH
São Carlos - SP	17	0	2	15	0,74%	-11,76%
Glória Goita - PE	209	1	2	208	10,21%	-0,48%
Curitiba - PR	1703	153	41	1815	89,06%	6,58%
<b>Total</b>	<b>1929</b>	<b>154</b>	<b>45</b>	<b>2038</b>	<b>100%</b>	<b>5,65%</b>

Fonte: Elaborado por VALUUP Consultoria a partir dos dados fornecidos pela WHB.

- Em outubro de 2019, a Recuperanda possuía 1.975 funcionários registrados, 63 a menos que no mesmo período em 2020. Com um total de 1.815 colaboradores, a planta de Curitiba continua sendo a que tem maior participação no quadro geral de funcionários, representado 89,06%.



Fonte: Elaborado por VALUUP Consultoria a partir dos dados fornecidos pela WHB

6

RELATÓRIO MENSAL DE  
ATIVIDADES DA RECUPERADA  
**NÍVEL DE ATIVIDADE**



## 6. NÍVEL DE ATIVIDADE

- De acordo com os dados disponibilizados pela WHB, nos meses de setembro a outubro de 2020 a capacidade de produção total e quantidade produzida, foram as seguintes:

Planta	Capacidade Mensal Instalada	set/20		out/20		Ociosidade %		
		Produzido	% x Realizado	Produzido	% x Realizado	set/20	out/20	A.H.
Usinagem Ctba (r\$)	45.900	12.561	27,4%	14.987	32,7%	72,6%	67,3%	-7,3%
Usinagem PE (r\$)	28.045	8.099	28,9%	7.509	26,8%	71,1%	73,2%	3,0%
Fundição Ferro (ton)	16.667	2.918	17,5%	3.316	19,9%	82,5%	80,1%	-2,9%
Forjaria Alumínio (ton)	600	425	70,8%	495	82,5%	29,2%	17,5%	-40,0%
Forjaria (pç)	1.333.333	313.617	23,5%	348.991	26,2%	76,5%	73,8%	-3,5%

Fonte: Elaborado por VALUUP Consultoria a partir dos dados fornecidos pela WHB

Diante das informações disponibilizadas pela Recuperanda, pôde-se observar que em outubro:

- Verifica-se o crescimento de produção em todas as plantas, exceto na planta Usinagem PE (r\$);
- A planta Fundição Ferro (ton) foi a que apresentou maior ociosidade, 80,1%.

7

RELATÓRIO MENSAL DE  
ATIVIDADES DA RECUPERADA  
**DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

MARÇO

# 7. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

## 7.1 Análise de outubro de 2020

### 7.1.1 Ativo

Os dados da evolução da composição dos ativos são apresentados abaixo, de forma comparativa, entre setembro e outubro de 2020.

Composição do ativo em setembro e outubro de 2020 (em milhares de R\$).

Ativo (em milhares de R\$)	set/20	AV	out/20	AV	AH
<b>Ativo Circulante</b>					
Caixa e Equivalentes de Caixa	414	0,03%	3.636	0,30%	778,26%
Contas a Receber de Clientes	77.169	6,38%	79.502	6,52%	3,02%
Estoque	57.691	4,77%	64.164	5,26%	11,22%
Impostos a Recuperar	7.955	0,66%	5.966	0,49%	-25,00%
Adiantamento Fornecedores	23.408	1,93%	23.692	1,94%	1,21%
Outras Contas a Receber	866	0,07%	778	0,06%	-10,16%
	<b>167.503</b>	<b>13,84%</b>	<b>177.738</b>	<b>14,57%</b>	<b>6,11%</b>
<b>Ativo Não Circulante</b>					
Aplicações Financeiras Garantidoras	2.418	0,20%	2.426	0,20%	0,33%
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	2.438	0,20%	2.311	0,19%	-5,21%
Partes Relacionadas	50.504	4,17%	50.504	4,14%	0,00%
Depósitos Judiciais	3.134	0,26%	3.224	0,26%	2,87%
Contas a Receber	16.899	1,40%	15.884	1,30%	-6,01%
Imobilizado	894.770	73,96%	895.299	73,41%	0,06%
Intangível	13.881	1,15%	13.827	1,13%	-0,39%
	<b>1.042.366</b>	<b>86,16%</b>	<b>1.041.797</b>	<b>85,43%</b>	<b>-0,05%</b>
<b>Total do Ativo</b>	<b>1.209.869</b>	<b>100%</b>	<b>1.219.535</b>	<b>100%</b>	<b>0,80%</b>

Fonte: Elaborado por VALUUP Consultoria a partir dos dados fornecidos pela WHB

## 7. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

### 7.1 Análise de outubro de 2020

Os ativos da Empresa, de setembro para outubro de 2020, apresentaram um crescimento nominal de 0,80%, passando de R\$ 1.209.869 mil para R\$ 1.219.535 mil. Algumas importantes variações do grupo dos ativos estão nas seguintes contas: Caixa e Equivalentes de Caixa, Contas a Receber de Clientes, Estoques e Imobilizado.

#### a) Caixa e Equivalente de Caixa (milhares de R\$)

- Entre setembro e outubro a conta de Caixa e Equivalentes de Caixa apresentou crescimento de 778,26% em seu saldo.

Descrição	set/20	out/20	AH
Caixa e Equivalentes de Caixa	414	3.636	778,26%

Fonte: Elaborado por VALUUP Consultoria a partir dos dados fornecidos pela WHB

#### b) Contas a Receber de Clientes (milhares de R\$)

- No Contas a Receber de Clientes, nota-se um crescimento de 3,02% de setembro a outubro.

Descrição	set/20	out/20	AH
Contas a Receber de Clientes	77.169	79.502	3,02%

Fonte: Elaborado por VALUUP Consultoria a partir dos dados fornecidos pela WHB

## 7. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

### 7.1 Análise de outubro de 2020

#### d) Estoques (milhares de R\$)

- Na Composição dos Estoques entre os meses de setembro e outubro, verifica-se o crescimento de 8,26% em Matéria Prima, de 31,72% em Produtos em Elaboração e de 23,57% em Produtos Acabados.

