

**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 PRESENCIAL..... | 3 |
| III. PANORAMA GERAL | 6 |
| IV. ESTRUTURA SOCIETÁRIA E REGIME TRIBUTÁRIO..... | 8 |
| V. FOLHA DE PAGAMENTO | 10 |
| V.I – PRÓ-LABORE..... | 11 |
| VI. EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) | 12 |
| VII. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL..... | 14 |
| VII.I – LIQUIDEZ SECA | 15 |
| VII.II – LIQUIDEZ GERAL | 16 |
| VII.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO..... | 17 |
| VII.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL..... | 19 |
| VII.V – ENDIVIDAMENTO | 21 |
| VIII. FATURAMENTO | 22 |
| IX. BALANÇO PATRIMONIAL | 24 |
| IX.I ATIVO..... | 24 |
| IX.II – ATIVO IMOBILIZADO..... | 30 |
| IX.III PASSIVO | 31 |
| X. DÍVIDA TRIBUTÁRIA | 37 |
| XI. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO | 41 |
| XII. DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA - DFC | 45 |
| XIII. CONCLUSÃO..... | 47 |

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 **outubro/2023**, 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 presencial realizada com os representantes da Recuperanda.

II. DA REUNIÃO PRESENCIAL

Com o propósito de cumprir com os deveres de fiscalização das atividades empresariais, segundo preceitua o art. 22, inc. II, alínea "a"², da Lei nº 11.101/05, esta Auxiliar do Juízo, em **19 de dezembro de 2023, às 11h00**, realizou, na sede da empresa, reunião com os representantes da Recuperanda, com a finalidade de averiguar o andamento das atividades e funcionamento da sociedade empresária.

Dando início à reunião, esta Administradora Judicial questionou aos presentes sobre o andamento da produção e as vendas desde a última reunião realizada em outubro de 2023.

Foi respondido que o faturamento para o mês de novembro/2023 perfez a monta de R\$ 10.743.868,00, e que, para os meses de

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;

² Art. 22. (...) II – na recuperação judicial: (...) a) fiscalizar as atividades do devedor e o cumprimento do plano de recuperação judicial.

dezembro/2023 e janeiro/2024, estima-se que fique na faixa de R\$ 7.000.000,00 e R\$ 9.000.000,00, respectivamente.

Conforme explanação dada pela Recuperanda, há variação sazonal no volume de negócios, sendo menor no início de cada ano, sendo prevista a melhora a partir de março, com a expectativa de atingimento do pico ao fim do ano. Ademais, foi possível constatar que havia um elevado nível de estoque na referida data.

A próxima linha de inquirição desta Auxiliar referiu-se ao progresso dos novos projetos em execução pela sociedade empresária, sendo informado que há expectativa de abertura de novos Centros de Distribuição e, para isto, estão realizando análises de questões tributárias.

No âmbito contábil esta Auxiliar do Juízo sinalizou a necessidade de envio de alguns relatórios adicionais. Os representantes da Recuperanda se comprometeram a fazer o envio mensalmente, mas destacaram que está previsto um período de recesso, o que possivelmente ensejará em atraso na entrega dos documentos referentes a janeiro e fevereiro de 2024.

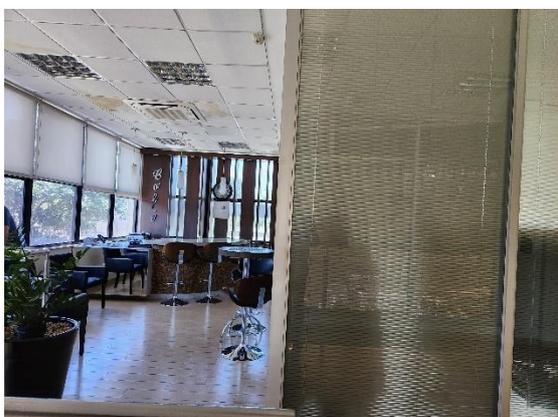
A este respeito, os responsáveis pela Recuperanda se prontificaram em entregar um cronograma com todos os prazos delineados a esta Auxiliar do Juízo que, diante do seu recebimento, tecerá tais informações em futuros relatórios.

Por fim, esta auxiliar realizou visita ao parque fabril da Recuperanda, onde constatou seu funcionamento e as condições de sus instalações, conforme imagens abaixo:

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

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

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



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



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.

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

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: *re-significar 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.

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

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 18/12/2023, da Ficha Cadastral Simplificada disponível no site da Junta Comercial do Estado de São Paulo (JUCESP), o capital social da Recuperanda 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% |

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

| | | |
|----------------------------|--------------------------|-----|
| 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% |
| TOTAL | R\$ 20.000.000,00 | |

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

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

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 outubro/2023, a Recuperanda contava com 438 colaboradores diretos em seu **quadro funcional**, sendo que 393 exerciam suas atividades laborais normalmente, 22 estavam afastados, 10 encontravam-se em gozo de férias e 13 aposentados por invalidez, conforme demonstrado no quadro abaixo:

| COLABORADORES | AGO/2023 | SET/2023 | OUT/2023 |
|----------------------|------------|------------|------------|
| ATIVOS | 370 | 379 | 393 |
| FÉRIAS | 11 | 10 | 10 |
| APOSENTADO INVALIDEZ | 13 | 13 | 13 |
| AFASTADOS | 22 | 24 | 22 |
| TOTAL | 416 | 426 | 438 |

Outrossim, relata-se que o custo total com os colaboradores sumarizou o montante de R\$ 2.386.099,00 no mês de outubro/2023, representando 17% do faturamento bruto apurado no período. A seguir, apresenta-se o demonstrativo com a composição dos valores mencionados:

| FOLHA DE PAGAMENTO - DESPESAS COM PESSOAL | AGO/2023 | SET/2023 | OUT/2023 |
|---|----------|----------|----------|
| AJUDA DE CUSTO | 2.840 | 3.042 | 2.637 |
| ASSISTÊNCIA MÉDICA/ODONT./FARMÁCIA/MEDIC. | 13.984 | - | 20 |
| AVISO PRÉVIO | - | - | 5.902 |
| COMISSÕES E DSR | 2.184 | - | 352 |
| HORAS EXTRAS | 17.515 | - | - |
| TRANSPORTE | 8.835 | 8.068 | 8.699 |
| PAT-REFEIÇÃO/VALE ALIMENTAÇÃO | 27.600 | 103.141 | - |
| PROVISÃO ENCARGOS 13º SALÁRIO | 6.116 | 5.730 | 5.522 |
| PROVISÃO ENCARGOS DE FÉRIAS | 7.664 | 7.871 | 6.956 |
| PROVISÕES 13º SALÁRIO | 35.913 | 33.648 | 32.426 |
| PROVISÕES DE FÉRIAS | 45.000 | 46.217 | 40.843 |
| REFEIÇÕES / VALE ALIMENTAÇÃO | 10.364 | 11.167 | 36.204 |
| SALÁRIOS E ORDENADOS | 359.829 | 356.286 | 371.921 |
| SERVIÇOS DE ASSISTÊNCIA SOCIAL | 2.590 | 3.108 | 3.108 |
| SEGURANÇA / MEDICINA DO TRABALHO | 1.829 | 401 | 2.775 |

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

| | | | |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| UNIFORMES E VESTIMENTAS | 5.255 | - | - |
| PARTICIPAÇÃO DO RESULTADO | - | - | 27.199 |
| DESPESA DIRETA COM PESSOAL | 547.517 | 578.308 | 545.624 |
| CONTRIBUIÇÃO FGTS | 55.424 | 54.028 | 54.976 |
| CONTRIBUIÇÃO INSS | 31.958 | 33.466 | 32.954 |
| DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS | 87.383 | 87.495 | 87.930 |
| TOTAL | 634.899 | 665.803 | 633.553 |

| FOLHA DE PAGAMENTO - CUSTOS COM PESSOAL | AGO/2023 | SET/2023 | OUT/2023 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| AJUDA DE CUSTO-INDÚSTRIA | 608 | 608 | 608 |
| ASSISTÊNCIA MÉDICA/ODONT./FARMÁCIA/MEDIC. | 37.039 | 11.479 | 11.529 |
| AVISO PRÉVIO-INDÚSTRIA | 903 | 2.851 | - |
| COMISSÕES E DSR-INDÚSTRIA | 18.639 | 3.810 | 4.729 |
| HORAS EXTRAS-INDÚSTRIA | 114.691 | 175 | 91 |
| INDENIZAÇÕES -INDÚSTRIA | 3.251 | 3.808 | 3.220 |
| PARTICIPAÇÃO DO RESULTADO-INDÚSTRIA | 2.084 | 1.385 | 124.377 |
| PAT-REFEIÇÃO/VALE ALIMENTAÇÃO-INDÚSTRIA | 73.106 | - | - |
| PRÊMIOS-INDÚSTRIA | 67.641 | 64.697 | 65.306 |
| PROVISÃO ENCARGOS 13º SALÁRIO - INDÚSTRIA | 16.200 | 15.731 | 15.066 |
| PROVISÃO ENCARGOS DE FÉRIAS-INDÚSTRIA | 20.299 | 21.607 | 18.976 |
| PROVISÕES 13º SALÁRIO - INDÚSTRIA | 95.125 | 92.371 | 88.462 |
| PROVISÕES DE FÉRIAS-INDÚSTRIA | 119.194 | 126.874 | 111.425 |
| REFEIÇÕES / VALE ALIMENTAÇÃO-INDÚSTRIA | 27.452 | 30.657 | 98.768 |
| SALÁRIOS E ORDENADOS-INDÚSTRIA | 953.076 | 978.070 | 997.185 |
| TRANSPORTE-INDÚSTRIA | 23.400 | 22.149 | 20.742 |
| UNIFORMES E VESTIMENTAS-INDÚSTRIA | 13.918 | - | - |
| SEGURANÇA / MEDICINA DO TRABALHO | 4.843 | 1.099 | 7.569 |
| CUSTOS COM PESSOAL | 1.591.468 | 1.377.370 | 1.568.053 |
| CONTRIBUIÇÃO FGTS-INDÚSTRIA | 92.193 | 86.850 | 89.485 |
| CONTRIBUIÇÃO INSS-INDÚSTRIA | 101.195 | 94.036 | 95.008 |
| CUSTOS COM ENCARGOS SOCIAIS | 193.388 | 180.885 | 184.492 |
| TOTAL | 1.784.856 | 1.558.256 | 1.752.546 |
| TOTAL DE GASTOS COM PESSOAL | 2.419.755 | 2.224.059 | 2.386.099 |

Conforme os dados acima apontados, tem-se que o montante dos gastos com pessoal, incluindo os setores industrial, comercial (vendas) e administrativo, registraram uma majoração de 7% em outubro/2023, sendo que os principais acréscimos foram registrados em "participação do resultado", "refeições / vale alimentação" e "salários e ordenados".

