

**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. PANORAMA GERAL	4
III. FOLHA DE PAGAMENTO	6
III.I – PRÓ-LABORE	8
IV. EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)	9
V. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL.....	10
V.I – LIQUIDEZ GERAL.....	11
V.II – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	12
V.III – ENDIVIDAMENTO	14
VI. FATURAMENTO	16
VII. BALANÇO PATRIMONIAL.....	18
VII.I ATIVO	18
VII.II – ATIVO IMOBILIZADO	23
VII.III PASSIVO	24
VIII. DÍVIDA TRIBUTÁRIA	29
IX. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	32
X. CONCLUSÃO.....	36

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

I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda do mês de **novembro** de **2024**, 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;
- e) Relatar a reunião periódica realizada na sede da Recuperanda.

II. DA REUNIÃO PERIÓDICA

Com o propósito de cumprir com os deveres de fiscalização das atividades empresariais, conforme preceitua o art. 22, inc. II, alínea "a", da Lei nº 11.101/05, e em atenção à Recomendação nº 63, de 31 de março de 2020, do CNJ, esta Auxiliar do Juízo, em 28 de janeiro de 2025, às 15h, reuniu-se presencialmente com os representantes da Recuperanda para a realização da reunião periódica.

Os representantes da Recuperanda relataram que os meses de novembro e dezembro de 2024 foram de intensa atividade, resultando em um crescimento expressivo no faturamento, superando os valores do mesmo período do ano passado, indicando um início de ano promissor.

A sazonalidade do mercado segue o padrão esperado, com uma menor movimentação nos meses de dezembro/2024, janeiro/2025 e fevereiro/2025 devido ao período de festas e recessos. No entanto, o desempenho da empresa superou as expectativas e a Covolan tem

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;

equilibrado a produção própria e os serviços terceirizados, ajustando-se à demanda do mercado e à pontualidade dos fornecedores.

No campo trabalhista, relataram apenas ajustes pontuais no quadro de fábrica, sem o registro de novas ações trabalhistas relevantes.

Quanto ao passivo tributário, a Recuperanda apontou que mantém seus tributos em dia. Com relação ao FGTS, apesar de não ser um tributo, foi destacado que há uma negociação em andamento com a Caixa Econômica Federal para a sua regularização, a qual enfrenta dificuldades em razão de o sistema do FGTS, desde março de 2024, exigir tratativas específicas.

Por fim, a Recuperanda informou que não houve intercorrências relevantes no período recente.

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, 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 novembro/2024, a Recuperanda contava com 534 colaboradores diretos em seu **quadro funcional**, sendo que 464 exerciam suas atividades laborais normalmente, 26 estavam afastados e 13 aposentados por invalidez. Ademais, verifica-se que ocorreram 31 admissões e 18 demissões no período analisado, conforme demonstrado no quadro abaixo:

COLABORADORES	SET/2024	OUT/2024	NOV/2024
ATIVOS	449	447	464
FÉRIAS	1	4	-
APOSENTADO INVALIDEZ	13	13	13
AFASTADOS	25	28	26
ADMITIDOS	19	30	31
DEMITIDOS	18	21	18
TOTAL	507	522	534

Outrossim, relata-se que o custo total com os colaboradores sumarizou o montante de R\$ 2.625.459,00 no mês de novembro/2024, representando 23% do faturamento bruto apurado no período. A seguir, apresenta-se o demonstrativo com a composição dos valores mencionados:

FOLHA DE PAGAMENTO - DESPESAS COM PESSOAL		SET/2024	OUT/2024	NOV/2024
Campinas		São Paulo		Curitiba
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar CEP 13073-300 F. 19 3256-2006		Rua Robert Bosch, 544, 8º andar CEP 01141-010 F. 11 3258-7363		Rua Francisco Rocha, 198 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

AJUDA DE CUSTO	2.674	2.037	2.546
ASSISTÊNCIA MÉDICA/ODONTOLÓGICA/FARMÁCIA	2.205	3.637	3.431
COMISSÕES E DSR	574	-	322
HORAS EXTRAS	-	-	177
UNIFORMES E VESTIMENTAS	2.216	604	1.322
INDENIZAÇÕES	10.815	200	200
TRANSPORTE	14.637	14.976	14.689
PARTICIPAÇÃO DO RESULTADO	76	30.744	76
PROVISÃO ENCARGOS 13º SALÁRIO	16.139 -	3.674	5.667
PROVISÃO ENCARGOS DE FÉRIAS	29.672 -	12.508	7.346
PROVISÕES 13º SALÁRIO	36.662	35.668	33.868
PROVISÕES DE FÉRIAS	49.158	46.988	43.906
REFEIÇÕES / VALE ALIMENTAÇÃO	40.662	40.871	25.358
SALÁRIOS E ORDENADOS	401.484	390.536	373.568
SERVIÇOS DE ASSISTÊNCIA SOCIAL	5.180	5.439	5.180
SEGURANÇA / MEDICINA DO TRABALHO	1.444	1.398	1.309
AVISO PRÉVIO	-	-	8.237
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	613.597	556.915	527.202
CONTRIBUIÇÃO FGTS	32.026	30.307	46.204
CONTRIBUIÇÃO INSS	63.145	36.348	35.223
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	95.171	66.656	81.427
TOTAL	708.768	623.571	608.628

FOLHA DE PAGAMENTO - CUSTOS COM PESSOAL	SET/2024	OUT/2024	NOV/2024
AJUDA DE CUSTO-INDÚSTRIA	637	637	637
ASSISTÊNCIA MÉDICA/ODONT./FARMÁCIA	7.985	11.146	11.463
COMISSÕES E DSR-INDÚSTRIA	858	-	1.776
HORAS EXTRAS-INDÚSTRIA	335	371	349
INDENIZAÇÕES -INDÚSTRIA	3.497	4.003	3.786
PARTICIPAÇÃO DO RESULTADO-INDÚSTRIA	1.165	152.268	575
PRÊMIOS-INDÚSTRIA	69.996	69.707	71.704
PROVISÃO ENCARGOS 13º SALÁRIO-INDÚSTRIA	47.377 -	11.260	18.931
PROVISÃO ENCARGOS DE FÉRIAS-INDÚSTRIA	87.107 -	38.332	24.541
PROVISÕES 13º SALÁRIO-INDÚSTRIA	107.628	109.307	113.142
PROVISÕES DE FÉRIAS-INDÚSTRIA	144.312	143.999	146.675
REFEIÇÕES / VALE ALIMENTAÇÃO-INDÚSTRIA	119.370	125.251	84.713
SALÁRIOS E ORDENADOS-INDÚSTRIA	1.178.620	1.196.825	1.247.977
TRANSPORTE-INDÚSTRIA	42.969	45.895	49.070
UNIFORMES E VESTIMENTAS INDÚSTRIA	6.506	1.849	4.415
SEGURANÇA / MEDICINA DO TRABALHO-INDÚSTRIA	4.240	4.286	4.375
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	1.820.885	1.815.952	1.784.128
CONTRIBUIÇÃO FGTS INDÚSTRIA	99.289	101.243	118.542
CONTRIBUIÇÃO INSS INDÚSTRIA	151.011	110.408	114.160
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	250.301	211.651	232.702
TOTAL	2.071.186	2.027.603	2.016.831

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

TOTAL DE GASTOS COM PESSOAL	2.779.954	2.651.174	2.625.459
------------------------------------	------------------	------------------	------------------

Conforme os dados acima apontados, tem-se que o montante dos gastos com pessoal, incluindo os setores industrial, comercial (vendas) e administrativo, registraram uma involução de 1% em **novembro/2024**, sendo que as principais variações foram registradas em "participação no resultado" e "refeições/vale alimentação".

III.I – 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.

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

PRÓ-LABORE	SET/2024	OUT/2024	NOV/2024
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 setembro/2024 o pró-labore sumarizou a monta de R\$ 323.745,00, de modo que correspondeu a 3% 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.