Composição dos Estoques	set/20	AV	out/20	AV	AH
Matéria Prima	17.091	29,63%	18.503	28,84%	8,26%
Produtos em Elaboração	2.743	4,75%	3.613	5,63%	31,72%
Produtos Acabados	7.980	13,83%	9.861	15,37%	23,57%
Outros	29.877	51,79%	32.187	50,16%	7,73%
<b>Total</b>	<b>57.691</b>	<b>100%</b>	<b>64.164</b>	<b>100%</b>	<b>11,22%</b>

Fonte: Elaborado por VALUUP Consultoria a partir dos dados fornecidos pela WHB

#### e) Imobilizado (milhares de R\$)

- O Imobilizado apresentou de setembro a outubro de 2020, uma variação positiva com seu saldo chegando a R\$ 895.299 mil. Com as variações expostas, é possível verificar que houve investimentos em máquinas e equipamentos, instalações, equipamentos de informática e no imobilizado em andamento.

Imobilizado (em milhares de reais)	set/20	AV	out/20	AV	AH
Terrenos	146.559	16,38%	146.559	16,37%	0,00%
Edificações	169.671	18,96%	169.598	18,94%	-0,04%
Máquinas e Equipamentos	492.560	55,05%	492.759	55,04%	0,04%
Instalações	46.624	5,21%	46.949	5,24%	0,70%
Ferramentas	15.801	1,77%	15.626	1,75%	-1,11%
Móveis e utensílios	9.043	1,01%	8.992	1,00%	-0,56%
Equipamentos de informática	1.726	0,19%	1.742	0,19%	0,93%
Veículos	1.184	0,13%	1.172	0,13%	-1,01%
Imobilizado em andamento	38.256	4,28%	38.556	4,31%	0,78%
(-) Ajuste a valor recuperável	(26.654)	-2,98%	(26.654)	-2,98%	0,00%
<b>Total</b>	<b>894.770</b>	<b>100%</b>	<b>895.299</b>	<b>100%</b>	<b>0,06%</b>

Fonte: Elaborado por VALUUP Consultoria a partir dos dados fornecidos pela WHB

# 7. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

## 7.1 Análise de outubro de 2020

### 7.1.2 Passivo

Composição do passivo e patrimônio líquido em setembro e outubro de 2020 (em milhares de R\$).

Passivo (em milhares de R\$)	set/20	AV	out/20	AV	AH
<b>Passivo Circulante</b>					
Fornecedores	63.188	3,60%	68.140	3,86%	7,84%
Empréstimos e Financiamentos	21.378	1,22%	25.314	1,43%	18,41%
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	109.875	6,26%	115.196	6,53%	4,84%
Impostos a Recolher	52.239	2,97%	51.062	2,89%	-2,25%
Impostos Parcelados	62.814	3,58%	63.268	3,59%	0,72%
Adiantamentos a Clientes	36.940	2,10%	29.341	1,66%	-20,57%
Outras Contas a Pagar	9.943	0,57%	9.949	0,56%	0,06%
Obrigações RJ	46.339	2,64%	46.458	2,63%	0,26%
	<b>402.716</b>	<b>22,93%</b>	<b>408.728</b>	<b>23,17%</b>	<b>1,49%</b>
<b>Passivo não Circulante</b>					
Empréstimos e Financiamentos	90.614	5,16%	95.688	5,42%	5,60%
Impostos a Recolher	701	0,04%	671	0,04%	-4,28%
Impostos Parcelados	195.736	11,15%	193.204	10,95%	-1,29%
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	65.639	3,74%	65.477	3,71%	-0,25%
Provisão para Contingências	7.893	0,45%	7.971	0,45%	0,99%
Outras Contas a Pagar	42.235	2,41%	42.080	2,39%	-0,37%
Partes relacionadas	81	0,00%	157	0,01%	93,83%
Obrigações RJ	950.330	54,12%	950.364	53,87%	0,00%
	<b>1.353.229</b>	<b>77,07%</b>	<b>1.355.612</b>	<b>76,83%</b>	<b>0,18%</b>
<b>Total Passivo</b>	<b>1.755.945</b>	<b>145%</b>	<b>1.764.340</b>	<b>145%</b>	<b>0,48%</b>
<b>Patrimônio Líquido (em milhares R\$)</b>	<b>set/20</b>	<b>AV</b>	<b>out/20</b>	<b>AV</b>	<b>AH</b>
Capital Social	64.916	-11,89%	64.916	-11,92%	0,00%
Reserva de Reavaliação	8.168	-1,50%	8.168	-1,50%	0,00%
Ajuste de Avaliação Patrimonial	203.664	-37,30%	203.258	-37,31%	-0,20%
Reserva de Lucros	(822.824)	150,68%	(821.147)	150,72%	-0,20%
<b>Total do PL</b>	<b>(546.076)</b>	<b>-45%</b>	<b>(544.805)</b>	<b>-45%</b>	<b>-0,23%</b>
<b>Total Passivo + PL</b>	<b>1.209.869</b>	<b>100%</b>	<b>1.219.535</b>	<b>100%</b>	<b>0,80%</b>

Fonte: Elaborado por VALUUP Consultoria a partir dos dados fornecidos pela WHB

## 7. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

### 7.1 Análise de outubro de 2020

Considerando os saldos de balanço, na data base 31 de outubro de 2020, o passivo apresentou o saldo de R\$ 1.764.340 mil, sendo que 23,17% das dívidas da Empresa estavam concentradas no passivo circulante e 76,83% no passivo não circulante. O patrimônio líquido indicou o valor negativo de R\$ 544.805 mil.

Algumas variações dos grupos do passivo estão nas seguintes contas: Fornecedores e Outras Contas a Pagar - Curto e Longo Prazo.

#### a) Fornecedores (milhares de R\$)

- Entre setembro e outubro a conta Fornecedores apresentou crescimento de 7,84% em seu saldo.

Descrição	set/20	out/20	AH
Fornecedores	63.188	68.140	7,84%

Fonte: Elaborado por VALUUP Consultoria a partir dos dados fornecidos pela WHB

#### b) Outras Contas a Pagar - Curto e Longo Prazo (milhares de R\$)

- As Outras Contas a Pagar de Curto Prazo apresentaram crescimento de 0,06% e as de Longo Prazo queda de 0,37% no saldo apresentado. Juntas, elas representam o montante de R\$ 52.029 mil.

Descrição	set/20	out/20	AH
Outras Contas a Pagar - CP	9.943	9.949	0,06%
Outras Contas a Pagar - LP	42.235	42.080	-0,37%

Fonte: Elaborado por VALUUP Consultoria a partir dos dados fornecidos pela WHB

## 7. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

### 7.1 Análise de outubro de 2020

#### 7.1.3 Demonstração do Resultado

Demonstração dos resultados dos períodos de setembro e outubro de 2020 (milhares de R\$).

