

AO DOUTO JUÍZO DA VARA COMERCIAL DA COMARCA DE BRUSQUE – ESTADO DE SANTA CATARINA

Processo nº 5009275-11.2020.8.24.0011

CREDIBILITÀ ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL E SERVIÇOS LTDA. (“**Credibilità Administrações Judiciais**” ou “**Administradora Judicial**”), nomeada Administradora Judicial no processo de Recuperação Judicial supracitado, em que são Recuperandas **VINCULO BASIC TEXTIL LTDA.**, vem, respeitosamente à presença de Vossa Excelência, em atenção ao art. 22, II, “c”, da Lei 11.101/2005, requerer a juntada do relatório mensal das atividades das “Recuperandas” relativo ao mês de setembro de 2020.

Nestes termos, pede deferimento.
Curitiba, 18 de novembro de 2020.

Alexandre Correa Nasser de Melo
OAB/PR 38.515

RMA Relator
Mensal de
Atividades

Setembro 2020



CREDIBILITÄ
— ADMINISTRAÇÕES JUDICIAIS —

Recuperação Judicial

VÍNCULO BASIC TÊXTIL LTDA



CONSIDERAÇÕES INICIAIS



Excelentíssima Senhora Doutora Juíza de Direito da Vara Comercial de Brusque - SC

Processo n° 5009275-11.2020.8.24.0011

A Credibilità – Administrações Judiciais, nomeada Administradora Judicial, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o relatório mensal das atividades da “Recuperanda”:

- **VÍNCULO BASIC TÊXTIL LTDA**

Este relatório, denominado “**Relatório Mensal de Atividades - RMA**”, foi elaborado com base nas informações quantitativas e qualitativas fornecidas pelas Recuperandas até *dia 11 de novembro de 2020*, contemplando as análises do **mês de setembro de 2020**, conforme solicitações desta Administradora Judicial.

Tem como objetivo:

- Fornecer informações sobre as atividades econômicas das Recuperandas;
- Apresentar informações financeiras e econômicas.

Com relação às informações contidas neste documento, a Administradora Judicial fica à disposição para prestar esclarecimentos ou informações adicionais.

Atenciosamente,

Credibilità Administrações Judiciais

GLOSSÁRIO



AC - Ativo Circulante

ACF - Ativo Circulante Financeiro

ACO - Ativo Circulante Operacional

AJ - Administrador Judicial

ANC - Ativo Não Circulante

BP - Balanço Patrimonial

CPV – Custo dos Produtos Vendidos

DRE - Demonstrativo de Resultado do Exercício

EBITDA - *Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization* Ou Lucro Antes dos Juros, Impostos, Depreciação e Amortização.