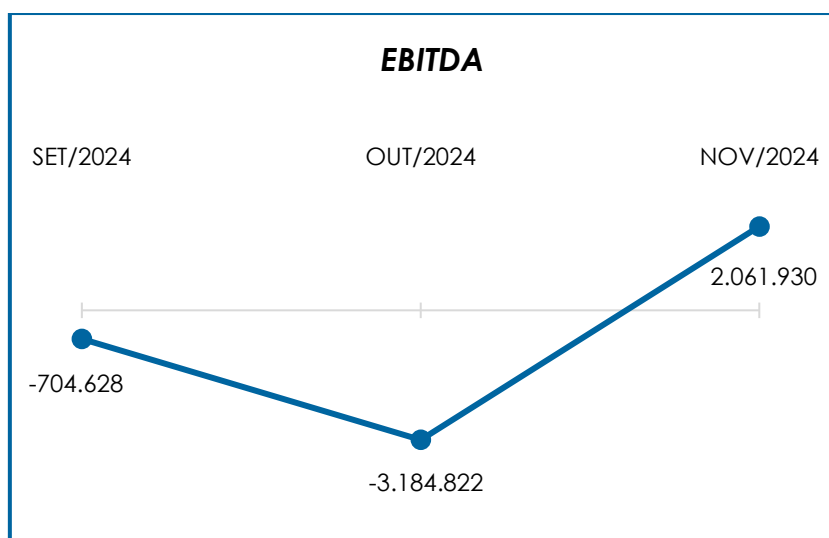
Para sua aferição, não se leva em consideração os gastos tributários e as despesas e receitas financeiras, revelando-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração segue abaixo:

EBITDA	SET/2024	OUT/2024	NOV/2024
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	15.389.342	14.068.203	11.365.805
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 3.101.570	- 3.005.723	- 2.484.683
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 3.101.570	- 3.005.723	- 2.484.683
RECEITA LÍQUIDA	12.287.772	11.062.481	8.881.123
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 7.887.681	- 8.679.285	- 1.622.952
CUSTOS COM PESSOAL	- 2.071.186	- 2.027.603	- 2.016.831
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	2.328.904	355.593	5.241.341
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 2.203.093	- 2.921.787	- 2.335.329
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 937.342	- 880.660	- 850.947
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 95.171	- 66.656	- 81.427
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	202.073	328.688	88.292
EBITDA	- 704.628	- 3.184.822	2.061.930
EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA	-5%	-23%	18%

Observa-se que, em setembro/2024, o resultado do **desempenho da atividade operacional** da Recuperanda foi **positivo**, no montante de R\$ 2.061.930,00, demonstrando um decréscimo no importe de R\$ 5.246.752,00 em relação ao resultado negativo apurado no mês anterior, justificado principalmente pelo decréscimo registrado em “despesas de

produção/serviços”, “custos com pessoal”, “despesas administrativas” e “despesa direta com pessoal”.

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 novembro de 2024 apresentou um **resultado satisfatório**, demonstrando que havia rentabilidade suficiente para o adimplemento dos demais custos e despesas.

VI. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

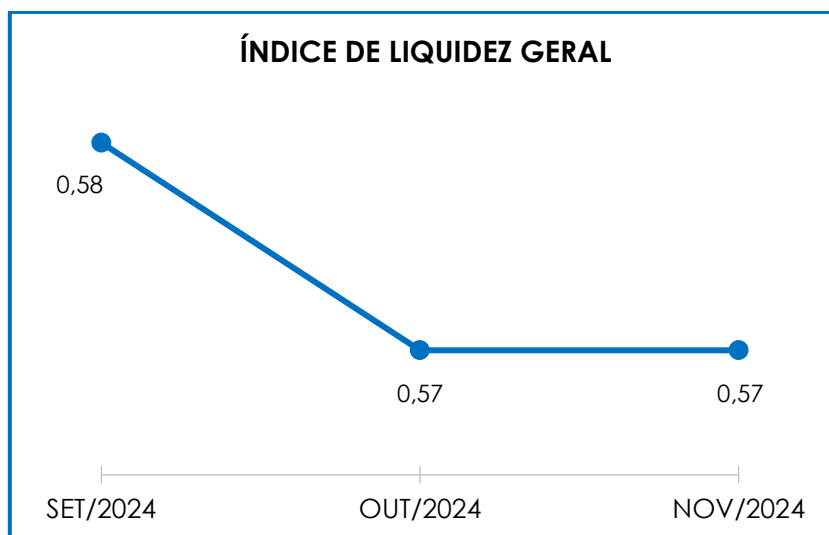
Os índices de avaliação contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações contábeis da Sociedade Empresária, com o objetivo de propiciar a adoção de métodos estratégicos para o seu desenvolvimento positivo.

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 setembro/2024, para cada R\$ 1,00 de obrigações havia R\$ 0,57 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\$ 1.503.932,00, em contrapartida de um acréscimo no “total exigível”, na monta de R\$ 316.855,00.

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	SET/2024	OUT/2024	NOV/2024
DISPONÍVEL	176.713	542.575	1.158.119
CLIENTES	39.873.792	37.067.894	35.260.184
OUTROS VALORES A RECEBER	1.168.050	1.504.369	1.196.400
ESTOQUES	22.173.194	20.274.786	26.315.396
TRIBUTOS A RECUPERAR	30.726.010	29.828.821	27.873.086
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	22.086.793	23.296.282	22.356.947
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	893.272	891.608	935.390
ATIVO CIRCULANTE	117.097.824	113.406.335	115.095.522
FORNECEDORES	- 18.075.716 -	18.198.994 -	19.072.758

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	-	3.785.990	-	3.795.554	-	3.834.942
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	-	5.147.970	-	5.336.329	-	4.037.090
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	-	9.331.681	-	9.183.659	-	9.170.531
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-	26.329.955	-	26.788.852	-	26.883.540
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-	46.651.264	-	46.622.994	-	46.567.248
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	-	5.360.807	-	5.648.606	-	6.108.868
ADIANTAMENTOS	-	559.355	-	520.147	-	522.484
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	-	17.093.681	-	16.073.682	-	16.186.780
PASSIVO CIRCULANTE	-	132.336.419	-	132.168.817	-	132.384.240
TOTAL	-	15.238.595	-	18.762.482	-	17.288.718

Em consonância com a tabela retratada acima, observa-se que o “**Capital de Giro Líquido**” apresentou um resultado **negativo** em novembro/2024, sumarizando o montante de R\$ 17.288.718,00, registrando assim, uma minoração de 8% em relação ao mês anterior.

Ademais, nota-se que, no mês analisado (novembro/2024), houve o registro de acréscimo no “ativo circulante” no importe de R\$ 1.689.187,00, em contrapartida com a evolução no “passivo circulante”, na monta de R\$ 215.422,00.

A majoração no “**ativo circulante**” se deu, principalmente, em razão do acréscimo registrado nas rubricas “disponível”, “estoques” e “outros créditos – circulante”.

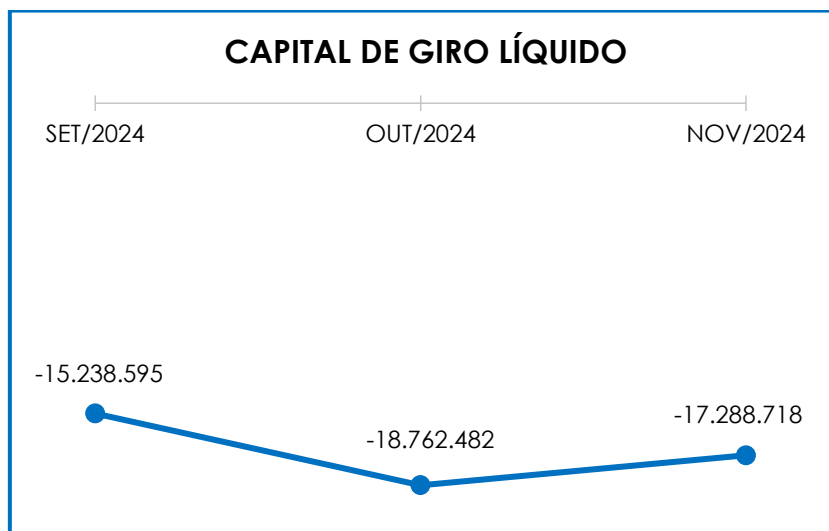
Quanto ao “**passivo circulante**”, a variação é justificada pela majoração ocorrida, principalmente, em “fornecedores”, “impostos e contribuições a pagar”, “outras obrigações – circulante” e “empréstimos com terceiros de curto prazo”.