DRE (em milhares de R\$)	set/20	AV	out/20	AV	AH
<b>Receita Bruta</b>	<b>64.518</b>	<b>121,14%</b>	<b>64.207</b>	<b>122,15%</b>	<b>-0,48%</b>
(-) Deduções da Receita	(11.261)	-21,14%	(11.644)	-22,15%	3,40%
<b>Receita Líquida</b>	<b>53.257</b>	<b>100%</b>	<b>52.563</b>	<b>100%</b>	<b>-1,30%</b>
(-) Custos	(48.381)	-90,84%	(44.833)	-85,29%	-7,33%
<b>Resultado Bruto</b>	<b>4.876</b>	<b>9,16%</b>	<b>7.730</b>	<b>14,71%</b>	<b>58,53%</b>
Despesas Gerais e Administrativas	(814)	-1,53%	(3.980)	-7,57%	388,94%
<b>Resultado Antes dos Juros, Impostos, Depreciação e Amortização (EBTIDA)</b>	<b>4.062</b>	<b>7,63%</b>	<b>3.750</b>	<b>7,13%</b>	<b>-7,68%</b>
Depreciação	(1.596)	-3,00%	(1.638)	-3,12%	2,63%
<b>Resultado Antes dos Juros, Impostos (EBIT)</b>	<b>2.466</b>	<b>4,63%</b>	<b>2.112</b>	<b>4,02%</b>	<b>-14,36%</b>
<b>Resultado Financeiro Líquido</b>	<b>(553)</b>	<b>-1,04%</b>	<b>(908)</b>	<b>-1,73%</b>	<b>64,16%</b>
Receitas Financeiras	477	0,90%	452	0,86%	-5,30%
Despesas Financeiras	(1.591)	-2,99%	(1.764)	-3,36%	10,84%
Variação Cambial Líquida	561	1,05%	404	0,77%	-28,03%
<b>Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro</b>	<b>1.913</b>	<b>3,59%</b>	<b>1.204</b>	<b>2,29%</b>	<b>-37,07%</b>
Imposto de Renda e Contribuição Social	-	-	-	-	-
<b>Resultado do Período</b>	<b>1.913</b>	<b>3,59%</b>	<b>1.204</b>	<b>2,29%</b>	<b>-37,07%</b>

Fonte: Elaborado por VALUUP Consultoria a partir dos dados fornecidos pela WHB

Analisando as DREs acima é possível observar que no mês de outubro:

- A Recuperanda apresentou queda do faturamento quando comparado a setembro;
- Os custos representaram 85,29% da Receita Líquida, sendo observado uma queda quando comparado a setembro, onde a conta apresentou a proporção de 90,84%;
- O EBITDA de Recuperanda foi de R\$ 3.750, evidenciando a capacidade de geração de caixa;
- O Resultado do Período foi de R\$ 1.204 mil.

# 7. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

## 7.1 Análise de outubro de 2020

### 7.1.3 Demonstração do Resultado

Demonstração dos resultados dos períodos de outubro de 2019 e 2020 (milhares de R\$).

DRE (em milhares de R\$)	out/19	AV	out/20	AV	AH	Acumulado				
						2019	AV	2020	AV	AH
<b>Receita Bruta</b>	<b>66.359</b>	<b>125,32%</b>	<b>64.207</b>	<b>122,15%</b>	<b>-3,24%</b>	<b>627.045</b>	<b>125,63%</b>	<b>419.437</b>	<b>124,76%</b>	<b>-33,11%</b>
(-) Deduções da Receita	(13.408)	-25,32%	(11.644)	-22,15%	-13,16%	(127.919)	-25,63%	(83.240)	-24,76%	-34,93%
<b>Receita Líquida</b>	<b>52.951</b>	<b>100%</b>	<b>52.563</b>	<b>100%</b>	<b>-0,73%</b>	<b>499.126</b>	<b>100%</b>	<b>336.197</b>	<b>100%</b>	<b>-32,64%</b>
(-) Custos	(49.901)	-94,24%	(44.833)	-85,29%	-10,16%	(434.208)	-86,99%	(325.194)	-96,73%	-25,11%
<b>Resultado Bruto</b>	<b>3.050</b>	<b>5,76%</b>	<b>7.730</b>	<b>14,71%</b>	<b>153,44%</b>	<b>64.918</b>	<b>13,01%</b>	<b>11.003</b>	<b>3,27%</b>	<b>-83,05%</b>
Despesas Gerais e Administrativas	43.826	82,77%	(3.980)	-7,57%	-109,08%	7.312	1,46%	(33.382)	-9,93%	-556,54%
<b>Resultado Antes dos Juros, Impostos, Depreciação e Amortização (EBTIDA)</b>	<b>46.876</b>	<b>88,53%</b>	<b>3.750</b>	<b>7,13%</b>	<b>-92,00%</b>	<b>72.230</b>	<b>14,47%</b>	<b>(22.379)</b>	<b>-6,66%</b>	<b>-130,98%</b>
Depreciação	(4.826)	-9,11%	(1.638)	-3,12%	-66,06%	(54.507)	-10,92%	(25.701)	-7,64%	-52,85%
<b>Resultado Antes dos Juros, Impostos (EBIT)</b>	<b>42.050</b>	<b>79,41%</b>	<b>2.112</b>	<b>4,02%</b>	<b>-94,98%</b>	<b>17.723</b>	<b>3,55%</b>	<b>(48.080)</b>	<b>-14,30%</b>	<b>-371,29%</b>
<b>Resultado Financeiro Líquido</b>	<b>9.788</b>	<b>18,48%</b>	<b>(908)</b>	<b>-1,73%</b>	<b>-109,28%</b>	<b>(77.686)</b>	<b>-15,56%</b>	<b>(63.140)</b>	<b>-18,78%</b>	<b>-18,72%</b>
Receitas Financeiras	346	0,65%	452	0,86%	30,77%	5.091	1,02%	4.871	1,45%	-4,33%
Despesas Financeiras	(6.512)	-12,30%	(1.764)	-3,36%	-72,91%	(66.243)	-13,27%	(23.625)	-7,03%	-64,34%
Variação Cambial Líquida	15.954	30,13%	404	0,77%	-97,47%	(16.535)	-3,31%	(44.386)	-13,20%	168,45%
<b>Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro</b>	<b>51.838</b>	<b>97,90%</b>	<b>1.204</b>	<b>2,29%</b>	<b>-97,68%</b>	<b>(59.963)</b>	<b>-12,01%</b>	<b>(111.220)</b>	<b>-33,08%</b>	<b>85,48%</b>
Imposto de Renda e Contribuição Social	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Resultado do Período</b>	<b>51.838</b>	<b>97,90%</b>	<b>1.204</b>	<b>2,29%</b>	<b>-97,68%</b>	<b>(59.963)</b>	<b>-12,01%</b>	<b>(111.220)</b>	<b>-33,08%</b>	<b>85,48%</b>

