

**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	2
II. PANORAMA GERAL	3
III. ESTRUTURA SOCIETÁRIA E REGIME TRIBUTÁRIO	5
IV. FOLHA DE PAGAMENTO.....	6
V.I – PRÓ-LABORE	8
V. EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization).....	9
VI. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL.....	11
VII.I – LIQUIDEZ SECA.....	11
VII.II – LIQUIDEZ GERAL.....	13
VII.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	14
VII.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	16
VII.V – ENDIVIDAMENTO	17
VII. FATURAMENTO.....	19
VIII. BALANÇO PATRIMONIAL	21
IX.I ATIVO	21
IX.II – ATIVO IMOBILIZADO	27
IX.III PASSIVO	28
IX. DÍVIDA TRIBUTÁRIA	34
X. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	37
XI. DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA - DFC	41
XII. CONCLUSÃO	44

I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

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

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda do mês de **novembro/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. 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,

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;

ajudando a evitar o uso de substâncias proibidas durante a produção e a fabricação.

Ressalta que, como tantas outras empresas do setor, sofreu com o ingresso no país dos produtos têxteis chineses, bem como destaca que estas e outras importações podem ser desencadeadas pela valorização cambial que, por sua vez, foi ocasionada pela crise econômica mundial, tornando, assim, um dos principais motivos pelo qual o setor vem sofrendo sucessivas alterações em sua balança comercial.

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

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

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

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

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. 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 24/01/2024, 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%
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	

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

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.

IV. FOLHA DE PAGAMENTO

De acordo com a folha de pagamento, no mês de novembro/2023, a Recuperanda contava com 450 colaboradores diretos 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

seu **quadro funcional**, sendo que 410 exerciam suas atividades laborais normalmente, 20 estavam afastados, 07 encontravam-se em gozo de férias e 13 aposentados por invalidez, conforme demonstrado no quadro abaixo:

COLABORADORES	SET/2023	OUT/2023	NOV/2023
ATIVOS	379	393	410
FÉRIAS	10	10	7
APOSENTADO INVALIDEZ	13	13	13
AFASTADOS	24	22	20
TOTAL	426	438	450

Outrossim, relata-se que o custo total com os colaboradores sumarizou o montante de R\$ 2.227.212,00 no mês de novembro/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	SET/2023	OUT/2023	NOV/2023
AJUDA DE CUSTO	3.042	2.637	2.434
ASSISTÊNCIA MÉDICA/ODONT./FARMÁCIA/MEDIC.	- 20	1.433	15
AVISO PRÉVIO	-	5.902	2.416
COMISSÕES E DSR	- 352	-	-
INDENIZAÇÕES	-	-	44
TRANSPORTE	8.068	8.699	13.690
PAT-REFEIÇÃO/VALE ALIMENTAÇÃO	103.141	-	-
PROVISÃO ENCARGOS 13º SALÁRIO	5.730	5.522	5.550
PROVISÃO ENCARGOS DE FÉRIAS	7.871	6.956	7.178
PROVISÕES 13º SALÁRIO	33.648	32.426	32.589
PROVISÕES DE FÉRIAS	46.217	40.843	42.149
REFEIÇÕES / VALE ALIMENTAÇÃO	11.167	36.204	38.555
SALÁRIOS E ORDENADOS	356.286	371.921	356.717
SERVIÇOS DE ASSISTÊNCIA SOCIAL	3.108	3.108	4.662
SEGURANÇA / MEDICINA DO TRABALHO	401	2.775	1.349
PARTICIPAÇÃO DO RESULTADO	-	27.199	-
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	578.308	545.624	507.348
CONTRIBUIÇÃO FGTS	54.028	54.976	3.890
CONTRIBUIÇÃO INSS	33.466	32.954	34.013
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	87.495	87.930	37.903
TOTAL	665.803	633.553	545.251

FOLHA DE PAGAMENTO - CUSTOS COM PESSOAL	SET/2023	OUT/2023	NOV/2023
AJUDA DE CUSTO-INDÚSTRIA	608	608	608
ASSISTÊNCIA MÉDICA/ODONT./FARMÁCIA/MEDIC.	11.479	11.529	13.982

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

AVISO PRÉVIO-INDÚSTRIA	2.851	-	-
COMISSÕES E DSR-INDÚSTRIA	3.810	4.729	3.422
HORAS EXTRAS-INDÚSTRIA	175	91	341
INDENIZAÇÕES -INDÚSTRIA	3.808	3.220	3.220
PARTICIPAÇÃO DO RESULTADO-INDÚSTRIA	1.385	124.377	73
PRÊMIOS-INDÚSTRIA	64.697	65.306	64.292
PROVISÃO ENCARGOS 13º SALÁRIO - INDÚSTRIA	15.731	15.066	15.723
PROVISÃO ENCARGOS DE FÉRIAS - INDÚSTRIA	21.607	18.976	20.336
PROVISÕES 13º SALÁRIO - INDÚSTRIA	92.371	88.462	92.323
PROVISÕES DE FÉRIAS-INDÚSTRIA	126.874	111.425	119.408
REFEIÇÕES / VALE ALIMENTAÇÃO-INDÚSTRIA	30.657	98.768	109.223
SALÁRIOS E ORDENADOS-INDÚSTRIA	978.070	997.185	1.010.564
TRANSPORTE-INDÚSTRIA	22.149	20.742	38.503
SEGURANÇA / MEDICINA DO TRABALHO	1.099	7.569	3.823
CUSTOS COM PESSOAL	1.377.370	1.568.053	1.495.840
CONTRIBUIÇÃO FGTS-INDÚSTRIA	86.850	89.485	87.256
CONTRIBUIÇÃO INSS-INDÚSTRIA	94.036	95.008	98.864
CUSTOS COM ENCARGOS SOCIAIS	180.885	184.492	186.121
TOTAL	1.558.256	1.752.546	1.681.960
TOTAL DE GASTOS COM PESSOAL	2.224.059	2.386.099	2.227.212

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 7% em novembro/2023, sendo que as principais variações foram registradas em “participação do resultado” e “contribuição FGTS”.

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.

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

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

PRÓ-LABORE	SET/2023	OUT/2023	NOV/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 novembro/2023 o pró-labore sumarizou a monta de R\$ 323.745,00, de modo que correspondeu a 3% do faturamento no período analisado. Ademais, verifica-se que o valor bruto acumulado no exercício de 2023 sumarizou a quantia de R\$ 3.425.725,00.

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

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

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

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

EBITDA	SET/2023	OUT/2023	NOV/2023
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇOS	13.115.155	13.827.777	10.753.287
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 2.779.164	- 2.920.661	- 2.235.868
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 2.779.164	- 2.920.661	- 2.235.868

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

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

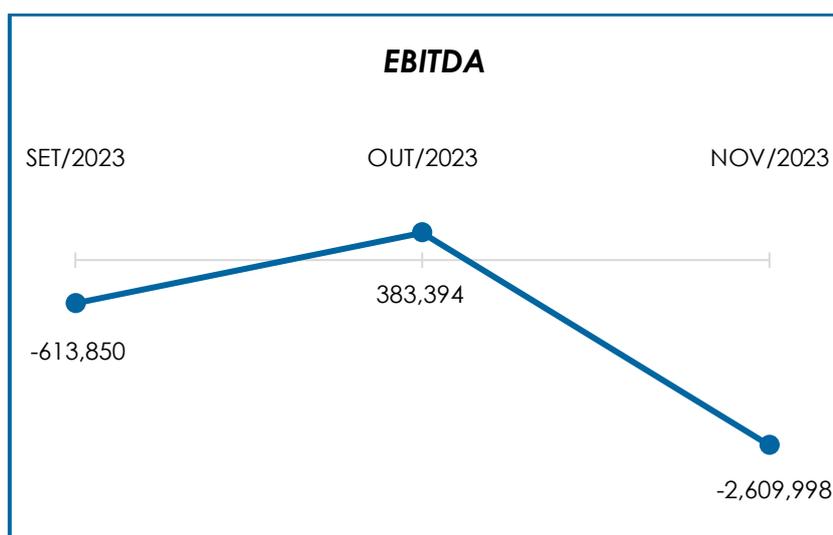
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

