

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 1ª VARA CÍVEL DA
COMARCA DE SANTA BÁRBARA D' OESTE/SP**

Processo nº 1006092-61.2022.8.26.0533

Recuperação Judicial

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,

Administradora Judicial nomeada pelo N. Juízo, já qualificada, por seus representantes que ao final subscrevem, nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** de **COVOLAN INDÚSTRIA TÊXTIL LTDA.**, vem, respeitosamente, à presença de V. Excelência, apresentar o RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES da Recuperanda, nos termos a seguir.

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

Rua Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

SUMÁRIO

I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO.....	3
II. DA REUNIÃO PERIÓDICA REALIZADA COM A RECUPERANDA.....	3
III. PANORAMA GERAL	5
IV. FOLHA DE PAGAMENTO	6
III.I – PRÓ-LABORE	8
V. EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)	9
VI. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL.....	11
V.I – LIQUIDEZ GERAL.....	11
V.II – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	12
V.III – ENDIVIDAMENTO	14
VII. FATURAMENTO	16
VIII. BALANÇO PATRIMONIAL	17
VII.I ATIVO	18
VII.II – ATIVO IMOBILIZADO	20
VII.III PASSIVO	21
IX. DÍVIDA TRIBUTÁRIA	24
X. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	27
XI. CONCLUSÃO.....	30

I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda do mês de **abril** de **2025** conforme determinado no art. 22, inc. II, alínea "c"¹, da Lei nº 11.101/2005;
- b) Informar o quadro de colaboradores diretos e indiretos do período;
- c) Analisar a situação econômico-financeira;
- d) Analisar os resultados apresentados pela Recuperanda;

II. DA REUNIÃO PERIÓDICA REALIZADA COM A RECUPERANDA

Com o propósito de cumprir com os deveres de fiscalização das atividades empresariais, segundo preceitua o art. 22, inc. II, alínea "a", da Lei nº 11.101/05, bem como em atenção à Recomendação nº 63, de 31 de março de 2020, do CNJ, esta Auxiliar do Juízo, em 10 de junho de 2025, às 13h, reuniu-se, de forma virtual, com os representantes da Recuperanda, para realização da reunião periódica.

Em uma breve exposição acerca das atividades, os representantes da Recuperanda relataram que os meses de abril e maio de 2025 apresentaram evolução satisfatória, com destaque para a continuidade dos projetos de reestruturação comercial e inteligência de mercado.

Segundo a Recuperanda, houve crescimento de 23% nas vendas internas de janeiro a maio de 2025, em comparação ao mesmo período do ano anterior, com a manutenção de uma média de aproximadamente 550 funcionários, com novos investimentos realizados nas áreas de marketing e comercial, considerados estratégicos para a retomada das operações. A expectativa para junho de 2025 é de manutenção do ritmo de faturamento e continuidade na consolidação de novos contratos.

¹ Art. 22. Ao administrador judicial compete, sob a fiscalização do juiz e do Comitê, além de outros deveres que esta Lei lhe impõe: (...) II – na recuperação judicial: (...) c) apresentar ao juiz, para juntada aos autos, relatório mensal das atividades do devedor, fiscalizando a veracidade e a conformidade das informações prestadas pelo devedor;

Quanto ao faturamento, segundo a Recuperanda, abril de 2025 registrou R\$ 16.900.000,00 e maio de 2025 alcançou R\$ 15.900.000,00. Para junho de 2025 a Recuperanda projeta-se R\$ 16.000.000,00. Ressaltou-se que o desempenho dos meses seguintes ao primeiro trimestre — tradicionalmente mais fraco — superou as expectativas, refletindo um reaquecimento do setor têxtil.

No campo trabalhista a Recuperanda não relatou não haver alteração significativa no número de colaboradores, nem surgimento de ações relevantes. A área está sendo conduzida por setor específico, distinto do jurídico da Recuperação Judicial, que confirmou a ausência de ocorrências de destaque até o momento.

Quanto ao passivo tributário, a empresa informou estar em situação fiscal regular em todas as esferas, com tributos pagos em dia e parcelamentos sendo cumpridos. Destacou-se o pagamento regular do FGTS de janeiro de 2025 em diante, incluindo amortizações parciais de competências passadas. A negociação com a Caixa Econômica Federal, com relação ao período passado, está sendo feita de forma segmentada, não havendo ainda um parcelamento global consolidado.

Foram registradas duas intercorrências: (i) a implantação do novo sistema de gestão empresarial, cuja transição está programada para ocorrer entre agosto e dezembro, com mudança definitiva a partir de janeiro de 2026; (ii) a r. decisão judicial que enquadrou novos credores na Recuperação Judicial, que está sendo contestada por Embargos de Declaração. A assessoria financeira da Recuperanda está finalizando os cálculos necessários para apuração do impacto, com reunião futura a ser agendada com esta Auxiliar.

Adicionalmente, foi mencionada a retomada do projeto de inteligência de dados com nova ferramenta de BI, em substituição à anterior, com o objetivo de integrar dados operacionais e comerciais. Também há estudos para a contratação de um novo sistema de gestão de relacionamento com clientes (CRM), visando sustentar o crescimento da área comercial sem comprometer o fluxo de caixa.

III. PANORAMA GERAL

A **COVOLAN INDÚSTRIA TÊXTIL LTDA.** exerce suas atividades no comércio atacadista de fios, sendo que, a partir do ano 2000, voltou toda sua produção exclusivamente ao Denim.

Além disso, a Recuperanda foi fundada em 1966, sendo uma Sociedade Empresária transmitida de geração em geração, tendo se transformado de fiação e tecelagem à referência nacional e internacional em sustentabilidade.

A Recuperanda aduz que seu objetivo está pautado na criação de um ecossistema de Denim mais robusto, ético e responsável, que pode assim ser traduzido: *ressignificar de outra maneira o produto, a fábrica e a sustentabilidade para ter o melhor Jeans.*

Nesta toada, afirma que é a única empresa têxtil, fabricante de Denim do Brasil a ser membro associado do programa ZDHC. Elucida que o ZDHC MRSL suporta gerenciamento químico sustentável, ajudando a evitar o uso de substâncias proibidas durante a produção e a fabricação.

Ressalta que, como tantas outras empresas do setor, sofreu com o ingresso no país dos produtos têxteis chineses, bem como destaca que estas e outras importações podem ser desencadeadas pela valorização cambial que, por sua vez, foi ocasionada pela crise econômica mundial,

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

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

Curitiba
Rua Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

tornando, assim, um dos principais motivos pelo qual o setor vem sofrendo sucessivas alterações em sua balança comercial.

Narra que, em 2008, ano da crise global que iniciou com a quebra do banco americano Lehmann Brothers, houve o favorecimento às empresas chinesas e aumento nas importações de produtos como fios, havendo uma nova desaceleração da produção industrial.

Posteriormente, relata-se que, no ano de 2015, podiam ser vistas matérias nos principais meios de comunicação de que o setor têxtil estava vivendo sua pior crise, com perdas de 30% (trinta por cento) em investimentos e com a diminuição de 20 mil vagas de postos de trabalho no ano anterior.

Diante disso, a Recuperanda aduz que, no ano de 2018, o setor em que atua seguiu experimentando dificuldades, e, em 2020, assim como tantos outros segmentos da economia, não bastasse todas as dificuldades de mercado, o setor têxtil também passou a sofrer os impactos da crise sanitária mundial, decorrente da COVID-19.

Por derradeiro, relatou-se que, em fevereiro de 2022, um incêndio de grandes proporções destruiu a área industrial que produz o correspondente a 48% (quarenta e oito por cento) do seu faturamento, comprometendo, ainda mais, o seu fluxo de caixa, não lhe restando alternativa, senão se socorrer da presente Recuperação Judicial.

