

**AO DOUTO JUÍZO DA VARA COMERCIAL DA COMARCA DE BRUSQUE –  
ESTADO DE SANTA CATARINA**

**Processo nº 5009275-11.2020.8.24.0011**

**CREDIBILITÀ ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL E SERVIÇOS LTDA.**  
 (“**Credibilità Administrações Judiciais**” ou “**Administradora Judicial**”),  
 nomeada Administradora Judicial no processo de Recuperação Judicial  
 supracitado, em que são Recuperandas **VINCULO BASIC TEXTIL LTDA.**, vem,  
 respeitosamente à presença de Vossa Excelência, em atenção ao art. 22, II, “c”, da  
 Lei 11.101/2005, requerer a juntada do relatório mensal das atividades das  
 “Recuperandas” relativo ao mês de agosto de 2023.

Nestes termos, pede deferimento.

Curitiba, 19 de outubro de 2023.

Alexandre Correa Nasser de Melo

OAB/PR 38.515



**RMA** Relatório  
Mensal de  
Atividades



CREDIBILITÄ  
— ADMINISTRAÇÕES JUDICIAIS —

Recuperação Judicial da(s) Empresa(s):

**VÍNCULO BASIC TÊXTIL LTDA**

Competência: agosto de 2023

## CONSIDERAÇÕES INICIAIS

Excelentíssima Senhora Doutora Juíza de Direito da Vara Comercial de Brusque - SC.

Processo nº 5009275-11.2020.8.24.0011

A Credibilità – Administrações Judiciais, nomeada Administradora Judicial nos citados autos, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o Relatório Mensal de Atividades da Recuperanda:

- VÍNCULO BASIC TÊXTIL LTDA.

Este relatório, denominado “**Relatório Mensal de Atividades - RMA**”, foi elaborado com as informações quantitativas e qualitativas fornecidas pela Recuperanda, contemplando as análises do mês de **agosto de 2023**.

Tem como objetivo:

- Fornecer informações sobre as atividades econômicas das Recuperandas;
- Apresentar informações financeiras e econômicas;

Com relação às informações contidas neste documento, a Administradora Judicial fica à disposição para prestar esclarecimentos adicionais.

Atenciosamente,

**Credibilità Administrações Judiciais**

## GLOSSÁRIO

**AC** - Ativo Circulante

**ACF** - Ativo Circulante Financeiro

**ACO** - Ativo Circulante Operacional

**A.H.** – Análise Horizontal

**AJ** - Administrador Judicial

**ANC** - Ativo Não Circulante

**A.V.** – Análise Vertical

**CAGED** - Cadastro Geral de Empregados e Desempregados

**BP** - Balanço Patrimonial

**DRE** - Demonstrativo de Resultado do Exercício

**EBITDA** - Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization Ou Lucro Antes dos Juros, Impostos, Depreciação e Amortização.

**IFs** - Instituições Financeiras

**LL** - Lucro Líquido

**LO** - Lucro Operacional

**PC** - Passivo Circulante

**PCF** - Passivo Circulante Financeiro

**PCO** - Passivo Circulante Operacional

**PL** - Patrimônio Líquido

**PNC** - Passivo Não Circulante

**RJ** - Recuperação Judicial

**RL** - Receita Líquida

**ROL** - Receita Operacional Líquida ou Receita Líquidas de Vendas

# ÍNDICE

<b>1</b>	<b>BREVE RELATO DA RECUPERANDA .....</b>	<b>4</b>
<b>2</b>	<b>INFORMAÇÕES GERAIS DA RECUPERANDA.....</b>	<b>5</b>
2.1	ANÁLISE DO FATURAMENTO BRUTO .....	5
2.2	ANÁLISE DO FATURAMENTO LÍQUIDO .....	6
2.3	PASSIVO SUJEITO A RECUPERAÇÃO JUDICIAL .....	7
2.4	PASSIVO SUJEITO A RECUPERAÇÃO JUDICIAL – LISTA DO ADMINISTRADOR JUDICIAL .....	8
<b>3</b>	<b>DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS.....</b>	<b>9</b>
3.1	DEMONSTRATIVO DE RESULTADO.....	9
3.2	BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO) .....	11
3.3	BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO) .....	12
3.4	ÍNDICES DE LIQUIDEZ.....	13
<b>4</b>	<b>PRESTAÇÃO DE CONTAS .....</b>	<b>15</b>

## 1 BREVE RELATO DA RECUPERANDA

“Não houve nenhuma alteração da atividade empresarial da Vínculo.