RECEITA LÍQUIDA	10.335.991	10.907.116	8.517.419
CUSTOS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 6.473.511	- 5.658.323	- 6.067.258
CUSTOS COM PESSOAL	- 1.558.256	- 1.752.546	- 1.681.960
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	2.304.224	3.496.248	768.201
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 1.989.661	- 2.368.646	- 2.622.228
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 902.053	- 869.368	- 831.093
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 87.495	- 87.930	- 37.903
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	61.135	213.091	113.025
EBITDA	- 613.850	383.394	- 2.609.998
% RECEITA OPERACIONAL BRUTA	- 5%	3%	- 24%

Observa-se que, em novembro/2023, o resultado do **desempenho da atividade operacional** da Recuperanda foi **negativo**, no montante de R\$ 2.609.998,00, demonstrando um acréscimo no importe de R\$ 2.993.392,00 em relação ao resultado negativo apurado no mês anterior.

Consigna-se, que a variação apresentada no referido índice está atrelada ao decréscimo registrado em "receita bruta de vendas e serviços".

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



Destarte, diante do indicador apresentado foi possível aferir a **rentabilidade operacional** real da Recuperanda, que em novembro/2023 apresentou um **resultado insatisfatório**, demonstrando que havia rentabilidade suficiente para o adimplemento dos demais custos e despesas.

VI. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

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

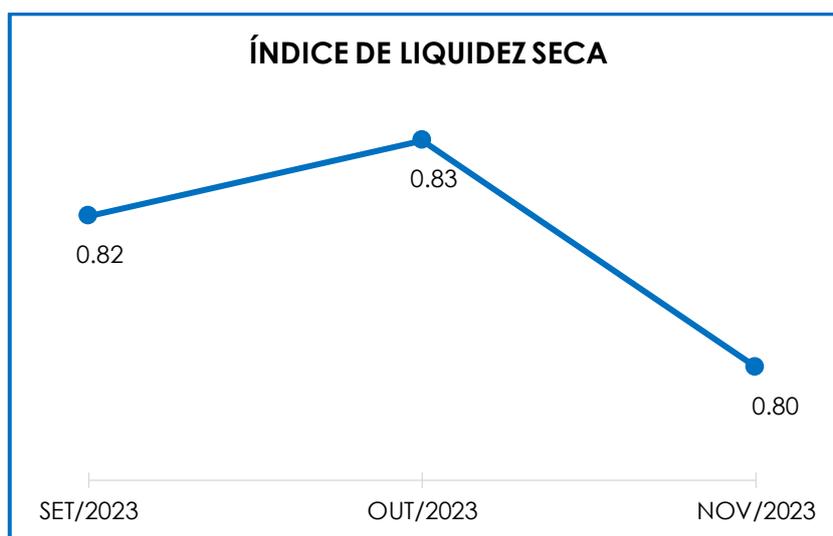
A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as empresas que buscam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio, levando-se em consideração técnicas e métodos específicos, por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis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

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

VII.I – 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.



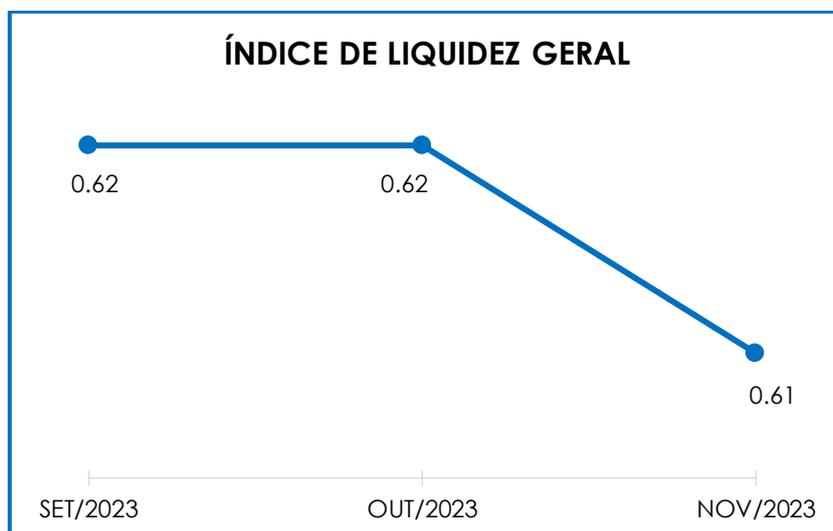
De acordo com o gráfico acima, observa-se que o índice de liquidez seca foi **insatisfatório** no mês analisado, em razão do resultado apresentado ter sido inferior a 1. Em outras palavras, tem-se que, em novembro/2023, a capacidade de pagamento foi de R\$ 0,80 para cada R\$ 1,00 de dívida, registrando uma minoração de 4%, 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\$ 4.977.122,00 e R\$ 2.424.110,00, 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 novembro/2023, para cada R\$ 1,00 de obrigações havia R\$ 0,61 de disponibilidade para quitação, considerando-se recursos de curto e longo prazos.

Registra-se que o referido índice registrou uma minoração de 2%, em comparação ao período anterior. Ademais, verifica-se

uma minoração tanto na “disponibilidade total” quanto no “total exigível”, nos importes de R\$ 5.618.048,00 e R\$ 2.329.274,00, 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	SET/2023	OUT/2023	NOV/2023
DISPONÍVEL	1.930.222	2.702.130	2.006.760
CLIENTES	37.541.561	37.360.846	33.231.836
OUTROS VALORES A RECEBER	687.975	561.909	844.746
ESTOQUES	14.789.316	14.061.581	13.814.184
TRIBUTOS A RECUPERAR	44.343.800	43.277.074	41.988.114
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	21.330.163	21.635.150	22.512.399
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	899.277	877.353	853.485
ATIVO CIRCULANTE	121.522.313	120.476.044	115.251.525
FORNECEDORES	- 16.989.195	- 16.937.371	- 17.501.117
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 3.595.292	- 3.611.077	- 3.549.989
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 3.881.250	- 4.097.593	- 3.716.711
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 13.641.163	- 13.748.579	- 13.753.963
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 24.936.059	- 25.461.854	- 25.331.130
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 45.906.256	- 45.865.959	- 45.818.959
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 5.754.869	- 5.712.257	- 5.688.309
ADIANTAMENTOS	- 307.450	- 233.867	- 312.048
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 15.275.966	- 13.042.597	- 10.614.817
PASSIVO CIRCULANTE	- 130.287.501	- 128.711.154	- 126.287.044
TOTAL	- 8.765.187	- 8.235.110	- 11.035.519

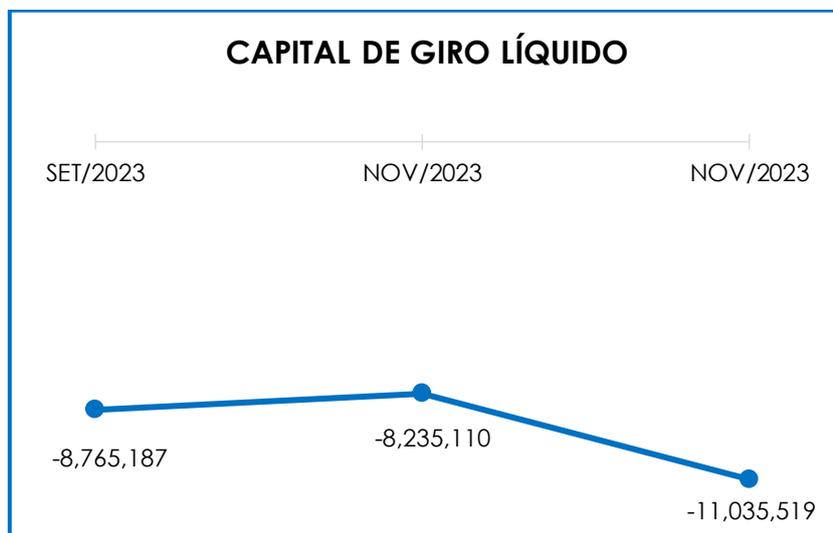
Em consonância com a tabela retratada acima, observa-se que o “**Capital de Giro Líquido**” apresentou um resultado **negativo** em novembro/2023, sumarizando o montante de R\$ 11.035.519,00, registrando assim, uma majoração de 34% em relação ao mês anterior.