IFs - Instituições Financeiras

LL - Lucro Líquido

LO - Lucro Operacional

PC - Passivo Circulante

PCF - Passivo Circulante Financeiro

PCO - Passivo Circulante Operacional

PL - Patrimônio Líquido

PNC - Passivo Não Circulante

RJ - Recuperação Judicial

RL - Receita Líquida

ROL - Receita Operacional Líquida ou Receita Líquidas de Vendas

INFORMAÇÕES GERAIS DAS RECUPERANDAS

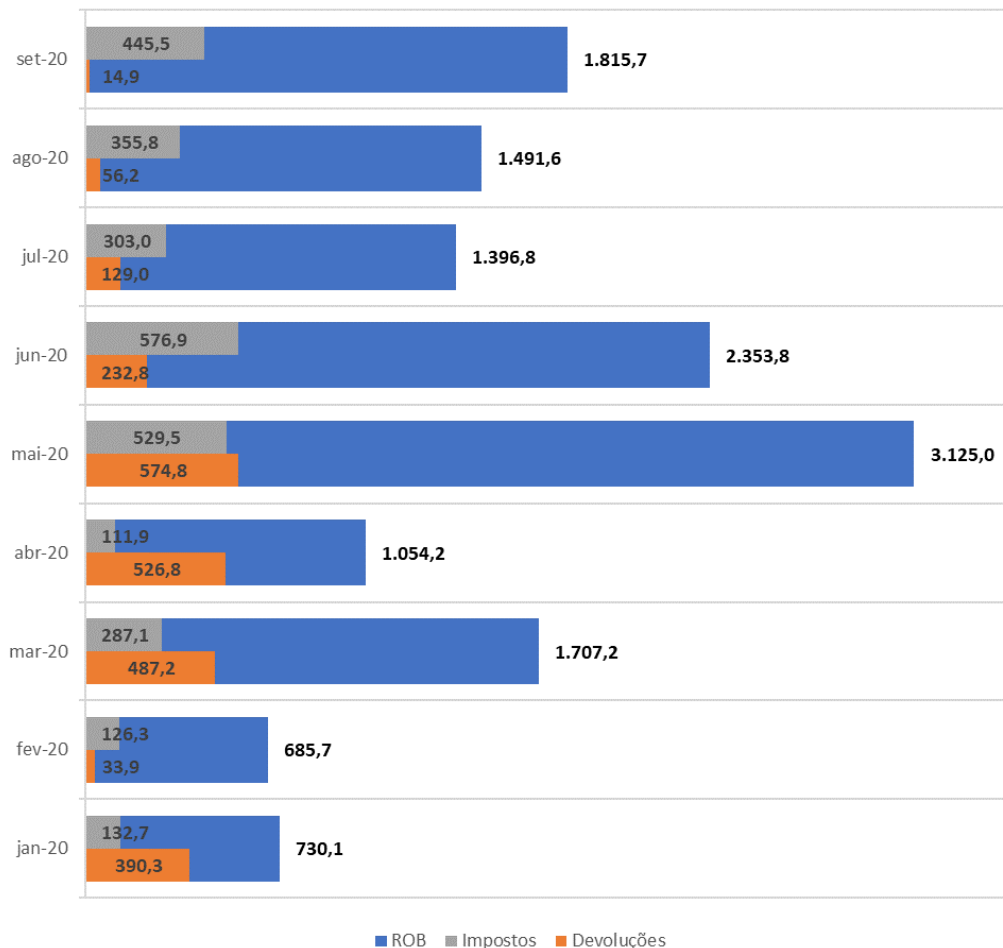
- Análise do Faturamento Bruto
- Evolução do Quadro Colaboradores
- Passivo Sujeito à Recuperação Judicial