V.I – PRÓ-LABORE

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 **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 | AGO/2023 | SET/2023 | OUT/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 |
| TOTAL | 323.745 | 323.745 | 323.745 |

Em outubro/2023 o pró-labore sumarizou a monta de R\$ 323.745,00, de modo que correspondeu a 2% do faturamento no período analisado. Ademais, verifica-se que o valor bruto acumulado no exercício de 2023 sumarizou a quantia de R\$ 3.101.980,00.

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.

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

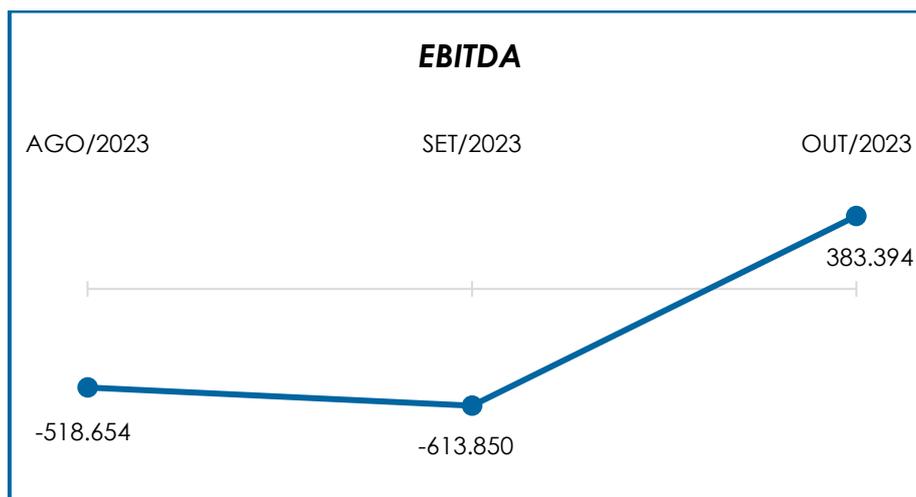
Para sua aferição, não se leva em consideração os gastos tributários e as despesas e receitas financeiras, revelando-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração segue abaixo:

| EBITDA | AGO/2023 | SET/2023 | OUT/2023 |
|------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇOS | 15.821.483 | 13.115.155 | 13.827.777 |
| DEDUÇÕES DAS RECEITAS | - 3.348.551 | - 2.779.164 | - 2.920.661 |
| DEDUÇÕES DAS RECEITAS | - 3.348.551 | - 2.779.164 | - 2.920.661 |
| RECEITA LÍQUIDA | 12.472.933 | 10.335.991 | 10.907.116 |
| CUSTOS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS | - 8.420.176 | - 6.473.511 | - 5.658.323 |
| CUSTOS COM PESSOAL | - 1.784.856 | - 1.558.256 | - 1.752.546 |
| RESULTADO OPERACIONAL BRUTO | 2.267.901 | 2.304.224 | 3.496.248 |
| DESPESAS ADMINISTRATIVAS | - 1.917.356 | - 1.989.661 | - 2.368.646 |
| DESPESA DIRETA COM PESSOAL | - 871.262 | - 902.053 | - 869.368 |
| DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS | - 87.383 | - 87.495 | - 87.930 |
| OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS | 89.445 | 61.135 | 213.091 |
| EBITDA | - 518.654 | - 613.850 | 383.394 |
| % RECEITA OPERACIONAL BRUTA | - 3% | - 5% | 3% |

Observa-se que, em outubro/2023, o resultado do **desempenho da atividade operacional** da Recuperanda foi **positivo**, no montante de R\$ 383.394,00, demonstrando um decréscimo no importe de R\$ 997.244,00, em relação ao resultado negativo apurado no mês anterior.

Consigna-se, que a variação apresentada no referido índice está atrelada ao acréscimo registrado em “receita bruta de vendas e serviços” e “outras receitas operacionais”, em contrapartida com o decréscimo em “custos de produção/serviços” 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 outubro/2023 apresentou um **resultado satisfatório**, 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.

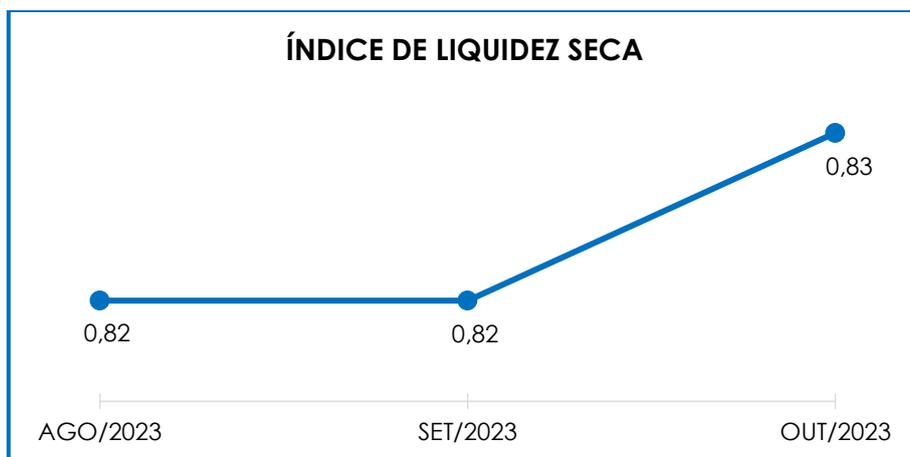
A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as empresas que buscam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio, levando-se em consideração técnicas e métodos específicos, por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis 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 outubro/2023, a capacidade de pagamento foi de R\$ 0,83 para cada R\$ 1,00 de dívida, registrando uma majoração de 1%, quando comparado ao mês anterior, de modo que é possível comprovar que a Recuperanda **não** dispunha

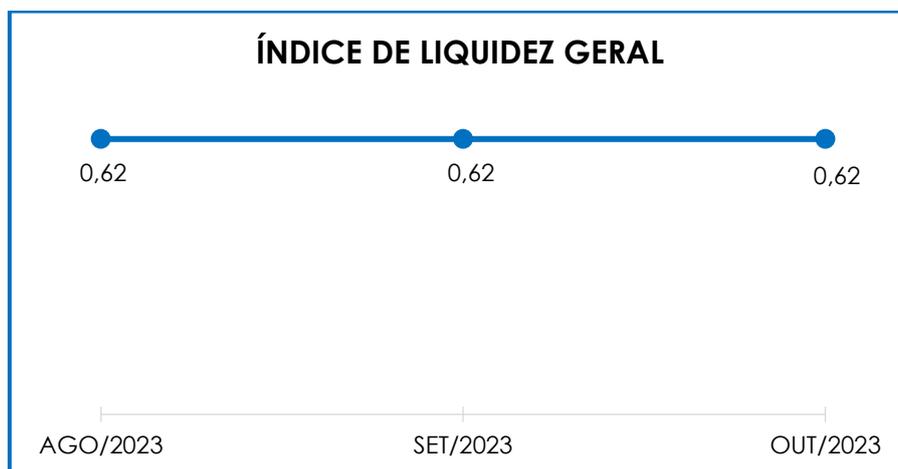
de ativos correntes (descontados seus estoques) suficientes para adimplemento de suas obrigações com exigibilidade a curto prazo.

Verifica-se, outrossim, que tanto o “ativo circulante” (deduzido o estoque) quanto o “passivo circulante” apresentaram minoração, na importância de R\$ 318.287,00 e R\$ 1.576.099,00, respectivamente.

Por fim, esta Auxiliar também constatou que as rubricas “clientes” e “adiantamentos”, somadas, equivaleram a 55% 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 outubro/2023, para cada

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

R\$ 1,00 de obrigações havia R\$ 0,62 de disponibilidade para quitação, considerando-se recursos de curto e longo prazos.

Registra-se que o referido índice não apresentou variação, em comparação ao período anterior. Ademais, verifica-se uma minoração tanto na “disponibilidade total” quanto no “total exigível”, nos importes de R\$ 1.440.393,00 e R\$ 1.573.823,00, 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 | AGO/2023 | SET/2023 | OUT/2023 |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| DISPONÍVEL | 2.676.761 | 1.930.222 | 2.702.130 |
| CLIENTES | 35.639.186 | 37.541.561 | 37.360.846 |
| OUTROS VALORES A RECEBER | 436.806 | 687.975 | 561.909 |
| ESTOQUES | 14.376.245 | 14.789.316 | 14.061.581 |
| TRIBUTOS A RECUPERAR | 45.085.269 | 44.343.800 | 43.277.074 |
| ADIANTAMENTOS DIVERSOS | 21.816.615 | 21.330.163 | 21.635.398 |
| OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE | 924.656 | 899.277 | 877.353 |
| ATIVO CIRCULANTE | 120.955.538 | 121.522.313 | 120.476.292 |
| FORNECEDORES | - 16.858.208 | - 16.989.195 | - 16.937.371 |
| OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS | - 3.675.297 | - 3.595.292 | - 3.611.077 |
| PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS | - 3.607.516 | - 3.881.250 | - 4.097.593 |
| OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER | - 13.628.436 | - 13.641.163 | - 13.748.579 |
| IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR | - 24.727.909 | - 24.936.059 | - 25.461.854 |
| PARCELAMENTO DE TRIBUTOS | - 45.945.874 | - 45.906.256 | - 45.865.959 |

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 | - 5.573.795 | - 5.754.869 | - 5.712.257 |
| ADIANTAMENTOS | - 274.707 | - 307.450 | - 234.115 |
| EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS - CP | - 15.002.983 | - 15.275.966 | - 13.042.597 |
| PASSIVO CIRCULANTE | - 129.294.725 | - 130.287.501 | - 128.711.402 |
| TOTAL | - 8.339.187 | - 8.765.187 | - 8.235.110 |