Ademais, nota-se que, no mês analisado, houve o registro de decréscimo tanto no “ativo circulante” quanto no “passivo circulante”, nos importes de R\$ 5.224.519,00 e R\$ 2.424.110,00 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 “empréstimos com terceiros – CP”.

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

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

novembro/2023, são compostas por “clientes” (29%), “tributos a recuperar” (36%), e “adiantamentos diversos” (20%).

Logo, é possível concluir que, em novembro/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	SET/2023	OUT/2023	NOV/2023
CLIENTES	37.541.561	37.360.846	33.231.836
ESTOQUES	14.789.316	14.061.581	13.814.184
FORNECEDORES	- 16.989.195	- 16.937.371	- 17.501.117
TOTAL	35.341.681	34.485.056	29.544.903

Por meio da composição acima, tem-se que o saldo da Disponibilidade Operacional da Recuperanda apresentou um resultado **positivo** no mês de novembro/2023, registrando a monta de R\$ 29.544.903,00, o qual apresentou uma minoração de 14%, 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.

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

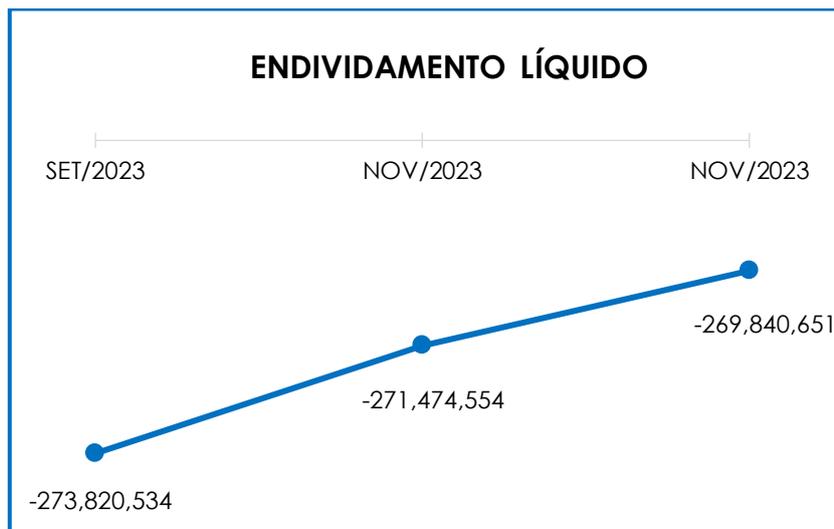
São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO	SET/2023	OUT/2023	NOV/2023
DISPONÍVEL	1.930.222	2.702.130	2.006.760
FORNECEDORES	- 16.989.195	- 16.937.371	- 17.501.117
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 5.754.869	- 5.712.257	- 5.688.309
ADIANTAMENTOS	- 307.450	- 233.867	- 312.048
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS DE LONGO PRAZO	- 40.364	- 35.071	- 29.548
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 15.275.966	- 13.042.597	- 10.614.817
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	- 115.481.263	- 115.470.064	- 115.570.422
DÍVIDA ATIVA	- 151.918.885	- 148.729.096	- 147.709.502
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 3.595.292	- 3.611.077	- 3.549.989
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 3.881.250	- 4.097.593	- 3.716.711
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 13.641.163	- 13.748.579	- 13.753.963
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 24.936.059	- 25.461.854	- 25.331.130
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 45.906.256	- 45.865.959	- 45.818.959
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	- 29.941.628	- 29.960.396	- 29.960.396
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	- 121.901.648	- 122.745.458	- 122.131.149
TOTAL	- 273.820.534	- 271.474.554	- 269.840.651

Conforme quadro acima, verifica-se que a **dívida financeira** sumarizou a importância de R\$ 269.840.651,00 no mês de novembro/2023, apresentando minoração no importe de R\$ 1.633.903,00 quando comparado ao mês anterior. Tal fato, é justificado pelo decréscimo registrado principalmente na rubrica “empréstimos com terceiros – CP”. Ademais, registra-se que a rubrica “disponível” apresentou minoração do saldo apurado em R\$ 695.370,00 no mês analisado, encerrando o mês com o saldo positivo de R\$ 2.006.760,00.

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



Mediante tais considerações, e, após detida análise a todos os índices apurados, conclui-se que em novembro/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.

VII. FATURAMENTO

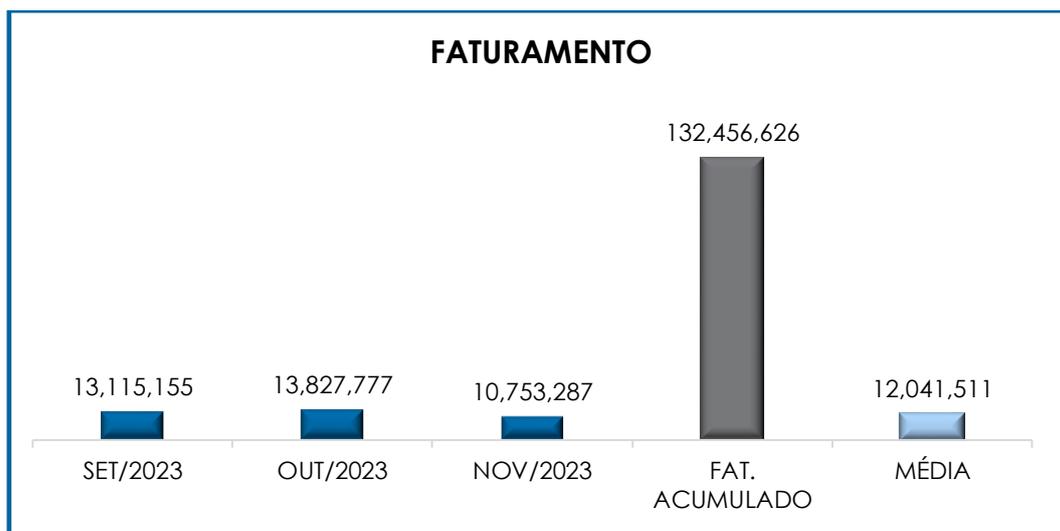
O faturamento consiste na soma de todas as vendas, sejam de produtos ou de serviços, que uma Sociedade Empresária realiza em um determinado período.

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

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 **faturamento bruto** apurado no mês de novembro/2023 sumarizou o montante de **R\$ 10.753.287,00**, registrando uma minoração de 22% em relação ao mês anterior.

O valor acumulado no exercício de 2023, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 132.456.626,00, o que representa uma média mensal de R\$ 12.041.511,00, a qual é superior à média alcançada no mesmo período do exercício de 2022.

Ademais, o valor do **faturamento líquido** em novembro/2023, o qual efetivamente ingressará ao caixa da Recuperanda, alcançou a monta de R\$ 8.517.419,00, apresentando um decréscimo de 22% no mês analisado.

