TRUSTEE

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 2ª VARA DE FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS DO FORO CENTRAL DA COMARCA DE SÃO PAULO/SP.

Recuperação Judicial
Processo nº 1108062-26.2014.8.26.0100

TRUSTEE ADMINISTRADORES JUDICIAIS LTDA., representada por **PEDRO MÉVIO OLIVA SALES COUTINHO**, Administradora Judicial nomeada nos autos da Recuperação Judicial de **VENTILADORES BERNAUER**, vem, respeitosamente, perante Vossa Excelência, em cumprimento ao disposto no art. 22, II, "a" e "c", da Lei no 11.101/2005, requerer a juntada do incluso RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES, referente ao período de dezembro de 2019.

Sendo o que havia a manifestar, a Administradora Judicial permanece à disposição de Vossa Excelência, do Ministério Público e demais interessados.

São Paulo, 17 de junho de 2020.

TRUSTEE ADMINISTRADORES JUDICIAIS LTDA.
Pedro Mévio Oliva Sales Coutinho
OAB/SP nº 328.491

Omar Santana da Silva Júnior
CRC 198561/0-9

Mariane Fernandes
OAB/SP 408.380

Av. Iraí, nº 393, conj. 32, Moema, São Paulo/SP, CEP 04082-001
Tel.: +55 11 2129 8322; Cel.: +55 11 94582-5400
contato@trusteeaj.com.br – www.trusteeaj.com.br

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por PEDRO MEVIO OLIVA SALES COUTINHO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 17/06/2020 às 12:07 , sob o número WJMJ20408308664
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1108062-26.2014.8.26.0100 e código 92E97BE.

RECUPERAÇÃO JUDICIAL VENTILADORES BERNAUER S.A

AUTOS nº. 1108062-26.2014.8.26.0100

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES (RMA)

Referente ao período acumulado de ***dezembro de 2.019***

ADMINISTRADORA JUDICIAL: TRUSTEE ADMINISTRADORES JUDICIAIS LTDA

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por PEDRO MEVIO OLIVA SALES COUTINHO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 17/06/2020 às 12:07 , sob o número WJMJ20408308664
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1108062-26.2014.8.26.0100 e código 92E97CB.

TRUSTEE

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA SEGUNDA VARA DE FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS DA COMARCA DE SÃO PAULO.

Autos: **1108062-26.2014.8.26.0100**
Requerente: **Ventiladores Bernauer S.A**

Relatório Mensal de Atividades - RMA referente ao período acumulado de dezembro de 2019

TRUSTEE ADMINISTRADORES JUDICIAIS ("Administradora Judicial"), já qualificada nesses autos, na qualidade de Administradora Judicial nomeada na **Recuperação Judicial** de Ventiladores Bernauer S.A., processo nº 1108062-26.2014.8.26.0100, com escritório nesta cidade à Avenida Iraí, 393 conj. 32/33, Moema, vem, respeitosamente, perante Vossa Excelência, nos termos do artigo 22, inciso II, "c" da Lei de Recuperação de Empresas e Falências, apresentar Relatório Mensal de Atividades ("RMA"), referente ao mês de dezembro de 2.019.

Cumpre observar que a Recuperanda é a responsável pelo fornecimento de informações *acerca* das suas atividades contempladas neste RMA, inclusive sob as penas do artigo 171, da Lei 11.101/2005.

O referido relatório foi constituído com base nas documentações e esclarecimentos fornecidos pela recuperanda e seus representantes, as quais não foram em qualquer hipótese objeto de auditoria, fiscalização ou eventual verificação, que nos possibilitassem emitir parecer sobre sua veracidade e conformidade.

Av. Iraí, nº 393, conj. 32, Moema, São Paulo/SP, CEP 04082-001
Tel.: +55 11 2129 8322; Cel.: +55 11 94582-5400
contato@trusteeaj.com.br – www.trusteeaj.com.br

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por PEDRO MEVIO OLIVA SALES COUTINHO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 17/06/2020 às 12:07 , sob o número WJMJ20408308664
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1108062-26.2014.8.26.0100 e código 92E97CB.

TRUSTEE

Sumário

1. INTRODUÇÃO....4

1.1. Relatório Mensal de atividades acumulado de dezembro de 2.019 4

2. SITUAÇÃO OPERACIONAL....4

2.1. Ventiladores Bernauer S.A....4

2.1.1. Evolução dos Faturamentos Brutos e Líquidos....5

2.1.2. Evolução das Despesas Gerais e Comerciais 8

2.1.3. Evolução do quadro de funcionários 10

3. SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA....11

3.1. Evolução dos Lucros e Prejuízos 15

3.2. Evolução e abertura das Contas Patrimoniais 16

3.2.1. Ativo 16

3.2.2. Percepções do Ativo 17

3.2.3. Passivo....17

3.2.4. Percepções do Passivo 18

4. CONSIDERAÇÕES FINAIS. 20

Av. Iraí, nº 393, conj. 32, Moema, São Paulo/SP, CEP 04082-001
Tel.: +55 11 2129 8322; Cel.: +55 11 94582-5400
contato@trusteeaj.com.br – www.trusteeaj.com.br

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por PEDRO MEVIO OLIVA SALES COUTINHO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 17/06/2020 às 12:07 , sob o número WJMJ20408308664
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1108062-26.2014.8.26.0100 e código 92E97CB.

TRUSTEE

1. INTRODUÇÃO

1.1. Relatório Mensal de atividades acumulado de dezembro de 2.019

Este Relatório Mensal de Atividades foi baseado nas informações fornecidas pelos seus representantes legais e não tem como finalidade expressar opinião sobre a legitimidade dos saldos ou lançamentos contábeis ou quaisquer outras informações financeiras ou não financeiras que formam parte deste relatório. Tais informações, tanto qualitativa quanto quantitativa, não foram objeto de exame independente e nem qualquer procedimento de auditoria por parte da Administradora Judicial, procedimentos estes regulados e normatizados pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") e pelo Instituto de Auditores Independentes do Brasil ("IBRACON").

Portanto, não há como garantir ou afirmar a correção, precisão, ou ainda, que as informações disponíveis fornecidas estejam completas e apresentem todos os dados relevantes, de maneira que o presente relatório não tem caráter de parecer

ou opinião.

2. SITUAÇÃO OPERACIONAL

2.1. Ventiladores Bernauer S.A

Com base nos balancetes contábeis e em comparação com o período do relatório anterior, o mês de dezembro de 2.019 demonstrou um grande aumento de 271% no faturamento bruto se comparado a novembro de 2.019, encerrando assim o mês de referência com R$1.168.742 e novembro (último relatório) em R$ 315.202, (Faturamento líquido também apresentou um aumento representativo apresentando grande aumento, encerrando o mês em analise deste relatório com R$924.511.

Av. Iraí, nº 393, conj. 32, Moema, São Paulo/SP, CEP 04082-001
Tel.: +55 11 2129 8322; Cel.: +55 11 94582-5400
contato@trusteeaj.com.br – www.trusteeaj.com.br

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por PEDRO MEVIO OLIVA SALES COUTINHO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 17/06/2020 às 12:07 , sob o número WJMJ20408308664
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1108062-26.2014.8.26.0100 e código 92E97CB.

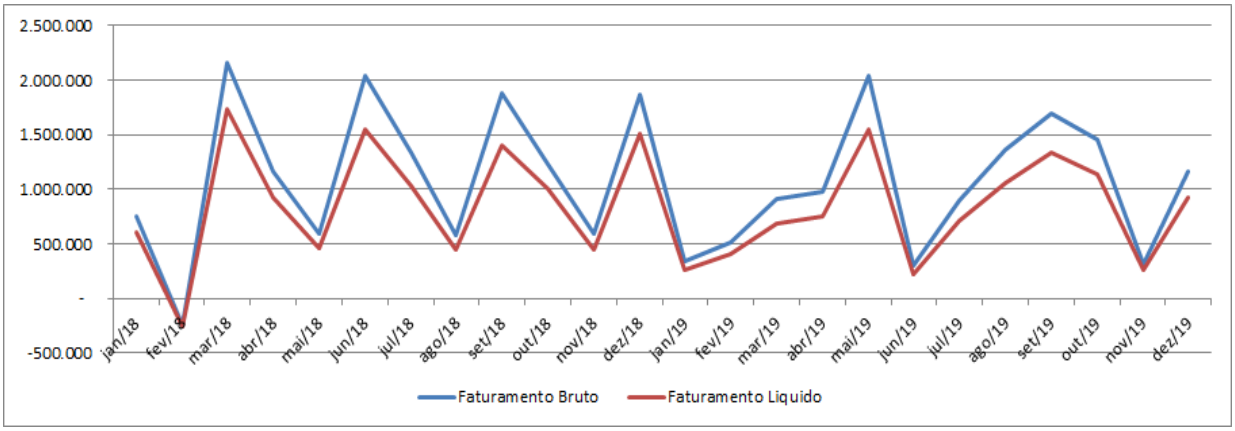
TRUSTEE

Em comparação com o mesmo período de 2.018 (acumulado de dezembro de 2.018) houve redução de 37% no faturamento bruto e 39% no faturamento líquido. O Faturamento Bruto acumulado do ano de 2.019 foi R$ 12.006.585, enquanto que no mesmo período do ano anterior este volume foi de R$ 13.948.562 (no faturamento Líquido, reduziu de R$ 10.874.604 em 2.018 para R$ 9.337.594 em 2.019, redução de 14,1%).