Fonte: Elaborado por VALUUP Consultoria a partir dos dados fornecidos pela WHB

Analisando a DRE acima é possível observar que:

- O faturamento em outubro de 2020 apresentou queda de 3,24% quando comparado ao mesmo período do ano anterior;
- Houve queda de 92,00% do EBITDA nos meses comparáveis;
- No acumulado de outubro de 2020, a Recuperanda apresentou uma queda de 130,98% no EBITDA e de 85,48% no Resultado do Período quando comparado ao acumulado do mesmo período de 2019.

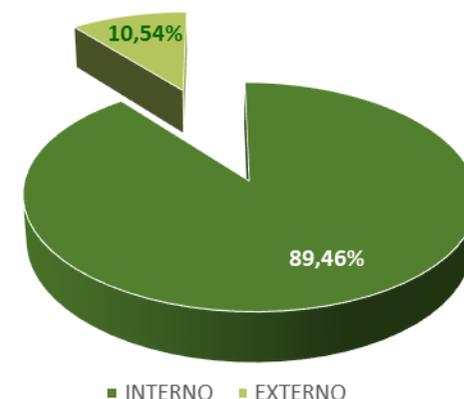
## 7. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

### 7.1 Análise de outubro de 2020

#### 7.1.4 Composição da Receita (milhares de R\$)

Na comparação entre os períodos de setembro e outubro de 2020, a Recuperanda apresentou um crescimento de 44,22% em sua Receita Líquida.

Cliente	Mercado	set/20	AV	out/20	AV	AH
VOLKSWAGEN DO BRASIL LTDA	INTERNO	29.456	45,66%	28.620	44,57%	-2,84%
SCANIA LATIN AMERICANA LTDA	INTERNO	3.469	5,38%	2.711	4,22%	-21,85%
CNH LATIN AMERICANA LTDA	INTERNO	4.795	7,43%	4.762	7,42%	-0,69%
VOLKSWAGEN ARGENTINA S.A.	EXTERNO	2.185	3,39%	1.341	2,09%	-38,63%
JOST BRASIL SISTEMAS AUTOMOTIVOS LTDA	INTERNO	2.224	3,45%	-	0,00%	-100,00%
SKF DO BRASIL LTDA	INTERNO	-	0,00%	2.629	4,09%	100,00%
OUTROS CLIENTES	INTERNO	17.443	27,04%	18.719	29,15%	7,32%
OUTROS CLIENTES	EXTERNO	4.946	7,67%	5.425	8,45%	9,68%
<b>Total</b>		<b>64.518</b>	<b>100%</b>	<b>64.207</b>	<b>100%</b>	<b>-0,48%</b>
Deduções		(11.261)	-17,45%	(11.644)	-18,14%	3,40%
<b>Total Receita Líquida</b>		<b>53.257</b>	<b>82,55%</b>	<b>52.563</b>	<b>81,86%</b>	<b>-1,30%</b>



Fonte: Elaborado por VALUUP Consultoria a partir dos dados fornecidos pela WHB

#### 7.1.5 Percentual de distribuição Mercado Interno x Mercado Externo

O gráfico acima ilustra a distribuição do mercado da Recuperanda no mês de outubro, em que 89,46% das vendas foram destinadas ao mercado interno e apenas 10,54% ao mercado externo.

# 7. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

## 7.1 Análise de outubro de 2020

### 7.1.6 Indicadores WHB – Fundição

#### Quadro geral de indicadores

Grupo	Denominação	Fórmulas	Interpretação
Índices de Liquidez	Liquidez Geral	$\frac{\text{Ativo Circulante} + \text{Ativo não Circulante}}{\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo não Circulante}}$	Quanto a empresa possui de ativo total para cada R\$ 1 de dívida total, destacando a capacidade de pagamento no longo prazo. Quanto maior, melhor.
	Liquidez Imediata	$\frac{\text{Disponível}}{\text{Passivo Circulante}}$	Quanto a empresa possui de caixa e aplicações financeiras para cada R\$ 1 de dívida de curto prazo, destacando a sua capacidade de pagamento no curtíssimo prazo. Quanto maior, melhor.
	Liquidez Seca	$\frac{\text{Ativo Circulante} - \text{Estoque}}{\text{Passivo Circulante}}$	Quanto a empresa possui de ativo líquido (ativo circulante - estoques) para cada R\$ 1 de dívida de curto prazo. Quanto maior, melhor.
	Liquidez Corrente	$\frac{\text{Ativo Circulante}}{\text{Passivo Circulante}}$	Quanto a empresa possui de ativo circulante para cada R\$ 1 de dívida de curto prazo. Quanto maior, melhor.
Índices de Endividamento	Endividamento Geral	$\frac{\text{Capital de Terceiros}}{\text{Ativo Total}}$	Quanto a empresa possui de capital de terceiros financiando o ativo da empresa. Quanto menor, melhor.
	Composição do Endividamento	$\frac{\text{Passivo Circulante}}{\text{Capital de Terceiros}}$	Qual o percentual de obrigações a curto prazo em relação às obrigações totais. Quanto menor, melhor.

Fonte: Elaborado por VALUUP Consultoria. Referência: Alexandre ASSAF NETO. **Estrutura em Análise de Balanços: Um enfoque econômico-financeiro**. São Paulo: Atlas, 2010.

