

**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 da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

## SUMÁRIO

I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO.....	3
II. DA REUNIÃO PERIÓDICA VIRTUAL REALIZADA EM 29/02/2024 COM A RECUPERANDA.....	3
III. PANORAMA GERAL .....	5
IV. ESTRUTURA SOCIETÁRIA E REGIME TRIBUTÁRIO.....	6
V. FOLHA DE PAGAMENTO .....	8
V.I – PRÓ-LABORE.....	10
VI. EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) ....	10
VII. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL.....	12
VII.I – LIQUIDEZ SECA .....	13
VII.II – LIQUIDEZ GERAL .....	14
VII.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO.....	15
VII.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL.....	17
VII.V – ENDIVIDAMENTO .....	19
VIII. FATURAMENTO .....	20
IX. BALANÇO PATRIMONIAL .....	22
IX.I ATIVO.....	22
IX.II – ATIVO IMOBILIZADO.....	28
IX.III PASSIVO .....	29
X. DÍVIDA TRIBUTÁRIA .....	35
XI. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO .....	39
XII. DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA - DFC .....	42
XIII. CONCLUSÃO.....	45

### 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 da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

## I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda do mês de **dezembro/2023**, conforme determinado no art. 22, inc. II, alínea “c”<sup>1</sup>, 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 presencial realizada com os representantes da Recuperanda.

## II. DA REUNIÃO PERIÓDICA VIRTUAL REALIZADA EM 29/02/2024 COM A RECUPERANDA

Com o intuito de exercer os deveres de fiscalização sobre as operações comerciais, em consonância com o artigo 22, inciso II, alínea “a” da Lei nº 11.101/05, esta Auxiliar do Juízo realizou, no dia 29 de fevereiro de 2024, às 14h00, uma Reunião Periódica de forma virtual com a Recuperanda, com o propósito de avaliar a evolução das atividades, bem como a situação financeira e fiscal da empresa.

A reunião foi iniciada com o questionado sobre a situação dos estoques, tendo sido esclarecido que estes se encontravam baixos, atribuindo-se tal fato à sazonalidade do mercado têxtil, que geralmente apresenta redução de atividade de novembro a abril, com uma retomada prevista a partir do mês de maio. Foi informado, ainda, que os estoques somavam 600 mil metros.

Sobre os novos projetos, a discussão foi pautada pelas medidas de soerguimento, com destaque para a adoção de um mix de

---

<sup>1</sup> 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;

faturamento entre serviços e vendas, o qual propiciou o início da geração de lucro para a empresa, caracterizado por uma proporção de 60% para serviços e 40% para vendas.

Adentrando a Pauta Contábil, questionou-se acerca do faturamento bruto apurado nos meses de janeiro e fevereiro de 2024, bem como as expectativas para os próximos meses. Embora esta Administradora Judicial não tivesse acesso direto aos demonstrativos financeiros dos meses em questão até o momento da reunião, foi comunicado um faturamento de R\$ 7.717.000,00 em dezembro de 2023, R\$ 10.364.000,00 em janeiro de 2024 e R\$ 10.000.000,00 em fevereiro de 2024.

Quanto às novas medidas de soerguimento, foi informado que os projetos já estavam em execução, porém ainda sem gerar faturamento. Destacou-se a expansão para a Colômbia, com a estrutura da empresa já estabelecida, incluindo escritório e maquinário.

Em relação aos compromissos trabalhistas, foi assegurado pela Recuperanda que os salários e encargos sociais estavam sendo devidamente quitados ou compensados, notando-se um aumento de cerca de 100 funcionários na folha de pagamento em comparação ao ano anterior.

Por fim, discutiu-se o estado do passivo tributário, com a confirmação de que todos os tributos, sejam municipais, estaduais ou federais, estavam sendo regularmente recolhidos. Ademais, foi mencionado que a Recuperanda enfrentava um período de sazonalidade do setor, que se estende de novembro de 2023 até março de 2024. Acerca da emissão da Certidão Negativa de Débitos (CND), foi relatado que a solicitação fora encaminhada em dezembro de 2022, com uma reunião subsequente com o procurador ocorrida em 31 de janeiro de 2024, na qual se obteve uma resposta positiva quanto à negociação.

### 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.

**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 da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

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. ESTRUTURA SOCIETÁRIA E REGIME TRIBUTÁRIO

A Estrutura societária ou quadro societário é uma ferramenta importante para determinar exatamente qual é o percentual sobre os direitos e obrigações de cada sócio, bem como para definir o melhor regime tributário para a empresa.

Outrossim, a divisão das cotas de sociedade pode ser feita por investimentos financeiros, esforços de mão de obra aplicada ou outras formas de participação, que designam a distribuição dos lucros e prejuízos no negócio.

Nesse sentido, conforme consulta realizada na data de 15/03/2024, da Ficha Cadastral Simplificada disponível no site da Junta Comercial do Estado de São Paulo (JUCESP), o capital social da Recuperanda

**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 da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

sumariza o montante de R\$ 20.000.000,00, distribuído entre os 08 (oito) sócios, da seguinte forma:

QUADRO SOCIETÁRIO		
COVOLAN INDÚSTRIA TÊXTIL LTDA.	QUOTAS	%
JAIR ANTONIO COVOLAN	R\$ 4.000.000,00	20%
JOÃO CARLOS COVOLAN	R\$ 4.000.000,00	20%
TEREZINHA MARIA COVOLAN	R\$ 2.000.000,00	10%
IRENE MARIA COVOLAN PAVANI	R\$ 2.000.000,00	10%
NEIDE APARECIDA COVOLAN	R\$ 2.000.000,00	10%
MARIA JOSÉ COVOLAN LUI	R\$ 2.000.000,00	10%
JOELMIR RUBENS COVOLAM	R\$ 2.000.000,00	10%
ÉRICA REGINA COVOLAM FERRO	R\$ 2.000.000,00	10%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 20.000.000,00</b>	

Dessa forma, a Sociedade Empresária possui em seu Quadro Societário os sócios Srs. Jair, João, Terezinha, Irene, Neide, Maria, Joelmir e Érica, conforme segue:



Ademais, o **Regime Tributário** é um conjunto de normas e leis, que regulam a forma como uma empresa deve apurar os tributos devidos ao exercer suas atividades. De acordo com o regime tributário escolhido pela empresa é determinado qual será a forma de apuração, e qual será a alíquota e quais tributos devem ser recolhidos.

Relata-se que, em reunião periódica realizada com a Recuperanda, esta Auxiliar do Juízo questionou acerca do Regime Tributário

utilizado, momento no qual a Sociedade Empresária relatou estar enquadrada no Regime Tributário de **Lucro Real**.

Vale destacar que a Recuperanda tem participação no patrimônio das empresas Covolan Beneficiamentos Têxteis Ltda., inscrita no CNPJ 00.001.392/0001-03 e São Francisco Têxtil S.A., inscrita no CNPJ 02.710.680/0001-62, registrando essa participação através de equivalência patrimonial.

## V. FOLHA DE PAGAMENTO

De acordo com a folha de pagamento, no mês de dezembro/2023, a Recuperanda contava com 447 colaboradores diretos em seu **quadro funcional**, sendo que 61 exerciam suas atividades laborais normalmente, 23 estavam afastados, 350 encontravam-se em gozo de férias e 13 aposentados por invalidez, conforme demonstrado no quadro abaixo:

COLABORADORES	OUT/2023	NOV/2023	DEZ/2023
ATIVOS	393	410	61
FÉRIAS	10	7	350
APOSENTADO INVALIDEZ	13	13	13
AFASTADOS	22	20	23
<b>TOTAL</b>	<b>438</b>	<b>450</b>	<b>447</b>

Outrossim, relata-se que o custo total com os colaboradores sumarizou o montante de R\$ 1.677.850,00 no mês de dezembro/2023, representando 21% do faturamento bruto apurado no período. A seguir, apresenta-se o demonstrativo com a composição dos valores mencionados:

FOLHA DE PAGAMENTO - DESPESAS COM PESSOAL	OUT/2023	NOV/2023	DEZ/2023
AJUDA DE CUSTO	2.637	2.434	2.191
ASSIST. MÉDICA/ODONTOLÓGICA/FARMÁCIA/MEDIC	1.433	15	3.638
AVISO PRÉVIO	5.902	2.416	4.925
TRANSPORTE	8.699	13.690	14.037
PARTICIPAÇÃO DO RESULTADO	27.199	-	-
PROVISÃO ENCARGOS 13º SALÁRIO	5.522	5.550	18.896

**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 da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571



PROVISÃO ENCARGOS DE FÉRIAS	6.956	7.178	2.478
PROVISÕES 13º SALÁRIO	32.426	32.589	83
PROVISÕES DE FÉRIAS	40.843	42.149	14.550
REFEIÇÕES / VALE ALIMENTAÇÃO	36.204	38.555	40.624
SALÁRIOS E ORDENADOS	371.921	356.717	316.675
SERVIÇOS DE ASSISTÊNCIA SOCIAL	3.108	4.662	6.216
SEGURANÇA / MEDICINA DO TRABALHO	2.775	1.349	1.416
INDENIZAÇÕES	-	44	343
HORAS EXTRAS	-	-	3.289
<b>DESPESA DIRETA COM PESSOAL</b>	<b>545.624</b>	<b>507.348</b>	<b>429.360</b>
CONTRIBUIÇÃO FGTS	54.976	3.890	20.461
CONTRIBUIÇÃO INSS	32.954	34.013	- 53.562
<b>DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS</b>	<b>87.930</b>	<b>37.903</b>	<b>- 33.100</b>
<b>TOTAL</b>	<b>633.553</b>	<b>545.251</b>	<b>396.260</b>

<b>FOLHA DE PAGAMENTO - CUSTOS COM PESSOAL</b>	<b>OUT/2023</b>	<b>NOV/2023</b>	<b>DEZ/2023</b>
AJUDA DE CUSTO-INDÚSTRIA	608	608	264
ASSIST. MÉDICA/ODONT./FARMÁCIA/MEDIC-INDÚSTRIA	11.529	13.982	9.697
AVISO PRÉVIO-INDÚSTRIA	-	-	2.903
COMISSÕES E DSR-INDÚSTRIA	4.729	3.422	174
HORAS EXTRAS-INDÚSTRIA	91	341	12.571
INDENIZAÇÕES -INDÚSTRIA	3.220	3.220	5.068
PARTICIPAÇÃO DO RESULTADO-INDÚSTRIA	124.377	73	-
PRÊMIOS-INDÚSTRIA	65.306	64.292	73.196
PROVISÃO ENCARGOS 13º SALÁRIO-INDÚSTRIA	15.066	15.723	10.658
PROVISÃO ENCARGOS DE FÉRIAS-INDÚSTRIA	18.976	20.336	6.575
PROVISÕES 13º SALÁRIO-INDÚSTRIA	88.462	92.323	62.582
PROVISÕES DE FÉRIAS-INDÚSTRIA	111.425	119.408	38.608
REFEIÇÕES / VALE ALIMENTAÇÃO-INDÚSTRIA	98.768	109.223	107.791
SALÁRIOS E ORDENADOS-INDÚSTRIA	997.185	1.010.564	839.914
TRANSPORTE-INDÚSTRIA	20.742	38.503	37.245
SEGURANÇA / MEDICINA DO TRABALHO-INDÚSTRIA	7.569	3.823	3.756
<b>CUSTOS COM PESSOAL</b>	<b>1.568.053</b>	<b>1.495.840</b>	<b>1.211.001</b>
CONTRIBUIÇÃO FGTS-INDÚSTRIA	89.485	87.256	36.676
CONTRIBUIÇÃO INSS-INDÚSTRIA	95.008	98.864	33.912
<b>CUSTOS COM ENCARGOS SOCIAIS</b>	<b>184.492</b>	<b>186.121</b>	<b>70.588</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1.752.546</b>	<b>1.681.960</b>	<b>1.281.590</b>
<b>TOTAL DE GASTOS COM PESSOAL</b>	<b>2.386.099</b>	<b>2.227.212</b>	<b>1.677.850</b>

Conforme os dados acima apontados, tem-se que o montante dos gastos com pessoal, incluindo os setores industrial, comercial (vendas) e administrativo, registraram uma minoração de 25% em dezembro/2023, sendo que as principais variações foram registradas em "participação do resultado" e "contribuição FGTS".