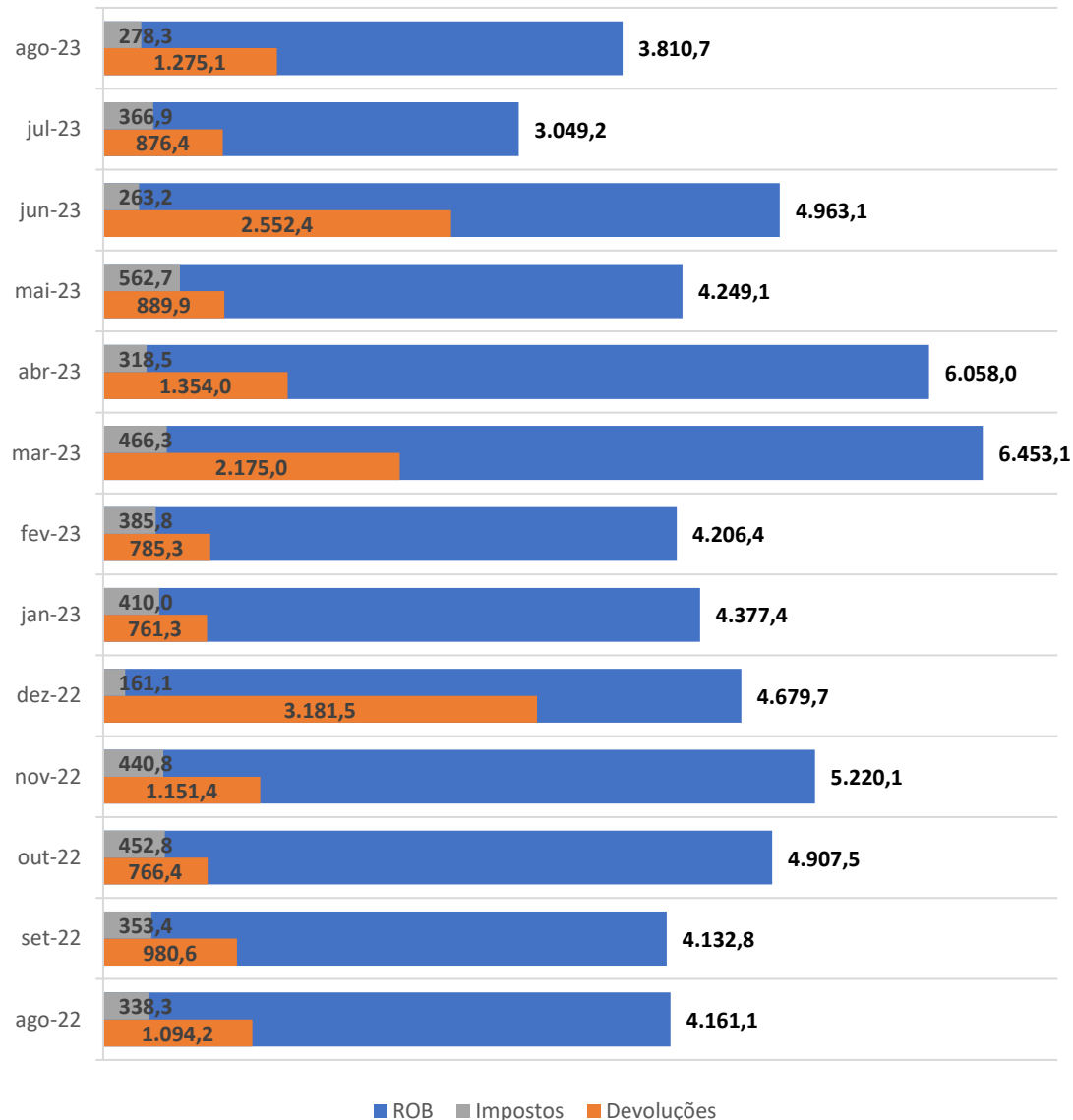
Também não houve nenhuma alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração.