# 7. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

## 7.1 Análise de outubro de 2020

Quadro geral de indicadores continuação

Grupo	Denominação	Fórmulas	Interpretação
Índices Rentabilidade	Margem Líquida	$\frac{\text{Lucro Líquido}}{\text{Receita Líquida}}$	Quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$ 100 vendidos. Quanto maior, melhor.
	Rentabilidade do Ativo	$\frac{\text{Lucro Líquido (anualizado)}}{\text{Ativo Médio}}$	Quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$ 100 investidos. Quanto maior, melhor.
	Produtividade	$\frac{\text{Receita Líquidas} * 12}{\text{Ativo Médio}}$	Quanto a empresa obtém de receita líquida para cada R\$ 1 investido. Quanto maior, melhor.
Índices de Riscos	Margem EBITDA (em %)	$\frac{\text{EBITDA}}{\text{Receita Líquida}}$	Mede a capacidade da empresa em gerar caixa operacional em função de sua capacidade de venda. Quanto maior, melhor.
	Dívida Líquida sobre EBITDA	$\frac{\text{Dívida Financeira Líquida}}{\text{EBITDA} * 12}$	Destaca o valor da dívida da empresa em função de sua geração de caixa. Em empresas saudáveis esse índice não passa de três ou quatro vezes. Quanto maior, pior.
	Dívida Financeira de CP sobre EBITDA	$\frac{\text{Despesas Financeiras de CP}}{\text{EBITDA}}$	Destaca o valor da dívida financeira de curto prazo da empresa em função de sua capacidade de geração de caixa. Quanto maior, pior.
	Índice de Cobertura de Juros EBIT	$\frac{\text{EBIT}}{\text{Pagamento de juros}}$	Mede a capacidade de geração de lucros suficiente para pagamento de juros previstos em contratos. Quanto maior, melhor.

Fonte: Elaborado por VALUUP Consultoria. Referência: Alexandre ASSAF NETO. **Estrutura em Análise de Balanços: Um enfoque econômico-financeiro**. São Paulo: Atlas, 2010.

# 7. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

## 7.1 Análise de outubro de 2020

Indicadores de Liquidez, WHB - Fundação: ago/20 a out/20.

Indicadores de Liquidez	ago/20	set/20	out/20
Liquidez Geral	0,69	0,69	0,69
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,01
Liquidez Seca	0,25	0,27	0,28
Liquidez Corrente	0,41	0,42	0,43

Fonte: Elaborado por VALUUP Consultoria a partir dos dados fornecidos pela WHB

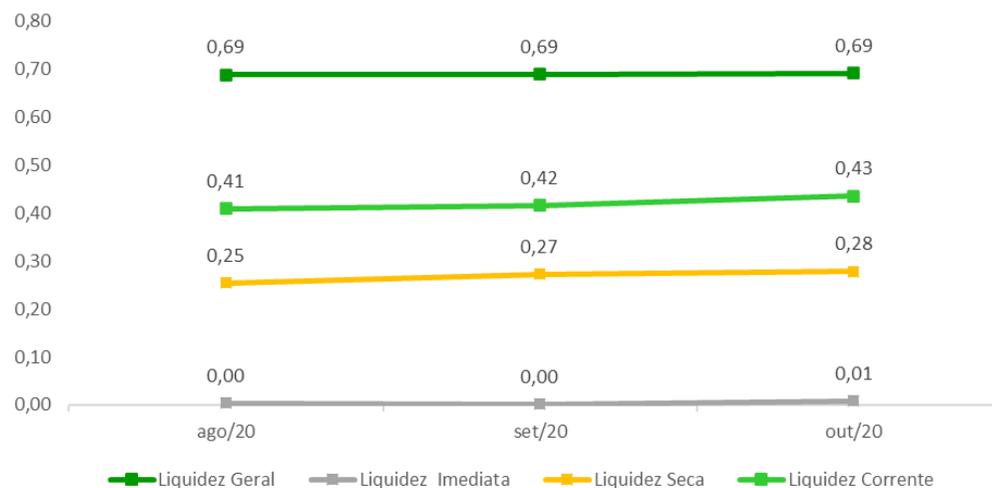
O indicador de **Liquidez Geral** em outubro de 2020 foi de 0,69, apresentando manutenção se comparado aos meses anteriores. Para

cada R\$ 100 de dívida a Empresa apresentou R\$ 69 em ativos. Neste sentido, há manutenção em sua capacidade de pagamento das dívidas no longo prazo.

O indicador de **Liquidez Imediata** em outubro de 2020 marcou 0,01, apresentando manutenção em relação ao mês anterior. Com isso, se conclui que para cada R\$ 100 de dívida de curto prazo a empresa possui um valor menor que R\$ 1 de recursos em caixa e aplicações financeiras.

O índice de **Liquidez Seca** que em agosto era de 0,25, apresentou aumento para os meses de setembro e outubro, com o indicador marcando 0,28 nesse último mês, indicando que a Empresa possuía R\$ 28 em ativo líquido para cada R\$ 100 em dívida de curto prazo.

O indicador de **Liquidez Corrente** apresentou crescimento para 0,43 em outubro, ou seja, a Empresa registrou um valor de R\$ 43 em ativo circulante para cada R\$ 100,00 em dívidas de curto prazo.



# 7. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

## 7.1 Análise de outubro de 2020

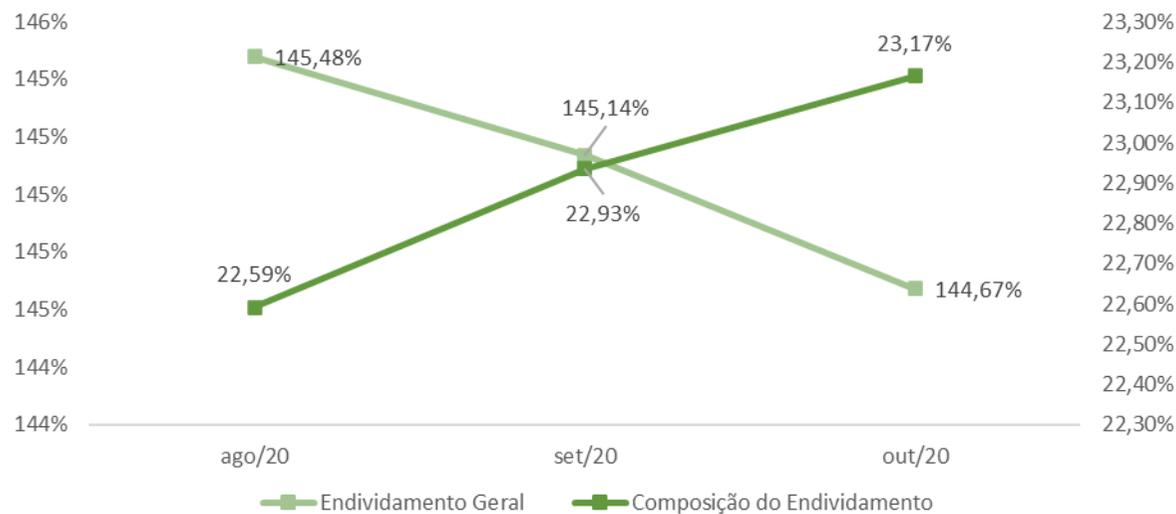
Indicadores de Endividamento, WHB - Fundação: ago/20 a out/20.