O Custo dos Produtos Vendidos estava na ordem 58,8% no exercício findo em 31 de dezembro de 2.018, obtendo um aumento de 18 pontos percentuais, sendo 77% em 2.019. Quando atualizado ao período acumulado de 2.019 versus de Dezembro de 2.018, houve aumento de 18 pontos percentuais.

2.1.1. Evolução dos Faturamentos Brutos e Líquidos

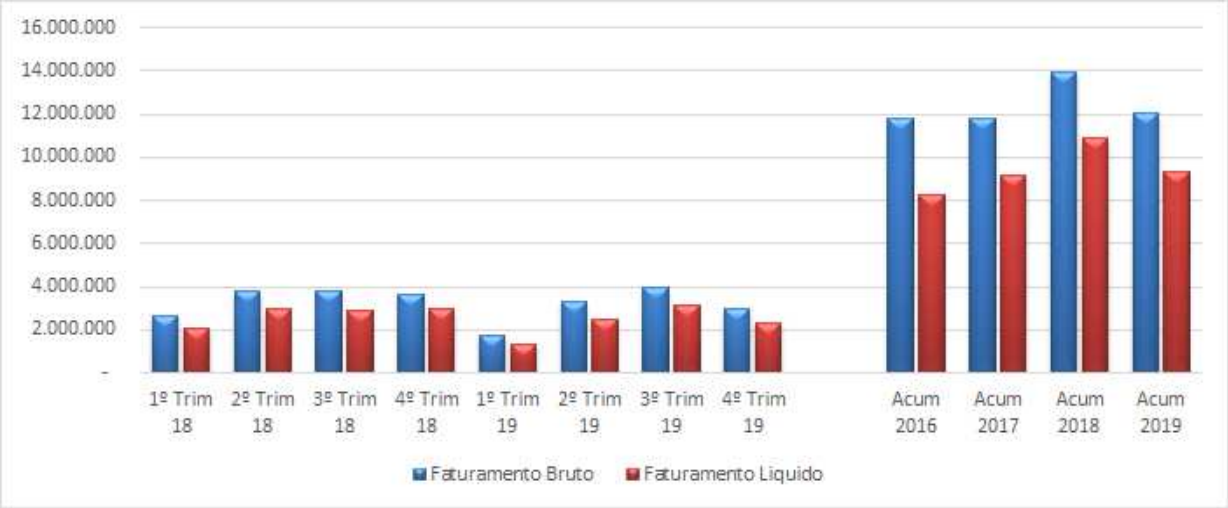
Faturamentos Mensais e Trimestrais do exercício 2018, e do ano completo de 2019



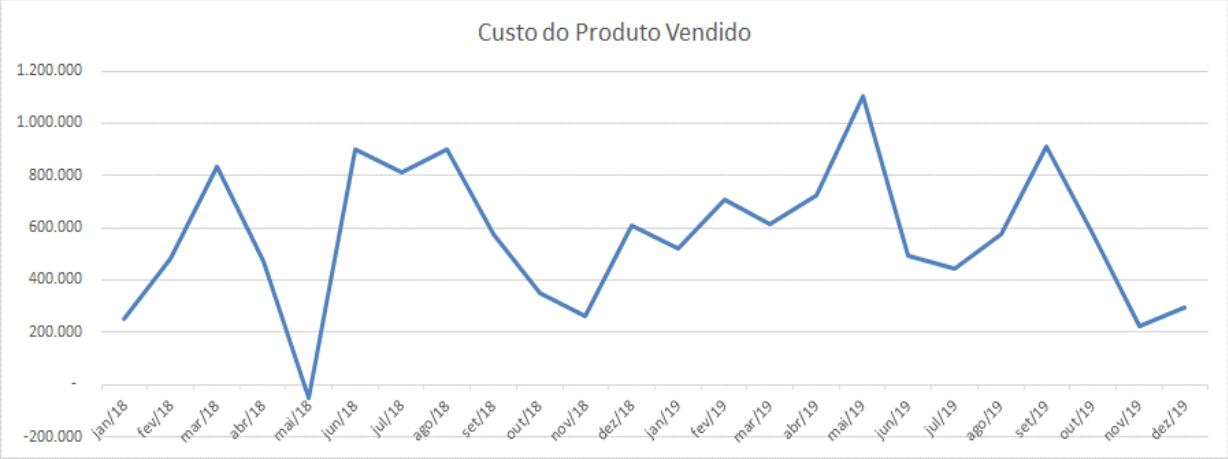
Av. Iraí, nº 393, conj. 32, Moema, São Paulo/SP, CEP 04082-001
Tel.: +55 11 2129 8322; Cel.: +55 11 94582-5400
contato@trusteeaj.com.br – www.trusteeaj.com.br

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por PEDRO MEVIO OLIVA SALES COUTINHO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 17/06/2020 às 12:07 , sob o número WJMJ20408308664
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1108062-26.2014.8.26.0100 e código 92E97CB.

TRUSTEE



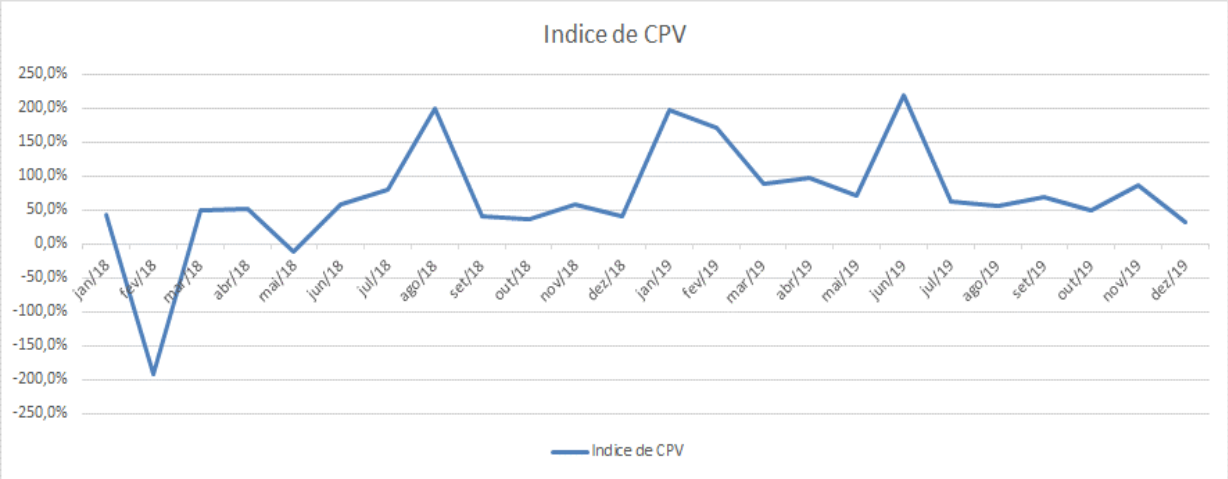
Abaixo demonstramos a evolução mensal e trimestral de Custo de Produtos Vendido ("CPV"), assim como os índices de CPV quando comparados com o faturamento líquido do mesmo período:



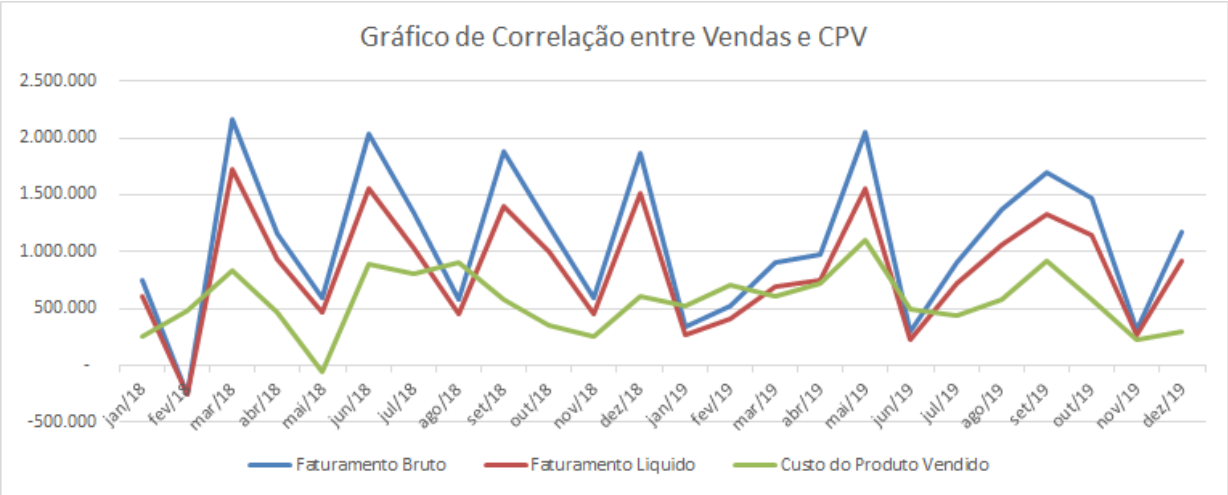
Quando comparamos os Faturamentos Brutos e Líquidos em conjunto com os Custos de Produtos Vendidos mensais, observamos que na maioria das vezes, os meses em que os índices de CPV ficaram elevados, sua correlação aparenta estar mais alinhada à queda de faturamento.