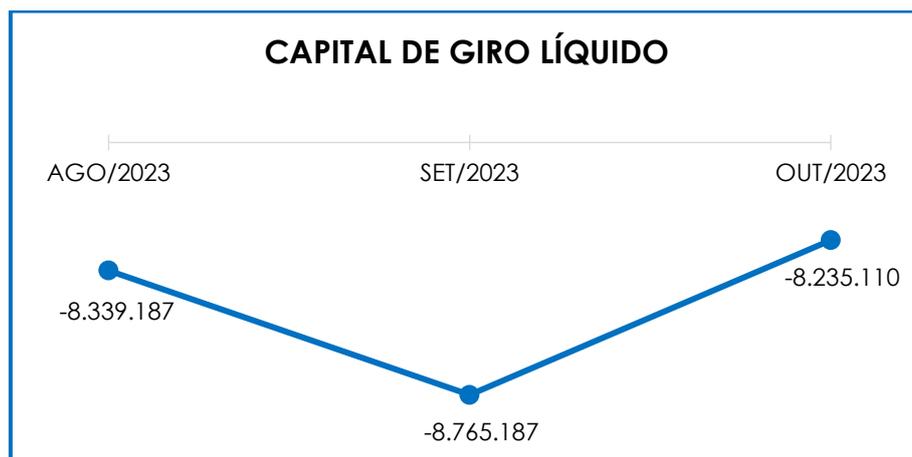
Em consonância com a tabela retratada acima, observa-se que o “**Capital de Giro Líquido**” apresentou um resultado **negativo** em outubro/2023, sumarizando o montante de R\$ 8.235.110,00, registrando assim, uma minoração de 6% em relação ao mês anterior.

Ademais, nota-se que, no mês analisado, houve o registro de decréscimo tanto no “ativo circulante” quanto no “passivo circulante”, nos importes de R\$ 1.046.022,00 e R\$ 1.576.099,00, respectivamente.

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

Quanto ao “**passivo circulante**”, a variação é justificada pela minoração ocorrida, principalmente, em “empréstimos com terceiros – CP”, “adiantamentos”, “fornecedores”, “outras obrigações – circulante” e “parcelamento de tributos”.

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 85% do ativo circulante total, em outubro/2023, são compostas por “clientes” (31%), “tributos a recuperar” (36%), e “adiantamentos diversos” (18%).

Logo, é possível concluir que, em outubro/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 | AGO/2023 | SET/2023 | OUT/2023 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| CLIENTES | 35.639.186 | 37.541.561 | 37.360.846 |
| ESTOQUES | 14.376.245 | 14.789.316 | 14.061.581 |
| FORNECEDORES | - 16.858.208 | - 16.989.195 | - 16.937.371 |
| TOTAL | 33.157.223 | 35.341.681 | 34.485.056 |

Por meio da composição acima, tem-se que o saldo da Disponibilidade Operacional da Recuperanda apresentou um resultado

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

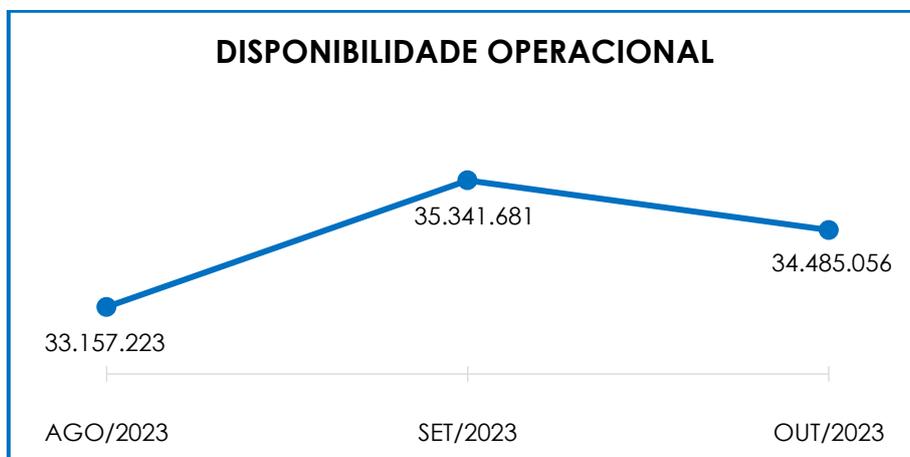
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

positivo no mês de outubro/2023, registrando a monta de R\$ 34.485.056,00, o qual apresentou uma minoração de 2%, 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.

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

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 | AGO/2023 | SET/2023 | OUT/2023 |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| DISPONÍVEL | 2.676.761 | 1.930.222 | 2.702.130 |
| FORNECEDORES | - 16.858.208 | - 16.989.195 | - 16.937.371 |
| OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE | - 5.573.795 | - 5.754.869 | - 5.712.257 |
| ADIANTAMENTOS | - 274.707 | - 307.450 | - 234.115 |
| EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - LP | - 45.556 | - 40.364 | - 35.071 |
| EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS - CP | - 15.002.983 | - 15.275.966 | - 13.042.597 |
| OUTRAS OBRIGAÇÕES - LP | - 115.619.082 | - 115.481.263 | - 115.470.064 |
| DÍVIDA ATIVA | - 150.697.570 | - 151.918.885 | - 148.729.344 |
| OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS | - 3.675.297 | - 3.595.292 | - 3.611.077 |
| PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS | - 3.607.516 | - 3.881.250 | - 4.097.593 |
| OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER | - 13.628.436 | - 13.641.163 | - 13.748.579 |
| IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR | - 24.727.909 | - 24.936.059 | - 25.461.854 |
| PARCELAMENTO DE TRIBUTOS | - 45.945.874 | - 45.906.256 | - 45.865.959 |
| PARCELAMENTOS FISCAIS - LP | - 29.923.424 | - 29.941.628 | - 29.960.396 |
| DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA | - 121.508.456 | - 121.901.648 | - 122.745.458 |
| TOTAL | - 272.206.026 | - 273.820.534 | - 271.474.802 |

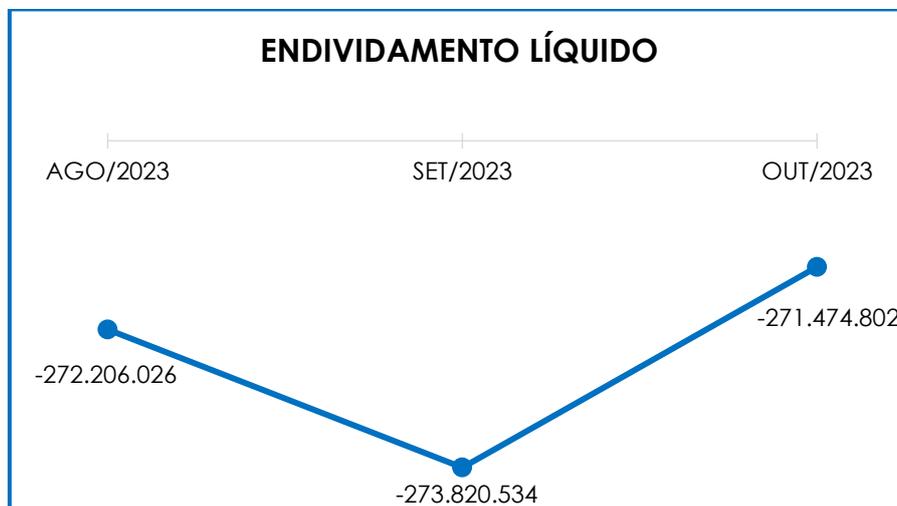
Conforme quadro acima, verifica-se que a **dívida financeira** sumarizou a importância de R\$ 271.474.802,00 no mês de outubro/2023, apresentando minoração no importe de R\$ 2.345.731,00 quando comparado ao mês anterior. Tal fato, é justificado pelo acréscimo registrado na rubrica “disponível”, e em contrapartida, pelos decréscimos registrados, principalmente, em “empréstimos com terceiros – CP”, “adiantamentos”, “fornecedores”, “outras obrigações – circulante” e “parcelamento de tributos”. Ademais, registra-se que a rubrica “disponível” apresentou majoração do saldo apurado em R\$ 771.908,00 no mês analisado, encerrando o mês com o saldo positivo de R\$ 2.702.130,00.

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

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 outubro/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

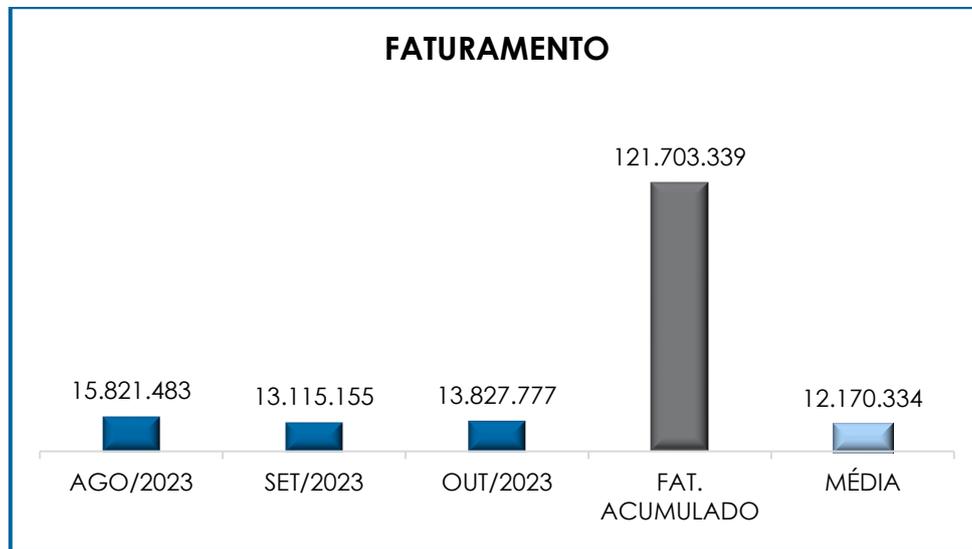
O faturamento consiste na soma de todas as vendas, sejam de produtos ou de serviços, que uma Sociedade Empresária realiza em um determinado período.