Indicadores de Endividamento	ago/20	set/20	out/20
Endividamento Geral	145,48%	145,14%	144,67%
Composição do Endividamento	22,59%	22,93%	23,17%

O nível de **Endividamento Geral** da empresa, ou seja, a porcentagem do ativo que é financiado por dívidas, diminuiu de 145,48% em agosto para 144,67% em outubro de 2020.

Ao se analisar a **Composição do Endividamento** pode-se verificar que o percentual de obrigações a curto prazo em relação às obrigações totais aumentaram de 22,59% em agosto para 23,17% em outubro de 2020.

Fonte: Elaborado por VALUUP Consultoria a partir dos dados fornecidos pela WHB



# 7. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

## 7.1 Análise de outubro de 2020

Indicadores de Rentabilidade, WHB - Fundição: out/19 e out/20

Indicadores de Rentabilidade	out/19	out/20
Margem Líquida	97,90%	2,29%
Rentabilidade do Ativo	70,16%	1,20%
Produtividade	2,49	1,55

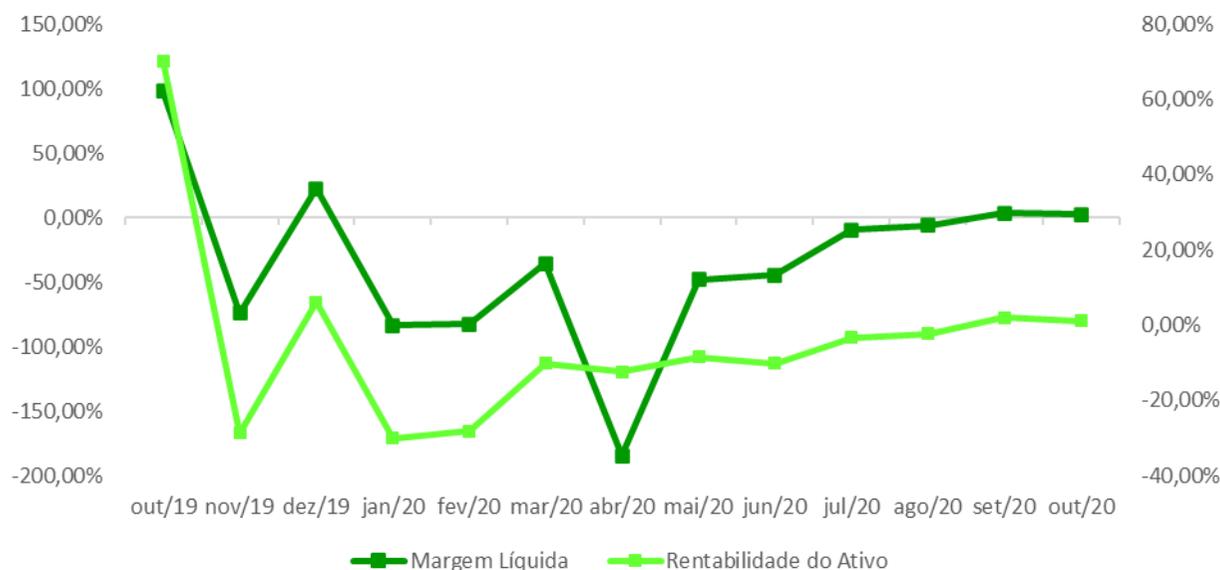
Fonte: Elaborado por VALUUP Consultoria a partir dos dados fornecidos pela WHB

A **Margem Líquida** em outubro de 2019 apresentou o valor de 97,90% e no mesmo mês de 2020 o índice foi de 2,29%. Pode-se

concluir que neste último período, a empresa operou com um lucro de R\$ 2,29 para cada R\$ 100 em vendas.

Com a empresa operando com resultado positivo em outubro de 2020, o índice de **Rentabilidade do Ativo** se apresentou positivo nesse período. Pode-se dizer que em outubro de 2019 para cada R\$ 100,00 aplicado no ativo da Empresa, em média, havia um lucro de 70,16% e passou para um lucro de 1,20% em outubro de 2020.

A **Produtividade** da Empresa em outubro de 2019 era de 2,49 e apresentou uma queda para 1,55 no mesmo mês de 2020, representando que para cada R\$ 100 de ativo médio investido, a Recuperanda registrou uma receita líquida de R\$ 55.



# 7. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

## 7.1 Análise de outubro de 2020

Indicadores de Risco, WHB - Fundição: out/19 e out/20.

Indicadores de Risco	out/19	out/20
Margem EBITDA (em %)	88,53%	7,13%
Dívida Líquida sobre EBITDA	0,18	2,61
Dívida Financeira de CP sobre EBITDA	0,03	0,56
Cobertura de Juros	6,46	1,20

Fonte: Elaborado por VALUUP Consultoria a partir dos dados fornecidos pela WHB

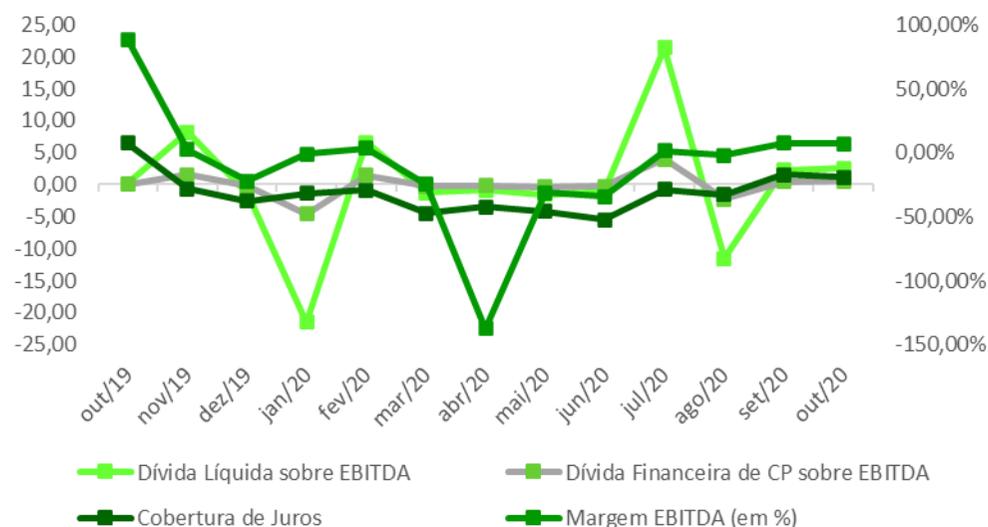
Na comparação dos meses de outubro de 2019 e 2020 a **Margem EBITDA** apresentou uma queda, passando de 88,53% para 7,13%,

evidenciando uma piora da capacidade da empresa em gerar caixa operacional em função de sua capacidade de venda.