Av. Iraí, nº 393, conj. 32, Moema, São Paulo/SP, CEP 04082-001
Tel.: +55 11 2129 8322; Cel.: +55 11 94582-5400
contato@trusteeaj.com.br – www.trusteeaj.com.br

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por PEDRO MEVIO OLIVA SALES COUTINHO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 17/06/2020 às 12:07 , sob o número WJMJ20408308664
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1108062-26.2014.8.26.0100 e código 92E97CB.

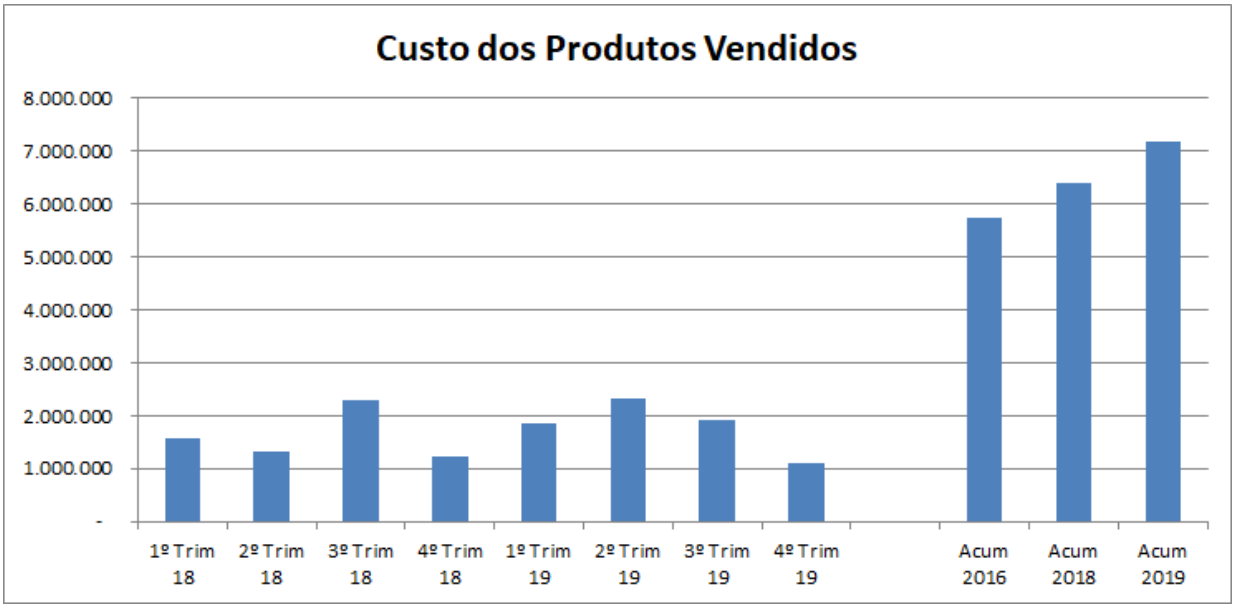


No comportamento de fevereiro e agosto de 2.018, janeiro, fevereiro e junho de 2.019 houve descolamento desta correlação e, portanto, o índice de CPV destes meses ficaram acima de 100%.



Av. Iraí, nº 393, conj. 32, Moema, São Paulo/SP, CEP 04082-001
Tel.: +55 11 2129 8322; Cel.: +55 11 94582-5400
contato@trusteeaj.com.br – www.trusteeaj.com.br

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por PEDRO MEVIO OLIVA SALES COUTINHO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 17/06/2020 às 12:07 , sob o número WJMJ20408308664
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1108062-26.2014.8.26.0100 e código 92E97CB.



2.1.2. Evolução das Despesas Gerais e Comerciais

As Despesas Gerais Administrativas acumuladas de dezembro de 2.019 demonstraram aumento de 22,3% se comparado ao mesmo período de 2018, apresentando em dezembro de 2.019 o montante de R$ 4.169.842, e ao acumulado do mês de dezembro de 2.018 (em R$ 3.408.665).

Com o aumento das Despesas Administrativas, os índices também aumentaram, se comparado com o último relatório de 44,1% em novembro de 2.019 para 44,7% em dezembro de 2.019, houve aumento de 0,6 p.p., especialmente relacionado ao aumento da despesa em valores absolutos e a diminuição da receita.

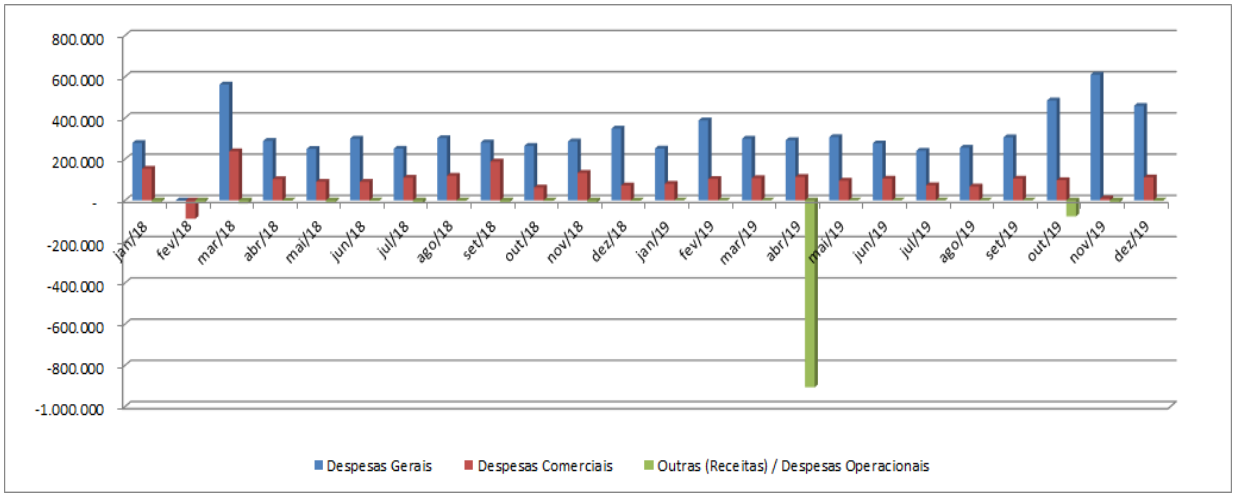
Adicionalmente, as despesas de comercialização demonstraram redução de 15,7% no período acumulado no mês de dezembro de 2.019, se compararmos ao mesmo período de 2.018. Os índices de comercializações reduziram de 11,7% em dezembro de 2.018 para 11,5% em dezembro de 2.019.