IV. FOLHA DE PAGAMENTO

De acordo com a folha de pagamento, no mês de abril/2025, a Recuperanda contava com 542 colaboradores diretos em seu **quadro funcional**, sendo que 450 exerciam suas atividades laborais normalmente, 22 estavam afastados e 13 aposentados por invalidez. Ademais,

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

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

Curitiba
Rua Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

verifica-se que ocorreram 41 admissões no período analisado, conforme demonstrado no quadro abaixo:

COLABORADORES	FEV/2025	MAR/2025	ABR/2025
ATIVOS	427	438	450
FÉRIAS	26	30	16
APOSENTADO INVALIDEZ	13	13	13
AFASTADOS	24	24	22
ADMITIDOS	32	21	41
DEMITIDOS	23	55	-
TOTAL	522	526	542

Outrossim, relata-se que o custo total com os colaboradores sumarizou o montante de R\$ 4.339.437,00 no mês de abril/2025, representando 27% do faturamento bruto apurado no período. A seguir, apresenta-se o demonstrativo com a composição dos valores mencionados:

FOLHA DE PAGAMENTO - DESPESAS COM PESSOAL	FEV/2025	MAR/2025	ABR/2025
AJUDA DE CUSTO	2.669	2.669	2.269
ASSISTÊNCIA MÉDICA/ODONTOLÓGICA/FARMÁCIA	4.105	5.282	2.796
COMISSÕES E DSR	45	413	540
FESTAS E CONFRATERNIZAÇÕES	784	1.080	-
HORAS EXTRAS	12.949	-	1.134
INDENIZAÇÕES	400	-	-
TRANSPORTE	15.690	17.469	15.343
PARTICIPAÇÃO DO RESULTADO	253	396	34.042
PAT REFEIÇÃO VALE ALIMENTAÇÃO	29.542	29.542	-
PROVISÃO ENCARGOS 13º SALÁRIO	14.660	14.595	24.573
PROVISÃO ENCARGOS DE FÉRIAS	19.673	19.227	72.182
PROVISÕES 13º SALÁRIO	39.152	38.980	65.628
PROVISÕES DE FÉRIAS	52.541	51.350	192.780
REFEIÇÕES / VALE ALIMENTAÇÃO	8.865	71.965	41.419
SALÁRIOS E ORDENADOS	397.793	410.953	408.602
SERVIÇOS DE ASSISTÊNCIA SOCIAL	5.957	5.898	6.178
SEGURANÇA / MEDICINA DO TRABALHO	1.407	1.445	1.844
AVISO PRÉVIO	-	5.644	-
UNIFORMES E VESTIMENTAS	-	-	625
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	606.486	617.822	869.953
CONTRIBUIÇÃO FGTS	34.267	37.808	31.305
CONTRIBUIÇÃO INSS	192.415	184.896	183.477
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	226.682	222.704	214.782
TOTAL	833.168	840.525	1.084.735

FOLHA DE PAGAMENTO - CUSTOS COM PESSOAL	FEV/2025	MAR/2025	ABR/2025
AJUDA DE CUSTO - INDÚSTRIA	667	667	667
ASSISTÊNCIA MÉDICA/ODONT./FARMÁCIA/MEDI	12.476	15.500	8.262
AVISO PRÉVIO - INDÚSTRIA	-	4.431	9.743
COMISSÕES E DSR - INDÚSTRIA	5.660	4.291	-
HORAS EXTRAS - INDÚSTRIA	66.492	96	342
INDENIZAÇÕES - INDÚSTRIA	5.017	3.657	3.657
PARTICIPAÇÃO DO RESULTADO - INDÚSTRIA	3.846	3.543	156.122
PAT REFEIÇÃO VALE ALIMENTAÇÃO - INDÚSTRIA	89.777	89.777	-
PRÊMIOS - INDÚSTRIA	71.152	66.290	70.975
PROVISÃO ENCARGOS 13º SALÁRIO - INDÚSTRIA	44.549	42.836	74.495
PROVISÃO ENCARGOS DE FÉRIAS - INDÚSTRIA	59.784	56.424	218.827
PROVISÕES 13º SALÁRIO - INDÚSTRIA	118.980	114.394	198.958
PROVISÕES DE FÉRIAS - INDÚSTRIA	159.669	150.694	584.432
REFEIÇÕES / VALE ALIMENTAÇÃO - INDÚSTRIA	26.939	211.191	125.567
SALÁRIOS E ORDENADOS - INDÚSTRIA	1.208.863	1.206.002	1.233.112
TRANSPORTE - INDÚSTRIA	46.266	44.943	46.513
SEGURANÇA / MEDICINA DO TRABALHO - INDÚSTRIA	4.277	4.239	5.590
UNIFORMES E VESTIMENTAS - INDÚSTRIA	-	-	1.894
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	1.924.414	1.830.841	2.739.156
CONTRIBUIÇÃO FGTS INDÚSTRIA	104.865	120.939	144.577
CONTRIBUIÇÃO INSS INDÚSTRIA	385.247	366.634	370.968
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	490.113	487.572	515.546
TOTAL	2.414.527	2.318.414	3.254.702
TOTAL DE GASTOS COM PESSOAL	3.247.694	3.158.939	4.339.437

Conforme os dados acima apontados, tem-se que o montante dos gastos com pessoal, incluindo os setores industrial, comercial (vendas) e administrativo, registraram uma evolução de 37% em **abril/2025**.

III.1 – PRÓ-LABORE

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

Para o recebimento do pró-labore é necessário que os administradores estejam elencados no Contrato Social e registrados nos demonstrativos contábeis como despesa operacional da Empresa, resultando, assim, na incidência de INSS e IRRF.

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

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

Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

A seguir, apresenta-se a composição do valor registrado no período analisado:

PRÓ-LABORE	FEV/2025	MAR/2025	ABR/2025
JAIR ANTONIO COVOLAN	84.852	84.852	84.852
IRENE MARIA COVOLAN PAVANI	34.594	34.594	34.594
IZAEL CERCHIARI	34.594	34.594	34.594
JOÃO CARLOS COVOLAN	84.852	84.852	84.852
ROMUALDO JOAO MAZIERO	84.852	84.852	84.852
TOTAL	323.745	323.745	323.745

Em **abril/2025** o pró-labore sumarizou a monta de R\$ 323.745,00, de modo que correspondeu a 2% do faturamento no período analisado.

V. EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)

O **EBITDA** corresponde à sigla em inglês que, traduzida para o português, representa lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização. É utilizada para medir o lucro da empresa antes de serem aplicados os quatro itens supracitados.

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

Para sua aferição, não se leva em consideração os gastos tributários e as despesas e receitas financeiras, revelando-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração segue abaixo:

EBITDA	FEV/2025	MAR/2025	ABR/2025
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	15.567.449	15.046.334	16.156.464
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 2.812.338	- 2.781.670	- 2.762.854
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 2.812.338	- 2.781.670	- 2.762.854
RECEITA LÍQUIDA	12.755.111	12.264.664	13.393.610

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

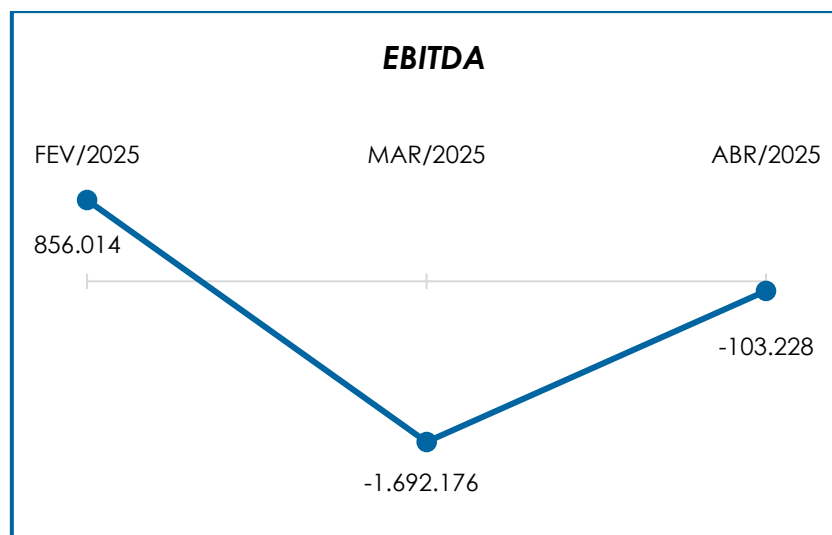
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	-	6.743.878	-	7.458.573	-	6.552.544
CUSTOS COM PESSOAL	-	2.414.527	-	2.318.414	-	3.254.702
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		3.596.706		2.487.677		3.586.364
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-	2.160.946	-	3.218.815	-	2.479.089
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	-	930.231	-	941.567	-	1.193.698
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	-	226.682	-	222.704	-	214.782
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS		577.167		203.233		197.976
EBITDA		856.014	-	1.692.176	-	103.228
EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA		5%		-11%		-1%

Observa-se que, em **abril/2025**, o resultado do **desempenho da atividade operacional** da Recuperanda foi **negativo**, no montante de R\$ 103.228,00, demonstrando um decréscimo no importe de R\$ 1.588.947,00 em relação ao resultado negativo apurado no mês anterior, justificado principalmente pelo acréscimo registrado em "receita bruta de vendas e serviços", em contrapartida com a involução em "despesas de produção/serviços", "despesas administrativas" e "despesa com encargos sociais".