Não houve nem abertura e nem fechamento de nenhum estabelecimento.”

## 2 INFORMAÇÕES GERAIS DA RECUPERANDA

### 2.1 Análise do Faturamento Bruto

#### Faturamento Bruto, Impostos e Devoluções



#### Análises e Notas de Esclarecimentos:

##### Faturamento Bruto:

No mês em análise a Recuperanda apresentou faturamento bruto de R\$ 3,8 milhões.

##### Impostos:

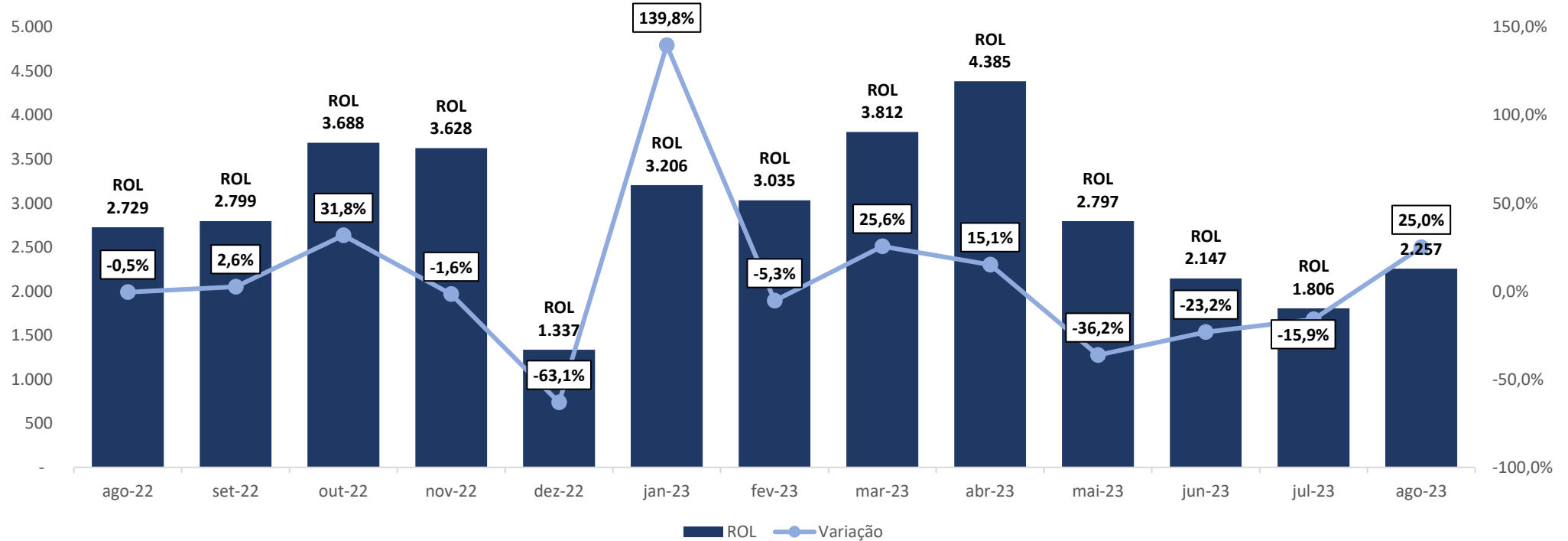
No que tange aos impostos, a Recuperanda apurou o valor de R\$ 278,3 mil no mês corrente, o que representa 7,3% da Receita Operacional Bruta.

##### Devoluções:

Acerca das devoluções, os relatórios contábeis demonstram aumento de 45,5% no mês em análise, com valor de R\$ 1,3 milhão ante R\$ 876,4 mil no mês anterior.

## 2.2 Análise do Faturamento Líquido

Receita Operacional Líquida (ROL), Variação mensal



### Análises e Notas de Esclarecimentos

#### Faturamento Líquido (ROL):

Após descontados os impostos e devoluções da Receita Operacional Bruta (ROB), chega-se a Receita Operacional Líquida (ROL), que no mês em análise representou R\$ 2,3 milhões, sendo, portanto, 25,0% superior em relação ao mês anterior.