**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 da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

## V.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	OUT/2023	NOV/2023	DEZ/2023
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
<b>TOTAL</b>	<b>323.745</b>	<b>323.745</b>	<b>323.745</b>

Em dezembro/2023 o pró-labore sumarizou a monta de R\$ 323.745,00, de modo que correspondeu a 4% do faturamento no período analisado. Ademais, verifica-se que o valor bruto acumulado no exercício de 2023 sumarizou a quantia de R\$ 3.749.470,00.

## VI. 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.

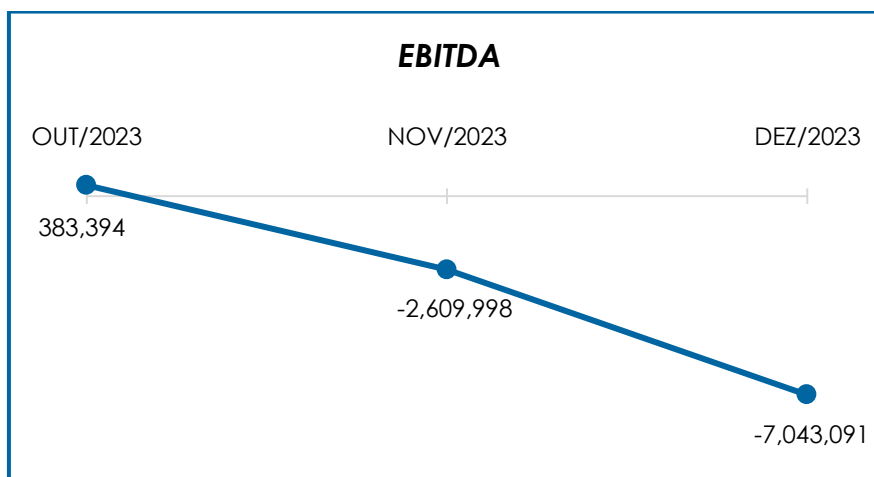
Para sua aferição, não se leva em consideração os gastos tributários e as despesas e receitas financeiras, revelando-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração segue abaixo:

EBITDA	OUT/2023	NOV/2023	DEZ/2023
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	13.827.777	10.753.287	7.807.633
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 2.920.661	- 2.235.868	- 1.675.595
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 2.920.661	- 2.235.868	- 1.675.595
RECEITA LÍQUIDA	10.907.116	8.517.419	6.132.037
DESPEAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 5.658.323	- 6.067.258	- 5.034.905
CUSTOS COM PESSOAL	- 1.752.546	- 1.681.960	- 1.281.590
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	3.496.248	768.201	184.457
DESPEAS ADMINISTRATIVAS	- 2.368.646	- 2.622.228	- 5.931.763
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 869.368	- 831.093	- 753.105
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 87.930	- 37.903	- 33.100
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	213.091	113.025	206.866
EBITDA	383.394	- 2.609.998	- 7.043.091
% RECEITA OPERACIONAL BRUTA	3%	-24%	90%

Observa-se que, em dezembro/2023, o resultado do **desempenho da atividade operacional** da Recuperanda foi **negativo**, no montante de R\$ 7.043.091,00, demonstrando um acréscimo no importe de R\$ 4.433.093,00 em relação ao resultado negativo apurado no mês anterior.

Consigna-se, que a variação apresentada no referido índice está atrelada ao acréscimo registrado em "despesas administrativas".

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 dezembro/2023 apresentou um **resultado insatisfatório**, demonstrando que havia rentabilidade suficiente para o adimplemento dos demais custos e despesas.

## VII. 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.

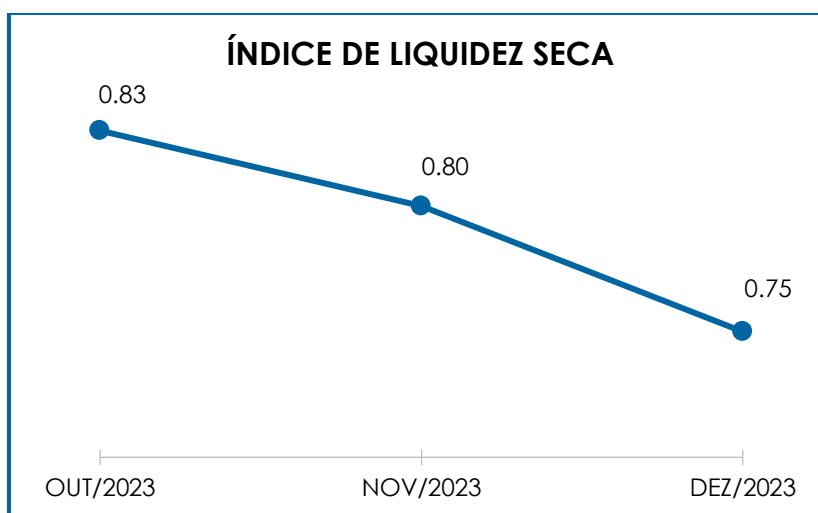
A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as empresas que buscam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio, levando-se em consideração técnicas e métodos específicos, por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis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

## VII.1 – LIQUIDEZ SECA

O índice de **Liquidez Seca** traz informações sobre a capacidade de liquidação das dívidas de curto prazo da Sociedade Empresária com recursos correntes, sem a contabilização dos estoques, os quais podem ser obsoletos e não representar a realidade dos saldos apresentados no demonstrativo contábil, além da especificidade dos produtos, que pode não ter liquidez realizável ao mesmo passo dos demais ativos correntes.

Referido índice apura a tendência financeira da Recuperanda em cumprir, ou não, com as suas obrigações a curto prazo, cujo cálculo consiste na divisão entre o “ativo circulante” (subtraído seus “estoques”) pelo “passivo circulante”, devendo estes atenderem a estimativa de tempo de 1 (um) ano dentro do balanço.



De acordo com o gráfico acima, observa-se que o índice de liquidez seca foi **insatisfatório** no mês analisado, em razão do resultado apresentado ter sido inferior a 1. Em outras palavras, tem-se que, em dezembro/2023, a capacidade de pagamento foi de R\$ 0,75 para cada R\$ 1,00 de dívida, registrando uma minoração de 6%, quando comparado ao mês anterior, de modo que é possível comprovar que a Recuperanda **não** dispunha

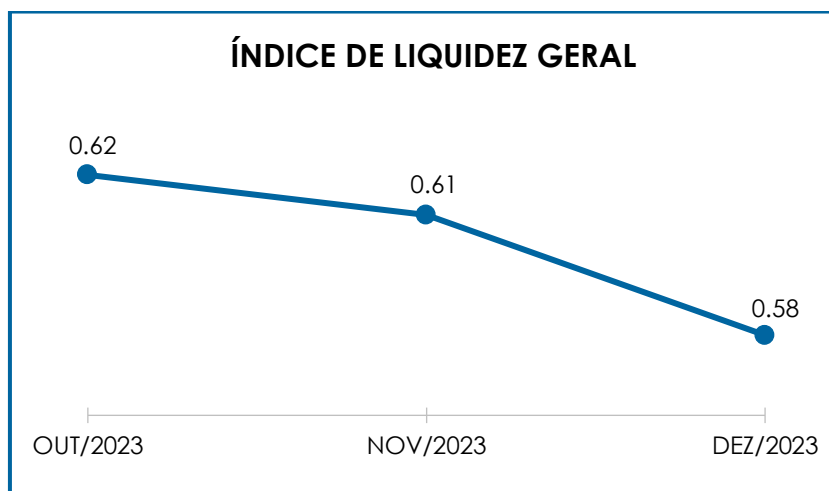
de ativos correntes (descontados seus estoques) suficientes para adimplemento de suas obrigações com exigibilidade a curto prazo.

Verifica-se, outrossim, que tanto o “ativo circulante” (deduzido o estoque) quanto o “passivo circulante” apresentaram minoração, na importância de R\$ 7.980.739,00 e R\$ 979.257,00, respectivamente.

Por fim, esta Auxiliar também constatou que as rubricas “clientes” e “adiantamentos”, somadas, equivaleram a 45% do ativo circulante (deduzidos seus estoques) no mês analisado.

## VII.II – 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 dezembro/2023, para cada R\$ 1,00 de obrigações havia R\$ 0,58 de disponibilidade para quitação, considerando-se recursos de curto e longo prazos.

Registra-se que o referido índice registrou uma minoração de 5%, em comparação ao período anterior. Ademais, verifica-se uma minoração tanto na “disponibilidade total” quanto no “total exigível”, nos importes de R\$ 7.397.032,00 e R\$ 769.689,00, respectivamente.

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

### VII.III – 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	OUT/2023	NOV/2023	DEZ/2023
DISPONÍVEL	2.702.130	2.006.760	2.752.390
CLIENTES	37.360.846	33.231.836	28.277.376
OUTROS VALORES A RECEBER	561.909	844.746	443.800
ESTOQUES	14.061.581	13.814.184	14.584.518
TRIBUTOS A RECUPERAR	43.277.074	41.988.114	40.723.421
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	21.635.150	22.512.399	20.602.637
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	877.353	853.485	656.978
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>120.476.044</b>	<b>115.251.525</b>	<b>108.041.120</b>
FORNECEDORES	- 16.937.371	- 17.501.117	- 16.588.250
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 3.611.077	- 3.549.989	- 3.413.134
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 4.097.593	- 3.716.711	- 1.795.291
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 13.748.579	- 13.753.963	- 13.788.317
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 25.461.854	- 25.331.130	- 24.270.641
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 45.865.959	- 45.818.959	- 45.726.762

**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 da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	-	5.712.257	-	5.688.309	-	5.351.861
ADIANTAMENTOS	-	233.867	-	312.048	-	384.968
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	-	13.042.597	-	10.614.817	-	13.988.563
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	-	<b>128.711.154</b>	-	<b>126.287.044</b>	-	<b>125.307.787</b>
<b>TOTAL</b>	-	<b>8.235.110</b>	-	<b>11.035.519</b>	-	<b>17.266.667</b>

Em consonância com a tabela retratada acima, observa-se que o “**Capital de Giro Líquido**” apresentou um resultado **negativo** em dezembro/2023, sumarizando o montante de R\$ 17.266.667,00, registrando assim, uma majoração de 56% em relação ao mês anterior.