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 outubro/2023 sumarizou o montante de **R\$ 13.827.777,00**, registrando uma majoração de 5% em relação ao mês anterior.

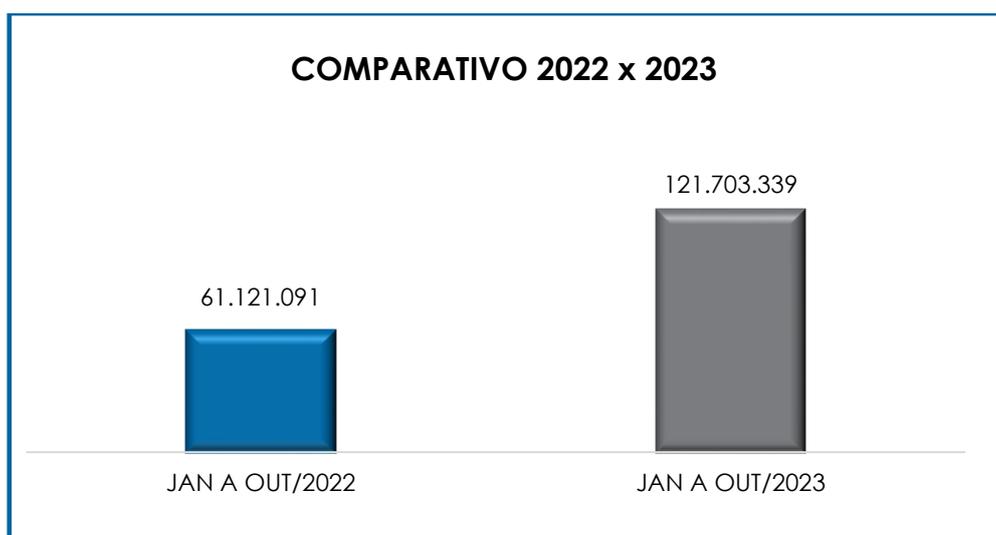
O valor acumulado no exercício de 2023, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 121.703.339,00, o que representa uma média mensal de R\$ 12.170.334,00, a qual é superior à média alcançada no mesmo período do exercício de 2022.

Ademais, o valor do **faturamento líquido** em outubro/2023, o qual efetivamente ingressará ao caixa da Recuperanda, alcançou a monta de R\$ 10.907.116,00, apresentando um acréscimo de 6% no mês analisado.

Consigna-se que, no período analisado, 100% do faturamento bruto estava composto por vendas de produtos e serviços -

industrialização, sendo a maior parte representada por “venda de produtos”, 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 outubro/2022), foi demonstrada uma evolução no importe de R\$ 60.582.248,00, 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 | AGO/2023 | SET/2023 | OUT/2023 |
|------------------------------|------------|------------|------------|
| DISPONÍVEL | 2.676.761 | 1.930.222 | 2.702.130 |
| CLIENTES | 35.639.186 | 37.541.561 | 37.360.846 |
| OUTROS VALORES A RECEBER | 436.806 | 687.975 | 561.909 |
| OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE | 924.656 | 899.277 | 877.353 |
| ESTOQUES | 14.376.245 | 14.789.316 | 14.061.581 |
| TRIBUTOS A RECUPERAR | 45.085.269 | 44.343.800 | 43.277.074 |
| ADIANTAMENTOS DIVERSOS | 21.816.615 | 21.330.163 | 21.635.398 |

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

| ATIVO CIRCULANTE | 120.955.538 | 121.522.313 | 120.476.291,73 |
|--------------------------|--------------|--------------|----------------|
| REALIZÁVEL A LONGO PRAZO | 14.035.801 | 13.982.703 | 13.928.553 |
| IMOBILIZADO | 106.826.931 | 106.826.931 | 106.787.130 |
| DEPRECIACÕES | - 92.973.415 | - 93.324.562 | - 93.624.983 |
| INTANGÍVEL | 91.727 | 91.727 | 91.727 |
| AMORTIZAÇÕES | - 91.727 | - 91.727 | - 91.727 |
| INVESTIMENTOS | 22.907.574 | 22.907.574 | 22.907.574 |
| ATIVO NÃO CIRCULANTE | 50.796.891 | 50.392.645 | 49.998.274 |
| ATIVO TOTAL | 171.752.428 | 171.914.959 | 170.474.565 |

- **Disponibilidade Financeira:** corresponde aos recursos que se encontram à disposição imediata da Recuperanda, os quais sumarizaram a monta de R\$ 2.702.130,00 em outubro/2023, o qual estava compreendido por R\$ 30.086,00 disponíveis em espécie no “caixa”, R\$ 2.640.954,00 disponíveis em “banco conta movimento” e R\$ 30.748,00 disponíveis em “aplicações financeiras”. Cabe mencionar que o referido grupo apresentou uma majoração no importe de R\$ 771.908,00, quando comparado ao mês anterior.

- **Contas a Receber:** a Recuperanda possuía créditos a receber a curto prazo, em outubro/2023, no valor de R\$ 37.360.846,00, o qual sofreu um decréscimo no importe de R\$ 180.715,00, quando comparado ao mês anterior, conforme a tabela abaixo:

| TÍTULOS A RECEBER | AGO/2023 | SET/2023 | OUT/2023 |
|----------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| DUPLICATAS A RECEBER NACIONAIS | 37.571.417 | 39.473.792 | 39.293.077 |
| (-) PROVISÃO DEVEDORES DUVIDOSOS | - 1.920.846 | - 1.920.846 | - 1.920.846 |
| CLIENTES CONTA DEVOUÇÃO | - 11.386 | - 11.386 | - 11.386 |
| TOTAL | 35.639.186 | 37.541.561 | 37.360.846 |

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 outubro/2023, o importe de R\$ 21.635.398,00, correspondente aos valores pagos antecipadamente para os fornecedores, os quais, oportunamente, apresentarão o documento idôneo para contabilização em

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

conta específica. Notou-se, ademais, que houve uma majoração de 1%, 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\$ 43.295.762,00 em outubro/2023, o qual poderá ser utilizado para compensação (nas esferas administrativa e/ou judicial) com os tributos devidos pela Recuperanda.

Cumpre informar que o referido grupo apresentou uma minoração de 2%, em outubro/2023. A seguir, apresenta-se o quadro demonstrativo, destacando a participação de cada tributo:

| IMPOSTOS A RECUPERAR | AGO/2023 | SET/2023 | OUT/2023 |
|-------------------------------|----------|----------|----------|
| COFINS CREDOR | - | 10.285 | - |
| CSLL PAGAMENTO INDEVIDO/MAIOR | 143.684 | 143.684 | 143.684 |
| ICMS IMOBILIZADO | 56.867 | 55.776 | 54.627 |
| ICMS PAGAMENTO DE FORNECEDOR | 210.601 | 210.601 | 210.601 |
| ICMS PAGAMENTO INDEVIDO/MAIOR | 17.863 | 17.863 | 17.863 |

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

| | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| INSS - CRÉDITOS A COMPENSAR | 3.270.135 | 3.462.675 | 3.016.891 |
| 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 | 185.697 | 201.108 | 221.074 |
| IRPJ PAGAMENTO INDEVIDO/MAIOR | 393.124 | 393.124 | 393.124 |
| IRRF APLICAÇÃO FINANCEIRA | 5 | 6 | 6 |
| SALDO NEGATIVO CSLL | 282.804 | 282.804 | 282.804 |
| SALDO NEGATIVO IRPJ | 779.980 | 779.980 | 779.980 |
| ICMS CRÉDITO CFOP 1.604 | 9.478 | 9.688 | 9.379 |
| CRÉDITO FISCAL - REDUÇÃO BASE ICMS | 37.877.952 | 36.946.864 | 36.321.085 |
| CRÉDITOS FISCAIS DE COFINS A COMPENSAR | 102.795 | 78.163 | 88.448 |
| CRÉDITOS FISCAIS DE PIS A COMPENSAR | 16.776 | 13.671 | - |
| CIRCULANTE | 45.085.269 | 44.343.800 | 43.277.074 |
| ICMS IMOBILIZADO | 26.289 | 22.460 | 18.688 |
| NÃO CIRCULANTE | 26.289 | 22.460 | 18.688 |
| TOTAL | 45.111.558 | 44.366.259 | 43.295.762 |

- **Estoques:** o saldo apurado, em outubro/2023 sumarizou a monta de R\$ 14.061.581,00, registrando uma minoração de 5%, os quais estão compreendidos conforme tabela abaixo colacionada.

| ESTOQUES | AGO/2023 | SET/2023 | OUT/2023 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| MATÉRIA PRIMA | 5.217.704 | 4.224.516 | 3.814.106 |
| ESTOQUE EM PODER TERCEIROS INDUSTRIAL | 1.325.407 | 1.884.878 | 1.854.051 |
| MATERIAL DE EMBALAGEM INDUSTRIAL | 328.158 | 179.595 | 252.658 |
| PRODUTOS ELABORADOS | 4.463.991 | 5.409.455 | 5.481.022 |
| PRODUTOS EM ELABORAÇÃO | 3.040.985 | 3.090.871 | 2.659.745 |
| ESTOQUE DE TERCEIROS | 28.589.817 | 28.050.807 | 33.868.475 |
| (-) ESTOQUE DE TERCEIROS | - 28.589.817 | - 28.050.807 | - 33.868.475 |
| TOTAL | 14.376.245 | 14.789.316 | 14.061.581 |

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 apropriar" e "prêmios de seguros". Verificou-se que a rubrica sumarizou a monta

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 R\$ 877.353,00 em outubro/2023, apresentando minoração de 2% 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 18% em outubro/2023, totalizando o valor de R\$ 561.909,00. 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 outubro/2023, totalizando a monta de R\$ 13.928.553,00, registrando um decréscimo de R\$ 54.150,00, os quais estão compreendidos conforme tabela abaixo colacionada.

| REALIZÁVEL A LONGO PRAZO | AGO/2023 | SET/2023 | OUT/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 |
| CSLL DIFERIDO | 1.320.359 | 1.320.359 | 1.320.359 |
| IRPJ DIFERIDO | 3.667.665 | 3.667.665 | 3.667.665 |