ANÁLISE DO FATURAMENTO BRUTO



Faturamento Bruto, Impostos e Devoluções

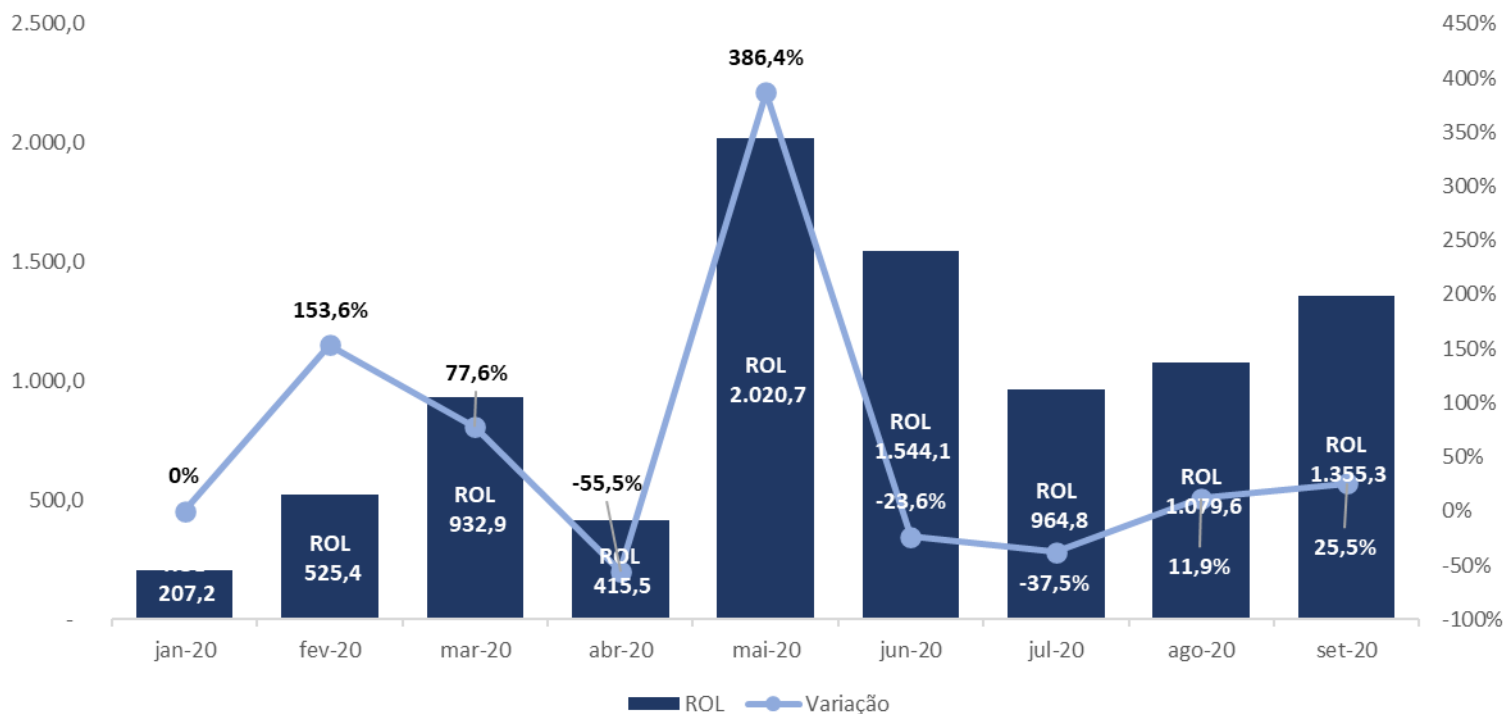


Nota de esclarecimento e análise

- No mês em análise (SET/20) a Recuperanda apresentou faturamento bruto de R\$ 1,8 milhão, cujo valor representa aumento de +21,7% quando comparado ao mês anterior;
- No que tange os impostos, a Recuperanda apurou o valor de R\$ 445 mil, no mês corrente, o que representa 24,5% da Receita Operacional Bruta;
- Acerca das devoluções, os relatórios contábeis demonstram redução no mês em análise, com valor de R\$ 14,9 mil. O maior valor devolvido apurado foi no mês de MAI/20, representado por R\$ 574,8 mil.