Para um melhor entendimento, segue a representação gráfica da oscilação do **EBITDA** no trimestre:



Destarte, diante do indicador apresentado foi possível aferir a **rentabilidade operacional** real da Recuperanda, que em **abril**

de **2025** apresentou um **resultado insatisfatório**, demonstrando que não havia rentabilidade suficiente para o adimplemento dos demais custos e despesas.

VI. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

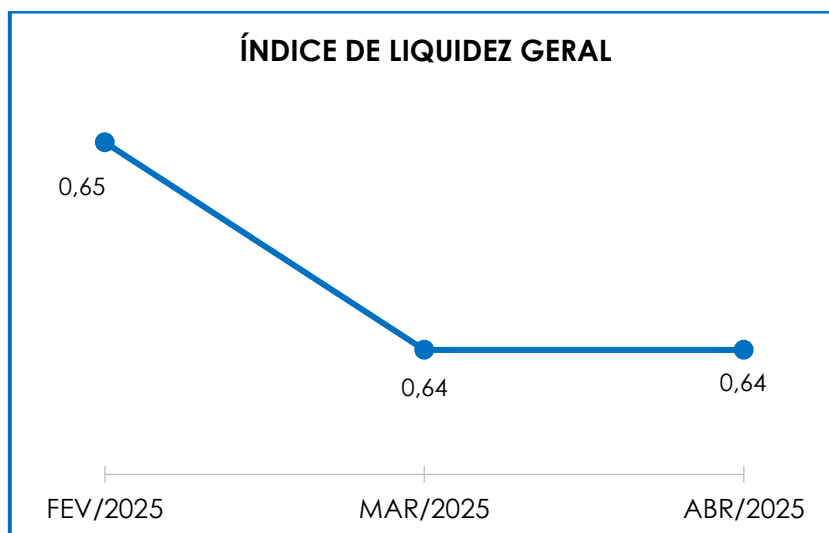
Os índices de avaliação contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações contábeis da Sociedade Empresária, com o objetivo de propiciar a adoção de métodos estratégicos para o seu desenvolvimento positivo.

A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as empresas que buscam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio, levando-se em consideração técnicas e métodos específicos, por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

Após colher as informações e compará-las, é possível chegar a um diagnóstico conclusivo, o qual permitirá uma melhor orientação para a tomada de decisões mais eficientes.

V.I – LIQUIDEZ GERAL

O índice de **Liquidez Geral** demonstra a capacidade de pagar as obrigações a curto e longo prazos, durante determinado período. O cálculo é efetuado por meio da divisão da “Disponibilidade Total” (ativo circulante, somado ao ativo não circulante) pelo “Total Exigível” (passivo circulante somado ao passivo não circulante).



Pelo gráfico supra, o **Índice de Liquidez Geral** da Recuperanda obteve um resultado inferior a 1, concluindo-se como **insatisfatório**. Dessa forma, é possível afirmar que em abril/2025, para cada R\$ 1,00 de obrigações havia R\$ 0,64 de disponibilidade para quitação, considerando-se recursos de curto e longo prazos.

Registra-se que o referido índice não registrou alteração, quando comparado ao mês anterior. Ademais, verifica-se uma evolução na “disponibilidade total”, no importe de R\$ 1.404.363,00, em contrapartida de um acréscimo no “total exigível”, na monta de R\$ 3.947.269,00.

Por fim, frisa-se que parte dos saldos registrados nas contas do “passivo não circulante” estão sujeitos aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

V.II – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

O **Capital de Giro Líquido** consiste em um indicador de liquidez utilizado pelas Sociedades Empresárias para refletir a capacidade de gerenciar as relações entre as contas a pagar e as contas a receber. O

resultado é formado pela diferença (subtração) entre “Ativo Circulante” e “Passivo Circulante”.

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	FEV/2025	MAR/2025	ABR/2025
DISPONÍVEL	751.897	1.703.136	696.206
CLIENTES	35.770.421	35.480.191	34.798.951
OUTROS VALORES A RECEBER	1.305.257	1.362.663	1.371.019
ESTOQUES	15.640.064	16.631.085	20.238.936
TRIBUTOS A RECUPERAR	25.015.650	25.168.367	24.438.572
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	23.013.781	24.694.619	25.761.303
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	861.693	791.043	771.848
ATIVO CIRCULANTE	102.358.764	105.831.104	108.112.739
FORNECEDORES	- 18.134.887	- 18.671.198	- 18.975.801
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 3.873.580	- 3.812.148	- 3.820.848
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 4.069.601	- 4.223.907	- 5.353.622
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 965.267	- 954.057	- 936.130
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 29.168.984	- 30.309.822	- 31.225.050
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 2.537.298	- 2.642.468	- 2.657.805
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 10.744.447	- 10.748.318	- 13.651.178
ADIANTAMENTOS	- 292.536	- 672.777	- 650.969
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 13.218.766	- 16.325.000	- 14.454.747
PASSIVO CIRCULANTE	- 83.005.366	- 88.359.696	- 91.726.149
TOTAL	19.353.399	17.471.408	16.386.590

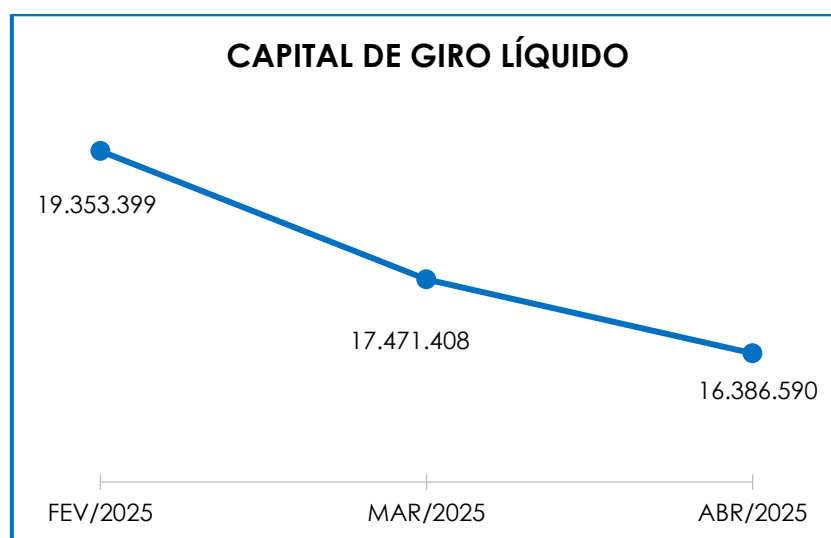
Em consonância com a tabela retratada acima, observa-se que o “**Capital de Giro Líquido**” apresentou um resultado **positivo** em abril/2025, sumarizando o montante de R\$ 16.386.590,00, registrando assim, uma minoração de 6% em relação ao mês anterior.

Ademais, nota-se que, no mês analisado (abril/2025), houve o registro de acréscimo no “ativo circulante” no importe de R\$ 2.281.635,00, em contrapartida com a evolução no “passivo circulante”, na monta de R\$ 3.366.453,00.

A majoração no “**ativo circulante**” se deu, principalmente, em razão do acréscimo registrado nas rubricas “outros valores a receber”, “estoques” e “adiantamentos diversos”.

Quanto ao “**passivo circulante**”, a variação é justificada pela majoração ocorrida, principalmente, em “fornecedores”, “provisão constituída e encargos”, “impostos e contribuições a pagar” e “outras obrigações – circulante”.

Para uma melhor visualização, segue representada a evolução do saldo positivo apurado no capital de giro líquido:



V.III – ENDIVIDAMENTO

A composição do **endividamento** refere-se ao volume das obrigações a curto e longo prazos, subtraindo o saldo registrado na conta “caixa e equivalentes”. O resultado do cálculo representa o valor que a Sociedade Empresária necessita para liquidar o passivo exigível e que pode gerar despesas financeiras.

ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO	FEV/2025	MAR/2025	ABR/2025
DISPONÍVEL	751.897	1.703.136	696.206
FORNECEDORES	- 18.134.887	- 18.671.198	- 18.975.801
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 10.744.447	- 10.748.318	- 13.651.178
ADIANTAMENTOS	- 292.536	- 672.777	- 650.969
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 13.218.766	- 16.325.000	- 14.454.747
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	- 116.444.642	- 116.707.040	- 116.966.213
DÍVIDA ATIVA	- 158.083.381	- 161.421.198	- 164.002.702

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

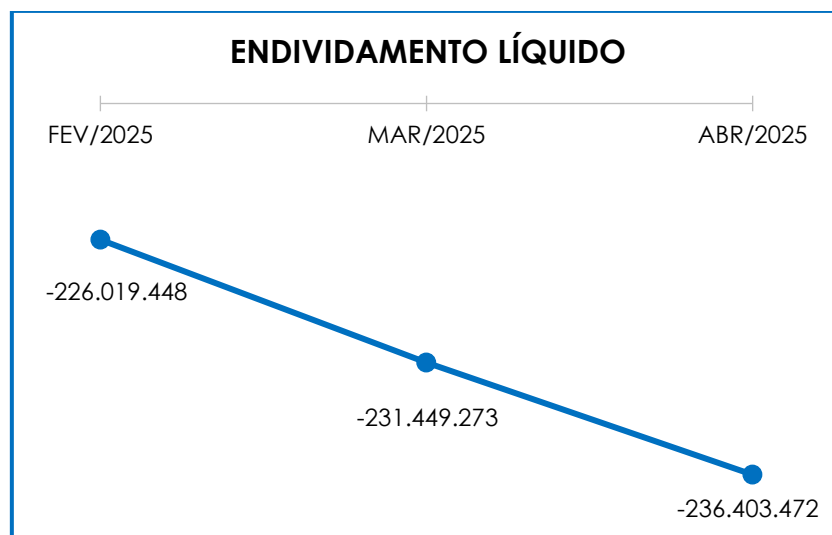
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	-	3.873.580	-	3.812.148	-	3.820.848
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	-	4.069.601	-	4.223.907	-	5.353.622
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	-	965.267	-	954.057	-	936.130
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-	29.168.984	-	30.309.822	-	31.225.050
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-	2.537.298	-	2.642.468	-	2.657.805
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	-	27.321.337	-	28.085.672	-	28.407.316
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	-	67.936.067	-	70.028.075	-	72.400.770
TOTAL	-	226.019.448	-	231.449.273	-	236.403.472

Conforme quadro acima, verifica-se que a **dívida financeira** sumarizou a importância de R\$ 236.403.472,00 no mês de abril/2025, apresentando majoração no importe de R\$ 4.954.199,00 quando comparado ao mês anterior. Tal fato, é justificado pelo acréscimo registrado principalmente nas rubricas “outras obrigações – circulante”, “provisão constituída e encargos”, “impostos e contribuições a pagar” e “parcelamentos fiscais – longo prazo”. Ademais, registra-se que a rubrica “disponível” apresentou minoração do saldo apurado em R\$ 1.006.930,00 no mês analisado, encerrando o mês com o saldo positivo de R\$ 696.206,00.

Verifica-se, abaixo, a demonstração gráfica da oscilação do endividamento apurado no último trimestre:



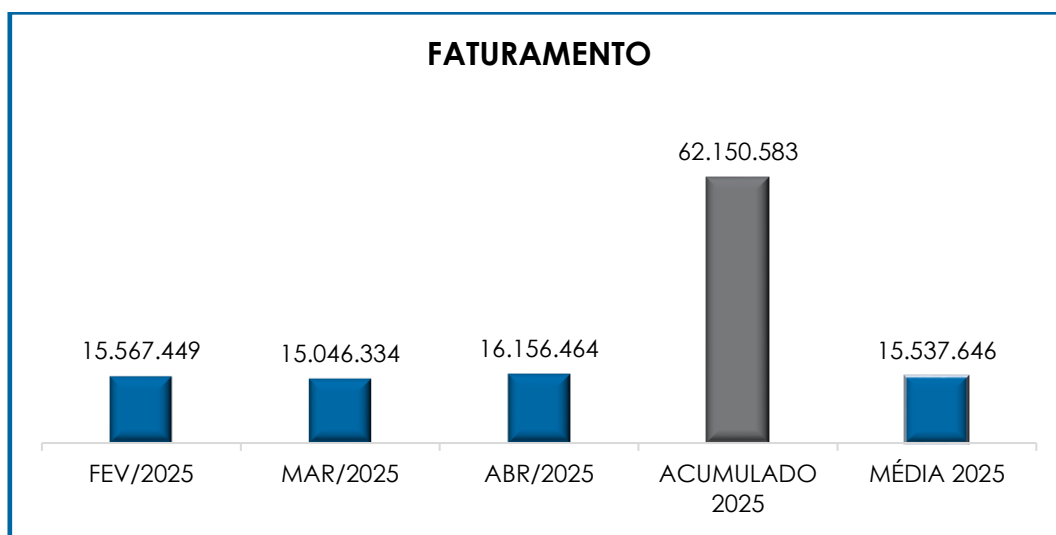
Mediante tais considerações e, após detida análise a todos os índices apurados, conclui-se que em abril/2025 a Recuperanda apresentou um resultado **negativo** e **insatisfatório** em relação **Liquidez Geral** e **Índice de Endividamento**. No entanto, têm-se que o **Capital de Giro Líquido** apresentou um resultado **positivo** e **satisfatório**.

Dessa forma, é esperado que a Recuperanda adote estratégias com o objetivo de reduzir seu endividamento, com o intuito de reverter seu quadro econômico, o que permitirá gerar disponibilidade financeira para o cumprimento de suas dívidas.

VII. FATURAMENTO

O faturamento consiste na soma de todas as vendas, sejam de produtos ou de serviços, que uma Sociedade Empresária realiza em um determinado período.

Referido processo demonstra a real capacidade de produção da organização e sua participação no mercado, sendo o principal responsável por gerar fluxo de caixa para a Sociedade Empresária.

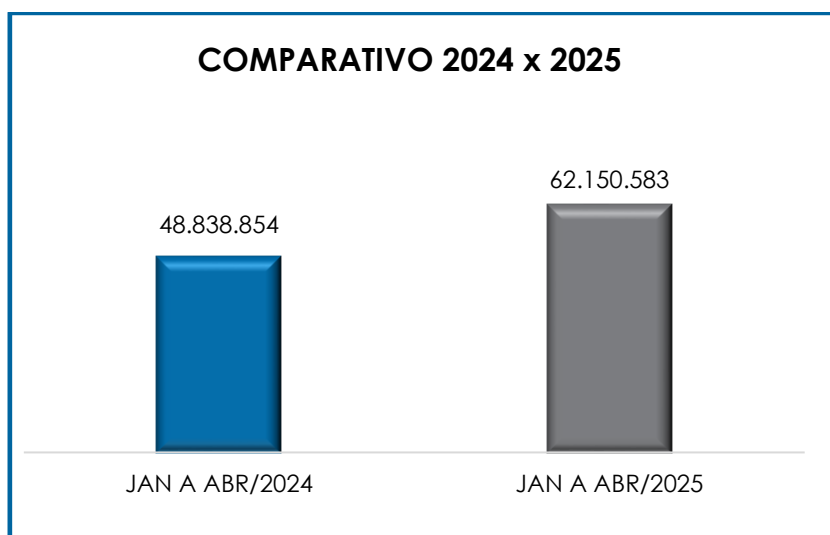


O **faturamento bruto** apurado no mês de abril/2025 sumarizou o importe de **R\$ 16.156.464,00**, registrando uma majoração na monta de R\$ 1.110.130,00 em relação ao mês anterior.

O valor acumulado no exercício de 2025, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 62.150.583,00, o que representa uma média mensal de R\$ 15.537.646,00, a qual é superior à média alcançada no mesmo período do exercício de 2024.

Ademais, o valor do **faturamento líquido** em abril/2025, o qual efetivamente ingressará ao caixa da Recuperanda, alcançou a monta de R\$ 13.393.610,00, apresentando um acréscimo de 9% no mês analisado.

Frisa-se, entretanto, que em comparação ao valor faturado no mesmo período do exercício anterior (janeiro a abril/2024), foi demonstrada uma evolução no importe de R\$ 13,311.729,00, conforme demonstração gráfica abaixo colacionada.



VIII. BALANÇO PATRIMONIAL

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

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

Curitiba
Rua Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

VII.I ATIVO

O **ativo** é um recurso controlado pela Sociedade Empresária, sendo resultado de eventos passados e do qual se espera que benefícios econômicos futuros sejam por ela contabilizados.