Consigna-se que, no período analisado, 98% do faturamento bruto estava composto por vendas de produtos e serviços - industrialização, sendo a maior parte representada por "serviços - 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 novembro/2022), foi demonstrada uma evolução no importe de R\$ 65.124.898,00, conforme demonstração gráfica abaixo colacionada.



VIII. 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	SET/2023	OUT/2023	NOV/2023
DISPONÍVEL	1.930.222	2.702.130	2.006.760
CLIENTES	37.541.561	37.360.846	33.231.836
OUTROS VALORES A RECEBER	687.975	561.909	844.746
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	899.277	877.353	853.485
ESTOQUES	14.789.316	14.061.581	13.814.184
TRIBUTOS A RECUPERAR	44.343.800	43.277.074	41.988.114
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	21.330.163	21.635.150	22.512.399
ATIVO CIRCULANTE	121.522.313	120.476.043,54	115.251.524,51
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	13.982.703	13.928.553	13.871.366
IMOBILIZADO	106.826.931	106.787.130	106.794.028
DEPRECIAÇÕES	- 93.324.562	- 93.624.983	- 93.968.223
INTANGÍVEL	91.727	91.727	91.727

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

AMORTIZAÇÕES	-	91.727	-	91.727	-	91.727
INVESTIMENTOS		22.907.574		22.907.574		22.907.574
ATIVO NÃO CIRCULANTE		50.392.645		49.998.274		49.604.745
ATIVO TOTAL		171.914.959		170.474.317		164.856.269

- **Disponibilidade Financeira:** corresponde aos recursos que se encontram à disposição imediata da Recuperanda, os quais sumarizaram a monta de R\$ 2.006.760,00 em novembro/2023, o qual estava compreendido por R\$ 31.041,00 disponíveis em espécie no "caixa", R\$ 1.946.414,00 disponíveis em "banco conta movimento" e R\$ 29.305,00 disponíveis em "aplicações financeiras". Cabe mencionar que o referido grupo apresentou uma minoração no importe de R\$ 695.370,00, quando comparado ao mês anterior.

- **Contas a Receber:** a Recuperanda possuía créditos a receber a curto prazo, em novembro/2023, no valor de R\$ 33.234.092,00, o qual sofreu um decréscimo no importe de R\$ 4.126.754,00, quando comparado ao mês anterior, conforme a tabela abaixo:

TÍTULOS A RECEBER	SET/2023	OUT/2023	NOV/2023
DUPPLICATAS A RECEBER NACIONAIS	39.473.792	39.293.077	35.166.323
(-) PROVISÃO DEVEDORES DUVIDOSOS	- 1.920.846	- 1.920.846	- 1.920.846
DUPPLICATAS A RECEBER INTERNACIONAIS	-	-	-
CLIENTES CONTA DEVOUÇÃO	- 11.386	- 11.386	- 11.386
TOTAL	37.541.561	37.360.846	33.234.092

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

- **Adiantamentos Diversos:** o saldo acumulado representou, em novembro/2023, o importe de R\$ 22.512.339,00, correspondente aos valores pagos antecipadamente para os fornecedores, os quais, oportunamente, apresentarão o documento idôneo para contabilização em conta específica. Notou-se, ademais, que houve uma majoração de 4%, 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\$ 42.003.032,00 em novembro/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 novembro/2023. A seguir, apresenta-se o quadro demonstrativo, destacando a participação de cada tributo:

IMPOSTOS A RECUPERAR	SET/2023	OUT/2023	NOV/2023
COFINS CREDOR	10.285	-	-
CSLL PAGAMENTO INDEVIDO/MAIOR	143.684	143.684	143.684
ICMS IMOBILIZADO	55.776	54.627	53.477
ICMS PAGAMENTO DE FORNECEDOR	210.601	210.601	210.601
ICMS PAGAMENTO INDEVIDO/MAIOR	17.863	17.863	17.863
INSS - CRÉDITOS A COMPENSAR	3.462.675	3.016.891	2.557.423
INSS - PARCELAMENTOS A COMPENSAR	348.099	348.099	348.099
INSS PAGAMENTO INDEVIDO - DCOMP	1.201.055	1.201.055	1.201.055

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 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	201.108	221.074	238.105
IRPJ PAGAMENTO INDEVIDO/MAIOR	393.124	393.124	393.124
IRRF APLICAÇÃO FINANCEIRA	6	6	7
SALDO NEGATIVO CSLL	282.804	282.804	282.804
SALDO NEGATIVO IRPJ	779.980	779.980	779.980
ICMS CRÉDITO CFOP 1.604	9.688	9.379	2.017
CRÉDITO FISCAL - REDUÇÃO BASE ICMS	36.946.864	36.321.085	35.483.073
CRÉDITOS FISCAIS DE COFINS A COMPENSAR	78.163	88.448	88.448
CRÉDITOS FISCAIS DE PIS A COMPENSAR	13.671	-	-
CIRCULANTE	44.343.800	43.277.074	41.988.114
ICMS IMOBILIZADO	22.460	18.688	14.917
NÃO CIRCULANTE	22.460	18.688	14.917
TOTAL	44.366.259	43.295.762	42.003.032

- **Estoques:** o saldo apurado, em novembro/2023 sumarizou a monta de R\$ 13.814.184,00, registrando uma minoração de 2%, os quais estão compreendidos conforme tabela abaixo colacionada.

ESTOQUES	SET/2023	OUT/2023	NOV/2023
MATÉRIA PRIMA	4.224.516	3.814.106	3.391.503
ESTOQUE EM PODER TERCEIROS INDUSTRIAL	1.884.878	1.854.051	1.581.877
MATERIAL DE EMBALAGEM INDUSTRIAL	179.595	252.658	217.008
PRODUTOS ELABORADOS	5.409.455	5.481.022	4.759.719
PRODUTOS EM ELABORAÇÃO	3.090.871	2.659.745	3.864.078
ESTOQUE DE TERCEIROS	28.050.807	33.868.475	27.010.109
(-) ESTOQUE DE TERCEIROS	- 28.050.807	- 33.868.475	- 27.010.109
TOTAL	14.789.316	14.061.581	13.814.184

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 de R\$ 853.485,00 em novembro/2023, apresentando minoração de 3% 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 majoração de 50% em novembro/2023, totalizando o valor de R\$ 844.746,00. 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 novembro/2023, totalizando a monta de R\$ 13.871.366,00, registrando um decréscimo de R\$ 57.187,00, os quais estão compreendidos conforme tabela abaixo colacionada.

REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	SET/2023	OUT/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
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	111.716	114.754	114.754
HONORÁRIO ADM JUDICIAL	50.131	50.132	50.132

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

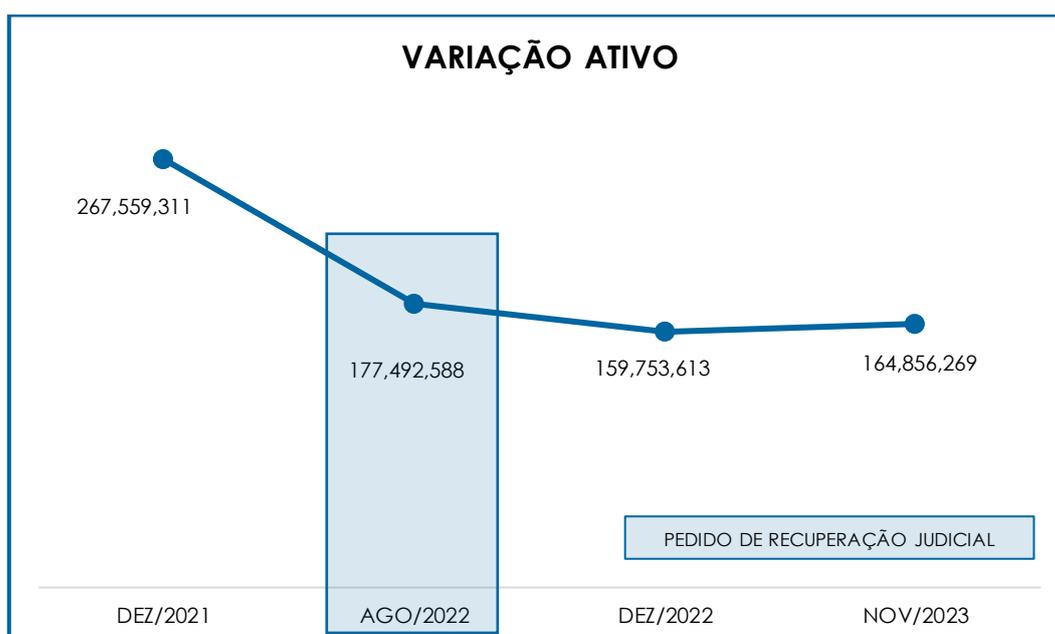
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

ICMS IMOBILIZADO	22.460	18.688	14.917
DESPESAS ANTECIPADAS	854.666	801.249	747.832
TOTAL	13.982.703	13.928.553	13.871.366

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.