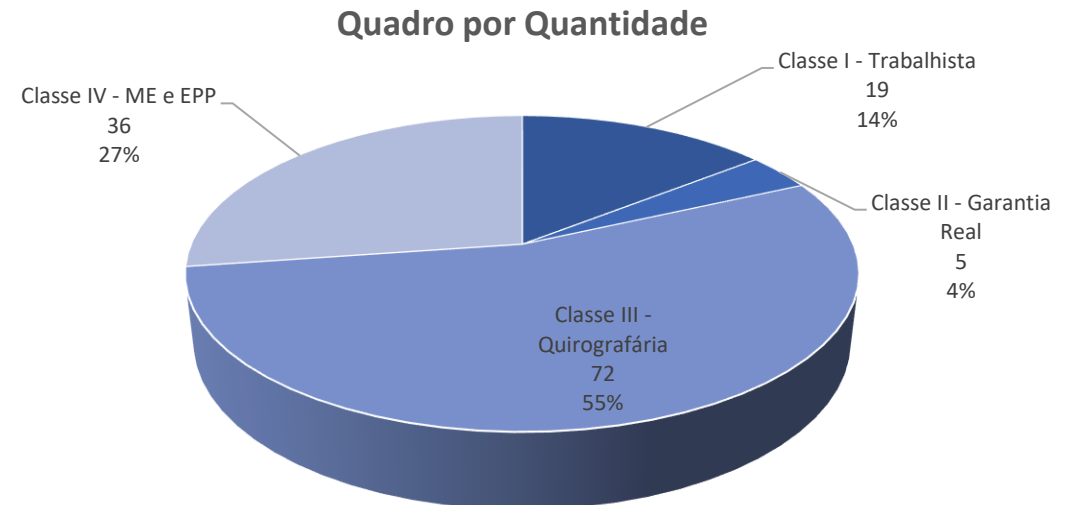
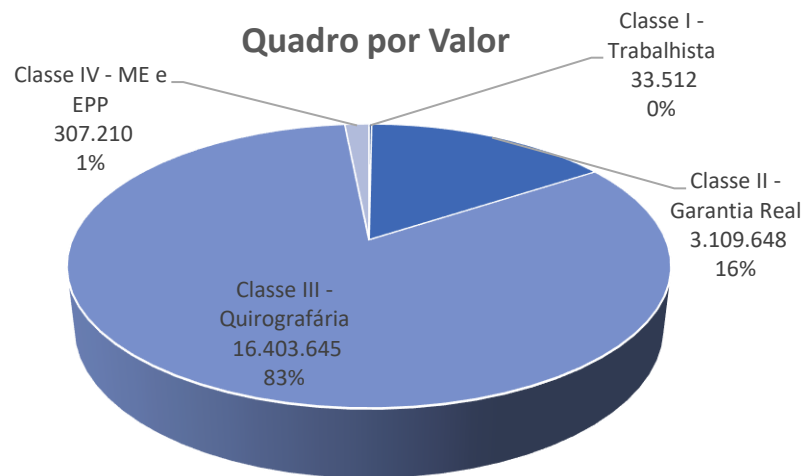
## 2.3 Passivo Sujeito a Recuperação Judicial

### 1ª Lista de Credores, publicada em: 04/09/2020

CLASSE	QUANTIDADE	VALOR R\$
Classe I - Trabalhista	19	33.512
Classe II - Garantia Real	5	3.109.648
Classe III - Quirografária	72	16.403.645
Classe IV - ME e EPP	36	307.210
<b>Total Geral</b>	<b>132</b>	<b>19.854.015</b>

### Análises e Notas de Esclarecimentos

Em 04/09/2020 a Recuperanda juntou aos autos a Lista de Credores (“1ª Lista de Credores”). A dívida expressada na 1ª Lista de Credores totaliza R\$ 19.854.015, com 132 credores relacionados.