ATIVO	FEV/2025	MAR/2025	ABR/2025
DISPONÍVEL	751.897	1.703.136	696.206
CLIENTES	35.770.421	35.480.191	34.798.951
OUTROS VALORES A RECEBER	1.305.257	1.362.663	1.371.019
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	861.693	791.043	771.848
ESTOQUES	15.640.064	16.631.085	20.238.936
TRIBUTOS A RECUPERAR	25.015.650	25.168.367	24.438.572
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	23.013.781	24.694.619	25.761.303
ATIVO CIRCULANTE	102.358.764	105.831.104	108.112.739
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	13.086.111	13.254.971	12.654.006
IMOBILIZADO	107.610.697	107.616.780	107.639.102
DEPRECIAÇÕES	- 98.865.903	- 99.165.575	- 99.464.203
INTANGÍVEL	91.727	91.727	91.727
AMORTIZAÇÕES	- 91.727	- 91.727	- 91.727
INVESTIMENTOS	22.651.211	22.651.211	22.651.211
ATIVO NÃO CIRCULANTE	44.482.116	44.357.387	43.480.115
ATIVO TOTAL	146.840.880	150.188.491	151.592.854

- **Disponibilidade Financeira:** corresponde aos recursos que se encontram à disposição imediata da Recuperanda, os quais sumarizaram a monta de R\$ 696.206,00 em abril/2025. Cabe mencionar que o referido grupo apresentou uma minoração no importe de R\$ 1.006.930,00, quando comparado ao mês anterior.

- **Contas a Receber:** a Recuperanda possuía créditos a receber a curto prazo, em abril/2025, na monta de R\$ 34.798.951,00, o qual sofreu um decréscimo no importe de R\$ 681.240,00, quando comparado ao mês anterior.

- **Impostos a Recuperar:** esse grupo de contas registrou o saldo de R\$ 24.483.553,00 em abril/2025, apresentando minoração de 3%, quando comparado ao período anterior, o qual poderá ser utilizado para

compensação (nas esferas administrativa e/ou judicial) com os tributos devidos pela Recuperanda.

A seguir, apresenta-se o quadro demonstrativo, destacando a participação de cada tributo:

IMPOSTOS A RECUPERAR	FEV/2025	MAR/2025	ABR/2025
ICMS IMOBILIZADO	24.900	23.550	22.516
ICMS PAGAMENTO DE FORNECEDOR	210.601	210.601	210.601
INSS - CRÉDITOS A COMPENSAR	52.219	52.219	52.219
INSS PAGAMENTO INDEVIDO - DCOMP	1.201.055	1.201.055	1.201.055
INSS PAGAMENTO INDEVIDO/MAIO REF. 03/2023	23.393	23.393	23.393
IPI A RESSARCIR	58.389	58.389	58.389
IPI CREDOR	338.039	348.031	361.299
ICMS CRÉDITO CFOP 1.604	1.251	2.269	799
CRÉDITO FISCAL - REDUÇÃO BASE ICMS	22.723.398	21.721.358	20.015.026
CRÉDITOS FISCAIS DE COFINS A COMPENSAR	329.969	329.969	329.969
CRÉDITOS FISCAIS DE PIS A COMPENSAR	52.435	52.435	52.435
CRÉDITOS EXTEMP. - INSS LEVANTAMENTO 2024/25	-	623.616	2.110.871
INSS PAGAMENTO INDEVIDO/MAIOR REF. 02/2025	-	521.481	-
CIRCULANTE	25.015.650	25.168.367	24.438.572
ICMS IMOBILIZADO	48.126	46.553	44.980
NÃO CIRCULANTE	48.126	46.553	44.980
TOTAL	25.063.776	25.214.920	24.483.553

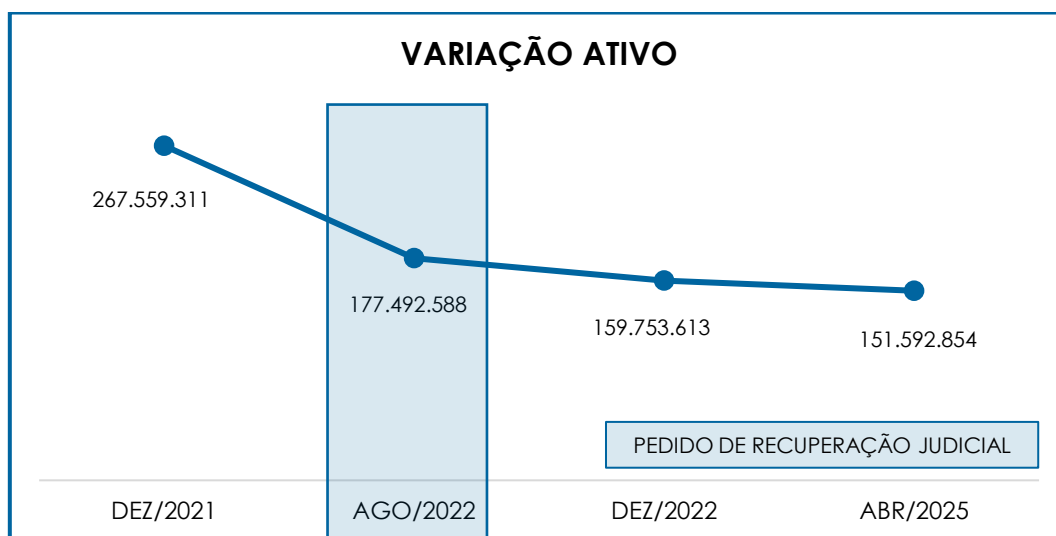
- **Estoques:** o saldo apurado, em abril/2025 foi de R\$ 20.238.936,00, registrando uma majoração no importe de R\$ 3.607.852,00, os quais estão compreendidos conforme tabela abaixo colacionada.

ESTOQUES	FEV/2025	MAR/2025	ABR/2025
MATÉRIA PRIMA	5.290.330	6.125.634	7.576.128
ESTOQUE EM PODER TERCEIROS INDUSTRIAL	744.568	1.128.190	1.380.353
MATERIAL DE EMBALAGEM INDUSTRIAL	452.543	384.030	404.888
PRODUTOS ELABORADOS	6.117.145	6.384.667	7.716.966
PRODUTOS EM ELABORAÇÃO	3.035.478	2.608.564	3.160.601
ESTOQUE DE TERCEIROS	31.165.187	37.334.895	37.427.287
(-) ESTOQUE DE TERCEIROS	- 31.165.187	- 37.334.895	- 37.427.287
TOTAL	15.640.064	16.631.085	20.238.936

Observa-se que os volumes de “estoques” são relativos aos valores de matéria prima e produtos em elaboração, sendo que as

oscilações de saldo variam de acordo com o volume de vendas efetuadas no período.

Por fim, cabe mencionar que, quando comparado com a data do pedido de Recuperação Judicial (31/08/2022), o ativo total apresentou uma minoração de 15%, conforme demonstrativo gráfico abaixo colacionado.



VII.II – ATIVO IMOBILIZADO

Nesse grupo de contas se encontra reunido o patrimônio constituído por bens móveis e imóveis da Recuperanda. Nota-se o montante de R\$ 8.174.899,00 em abril/2025, já considerando as depreciações, conforme a composição detalhada na tabela abaixo:

IMOBILIZADO	FEV/2025	MAR/2025	ABR/2025
BENS MÓVEIS	105.834.564	105.840.648	105.862.970
APARELHOS TELEFÔNICOS	1.721	1.721	1.721
COMPUTADORES IMPRESSORAS EQUIPAMENTOS	994.183	998.972	998.972
CONSTRUÇÃO MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	624.551	624.551	624.551
INSTALAÇÕES	346.147	346.147	346.147
LINHA TELEFÔNICA	17.108	17.108	17.108
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS INDUSTRIAIS	3.671.915	3.673.209	3.673.209
MAQUINISMO E INSTALAÇÕES	89.278.179	89.278.179	89.278.179