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 7%, 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\$ 12.825.805,00 em novembro/2023, já considerando as depreciações, conforme a composição detalhada na tabela abaixo:

IMOBILIZADO	SET/2023	OUT/2023	NOV/2023
BENS MÓVEIS	105.189.536	105.149.735	105.156.634
APARELHOS TELEFÔNICOS	1.721	1.721	1.721
COMPUTADORES IMPRESSORAS EQPTOS	815.414	818.613	825.512
CONSTRUÇÃO MÁQUINAS E EQPTOS	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	279.009	279.009
VEÍCULOS ÁREA DE VENDA	134.234	134.234	134.234
VEÍCULOS DA ÁREA INDUSTRIAL	151.109	151.109	151.109
IMOBILIZADO	2.201	2.201	2.201
AVALIAÇÃO MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	7.177.747	7.177.747	7.177.747
BENS IMÓVEIS	1.637.395	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
(-) DEPRECIAÇÃO ACUMULADA	- 93.324.562	- 93.624.983	- 93.968.223
DEPRECIAÇÃO APARELHOS TELEFÔNICOS	- 1.721	- 1.721	- 1.721
DEPRECIAÇÃO COMP. IMPRESSORAS EQPTOS.	- 662.486	- 667.470	- 672.439
DEPRECIAÇÃO INSTALAÇÕES	- 63.614	- 66.530	- 69.445
DEPRECIAÇÃO MÁQUINAS E EQPTOS INDUSTRIAIS	- 1.317.797	- 1.339.269	- 1.360.741
DEPRECIAÇÃO MAQUINISMO INSTALAÇÕES	- 82.526.735	- 82.799.539	- 83.072.342
DEPRECIAÇÃO MÓVEIS E UTENSÍLIOS	- 15.693	- 16.205	- 16.717
DEPRECIAÇÃO MÓVEIS E UTENSÍLIOS ESCRITÓRIO	- 643.161	- 645.909	- 648.658
DEPRECIAÇÃO MÓVEIS E UTENSÍLIOS FÁBRICA MATRIZ	- 1.970.758	- 1.974.068	- 1.977.212
DEPRECIAÇÃO RESERVATÓRIOS	- 148.170	- 148.170	- 148.170

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

DEPRECIAÇÃO SOFTWARES OPERACIONAL	-	86.760	-	86.890	-	87.019
DEPRECIAÇÃO VEÍCULOS ÁREA ADMINISTRATIVA	-	322.009	-	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	-	5.279.912	-	5.314.421	-	5.348.930
DEPRECIAÇÃO ACUMULADA	-	403	-	440	-	477
(-) AMORTIZAÇÃO ACUMULADA	-	91.727	-	91.727	-	91.727
AMORTIZAÇÃO SOFTWARES DE GESTÃO	-	91.727	-	91.727	-	91.727
TOTAL		13.502.368		13.162.146		12.825.805

Registra-se ter havido uma minoração de 3% no grupo do ativo imobilizado, no mês de novembro/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	SET/2023	OUT/2023	NOV/2023
FORNECEDORES	- 16.989.195	- 16.937.371	- 17.501.117
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 3.595.292	- 3.611.077	- 3.549.989
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 3.881.250	- 4.097.593	- 3.716.711
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 13.641.163	- 13.748.579	- 13.753.963
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 24.936.059	- 25.461.854	- 25.331.130
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 45.906.256	- 45.865.959	- 45.818.959
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 5.754.869	- 5.712.257	- 5.688.309
ADIANTAMENTOS	- 307.450	- 233.867	- 312.048
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS - CP	- 15.275.966	- 13.042.597	- 10.614.817
PASSIVO CIRCULANTE	- 130.287.501	- 128.711.154	-126.287.044
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - LP	- 40.364	- 35.071	- 29.548
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LP	- 115.481.263	- 115.470.064	- 115.570.422

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

PARCELAMENTOS FISCAIS - LP	- 29.941.628	- 29.960.396	- 29.960.396
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	- 145.463.255	- 145.465.531	- 145.560.367
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	100.690.600	103.610.209	103.540.926
PASSIVO TOTAL	- 175.060.155	- 170.566.475	- 168.306.484

- **Fornecedores:** o saldo apurado, no mês de novembro/2023, totalizou R\$ 17.501.117,00, de modo que registrou um acréscimo no importe de R\$ 563.746,00. Ademais, o referido grupo estava composto da seguinte forma no período analisado:

FORNECEDORES	SET/2023	OUT/2023	NOV/2023
FORNECEDORES NACIONAIS	- 14.189.316	- 14.359.223	- 14.713.955
FORNECEDORES INTERNACIONAIS	- 2.810.168	- 2.803.647	- 2.797.451
FORNECEDORES CONTA DEVOUÇÃO	10.289	225.499	10.289
TOTAL	- 16.989.195	- 16.937.371	- 17.501.117

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\$ 10.644.365,00 em novembro/2023, relativa às dívidas com as instituições financeiras e fornecedoras de crédito, de modo que sofreu uma minoração de 19% 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\$ 10.614.817,00, alocado no passivo circulante (cuja exigibilidade é inferior a 360 dias) e de R\$ 29.548,00, registrado no passivo não circulante (cuja exigibilidade é superior a 360 dias).

Abaixo, segue colacionada a composição do referido grupo:

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	SET/2023	OUT/2023	NOV/2023
BANCO BRADESCO S/A	- 4.456.609	- 4.456.609	- 4.456.609
CASA TEMPERO	- 33.856	- 33.856	- 33.856
ADGM BANCO	- 1.250.806	- 1.250.806	- 1.250.806
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	

ATLANTA FIDC NP	-	1.607.538	-	848.899	-	310.166
DELMONTE	-	2.126.271	-	1.452.519	-	548.941
IB CAPITAL	-	872.854	-	633.814	-	231.425
IOSAN	-	298.303	-	457.234	-	411.651
DINAMO CAPITAL		-		-		519.750
ML BANK	-	2.863.607	-	2.314.468	-	975.517
DESPESAS DESCONTO DUPLICATAS FACTORING		390.724		267.657		113.337
BANCO MONEY PLUS	-	1.041.012	-	1.041.012	-	1.041.012
BANCO SOFISA 150657 - LIMITE CONTRATUAL	-	23.732		-		1.130
BANCO DAYCOVAL - LIMITE CONTRATUAL	-	28.078	-	28.078	-	28.078
BANCO DAYCOVAL 606072-4 - CH ESPECIAL	-	162.133	-	168.503	-	174.873
BANICRED	-	532.236	-	263.637	-	609.703
CONTINENTAL	-	390.899	-	381.270	-	153.508
BANICRED - LIMITE DE SALDO	-	508		-		-
BANCO DAYCOVAL 606072-4 - CH ESPECIAL		21.751		20.452		18.869
EMPRÉSTIMOS BANCÁRIOS - CURTO PRAZO	-	15.275.966	-	13.042.597	-	10.614.817
BANCO DAYCOVAL 606072-4 - CH ESPECIAL		4.218		3.141		2.293
BANCO DAYCOVAL 606072-4 - CH ESPECIAL	-	44.582	-	38.212	-	31.842
EMPRÉSTIMOS BANCÁRIOS	-	40.364	-	35.071	-	29.548
TOTAL	-	15.316.330	-	13.077.668	-	10.644.365