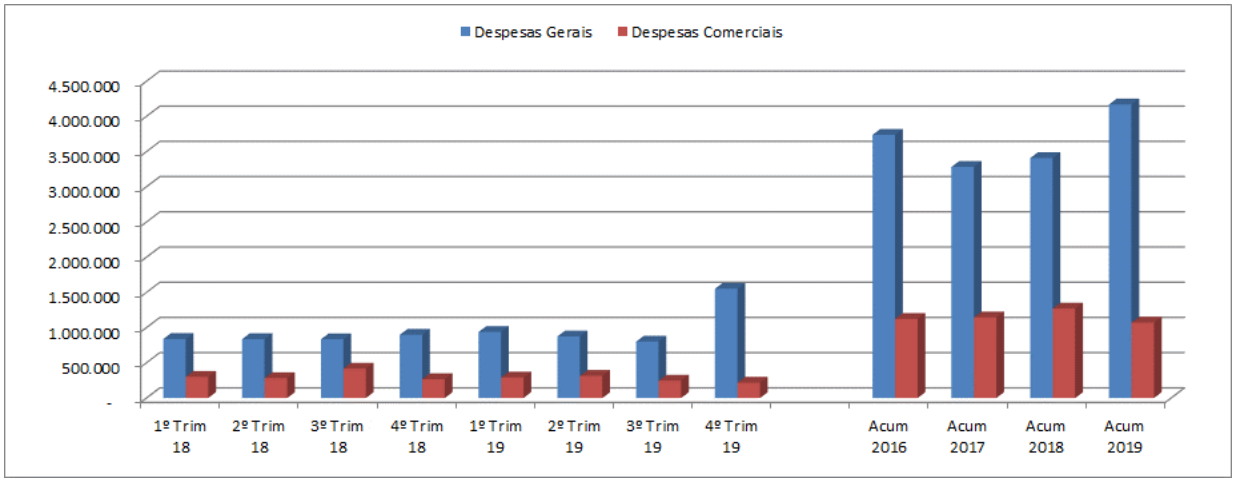
Av. Iraí, nº 393, conj. 32, Moema, São Paulo/SP, CEP 04082-001
Tel.: +55 11 2129 8322; Cel.: +55 11 94582-5400
contato@trusteeaj.com.br – www.trusteeaj.com.br

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por PEDRO MEVIO OLIVA SALES COUTINHO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 17/06/2020 às 12:07 , sob o número WJMJ20408308664
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1108062-26.2014.8.26.0100 e código 92E97CB.

TRUSTEE

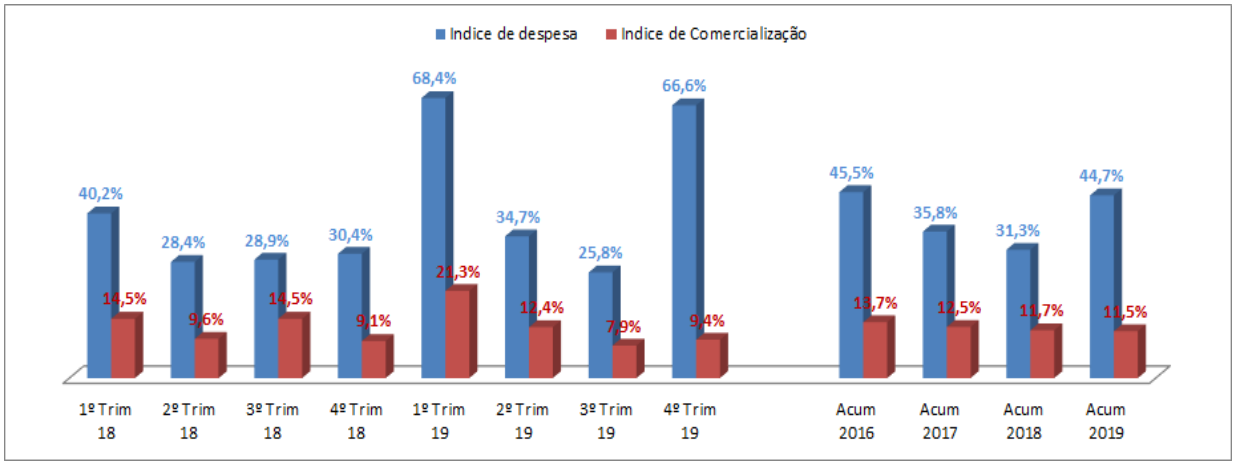
Outras receitas operacionais sofreram impacto significativo de R$ 906 mil em abril de 2.019, de forma discricionária e não recorrente, que impactaram positivamente o resultado do ano de 2.019, já no mês de outubro de 2.019, este impacto foi de R$ 77.788, contribuindo para o resultado positivo deste mês, número este que em dezembro de 2.019 foi de R$ 1.932.

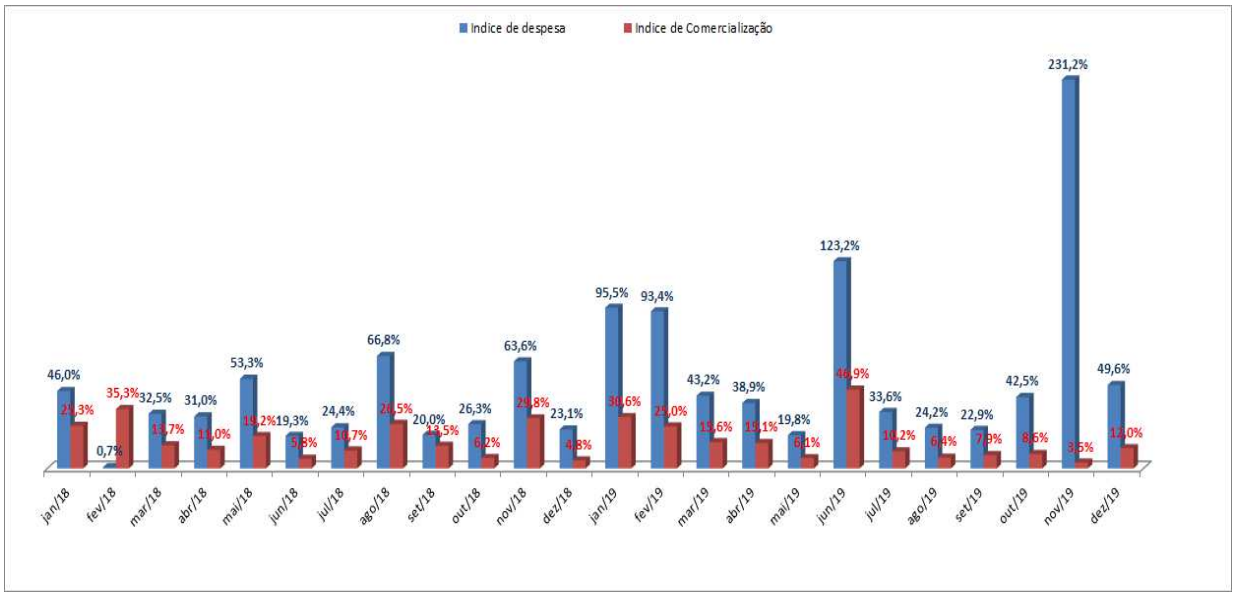




Av. Iraí, nº 393, conj. 32, Moema, São Paulo/SP, CEP 04082-001
Tel.: +55 11 2129 8322; Cel.: +55 11 94582-5400
contato@trusteeaj.com.br – www.trusteeaj.com.br

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por PEDRO MEVIO OLIVA SALES COUTINHO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 17/06/2020 às 12:07 , sob o número WJMJ20408308664
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1108062-26.2014.8.26.0100 e código 92E97CB.





O índice de 231% no mês de novembro de 2.019 está diretamente relacionado com o menor faturamento do mês.

2.1.3. Evolução do quadro de funcionários

Atualmente a empresa conta com um quadro de funcionários com 41 posições ativas, e que previamente ao pedido de recuperação judicial contava com 100 empregados ativos.

Evolução do Quadro de Funcionários

	Antes da RJ	Após RJ	set/17	dez/17	mar/18	jun/18	set/18	dez/18	mar/19	jun/19	set/19	nov/19	dez/19
Folha Nominal	497.850	222.756	270.939	239.038	242.540	241.348	163.761	163.751	173.007	167.832	168.062	168.062	169.562
Qtde de Colaboradores	100	48	42	40	42	41	41	40	42	41	40	40	41

Av. Iraí, nº 393, conj. 32, Moema, São Paulo/SP, CEP 04082-001
Tel.: +55 11 2129 8322; Cel.: +55 11 94582-5400
contato@trusteeaj.com.br – www.trusteeaj.com.br

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por PEDRO MEVIO OLIVA SALES COUTINHO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 17/06/2020 às 12:07 , sob o número WJMJ20408308664
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1108062-26.2014.8.26.0100 e código 92E97CB.

Como o volume de vendas está muito abaixo da média histórica, mesmo com a estabilização das Despesas com funcionários, principalmente na manutenção de seu quadro de funcionários, a recuperanda ainda apresenta prejuízo no período. O índice acumulado em dezembro de 2.018, foi de 31,3%, encerrando 2.019 com 54,7%.

Agravamento este, devido à queda nas receitas operacionais liquidas no início do ano e ao aumento das despesas administrativas, este índice aumentou para 44,7% como mencionado anteriormente no resultado acumulado de dezembro de 2.019.

3. SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA

Analise contábil foi baseada nas informações disponibilizadas pela empresa, sem qualquer juízo de auditoria, fiscalização ou testes substantivos com a finalidade de validar ou provar a autenticidade dos números contábeis e financeiros.

Av. Iraí, nº 393, conj. 32, Moema, São Paulo/SP, CEP 04082-001
Tel.: +55 11 2129 8322; Cel.: +55 11 94582-5400
contato@trusteeaj.com.br – www.trusteeaj.com.br

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por PEDRO MEVIO OLIVA SALES COUTINHO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 17/06/2020 às 12:07 , sob o número WJMJ20408308664
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1108062-26.2014.8.26.0100 e código 92E97CB.