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

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



Observa-se que as contas de maior relevância registradas, as quais representaram cerca de 74% do ativo circulante total, em novembro/2024, são compostas por “clientes” (31%), “tributos a recuperar” (24%), e “adiantamentos diversos” (19%).

Logo, é possível concluir que, em novembro/2024, a Recuperanda não possuía capacidade de pagamento de suas obrigações com exigibilidade a curto prazo.

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	SET/2024	OUT/2024	NOV/2024
DISPONÍVEL	176.713	542.575	1.158.119
FORNECEDORES	- 18.075.716	- 18.198.994	- 19.072.758
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 5.360.807	- 5.648.606	- 6.108.868

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

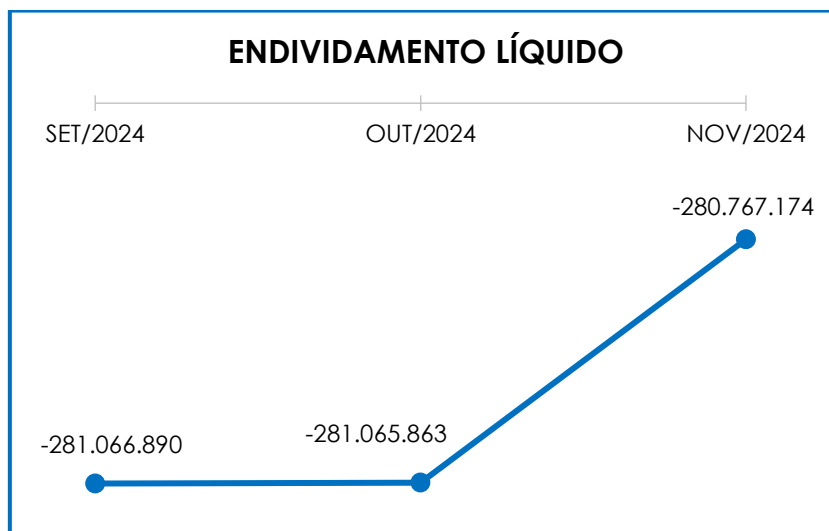
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

ADIANTAMENTOS	-	559.355	-	520.147	-	522.484
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	-	17.093.681	-	16.073.682	-	16.186.780
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	-	116.619.783	-	117.152.219	-	117.253.652
DÍVIDA ATIVA	-	157.532.628	-	157.051.073	-	157.986.422
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	-	3.785.990	-	3.795.554	-	3.834.942
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	-	5.147.970	-	5.336.329	-	4.037.090
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	-	9.331.681	-	9.183.659	-	9.170.531
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-	26.329.955	-	26.788.852	-	26.883.540
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-	46.651.264	-	46.622.994	-	46.567.248
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	-	32.287.402	-	32.287.402	-	32.287.402
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	-	123.534.262	-	124.014.790	-	122.780.753
TOTAL	-	281.066.890	-	281.065.863	-	280.767.174

Conforme quadro acima, verifica-se que a **dívida financeira** sumarizou a importância de R\$ 280.767.174,00 no mês de novembro/2024, apresentando minoração no importe de R\$ 298.689,00 quando comparado ao mês anterior. Tal fato, é justificado pelo decréscimo registrado principalmente nas rubricas “obrigações sociais a recolher” e “parcelamento de tributos”. Ademais, registra-se que a rubrica “disponível” apresentou majoração do saldo apurado em R\$ 615.544,00 no mês analisado, encerrando o mês com o saldo positivo de R\$ 1.158.119,00.

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



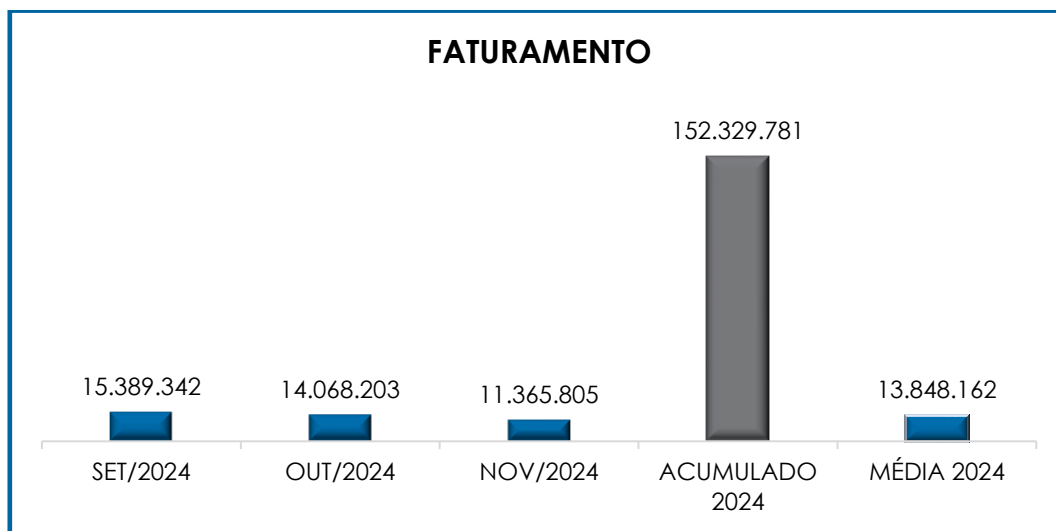
Mediante tais considerações e, após detida análise a todos os índices apurados, conclui-se que em novembro/2024 a Recuperanda apresentou um resultado **negativo** e **insatisfatório** em relação **Liquidez Geral**, **Capital de Giro Líquido** e **Índice de Endividamento**.

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 novembro/2024 sumarizou o importe de **R\$ 11.365.805,00**, registrando uma minoração na monta de R\$ 2.702.398,00 em relação ao mês anterior.

O valor acumulado no exercício de 2024, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 152.329.781,00, o que representa uma média mensal de R\$ 13.848.162,00, a qual é superior à média alcançada no mesmo período do exercício de 2023.

Ademais, o valor do **faturamento líquido** em novembro/2024, o qual efetivamente ingressará ao caixa da Recuperanda, alcançou a monta de R\$ 8.881.123,00, apresentando um decréscimo de 20% no mês analisado.

Frisa-se, entretanto, que em comparação ao valor faturado no mesmo período do exercício anterior (janeiro a novembro/2023), foi demonstrada uma evolução no importe de R\$ 19.873.156,00, conforme demonstração gráfica abaixo colacionada.



VIII. BALANÇO PATRIMONIAL

VII.I ATIVO

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

ATIVO	SET/2024	OUT/2024	NOV/2024
DISPONÍVEL	176.713	542.575	1.158.119
CLIENTES	39.873.792	37.067.894	35.260.184
OUTROS VALORES A RECEBER	1.168.050	1.504.369	1.196.400
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	893.272	891.608	935.390
ESTOQUES	22.173.194	20.274.786	26.315.396
TRIBUTOS A RECUPERAR	30.726.010	29.828.821	27.873.086
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	22.086.793	23.296.282	22.356.947
ATIVO CIRCULANTE	117.097.824	113.406.335	115.095.522
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	13.176.518	13.122.524	13.194.156
IMOBILIZADO	107.323.478	107.377.805	107.425.675
DEPRECIACÕES	- 97.342.547	- 97.657.973	- 97.962.730
INTANGÍVEL	91.727	91.727	91.727
AMORTIZAÇÕES	- 91.727	- 91.727	- 91.727
INVESTIMENTOS	23.446.829	23.446.829	23.446.829
ATIVO NÃO CIRCULANTE	46.604.278	46.289.186	46.103.931
ATIVO TOTAL	163.702.102	159.695.521	161.199.453

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

- **Disponibilidade Financeira:** corresponde aos recursos que se encontram à disposição imediata da Recuperanda, os quais sumarizaram a monta de R\$ 1.158.119,00 em novembro/2024, o qual estava compreendido por R\$ 34.574,00 disponíveis em espécie no “caixa”, R\$ 1.120.885,00 disponíveis em “banco conta movimento” e R\$ 2.660,00 disponíveis em “aplicações financeiras”. Cabe mencionar que o referido grupo apresentou uma majoração no importe de R\$ 615.544,00, quando comparado ao mês anterior.