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

ORDENADOS A PAGAR	SET/2023	OUT/2023	NOV/2023
PENSÃO ALIMENTÍCIA	- 10.874	- 10.001	- 8.694
PENSÃO ALIMENTÍCIA - PARC. ROGERIO TERCI	- 903	-	-
PRÓ-LABORE	- 2.415.274	- 2.415.274	- 2.331.961
RESCISÕES	- 29.064	- 16.592	- 21.413
SALÁRIOS E ORDENADOS	- 1.139.178	- 1.169.210	- 1.187.921
TOTAL	- 3.595.292	- 3.611.077	- 3.549.989

O saldo das obrigações trabalhistas apontou o montante de R\$ 3.549.989,00 em novembro/2023, cujo vencimento está previsto para dezembro/2023. Notou-se, portanto, uma minoração de 2%, em comparação ao mês anterior, sendo que o principal decréscimo foi registrado em "pró-labore".

- **Obrigações Sociais a Recolher:** apresentou, em novembro/2023, saldo na monta de R\$ 13.753.963,00, de modo que se observou

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

um acréscimo no importe de R\$ 5.384,00, 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\$ 121.258.731,00 em novembro/2023, constatando-se, portanto, uma majoração de R\$ 76.411,00, conforme tabela abaixo colacionada.

OUTRAS OBRIGAÇÕES	SET/2023	OUT/2023	NOV/2023
REPRESENTAÇÕES E CORRETAGENS	- 43.427	- 43.387	- 45.299
SERVIÇOS - AUTÔNOMOS	- 500	- 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	- 1.713
AGÊNCIA DA BACIA PCJ	- 45.169	- 33.877	- 22.585
ASSOCIAÇÃO LOGISTAS - SHOPPING TIJUCA	- 2.395	- 2.225	- 2.102
COMISSÕES A PAGAR - EDUARDO FRANKEL	- 3.448	- 3.448	- 3.448
CONDOMÍNIO - TIVOLI GARDEN	- 1.515	- 1.515	- 1.515
DPTO. ÁGUA E ESGOTO	- 35.681	- 41.607	- 49.028
HONORÁRIO DA ADM JUDICIAL - BRASIL TRUSTEE	- 694.416	- 694.416	- 697.598
CONVÊNIOS	- 3.461	- 3.341	- 3.347
SINISTRO - SOMPO SEGUROS	- 3.828.520	- 3.828.520	- 3.828.520
IPTU	- 212.103	- 189.516	- 166.929
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

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

BANCO GRAFENO	-	13.524	-	393	-	-
DEPÓSITOS NÃO IDENTIFICADOS	-	200.018	-	200.018	-	200.018
SEGURO DE VEÍCULOS	-	14.505	-	10.361	-	8.289
CONTAS A PAGAR	-	-	-	2.752	-	2.752
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CURTO PRAZO	-	5.754.869	-	5.712.257	-	5.688.309
RECUPERAÇÃO JUDICIAL	-	114.626.472	-	114.668.571	-	114.822.320
OUTRAS CONTAS A PAGAR	-	854.666	-	801.249	-	747.832
BANCO BRADESCO S.A.	-	116	-	224	-	227
BANCO DO BRASIL	-	9	-	10	-	12
RECEITAS FINANCEIRAS	-	-	-	10	-	31
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	-	115.481.263	-	115.470.064	-	115.570.422
TOTAL	-	121.236.132	-	121.182.320	-	121.258.731

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 novembro/2023, uma minoração de 9%, sumarizando saldo no montante de R\$ 3.716.711,00.

- **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 minoração de R\$ 47.000,00 em novembro/2023, perfazendo a monta de R\$ 75.779.355,00, conforme demonstrativo abaixo colacionado:

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

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

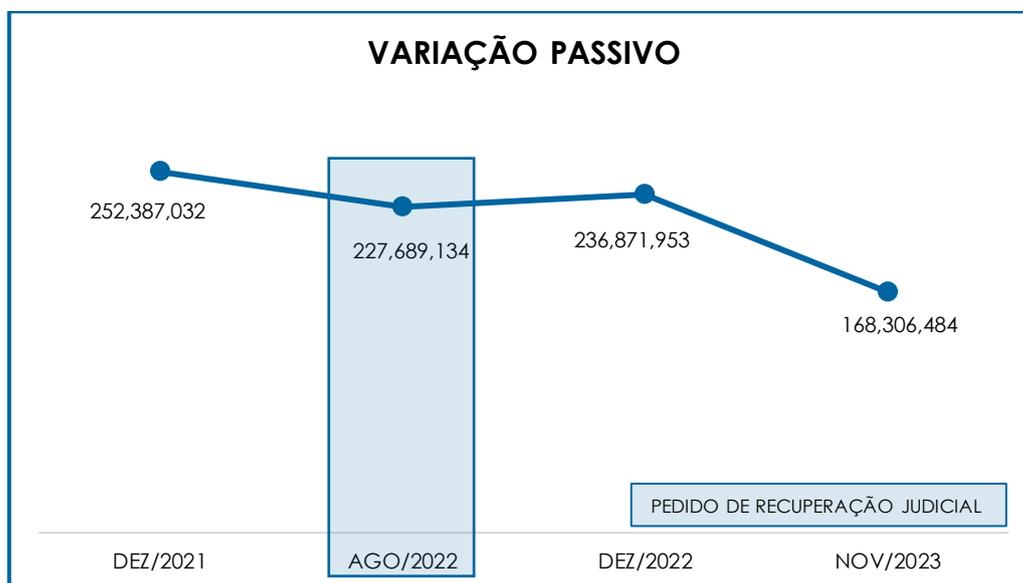
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	SET/2023	OUT/2023	NOV/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	- 698.294	- 657.997	- 610.997
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	- 45.906.256	- 45.865.959	- 45.818.959
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	- 1.955.223	- 1.973.991	- 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
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	- 29.941.628	- 29.960.396	- 29.960.396
TOTAL	- 75.847.884	- 75.826.355	- 75.779.355

- **Adiantamentos:** apresentou um aumento de 33% em novembro/2023, registrando saldo de R\$ 312.048,00. 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 256%, conforme demonstrativo gráfico abaixo colacionado.