TRUSTEE

VENTILADORES BERNAUER S.A.
CNPJ 61.413.852/0001-03

Balanços Patrimoniais
Periodo de 2017 - 2018 - 2019

ATIVO

	Dez/2017	Dez/2018	Set/2019	Out/2019	Nov/2019	Dez/2019
Circulante						
Disponibilidades	370.328	189.740	901.244	774.938	1.103.640	640.081
Clientes	2.337.975	2.735.145	1.549.167	2.241.914	1.340.103	1.339.924
Contas a Receber	13.540	13.540	13.540	13.540	13.540	13.540
Estoques	3.057.651	4.371.196	3.645.177	3.588.712	3.810.355	3.920.142
Impostos a Recuperar	3.446.499	3.380.698	3.339.371	3.324.495	3.393.730	3.329.754
Adiantamentos	1.201.738	1.737.003	1.882.357	2.108.150	2.437.288	2.091.450
Despesas a Amortizar	389.453	47.620	-	-	-	-
	10.817.183	**12.474.944**	**11.330.856**	**12.051.749**	**12.098.656**	**11.334.891**
Não circulante						
Depositos de Incentivos Fiscais	-	-	-	-	-	-
Titulos e Valores Publicos	-	-	-	-	-	-
Outros créditos	10.989	10.989	-	-	-	-
Despesas a amortizar	1.457.905	100.243	-	-	-	-
Depósitos judiciais	284.862	320.562	336.732	336.868	326.788	336.873
Contas a Receber Imoveis	-	-	-	-	-	-
	1.753.756	431.794	336.732	336.868	326.788	336.873
Investimentos	295.254	295.254	295.254	295.254	295.254	295.254
Imobilizado Liquido	12.392.257	11.715.406	10.348.336	10.291.102	10.233.871	10.178.419
Intangível Liquido	721.746	721.746	185.291	185.291	185.291	185.291
	15.163.013	**13.164.201**	**11.165.613**	**11.108.514**	**11.041.204**	**10.995.836**
Total do ativo	**25.980.196**	**25.639.144**	**22.496.468**	**23.160.263**	**23.139.860**	**22.330.727**

Av. Iraí, nº 393, conj. 32, Moema, São Paulo/SP, CEP 04082-001
Tel.: +55 11 2129 8322; Cel.: +55 11 94582-5400
contato@trusteeaj.com.br – www.trusteeaj.com.br

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por PEDRO MEVIO OLIVA SALES COUTINHO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 17/06/2020 às 12:07 , sob o número WJMJ20408308664
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1108062-26.2014.8.26.0100 e código 92E97CB.

TRUSTEE

VENTILADORES BERNAUER S.A.
CNPJ 61.413.852/0001-03
Balanços Patrimoniais
Periodo de 2017 - 2018 - 2019

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Dez/2017	Dez/2018	Set/2019	Out/2019	Nov/2019	Dez/2019
Circulante						
Fornecedores no País	8.587	408.635	591.194	691.569	935.391	438.601
Duplicatas Descontadas	-	-	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	-	-	-	-	-	-
Adiantamentos	4.053.309	3.297.778	3.076.096	3.255.782	3.502.260	3.168.866
Encargos Financeiros s/Impostos Parc	-	-	(84.085)	(84.085)	-	-
Outros adiantamentos	-	-	-	-	-	-
Obrigações trabalhistas	370.210	480.454	687.018	845.201	903.407	669.662
Obrigações sociais e fiscais	19.394.523	21.234.189	22.228.539	22.481.779	22.418.297	22.637.539
Contas a pagar	910.240	993.119	964.343	964.343	964.343	964.343
Provisões trabalhistas	-	-	-	-	-	-
	24.736.869	**26.414.175**	**27.463.106**	**28.154.588**	**28.723.699**	**27.879.011**
Não circulante						
Fornecedores	10.377.057	10.377.057	10.377.057	10.377.057	10.377.057	10.377.057
Empréstimos e financiamentos	165.860	-	-	-	-	-
Adiantamentos Diversos	7.328.419	7.328.419	7.328.419	7.384.382	7.384.382	7.384.382
Venda para entrega Futura	-	-	-	-	-	-
Provisão para contingências	-	-	-	-	-	-
Tributos Parcelados	19.377.388	16.441.666	14.395.089	14.327.673	14.117.087	14.113.899
Obrigações Trabalhistas	-	-	-	-	-	-
Encargos Financeiros s/Impostos Parc	-	-	(211.890)	(204.883)	-	-
Tributos c/exigibilidade suspensa	-	-	-	-	-	-
	37.248.724	**34.147.142**	**31.888.675**	**31.884.230**	**31.878.527**	**31.875.339**
Patrimônio líquido						
Capital social	21.495.205	21.495.205	21.495.205	21.495.205	21.495.205	21.495.205
Prejuizos Acumulados	(55.628.925)	(57.073.634)	(56.553.143)	(56.553.099)	(56.553.099)	(56.553.099)
Resultado do Periodo	(1.871.677)	(118.421)	(1.797.375)	(1.820.661)	(2.404.472)	(2.365.728)
Ajustes de Exercicios Anteriores		774.676	-	-	-	-
	(36.005.397)	**(34.922.174)**	**(36.855.313)**	**(36.878.555)**	**(37.462.366)**	**(37.423.622)**
Total do passivo e do patrimônio líquido	**25.980.196**	**25.639.144**	**22.496.468**	**23.160.263**	**23.139.860**	**22.330.727**

Indices de Liquidez						
Geral	**0,20**	**0,21**	**0,20**	**0,21**	**0,21**	**0,20**
Corrente	**0,44**	**0,47**	**0,41**	**0,43**	**0,42**	**0,41**
Seca	**0,31**	**0,31**	**0,28**	**0,30**	**0,29**	**0,27**
Imediata	**0,01**	**0,01**	**0,03**	**0,03**	**0,04**	**0,02**
Endividamento						
Geral ou Nível de Alavancagem	**-1,72**	**-0,98**	**-0,87**	**-0,86**	**-0,85**	**-0,85**
Curto Prazo	**-0,69**	**-0,76**	**-0,75**	**-0,76**	**-0,77**	**-0,74**
Imobilização do Patrimonio	**-0,42**	**-0,38**	**-0,30**	**-0,30**	**-0,29**	**-0,29**

a) Liquidez Geral tem o objetivo de avaliar a situação de médio e longo prazo, de sua capacidade de pagamento em prazo superior a 12 meses;

b) Índice de Liquidez Corrente menor que 1, demonstra que a empresa não tem capital disponível suficiente para quitar suas obrigações a curto prazo, caso fosse preciso;

Av. Iraí, nº 393, conj. 32, Moema, São Paulo/SP, CEP 04082-001
Tel.: +55 11 2129 8322; Cel.: +55 11 94582-5400
contato@trusteeaj.com.br – www.trusteeaj.com.br

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por PEDRO MEVIO OLIVA SALES COUTINHO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 17/06/2020 às 12:07 , sob o número WJMJ20408308664
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1108062-26.2014.8.26.0100 e código 92E97CB.

TRUSTEE

c) Liquidez Seca, este indicador exclui do cálculo acima (Corrente) os estoques, por não apresentarem liquidez compatível com o grupo patrimonial onde estão inseridos;

d) Liquidez Imediata, tem a finalidade de analisar a disponibilidade de caixa, saldos bancários e aplicações financeiras para quitar as obrigações, e, portanto, tornando de grande importância para análise da situação de curtíssimo prazo da empresa;

e) Os índices de endividamento têm como objetivo avaliar o tamanho da dependência de capital de terceiros no financiamento de suas operações; e,

f) Imobilização do Patrimônio, tem a finalidade de demonstrar a relação do Ativo Fixo da Recuperanda ao Patrimônio Líquido.