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

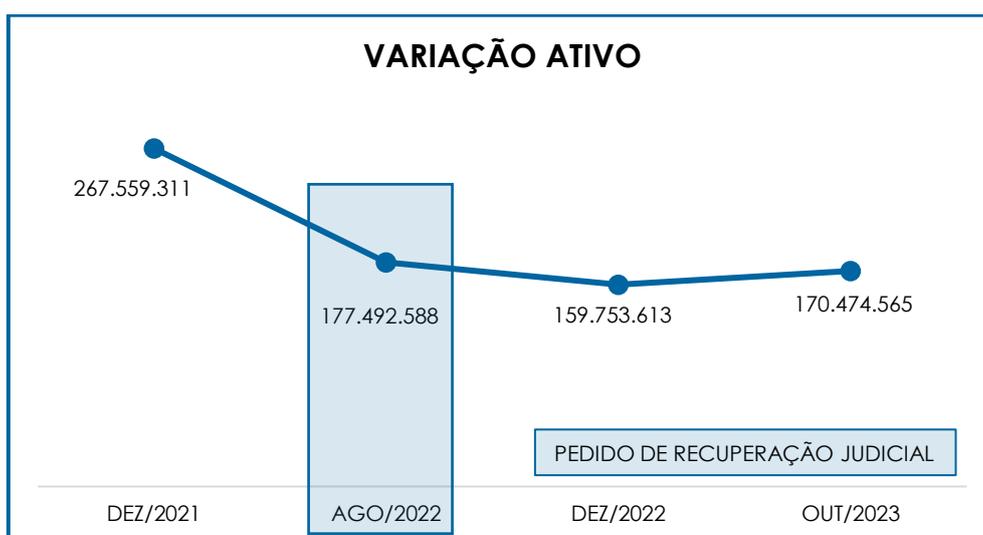
Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

| | | | |
|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| DEPÓSITOS LITÍGIOS JUDICIAIS | 107.568 | 111.716 | 114.754 |
| HONORÁRIO ADM JUDICIAL | 50.131 | 50.131 | 50.132 |
| ICMS IMOBILIZADO | 26.289 | 22.460 | 18.688 |
| DESPESAS ANTECIPADAS | 908.082 | 854.666 | 801.249 |
| TOTAL | 14.035.801 | 13.982.703 | 13.928.553 |

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\$ 114.754,00, registrando um acréscimo de R\$ 3.038,00.

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 4%, 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\$ 13.162.146,00 em outubro/2023, já considerando as depreciações, conforme a composição detalhada na tabela abaixo:

| IMOBILIZADO | AGO/2023 | SET/2023 | OUT/2023 |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|
| BENS MÓVEIS | 105.189.536 | 105.189.536 | 105.149.735 |
| APARELHOS TELEFÔNICOS | 1.721 | 1.721 | 1.721 |
| COMPUTADORES IMPRESSORAS EQUIPAMENTOS | 815.414 | 815.414 | 818.613 |
| 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 | 322.009 | 322.009 | 279.009 |
| VEÍCULOS ÁREA DE VENDA | 134.234 | 134.234 | 134.234 |
| VEÍCULOS DA ÁREA INDUSTRIAL | 151.109 | 151.109 | 151.109 |
| IMOBILIZADO | 2.201 | 2.201 | 2.201 |
| AVALIAÇÃO MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS | 7.177.747 | 7.177.747 | 7.177.747 |
| BENS IMÓVEIS | 1.637.395 | 1.637.395 | 1.637.395 |
| 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 |
| INTANGÍVEL | 91.727 | 91.727 | 91.727 |
| SOFTWARES DE GESTÃO | 91.727 | 91.727 | 91.727 |
| (-) DEPRECIÇÃO ACUMULADA | - 92.973.415 | - 93.324.562 | - 93.624.983 |
| DEPRECIÇÃO APARELHOS TELEFÔNICOS | - 1.721 | - 1.721 | - 1.721 |
| DEPRECIÇÃO COMPUTADORES IMPRESSORAS EQPTOS. | - 657.502 | - 662.486 | - 667.470 |
| DEPRECIÇÃO INSTALAÇÕES | - 60.699 | - 63.614 | - 66.530 |
| DEPRECIÇÃO MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS INDUSTRIAIS | - 1.296.325 | - 1.317.797 | - 1.339.269 |
| DEPRECIÇÃO MAQUINISMO INSTALAÇÕES | - 82.246.234 | - 82.526.735 | - 82.799.539 |
| DEPRECIÇÃO MÓVEIS E UTENSÍLIOS | - 15.181 | - 15.693 | - 16.205 |
| DEPRECIÇÃO MÓVEIS E UTENSÍLIOS ESCRITÓRIO MATRIZ | - 640.407 | - 643.161 | - 645.909 |
| DEPRECIÇÃO MÓVEIS E UTENSÍLIOS FÁBRICA MATRIZ | - 1.967.424 | - 1.970.758 | - 1.974.068 |

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

| | | | | | | |
|---|---|-------------------|---|-------------------|---|-------------------|
| DEPRECIÇÃO RESERVATÓRIOS | - | 148.170 | - | 148.170 | - | 148.170 |
| DEPRECIÇÃO SOFTWARES OPERACIONAL | - | 86.630 | - | 86.760 | - | 86.890 |
| DEPRECIÇÃO VEÍCULOS ÁREA ADMINISTRATIVA | - | 322.009 | - | 322.009 | - | 279.009 |
| DEPRECIÇÃO VEÍCULOS ÁREA DE VENDA | - | 134.234 | - | 134.234 | - | 134.234 |
| DEPRECIÇÃO VEÍCULOS DA ÁREA INDUSTRIAL | - | 151.109 | - | 151.109 | - | 151.109 |
| AVALIAÇÃO DEPRECIÇÃO MÁQUINAS E | - | 5.245.403 | - | 5.279.912 | - | 5.314.421 |
| DEPRECIÇÃO ACUMULADA | - | 367 | - | 403 | - | 440 |
| (-) AMORTIZAÇÃO ACUMULADA | - | 91.727 | - | 91.727 | - | 91.727 |
| AMORTIZAÇÃO SOFTWARES DE GESTÃO | - | 91.727 | - | 91.727 | - | 91.727 |
| TOTAL | | 13.853.516 | | 13.502.368 | | 13.162.146 |

Registra-se ter havido uma minoração de 3% no grupo do ativo imobilizado, no mês de outubro/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 de recursos econômicos ou geração de novos passivos. São dívidas que poderão ter exigibilidade a curto ou longo prazos.

| PASSIVO | AGO/2023 | SET/2023 | OUT/2023 |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| FORNECEDORES | - 16.858.208 | - 16.989.195 | - 16.937.371 |
| OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS | - 3.675.297 | - 3.595.292 | - 3.611.077 |
| PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS | - 3.607.516 | - 3.881.250 | - 4.097.593 |
| OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER | - 13.628.436 | - 13.641.163 | - 13.748.579 |
| IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR | - 24.727.909 | - 24.936.059 | - 25.461.854 |
| PARCELAMENTO DE TRIBUTOS | - 45.945.874 | - 45.906.256 | - 45.865.959 |
| OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE | - 5.573.795 | - 5.754.869 | - 5.712.257 |
| ADIANTAMENTOS | - 274.707 | - 307.450 | - 234.115 |
| EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS - CP | - 15.002.983 | - 15.275.966 | - 13.042.597 |
| PASSIVO CIRCULANTE | - 129.294.725 | - 130.287.501 | - 128.711.402 |
| EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - LP | - 45.556 | - 40.364 | - 35.071 |

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 - LP | - 115.619.082 | - 115.481.263 | - 115.470.064 |
| PARCELAMENTOS FISCAIS - LP | - 29.923.424 | - 29.941.628 | - 29.960.396 |
| PASSIVO NÃO CIRCULANTE | - 145.588.062 | - 145.463.255 | - 145.465.531 |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 100.831.693 | 100.690.600 | 103.610.209 |
| PASSIVO TOTAL | - 174.051.094 | - 175.060.155 | - 170.566.723 |

- **Fornecedores:** o saldo apurado, no mês de outubro/2023, totalizou R\$ 16.937.371,00 de modo que registrou um decréscimo no importe de R\$ 51.825,00. Ademais, o referido grupo estava composto da seguinte forma no período analisado:

| FORNECEDORES | AGO/2023 | SET/2023 | OUT/2023 |
|------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| FORNECEDORES NACIONAIS | - 14.041.550 | - 14.189.316 | - 14.359.223 |
| FORNECEDORES INTERNACIONAIS | - 2.826.946 | - 2.810.168 | - 2.803.647 |
| FORNECEDORES CONTA DEVOLUÇÃO | 10.289 | 10.289 | 225.499 |
| TOTAL | - 16.858.208 | - 16.989.195 | - 16.937.371 |

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\$ 13.077.668,00 em outubro/2023, relativa às dívidas com as instituições financeiras e fornecedoras de crédito, de modo que sofreu uma minoração de 15% 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\$ 13.042.597,00, alocado no passivo circulante (cuja exigibilidade é inferior a 360 dias) e de R\$ 35.071,00, registrado no passivo não circulante (cuja exigibilidade é superior a 360 dias).