## 2.4 Passivo Sujeito a Recuperação Judicial – Lista do Administrador Judicial

Conforme determina o art. 7º, §2º da Lei 11.101/05, o Administrador Judicial, após verificação dos documentos apresentados pela Recuperanda e credores, apresentou a relação de credores com os créditos analisados (evento 179). Os valores apurados por esta Administradora Judicial constam abaixo.

O edital foi devidamente disponibilizado no DJE em 11/02/2021, conforme consta mov. 184.

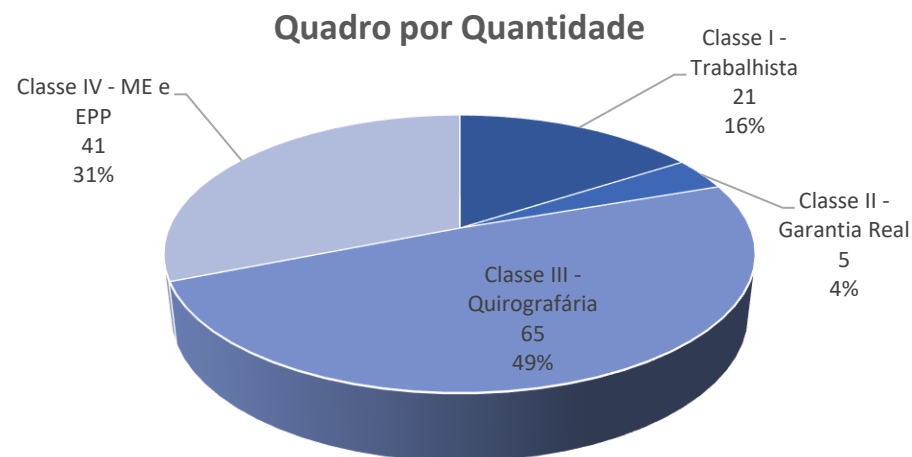
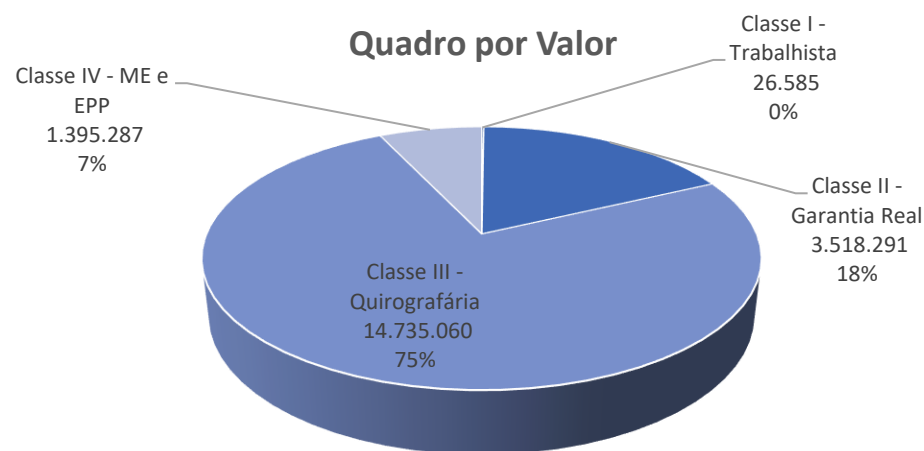
### 2ª Lista de Credores, disponibilizada no DJE em 11/02/2021 (ev. 184)

CLASSE	QUANTIDADE	VALOR R\$
Classe I - Trabalhista	21	26.585
Classe II - Garantia Real	5	3.518.291
Classe III - Quirografária	65	14.735.060
Classe IV - ME e EPP	41	1.395.287
<b>Total Geral</b>	<b>132</b>	<b>19.675.223</b>

### DAS ALTERAÇÕES

Nota-se que, após a verificação dos documentos, houve realocação de classes e valores, passando o passivo da Recuperanda para R\$ 19,675 milhões.

A quantidade de credores permaneceu a mesma, havendo apenas realocação das classes.