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

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

Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

MÓVEIS E UTENSÍLIOS	70.198	70.198	70.198
MÓVEIS E UTENSÍLIOS ESCRITÓRIO MATRIZ	758.730	758.730	758.730
MÓVEIS E UTENSÍLIOS FÁBRICA MATRIZ	1.713.003	1.713.003	1.735.325
RESTAURANTE	377.784	377.784	377.784
RESERVATÓRIOS	148.170	148.170	148.170
SOFTWARES OPERACIONAL	88.574	88.574	88.574
VEÍCULOS ÁREA ADMINISTRATIVA	279.009	279.009	279.009
VEÍCULOS ÁREA DE VENDA	134.234	134.234	134.234
VEÍCULOS DA ÁREA INDUSTRIAL	151.109	151.109	151.109
IMOBILIZADO	2.201	2.201	2.201
AVALIAÇÃO MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	7.177.747	7.177.747	7.177.747
BENS IMÓVEIS	1.776.132	1.776.132	1.776.132
PROJETO ETE	1.320.989	1.320.989	1.320.989
TRAT.EFLUENTE II FASE II	316.405	316.405	316.405
BENFEITORIAS EM BENS IMÓVEIS - REFORMA PRÉDIO	138.737	138.737	138.737
INTANGÍVEL	91.727	91.727	91.727
SOFTWARES DE GESTÃO	91.727	91.727	91.727
(-) DEPRECIAÇÃO ACUMULADA	- 98.865.903	- 99.165.575	- 99.464.203
DEPRECIAÇÃO APARELHOS TELEFÔNICOS	- 1.721	- 1.721	- 1.721
DEPRECIAÇÃO COMPUTADORES IMPRESSORAS EQPTOS.	- 756.949	- 763.018	- 768.904
DEPRECIAÇÃO INSTALAÇÕES	- 113.170	- 116.085	- 119.000
DEPRECIAÇÃO MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS IND	- 1.707.228	- 1.732.734	- 1.758.251
DEPRECIAÇÃO MAQUINISMO INSTALAÇÕES	- 86.903.770	- 87.134.870	- 87.365.250
DEPRECIAÇÃO MÓVEIS E UTENSÍLIOS	- 24.923	- 25.504	- 26.085
DEPRECIAÇÃO MÓVEIS E UTENSÍLIOS ESCRITÓRIO	- 680.074	- 681.695	- 683.315
DEPRECIAÇÃO MÓVEIS E UTENSÍLIOS FÁBRICA MATRIZ	- 2.018.389	- 2.020.229	- 2.021.919
DEPRECIAÇÃO RESERVATÓRIOS	- 148.170	- 148.170	- 148.170
DEPRECIAÇÃO SOFTWARES OPERACIONAL	- 88.574	- 88.574	- 88.574
DEPRECIAÇÃO VEÍCULOS ÁREA ADMINISTRATIVA	- 279.009	- 279.009	- 279.009
DEPRECIAÇÃO VEÍCULOS ÁREA DE VENDA	- 134.234	- 134.234	- 134.234
DEPRECIAÇÃO VEÍCULOS DA ÁREA INDUSTRIAL	- 151.109	- 151.109	- 151.109
AVALIAÇÃO DEPRECIAÇÃO MÁQUINAS E	- 5.857.556	- 5.887.559	- 5.917.561
DEPRECIAÇÃO ACUMULADA	- 1.027	- 1.064	- 1.100
(-) AMORTIZAÇÃO ACUMULADA	- 91.727	- 91.727	- 91.727
AMORTIZAÇÃO SOFTWARES DE GESTÃO	- 91.727	- 91.727	- 91.727
TOTAL	8.744.794	8.451.205	8.174.899

Registra-se ter havido uma minoração de 3% no grupo do ativo imobilizado, no mês de abril/2025, em razão das depreciações registradas no período.

VII.III PASSIVO

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

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

Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

O **passivo** é uma obrigação atual da entidade como resultado de eventos já ocorridos, cuja liquidação se espera que resulte na saída de recursos econômicos ou geração de novos passivos. São dívidas que poderão ter exigibilidade a curto ou longo prazos.

PASSIVO	FEV/2025	MAR/2025	ABR/2025
FORNECEDORES	- 18.134.887	- 18.671.198	- 18.975.801
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 3.873.580	- 3.812.148	- 3.820.848
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 4.069.601	- 4.223.907	- 5.353.622
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 965.267	- 954.057	- 936.130
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 29.168.984	- 30.309.822	- 31.225.050
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 2.537.298	- 2.642.468	- 2.657.805
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 10.744.447	- 10.748.318	- 13.651.178
ADIANTAMENTOS	- 292.536	- 672.777	- 650.969
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 13.218.766	- 16.325.000	- 14.454.747
PASSIVO CIRCULANTE	-83.005.366	-88.359.696	-91.726.149
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	- 116.444.642	- 116.707.040	- 116.966.213
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	- 27.321.337	- 28.085.672	- 28.407.316
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	-143.765.980	-144.792.713	-145.373.529
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	78.389.734	78.392.134	82.963.918
PASSIVO TOTAL	- 148.381.612	- 154.760.275	- 154.135.759

- **Fornecedores:** o saldo apurado, no mês de abril/2025, totalizou R\$ 18.975.801,00, de modo que registrou um acréscimo no importe de R\$ 304.602,00. Ademais, o referido grupo estava composto da seguinte forma no período analisado:

FORNECEDORES	FEV/2025	MAR/2025	ABR/2025
FORNECEDORES NACIONAIS	- 14.918.621	- 15.490.199	- 15.694.793
FORNECEDORES INTERNACIONAIS	- 3.226.554	- 3.191.288	- 3.291.296
FORNECEDORES CONTA DEVOLUÇÃO	10.289	10.289	10.289
TOTAL	- 18.134.887	- 18.671.198	- 18.975.801

Consigna-se que parte dos saldos apresentados estão sujeitos aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

- **Obrigações Trabalhistas:** no período analisado, a Recuperanda cumpriu com as obrigações trabalhistas perante seus colaboradores, conforme demonstrativo abaixo colacionado:

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

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

Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

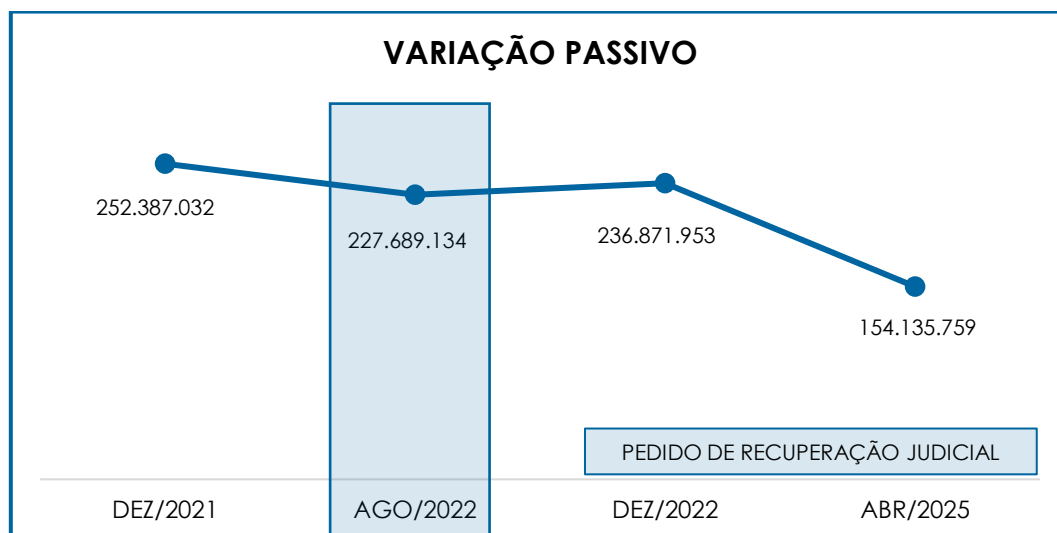
ORDENADOS A PAGAR		FEV/2025		MAR/2025		ABR/2025
PENSÃO ALIMENTÍCIA	-	15.029	-	14.958	-	15.886
PRÓ-LABORE	-	2.415.070	-	2.415.070	-	2.398.760
RESCISÕES	-	22.262	-	21.589	-	3.253
SALÁRIOS E ORDENADOS	-	1.421.219	-	1.360.531	-	1.402.948
TOTAL	-	3.873.580	-	3.812.148	-	3.820.848

O saldo das obrigações trabalhistas apontou o montante de R\$ 3.820.848,00 em **abril/2025**, cujo vencimento está previsto para maio/2025. Notou-se, portanto, uma majoração no importe de R\$ 8.700,00, em comparação ao mês anterior.

- **Obrigações Sociais a Recolher:** apresentou, em abril/2025, saldo na monta de R\$ 936.130,00, de modo que se observou um decréscimo no importe de R\$ 17.928,00, em comparação ao mês anterior. Consigna-se que referido grupo registra valores correspondentes a INSS e FGTS.

- **Parcelamento de Tributos (Curto e longo prazo):** o referido grupo apresentou majoração de R\$ 336.981,00 em abril/2025, perfazendo a monta de R\$ 31.065.121,00.

Por fim, cabe mencionar que, quando comparado com a data do pedido de Recuperação Judicial (31/08/2022), o passivo total apresentou uma minoração de 32%, conforme demonstrativo gráfico abaixo colacionado.