- **Contas a Receber:** a Recuperanda possuía créditos a receber a curto prazo, em novembro/2024, na monta de R\$ 35.260.184,00, o qual sofreu um decréscimo no importe de R\$ 1.807.710,00, quando comparado ao mês anterior, conforme a tabela abaixo:

TÍTULOS A RECEBER	SET/2024	OUT/2024	NOV/2024
DUPLICATAS A RECEBER NACIONAIS	39.805.975	37.000.076	35.234.372
(-) PROVISÃO DEVEDORES DUVIDOSOS	- 1.480.737	- 1.480.737	- 1.480.737
DUPLICATAS A RECEBER INTERNACIONAIS	1.573.078	1.573.078	1.573.078
CLIENTES CONTA DEVOUÇÃO	- 24.523	- 24.523	- 66.529
TOTAL	39.873.792	37.067.894	35.260.184

Importante mencionar que a rubrica “provisão devedores duvidosos” representa uma possível inadimplência por parte dos clientes da Recuperanda.

- **Adiantamentos Diversos:** o saldo acumulado representou, em novembro/2024, o importe de R\$ 22.356.947,00, correspondente aos valores pagos antecipadamente para os fornecedores, os quais, oportunamente, apresentarão o documento idôneo para contabilização em conta específica. Notou-se, ademais, que houve uma minoração no importe de R\$ 939.335,00, visto que as apropriações do mês foram inferiores às baixas efetuadas.

Ademais, destaca-se que, do referido saldo registrado no grupo de adiantamentos, em outubro/2023, a monta de R\$ 16.378.591,00, equivalente a 75% do total alocado no grupo, corresponde aos valores de direitos a receber da São Francisco Têxtil S.A., Sociedade na qual a Recuperanda possui participação no patrimônio. Esta Auxiliar do Juízo questionou sobre as perspectivas de recebimento destes valores e, em resposta, a Recuperanda declarou que os diretores da São Francisco Têxtil S.A. informaram aos diretores da Covolan Indústria Têxtil Ltda. que há previsão para início da regularização do saldo através do envio de fios referentes às compras para entrega futura, bem como a devolução dos adiantamentos, a partir do exercício de 2024.

- **Impostos a Recuperar:** esse grupo de contas registrou o saldo de R\$ 27.892.847,00 em novembro/2024, apresentando minoração de 7%, 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	SET/2024	OUT/2024	NOV/2024
ICMS IMOBILIZADO	30.589	26.836	23.065
ICMS PAGAMENTO DE FORNECEDOR	210.601	210.601	210.601
INSS - CRÉDITOS A COMPENSAR	300.267	52.219	52.219
INSS - PARCELAMENTOS A COMPENSAR	348.099	348.099	348.099
INSS PAGAMENTO INDEVIDO - DCOMP	1.201.055	1.201.055	1.201.055
INSS PAGAMENTO INDEVIDO/MAIOR	16.297	16.297	16.297
INSS PAGAMENTO INDEVIDO/MAIO REF. 03/2023	23.393	23.393	23.393
IPI A RESSARCIR	58.389	58.389	58.389
IPI CREDOR	300.647	308.687	318.860
IRRF APLICAÇÃO FINANCEIRA	309	309	310
SALDO NEGATIVO CSLL	282.804	282.804	282.804
SALDO NEGATIVO IRPJ	779.980	779.980	779.980
ICMS CRÉDITO CFOP 1.604	1.945	3.808	1.727
CRÉDITO FISCAL - REDUÇÃO BASE ICMS	26.789.230	26.133.939	24.173.882

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

CRÉDITOS FISCAIS DE COFINS A COMPENSAR	329.969	329.969	329.969
CRÉDITOS FISCAIS DE PIS A COMPENSAR	52.435	52.435	52.435
CIRCULANTE	30.726.010	29.828.821	27.873.086
ICMS IMOBILIZADO	21.136	20.439	19.760
NÃO CIRCULANTE	21.136	20.439	19.760
TOTAL	30.747.146	29.849.261	27.892.847

- **Estoques:** o saldo apurado, em novembro/2024 foi de R\$ 26.315.396,00, registrando uma majoração de 30%, os quais estão compreendidos conforme tabela abaixo colacionada.

ESTOQUES	SET/2024	OUT/2024	NOV/2024
MATÉRIA PRIMA	6.142.001	4.988.975	7.126.887
ESTOQUE EM PODER TERCEIROS INDUSTRIAL	2.447.860	2.453.361	3.461.291
MATERIAL DE EMBALAGEM INDUSTRIAL	300.834	233.027	305.477
PRODUTOS ELABORADOS	5.469.784	4.652.714	7.272.595
PRODUTOS EM ELABORAÇÃO	7.274.197	7.408.191	7.610.627
ESTOQUE DE TERCEIROS	36.767.463	38.083.918	31.707.818
(-) ESTOQUE DE TERCEIROS	- 36.767.463	- 38.083.918	- 31.707.818
MERCADORIAS PARA REVENDA COMERCIAL	538.518	538.518	538.518
TOTAL	22.173.194	20.274.786	26.315.396

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.

- **Realizável a Longo Prazo:** estão registradas no grupo as rubricas “Covolán Beneficiamentos Têxteis Ltda.”, “falências e concordatas”, “CSLL Diferido” e “IRPJ Diferido”. O saldo apurado apresentou movimentação em novembro/2024, totalizando a monta de R\$ 13.194.156,00. Cabe mencionar que o referido grupo registrou acréscimo de R\$ 71.632,00 em novembro/2024, os quais estão compreendidos conforme tabela abaixo colacionada.

REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	SET/2024	OUT/2024	NOV/2024
CONSÓRCIO PROPOSTA 1.785.372	94.243	94.243	94.243
CONSÓRCIO PROPOSTA 1.785.377	95.341	95.341	95.341
COVOLAN BENEFICIAMENTOS TÊXTEIS LTDA	7.562.268	7.562.268	7.562.268

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

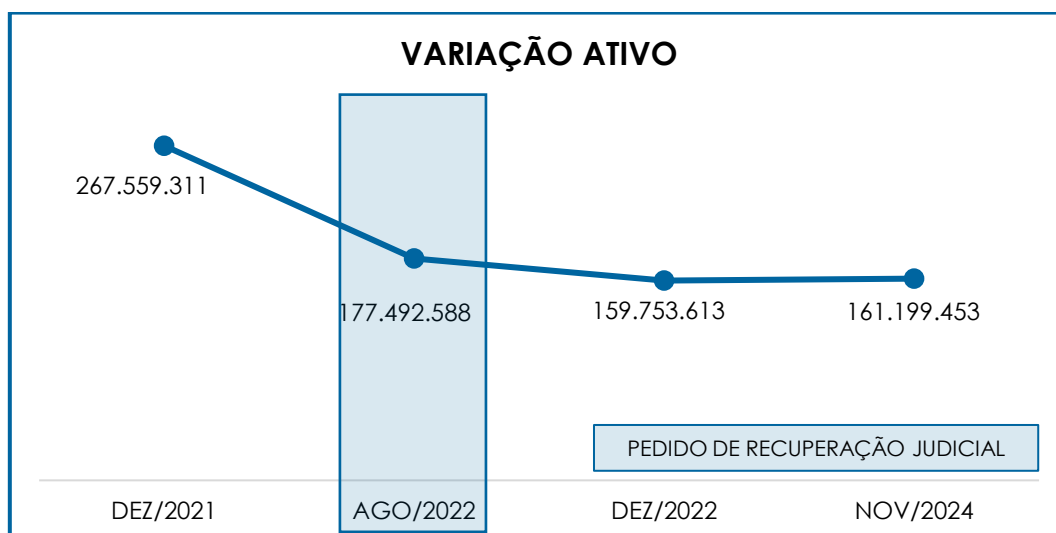
Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

FALÊNCIAS E CONCORDATAS	54.855	54.855	54.855
CSLL DIFERIDO	1.320.359	1.320.359	1.320.359
IRPJ DIFERIDO	3.667.665	3.667.665	3.667.665
DEPÓSITOS LITÍGIOS JUDICIAIS	146.985	147.105	152.817
ICMS IMOBILIZADO	21.136	20.439	19.760
DESPESAS ANTECIPADAS	213.666	160.250	106.833
PARCELAMENTOS DIVERSOS	-	-	120.016
TOTAL	13.176.518	13.122.524	13.194.156

Cabe mencionar que a rubrica “depósitos litígios judiciais” corresponde aos valores desembolsados pela Recuperanda para custear recursos judiciais, decorrentes da não conformidade com decisões desfavoráveis. Oportunamente, esses valores poderão ser revertidos à Sociedade Empresária ou abatidos de eventual condenação. O saldo apurado foi no importe de R\$ 152.817,00.