Abaixo, segue colacionada a composição do referido grupo:

| EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS | AGO/2023 | SET/2023 | OUT/2023 |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| BANCO BRADESCO S/A | - 4.456.609 | - 4.456.609 | - 4.456.609 |
| CASA TEMPERO | - 33.856 | - 33.856 | - 33.856 |

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

| | | | |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|
| ADGM BANCO | - 1.250.806 | - 1.250.806 | - 1.250.806 |
| ATLANTA FIDC NP | - 2.165.528 | - 1.607.538 | - 848.899 |
| DELMONTE | - | - 2.126.271 | - 1.452.519 |
| IB CAPITAL | - 1.599.964 | - 872.854 | - 633.814 |
| IOSAN | - 298.303 | - 298.303 | - 457.234 |
| ML BANK | - 3.062.963 | - 2.863.607 | - 2.314.468 |
| DESPESAS DESCONTO DUPLICATAS FACTORING | 376.692 | 390.724 | 267.657 |
| BANCO MONEY PLUS | - 1.050.179 | - 1.041.012 | - 1.041.012 |
| BANCO SOFISA 150657 - LIMITE CONTRATUAL | - 955 | - 23.732 | - |
| BANCO SOFISA C/C 155608 | - 167.201 | - | - |
| BANCO DAYCOVAL - LIMITE CONTRATUAL | - 28.078 | - 28.078 | - 28.078 |
| BANCO DAYCOVAL 606072-4 - CH ESPECIAL | - 155.763 | - 162.133 | - 168.503 |
| BANICRED | - 609.237 | - 532.236 | - 263.637 |
| CONTINENTAL | - 523.100 | - 390.899 | - 381.270 |
| BANICRED - LIMITE DE SALDO | - 100 | - 508 | - |
| BANCO DAYCOVAL 606072-4 - CH ESPECIAL | 22.966 | 21.751 | 20.452 |
| EMPRÉSTIMOS BANCÁRIOS - CURTO PRAZO | - 15.002.983 | - 15.275.966 | - 13.042.597 |
| BANCO DAYCOVAL 606072-4 - CH ESPECIAL | 5.395 | 4.218 | 3.141 |
| BANCO DAYCOVAL 606072-4 - CH ESPECIAL | - 50.952 | - 44.582 | - 38.212 |
| EMPRÉSTIMOS BANCÁRIOS | - 45.556 | - 40.364 | - 35.071 |
| TOTAL | - 15.048.539 | - 15.316.330 | - 13.077.668 |

Ademais, vale ressaltar que, a Recuperanda realizou, em setembro/2023, o expressivo registro a título de duplicatas descontadas junto a uma instituição financeira, no importe de R\$ 2.126.271,00. A este respeito, esta Auxiliar do Juízo solicitou maiores esclarecimentos e, em resposta, a Recuperanda informou que por possuírem concentração de negociações junto a outras instituições, decidiu-se por descontar o montante supracitado junto a esta outra instituição financeira, encaminhando os termos das operações financeiras.

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

| ORDENADOS A PAGAR | AGO/2023 | SET/2023 | OUT/2023 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| PENSÃO ALIMENTÍCIA | - 11.078 | - 10.874 | - 10.001 |
| PENSÃO ALIMENTÍCIA - PARC. ROGERIO TERCIO | - 1.805 | - 903 | - |
| PRÓ-LABORE | - 2.415.274 | - 2.415.274 | - 2.415.274 |
| RESCISÕES | - 17.776 | - 29.064 | - 16.592 |
| SALÁRIOS E ORDENADOS | - 1.229.364 | - 1.139.178 | - 1.169.210 |
| TOTAL | - 3.675.297 | - 3.595.292 | - 3.611.077 |

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 saldo das obrigações trabalhistas apontou o montante de R\$ 3.611.077,00 em outubro/2023, cujo vencimento está previsto para outubro/2023. Notou-se, portanto, uma majoração de R\$ 15.785,00, em comparação ao mês anterior, sendo que os principais acréscimos foram registrados em “salários e ordenados”.

- **Obrigações Sociais a Recolher:** apresentou, em outubro/2023, saldo na monta de R\$ 13.748.579,00, de modo que se observou um acréscimo no importe de R\$ 107.416,00, 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\$ 121.182.320,00 em outubro/2023, constatando-se, portanto, uma minoração de R\$ 53.811,00. Cabe mencionar, que os valores mais relevantes do referido grupo são compostos pelas rubricas “representações e corretagens”, “aluguéis” e “agência da bacía PCJ”.

| OUTRAS OBRIGAÇÕES | | AGO/2023 | SET/2023 | OUT/2023 |
|---|--|--|----------|--|
| 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 da Glória, 314, conjunto 21 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571 |

| | | | | | | |
|--|---|--------------------|---|--------------------|---|--------------------|
| REPRESENTAÇÕES E CORRETAGENS | - | 72.575 | - | 43.427 | - | 43.387 |
| SERVIÇOS - AUTÔNOMOS | - | 500 | - | 500 | - | 694 |
| ALUGUÉIS | - | 473.890 | - | 500.000 | - | 500.000 |
| ALUGUÉIS - DENIM HOLDING | - | 49.476 | - | 49.476 | - | 49.476 |
| ALUGUEL TIJUCA ADMINISTRAÇÃO E PART. LTDA | - | 1.713 | - | 1.713 | - | 1.713 |
| AGÊNCIA DA BACIA PCJ | - | 56.462 | - | 45.169 | - | 33.877 |
| ASSOCIAÇÃO LOGISTAS - SHOPPING TIJUCA | - | 2.395 | - | 2.395 | - | 2.225 |
| COMISSÕES A PAGAR - EDUARDO FRANKEL | - | 3.448 | - | 3.448 | - | 3.448 |
| CONDOMÍNIO - TIVOLI GARDEN | - | 939 | - | 1.515 | - | 1.515 |
| DPTO. ÁGUA E ESGOTO | - | 31.422 | - | 35.681 | - | 41.607 |
| HONORÁRIO DA ADM JUDICIAL - BRASIL TRUSTEE | - | 694.416 | - | 694.416 | - | 694.416 |
| CONVÊNIOS | - | 3.604 | - | 3.461 | - | 3.341 |
| SINISTRO - SOMPO SEGUROS | - | 3.828.520 | - | 3.828.520 | - | 3.828.520 |
| IPTU | - | 234.690 | - | 212.103 | - | 189.516 |
| 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 | - | 242 | - | 13.524 | - | 393 |
| DEPÓSITOS NÃO IDENTIFICADOS | - | - | - | 200.018 | - | 200.018 |
| SEGURO DE VEÍCULOS | - | 14.505 | - | 14.505 | - | 10.361 |
| CONTAS A PAGAR | - | - | - | - | - | 2.752 |
| OUTRAS OBRIGAÇÕES - CURTO PRAZO | - | 5.573.795 | - | 5.754.869 | - | 5.712.257 |
| RECUPERAÇÃO JUDICIAL | - | 114.707.237 | - | 114.626.472 | - | 114.668.571 |
| OUTRAS CONTAS A PAGAR | - | 908.082 | - | 854.666 | - | 801.249 |
| BANCO BRADESCO S.A. | - | - | - | 116 | - | 224 |
| BANCO DO BRASIL | - | 8 | - | 9 | - | 10 |
| RECEITAS FINANCEIRAS | - | 4.008 | - | - | - | 10 |
| OUTROS CUSTOS E DESPESAS | - | 253 | - | - | - | - |
| OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO | - | 115.619.082 | - | 115.481.263 | - | 115.470.064 |
| TOTAL | - | 121.192.876 | - | 121.236.132 | - | 121.182.320 |

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 outubro/2023, uma majoração de 6%, sumarizando saldo no montante de R\$ 4.097.593,00.

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

- **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 minoração de R\$ 21.529,00 em outubro/2023, perfazendo a monta de R\$ 75.826.355,00, conforme demonstrativo abaixo colacionado:

| PARCELAMENTO DE TRIBUTOS | AGO/2023 | SET/2023 | OUT/2023 |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|
| FGTS PARCELAMENTO MULTA REF 04.2022 | - 303.426 | - 303.426 | - 303.426 |
| CONSOLIDAÇÃO DE PARCELAMENTOS - INSS | - 17.974.696 | - 17.974.696 | - 17.974.696 |
| 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 | - 6.153 |
| PARCELAMENTO INSS INSCRIÇÃO - Nº 7043202 | - 2.089 | - 2.089 | - 2.089 |
| PARCELAMENTO ICMS Nº 00879880-6 | - 737.912 | - 698.294 | - 657.997 |
| PARCELAMENTO ICMS Nº 50071242-8 | - 23.101 | - 23.101 | - 23.101 |
| (-) CONSOLIDAÇÃO DE PARCELAMENTOS | 3.385.942 | 3.385.942 | 3.385.942 |
| CONSOLIDAÇÃO DE PARCELAMENTOS | - 12.199.145 | - 12.199.145 | - 12.199.145 |
| 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 |
| PARCELAMENTO DE TRIBUTOS - CURTO PRAZO | - 45.945.874 | - 45.906.256 | - 45.865.959 |
| 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 N ° 7043136 | - 51.272 | - 51.272 | - 51.272 |
| PARCELAMENTO ICMS Nº 00879880-6 | - 1.937.019 | - 1.955.223 | - 1.973.991 |
| 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 | - 100.829 |
| 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 |

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

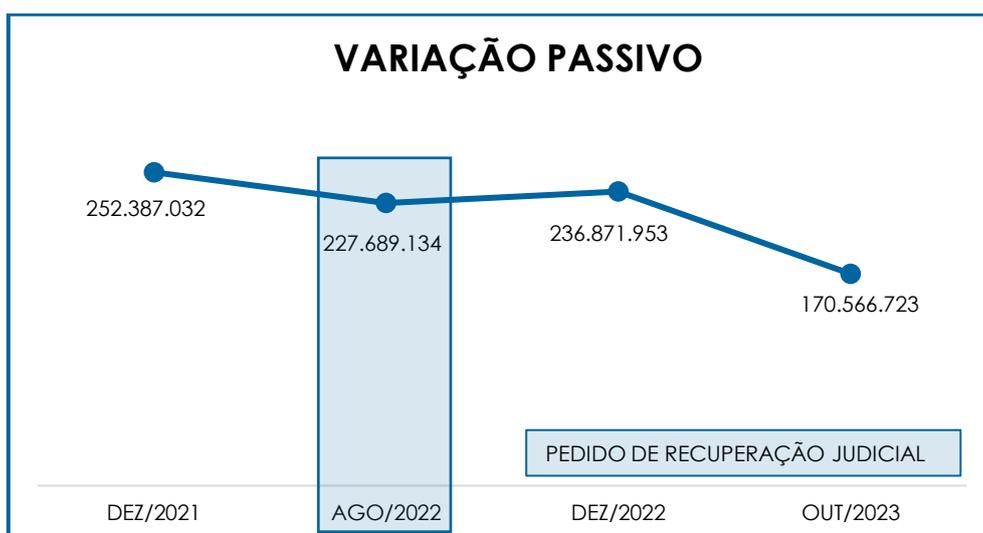
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

| | | | | | | |
|---|---|-------------------|---|-------------------|---|-------------------|
| PARC. SENAI N. 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 DE TRIBUTOS - LONGO PRAZO | - | 29.923.424 | - | 29.941.628 | - | 29.960.396 |
| TOTAL | - | 75.869.297 | - | 75.847.884 | - | 75.826.355 |