VENTILADORES BERNAUER S.A.
CNPJ: 61.413.852/0001-03
Demonstração do Resultado
Periodo de Dezembro 2017 - 2018 - 2019

	" Dez 2017 "	% s/ receita	" Dez 2018 "	% s/ receita	" Set 2019 "	% s/ receita	" Out 2019 "	% s/ receita	" Nov 2019 "	% s/ receita	" Dez 2019 "	% s/ receita
Receita bruta de vendas e serviços												
Receitas de Vendas e Serviços	11.798.945		13.948.562		9.058.990		10.522.640		10.837.843		12.006.585	
(-) Devoluções de Vendas	(52.832)		(448.874)		(15.866)		(15.866)		(15.866)		(15.866)	
(-) Impostos sobre vendas	(2.576.078)		(2.625.084)		(2.035.580)		(2.357.557)		(2.408.893)		(2.653.125)	
(=) Receita líquida de vendas	**9.170.035**		**10.874.604**		**7.007.544**		**8.149.218**		**8.413.083**		**9.337.594**	
(-) Custo dos produtos vendidos (serviços prestados)	(6.629.050)	-72,3%	(6.397.163)	-58,8%	(6.096.418)	-87,0%	(6.669.612)	-81,8%	(6.895.526)	-82,0%	(7.191.952)	-77,0%
(=) Lucro bruto	**2.540.985**	27,7%	**4.477.441**	41,2%	**911.125**	13,0%	**1.479.606**	18,2%	**1.517.558**	18,0%	**2.145.642**	23,0%
(+/-) Despesas / receitas operacionais												
Gerais e administrativas	(3.282.407)	-35,8%	(3.408.665)	-31,3%	(2.616.905)	-37,3%	(3.101.631)	-38,1%	(3.711.582)	-44,1%	(4.169.842)	-44,7%
Comerciais	(1.144.230)	-12,5%	(1.271.140)	-11,7%	(853.164)	-12,2%	(950.963)	-11,7%	(960.150)	-11,4%	(1.071.279)	-11,5%
Despesas Tributárias	(48.134)	-0,5%	(58.068)	-0,5%	(57.158)	-0,8%	(65.207)	-0,8%	(76.332)	-0,9%	(83.171)	-0,9%
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(21.715)	-0,2%	77.504	0,7%	906.285	12,9%	984.073	12,1%	993.526	11,8%	995.458	10,7%
(=) Lucro (prejuízo) antes das participações societárias e do resultado financeiro	**(1.955.501)**	-21,3%	**(182.928)**	-1,7%	**(1.709.816)**	-24,4%	**(1.654.122)**	-20,3%	**(2.236.981)**	-26,6%	**(2.183.193)**	-23,4%
Resultado de equivalencia Patrimonial	-		-		-		-		-		-	
Dividendos recebidos	-		-		-		-		-		-	
Lucro (prejuízo) após as participações societárias	**(1.955.501)**	-21,3%	**(182.928)**	-1,7%	**(1.709.816)**	-24,4%	**(1.654.122)**	-20,3%	**(2.236.981)**	-26,6%	**(2.183.193)**	-23,4%
Despesas financeiras	(163.465)		(201.990)		(265.108)		(269.462)		(270.495)		(285.539)	
Receitas financeiras	247.288		270.703		177.549		102.923		103.004		103.004	
Variações monetárias e cambiais	-		-		-		-		-		-	
(=) Lucro (prejuízo) antes do IRPJ e da CSLL	**(1.871.677)**	-20,4%	**(114.215)**	-1,1%	**(1.797.375)**	-25,6%	**(1.820.661)**	-22,3%	**(2.404.472)**	-28,6%	**(2.365.728)**	-25,3%
(-) Imposto de Renda e Contribuição Social			(4.205,29)		-		-		-		-	
Do exercício												
Diferidos												
(=) Lucro (prejuízo) líquido do exercício	**(1.871.677)**	-20,4%	**(118.421)**	-1,1%	**(1.797.375)**	-25,6%	**(1.820.661)**	-22,3%	**(2.404.472)**	-28,6%	**(2.365.728)**	-25,3%

Em dezembro de 2.019, houve um aumento do prejuízo de R$ 2.247.308, quando comparado ao mesmo período de 2.018 (prejuízo de R$ 118.421 em dezembro de 2.018, versus prejuízo de R$ 2.365.728 em dezembro de 2.019).

Av. Iraí, nº 393, conj. 32, Moema, São Paulo/SP, CEP 04082-001
Tel.: +55 11 2129 8322; Cel.: +55 11 94582-5400
contato@trusteeaj.com.br – www.trusteeaj.com.br

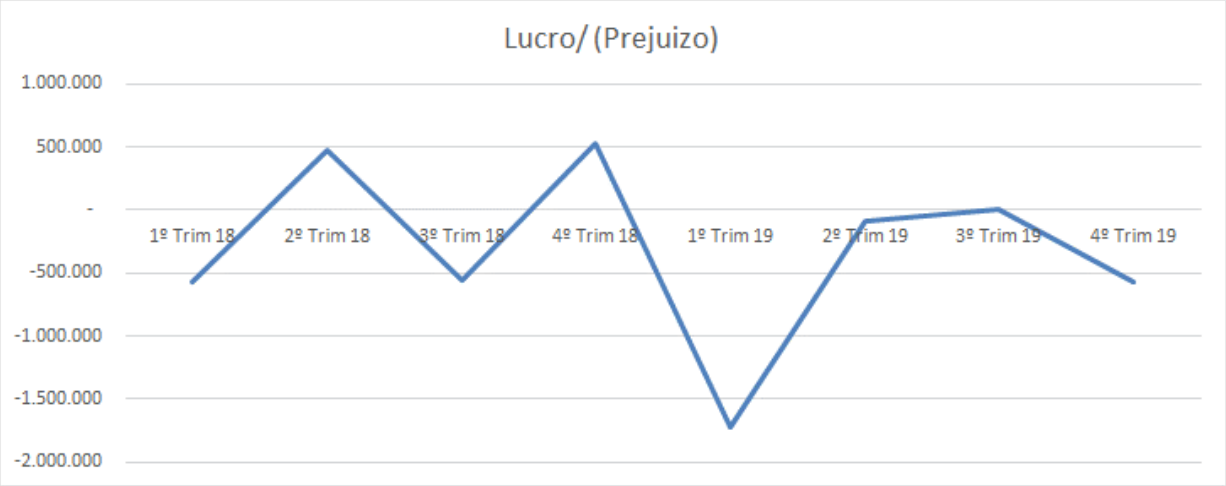
Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por PEDRO MEVIO OLIVA SALES COUTINHO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 17/06/2020 às 12:07 , sob o número WJMJ20408308664
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1108062-26.2014.8.26.0100 e código 92E97CB.

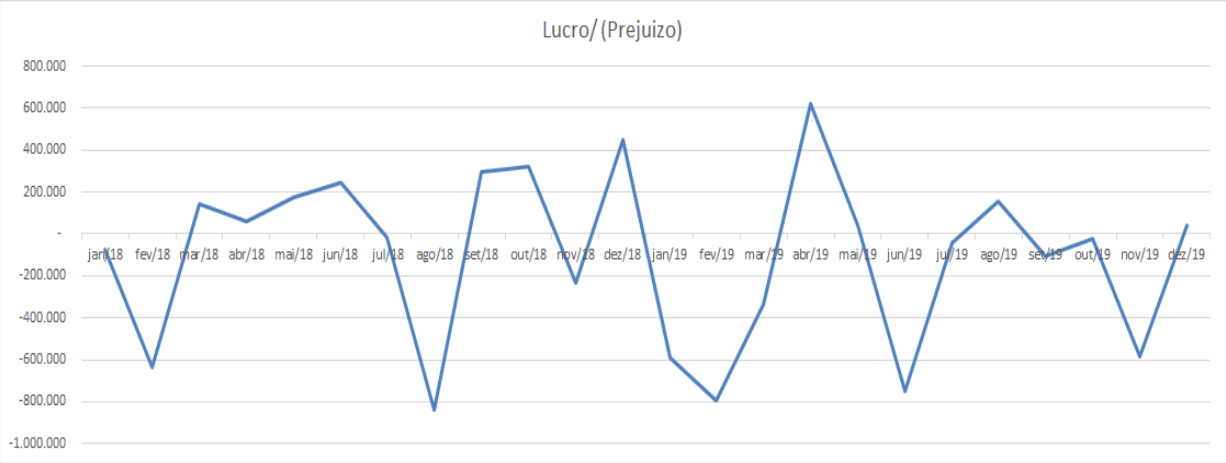
TRUSTEE

Este agravamento está diretamente relacionado a piora das receitas geradas no inicio de 2.019, aumento das despesas administrativas e ao aumento dos custos dos produtos vendidos.