IX. DÍVIDA TRIBUTÁRIA

A **dívida tributária** representa o conjunto de débitos da Recuperanda com órgãos públicos (Receita Federal, Secretaria da Fazenda Estadual, Secretaria da Fazenda Municipal etc.), não pagos espontaneamente. Sua representação é feita da seguinte forma:

ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	FEV/2025	MAR/2025	ABR/2025
INSS	- 811.074 -	781.753 -	786.340
FGTS	- 154.192 -	172.304 -	149.790
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 965.267 -	954.057 -	936.130
FGTS - DÉBITOS 2020	- 317.084 -	317.084 -	317.084
FGTS - DÉBITOS 2021	- 1.191.465 -	1.191.465 -	1.191.465
FGTS - DÉBITOS 2022	- 1.566.913 -	1.566.913 -	1.566.913
FGTS - DÉBITOS 2023	- 1.392.240 -	1.392.240 -	1.392.240
FGTS - DÉBITOS 2024	- 1.538.901 -	1.538.901 -	1.538.901
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL	- 24.797 -	24.917 -	24.917
CONTRIBUIÇÃO ASSISTENCIAL	- 38.111 -	40.577 -	37.133
SINDICATOS	- 1.240 -	3.884 -	4.294
SESI-SERVIÇO SOCIAL INDÚSTRIA	- 288.337 -	288.337 -	288.337
SENAI-SERVIÇO NACIONAL DE APRENDIZAGEM	- 13.367 -	20.721 -	16.987
COFINS	- 1.034.448 -	324.463 -	223.163
ICMS	- 129.814 -	108.728 -	43.026
PIS	- 224.265 -	70.314 -	48.442
CSRF	- 38.695 -	70.740 -	72.449
INSS TOMADOR	- 14.411 -	29.305 -	20.078
IRRF COMISSÕES E CORRETAGENS	- 557 -	718 -	732

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

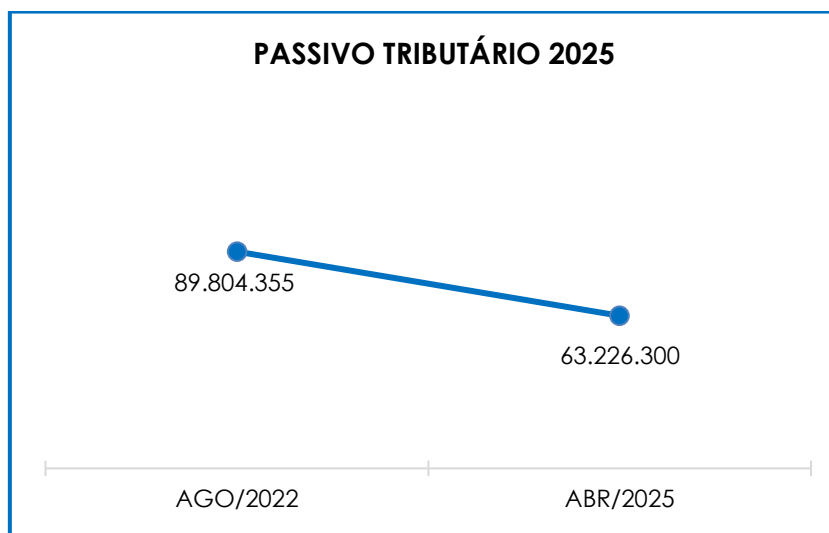
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

IRRF FOLHA	-	188.052	-	205.352	-	187.529
IRRF PRÓ-LABORE	-	166.319	-	166.319	-	166.319
IRRF SERVIÇOS TERCEIROS PJ	-	7.815	-	18.676	-	9.374
ISS TOMADOR	-	3.077	-	5.612	-	4.319
CRÉDITO EXTEMPORÂNEOS - COFINS	-	4.718.190	-	4.718.190	-	4.718.190
CRÉDITO EXTEMPORÂNEOS - INSS	-	1.400.135	-	2.727.244	-	3.969.070
CRÉDITO EXTEMPORÂNEOS - PIS	-	1.023.189	-	1.023.189	-	1.023.189
CRÉDITO TRIBUTÁRIO ICMS - ALPHA GROUP	-	577.311	-	458.638	-	166.214
CRÉDITO TRIBUTÁRIO PIS/ COFINS DESPESAS ESSENCIAS	-	5.288.173	-	6.015.217	-	6.212.605
CRÉDITOS EXTEMP. - MANDADO DE SEGURANÇA - INSS	-	7.982.080	-	7.982.080	-	7.982.080
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-	29.168.984	-	30.309.822	-	31.225.050
PARCELAMENTOS OBRIGAÇÕES	-	879.572	-	928.423	-	961.029
PARCELAMENTOS OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	-	1.657.726	-	1.714.045	-	1.696.776
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-	2.537.298	-	2.642.468	-	2.657.805
PARCELAMENTOS OBRIGAÇÕES	-	12.588.876	-	12.997.919	-	13.163.181
PARCELAMENTOS OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	-	14.732.462	-	15.087.753	-	15.244.135
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	-	27.321.337	-	28.085.672	-	28.407.316
TOTAL	-	59.992.886	-	61.992.020	-	63.226.300

Conforme a tabela acima, é demonstrado um expressivo valor registrado a título de obrigações tributárias, resumizando o montante de R\$ 63.226.300,00, em abril/2025, sendo R\$ 34.818.984,00 registrados com exigibilidade a curto prazo e R\$ 28.407.316,00 com exigibilidade a longo prazo, representando 45% da dívida tributária total.

O total do passivo tributário, no mês do pedido de Recuperação Judicial (agosto/2022), resumizava o valor de R\$ 89.804.355,00, ou seja, ocorreu uma minoração de 30%, quando comparado ao mês de abril/2025 resumizando R\$ 63.226.300,00 conforme demonstrado no gráfico a seguir:



Em comparação ao mês anterior, a **dívida tributária** apresentou em abril/2025, majoração no importe de R\$ 1.234.281,00, registrando um saldo no importe de R\$ 63.226.300,00.

- **Encargos Sociais:** referido grupo apresentou, em abril/2025, uma minoração no importe de R\$ 17.928,00, em comparação ao mês anterior, uma vez que a rubrica registrou as movimentações do período, findando com saldo de R\$ 936.130,00.

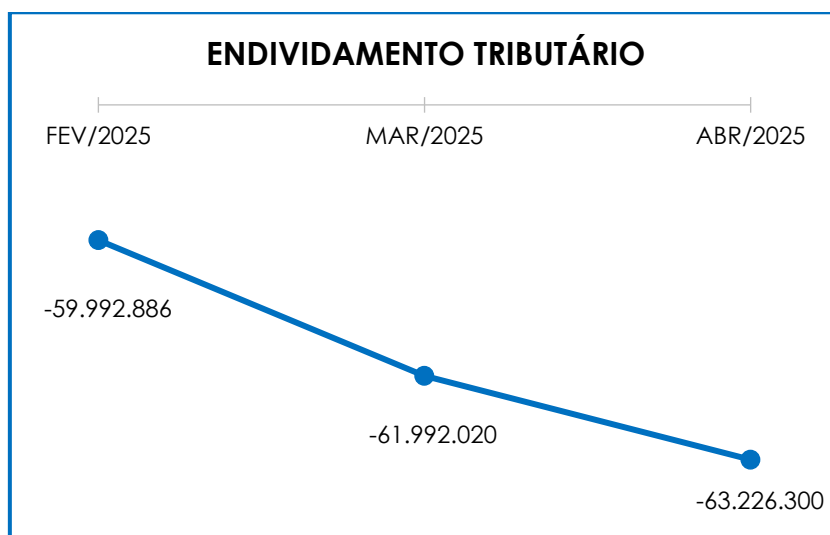
- **Impostos e Contribuições a Pagar:** referido grupo apresentou, em abril/2025, saldo de R\$ 31.225.050,00, apresentando uma majoração no importe de R\$ 915.228,00, em comparação ao mês anterior.

- **Parcelamento de Tributos a Curto Prazo:** referido grupo apresentou, em abril/2025, uma evolução no importe de R\$ 15.337,00 em relação ao mês anterior, apurando-se um saldo de R\$ 2.657.805,00.

- **Parcelamento a Longo Prazo:** viu-se um significativo valor apurado nesse grupo de contas, qual seja, R\$ 28.407.316,00 em abril/2025,

o qual apresentou majoração no importe de R\$ 321.644,00 em comparação ao mês anterior.