## 3 DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

### 3.1 Demonstrativo de Resultado

DRE Mensal - Em milhares de R\$	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	Mês Atual - Mês Anterior	
Descrição														jul/23 - ago/23	AH.%
<b>RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇOS</b>	<b>4.161</b>	<b>4.133</b>	<b>4.907</b>	<b>5.220</b>	<b>4.680</b>	<b>4.377</b>	<b>4.206</b>	<b>6.453</b>	<b>6.058</b>	<b>4.249</b>	<b>4.963</b>	<b>3.049</b>	<b>3.811</b>	<b>762</b>	<b>25,0%</b>
% Receita Bruta de Vendas e Serviços sobre ROL	152,5%	147,7%	133,1%	143,9%	350,0%	136,5%	138,6%	169,3%	138,1%	151,9%	231,1%	168,9%	168,8%		
<b>(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA</b>	<b>(1.432)</b>	<b>(1.334)</b>	<b>(1.219)</b>	<b>(1.592)</b>	<b>(3.343)</b>	<b>(1.171)</b>	<b>(1.171)</b>	<b>(2.641)</b>	<b>(1.673)</b>	<b>(1.453)</b>	<b>(2.816)</b>	<b>(1.243)</b>	<b>(1.553)</b>	<b>(310)</b>	<b>-24,9%</b>
% Deduções da Recita Bruta sobre ROL	-52,5%	-47,7%	-33,1%	-43,9%	-250,0%	-36,5%	-38,6%	-69,3%	-38,1%	-51,9%	-131,1%	-68,9%	-68,8%		
(-) CANCELAMENTOS E DEVOLUÇÕES	(1.094)	(981)	(766)	(1.151)	(3.182)	(761)	(785)	(2.175)	(1.354)	(890)	(2.552)	(876)	(1.275)	<b>(399)</b>	<b>-45%</b>
(-) IMPOSTOS INCIDENTES SOBRE VENDAS	(338)	(353)	(453)	(441)	(161)	(410)	(386)	(466)	(319)	(563)	(263)	(367)	(278)	<b>89</b>	<b>24%</b>
<b>ROL</b>	<b>2.729</b>	<b>2.799</b>	<b>3.688</b>	<b>3.628</b>	<b>1.337</b>	<b>3.206</b>	<b>3.035</b>	<b>3.812</b>	<b>4.385</b>	<b>2.797</b>	<b>2.147</b>	<b>1.806</b>	<b>2.257</b>	<b>452</b>	<b>25,0%</b>
% Receita Líquida	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%		
<b>CUSTOS DOS BENS E SERVIÇOS</b>	<b>(2.346)</b>	<b>(2.024)</b>	<b>(2.981)</b>	<b>(1.208)</b>	<b>(1.245)</b>	<b>(3.512)</b>	<b>(2.978)</b>	<b>(3.320)</b>	<b>(1.737)</b>	<b>(3.529)</b>	<b>(1.264)</b>	<b>(2.486)</b>	<b>(1.862)</b>	<b>625</b>	<b>25,1%</b>
% Custo dos Bens e Serviços sobre ROL	86,0%	72,3%	80,8%	33,3%	93,1%	109,5%	98,1%	87,1%	39,6%	126,2%	58,9%	137,7%	82,5%		
CUSTO PRODUTOS MERCADORIAS E SERVIÇOS	(2.038)	(1.646)	(2.527)	(831)	(988)	(3.241)	(2.625)	(2.854)	(1.429)	(3.233)	(1.029)	(2.207)	(1.509)	<b>698</b>	<b>31,6%</b>
CUSTOS DE PRODUÇÃO INDUSTRIAL	(308)	(378)	(454)	(376)	(257)	(270)	(353)	(465)	(307)	(295)	(234)	(279)	(352)	<b>(74)</b>	<b>-26,4%</b>