- **Adiantamentos:** apresentou uma redução de 24% em outubro/2023, registrando saldo de R\$ 234.115,00. 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 25%, 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 | AGO/2023 | SET/2023 | OUT/2023 |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| INSS | - 9.294.614 | - 9.206.861 | - 9.229.731 |
| FGTS | - 4.333.822 | - 4.434.302 | - 4.518.848 |
| OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER | - 13.628.436 | - 13.641.163 | - 13.748.579 |
| CONTRIBUIÇÃO SINDICAL | - 24.754 | - 24.816 | - 24.754 |
| CONTRIBUIÇÃO ASSISTENCIAL | - 30.500 | - 32.057 | - 32.427 |
| SINDICATOS | - 1.236 | - 2.288 | - 2.316 |
| SESI-SERVIÇO SOCIAL INDÚSTRIA | - 336.221 | - 336.221 | - 336.221 |
| SENAI-SERVIÇO NACIONAL DE APRENDIZ. INDUSTRIAL | - 16.987 | - 16.987 | - 16.987 |
| COFINS | - 447.563 | - 60.853 | - 60.853 |
| ICMS | - 46.345 | - 44.362 | - 85.084 |
| ICMS - PGE - ATUALIZADO | - 4.309.030 | - 4.402.577 | - 4.402.577 |
| PIS | - 97.151 | - 13.211 | - 13.211 |
| CSRF | - 114.381 | - 113.920 | - 132.992 |
| INSS TOMADOR | - 239.915 | - 245.234 | - 245.536 |
| IRRF COMISSÕES E CORRETAGENS | - 1.635 | - 1.890 | - 1.409 |
| IRRF FOLHA | - 521.935 | - 532.380 | - 508.066 |
| IRRF PRÓ-LABORE | - 641.099 | - 641.099 | - 641.099 |
| IRRF SERVIÇOS TERCEIROS PJ | - 22.012 | - 23.268 | - 27.838 |
| ISS TOMADOR | - 22.580 | - 22.601 | - 22.977 |
| 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 | - 160.366 | - 158.867 | - 472.912 |
| CRÉDITO TRIBUTÁRIO PIS/ COFINS DESPESAS ESSENCIAS | - 1.000.791 | - 1.377.479 | - 1.994.431 |
| CRÉDITOS EXTEMP. - MANDADO DE SEGURANÇA - INSS | - 10.951.948 | - 11.144.488 | - 10.698.704 |
| IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR | - 24.727.909 | - 24.936.059 | - 25.461.854 |
| PARCELAMENTOS OBRIGAÇÕES | - 18.860.201 | - 18.860.201 | - 18.860.201 |
| PARCELAMENTOS OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS | - 27.085.673 | - 27.046.055 | - 27.005.758 |
| PARCELAMENTO DE TRIBUTOS | - 45.945.874 | - 45.906.256 | - 45.865.959 |
| PARCELAMENTOS OBRIGAÇÕES | - 2.567.717 | - 2.567.717 | - 2.567.717 |
| PARCELAMENTOS OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS | - 27.355.707 | - 27.373.911 | - 27.392.679 |
| PARCELAMENTOS FISCAIS - LP | - 29.923.424 | - 29.941.628 | - 29.960.396 |
| TOTAL | - 114.225.643 | - 114.425.106 | - 115.036.788 |

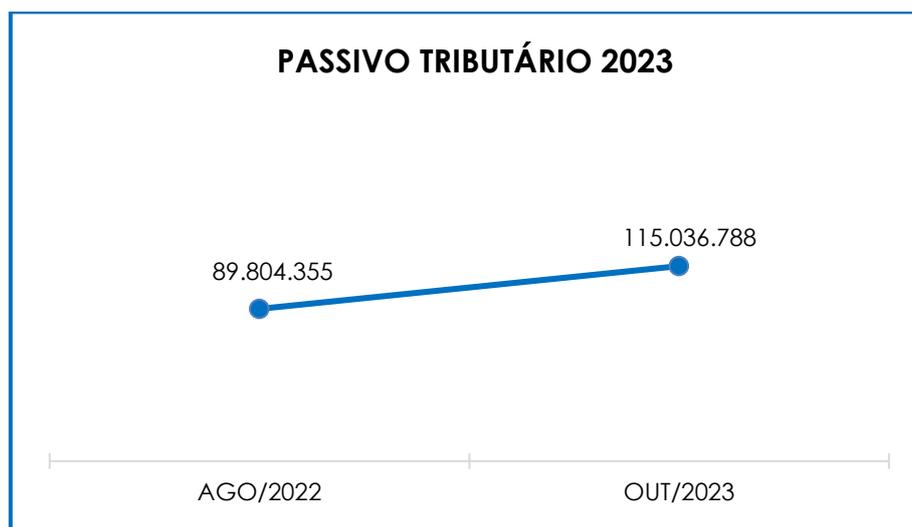
Conforme a tabela acima, é demonstrado um expressivo valor registrado a título de obrigações tributárias, sumarizando o montante de R\$ 115.036.788,00 em outubro/2023, sendo R\$ 85.076.392,00 registrados com exigibilidade a curto prazo e R\$ 29.960.396,00 com exigibilidade a longo prazo, representando 26% 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 28% quando comparado ao mês de outubro/2023 resumindo R\$ 115.036.788,00 conforme demonstrado no gráfico a seguir:



Em comparação ao mês anterior, a **dívida tributária** apresentou em outubro/2023, majoração no importe de R\$ 611.682,00, fato justificado pelos acréscimos vistos, principalmente, nas rubricas "crédito tributário PIS/COFINS/despesas essenciais", "créditos tributário ICMS – Alpha Group", "FGTS", "ICMS" e "INSS".

- **Encargos Sociais:** referido grupo apresentou, em outubro/2023, uma majoração no importe de R\$ 107.416,00, em comparação ao mês anterior, uma vez que a rubrica registrou as movimentações do período, findando com saldo de R\$ 13.748.579,00.

É importante registrar que a Recuperanda permanece não conseguindo cumprir integralmente com suas obrigações, no que se refere aos encargos sociais. Notou-se que, no mês de outubro/2023, houve o registro de compensações e adimplementos a título de "INSS" na

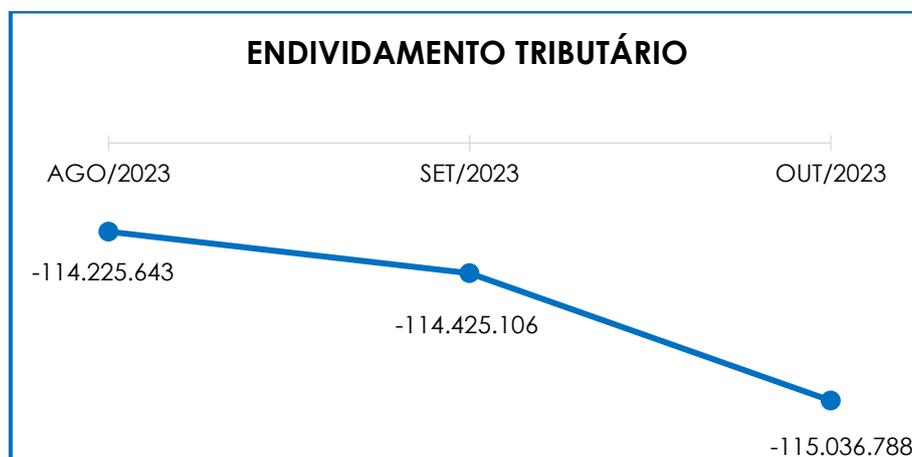
monta de R\$ 594.550,00 e o "FGTS", por sua vez, foi adimplido a monta de R\$ 68.701,00.

- **Impostos e Contribuições a Pagar:** referido grupo apresentou, em outubro/2023, saldo de R\$ 25.461.854,00, apresentando uma majoração de 2%, em comparação ao mês anterior, principalmente, em razão dos acréscimos registrados em "crédito tributário PIS/COFINS/despesas essenciais", "crédito tributário ICMS – Alpha Group" e "ICMS".

- **Parcelamento de Tributos a Curto Prazo:** referido grupo apresentou, em outubro/2023, minoração de R\$ 40.297,00 em relação ao mês anterior, apurando-se um saldo de R\$ 45.865.959,00.

- **Parcelamento a Longo Prazo:** viu-se um significativo valor apurado nesse grupo de contas, qual seja, R\$ 29.960.396,00 em outubro/2023, o qual sofreu majoração de R\$ 18.768,00, em comparação ao mês anterior, em razão da transferência da atualização de valores alocados no curto prazo, para este grupo de parcelamentos com exigibilidade superior a 365 dias.

No quadro demonstrativo abaixo, segue representada a oscilação 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

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) | AGO/2023 | SET/2023 | OUT/2023 |
|---------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇOS | 15.821.483 | 13.115.155 | 13.827.777 |
| DEDUÇÕES DAS RECEITAS | - 3.348.551 | - 2.779.164 | - 2.920.661 |
| DEDUÇÕES DAS RECEITAS | - 3.348.551 | - 2.779.164 | - 2.920.661 |
| RECEITA LÍQUIDA | 12.472.933 | 10.335.991 | 10.907.116 |
| % RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA | 79% | 79% | 79% |
| CUSTOS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS | - 8.420.176 | - 6.473.511 | - 5.658.323 |
| CUSTOS COM PESSOAL | - 1.784.856 | - 1.558.256 | - 1.752.546 |
| CUSTOS COM AMORTIZAÇÕES | - 344.272 | - 342.224 | - 334.502 |
| RESULTADO OPERACIONAL BRUTO | 1.923.629 | 1.962.000 | 3.161.745 |
| % RECEITA OPERACIONAL BRUTO | 12% | 15% | 23% |
| DESPESAS ADMINISTRATIVAS | - 1.917.356 | - 1.989.661 | - 2.368.646 |
| DESPESA DIRETA COM PESSOAL | - 871.262 | - 902.053 | - 869.368 |
| DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS | - 87.383 | - 87.495 | - 87.930 |
| DESPESAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS | - 51.470 | - 35.247 | - 85.468 |

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 COM DEPRECIAÇÕES | - | 8.978 | - | 8.924 | - | 8.918 |
| OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS | | 89.445 | | 61.135 | | 213.091 |
| RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO | - | 923.375 | - | 1.000.245 | - | 45.495 |
| RECEITAS FINANCEIRAS | | 470.302 | | 527.768 | | 210.275 |
| RECEITAS DIVERSAS | | - | | - | | 39.510 |
| DESPESAS FINANCEIRAS | - | 400.883 | - | 374.054 | - | 296.448 |
| RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS S/ O RESULTADO | - | 853.956 | - | 846.531 | - | 92.158 |
| RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO | - | 853.956 | - | 846.531 | - | 92.158 |

Nesse sentido, em outubro/2023, nota-se que a Recuperanda apresentou um **prejuízo contábil** no importe de R\$ 92.158,00, de modo que registrou uma minoração de 89%, em relação ao prejuízo contábil do mês anterior. Tal variação se deu, principalmente, em razão da majoração registrada em “receita bruta de vendas e serviços” e “outras receitas operacionais”, e em contrapartida, da redução vista nas rubricas “custos de produção/serviços” e “despesas financeiras”.