Já as rubricas “consórcios” correspondem aos valores registrados pela Recuperanda referente ao consórcio de dois caminhões equivalentes a R\$ 140.000,00 cada cota, as quais não apresentaram movimentações no período analisado.

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 9%, 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\$ 9.462.945,00 em novembro/2024, já considerando as depreciações, conforme a composição detalhada na tabela abaixo:

IMOBILIZADO	SET/2024	OUT/2024	NOV/2024
BENS MÓVEIS	105.623.282	105.648.252	105.649.543
APARELHOS TELEFÔNICOS	1.721	1.721	1.721
COMPUTADORES IMPRESSORAS EQUIPAMENTOS	981.382	990.651	991.943
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	3.497.034	3.497.034	3.497.034
MAQUINISMO E INSTALAÇÕES	89.278.179	89.278.179	89.278.179
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	54.498	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	1.713.003
RESTAURANTE	369.884	369.884	369.884
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

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

IMOBILIZADO	2.201	2.201	2.201
AVALIAÇÃO MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	7.177.747	7.177.747	7.177.747
BENS IMÓVEIS	1.700.197	1.729.553	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	62.802	92.158	138.737
INTANGÍVEL	91.727	91.727	91.727
SOFTWARES DE GESTÃO	91.727	91.727	91.727
(-) DEPRECIAÇÃO ACUMULADA	- 97.342.547	- 97.657.973	- 97.962.730
DEPRECIAÇÃO APARELHOS TELEFÔNICOS	- 1.721	- 1.721	- 1.721
DEPRECIAÇÃO COMPUTADORES IMPRESSORAS EQPTOS.	- 725.185	- 731.506	- 737.912
DEPRECIAÇÃO INSTALAÇÕES	- 98.595	- 101.510	- 104.425
DEPRECIAÇÃO MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS IND	- 1.585.527	- 1.609.575	- 1.633.624
DEPRECIAÇÃO MAQUINISMO INSTALAÇÕES	- 85.735.672	- 85.977.927	- 86.209.748
DEPRECIAÇÃO MÓVEIS E UTENSÍLIOS	- 21.839	- 22.351	- 22.994
DEPRECIAÇÃO MÓVEIS E UTENSÍLIOS ESCRITÓRIO	- 671.054	- 672.977	- 674.900
DEPRECIAÇÃO MÓVEIS E UTENSÍLIOS FÁBRICA MATRIZ	- 2.007.251	- 2.010.026	- 2.012.352
DEPRECIAÇÃO RESERVATÓRIOS	- 148.170	- 148.170	- 148.170
DEPRECIAÇÃO SOFTWARES OPERACIONAL	- 88.315	- 88.445	- 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	- 5.694.023	- 5.728.532	- 5.763.041
DEPRECIAÇÃO ACUMULADA	- 844	- 880	- 917
(-) AMORTIZAÇÃO ACUMULADA	- 91.727	- 91.727	- 91.727
AMORTIZAÇÃO SOFTWARES DE GESTÃO	- 91.727	- 91.727	- 91.727
TOTAL	9.980.931	9.719.832	9.462.945

Registra-se ter havido uma minoração de 3% no grupo do ativo imobilizado, no mês de novembro/2024, em razão das depreciações registradas no período.

VII.III PASSIVO

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

PASSIVO	SET/2024	OUT/2024	NOV/2024
Campinas	São Paulo	Curitiba	
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar CEP 13073-300 F. 19 3256-2006	Rua Robert Bosch, 544, 8º andar CEP 01141-010 F. 11 3258-7363	Rua Francisco Rocha, 198 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571	

FORNECEDORES	-	18.075.716	-	18.198.994	-	19.072.758
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	-	3.785.990	-	3.795.554	-	3.834.942
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	-	5.147.970	-	5.336.329	-	4.037.090
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	-	9.331.681	-	9.183.659	-	9.170.531
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-	26.329.955	-	26.788.852	-	26.883.540
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-	46.651.264	-	46.622.994	-	46.567.248
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	-	5.360.807	-	5.648.606	-	6.108.868
ADIANTAMENTOS	-	559.355	-	520.147	-	522.484
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	-	17.093.681	-	16.073.682	-	16.186.780
PASSIVO CIRCULANTE		-132.336.419		-132.168.817		-132.384.240
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	-	116.619.783	-	117.152.219	-	117.253.652
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	-	32.287.402	-	32.287.402	-	32.287.402
PASSIVO NÃO CIRCULANTE		-148.907.185		-149.439.621		-149.541.054
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		120.568.294		117.538.381		117.538.381
PASSIVO TOTAL		- 160.675.310		- 164.070.058		- 164.386.913

- **Fornecedores:** o saldo apurado, no mês de novembro/2024, totalizou R\$ 19.072.758,00, de modo que registrou um acréscimo no importe de R\$ 873.763,00. Ademais, o referido grupo estava composto da seguinte forma no período analisado:

FORNECEDORES	SET/2024	OUT/2024	NOV/2024
FORNECEDORES NACIONAIS	- 14.939.416	- 15.005.066	- 15.684.474
FORNECEDORES INTERNACIONAIS	- 3.146.588	- 3.204.216	- 3.398.573
FORNECEDORES CONTA DEVOLUÇÃO	10.289	10.289	10.289
TOTAL	- 18.075.716	- 18.198.994	- 19.072.758

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

- **Empréstimos e Financiamentos (Circulante e Não Circulante):** registrou saldo no montante de R\$ 16.186.780,00 em novembro/2024, relativa às dívidas com as instituições financeiras e fornecedoras de crédito, de modo que sofreu uma majoração de 1% em relação ao mês anterior. O grupo analisado estava composto por R\$ 16.186.780,00, alocado integralmente no passivo circulante (cuja exigibilidade é inferior a 360 dias).

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

Abaixo, segue colacionada a composição do referido grupo:

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	SET/2024	OUT/2024	NOV/2024
BANCO BRADESCO S/A	- 4.262.837	- 4.262.837	- 4.262.837
CASA TEMPERO	- 33.856	- 33.856	- 33.856
ADGM BANCO	- 1.250.806	- 1.250.806	- 1.250.806
ATLANTA FIDC NP	- 2.408.431	- 1.407.691	- 472.314
IB CAPITAL	- 1.450.102	- 1.475.427	- 1.552.411
IOSAN	- 298.303	- 298.303	- 298.303
DINAMO CAPITAL	- 670.948	- 626.732	- 296.112
ML BANK	- 1.417.535	- 734.735	- 1.017.972
DESPESAS DESCONTO DUPLICATAS FACTORING	382.386	360.850	531.354
BANCO MONEY PLUS	- 1.041.012	- 1.041.012	- 1.041.012
BANCO SOFISA 150657 - LIMITE CONTRATUAL	- 2.470	- 2.470	- 2.470
BANCO DAYCOVAL - LIMITE CONTRATUAL	- 28.078	- 28.078	- 28.078
BANCO DAYCOVAL 606072-4 - CH ESPECIAL	- 206.714	- 206.714	- 206.714
BANICRED	- 4.409.194	- 4.730.504	- 3.738.904
BANCO DAYCOVAL 606072-4 - CH ESPECIAL	4.218	3.140	2.293
LOTUS	- -	338.509	- 381.548
EMPRÉSTIMOS (FOMENTO) ATLANTA	-	-	1.649.773
B INVEST	-	-	487.317
EMPRÉSTIMOS BANCÁRIOS - CURTO PRAZO	- 17.093.681	- 16.073.682	- 16.186.780
TOTAL	- 17.093.681	- 16.073.682	- 16.186.780