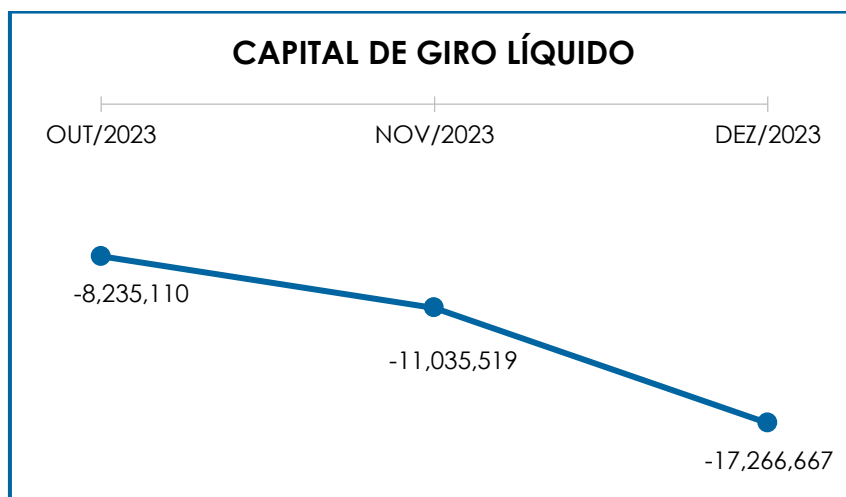
Ademais, nota-se que, no mês analisado, houve o registro de decréscimo tanto no “ativo circulante” quanto no “passivo circulante”, nos importes de R\$ 7.210.405,00 e R\$ 979.257,00 respectivamente.

A redução no “**ativo circulante**” se deu, principalmente, em razão do decréscimo registrado nas rubricas “tributos a recuperar” e “clientes”.

Quanto ao “**passivo circulante**”, a variação é justificada pela minoração ocorrida, principalmente, em “provisão constituídas e encargos”.

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





Observa-se que as contas de maior relevância registradas, as quais representaram cerca de 83% do ativo circulante total, em dezembro/2023, são compostas por “clientes” (26%), “tributos a recuperar” (38%), e “adiantamentos diversos” (19%).

Logo, é possível concluir que, em dezembro/2023, a Recuperanda não possuía capacidade de pagamento de suas obrigações com exigibilidade a curto prazo.

#### VII.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

A **Disponibilidade Operacional** representa os recursos utilizados nas operações da Recuperanda, de acordo com as características de seu ciclo operacional. O cálculo consiste na soma de “duplicatas a receber” e “estoques”, subtraindo o saldo de “fornecedores”.

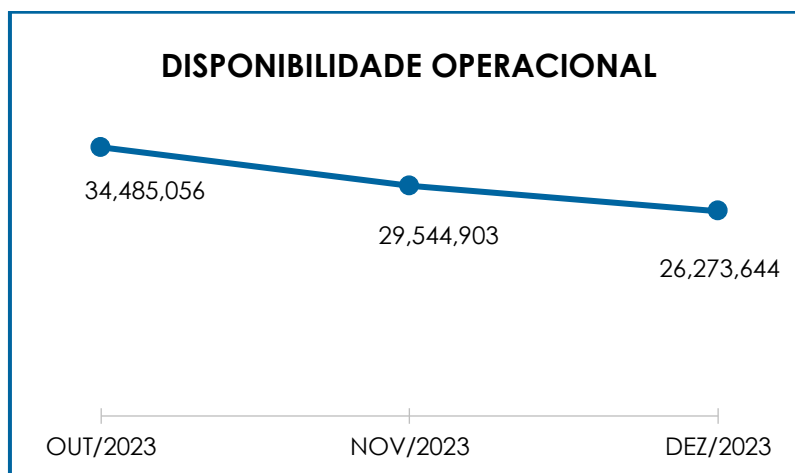
DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	OUT/2023	NOV/2023	DEZ/2023
CLIENTES	37.360.846	33.231.836	28.277.376
ESTOQUES	14.061.581	13.814.184	14.584.518
FORNECEDORES	- 16.937.371	- 17.501.117	- 16.588.250
<b>TOTAL</b>	<b>34.485.056</b>	<b>29.544.903</b>	<b>26.273.644</b>

Por meio da composição acima, tem-se que o saldo da Disponibilidade Operacional da Recuperanda apresentou um resultado **positivo** no mês de dezembro/2023, registrando a monta de R\$ 26.273.644,00, o qual apresentou uma minoração de 11%, em razão do decréscimo registrado nas rubricas “estoques” e “clientes”.

Cabe destacar que a rubrica “estoques” não possui liquidez imediata, uma vez que passará a compor o saldo de disponibilidade financeira após o efetivo recebimento do cliente, cujo fato gerador ocorrerá com a venda da mercadoria.

Ademais, cabe mencionar que, o valor apresentado em “contas a receber” é líquido do saldo inadimplente, registrado a título de perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa (PECLD).

Para um melhor entendimento, segue abaixo o gráfico com a representação da Disponibilidade no trimestre analisado:



Diante do resultado positivo apurado, foi possível constatar que a Recuperanda conseguiu administrar seus recursos de forma a priorizar o pagamento de dívidas que refletiam diretamente no

desenvolvimento de suas atividades, tais como fornecedores de matéria prima e demais materiais necessários ao processamento e elaboração do produto, objeto de comercialização.

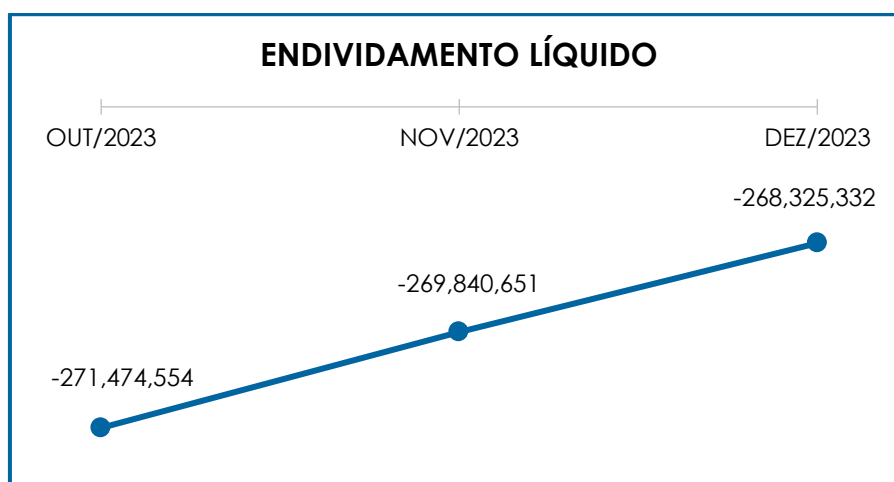
## VII.V – ENDIVIDAMENTO

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	OUT/2023	NOV/2023	DEZ/2023
<b>DISPONÍVEL</b>	<b>2.702.130</b>	<b>2.006.760</b>	<b>2.752.390</b>
FORNECEDORES	- 16.937.371	- 17.501.117	- 16.588.250
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 5.712.257	- 5.688.309	- 5.351.861
ADIANTAMENTOS	- 233.867	- 312.048	- 384.968
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS DE LONGO PRAZO	- 35.071	- 29.548	- 23.917
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 13.042.597	- 10.614.817	- 13.988.563
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	- 115.470.064	- 115.570.422	- 115.459.944
<b>DÍVIDA ATIVA</b>	<b>- 148.729.096</b>	<b>- 147.709.502</b>	<b>- 149.045.114</b>
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 3.611.077	- 3.549.989	- 3.413.134
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 4.097.593	- 3.716.711	- 1.795.291
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 13.748.579	- 13.753.963	- 13.788.317
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 25.461.854	- 25.331.130	- 24.270.641
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 45.865.959	- 45.818.959	- 45.726.762
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	- 29.960.396	- 29.960.396	- 30.286.073
<b>DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA</b>	<b>- 122.745.458</b>	<b>- 122.131.149</b>	<b>- 119.280.217</b>
<b>TOTAL</b>	<b>- 271.474.554</b>	<b>- 269.840.651</b>	<b>- 268.325.332</b>

Conforme quadro acima, verifica-se que a **dívida financeira** sumarizou a importância de R\$ 268.325.332,00 no mês de dezembro/2023, apresentando minoração no importe de R\$ 1.515.319,00 quando comparado ao mês anterior. Tal fato, é justificado pelo decréscimo registrado principalmente na rubrica “fornecedores”. Ademais, registra-se que a rubrica “disponível” apresentou majoração do saldo apurado em R\$ 745.630,00 no mês analisado, encerrando o mês com o saldo positivo de R\$ 2.752.390,00.

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 dezembro/2023, a Recuperanda apresentou um resultado **negativo e insatisfatório** em relação à **Liquidez Seca, Liquidez Geral, Capital de Giro Líquido e Índice de Endividamento**. Em contrapartida, apresentou resultado **positivo e satisfatório** em relação à **Disponibilidade Operacional**.

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.

## VIII. FATURAMENTO

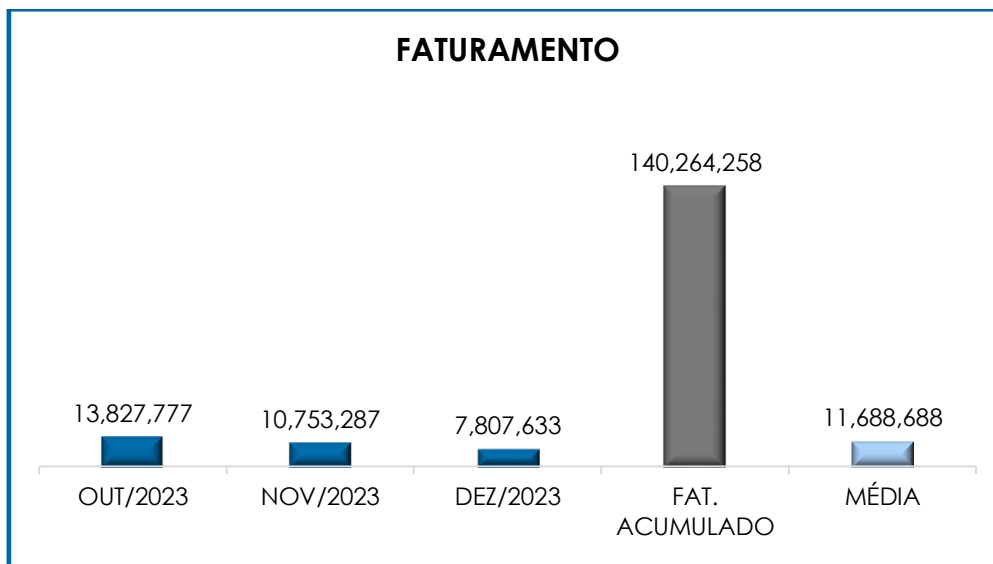
O faturamento consiste na soma de todas as vendas, sejam de produtos ou de serviços, que uma Sociedade Empresária realiza em um determinado período.

**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 da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

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 dezembro/2023 sumarizou o montante de **R\$ 7.807.633,00**, registrando uma minoração de 27% em relação ao mês anterior.

O valor acumulado no exercício de 2023, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 140.264.258,00, o que representa uma média mensal de R\$ 11.688.688,00, a qual é superior à média alcançada no mesmo período do exercício de 2022.