ANÁLISE DO FATURAMENTO LÍQUIDO

Receita Operacional Líquida (ROL), Variação mensal



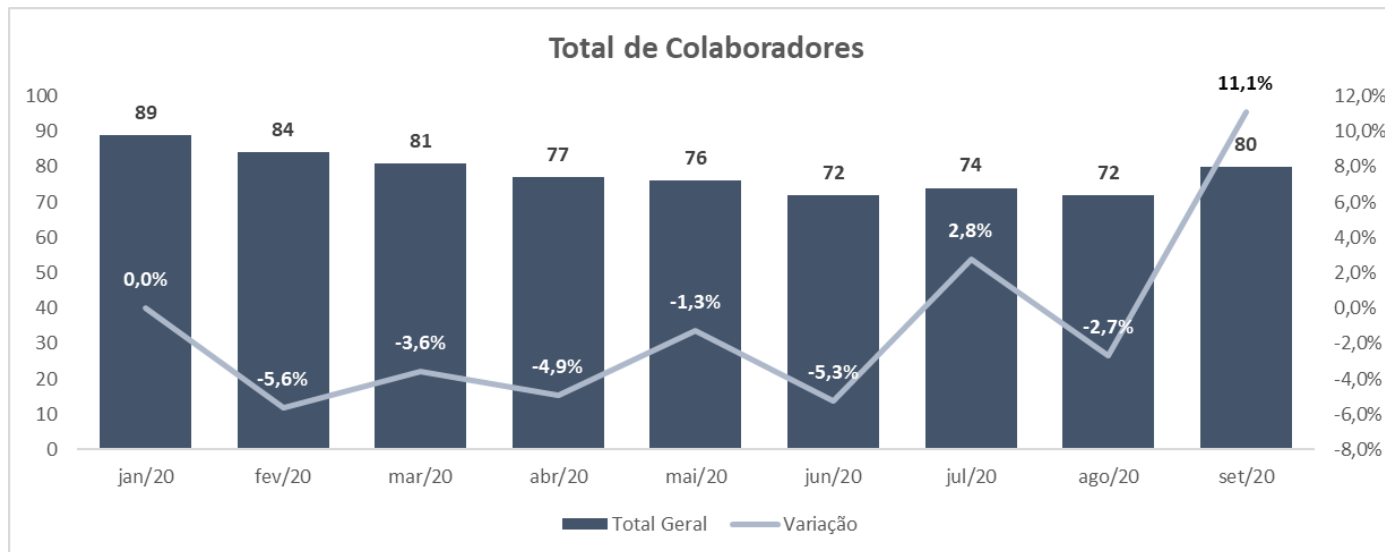
Nota de esclarecimento e análise

- Após descontados os impostos e devoluções da Receita Operacional Bruta (ROB), chega-se a Receita Operacional Líquida (ROL), que no mês em análise representou R\$ 1,3 milhão, sendo +25,5% superior em relação ao mês anterior.

EVOLUÇÃO DO QUADRO COLABORADORES



Situação	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20
Trabalhando									69
Licença Maternidade									3
Demitido									3
Auxílio doença									3
Aposentado p/invalidez									1
Acidente de trabalho									1
Total Geral	89	84	81	77	76	72	74	72	80



Nota de esclarecimento e análise

- A Recuperanda apresentou aumento de 11,1% no quadro de colaboradores, passando de 72 para 80;
- A partir do mês de SET/20 os números estão aberto, demonstrando a situação de cada colaborador.

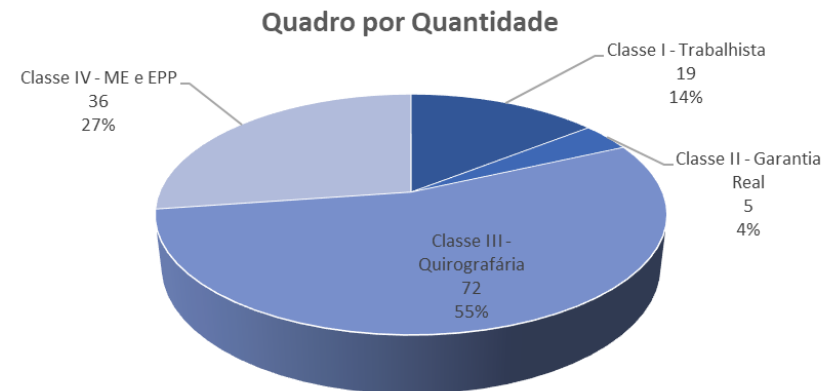
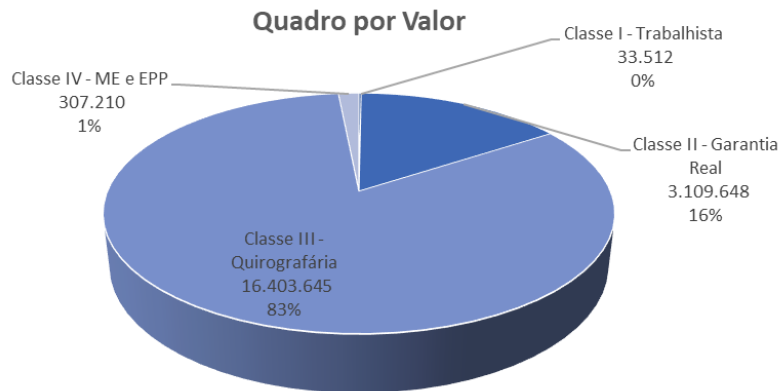
PASSIVO SUJEITO A RECUPERAÇÃO JUDICIAL



1ª Lista de Credores, publicada em: 04/09/2020

CLASSE	QUANTIDADE	VALOR R\$
Classe I - Trabalhista	19	33.512
Classe II - Garantia Real	5	3.109.648
Classe III - Quirografária	72	16.403.645
Classe IV - ME e EPP	36	307.210
Total Geral	132	19.854.015

Em 04/09/2020 a Recuperanda juntou aos autos a Lista de Credores ("1ª Lista de Credores"). A dívida expressada na 1ª Lista de Credores totaliza R\$ 19.854.015, com 132 credores relacionados.



DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

- Demonstrativo de Resultados Exercícios
- Balanço Patrimonial



DEMONSTRATIVO DE RESULTADO



Vínculo Basic Têxtil Ltda

DRE Mensal - Em milhares de R\$	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	Acumulado 2020		Mês Atual - Mês Anterior	
										jan/20 - set/20	Média	ago/20 - set/20	AH. %
ROL	207	525	933	415	2.021	1.544	965	1.080	1.355	9.045	1.005	276	26%
% Receita Líquida	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%		
CUSTOS DOS BENS E SERVIÇOS	(469)	(751)	(2.011)	(926)	(482)	(1.481)	(777)	(203)	(1.681)	(8.781)	(976)	(1.478)	727%
% Custo dos Bens e Serviços sobre ROL	226,6%	142,9%	215,6%	222,9%	23,8%	95,9%	80,5%	18,8%	124,0%	97,1%	97,1%		
CUSTO PRODUTOS MERCADORIAS E SERVIÇOS	-	-	(10)	-	-	-	(597)	(64)	(1.465)	(2.136)	(237)	(1.401)	2178%
CUSTOS DE PRODUÇÃO INDUSTRIAL	(469)	(751)	(2.002)	(926)	(482)	(1.481)	(180)	(139)	(215)	(6.645)	(738)	(76)	55%
Resultado Bruto	(262)	(225)	(1.079)	(510)	1.539	63	188	876	(326)	265	29	(1.202)	-137%
% Resultado Bruto sobre ROL	-126,6%	-42,9%	-115,6%	-122,9%	76,2%	4,1%	19,5%	81,2%	-24,0%	2,9%	2,9%		
TOTAL DAS DESPESAS	(389)	(367)	(280)	(206)	(254)	(329)	(338)	(317)	(251)	(2.731)	(303)	66	-21%
% Total das Despesas sobre ROL	-187,7%	-69,9%	-30,0%	-49,6%	-12,6%	-21,3%	-35,0%	-29,4%	-18,5%	-30,2%	-30,2%		
DESPESAS COM VENDAS	(139)	(162)	(86)	(46)	(109)	(131)	(50)	(34)	(40)	(796)	(88)	(6)	16%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(248)	(203)	(185)	(159)	(145)	(199)	(288)	(279)	(205)	(1.911)	(212)	74	-26%
DESPESAS TRIBUTÁRIAS	(2)	(2)	(9)	(1)	(0)	(0)	-	(4)	(6)	(25)	(3)	(2)	43%
Resultado antes das despesas financeiras e outros resultados	(651)	(593)	(1.358)	(716)	1.285	(266)	(149)	559	(577)	(2.467)	(274)	(1.136)	-203%
% Resultado antes das Despesas Financeiras e Outros Resultados sobre ROL	-314,3%	-112,8%	-145,6%	-172,4%	63,6%	-17,2%	-15,5%	51,8%	-42,5%	-27,3%	-27,3%		
RECEITAS OPERACIONAIS DIVERSAS	7	3	2	2	1	1	1	1	1	19	2	(0)	-15%
% Receitas Operacionais Diversas sobre ROL	3,5%	0,6%	0,2%	0,4%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,2%	0,2%		
RECEITAS FINANCEIRAS	0	-	-	-	-	-	-	0	1	2	0	1	209%
DESPESAS FINANCEIRAS	(101)	(105)	(230)	(86)	(250)	(233)	(205)	(121)	(150)	(1.482)	(165)	(28)	23%
RESULTADO LIQUIDO DO EXERCICIO	(744)	(695)	(1.587)	(801)	1.036	(498)	(353)	439	(724)	(3.927)	(436)	(1.163)	-265%
% Resultado Líquido do Exercício sobre ROL	-359,4%	-132,2%	-170,1%	-192,8%	51,3%	-32,2%	-36,6%	40,7%	-53,4%	-43,4%	-43,4%		