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

ORDENADOS A PAGAR	SET/2024	OUT/2024	NOV/2024
PENSÃO ALIMENTÍCIA	- 13.194	- 13.869	- 14.123
PRÓ-LABORE	- 2.415.218	- 2.415.218	- 2.415.218
RESCISÕES	- 4.448	- 5.089	- 2.247
SALÁRIOS E ORDENADOS	- 1.353.130	- 1.361.378	- 1.403.354
TOTAL	- 3.785.990	- 3.795.554	- 3.834.942

O saldo das obrigações trabalhistas apontou o montante de R\$ 3.834.942,00 em novembro/2024, cujo vencimento está previsto para dezembro/2024. Notou-se, portanto, uma majoração no importe de R\$

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

39.388,00, em comparação ao mês anterior, sendo que os principais acréscimos foram registrados em “pensão alimentícia” e “salários e ordenados”.

- **Obrigações Sociais a Recolher:** apresentou, em novembro/2024, saldo na monta de R\$ 9.170.531,00, de modo que se observou um decréscimo no importe de R\$ 13.129,00, em comparação ao mês anterior. Consigna-se que referido grupo registra valores correspondentes a INSS e FGTS, ressaltando-se que a Recuperanda não está cumprindo integralmente com os pagamentos e/ou compensações mensais no que se referem aos referidos encargos.

- **Impostos e Contribuições a Pagar:** nesse grupo de contas estão registrados todos os demais tributos devidos pela Recuperanda, merecendo destacar que a Devedora tem cumprido, parcialmente, com os pagamentos mensais, já que parte das obrigações foram compensadas e outra apenas provisionada. Adicionalmente, resalta-se que há alguns tributos advindo de períodos anteriores, os quais serão detalhados a seguir, no tópico **Dívida Tributária**.

- **Parcelamento de Tributos (Curto e longo prazo):** o referido grupo apresentou minoração de R\$ 55.746,00 em novembro/2024, perfazendo a monta de R\$ 78.854.650,00, conforme demonstrativo abaixo colacionado:

PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	SET/2024	OUT/2024	NOV/2024
CONSOLIDAÇÃO DE PARCELAMENTOS - INSS	- 18.614.775	- 18.614.775	- 18.614.775
PARC. DEB PREVIDENCIARIO PGFN - Nº 10210038	- 159.360	- 147.102	- 147.102
PARC. DEB PREVIDENCIARIOS PGFN - Nº 9171829	- 143.751	- 131.772	- 131.772
PARCELAMENTO ICMS Nº 00879880-6	- 615.153	- 615.153	- 563.475
(-) CONSOLIDAÇÃO DE PARCELAMENTOS	3.401.764	3.401.764	3.401.764
CONSOLIDAÇÃO DE PARCELAMENTOS	- 12.155.259	- 12.155.259	- 12.155.259
PARC. COMPLEM PERT 11388.720131-2015-13	- 299.411	- 299.411	- 299.411
PARC. CSRF N. 13886720080201965	- 50.371	- 50.371	- 50.371
PARC. CSRF N. 13886720567201867	- 18.475	- 18.475	- 18.475

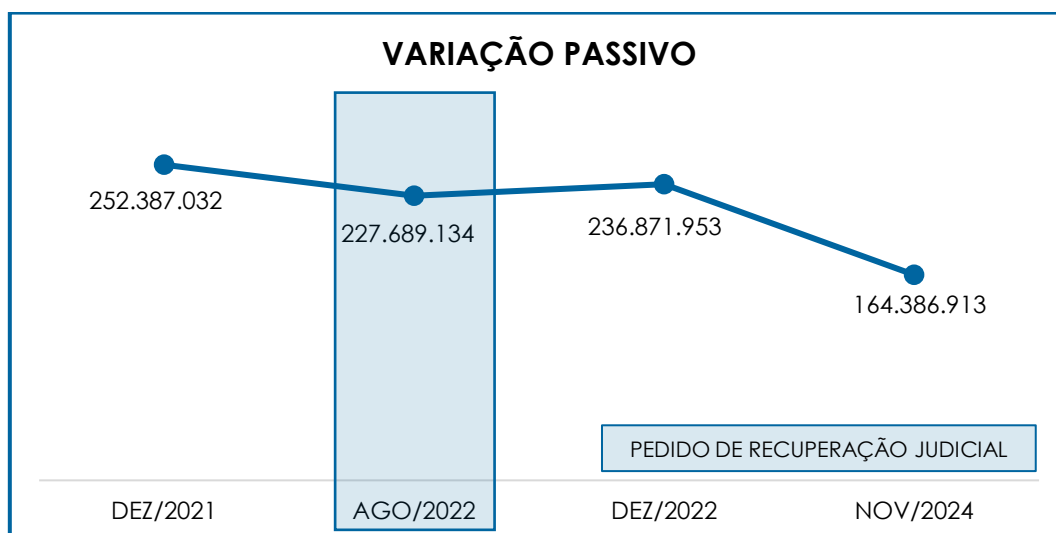
Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

PARC. IRRF N. 13886720567201867	-	201.973	-	201.973	-	201.973
PARC. PERT N.1110001300031113051886	-	16.911.965	-	16.911.965	-	16.911.965
PARC. PIS N. 13886720080201965	-	29.264	-	29.264	-	29.264
PARCELAMENTO ICMS Nº 70109632-1	-	796.284	-	796.284	-	796.284
PARCELAMENTO CETESB - Nº 18954123-2	-	2.844	-	2.643	-	2.440
PARCELAMENTO CETESB - Nº 18954124-3	-	34.555	-	32.110	-	29.644
PARCELAMENTO CETESB - Nº 18954125-4	-	19.589	-	18.203	-	16.805
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS - CURTO PRAZO	-	46.651.264	-	46.622.994	-	46.567.248
PARC. DEB PREVIDENCIARIO PGFN - Nº 10210038	-	2.231.042	-	2.231.042	-	2.231.042
PARC. DEB PREVIDENCIARIOS PGFN - Nº 9171829	-	455.212	-	455.212	-	455.212
PARCELAMENTO ICMS Nº 00879880-6	-	1.742.933	-	1.742.933	-	1.742.933
PARC. COMPLEM PERT 11388.720131-2015-13	-	443.954	-	443.954	-	443.954
PARC. FGTS	-	392.537	-	392.537	-	392.537
PARC. PERT N.1110001300031113051886	-	24.495.120	-	24.495.120	-	24.495.120
PARC. SENAI N. 1000016-02.2014.8.26.0533	-	21.819	-	21.819	-	21.819
PARC. SENAI N. 1001797-20.2018.8.26.0533	-	39.268	-	39.268	-	39.268
PARC. SESI - SERVIÇO SOCIAL DA INDÚSTRIA	-	239.514	-	239.514	-	239.514
PARCELAMENTO ICMS Nº 70109632-1	-	2.123.425	-	2.123.425	-	2.123.425
PARCELAMENTO CETESB - Nº 18954123-2	-	5.120	-	5.120	-	5.120
PARCELAMENTO CETESB - Nº 18954124-3	-	62.199	-	62.199	-	62.199
PARCELAMENTO CETESB - Nº 18954125-4	-	35.260	-	35.260	-	35.260
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS - LONGO PRAZO	-	32.287.402	-	32.287.402	-	32.287.402
TOTAL	-	78.938.665	-	78.910.396	-	78.854.650