Sobre a **Dívida Líquida sobre EBITDA** quanto maior for este índice, pior, pois evidencia o valor da dívida da empresa em função de sua geração de caixa. Em outubro de 2020 este índice marcou 2,61.

A **Dívida Financeira de Curto Prazo sobre o EBITDA** apresentou piora na comparação dos meses de outubro de 2019 e 2020, visto que esse índice mede o valor da sua dívida financeira em capacidade de geração de caixa.

O índice de **Cobertura de Juros** em outubro de 2020 foi de 1,20, apresentando piora em relação ao mesmo mês de 2019 onde o índice apresentou o valor de 6,49. O resultado demonstra que a operação da empresa no período piorou a capacidade para pagar seus compromissos de juros previstos em contratos.



8

RELATÓRIO MENSAL DE  
ATIVIDADES DA RECUPERADA

**NOTIFICAÇÕES E  
ESCLARECIMENTOS**



## 8. NOTIFICAÇÕES E ESCLARECIMENTOS

1. Devido o impacto da crise causado pelo Covid-19, a Recuperanda instaurou um Comitê Gestor de Crise com encontros de 1 a 2 vezes por semana para tomada de decisão;
2. Em 17/11/2020, ocorreu um encontro entre a AJ e a Recuperanda. A ATA da reunião segue em anexo ao final deste relatório;
3. No dia 02/12/2020, esta AJ realizou uma visita a sede da Recuperanda para verificar o funcionamento da operação, conforme fotos a seguir:



## 8. NOTIFICAÇÕES E ESCLARECIMENTOS



9

RELATÓRIO MENSAL DE  
ATIVIDADES DA RECUPERADA  
**CONSIDERAÇÕES FINAIS**



## 9. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Pelo exposto ao longo desse Relatório Mensal de Atividades (RMA) destacamos as principais considerações:

- A Recuperanda apresentou 2038 funcionários em seu quadro de colaboradores, o maior número nos últimos 12 meses;
- Verifica-se o crescimento de produção em todas as plantas, exceto na planta Usinagem PE (r\$);
- O EBITDA de Recuperanda foi de R\$ 3.750, evidenciando a retomada de geração de caixa;
- O Resultado do Período foi de R\$ 1.204 mil.

# CONTATO

Rua Prof. Pedro Viriato Parigot de Souza, 3901, cj. 134  
81280-330

Curitiba - PR - Brasil

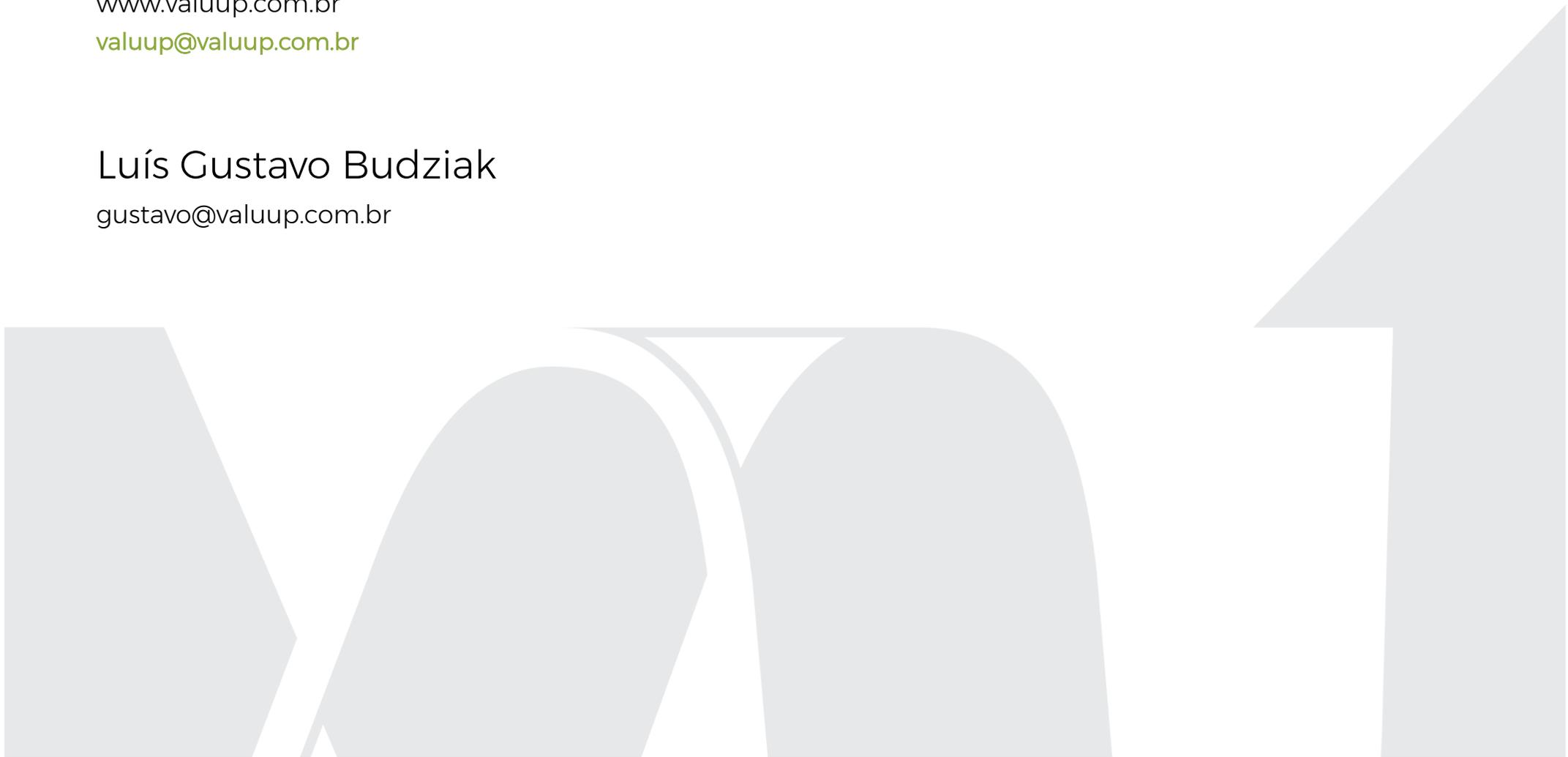
Telefone: (41) 3018-7800

[www.valuup.com.br](http://www.valuup.com.br)