3.1. Evolução dos Lucros e Prejuízos

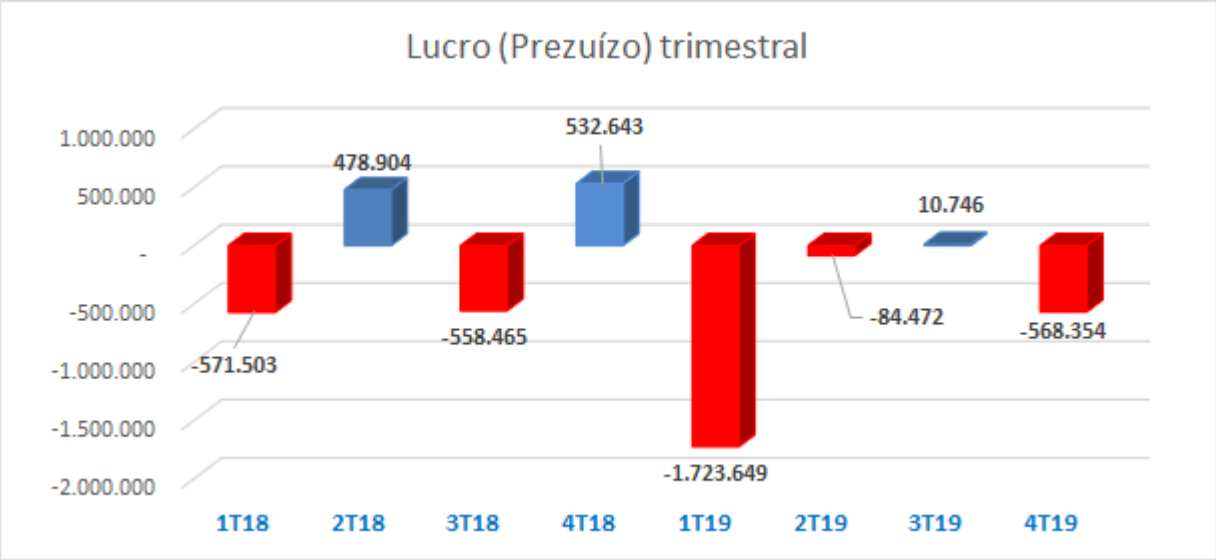
Lucros e Prejuízos Mensais e Trimestrais do exercício de 2.018, 1º, 2°, 3° e 4° trimestres de 2.019:





Av. Iraí, nº 393, conj. 32, Moema, São Paulo/SP, CEP 04082-001
Tel.: +55 11 2129 8322; Cel.: +55 11 94582-5400
contato@trusteeaj.com.br – www.trusteeaj.com.br

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por PEDRO MEVIO OLIVA SALES COUTINHO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 17/06/2020 às 12:07 , sob o número WJMJ20408308664
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1108062-26.2014.8.26.0100 e código 92E97CB.



3.2. Evolução e abertura das Contas Patrimoniais

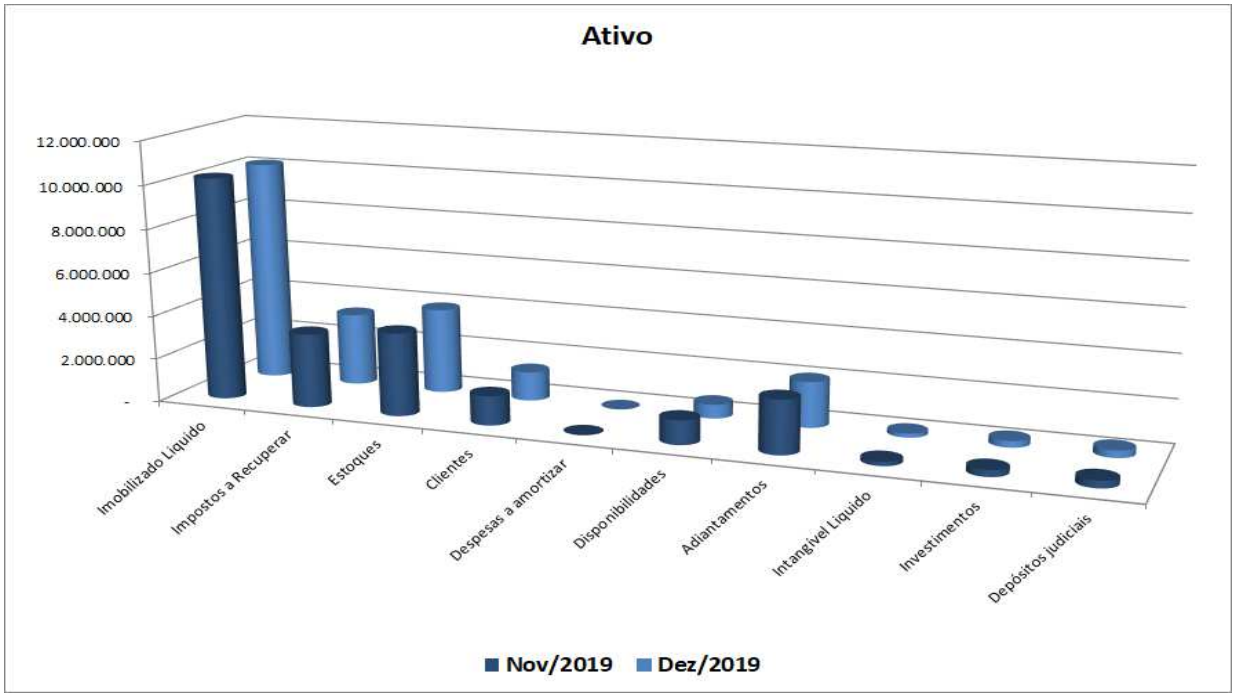
3.2.1. Ativo

Nesta secção demonstraremos como está composto o Balanço Patrimonial da Recuperanda de forma trimestral desde setembro de 2.017 e 2.018, primeiro, segundo e terceiro trimestre de 2.019 e os meses de novembro e dezembro de 2019, sendo:

ATIVO	Set/2017	Dez/2017	Mar/2018	Jun/2018	Set/2018	Dez/2018	Mar/2019	Jun/2019	Set/2019	Nov/2019	Dez/2019
Imobilizado Liquido	12.567.400	12.392.257	12.218.755	12.061.127	11.890.013	11.715.406	11.548.935	10.517.820	10.348.336	10.233.871	10.178.419
Impostos a Recuperar	3.458.835	3.446.499	3.430.309	3.387.720	3.382.294	3.380.698	3.359.438	3.377.227	3.339.371	3.393.730	3.329.754
Estoques	3.014.936	3.057.651	3.162.100	3.702.434	4.004.549	4.371.196	4.090.005	3.703.421	3.645.177	3.810.355	3.920.142
Clientes	2.204.445	2.337.975	1.729.701	1.798.457	2.663.847	2.735.145	1.597.859	1.158.162	1.549.167	1.340.103	1.339.924
Despesas a amortizar	16.207	1.847.358	210.837	189.846	168.855	147.863	-	-	-	-	-
Disponibilidades	132.205	370.328	81.830	472.575	555.450	189.740	263.811	1.124.448	901.244	1.103.640	640.081
Adiantamentos	1.466.133	1.201.738	1.315.569	1.787.855	1.830.093	1.737.003	2.085.709	2.245.635	1.882.357	2.437.288	2.091.450
Intangível Liquido	721.746	721.746	721.746	721.746	721.746	721.746	721.746	185.291	185.291	185.291	185.291
Investimentos	295.254	295.254	295.254	295.254	295.254	295.254	295.254	295.254	295.254	295.254	295.254
Depósitos judiciais	284.861	284.862	284.862	263.158	263.193	320.562	325.716	325.743	336.732	326.788	336.873
TOTAL ATIVO	24.162.022	25.955.668	23.450.963	24.680.171	25.775.294	25.614.616	24.288.475	22.933.001	22.482.928	23.126.320	22.317.188

Av. Iraí, nº 393, conj. 32, Moema, São Paulo/SP, CEP 04082-001
Tel.: +55 11 2129 8322; Cel.: +55 11 94582-5400
contato@trusteeaj.com.br – www.trusteeaj.com.br

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por PEDRO MEVIO OLIVA SALES COUTINHO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 17/06/2020 às 12:07 , sob o número WJMJ20408308664
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1108062-26.2014.8.26.0100 e código 92E97CB.



3.2.2. Percepções do Ativo

- Maior conta do Ativo, Imobilizado representa cerca de 46% do Total do Ativo.
- Imóveis e terrenos, incluindo a unidade fabril.
- Impostos a Recuperar de R$ 3,3M, em sua maioria não está sendo movimentada. Há que se avaliar a real recuperabilidade dos mesmos.
- Adiantamentos de R$ 2,1M foram realizados em sua maioria a fornecedores, dos quais aproximadamente R$ 900mil estão sendo contestados judicialmente.

Sem grandes variações no período, as contas que sofrem maiores flutuações são de disponíveis, Adiantamentos e estoques.