IX. DÍVIDA TRIBUTÁRIA

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

ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	SET/2023	OUT/2023	NOV/2023
INSS	- 9.206.861	- 9.229.731	- 9.153.872
FGTS	- 4.434.302	- 4.518.848	- 4.600.091
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 13.641.163	- 13.748.579	- 13.753.963
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL	- 24.816	- 24.754	- 24.797
CONTRIBUIÇÃO ASSISTENCIAL	- 32.057	- 32.427	- 25.901
SINDICATOS	- 2.288	- 2.316	- 2.316
SESI-SERVIÇO SOCIAL INDÚSTRIA	- 336.221	- 336.221	- 336.221
SENAI-SERVIÇO NACIONAL DE APRENDIZAGEM INDUSTRIAL	- 16.987	- 16.987	- 16.987
COFINS	- 60.853	- 60.853	- 60.853
ICMS	- 44.362	- 85.084	- 106.058
ICMS - PGE - ATUALIZADO	- 4.402.577	- 4.402.577	- 4.402.577
PIS	- 13.211	- 13.211	- 13.211

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

CSRF	-	113.920	-	132.992	-	139.713
INSS TOMADOR	-	245.234	-	245.536	-	246.581
IRRF COMISSÕES E CORRETAGENS	-	1.890	-	1.409	-	1.366
IRRF FOLHA	-	532.380	-	508.066	-	506.597
IRRF PRÓ-LOBORE	-	641.099	-	641.099	-	724.412
IRRF SERVIÇOS TERCEIROS PJ	-	23.268	-	27.838	-	32.839
ISS TOMADOR	-	22.601	-	22.977	-	22.748
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	-	158.867	-	472.912	-	403.768
CRÉDITO TRIBUTÁRIO PIS/ COFINS DESPESAS ESSENCIAS	-	1.377.479	-	1.994.431	-	2.283.488
CRÉDITOS EXTEMP. - MANDADO DE SEGURANÇA - INSS	-	11.144.488	-	10.698.704	-	10.239.236
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-	24.936.059	-	25.461.854	-	25.331.130
PARCELAMENTOS OBRIGAÇÕES	-	18.860.201	-	18.860.201	-	18.860.201
PARCELAMENTOS OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	-	27.046.055	-	27.005.758	-	26.958.758
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-	45.906.256	-	45.865.959	-	45.818.959
PARCELAMENTOS OBRIGAÇÕES	-	2.567.717	-	2.567.717	-	2.567.717
PARCELAMENTOS OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	-	27.373.911	-	27.392.679	-	27.392.679
PARCELAMENTOS FISCAIS - LP	-	29.941.628	-	29.960.396	-	29.960.396
TOTAL	-	114.425.106	-	115.036.788	-	114.864.448

Conforme a tabela acima, é demonstrado um expressivo valor registrado a título de obrigações tributárias, resumindo o montante de R\$ 114.864.448,00, em novembro/2023, sendo R\$ 84.904.053,00 registrados com exigibilidade a curto prazo e R\$ 29.960.396,00 com exigibilidade a longo prazo, representando 26% da dívida tributária total.

O total do passivo tributário, no mês do pedido de Recuperação Judicial (agosto/2022), resumia o valor de R\$ 89.804.355,00, ou seja, ocorreu uma majoração de 28%, quando comparado ao mês de novembro/2023 resumindo R\$ 114.864.448,00 conforme demonstrado no gráfico a seguir:



Em comparação ao mês anterior, a **dívida tributária** apresentou em novembro/2023, minoração no importe de R\$ 172.340,00, fato justificado pelos decréscimos vistos, principalmente, nas rubricas "crédito extemporâneo. – mandado de segurança INSS" e "INSS".

- **Encargos Sociais:** referido grupo apresentou, em novembro/2023, uma majoração no importe de R\$ 5.384,00, em comparação ao mês anterior, uma vez que a rubrica registrou as movimentações do período, findando com saldo de R\$ 13.753.693,00.

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 novembro/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\$ 88.264,60.

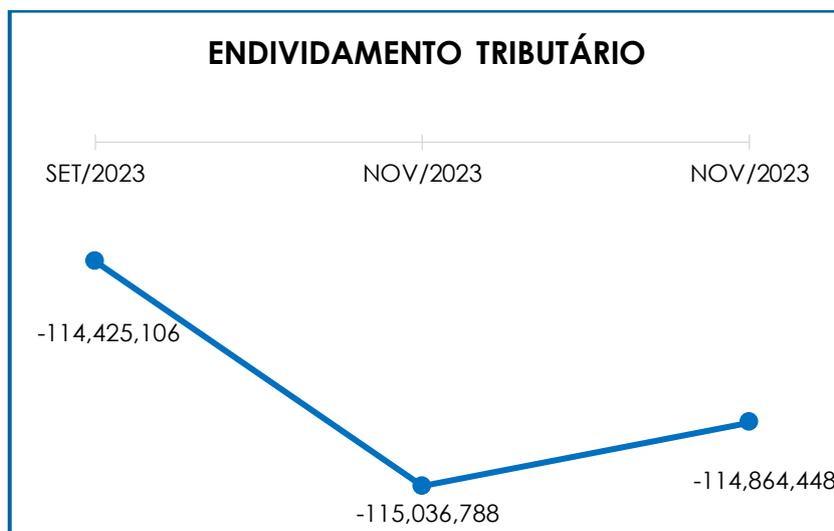
- **Impostos e Contribuições a Pagar:** referido grupo apresentou, em novembro/2023, saldo de R\$ 25.331.130,00, apresentando uma minoração de 1%, em comparação ao mês anterior, principalmente, em razão

dos decréscimos registrados em “contribuição assistencial”, “crédito tributário ICMS – Alpha Group”, “crédito tributário PIS/COFINS – despesas essenciais” e “crédito extemporâneo – mandado de segurança INSS”.

- **Parcelamento de Tributos a Curto Prazo:** referido grupo apresentou, em novembro/2023, minoração de R\$ 47.000,00 em relação ao mês anterior, apurando-se um saldo de R\$ 45.818.959,00.

- **Parcelamento a Longo Prazo:** viu-se um significativo valor apurado nesse grupo de contas, qual seja, R\$ 29.960.396,00 em novembro/2023, o qual sofreu não sofreu variação, em comparação ao mês anterior.

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



X. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

A **Demonstração do Resultado do Exercício (DRE)** é um relatório contábil elaborado em conjunto com o balanço patrimonial, o qual descreve as operações realizadas pela sociedade empresária em um

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

determinado período. Seu objetivo é demonstrar a formação do resultado líquido em um exercício, por meio do confronto das receitas, despesas e resultados apurados, gerando informações importantes para a tomada de decisões.

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

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

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (DRE)	SET/2023	OUT/2023	NOV/2023
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇOS	13.115.155	13.827.777	10.753.287
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 2.779.164	- 2.920.661	- 2.235.868
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 2.779.164	- 2.920.661	- 2.235.868
RECEITA LÍQUIDA	10.335.991	10.907.116	8.517.419
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	79%	79%	79%
CUSTOS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 6.473.511	- 5.658.323	- 6.067.258
CUSTOS COM PESSOAL	- 1.558.256	- 1.752.546	- 1.681.960
CUSTOS COM AMORTIZAÇÕES	- 342.224	- 334.502	- 334.336
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1.962.000	3.161.745	433.865
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	15%	23%	4%
DESPEAS ADMINISTRATIVAS	- 1.989.661	- 2.368.646	- 2.622.228
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 902.053	- 869.368	- 831.093
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 87.495	- 87.930	- 37.903
DESPEAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS	- 35.247	- 85.468	- 48.130
DESPEAS COM DEPRECIAÇÕES	- 8.924	- 8.918	- 8.904
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	61.135	213.091	113.025
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	- 1.000.245	- 45.495	- 3.001.369
RECEITAS FINANCEIRAS	527.768	210.275	24.540
RECEITAS DIVERSAS	-	39.510	-
DESPEAS FINANCEIRAS	- 374.054	- 296.448	- 381.228
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS S/ O RESULTADO	- 846.531	- 92.158	-3.358.057
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 846.531	- 92.158	- 3.358.057

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

Nesse sentido, em novembro/2023, nota-se que a Recuperanda apresentou um **prejuízo contábil** no importe de R\$ 3.358.057,00, de modo que registrou uma majoração de na monta de R\$ 3.265.899,00, 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 novembro/2023, a Recuperanda registrou um decréscimo de 22% no faturamento bruto, perfazendo a monta de R\$ 10.753.287,00.

- **Deduções das receitas:** o referido grupo sofreu um decréscimo de 23%, em novembro/2023, sumarizando a monta de R\$ 2.235.867,00, 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 4% em novembro/2023. Tal variação é justificada, principalmente, pelo aumento 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 novembro/2023, um acréscimo de 11%, visto principalmente, na rubrica “assessorias, auditorias e consultorias”.