No quadro demonstrativo abaixo, segue representada a oscilação da dívida tributária total:



X. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

A **Demonstração do Resultado do Exercício (DRE)** é um relatório contábil elaborado em conjunto com o balanço patrimonial, o qual descreve as operações realizadas pela sociedade empresária em um determinado período. Seu objetivo é demonstrar a formação do resultado líquido em um exercício, por meio do confronto das receitas, despesas e resultados apurados, gerando informações importantes para a tomada de decisões.

A "**DRE**" deve ser elaborada em obediência ao princípio contábil do Regime de Competência. Por essa regra, as receitas e as despesas devem ser incluídas na operação do resultado do período em que ocorreram, sempre simultaneamente, quando se correlacionarem, independente de recebimento ou pagamento.

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

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

Curitiba
Rua Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

Com o objetivo de demonstrar a situação financeira da Recuperanda de maneira transparente, os saldos da **DRE** são demonstrados de maneira mensal, ao invés de acumulados.

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (DRE)	FEV/2025	MAR/2025	ABR/2025
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	15.567.449	15.046.334	16.156.464
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 2.812.338	- 2.781.670	- 2.762.854
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 2.812.338	- 2.781.670	- 2.762.854
RECEITA LÍQUIDA	12.755.111	12.264.664	13.393.610
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	82%	82%	83%
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 6.743.878	- 7.458.573	- 6.552.544
CUSTOS COM PESSOAL	- 2.414.527	- 2.318.414	- 3.254.702
CUSTOS COM AMORTIZAÇÕES	- 291.678	- 291.631	- 290.705
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	3.305.028	2.196.047	3.295.659
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	21%	15%	20%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 2.160.946	- 3.218.815	- 2.479.089
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 930.231	- 941.567	- 1.193.698
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 226.682	- 222.704	- 214.782
DESPESAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS	- 32.149	- 34.182	- 927.431
DESPESAS COM DEPRECIAÇÕES	- 8.380	- 8.041	- 7.923
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	577.167	203.233	197.976
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	523.806	- 2.026.030	- 1.329.287
RECEITAS FINANCEIRAS	58.317	481.703	121.533
DESPESAS FINANCEIRAS	- 436.566	- 1.486.727	- 1.335.151
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO	145.558	- 3.031.053	- 2.542.905
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	145.558	- 3.031.053	- 2.542.905

Nesse sentido, tem-se que, em abril/2025, a Recuperanda apresentou um prejuízo contábil no importe de R\$ 2.542.905,00. Consigna-se que, em abril/2025, verifica-se um decréscimo de R\$ 488.148,00 no resultado negativo comparado ao período anterior. Tal variação se deu, principalmente, em razão do acréscimo registrado em “receita bruta de vendas e serviços”, em contrapartida com a involução registrada em “despesas de produção/serviços”, “despesas administrativas”, “despesa com encargos sociais” e “despesas financeiras”.

As principais variações estão detalhadas abaixo:

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

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

Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

- **Receita bruta de vendas e serviços:** em abril/2025, a Recuperanda registrou um acréscimo no importe de R\$ 1.110.130,00 no faturamento bruto, perfazendo a monta de R\$ 16.156.464,00.

- **Custos dos Produtos Vendidos:** registrou uma majoração de R\$ 29.333,00 em abril/2025. Tal variação é justificada, principalmente, pelo acréscimo em “custos com pessoal”.

Ademais, cabe mencionar que em questionamentos feitos à Recuperanda, informou que a oscilação apresentada em custos dos produtos vendidos se refere à redução de custos quando a receita é originária dos serviços prestados e não há vendas de produtos.

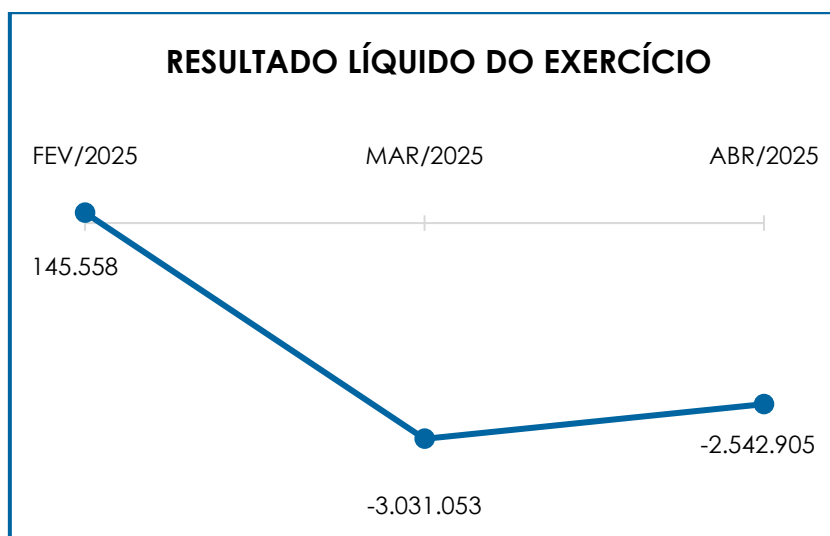
- **Despesas Administrativas:** registrou, em abril/2025 um decréscimo de R\$ 739.726,00 visto, principalmente, nas rubricas “limpeza”, “serviços advocatícios”, “software” e “multas”.

- **Despesa Direta com Pessoal:** registrou evolução em abril/2025, na importância de R\$ 252.132,00, principalmente, em razão da majoração vista nas rubricas “participação do resultado”, “refeição/vale alimentação”, “provisão encargos de férias” e “provisão de férias”.

- **Despesas Financeiras:** referido grupo apresentou uma minoração no importe de R\$ 151.576,00 em abril/2025, sendo que as principais variações foram registradas em “descontos concedidos”, “despesas desconto duplicatas factoring”, “juros financiamentos e empréstimos país” e “juros passivos”.

○ **“custo dos produtos vendidos”** e as **“deduções incidentes sobre a receita”** consumiram 80% do faturamento bruto, de modo que restaram 20% de recursos, os quais, não foram suficientes para o adimplemento das demais despesas, conforme o resultado líquido do exercício.

Abaixo, segue a variação no resultado líquido do exercício:



XI. CONCLUSÃO

Conforme análise dos demonstrativos, na folha de pagamento do mês de abril/2025 a Recuperanda contava com 542 colaboradores diretos em seu **quadro funcional**. O custo com os colaboradores totalizou R\$ 4.339.437,00 no mês analisado, representando 27% do faturamento bruto apurado.

Pela análise dos demonstrativos colhidos, conclui-se que no mês de abril/2025 o índice de **“Capital de Giro Líquido”** apresentou **saldo positivo**. Já o índice de **“Liquidez Geral”** permaneceu **insatisfatório**.

Rememora-se que o **EBITDA** apresentou um resultado **negativo**, tendo em vista que a receita foi inferior aos custos e despesas apuradas em abril/2025, e, desta forma, o resultado sumarizou a monta de **R\$ 103.228,00**.

Em relação à **Dívida Tributária**, evidenciou-se que a Recuperanda permaneceu cumprindo parcialmente com os encargos sociais e as obrigações tributárias a curto prazo, destacando-se que parte dessas obrigações foram objeto de compensação. Registra-se, por fim, que houve uma majoração de R\$ 1.234.281,00 em abril/2025, findando com um saldo na monta de R\$ 63.226.300,00.

Quanto ao **endividamento** (dívida financeira), em abril/2025 se verificou um saldo na monta de R\$ 236.403.472,00. Ademais, a rubrica "caixa e equivalentes" apresentou uma minoração de R\$ 1.006.930,00 no mês analisado, conforme explanado no tópico correspondente.

O **faturamento bruto** totalizou, no mês de abril/2025, o montante de R\$ 16.156.464,00, registrando uma majoração no importe de R\$ 1.110.130,00 em relação ao mês anterior.

Sob a ótica da **Demonstração de Resultado do Exercício (DRE)**, a Recuperanda apresentou **prejuízo contábil** em abril/2025, no montante de **R\$ 2.542.905,00**, demonstrando-se que as receitas apuradas no mês foram insuficientes para cumprir com todos os custos e despesas.

Sendo o que havia a manifestar, esta Administradora Judicial permanece à disposição do N. Juízo, do Ministério Público e demais interessados neste processo.

Santa Bárbara D' Oeste (SP), 02 de julho de 2025.

Brasil Trustee Administração Judicial
Administradora Judicial

Filipe Marques Mangerona
OAB/SP 268.409

Bruno Barbosa de Camargo
Contador – CRC/SP 345.307

Daniel Garcia de Oliveira
Contador – CRC/SP 316.041

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

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

Curitiba
Rua Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571