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO



Vínculo Basic Têxtil Ltda

Nota de esclarecimento e análise

- Primeiramente, importante destacar que houve alteração do escritório de contabilidade da Recuperanda no mês de JUL/20. Portanto, houve ajuste dos saldos acumulados das contas, bem como reclassificação contábil. Desta forma, alguns valores podem apresentar distorções devido a reclassificação;
- No mês em análise a Receita Operacional Líquida atingiu o valor de R\$ 1,3 milhão, representando um aumento de 26% quando comparado ao mês anterior;
- O Custo representou -124% da ROL do período em análise. O maior custo apurado ocorreu no mês de JAN/20, representando 126% da ROL;
- O Lucro Bruto apresentou resultado negativo em R\$ 326 mil, o que representa uma redução de -137% quando comparado ao mês anterior;
- As despesas operacionais consumiram 18,5% da Receita Líquida, cujo valor representou R\$ 251 mil. Houve redução de despesas em -21% quando comparado ao mês anterior;
- O resultado antes das Receitas e Despesas Financeiras foi negativo em R\$ 577 mil;
- A Despesa Financeira no mês em análise apresentou o valor de R\$ 150 mil, sendo 23% superior ao mês anterior;
- Diante de toda apuração supra, após aplicar as variações do resultado financeiro e receitas não operacionais, chega-se ao Resultado Líquido do Exercício, negativo em -R\$ 724 mil, impactado, principalmente, pelo elevado custo apurado no mês em análise.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas

BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)

Vínculo Basic Têxtil Ltda



Balanço patrimonial - Ativo em milhares de R\$

Descrição	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	Mês Atual - Mês Anterior		Mês Atual - Dez/2018	
										ago/20 - set/20	AH.%	jan/20 - set/20	AH.%
ATIVO	10.738	10.474	9.561	9.656	10.559	9.932	13.161	13.360	13.402	42	0,3%	2.664	24,8%
ATIVO CIRCULANTE	8.691	8.441	7.542	7.655	8.562	7.953	11.177	11.361	11.413	51	0,5%	2.722	31,3%
% passivo circulante sobre passivo total	81%	81%	79%	79%	81%	80%	85%	85%	85%				
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	87	153	197	475	376	1.328	1.209	648	515	(133)	-20,5%	429	494,4%
CLIENTES	1.317	961	1.410	1.001	2.089	1.465	3.918	4.243	5.086	843	19,9%	3.769	286,2%
ESTOQUES	6.432	6.432	5.071	5.071	5.071	4.141	5.202	5.495	4.808	(686)	-12,5%	(1.624)	-25,2%
ADIANTAMENTOS	13	40	14	199	224	223	118	258	309	51	19,9%	296	2252,2%
ADIANTAMENTOS A TERCEIROS	-	-	-	-	-	-	118	258	309	51	19,9%	309	100,0%
ADIANTAMENTOS A FUNCIONARIOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-				
TRIBUTOS E CONTRIBUIÇÕES A COMPENSAR	627	640	635	693	587	570	538	526	503	(24)	-4,5%	(124)	-19,8%
TRIBUTOS A RECUPERAR	-	-	-	-	-	-	53	41	44	3	6,4%	44	100,0%
IMPOSTOS A COMPENSAR	-	-	-	-	-	-	485	485	459	(26)	-5,4%	459	100,0%
DESPESAS PAGAS ANTECIPADAMENTE	215	215	215	215	215	227	191	191	191	-	0,0%	(24)	-11,0%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	2.047	2.033	2.020	2.002	1.997	1.979	1.984	1.999	1.989	(10)	-0,5%	(58)	-2,8%
% passivo circulante sobre passivo total	19%	19%	21%	21%	19%	20%	15%	15%	15%	(0)	-0,8%	(0)	-22,2%
IMOBILIZADO	1.989	1.976	1.963	1.945	1.941	1.924	1.967	1.982	1.973	(10)	-0,5%	(16)	-0,8%
INVESTIMENTOS	23	23	23	23	23	23	17	17	17	0	0,3%	(6)	-27,5%
INTANGÍVEL	36	35	34	33	33	32	-	-	-	-	0,0%	(36)	-100,0%