Ademais, o valor do **faturamento líquido** em dezembro/2023, o qual efetivamente ingressará ao caixa da Recuperanda, alcançou a monta de R\$ 6.132.037,00, apresentando um decréscimo de 28% no mês analisado.

Consigna-se que, no período analisado, 99% do faturamento bruto estava composto por vendas de produtos e serviços - industrialização, sendo a maior parte representada por "serviços -

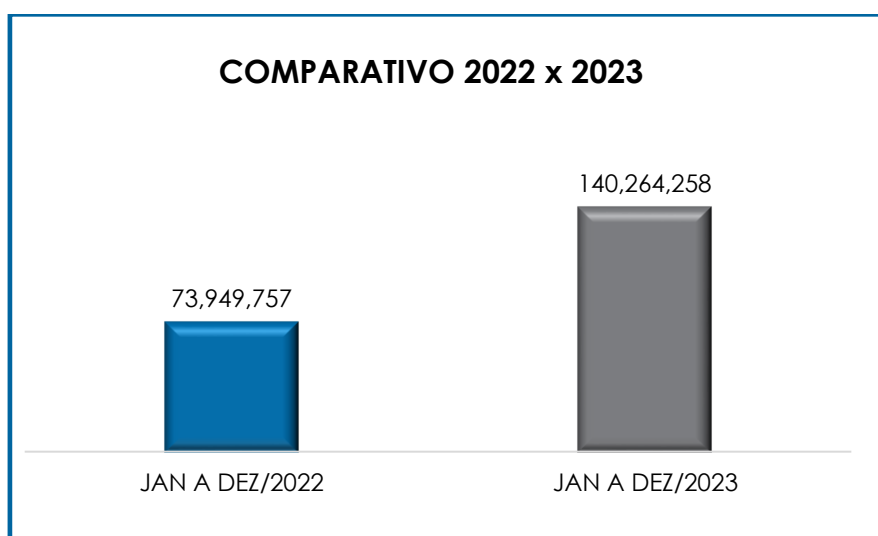
**Campinas**  
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

**Curitiba**  
Rua da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

industrialização", demonstrando que essa é a atividade principal da Recuperanda.

Frisa-se, entretanto, que em comparação ao valor faturado no mesmo período do exercício anterior (janeiro a dezembro/2022), foi demonstrada uma evolução no importe de R\$ 66.314.502,00, conforme demonstração gráfica abaixo colacionada.



## IX. BALANÇO PATRIMONIAL

### IX.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	OUT/2023	NOV/2023	DEZ/2023
DISPONÍVEL	2.702.130	2.006.760	2.752.390
CLIENTES	37.360.846	33.231.836	28.277.376
OUTROS VALORES A RECEBER	561.909	844.746	443.800
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	877.353	853.485	656.978
ESTOQUES	14.061.581	13.814.184	14.584.518
TRIBUTOS A RECUPERAR	43.277.074	41.988.114	40.723.421
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	21.635.150	22.512.399	20.602.637
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>120.476.044</b>	<b>115.251.524,51</b>	<b>108.041.119,55</b>

**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 da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	13.928.553	13.871.366	13.814.928
IMOBILIZADO	106.787.130	106.794.028	106.803.779
DEPRECIACÕES	- 93.624.983	- 93.968.223	- 94.308.174
INTANGÍVEL	91.727	91.727	91.727
AMORTIZAÇÕES	- 91.727	- 91.727	- 91.727
INVESTIMENTOS	22.907.574	22.907.574	23.107.585
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>49.998.274</b>	<b>49.604.744,54</b>	<b>49.418.117,71</b>
<b>ATIVO TOTAL</b>	<b>170.474.317</b>	<b>164.856.269</b>	<b>157.459.237</b>

- **Disponibilidade Financeira:** corresponde aos recursos que se encontram à disposição imediata da Recuperanda, os quais sumarizaram a monta de R\$ 2.752.390,00 em dezembro/2023, o qual estava compreendido por R\$ 22.394,00 disponíveis em espécie no "caixa", R\$ 2.698.934,00 disponíveis em "banco conta movimento" e R\$ 31.063,00 disponíveis em "aplicações financeiras". Cabe mencionar que o referido grupo apresentou uma majoração no importe de R\$ 745.630,00, quando comparado ao mês anterior.

- **Contas a Receber:** a Recuperanda possuía créditos a receber a curto prazo, em dezembro/2023, no valor de R\$ 28.277.376,00, o qual sofreu um decréscimo no importe de R\$ 4.954.460,00, quando comparado ao mês anterior, conforme a tabela abaixo:

TÍTULOS A RECEBER	OUT/2023	NOV/2023	NOV/2023
DUPPLICATAS A RECEBER NACIONAIS	39.293.077	35.166.323	29.758.031
(-) PROVISÃO DEVEDORES DUVIDOSOS	- 1.920.846	- 1.920.846	- 1.480.737
DUPPLICATAS A RECEBER INTERNACIONAIS	-	-	83
CLIENTES CONTA DEVOUÇÃO	- 11.386	- 13.641	-
<b>TOTAL</b>	<b>37.360.846</b>	<b>33.231.836</b>	<b>28.277.376</b>

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 dezembro/2023, o importe de R\$ 20.602.637,00, correspondente aos valores pagos antecipadamente para os fornecedores, os quais, oportunamente, apresentarão o documento idôneo para contabilização

**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 da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

em conta específica. Notou-se, ademais, que houve uma minoração de 8 %, visto que as apropriações do mês foram superiores às baixas efetuadas.

Ademais, vale destacar 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.

Por fim, ainda no que tange o grupo de Adiantamentos, registrado no Ativo Circulante, esta Auxiliar do Juízo aguarda por maiores esclarecimentos acerca dos valores que compõem a tal rubrica.

- **Impostos a Recuperar:** esse grupo de contas registrou o saldo de R\$ 40.734.567,00 em dezembro/2023, o qual poderá ser utilizado para compensação (nas esferas administrativa e/ou judicial) com os tributos devidos pela Recuperanda.

Cumprе informar que o referido grupo apresentou uma minoração de 3%, em dezembro/2023. A seguir, apresenta-se o quadro demonstrativo, destacando a participação de cada tributo:

IMPOSTOS A RECUPERAR	OUT/2023	NOV/2023	DEZ/2023
COFINS CREDOR	-	-	1.448
ICMS CREDOR	-	-	147.875
CSLL PAGAMENTO INDEVIDO/MAIOR	143.684	143.684	143.684
ICMS IMOBILIZADO	54.627	53.477	52.327
ICMS PAGAMENTO DE FORNECEDOR	210.601	210.601	210.601

**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 da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571



ICMS PAGAMENTO INDEVIDO/MAIOR	17.863	17.863	17.863
INSS - CRÉDITOS A COMPENSAR	3.016.891	2.557.423	1.979.419
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	148.663	148.663	148.663
IPI CREDOR	221.074	238.105	243.639
IRPJ PAGAMENTO INDEVIDO/MAIOR	393.124	393.124	393.124
IRRF APLICAÇÃO FINANCEIRA	6	7	-
PIS CREDOR	-	-	314
SALDO NEGATIVO CSLL	282.804	282.804	282.804
SALDO NEGATIVO IRPJ	779.980	779.980	779.980
ICMS CRÉDITO CFOP 1.604	9.379	2.017	3.874
CRÉDITO FISCAL - REDUÇÃO BASE ICMS	36.321.085	35.483.073	34.640.514
CRÉDITOS FISCAIS DE COFINS A COMPENSAR	88.448	88.448	88.448
<b>CIRCULANTE</b>	<b>43.277.074</b>	<b>41.988.114</b>	<b>40.723.421</b>
ICMS IMOBILIZADO	18.688	14.917	11.147
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>18.688</b>	<b>14.917</b>	<b>11.147</b>
<b>TOTAL</b>	<b>43.295.762</b>	<b>42.003.032</b>	<b>40.734.567</b>

- **Estoques:** o saldo apurado, em dezembro/2023 sumarizou a monta de R\$ 14.584.518,00, registrando uma majoração de 6%, os quais estão compreendidos conforme tabela abaixo colacionada.

ESTOQUES	OUT/2023	NOV/2023	DEZ/2023
MATÉRIA PRIMA	3.814.106	3.391.503	3.202.905
ESTOQUE EM PODER TERCEIROS INDUSTRIAL	1.854.051	1.581.877	1.701.677
MATERIAL DE EMBALAGEM INDUSTRIAL	252.658	217.008	164.343
PRODUTOS ELABORADOS	5.481.022	4.759.719	5.766.197
PRODUTOS EM ELABORAÇÃO	2.659.745	3.864.078	3.749.397
ESTOQUE DE TERCEIROS	33.868.475	27.010.109	30.661.400
(-) ESTOQUE DE TERCEIROS	- 33.868.475	- 27.010.109	- 30.661.400
<b>TOTAL</b>	<b>14.061.581</b>	<b>13.814.184</b>	<b>14.584.518</b>

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.

- **Outros Créditos - Circulante:** são compostos, principalmente, pelas despesas antecipadas referentes a “aluguéis/IPTU a

**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 da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

apropriar" e "prêmios de seguros". Verificou-se que a rubrica sumarizou a monta de R\$ 656.978,00 em dezembro/2023, apresentando minoração de 23% em relação ao mês anterior. Tal variação se deu, principalmente, em razão dos registros na rubrica "despesas antecipadas".

- **Outros valores a receber:** corresponde aos valores registrados pela Recuperanda referente a "bancos contas vinculadas" e "créditos e valores". O saldo apurado apresentou minoração de 47% em dezembro/2023, totalizando o valor de R\$ 443.800,00. Ademais, salienta-se que a Recuperanda, ao ser questionada por esta Auxiliar do Juízo, informou que as movimentações registradas na rubrica "bancos contas vinculadas" se referem à movimentação de recompra de duplicatas, movimentação de carta de anuência e suas custas.

Ademais, cabe mencionar que, em outubro/2023, houve a transferência de R\$ 242.000,00, registrado na rubrica "créditos e valores" para a conta de destino no "disponível", referente ao "Imobanco". Tal transação se refere a uma transferência realizada em 29/09/2023, de uma conta junto ao "Banco Grafeno" para uma conta do "Imobanco", valor este ingressou efetivamente na conta apenas em 02/10/2023 e, portanto, referido valor foi realocado 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 dezembro/2023, totalizando a monta de R\$ 13.814.928,00, registrando um decréscimo de R\$ 56.438,00, os quais estão compreendidos conforme tabela abaixo colacionada.

REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	OUT/2023	NOV/2023	NOV/2023
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	7.711.268	7.711.268	7.711.268
FALÊNCIAS E CONCORDATAS	54.855	54.855	54.855

**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

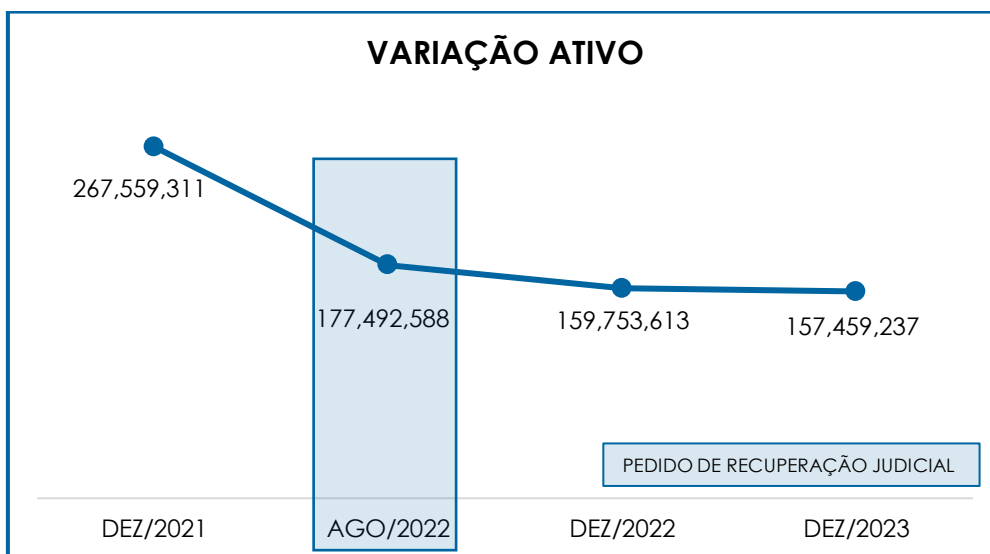
**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

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	114.754	114.754	115.504
HONORÁRIO ADM JUDICIAL	50.132	50.132	50.131
ICMS IMOBILIZADO	18.688	14.917	11.147
DESPESAS ANTECIPADAS	801.249	747.832	694.416
<b>TOTAL</b>	<b>13.928.553</b>	<b>13.871.366</b>	<b>13.814.928</b>

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\$ 115.504,00.

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 11%, conforme demonstrativo gráfico abaixo colacionado.



## IX.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\$ 12.495.605,00 em dezembro/2023, já considerando as depreciações, conforme a composição detalhada na tabela abaixo:

IMOBILIZADO	OUT/2023	NOV/2023	DEZ/2023
<b>BENS MÓVEIS</b>	<b>105.149.735</b>	<b>105.156.634</b>	<b>105.166.384</b>
APARELHOS TELEFÔNICOS	1.721	1.721	1.721
COMPUTADORES IMPRESSORAS EQUIPAMENTOS	818.613	825.512	835.263
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	3.187.835	3.187.835	3.187.835
MAQUINISMO E INSTALAÇÕES	89.278.179	89.278.179	89.278.179
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	54.498	54.498	54.498
MÓVEIS E UTENSÍLIOS ESCRITÓRIO MATRIZ	758.730	758.730	758.730
MÓVEIS E UTENSÍLIOS FÁBRICA MATRIZ	1.711.423	1.711.423	1.711.423
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
IMOBILIZADO	2.201	2.201	2.201

**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 da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

AVALIAÇÃO MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	7.177.747	7.177.747	7.177.747
<b>BENS IMÓVEIS</b>	<b>1.637.395</b>	<b>1.637.395</b>	<b>1.637.395</b>
BENFEITORIAS EM BENS IMÓVEIS	20.979	20.979	20.979
PROJETO ETE	1.300.010	1.300.010	1.300.010
TRAT.EFLUENTE II FASE II	316.405	316.405	316.405
<b>INTANGÍVEL</b>	<b>91.727</b>	<b>91.727</b>	<b>91.727</b>
SOFTWARES DE GESTÃO	91.727	91.727	91.727
<b>(-) DEPRECIAÇÃO ACUMULADA</b>	<b>- 93.624.983</b>	<b>- 93.968.223</b>	<b>- 94.308.174</b>
DEPRECIAÇÃO APARELHOS TELEFÔNICOS	- 1.721	- 1.721	- 1.721
DEPRECIAÇÃO COMPUTADORES IMPRESSORAS EQTOS	- 667.470	- 672.439	- 677.524
DEPRECIAÇÃO INSTALAÇÕES	- 66.530	- 69.445	- 72.360
DEPRECIAÇÃO MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS INDUSTRIAIS	- 1.339.269	- 1.360.741	- 1.382.213
DEPRECIAÇÃO MAQUINISMO INSTALAÇÕES	- 82.799.539	- 83.072.342	- 83.341.775
DEPRECIAÇÃO MÓVEIS E UTENSÍLIOS	- 16.205	- 16.717	- 17.229
DEPRECIAÇÃO MÓVEIS E UTENSÍLIOS ESCRITÓRIO MATRIZ	- 645.909	- 648.658	- 651.372
DEPRECIAÇÃO MÓVEIS E UTENSÍLIOS FÁBRICA MATRIZ	- 1.974.068	- 1.977.212	- 1.980.356
DEPRECIAÇÃO RESERVATÓRIOS	- 148.170	- 148.170	- 148.170
DEPRECIAÇÃO SOFTWARES OPERACIONAL	- 86.890	- 87.019	- 87.149
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	- 5.314.421	- 5.348.930	- 5.383.440
DEPRECIAÇÃO ACUMULADA	- 440	- 477	- 514
<b>(-) AMORTIZAÇÃO ACUMULADA</b>	<b>- 91.727</b>	<b>- 91.727</b>	<b>- 91.727</b>
AMORTIZAÇÃO SOFTWARES DE GESTÃO	- 91.727	- 91.727	- 91.727
<b>TOTAL</b>	<b>13.162.146</b>	<b>12.825.805</b>	<b>12.495.605</b>

Registra-se ter havido uma minoração de 3% no grupo do ativo imobilizado, no mês de dezembro/2023, em razão das depreciações registradas no período.

Por fim, insta informar que, em outubro/2023, houve uma redução no importe de R\$ 43.000,00 na rubrica "veículos da área administrativa", referente a uma baixa de ativo imobilizado. A este respeito, essa Auxiliar do Juízo aguarda por maiores esclarecimentos.

### IX.III PASSIVO

O **passivo** é uma obrigação atual da entidade como resultado de eventos já ocorridos, cuja liquidação se espera que resulte na saída

**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 da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

de recursos econômicos ou geração de novos passivos. São dívidas que poderão ter exigibilidade a curto ou longo prazos.

PASSIVO	OUT/2023	NOV/2023	DEZ/2023
FORNECEDORES	- 16.937.371	- 17.501.117	- 16.588.250
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 3.611.077	- 3.549.989	- 3.413.134
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 4.097.593	- 3.716.711	- 1.795.291
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 13.748.579	- 13.753.963	- 13.788.317
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 25.461.854	- 25.331.130	- 24.270.641
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 45.865.959	- 45.818.959	- 45.726.762
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 5.712.257	- 5.688.309	- 5.351.861
ADIANTAMENTOS	- 233.867	- 312.048	- 384.968
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 13.042.597	- 10.614.817	- 13.988.563
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>-128.711.154</b>	<b>-126.287.043,86</b>	<b>-125.307.786,52</b>
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS DE LONGO PRAZO	- 35.071	- 29.548	- 23.917
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	- 115.470.064	- 115.570.422	- 115.459.944
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	- 29.960.396	- 29.960.396	- 30.286.073
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>-145.465.531</b>	<b>-145.560.366,68</b>	<b>-145.769.934,89</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>103.610.209</b>	<b>103.540.926,23</b>	<b>103.522.367,20</b>
<b>PASSIVO TOTAL</b>	<b>- 170.566.475</b>	<b>- 168.306.484</b>	<b>- 167.555.354</b>

- **Fornecedores:** o saldo apurado, no mês de dezembro/2023, totalizou R\$ 16.588.250,00, de modo que registrou um decréscimo no importe de R\$ 912.867,00. Ademais, o referido grupo estava composto da seguinte forma no período analisado:

FORNECEDORES	OUT/2023	NOV/2023	NOV/2023
FORNECEDORES NACIONAIS	- 14.359.223	- 14.713.955	- 13.770.286
FORNECEDORES INTERNACIONAIS	- 2.803.647	- 2.797.451	- 2.828.253
FORNECEDORES CONTA DEVOLUÇÃO	225.499	10.289	10.289
<b>TOTAL</b>	<b>- 16.937.371</b>	<b>- 17.501.117</b>	<b>- 16.588.250</b>

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\$ 14.012.480,00 em dezembro/2023, relativa às dívidas com as instituições financeiras e fornecedoras de crédito, de modo que sofreu uma majoração de 32% em

relação ao mês anterior, principalmente, em razão do recebimento de duplicatas com cessão de direito sobre o recebimento dos referidos créditos. O grupo analisado estava composto por R\$ 13.988.563,00, alocado no passivo circulante (cuja exigibilidade é inferior a 360 dias) e de R\$ 23.917,00, registrado no passivo não circulante (cuja exigibilidade é superior a 360 dias).

Abaixo, segue colacionada a composição do referido grupo:

<b>EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS</b>	<b>OUT/2023</b>	<b>NOV/2023</b>	<b>NOV/2023</b>
BANCO BRADESCO S/A	- 4.456.609	- 4.456.609	- 4.267.737
CASA TEMPERO	- 33.856	- 33.856	- 33.856
ADGM BANCO	- 1.250.806	- 1.250.806	- 1.250.806
ATLANTA FIDC NP	- 848.899	- 310.166	- 743.605
DELMONTE	- 1.452.519	- 548.941	- 119.124
IB CAPITAL	- 633.814	- 231.425	- 1.511.420
IOSAN	- 457.234	- 411.651	- 354.358
DINAMO CAPITAL	- -	- 519.750	- 578.193
ML BANK	- 2.314.468	- 975.517	- 542.896
DESPESAS DESCONTO DUPLICATAS FACTORING	267.657	113.337	307.664
BANCO MONEY PLUS	- 1.041.012	- 1.041.012	- 1.041.012
BANCO BRADESCO S/A	- -	- -	95
BANCO SOFISA 150657 - LIMITE CONTRATUAL	- -	- 1.130	- 1.442
BANCO DAYCOVAL - LIMITE CONTRATUAL	- 28.078	- 28.078	- 28.078
BANCO DAYCOVAL 606072-4 - CH ESPECIAL	- 168.503	- 174.873	- 181.243
BANICRED	- 263.637	- 609.703	- 3.329.444
CONTINENTAL	- 381.270	- 153.508	- 330.422
BANCO DAYCOVAL 606072-4 - CH ESPECIAL	20.452	18.869	17.503
<b>EMPRÉSTIMOS BANCÁRIOS - CURTO PRAZO</b>	<b>- 13.042.597</b>	<b>- 10.614.817</b>	<b>- 13.988.563</b>
BANCO DAYCOVAL 606072-4 - CH ESPECIAL	3.141	2.293	1.555
BANCO DAYCOVAL 606072-4 - CH ESPECIAL	- 38.212	- 31.842	- 25.472
<b>EMPRÉSTIMOS BANCÁRIOS</b>	<b>- 35.071</b>	<b>- 29.548</b>	<b>- 23.917</b>
<b>TOTAL</b>	<b>- 13.077.668</b>	<b>- 10.644.365</b>	<b>- 14.012.480</b>

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

<b>ORDENADOS A PAGAR</b>	<b>OUT/2023</b>	<b>NOV/2023</b>	<b>DEZ/2023</b>
PENSÃO ALIMENTÍCIA	- 10.001	- 8.694	- 13.572
PRÓ-LABORE	- 2.415.274	- 2.331.961	- 2.415.274

**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 da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

RESCISÕES	-	16.592	-	21.413	-
SALÁRIOS E ORDENADOS	-	1.169.210	-	1.187.921	- 984.288
<b>TOTAL</b>	-	<b>3.611.077</b>	-	<b>3.549.989</b>	- <b>3.413.134</b>

O saldo das obrigações trabalhistas apontou o montante de R\$ 3.413.134,00 em dezembro/2023, cujo vencimento está previsto para janeiro/2024. Notou-se, portanto, uma minoração de 4%, em comparação ao mês anterior, sendo que o principal decréscimo foi registrado em "salários e ordenados".