<b>Resultado Bruto</b>	<b>382</b>	<b>775</b>	<b>707</b>	<b>2.420</b>	<b>92</b>	<b>(306)</b>	<b>57</b>	<b>492</b>	<b>2.649</b>	<b>(732)</b>	<b>884</b>	<b>(680)</b>	<b>396</b>	<b>1.076</b>	<b>158,2%</b>
% Resultado Bruto sobre ROL	14,0%	27,7%	19,2%	66,7%	6,9%	-9,5%	1,9%	12,9%	60,4%	-26,2%	41,1%	-37,7%	17,5%		
<b>TOTAL DAS DESPESAS</b>	<b>(475)</b>	<b>(384)</b>	<b>(403)</b>	<b>(388)</b>	<b>(374)</b>	<b>(295)</b>	<b>(335)</b>	<b>(365)</b>	<b>(346)</b>	<b>(329)</b>	<b>(358)</b>	<b>(363)</b>	<b>(358)</b>	<b>6</b>	<b>1,6%</b>
% Total das Despesas sobre ROL	-17,4%	-13,7%	-10,9%	-10,7%	-28,0%	-9,2%	-11,0%	-9,6%	-7,9%	-11,8%	-16,7%	-20,1%	-15,8%		
DESPESAS COM VENDAS	(32)	(33)	(59)	(25)	(19)	(22)	(31)	(49)	(29)	(29)	(28)	(50)	(38)	<b>12</b>	<b>23,7%</b>
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(354)	(345)	(324)	(345)	(354)	(268)	(288)	(307)	(296)	(285)	(328)	(309)	(312)	<b>(3)</b>	<b>-1,0%</b>
DESPESAS TRIBUTÁRIAS	(88)	(6)	(20)	(18)	(1)	(5)	(16)	(9)	(21)	(16)	(2)	(4)	(7)	<b>(3)</b>	<b>-80,4%</b>
<b>Resultado antes das despesas financeiras e outros resultados</b>	<b>(92)</b>	<b>391</b>	<b>304</b>	<b>2.032</b>	<b>(282)</b>	<b>(601)</b>	<b>(278)</b>	<b>127</b>	<b>2.303</b>	<b>(1.062)</b>	<b>525</b>	<b>(1.044)</b>	<b>38</b>	<b>1.082</b>	<b>103,6%</b>
% Resultado antes das Despesas Financeitas e Outros Resultados sobre ROL	-3,4%	14,0%	8,3%	56,0%	-21,1%	-18,7%	-9,2%	3,3%	52,5%	-38,0%	24,5%	-57,8%	1,7%		
RECEITAS OPERACIONAIS DIVERSAS	1	1	6	0	0	0	5	0	0	0	1	0	1	<b>0</b>	<b>50,8%</b>
% Receitas Operacionais Diversas sobre ROL	0,0%	0,0%	0,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%	0,0%		
RECEITAS FINANCEIRAS	1	0	13	8	3	8	0	8	26	1	0	11	5	<b>(7)</b>	<b>-57,4%</b>
DESPESAS FINANCEIRAS	(291)	(308)	(336)	(439)	(387)	(312)	(339)	(335)	(227)	(243)	(230)	(281)	(188)	<b>93</b>	<b>-33,1%</b>
OUTRAS RECEITAS E DESPESAS	-	-	-	-	-	-	-	28	-	-	-	-	-	<b>-</b>	<b>0,0%</b>
<b>RESULTADO LIQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>(381)</b>	<b>84</b>	<b>(13)</b>	<b>1.602</b>	<b>(666)</b>	<b>(905)</b>	<b>(612)</b>	<b>(172)</b>	<b>2.102</b>	<b>(1.303)</b>	<b>296</b>	<b>(1.313)</b>	<b>(145)</b>	<b>1.168</b>	<b>89,0%</b>
% Resultado Líquido do Exercício sobre ROL	-14,0%	3,0%	-0,3%	44,1%	-49,8%	-28,2%	-20,2%	-4,5%	47,9%	-46,6%	13,8%	-72,7%	-6,4%		