Nota de esclarecimento e análise

- As contas do grupo Ativo Circulante apresentaram o valor de R\$ 11,4 milhões, cuja maior conta é “Cliente” representado pelo valor de R\$ 5,0 milhões e “Estoque”, representado pelo valor de R\$ 4,8 milhões;
- Houve aumento na conta “Clientes”, no valor de R\$ 843 mil, ao passo que a conta “Estoque” reduziu R\$ 686 mil;
- O grupo de contas Ativo não Circulante não apresentou variação significativa, reduzindo o valor de R\$ 10 mil na conta “Imobilizado”.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas

BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)

Vínculo Basic Têxtil Ltda

Balanço patrimonial - Passivo em milhares de R\$

Descrição	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	Mês Atual - Mês Anterior		Mês Atual - Dez/2018	
										ago/20 - set/20	AH.%	jan/20 - set/20	AH.%
PASSIVO	10.738	10.474	9.561	9.656	10.559	9.932	13.161	13.360	13.402	42	0,3%	2.664	24,8%
CIRCULANTE	13.173	13.784	14.973	16.079	15.376	15.421	19.206	19.402	20.168	766	3,9%	6.994	53,1%
% passivo circulante sobre passivo total	123%	132%	157%	167%	146%	155%	146%	145%	150%				
FORNECEDORES	2.601	2.693	3.137	3.369	3.439	3.233	3.654	3.693	3.948	256	6,9%	1.348	51,8%
INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	7.296	7.754	7.861	7.961	7.733	7.736	12.199	11.889	12.222	333	2,8%	4.926	67,5%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIA	1.666	1.700	1.799	1.814	1.857	1.935	1.669	1.974	2.083	109	5,5%	417	25,1%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	1.357	1.389	1.927	1.965	2.098	2.251	1.459	1.578	1.597	19	1,2%	240	17,7%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	253	248	249	970	248	265	225	269	317	49	18,1%	64	25,2%
NÃO CIRCULANTE	6.399	6.218	5.704	5.494	6.064	5.890	6.766	6.663	6.663	-	0,0%	264	4,1%
% passivo circulante sobre passivo total	60%	59%	60%	57%	57%	59%	51%	50%	50%				
INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	3.305	3.158	2.992	2.816	3.407	3.265	3.198	3.171	3.171	-	0,0%	(134)	-4,0%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS BANCÁRIOS LONGO PRAZO	3.571	3.420	3.254	3.078	3.883	3.742	-	-	-	-	0,0%	(3.571)	-100,0%
JUROS A TRANSCORRER SOBRE EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS LONGO PRAZO	(266)	(262)	(262)	(262)	(476)	(476)	-	-	-	-	0,0%	266	100,0%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	3.094	3.061	2.712	2.678	2.657	2.624	3.568	3.492	3.492	-	0,0%	398	12,9%
PARCELAMENTOS PREVIDENCIÁRIOS - LONGO PRAZO	12	11	10	10	9	8	-	-	-	-	0,0%	(12)	-100,0%
PARCELAMENTOS TRIBUTÁRIOS - LONGO PRAZO	3.082	3.050	2.702	2.669	2.648	2.616	-	-	-	-	0,0%	(3.082)	-100,0%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(8.834)	(9.528)	(11.115)	(11.916)	(10.880)	(11.378)	(12.811)	(12.704)	(13.428)	(724)	-5,7%	(4.595)	-52,0%
% passivo circulante sobre passivo total	-82%	-91%	-116%	-123%	-103%	-115%	-97%	-95%	-100%				
CAPITAL	80	80	80	80	80	80	80	80	80	-	0,0%	-	0,0%
LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	(8.914)	(9.608)	(11.195)	(11.996)	(10.960)	(11.458)	(12.891)	(12.784)	(13.508)				
Resultado Do Exercício (DRE)	(744)	(1.439)	(3.026)	(3.827)	(2.791)	(3.289)	(353)	86	(638)				
Lucros Ou Prejuízos Acm.	(8.169)	(8.169)	(8.169)	(8.169)	(8.169)	(8.169)	(12.537)	(12.870)	(12.870)	-	0,0%	(4.701)	-57,5%

Nota de esclarecimento e análise

- No mês em análise o Passivo Circulante apresentou o valor de R\$ 20,1 milhões, representando um aumento de 3,9% quando comparado ao mês anterior;
- O passivo não circulante representa R\$ 6,6 milhões e não houve qualquer alteração no mês em análise;
- O patrimônio líquido apresentou o saldo de R\$ 13,4 milhões negativo, decorrente dos prejuízos acumulados ao longo do período.