- **Obrigações Sociais a Recolher:** apresentou, em dezembro/2023, saldo na monta de R\$ 13.788.317,00, de modo que se observou um acréscimo no importe de R\$ 34.354,00, 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.

- **Outras Obrigações – Curto e Longo Prazo:** conforme informado pela Recuperanda, esse grupo de contas corresponde à entrada de recursos financeiros não identificados inicialmente. Para a correta identificação e contabilização dos valores, realiza-se a análise e a apuração dos créditos com o departamento financeiro da Recuperanda, os quais, em sua maioria, referem-se aos pagamentos de clientes. Somente após o esgotamento de todas as possibilidades de identificação de valores, oferece-se, ao Fisco, os respectivos créditos, via tributação, motivo pelo qual os valores são classificados em adiantamento de clientes, inicialmente.

O referido grupo registrou saldo na monta de R\$ 120.811.806,00 em dezembro/2023, constatando-se, portanto, uma minoração de R\$ 446.925,00, conforme tabela abaixo colacionada.

<b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>	<b>OUT/2023</b>	<b>NOV/2023</b>	<b>DEZ/2023</b>
REPRESENTAÇÕES E CORRETAGENS	- 43.387	- 45.299	- 8.754
<b>Campinas</b> Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar CEP 13073-300 F. 19 3256-2006	<b>São Paulo</b> Rua Robert Bosch, 544, 8º andar CEP 01141-010 F. 11 3258-7363	<b>Curitiba</b> Rua da Glória, 314, conjunto 21 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571	



SERVIÇOS - AUTÔNOMOS	-	694	-	694	-	694
ALUGUÉIS	-	500.000	-	500.000	-	500.000
ALUGUÉIS - DENIM HOLDING	-	49.476	-	49.476	-	49.476
ALUGUEL TIJUCA ADMINISTRAÇÃO E PART. LTDA	-	1.713	-	1.713	-	-
AGÊNCIA DA BACIA PCJ	-	33.877	-	22.585	-	-
ASSOCIAÇÃO LOGISTAS - SHOPPING TIJUCA	-	2.225	-	2.102	-	198
COMISSÕES A PAGAR - EDUARDO FRANKEL	-	3.448	-	3.448	-	-
CONDOMÍNIO - TIVOLI GARDEN	-	1.515	-	1.515	-	1.450
DPTO. ÁGUA E ESGOTO	-	41.607	-	49.028	-	750
2.1.1.10.012 TAXA IBAMA - INST. BRAS. MEIO AMBIENTE	-	-	-	-	-	4.637
HONORÁRIO DA ADM JUDICIAL - BRASIL TRUSTEE	-	694.416	-	697.598	-	694.416
CONVÊNIOS	-	3.341	-	3.347	-	3.427
SINISTRO - SOMPO SEGUROS	-	3.828.520	-	3.828.520	-	3.828.520
IPTU	-	189.516	-	166.929	-	145.335
SEGUROS - GARANTIA DE CRÉDITO - CESCE BRASIL	-	9.895	-	9.895	-	9.895
DÉBITOS A COMPENSAR	-	65.471	-	65.471	-	65.471
CRÉDITO A IDENTIFICAR - SEFAZ	-	29.630	-	29.630	-	29.630
BANCO GRAFENO	-	393	-	-	-	-
DEPÓSITOS NÃO IDENTIFICADOS	-	200.018	-	200.018	-	918
SEGURO DE VEÍCULOS	-	10.361	-	8.289	-	8.289
CONTAS A PAGAR	-	2.752	-	2.752	-	-
<b>OUTRAS OBRIGAÇÕES - CURTO PRAZO</b>	-	<b>5.712.257</b>	-	<b>5.688.309</b>	-	<b>5.351.861</b>
RECUPERAÇÃO JUDICIAL	-	114.668.571	-	114.822.320	-	114.744.530
OUTRAS CONTAS A PAGAR	-	801.249	-	747.832	-	711.008
BANCO BRADESCO S.A.	-	224	-	227	-	468
BANCO DO BRASIL	-	10	-	12	-	13
RECEITAS FINANCEIRAS	-	10	-	31	-	3.925
<b>OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO</b>	-	<b>115.470.064</b>	-	<b>115.570.422</b>	-	<b>115.459.944</b>
<b>TOTAL</b>	-	<b>121.182.320</b>	-	<b>121.258.731</b>	-	<b>120.811.806</b>

Ademais os valores registrados na rubrica "recuperação judicial" são decorrentes de reclassificação das rubricas "fornecedores" e "empréstimos e financiamentos – curto prazo" para conta específica relativa aos valores sujeitos à Recuperação Judicial.

- **Provisão Constituída e Encargos:** corresponde às obrigações perante seus colaboradores, referentes às despesas prováveis com "férias" e "13º salário", as quais serão quitadas no próprio exercício ou exercício subsequente. Observou-se, em dezembro/2023, uma minoração de 52%, sumarizando saldo no montante de R\$ 1.795.291,00.

- **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, ressalta-se que há alguns tributos advindo de períodos anteriores, os quais serão mais bem detalhados a seguir, no tópico **Dívida Tributária**.

- **Parcelamento de Tributos (Curto e longo prazo):** o referido grupo apresentou majoração de R\$ 233.480,00 em dezembro/2023, perfazendo a monta de R\$ 76.012.835,00, conforme demonstrativo abaixo colacionado:

PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	OUT/2023	NOV/2023	DEZ/2023
FGTS PARCELAMENTO MULTA REF 04.2022	- 303.426	- 303.426	- 303.426
CONSOLIDAÇÃO DE PARCELAMENTOS - INSS	- 17.974.696	- 17.974.696	- 17.975.234
PARC. INSS SEGURADOS N. 90831200024620781973	- 396.900	- 396.900	- 396.900
PARC. INSS TERCEIROS N. 13074.722013.2020-73	- 45.633	- 45.633	- 45.633
PARCELAMENTO CPRB - INSCRIÇÃO 7132829	- 131.304	- 131.304	- 131.304
PARCELAMENTO CPRB - INSCRIÇÃO Nº 7043136	- 6.153	- 6.153	- 4.582
PARCELAMENTO INSS INSCRIÇÃO - Nº 7043202	- 2.089	- 2.089	- 1.551
PARCELAMENTO ICMS Nº 00879880-6	- 657.997	- 610.997	- 573.703
PARCELAMENTO ICMS Nº 50071242-8	- 23.101	- 23.101	- 23.101
(-) CONSOLIDAÇÃO DE PARCELAMENTOS	3.385.942	3.385.942	3.395.389
CONSOLIDAÇÃO DE PARCELAMENTOS	- 12.199.145	- 12.199.145	- 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
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
<b>PARCELAMENTO DE TRIBUTOS - CURTO PRAZO</b>	<b>- 45.865.959</b>	<b>- 45.818.959</b>	<b>- 45.726.762</b>
PARC. INSS SEGURADOS N. 90831200024620781973	- 1.130.287	- 1.130.287	- 1.130.287
PARCELAMENTO CPRB - INSCRIÇÃO 7132829	- 1.386.158	- 1.386.158	- 1.386.158
PARCELAMENTO CPRB INSCRIÇÃO Nº 7043136	- 51.272	- 51.272	- 51.272
PARCELAMENTO ICMS Nº 00879880-6	- 1.973.991	- 1.973.991	- 2.007.960
PARCELAMENTO ICMS Nº 50071242-8	- 78.186	- 78.186	- 78.186
PARC. COMPLEM PERT 11388.720131-2015-13	- 443.954	- 443.954	- 443.954
PARC. FGTS	- 100.829	- 100.829	- 392.537
PARC. PERT N.1110001300031113051886	- 24.495.120	- 24.495.120	- 24.495.120

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

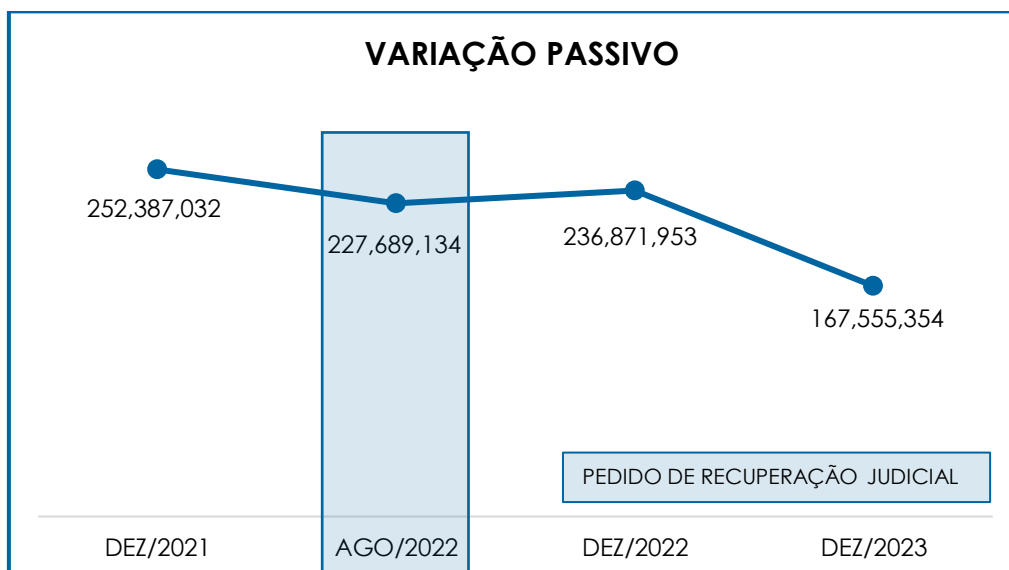
**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

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
<b>PARCELAMENTO DE TRIBUTOS - LONGO PRAZO</b>	-	<b>29.960.396</b>	-	<b>29.960.396</b>	-	<b>30.286.073</b>
<b>TOTAL</b>	-	<b>75.826.355</b>	-	<b>75.779.355</b>	-	<b>76.012.835</b>

- **Adiantamentos:** apresentou um aumento de 3% em dezembro/2023, registrando saldo de R\$ 384.968,00. A este respeito, a Recuperanda informou que as movimentações na rubrica se referem aos adiantamentos de clientes.

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 26%, conforme demonstrativo gráfico abaixo colacionado.