As principais variações estão detalhadas abaixo:

- **Receita bruta de vendas e serviços:** em outubro/2023, a Recuperanda registrou um aumento de 5% no faturamento bruto, perfazendo a monta de R\$ 13.827.777,00.
- **Deduções das receitas:** o referido grupo sofreu um aumento de 5%, em outubro/2023, sumarizando a monta de R\$ 2.920.661,00. Cabe mencionar, que houve o acréscimo nos tributos que incidem sobre o faturamento, demonstrando que houve 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 8% em outubro/2023. Tal variação é justificada, principalmente, pelo decréscimo em “custos 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.

- **Despesas Administrativas:** registrou, em outubro/2023, um acréscimo de 19%, visto principalmente, nas rubricas "assessorias, auditorias e consultorias", "serviços advocatícios" e "assistência médica/odontológica/farmácia/med."

- **Despesa Direta com Pessoal:** em outubro/2023, referido grupo apresentou a redução de 4% em relação ao mês anterior, principalmente, em razão da minoração e da reclassificação de valores a título de "PAT-refeição/vale alimentação".

- **Despesas Tributárias:** em outubro/2023, referido grupo apresentou majoração no importe de R\$ 50.221,00, principalmente, em razão do acréscimo visto na rubrica "sindicatos".

- **Outras Receitas Operacionais:** referido grupo apresentou acréscimo de R\$ 151.956,00, em outubro/2023, visto principalmente, nas rubricas "outras rendas – receitas ICMS" e "recuperação de custos e despesas".

- **Despesas Financeiras:** referido grupo apresentou uma minoração de 21% em outubro/2023, sendo que as principais variações foram registradas em "juros s/ impostos e parcelamentos" e "juros financiamentos e empréstimos no país".

- **Receitas Financeiras:** referido grupo apresentou, em outubro/2023, um decréscimo de 60%, o qual é justificado, principalmente, pela

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

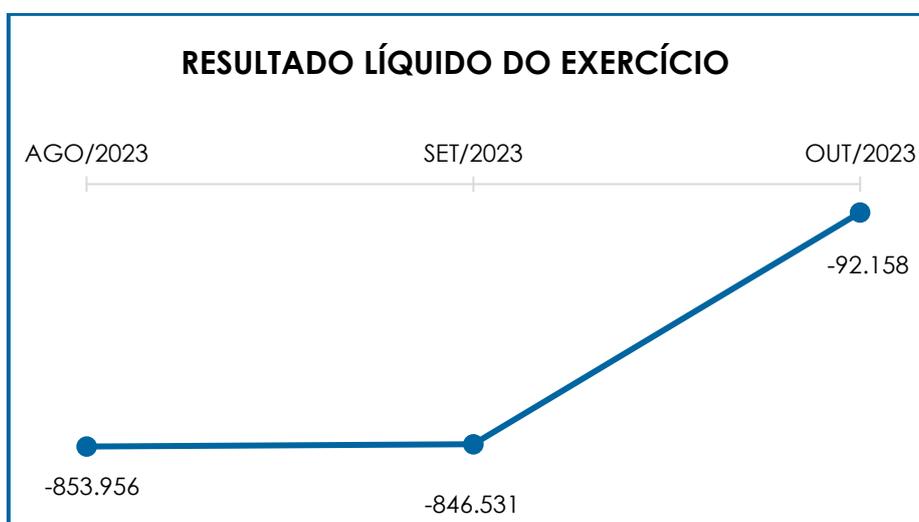
Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

minoração vista nas rubricas “juros ativos – processo redução ICMS Selic” e “variação cambial”.

- **Receitas Diversas:** em outubro/2023, apresentou registro no importe de R\$ 39.510,00, na rubrica “ganho de capital”, obtido através de venda de ativo imobilizado. A este respeito, esta Auxiliar do Juízo aguarda por maiores esclarecimentos.

○ “**custo dos produtos vendidos**” e as “**deduções incidentes sobre a receita**” consumiram o faturamento bruto em 77%, 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 majoração registrada em “receita bruta de vendas e serviços” e “outras receitas operacionais”, e em contrapartida, da redução vista nas rubricas “custos de produção/serviços” e

“despesas financeiras”, entretanto, a Recuperada registrou novamente um prejuízo contábil.

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.

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 | | OUT/2023 |
|---|---|------------------|
| ATIVIDADES OPERACIONAIS | | |
| LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO | - | 92.158 |
| DEPRECIÇÃO E AMORTIZAÇÃO | | 300.421 |
| PROVISÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS | | 216.343 |
| AJUSTES POR MUDANÇA NO CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO | | |
| VARIAÇÕES NOS ATIVOS OPERACIONAIS: | | |
| AUMENTO (REDUÇÃO) EM CONTAS A RECEBER DE CLIENTES | | 180.715 |
| AUMENTO (REDUÇÃO) EM ESTOQUES | | 727.734 |
| AUMENTO (REDUÇÃO) EM IMPOSTOS RECUPERÁVEIS | | 1.070.497 |
| AUMENTO (REDUÇÃO) EM ADIANTAMENTOS A TERCEIROS | - | 305.235 |
| AUMENTO (REDUÇÃO) EM IMPORTAÇÃO EM ANDAMENTO | - | 4.301 |
| AUMENTO (REDUÇÃO) EM DESPESAS ANTECIPADAS | | 26.225 |
| AUMENTO (REDUÇÃO) EM OUTROS ATIVOS CORRENTES | | 126.066 |
| AUMENTO (REDUÇÃO) EM OUTROS ATIVOS NÃO CORRENTES | | 50.379 |
| VARIAÇÕES NOS PASSIVOS OPERACIONAIS: | | |
| AUMENTO (REDUÇÃO) EM FORNECEDORES | - | 3.050 |
| AUMENTO (REDUÇÃO) EM FORNECEDORES INTERN. / PARTES RELACIONADAS | - | 6.522 |
| AUMENTO (REDUÇÃO) EM SALÁRIOS E BENEFÍCIOS A PAGAR | | 15.785 |
| AUMENTO (REDUÇÃO) EM OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS | | 18.715 |
| AUMENTO (REDUÇÃO) EM OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS | | 107.752 |
| AUMENTO (REDUÇÃO) EM ADIANTAMENTOS A CLIENTES | - | 73.335 |
| AUMENTO (REDUÇÃO) EM OUTROS PASSIVOS CORRENTES | | 442.448 |
| AUMENTO (REDUÇÃO) EM OUTROS PASSIVOS NÃO CORRENTES | - | 53.417 |
| CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS | | 2.745.062 |
| ADIÇÕES AO IMOBILIZADO | | 39.801 |
| FINANCIAMENTO | - | 2.238.662 |
| RESULTADOS DIFERIDOS | | 119 |
| RESERVAS DE INCENTIVOS FISCAIS | | 225.588 |
| CAIXA LÍQUIDO GERADO NO PERÍODO | | 771.908 |
| CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO PERÍODO | | 1.930.222 |
| CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FINAL DO PERÍODO | | 2.702.130 |

Conforme demonstrativo supra, em outubro/2023, a Recuperanda registrou uma **variação positiva** sobre o caixa e equivalentes, no

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

montante de R\$ 771.908,00, perfazendo o **saldo positivo** de R\$ 2.702.130,00, 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 positivo de R\$ 2.745.062,00 no mês de outubro/2023, partindo do prejuízo contábil apurado no período e sofrendo 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 e movimentação no imobilizado, perfazendo os montantes de R\$ 225.588,00 e R\$ 39.801,00, respectivamente. Em contrapartida, houve registro de adimplementos junto às instituições financeiras, no importe de R\$ 2.238.662,00, com impacto negativo sobre o caixa da Recuperanda.

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

XIII. CONCLUSÃO

Conforme análise dos demonstrativos a folha de pagamento, no mês de outubro/2023, a Recuperanda contava com 438

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

colaboradores diretos em seu **quadro funcional**. O custo total com os colaboradores sumarizou a monta de R\$ 2.386.099,00 no mês analisado, representando 17% do faturamento bruto apurado.

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 **positivo**, tendo em vista que a receita foi superior aos custos e despesas apuradas em outubro/2023, e desta forma, o resultado apresentado sumarizou a monta de **R\$ 383.394,00**.

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\$ 611.682,00 em outubro/2023, em relação ao mês anterior.

Quanto ao **endividamento** (dívida financeira), em outubro/2023 verifica-se um saldo na monta de R\$ 271.474.802,00. Ademais, a rubrica "caixa e equivalentes" apresentou uma majoração de R\$ 771.908,00 no mês analisado, conforme explanado no tópico.

Em relação ao **faturamento bruto**, no mês de outubro/2023 sumarizou o montante de R\$ 13.827.777,00, registrando uma majoração de 5% em relação ao mês anterior.

Sob a ótica da **Demonstração de Resultado do Exercício (DRE)**, a Recuperanda apresentou **prejuízo contábil**, em outubro/2023, no montante de **R\$ 92.158,00**, demonstrando-se que as 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\$ 771.908,00** na **Demonstração dos Fluxos de Caixa**, perfazendo o **saldo positivo** de R\$ 2.702.130,00 no caixa e equivalentes apurado, em outubro/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), 29 de dezembro de 2023.

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