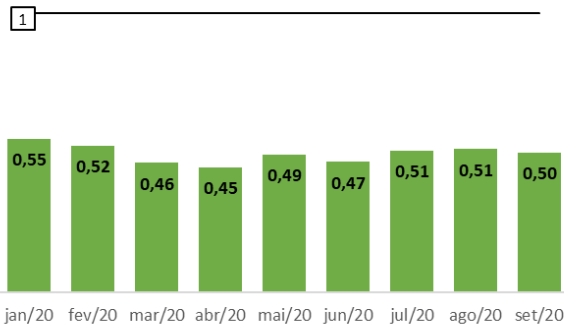
Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas

ÍNDICES DE LIQUIDEZ

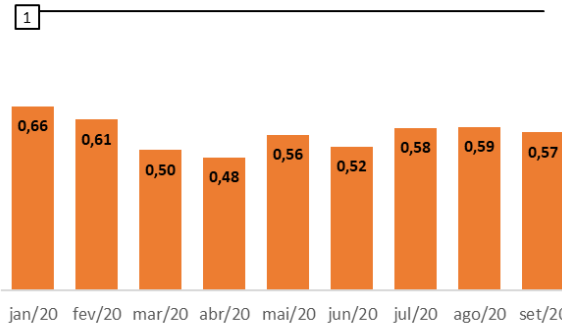
Vínculo Basic Têxtil Ltda



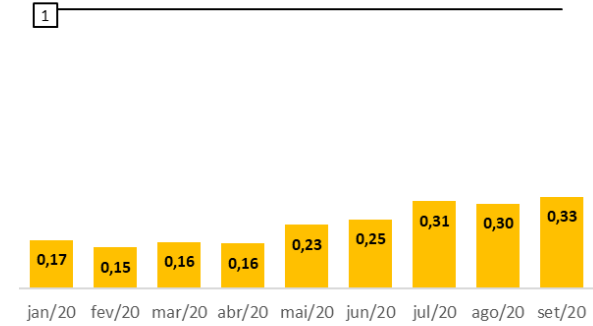
Índice de Liquidez - Geral



Índice de Liquidez - Corrente



Índice de Liquidez - Seca



Notas de esclarecimentos e análises

O índice de "Liquidez Geral", $((AC+ANC) / (PC + PNC))$ mede a capacidade de pagamento total das dívidas. No mês corrente o índice reduziu para 0,50 representando, desta forma, reflexos negativos na situação das contas da empresa. Contudo, ao analisar o histórico do ano, nota-se evolução;

A "Liquidez Corrente" mede a capacidade de pagamento com recursos de curto prazo. Este indicador apresentou índice de 0,57;

O indicador de "Liquidez Seca", diferente do cálculo da "Liquidez Corrente" pela subtração do saldo da conta estoques, apresentou 0,33;

Via de regra, todo índice de liquidez abaixo de 1 (um), significa possível dificuldade financeira em caso de necessidade de liquidação das dívidas no curto prazo.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



CREDIBILITÀ
— ADMINISTRAÇÕES JUDICIAIS —

Escritório Curitiba | PR

Avenida Iguaçu, 2820 | Sala 1001
80.240-031
(41) 3156.3123

Escritório São Paulo | SP

Av. Engenheiro Luiz Carlos Berini, 105
Sala 506
04.571-010
(11) 3171.3669

Escritório Blumenau | SC

Rua. Dr. Amadeu da Luz, 100 | Sala 101
89.010-160
(47) 3042-1259

credibilita.adv.br

contato@credibilita.adv.br