## X. 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:

**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 da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	OUT/2023	NOV/2023	DEZ/2023
INSS	- 9.229.731	- 9.153.872	- 9.030.047
FGTS	- 4.518.848	- 4.600.091	- 4.758.271
<b>OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER</b>	<b>- 13.748.579</b>	<b>- 13.753.963</b>	<b>- 13.788.317</b>
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL	- 24.754	- 24.797	- 24.860
CONTRIBUIÇÃO ASSISTENCIAL	- 32.427	- 25.901	- 28.137
SINDICATOS	- 2.316	- 2.316	- 2.514
SESI-SERVIÇO SOCIAL INDÚSTRIA	- 336.221	- 336.221	- 288.337
SENAI-SERVIÇO NACIONAL DE APRENDIZAGEM INDUSTRIAL	- 16.987	- 16.987	- 16.987
COFINS	- 60.853	- 60.853	- 74.020
ICMS	- 85.084	- 106.058	- 39.882
ICMS - PGE - ATUALIZADO	- 4.402.577	- 4.402.577	- 4.402.577
PIS	- 13.211	- 13.211	- 16.064
CSRF	- 132.992	- 139.713	- 131.431
INSS TOMADOR	- 245.536	- 246.581	- 148.374
IRRF COMISSÕES E CORRETAGENS	- 1.409	- 1.366	- 1.220
IRRF FOLHA	- 508.066	- 506.597	- 600.093
IRRF PRÓ-LABORE	- 641.099	- 724.412	- 641.099
IRRF SERVIÇOS TERCEIROS PJ	- 27.838	- 32.839	- 30.856
ISS TOMADOR	- 22.977	- 22.748	- 22.691
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	- 472.912	- 403.768	- 115.319
CRÉDITO TRIBUTÁRIO PIS/ COFINS DESPESAS ESSENCIAS	- 1.994.431	- 2.283.488	- 2.283.488
CRÉDITOS EXTEMP. - MANDADO DE SEGURANÇA - INSS	- 10.698.704	- 10.239.236	- 9.661.232
<b>IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR</b>	<b>- 25.461.854</b>	<b>- 25.331.130</b>	<b>- 24.270.641</b>
PARCELAMENTOS OBRIGAÇÕES	- 18.860.201	- 18.860.201	- 18.858.630
PARCELAMENTOS OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	- 27.005.758	- 26.958.758	- 26.868.131
<b>PARCELAMENTO DE TRIBUTOS</b>	<b>- 45.865.959</b>	<b>- 45.818.959</b>	<b>- 45.726.762</b>
PARCELAMENTOS OBRIGAÇÕES	- 2.567.717	- 2.567.717	- 2.567.717
PARCELAMENTOS OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	- 27.392.679	- 27.392.679	- 27.718.357
<b>PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO</b>	<b>- 29.960.396</b>	<b>- 29.960.396</b>	<b>- 30.286.073</b>
<b>TOTAL</b>	<b>- 115.036.788</b>	<b>- 114.864.448</b>	<b>- 114.071.793</b>

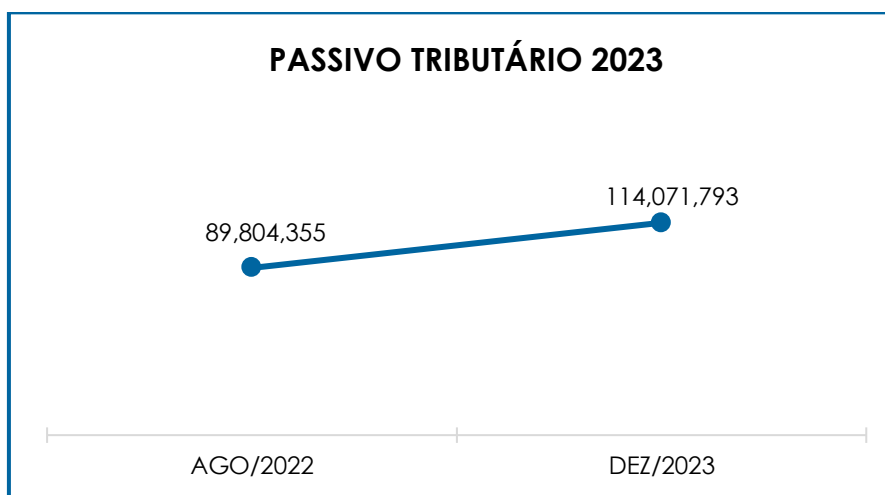
Conforme a tabela acima, é demonstrado um expressivo valor registrado a título de obrigações tributárias, sumarizando o montante de R\$ 114.071.793,00, em dezembro/2023, sendo R\$ 83.785.719,00 registrados com exigibilidade a curto prazo e R\$ 30.286.073,00 com exigibilidade a longo prazo, representando 27% da dívida tributária total.

**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 da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

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 27%, quando comparado ao mês de dezembro/2023 resumindo R\$ 114.071.793,00 conforme demonstrado no gráfico a seguir:



Em comparação ao mês anterior, a **dívida tributária** apresentou em dezembro/2023, minoração no importe de R\$ 792.656,00, fato justificado pelos decréscimos vistos, principalmente, nas rubricas "crédito extemporâneo – mandado de segurança INSS" e "INSS".

- **Encargos Sociais:** referido grupo apresentou, em dezembro/2023, uma majoração no importe de R\$ 34.354,00, em comparação ao mês anterior, uma vez que a rubrica registrou as movimentações do período, findando com saldo de R\$ 13.788.317,00.

É importante registrar que a Recuperanda permanece não conseguindo cumprir integralmente com suas obrigações, no que se refere aos encargos sociais, ao contrário do relatado na reunião realizada com esta Auxiliar. Notou-se que, no mês de dezembro/2023, houve o

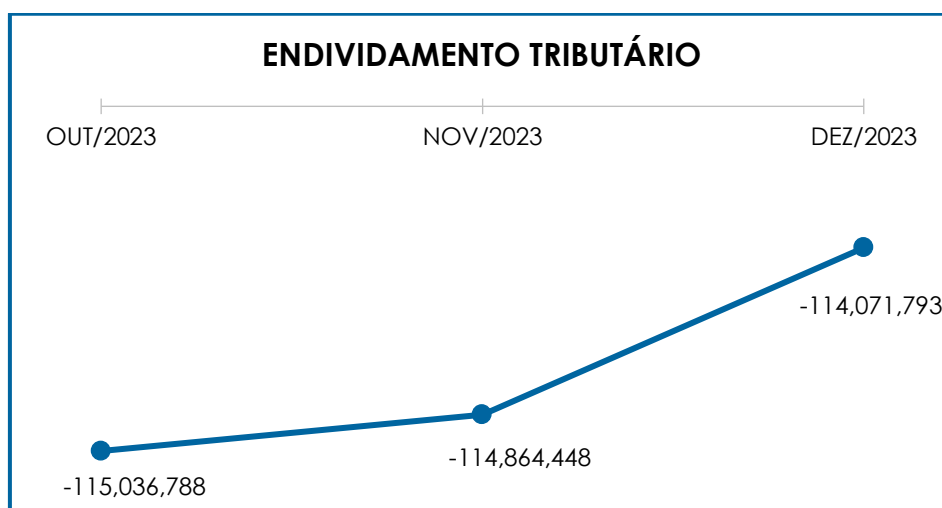
registro de compensações e adimplementos a título de "INSS" na monta de R\$ 617.487,49 e o "FGTS", por sua vez, foi adimplido a monta de R\$ 369.083,76.

- **Impostos e Contribuições a Pagar:** referido grupo apresentou, em dezembro/2023, saldo de R\$ 24.270.641,00, apresentando uma minoração de 4%, em comparação ao mês anterior, principalmente, em razão dos decréscimos registrados em "INSS tomador", "IRRF pró-labore" e "crédito extemporâneo – mandado de segurança INSS".

- **Parcelamento de Tributos a Curto Prazo:** referido grupo apresentou, em dezembro/2023, minoração de R\$ 92.197,00 em relação ao mês anterior, apurando-se um saldo de R\$ 45.726.762,00.

- **Parcelamento a Longo Prazo:** viu-se um significativo valor apurado nesse grupo de contas, qual seja, R\$ 30.286.073,00 em dezembro/2023, o qual sofreu majoração de 1% em comparação ao mês anterior.

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



## XI. 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.

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)	OUT/2023	NOV/2023	DEZ/2023
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	13.827.777	10.753.287	7.807.633
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 2.920.661	- 2.235.868	- 1.675.595
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 2.920.661	- 2.235.868	- 1.675.595
RECEITA LÍQUIDA	10.907.116	8.517.419	6.132.037
<b>% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>78.88%</b>	<b>79.21%</b>	<b>78.54%</b>
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 5.658.323	- 6.067.258	- 5.034.905
CUSTOS COM PESSOAL	- 1.752.546	- 1.681.960	- 1.281.590
CUSTOS COM AMORTIZAÇÕES	- 334.502	- 334.336	- 330.965
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	3.161.745	433.865	515.423
<b>% RECEITA OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>22.87%</b>	<b>4.03%</b>	<b>163.68%</b>
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 2.368.646	- 2.622.228	- 5.298.054
DESPEZA DIRETA COM PESSOAL	- 869.368	- 831.093	- 753.105
DESPEZA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 87.930	- 37.903	- 33.100
DESPESAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS	- 85.468	- 48.130	- 26.582
DESPESAS COM DEPRECIAÇÕES	- 8.918	- 8.904	- 8.985
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	213.091	113.025	206.866
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	- 45.495	- 3.001.369	- 6.362.183

**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 da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

RECEITAS FINANCEIRAS	210.275	24.540	263.370
RECEITAS DIVERSAS	39.510	-	-
DESPESAS FINANCEIRAS	- 296.448	- 381.228	- 262.170
<b>RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO</b>	<b>- 92.158</b>	<b>- 3.358.057</b>	<b>- 6.360.983</b>
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>- 92.158</b>	<b>- 3.358.057</b>	<b>- 6.360.983</b>

Nesse sentido, em dezembro/2023, nota-se que a Recuperanda apresentou um **prejuízo contábil** no importe de R\$ 6.360.983,00, de modo que registrou uma majoração de na monta de R\$ 3.002.925,00, em relação ao prejuízo contábil do mês anterior. Tal variação se deu, principalmente, em razão da minoração registrada em “receita bruta de vendas e serviços” e “outras receitas operacionais”.

As principais variações estão detalhadas abaixo:

- **Receita bruta de vendas e serviços:** em dezembro/2023, a Recuperanda registrou um decréscimo de 27% no faturamento bruto, perfazendo a monta de R\$ 7.807.633,00.
- **Deduções das receitas:** o referido grupo sofreu um decréscimo de 25%, em dezembro/2023, sumarizando a monta de R\$ 1.675.595,00, o qual houvesse encontra em conformidade com o movimento visto no faturamento. Ademais, não houve registros na rubrica “devoluções vendas industriais”, durante o mês analisado.
- **Custos dos Produtos Vendidos:** registrou uma minoração de 18% em dezembro/2023. Tal variação é justificada, principalmente, pelo decréscimo em “despesas de produção/serviços”.

Ademais, cabe mencionar que em questionamentos feitos à Recuperanda, esta 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 da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571



- **Despesas Administrativas:** registrou, em dezembro/2023, um acréscimo de R\$ 2.675.826,00, visto principalmente, na rubrica “outras despesas” e “importação e exportação”. A respeito da evolução na rubrica “outras despesas” esta auxiliar do juízo se encontra em tratativas com a Recuperanda.

- **Despesa Direta com Pessoal:** em dezembro/2023, referido grupo apresentou a redução de 9% em relação ao mês anterior, principalmente, em razão da minoração vista na rubrica “provisão de 13º salário”.

- **Despesas Tributárias:** em dezembro/2023, referido grupo apresentou minoração no importe de R\$ 21.548,00, principalmente, em razão do decréscimo visto na rubrica “icms”.