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 28%, 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	SET/2024	OUT/2024	NOV/2024
INSS	- 9.196.448	- 9.161.890	- 9.098.147
FGTS	- 135.232	- 21.769	- 72.384
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 9.331.681	- 9.183.659	- 9.170.531
FGTS - DEBITOS 2020	- 451.573	- 356.557	- 356.557
FGTS - DEBITOS 2021	- 1.197.848	- 1.197.848	- 1.197.848
FGTS - DEBITOS 2022	- 1.577.379	- 1.577.379	- 1.577.379
FGTS - DEBITOS 2023	- 1.408.472	- 1.408.472	- 1.408.472
FGTS - DEBITOS 2024	- 975.314	- 1.109.948	- 1.246.160
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL	- 24.797	- 24.797	- 24.797
CONTRIBUIÇÃO ASSISTENCIAL	- 34.712	- 35.107	- 28.072
SINDICATOS	- 2.875	- 3.010	- 2.416
SESI-SERVIÇO SOCIAL INDÚSTRIA	- 288.337	- 288.337	- 288.337
SENAI-SERVIÇO NACIONAL DE APRENDIZAGEM IND.	- 16.987	- 16.987	- 16.987
COFINS	- 328.868	- 459.544	- 207.918
ICMS	- 97.397	- 91.140	- 84.062
PIS	- 70.991	- 99.645	- 45.020
CSRF	- 103.117	- 108.021	- 106.670

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

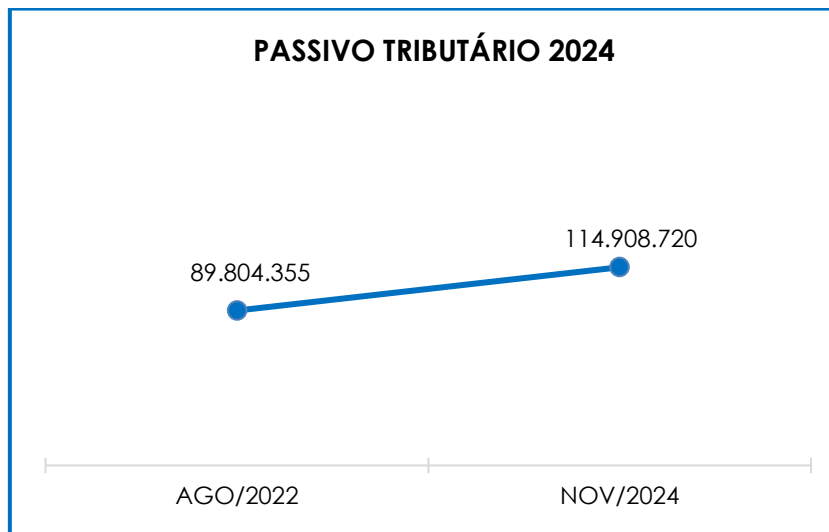
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

INSS TOMADOR	-	152.792	-	152.350	-	153.473
IRRF COMISSÕES E CORRETAGENS	-	1.575	-	1.329	-	1.084
IRRF FOLHA	-	534.793	-	520.653	-	517.106
IRRF PRÓ-LOBORE	-	640.959	-	640.904	-	640.904
IRRF SERVIÇOS TERCEIROS PJ	-	23.094	-	24.306	-	23.861
ISS TOMADOR	-	4.781	-	4.690	-	3.496
IMPOSTOS A RECOLHER	-	84	-	84	-	84
CRÉDITO EXTEMPORÂNEOS - COFINS	-	4.718.190	-	4.718.190	-	4.718.190
CRÉDITO EXTEMPORÂNEOS - PIS	-	1.023.189	-	1.023.189	-	1.023.189
CRÉDITO TRIBUTÁRIO ICMS - ALPHA GROUP	-	404.483	-	450.960	-	493.490
CRÉDITO TRIBUTÁRIO PIS/ COFINS DESPESAS ESSENCIAS	-	4.265.269	-	4.493.326	-	4.735.888
CRÉDITOS EXTEMP. - MANDADO DE SEGURANÇA - INSS	-	7.982.080	-	7.982.080	-	7.982.080
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-	26.329.955	-	26.788.852	-	26.883.540
PARCELAMENTOS OBRIGAÇÕES	-	18.917.886	-	18.893.648	-	18.893.648
PARCELAMENTOS OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	-	27.733.378	-	27.729.346	-	27.673.600
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-	46.651.264	-	46.622.994	-	46.567.248
PARCELAMENTOS OBRIGAÇÕES	-	2.686.255	-	2.686.255	-	2.686.255
PARCELAMENTOS OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	-	29.601.147	-	29.601.147	-	29.601.147
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	-	32.287.402	-	32.287.402	-	32.287.402
TOTAL	-	114.600.302	-	114.882.907	-	114.908.720

Conforme a tabela acima, é demonstrado um expressivo valor registrado a título de obrigações tributárias, resumindo o montante de R\$ 114.908.720,00, em novembro/2024, sendo R\$ 82.621.319,00 registrados com exigibilidade a curto prazo e R\$ 32.287.402,00 com exigibilidade a longo prazo, representando 28% da dívida tributária total.

O total do passivo tributário, no mês do pedido de Recuperação Judicial (agosto/2022), resumia o valor de R\$ 89.804.355,00, ou seja, ocorreu uma majoração de 28%, quando comparado ao mês de novembro/2024 resumindo R\$ 114.908.720,00 conforme demonstrado no gráfico a seguir:



Em comparação ao mês anterior, a **dívida tributária** apresentou em novembro/2024, majoração no importe de R\$ 25.814,00, fato justificado pelos acréscimos vistos, principalmente, nas rubricas “FGTS – Débitos 2024”, “FGTS”, “crédito tributário ICMS – Alpha Group” e “crédito tributário PIS/COFINS despesas essenciais”.

- **Encargos Sociais:** referido grupo apresentou, em novembro/2024, uma minoração no importe de R\$ 13.129,00, em comparação ao mês anterior, uma vez que a rubrica registrou as movimentações do período, findando com saldo de R\$ 9.170.531,00.

Importante registrar que a Recuperanda permanece incapaz de cumprir integralmente com suas obrigações no que se refere aos encargos sociais. Notou-se que, no mês de novembro/2024, houve o registro de compensações e adimplementos a título de 'INSS', na monta de R\$ 649.844,14, e o 'FGTS', por sua vez, foi adimplido na monta de R\$ 42.046,90.

- **Impostos e Contribuições a Pagar:** referido grupo apresentou, em novembro/2024, saldo de R\$ 26.883.540,00, apresentando uma

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

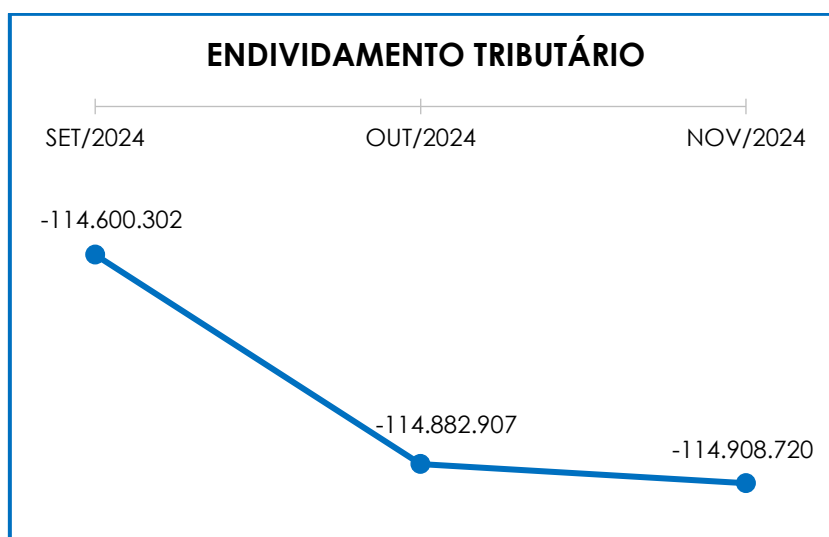
Curitiba
Rua Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

majoração no importe de R\$ 94.688,00, em comparação ao mês anterior, principalmente, em razão dos acréscimos registrados em “FGTS – Débitos 2024”, “INSS tomador”, “crédito tributário ICMS – Alpha Group” e “crédito tributário PIS/COFINS despesas essenciais”.