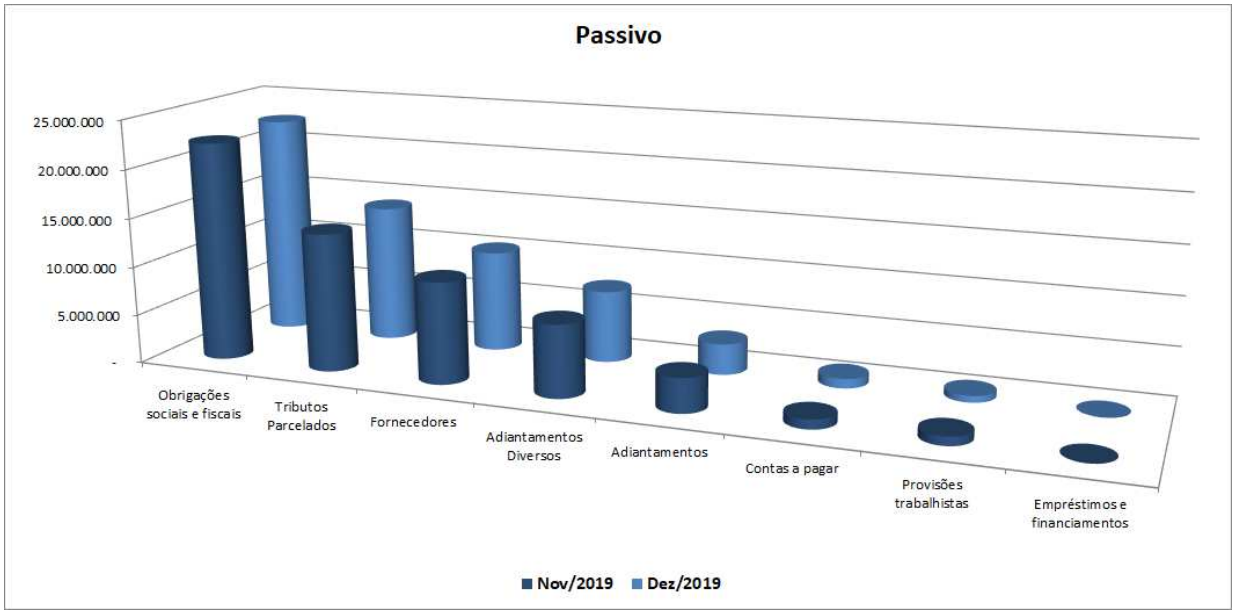
3.2.3. Passivo

PASSIVO	Set/2017	Dez/2017	Mar/2018	Jun/2018	Set/2018	Dez/2018	Mar/2019	Jun/2019	Set/2019	Nov/2019	Dez/2019
Obrigações sociais e fiscais	20.077.701	19.394.523	21.222.165	21.589.513	21.730.212	21.234.189	21.313.818	21.629.323	22.228.539	22.418.297	22.637.539
Tributos Parcelados	16.320.966	19.377.388	16.498.609	16.482.628	16.466.647	16.441.666	16.481.146	14.233.600	14.395.089	14.117.087	14.113.899
Fornecedores	10.377.057	10.377.057	10.377.057	10.377.057	10.377.057	10.377.057	10.377.057	10.377.057	10.377.057	10.377.057	10.377.057
Adiantamentos Diversos	7.328.419	7.328.419	7.328.419	7.328.419	7.328.474	7.328.419	7.328.419	7.333.356	7.328.419	7.384.382	7.384.382
Adiantamentos	3.871.209	4.053.309	2.906.008	3.105.783	3.932.357	3.297.778	3.018.441	3.553.099	3.076.096	3.502.260	3.168.866
Contas a pagar	949.470	910.240	993.119	993.119	993.119	993.119	993.119	964.343	964.343	964.343	964.343
Provisões trabalhistas	761.914	370.210	532.914	563.061	655.431	480.454	560.886	746.966	687.018	903.407	669.662
Empréstimos e financiamentos	297.552	165.860	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL PASSIVO	59.984.289	61.977.006	59.858.291	60.439.581	61.483.297	60.152.682	60.072.887	58.837.746	59.056.562	59.666.834	59.315.749

Av. Iraí, nº 393, conj. 32, Moema, São Paulo/SP, CEP 04082-001
Tel.: +55 11 2129 8322; Cel.: +55 11 94582-5400
contato@trusteeaj.com.br – www.trusteeaj.com.br

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por PEDRO MEVIO OLIVA SALES COUTINHO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 17/06/2020 às 12:07 , sob o número WJMJ20408308664
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1108062-26.2014.8.26.0100 e código 92E97CB.

TRUSTEE



3.2.4. Percepções do Passivo

- Obrigações Sociais e Fiscais, de acordo com as documentações disponibilizadas, não estão sendo realizados os pagamentos integrais, mas sim parciais.

Abaixo os quadros fornecidos pela recuperanda demonstrando valores gerados e recolhidos de Outubro de 2.019 a Dezembro de 2.019. Meses anteriores também não foram recolhidos tributos e encargos em sua totalidade conforme se pode verificar nos Relatórios Mensais de Atividades emitidos anteriormente.

Mês Dezembro de 2019		
	Valores gerados	Valor pagos/recolhidos/compensados
PIS	R$ 18.844,36	R$ 7.035,32
COFINS	R$ 86.798,26	R$ 32.405,12
INSS Total	R$ 48.347,01	R$ 26.856,02
Contribuição Previdenciaria s/Receita	R$ 27.031,40	R$ -
ICMS	R$ 128.998,28	R$ 65.480,76
IPI	R$ 5.488,23	R$ 5.488,23
IRRF sobre folha de pagamento	R$ 72.491,33	R$ 72.491,33
FGTS	R$ 36.426,63	R$ 36.426,63
ISS	R$ 1.200,73	R$ 1.200,73

Av. Iraí, nº 393, conj. 32, Moema, São Paulo/SP, CEP 04082-001
Tel.: +55 11 2129 8322; Cel.: +55 11 94582-5400
contato@trusteeaj.com.br – www.trusteeaj.com.br

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por PEDRO MEVIO OLIVA SALES COUTINHO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 17/06/2020 às 12:07 , sob o número WJMJ20408308664
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1108062-26.2014.8.26.0100 e código 92E97CB.

TRUSTEE

Mês Novembro de 2019		
	Valores gerados	Valor pagos/recolhidos/compensados
PIS	R$ 4.507,04	R$ 4.507,04
COFINS	R$ 20.759,71	R$ 20.759,71
INSS Total	R$ 101.750,54	R$ 64.339,69
Contribuição Previdenciaria s/Receita	R$ 4.541,68	R$ -
ICMS	R$ 20.429,51	R$ 20.429,51
IPI	R$ 2.358,58	R$ 2.358,58
IRRF sobre folha de pagamento	R$ 35.987,93	R$ 35.987,93
FGTS	R$ 26.985,67	R$ 26.985,67
ISS	R$ 3.805,44	R$ 3.805,44

Mês Outubro de 2019		
	Valores gerados	Valor pagos/recolhidos/compensados
PIS	R$ 23.800,42	R$ 5.935,84
COFINS	R$ 109.626,22	R$ 27.340,86
INSS Total	R$ 58.019,74	R$ 38.757,50
Contribuição Previdenciaria s/Receita	R$ 26.135,88	R$ -
ICMS	R$ 126.272,42	R$ 39.858,66
IPI	R$ 23.118,30	R$ 23.118,30
IRRF sobre folha de pagamento	R$ 36.055,94	R$ 36.055,94
FGTS	R$ 24.115,34	R$ 24.115,34
ISS	R$ 10.156,54	R$ 10.156,54

Av. Iraí, nº 393, conj. 32, Moema, São Paulo/SP, CEP 04082-001
Tel.: +55 11 2129 8322; Cel.: +55 11 94582-5400
contato@trusteeaj.com.br – www.trusteeaj.com.br

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por PEDRO MEVIO OLIVA SALES COUTINHO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 17/06/2020 às 12:07 , sob o número WJMJ20408308664
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1108062-26.2014.8.26.0100 e código 92E97CB.

TRUSTEE

4. CONSIDERAÇÕES FINAIS.

Com relação ao cumprimento do plano de recuperação judicial, ressalta-se que esta administradora judicial acostou às fls. 8560/8622 dos autos a apuração do controle de pagamento dos credores trabalhistas. No entanto, caso a Recuperanda apresente novos comprovantes, esta Administradora Judiicial realizará uma nova apuração para apresentação em Juízo.

Por fim, informa que manteremos disponível para acompanhamento pelos credores e/ou interessados, um descritivo sintético com os principais apontamentos do procedimento no site desta Administradora http://trusteeaj.com.br/. Dúvidas, solicitações e esclarecimentos a credores e interessados podem ser encaminhadas ao e-mail contato@trusteeaj.com.br.

É o Relatório.

Cordialmente,

São Paulo, 8 de junho de 2.020

TRUSTEE ADMINISTRADORES JUDICIAIS LTDA
Administradora judicial

Pedro M. O. S. Coutinho
OAB/SP nº. 328.491

Omar Santana S. Júnior
CRC/SP 198561/0-9

Av. Iraí, nº 393, conj. 32, Moema, São Paulo/SP, CEP 04082-001
Tel.: +55 11 2129 8322; Cel.: +55 11 94582-5400
contato@trusteeaj.com.br – www.trusteeaj.com.br

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por PEDRO MEVIO OLIVA SALES COUTINHO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 17/06/2020 às 12:07 , sob o número WJMJ20408308664
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1108062-26.2014.8.26.0100 e código 92E97CB.