[valuup@valuup.com.br](mailto:valuup@valuup.com.br)

Luís Gustavo Budziak

[gustavo@valuup.com.br](mailto:gustavo@valuup.com.br)



## ANEXO 1

ATA

-

REUNIÃO 17/11/2020

## Ata Reunião

Data: 17/11/2020, 10h30mim

Presenças:

- Ricardo Winters Cecy - WHB
- José Augusto Lara dos Santos - Advogado Recuperanda
- Jonny Paulo da Silva - Advogado Recuperanda
- Luís Gustavo Budziak - Administrador Judicial
- Fernando Balotin - Administrador Judicial
- Sérgio Luiz Piloto Wyatt - Advogado AJ

Videoconferência: Microsoft Teams

Pauta da reunião:

1. Atualização gestão/negócios da empresa
2. Documentações pendentes
3. Documentações necessárias

### Tópico 1

Inicialmente, assim como na reunião anterior, o Administrador Judicial iniciou com uma rápida análise do desempenho da Recuperanda, que demonstra sinais de melhoria em relação aos meses anteriores e inclusive em relação ao mesmo período do ano passado. Resultados extraídos do RMA, conforme a seguir:

## Atualização gestão/negócios da empresa

Pauta:

1. Quadros financeiros (valores em milhões):

RECEITA LÍQUIDA				
	Julho	Agosto	Setembro	
2019	R\$ 51.280	R\$ 48.916	R\$ 47.543	
2020	R\$ 35.434	R\$ 36.927	R\$ 53.257	

EBITDA				
	Julho	Agosto	Setembro	
2019	R\$ 3.474	R\$ 2.895	R\$ 4.260	
2020	R\$ 427	-R\$ 804	R\$ 4.062	

RESULTADO LÍQUIDO				
	Julho	Agosto	Setembro	
2019	R\$ 832	-R\$ 51.618	-R\$ 6.209	
2020	-R\$ 3.330	-R\$ 2.295	R\$ 1.913	

JANEIRO A SETEMBRO				
	2019	2020	Variação	
RL	R\$ 560.686	R\$ 355.230	-37%	
EBITDA	R\$ 25.354	-R\$ 26.129	-203%	
LL	-R\$ 111.801	-R\$ 112.424	1%	

A Recuperanda explicou que essa melhora é reflexo da baixa dos estoques, assim como há falta de materia prima no mercado. O efeito positivo não atinge igualmente toda cadeia de sistemistas, mas que está retomando o mercado de veículos, que logo deve ter algum impacto com a sazonalidade em seus projetos nos meses de dezembro e janeiro.

### Tópico 2

O AJ na última reunião (14/10) havia solicitado algumas informações que não foram disponibilizadas, sendo elas:

- Organograma completo
- Cargos e Remunerações
- Relatório de itens vendidos com quantidades, preços e NCM por item dos 3 clientes:
  - VOLKSWAGEN DO BRASIL LTDA;
  - CNH LATIN AMERICA LTDA;
  - TAURUS ARMAS S/A.

Em relação aos itens “a” e “b”, a Recuperanda informou que encaminharia um organograma resumido (não completo) e não passaria a relação de cargos e remunerações de todos, por conta da confidencialidade e na desnecessidade de divulgação da informação, o que geraria instabilidade entre funcionários.

O Administrado Judicial reafirmou o papel de fiscalização que lhe compete e garantiu que não tornaria pública as informações. Em resposta a Recuperanda informou que levaria o tema à Diretoria.

Em relação ao item “c”, a Recuperanda pediu explicações ao AJ sobre a motivação do pedido e novamente foi reafirmado o papel de fiscalização. A Recuperanda então, vai analisar com o comitê interno, a possibilidade de se disponibilizar as informações solicitadas.

O Administrado Judicial havia solicitado, por e-mail, o controle de pagamentos faltantes aos credores, conforme quadro resumo a seguir:

MESES	ENVIADO	
	PAGAMENTOS	SALDOS
abr/18	SIM	NÃO
mai/18	SIM	SIM
jun/18	SIM	NÃO
jul/18	SIM	NÃO
ago/18	NÃO	NÃO
set/18	NÃO	NÃO
out/18	NÃO	NÃO
nov/18	NÃO	NÃO
dez/18	NÃO	NÃO
jan/19	SIM	SIM
fev/19	NÃO	NÃO
mar/19	NÃO	NÃO
abr/19	SIM	SIM
mai/19	SIM	SIM
jun/19	SIM	SIM
jul/19	SIM	SIM
ago/19	SIM	SIM
set/19	SIM	SIM
out/19	SIM	SIM
nov/19	SIM	SIM
dez/19	SIM	SIM
jan/20	SIM	SIM
fev/20	SIM	SIM
mar/20	SIM	SIM
abr/20	NÃO	NÃO
mai/20	SIM	SIM
jun/20	SIM	SIM
jul/20	SIM	SIM
ago/20	SIM	SIM
set/20	SIM	SIM

A Recuperanda ficou de enviar até o dia seguinte da reunião (18/11) o controle de pagamentos que possui. Ficando então acordado que o AJ cruzaria as informações e caso necessário entraria em contato.

### Tópico 3

O Administrador Judicial solicitou o envio das informações a seguir:

- a. Abertura dos dois projetos (valores, cronograma de pagamento, viabilidade econômico-financeira do projeto, *payback*, etc.) de maior valor:
  - i. VWB
  - ii. Garrett

A Recuperanda se comprometeu em enviar a documentação até o dia 10/12.

Ficou acordada que o AJ marcaria uma visita na planta e nova reunião ficou agendada (online) para o dia 17/12/2020, às 10h30mim.

Encerrada a reunião 11h20mim.