- **Parcelamento de Tributos a Curto Prazo:** referido grupo apresentou, em novembro/2024, minoração no importe de R\$ 55.746,00 em relação ao mês anterior, apurando-se um saldo de R\$ 46.567.248,00.

- **Parcelamento a Longo Prazo:** viu-se um significativo valor apurado nesse grupo de contas, qual seja, R\$ 32.287.402,00 em novembro/2024, o qual não apresentou variação em comparação ao mês anterior.

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



X. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

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 **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.

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)	SET/2024	OUT/2024	NOV/2024
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	15.389.342	14.068.203	11.365.805
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 3.101.570	- 3.005.723	- 2.484.683
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 3.101.570	- 3.005.723	- 2.484.683
RECEITA LÍQUIDA	12.287.772	11.062.481	8.881.123
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	80%	79%	78%
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 7.887.681	- 8.679.285	- 1.622.952
CUSTOS COM PESSOAL	- 2.071.186	- 2.027.603	- 2.016.831
CUSTOS COM AMORTIZAÇÕES	- 319.021	- 306.872	- 295.989
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	2.009.884	48.721	4.945.352
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	13%	0%	44%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 2.203.093	- 2.921.787	- 2.335.329
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 937.342	- 880.660	- 850.947
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 95.171	- 66.656	- 81.427
DESPESAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS	- 86.405	- 113.897	- 46.546
DESPESAS COM DEPRECIACIONES	- 8.737	- 8.553	- 8.769
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	202.073	328.688	88.292
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	- 1.118.791	- 3.614.144	1.710.627
RECEITAS FINANCEIRAS	667.068	61.515	175.133

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 FINANCEIRAS	-	444.344	-	821.908	-	698.155
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO	-	896.067	-	4.374.537	-	1.187.604
PROVISÃO PARA IRPJ E CSLL	-	818.071	-	-	-	-
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-	1.714.138	-	4.374.537	-	1.187.604

Nesse sentido, tem-se que, em novembro/2024, a Recuperanda apresentou um lucro contábil no importe de R\$ 1.187.604,00. Consigna-se que, em novembro/2024, verifica-se um decréscimo de R\$ 5.562.141,00 no resultado negativo comparado ao período anterior. Tal variação se deu, principalmente, em razão do decréscimo registrado em “despesas de produção/serviços”, “despesas administrativas”, “despesa direta com pessoal” e “despesas tributárias/impostos e taxas”.

As principais variações estão detalhadas abaixo:

- **Receita bruta de vendas e serviços:** em novembro/2024, a Recuperanda registrou um decréscimo no importe de R\$ 2.702.398,00 no faturamento bruto, perfazendo a monta de R\$ 11.365.805,00.
- **Deduções das receitas:** o referido grupo sofreu um decréscimo de 17%, em novembro/2024, sumarizando a monta de R\$ 2.484.683,00. Ademais, houve registros na rubrica “devoluções vendas industriais” no importe de R\$ 85.653,00.
- **Custos dos Produtos Vendidos:** registrou uma minoração de R\$ 7.077.989,00 em novembro/2024. Tal variação é justificada, principalmente, pelo decréscimo em “despesas de produção/serviços”.

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.

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

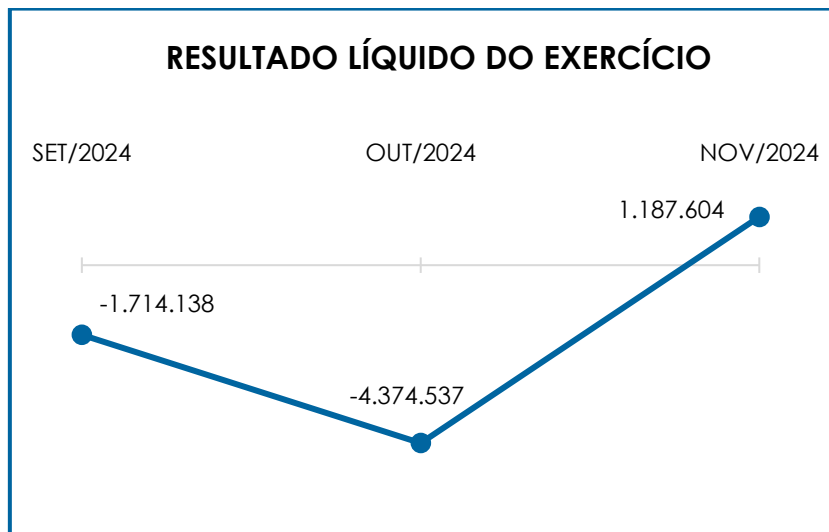
- **Despesas Administrativas:** registrou, em novembro/2024 um decréscimo de R\$ 586.458,00 visto, principalmente, nas rubricas “aluguéis”, “limpeza”, “peças e acessórios” e “assessorias e consultorias – RJ”.

- **Despesa Direta com Pessoal:** registrou involução em novembro/2024, na importância de R\$ 29.714,00, principalmente, em razão da minoração vista nas rubricas “participação do resultado”, “provisões de férias”, “refeições/vale alimentação” e “salários e ordenados”.

- **Despesas Financeiras:** referido grupo apresentou uma minoração no importe de R\$ 123.752,00 em novembro/2024, sendo que as principais variações foram registradas em “despesas desconto duplicatas factoring”, “juros passivos”, “variação cambial” e “juros sobre impostos e parcelamentos”.

○ **“custo dos produtos vendidos”** e as **“deduções incidentes sobre a receita”** consumiram 56% do faturamento bruto, de modo que restaram 44% de recursos, os quais, foram suficientes para o adimplemento das demais despesas, conforme o resultado líquido do exercício.

Abaixo, segue a variação no resultado líquido do exercício:



Diante do exposto, é possível observar que a Recuperanda operou de modo sustentável, verificando-se que houve uma oscilação no resultado, principalmente, em razão do decréscimo registrado “receita bruta de vendas e serviços”, em contrapartida com a involução nas rubricas “despesas de produção/serviços”, “despesas administrativas”, “despesas tributárias/impostos e taxas” e “despesas financeiras”.

XI. CONCLUSÃO

Conforme análise dos demonstrativos, na folha de pagamento do mês de novembro/2024 a Recuperanda contava com 534 colaboradores diretos em seu **quadro funcional**. O custo com os colaboradores totalizou R\$ 2.625.459,00 no mês analisado, representando 23% do faturamento bruto apurado.

Mediante todas as constatações perfilhadas, corroboradas pela análise dos marcadores de **Capital de Giro Líquido e Liquidez Geral**, a Recuperanda apresentou resultados **negativos** e **insatisfatórios**, demonstrando não possuir disponibilidade financeira suficiente para a liquidação de suas obrigações a curto e longo prazo.

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

Rememora-se que o **EBITDA** apresentou um resultado **positivo**, tendo em vista que a receita foi superior aos custos e despesas apuradas em novembro/2024, e, desta forma, o resultado sumarizou a monta de **R\$ 2.061.930,00**.

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\$ 25.814,00 em novembro/2024, findando com um saldo na monta de R\$ 114.908.720,00.

Quanto ao **endividamento** (dívida financeira), em novembro/2024 se verificou um saldo na monta de R\$ 280.767.174,00. Ademais, a rubrica "caixa e equivalentes" apresentou uma majoração de R\$ 615.544,00 no mês analisado, conforme explanado no tópico correspondente.

O **faturamento bruto** totalizou, no mês de novembro/2024, o montante de R\$ 11.365.805,00, registrando uma minoração no importe de R\$ 2.702.398,00 em relação ao mês anterior.

Sob a ótica da **Demonstração de Resultado do Exercício (DRE)**, a Recuperanda apresentou **lucro contábil** em novembro/2024, no montante de **R\$ 1.187.604,00**, demonstrando-se que as receitas apuradas no mês foram suficientes 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), 25 de fevereiro de 2025.

Brasil Trustee Administração Judicial
Administradora Judicial

Filipe Marques Mangerona
OAB/SP 268.409

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