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

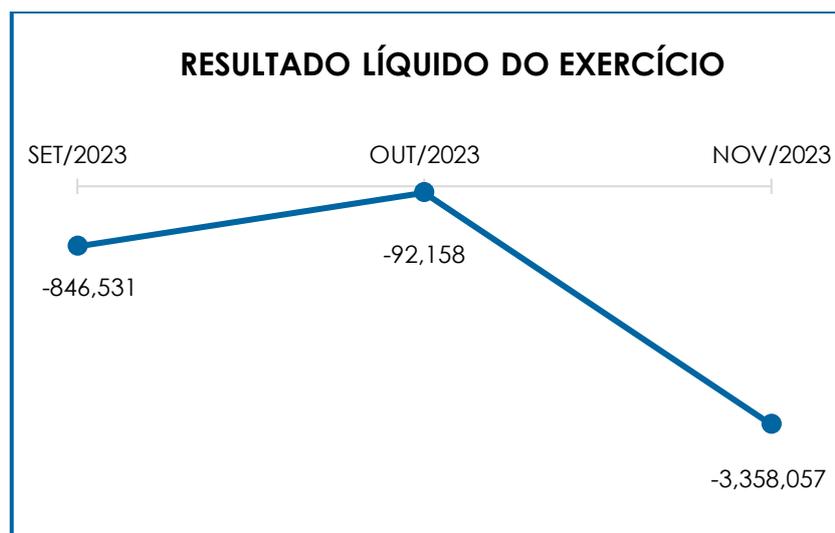
Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

- **Despesa Direta com Pessoal:** em novembro/2023, referido grupo apresentou a redução de 4% em relação ao mês anterior, principalmente, em razão da minoração vista na rubrica “participação do resultado – indústria”.
- **Despesas Tributárias:** em novembro/2023, referido grupo apresentou minoração no importe de R\$ 37.338,00, principalmente, em razão do decréscimo visto na rubrica “sindicatos”.
- **Outras Receitas Operacionais:** referido grupo apresentou decréscimo de R\$ 100.066,00, em novembro/2023, visto principalmente, nas rubricas “outras rendas – receitas ICMS” e “recuperação de custos e despesas”.
- **Despesas Financeiras:** referido grupo apresentou uma majoração de 29% em novembro/2023, sendo que a principal variação foi registrada em “variação cambial”.
- **Receitas Financeiras:** referido grupo apresentou, em novembro/2023, um decréscimo de 88%, o qual é justificado, principalmente, pela minoração vista nas rubricas “juros ativos – processo redução ICMS Selic”, “juros recebidos – atraso de clientes” e “variação cambial”.
- **Receitas Diversas:** em novembro/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.

○ **“custo dos produtos vendidos”** e as **“deduções incidentes sobre a receita”** consumiram o faturamento bruto em 96%, 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.

XI. 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		NOV/2023
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO		- 3.358.057
DEPRECIÇÃO E AMORTIZAÇÃO		343.240
PROVISÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS		- 380.882
AJUSTES POR MUDANÇA NO CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO		

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

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

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

VARIAÇÕES NOS ATIVOS OPERACIONAIS:

AUMENTO (REDUÇÃO) EM CONTAS A RECEBER DE CLIENTES	4.129.009
AUMENTO (REDUÇÃO) EM ESTOQUES	247.398
AUMENTO (REDUÇÃO) EM IMPOSTOS RECUPERÁVEIS	1.292.731
AUMENTO (REDUÇÃO) EM ADIANTAMENTOS A TERCEIROS	- 877.001
AUMENTO (REDUÇÃO) EM IMPORTAÇÃO EM ANDAMENTO	- 1.511
AUMENTO (REDUÇÃO) EM DESPESAS ANTECIPADAS	25.379
AUMENTO (REDUÇÃO) EM OUTROS ATIVOS CORRENTES	- 282.837
AUMENTO (REDUÇÃO) EM OUTROS ATIVOS NÃO CORRENTES	53.417

VARIAÇÕES NOS PASSIVOS OPERACIONAIS:

AUMENTO (REDUÇÃO) EM FORNECEDORES	725.603
AUMENTO (REDUÇÃO) EM FORNECEDORES INTERN. / PARTES RELACIONADAS	- 6.196
AUMENTO (REDUÇÃO) EM SALÁRIOS E BENEFÍCIOS A PAGAR	- 61.087
AUMENTO (REDUÇÃO) EM OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	68.315
AUMENTO (REDUÇÃO) EM OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS	- 1.099
AUMENTO (REDUÇÃO) EM ADIANTAMENTOS A CLIENTES	77.933
AUMENTO (REDUÇÃO) EM OUTROS PASSIVOS CORRENTES	- 265.415
AUMENTO (REDUÇÃO) EM OUTROS PASSIVOS NÃO CORRENTES	- 53.417

CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	1.675.523
--	------------------

ADIÇÕES AO IMOBILIZADO	- 6.899
------------------------	---------

ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS

FINANCIAMENTO	- 2.433.303
---------------	-------------

CAIXA PROVENIENTE DE DIFERIDOS

RESULTADOS DIFERIDOS	26
----------------------	----

CAIXA PROV. AJUSTE DE EXERCÍCIOS ANTERIORES / RESERVAS DE LUCROS

AJUSTE DE EXERCÍCIO ANTERIOR	1.134
RESERVAS DE INCENTIVOS FISCAIS	68.149

CAIXA LÍQUIDO GERADO NO PERÍODO	- 695.370
--	------------------

CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO PERÍODO	2.702.130
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FINAL DO PERÍODO	2.006.760

Conforme demonstrativo supra, em novembro/2023, a Recuperanda registrou uma **variação negativa** sobre o caixa e equivalentes, no montante de R\$ 695.370,00, perfazendo o **saldo positivo** de R\$ 2.006.760,00, em caixa e equivalentes, demonstrando que, no mês em análise, as entradas foram inferiores às saídas.

Observou-se ainda, que as **atividades operacionais** demonstraram um resultado positivo de R\$ 1.675.523,00 no mês de novembro/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, perfazendo o montante de R\$ 68.149,00. Em contrapartida, houve registro de adimplementos junto às instituições financeiras, no importe de R\$ 2.433.303,00, com impacto negativo sobre o caixa da Recuperanda.

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

XII. CONCLUSÃO

Conforme análise dos demonstrativos a folha de pagamento, no mês de novembro/2023, a Recuperanda contava com 450 colaboradores diretos em seu **quadro funcional**. O custo total com os colaboradores sumarizou a monta de R\$ 2.227.212,00 no mês analisado, representando 21% 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 **negativo**, tendo em vista que a receita foi superior aos custos e despesas apuradas em novembro/2023, e desta forma, o resultado apresentado sumarizou a monta de **R\$ 2.609.998,00**.

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\$ 172.340,00 em novembro/2023, em relação ao mês anterior.

Quanto ao **endividamento** (dívida financeira), em novembro/2023 verifica-se um saldo na monta de R\$ 269.840.651,00. Ademais, a rubrica "caixa e equivalentes" apresentou uma minoração de 26% no mês analisado, conforme explanado no tópico.

Em relação ao **faturamento bruto**, no mês de novembro/2023 sumarizou o montante de R\$ 10.753.287,00, registrando uma minoração de 22% em relação ao mês anterior.

Sob a ótica da **Demonstração de Resultado do Exercício (DRE)**, a Recuperanda apresentou **prejuízo contábil**, em novembro/2023, no montante de **R\$ 3.358.057,00**, 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 negativa** nas disponibilidades no importe de **R\$ 695.370,00** na **Demonstração dos**

Fluxos de Caixa, perfazendo o **saldo positivo** de R\$ 2.006.760,00 no caixa e equivalentes apurado, em novembro/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), 24 de janeiro 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