- **Outras Receitas Operacionais:** referido grupo apresentou acréscimo de R\$ 93.841,00, em dezembro/2023, visto principalmente, na rubrica “recuperação de custos e despesas”.

- **Despesas Financeiras:** referido grupo apresentou uma minoração de 31% em dezembro/2023, sendo que a principal variação foi registrada em “despesas desconto duplicatas factoring”.

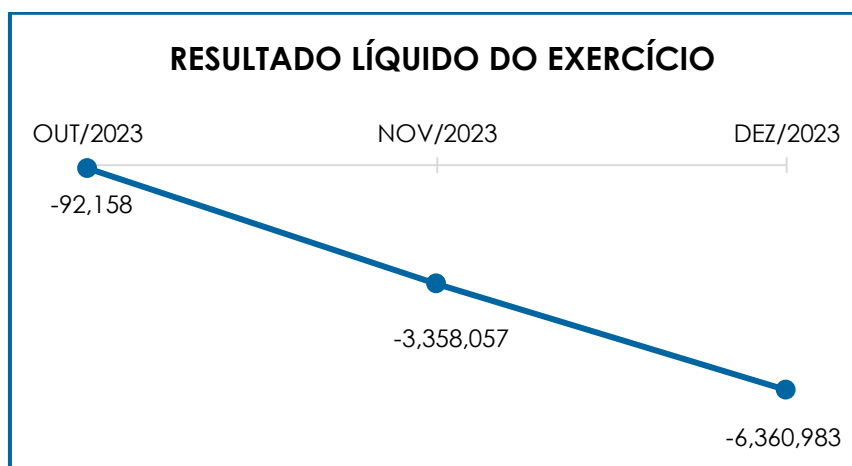
- **Receitas Financeiras:** referido grupo apresentou, em dezembro/2023, um acréscimo de R\$ 238.830,00, o qual é justificado, principalmente, pela minoração vista nas rubricas “juros ativos – processo redução ICMS Selic” e “variação cambial”.

- **Receitas Diversas:** em dezembro/2023, apresentou saldo zero. Em outubro/2023, a rubrica “ganho de capital”, registrou saldo no

importe de R\$ 39.510,00, o qual foi objeto de questionamento por parte desta Auxiliar do Juízo, o qual ainda está pendente de esclarecimento.

O “custo dos produtos vendidos” e as “deduções incidentes sobre a receita” consumiram o faturamento bruto em 100%, de modo que não restaram recursos 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 não operou de modo sustentável, verificando-se que houve uma oscilação no resultado, principalmente, em razão da minoração registrada em “receita bruta de vendas e serviços”.

## XII. DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA - DFC

A “Demonstração dos Fluxos de Caixa” (DFC) é um relatório contábil elaborado com dados extraídos da escrituração contábil da entidade e tem por finalidade, evidenciar as transações ocorridas em um determinado período e que provocaram modificações no saldo de caixa.

**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 da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Representa o total das disponibilidades da empresa, ou seja, o montante em dinheiro existente nas contas de “caixa”, “banco conta movimento” e “equivalentes de caixa”. Englobam todas as contas do grupo das disponibilidades do Balanço Patrimonial.

Existem dois métodos que podem ser utilizados para a estruturação da DFC. O **método direto**, em que os recursos derivados das operações são indicados a partir dos recebimentos e pagamentos decorrentes das operações normais e o **método indireto**, onde os recursos derivados das atividades operacionais são indicados a partir do Resultado do Exercício, ajustado antes da tributação.

Para facilitar o entendimento dos recursos que financeiros que ingressaram e saíram da empresa, a DFC é dividida em três grupos de atividades:

- **Atividades operacionais**: são as principais atividades geradoras de receita, ou seja, a atividade fim da empresa;
- **Atividades de investimento**: referem-se à aquisição e venda de ativos de longo prazo;
- **Atividades de financiamento**: são aquelas que resultam em mudanças na composição do capital próprio e de terceiros.

Consigna-se que, de acordo com a DFC apresentada, a Recuperanda elabora o fluxo de caixa se utilizando do método indireto.

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO		DEZ/2023
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO		- 10.870.304
DEPRECIÇÃO E AMORTIZAÇÃO		4.339.602

**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 da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

PROVISÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	-	772.127
<b>AJUSTES POR MUDANÇA NO CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO</b>		
<b>VARIAÇÕES NOS ATIVOS OPERACIONAIS:</b>		
AUMENTO (REDUÇÃO) EM CONTAS A RECEBER DE CLIENTES	-	4.500.280
AUMENTO (REDUÇÃO) EM ESTOQUES	-	4.510.103
AUMENTO (REDUÇÃO) EM IMPOSTOS RECUPERÁVEIS		7.354.864
AUMENTO (REDUÇÃO) EM ADIANTAMENTOS A TERCEIROS	-	988.245
AUMENTO (REDUÇÃO) EM IMPORTAÇÃO EM ANDAMENTO		132.745
AUMENTO (REDUÇÃO) EM DESPESAS ANTECIPADAS		29.753
AUMENTO (REDUÇÃO) EM OUTROS ATIVOS CORRENTES		500.354
AUMENTO (REDUÇÃO) EM OUTROS ATIVOS NÃO CORRENTES		950.620
<b>VARIAÇÕES NOS PASSIVOS OPERACIONAIS:</b>		
AUMENTO (REDUÇÃO) EM FORNECEDORES	-	838.139
AUMENTO (REDUÇÃO) EM FORNECEDORES INTERN. / PARTES RELACIONADAS	-	422.819
AUMENTO (REDUÇÃO) EM SALÁRIOS E BENEFÍCIOS A PAGAR	-	663.482
AUMENTO (REDUÇÃO) EM OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS		3.901.303
AUMENTO (REDUÇÃO) EM OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS		657.502
AUMENTO (REDUÇÃO) EM ADIANTAMENTOS A CLIENTES		168.723
AUMENTO (REDUÇÃO) EM OUTROS PASSIVOS CORRENTES	-	308.220
AUMENTO (REDUÇÃO) EM OUTROS PASSIVOS NÃO CORRENTES	-	624.407
<b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>-</b>	<b>6.462.660</b>
ADIÇÕES AO IMOBILIZADO	-	123.591
OUTROS INVESTIMENTOS	-	200.011
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>		
FINANCIAMENTO		5.911.660
<b>CAIXA PROVENIENTE DE DIFERIDOS</b>		
RESULTADOS DIFERIDOS		3.182
<b>CAIXA PROV. AJUSTE DE EXERCÍCIOS ANTERIORES / RESERVAS DE LUCROS</b>		
AJUSTE DE EXERCÍCIO ANTERIOR		1.133
RESERVAS DE INCENTIVOS FISCAIS		1.544.470
<b>CAIXA LÍQUIDO GERADO NO PERÍODO</b>		<b>674.183</b>
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO PERÍODO		2.006.760
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FINAL DO PERÍODO		2.752.390

Conforme demonstrativo supra, em dezembro/2023, a Recuperanda registrou uma **variação positiva** sobre o caixa e equivalentes, no montante de R\$ 674.183,00, perfazendo o **saldo positivo** de R\$ 2.752.390,00, em caixa e equivalentes, demonstrando que, no mês em análise, as entradas foram superiores às saídas.

Observou-se ainda, que as **atividades operacionais** demonstraram um resultado negativo de R\$ 6.462.660,00 no mês de dezembro/2023, partindo do prejuízo contábil apurado no período e sofrendo

**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 da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

os devidos ajustes em relação às variações que não causam impacto real nas disponibilidades. Além disso, foi possível constatar o efeito das variações patrimoniais com a minoração nos ativos operacionais e o acréscimo nos passivos operacionais, com impacto positivo sobre o caixa da Sociedade Empresária, como resultado, principalmente, da redução vista em impostos recuperáveis, estoques, contas a receber de clientes e outros ativos correntes, registrados no ativo, e também, das novas apropriações no passivo, registradas principalmente, em outros passivos correntes e obrigações previdenciárias.

Ademais, viu-se o registro da geração de caixa através de reservas de incentivos fiscais, perfazendo o montante de R\$ 1.544.470,00. Em contrapartida, houve registro junto às instituições financeiras, no importe de R\$ 5.911.660,00, com impacto positivo sobre o caixa da Recuperanda.

Conclui-se, portanto, que além do resultado operacional negativo, demonstrado pela análise do **EBITDA**, os fluxos financeiros, em dezembro/2023, apresentaram **resultados satisfatórios**. É importante ressaltar, que este resultado desfavorável decorreu, principalmente, das variações registradas nos ativos operacionais.

Ademais cabe informar que há uma divergência no saldo inicial da demonstração em relação ao período anterior. Desta forma esta auxiliar do juízo se encontra em tratativas com a Recuperanda.

### XIII. CONCLUSÃO

Conforme análise dos demonstrativos a folha de pagamento, no mês de dezembro/2023, a Recuperanda contava com 447 colaboradores diretos em seu **quadro funcional**. O custo total com os colaboradores sumarizou a monta de R\$ 1.677.850,00 no mês analisado, representando 21% do faturamento bruto apurado.

**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 da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

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

Rememora-se que o **EBITDA** apresentou um resultado **negativo**, tendo em vista que a receita foi superior aos custos e despesas apuradas em dezembro/2023, e desta forma, o resultado apresentado sumarizou a monta de **R\$ 7.043.091,00**.

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 minoração de R\$ 792.656,00 em dezembro/2023, em relação ao mês anterior.

Quanto ao **endividamento** (dívida financeira), em dezembro/2023 verifica-se um saldo na monta de R\$ 268.325.332,00. Ademais, a rubrica "caixa e equivalentes" apresentou uma minoração de 1% no mês analisado, conforme explanado no tópico.

Em relação ao **faturamento bruto**, no mês de dezembro/2023 sumarizou o montante de R\$ 7.807.633,00, registrando uma minoração de 27% em relação ao mês anterior.

Sob a ótica da **Demonstração de Resultado do Exercício (DRE)**, a Recuperanda apresentou **prejuízo contábil**, em dezembro/2023, no montante de **R\$ 6.360.983,00**, demonstrando-se que as

**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 da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

receitas apuradas no mês não foram suficientes para cumprir com todos os custos e despesas.

Por fim, a Sociedade Empresária registrou **variação positiva** nas disponibilidades no importe de **R\$ 674.183,00** na **Demonstração dos Fluxos de Caixa**, perfazendo o **saldo positivo** de R\$ 2.752.390,00 no caixa e equivalentes apurado, em dezembro/2023.

Além de todo o exposto, esta Auxiliar ressalta que, considerando-se sempre a busca pela colheita, análise e exposição mais completa possível das informações acerca do panorama geral da Recuperanda, bem como diante das recentes recomendações divulgadas pelo CNJ e pelo Tribunal de Justiça de São Paulo, com a finalidade de padronizar as informações a serem prestadas nos relatórios apresentados pelos Administradores Judiciais sobre a situação econômica, contábil e fiscal das Sociedades Empresárias, foram solicitadas as devidas providências à Devedora, no sentido de disponibilização desses dados para efetiva análise, o que ocorreu, no entanto, apenas de forma parcial, constando ainda, no presente relatório somente algumas das alterações sugeridas pelo CNJ e pelo TJ/SP.

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), 20 de março de 2024.

**Brasil Trustee Administração Judicial**  
Administradora Judicial

**Fernando Pompeu Luccas**  
OAB/SP 232.622

**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 da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571