## Análises e Notas de Esclarecimentos

### Receita Operacional Líquida:

No mês em análise a Receita Operacional Líquida foi de R\$ 2,3 milhões, representando um aumento de 25,0% em relação ao mês anterior.

### Custo

O Custo representou 82,5% da ROL.

### Resultado Bruto:

Ao descontar o “Custo” da “Receita Operacional Líquida” chega-se à linha do “Resultado Bruto”, cujo valor apurado no mês corrente foi de R\$ 396 mil.

### Despesas Operacionais:

As despesas operacionais apresentaram o valor de R\$ 358 mil, influenciado principalmente pelas Despesas Administrativas.

### Resultado antes das Receitas e Despesas Financeiras:

Assim, ao deduzir da ROL o Custo e as Despesas Operacionais chega-se à linha “Resultado Antes das Receitas e Despesas Financeiras”, cujo valor no mês de análise é positivo em R\$ 38 mil.

### Despesas Financeiras:

As despesas financeiras apresentaram o valor de R\$ 188 mil, sendo 33,1% menor quando comparado ao mês anterior.

### Resultado Líquido do Exercício:

Diante de toda apuração supra, após aplicar as variações do resultado financeiro e receitas não operacionais, chega-se ao “Resultado Líquido do Exercício”, negativo em R\$ 145 mil.

## 3.2 Balanço Patrimonial (Ativo)

Balanço patrimonial - Ativo em milhares de R\$

Descrição	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	Mês Atual - Mês Anterior	
														jul/23 - ago/23	AH.%
<b>ATIVO</b>	<b>15.489</b>	<b>16.074</b>	<b>16.297</b>	<b>18.494</b>	<b>16.616</b>	<b>15.924</b>	<b>16.110</b>	<b>15.696</b>	<b>18.054</b>	<b>15.992</b>	<b>15.553</b>	<b>14.263</b>	<b>14.341</b>	<b>78</b>	0,5%
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>13.291</b>	<b>13.838</b>	<b>14.068</b>	<b>16.286</b>	<b>14.428</b>	<b>13.757</b>	<b>13.897</b>	<b>13.504</b>	<b>15.884</b>	<b>13.841</b>	<b>13.421</b>	<b>11.923</b>	<b>12.006</b>	<b>83</b>	0,7%
<b>% Ativo Circulante sobre Ativo Total</b>	<b>86%</b>	<b>86%</b>	<b>86%</b>	<b>88%</b>	<b>87%</b>	<b>86%</b>	<b>86%</b>	<b>86%</b>	<b>88%</b>	<b>87%</b>	<b>86%</b>	<b>84%</b>	<b>84%</b>		
<b>CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>	<b>126</b>	<b>148</b>	<b>12</b>	<b>811</b>	<b>89</b>	<b>143</b>	<b>285</b>	<b>339</b>	<b>53</b>	<b>76</b>	<b>121</b>	<b>507</b>	<b>27</b>	<b>(480)</b>	-94,7%
<b>CLIENTES</b>	<b>8.319</b>	<b>7.450</b>	<b>7.879</b>	<b>8.030</b>	<b>6.274</b>	<b>6.628</b>	<b>6.404</b>	<b>7.007</b>	<b>9.333</b>	<b>9.497</b>	<b>9.056</b>	<b>7.813</b>	<b>7.984</b>	<b>171</b>	2,2%
<b>ESTOQUES</b>	<b>3.940</b>	<b>5.441</b>	<b>5.497</b>	<b>6.781</b>	<b>7.264</b>	<b>6.470</b>	<b>6.145</b>	<b>5.632</b>	<b>5.667</b>	<b>3.665</b>	<b>3.746</b>	<b>3.008</b>	<b>3.369</b>	<b>361</b>	12,0%
<b>ADIANTAMENTOS</b>	<b>633</b>	<b>438</b>	<b>363</b>	<b>392</b>	<b>505</b>	<b>241</b>	<b>793</b>	<b>253</b>	<b>377</b>	<b>342</b>	<b>240</b>	<b>327</b>	<b>343</b>	<b>16</b>	4,9%
ADIANTAMENTOS A TERCEIROS	570	373	347	291	465	205	757	245	366	330	226	316	312	(3)	-1,1%
ADIANTAMENTOS A FUNCIONARIOS	55	55	5	92	32	28	28	-	0	0	5	2	21	19	940,9%
EMPRÉSTIMOS A FUNCIONÁRIOS	8	10	11	10	8	9	9	8	11	12	10	10	10	1	6,4%
<b>TRIBUTOS E CONTRIBUIÇÕES A COMPENSAR</b>	<b>53</b>	<b>145</b>	<b>94</b>	<b>53</b>	<b>82</b>	<b>50</b>	<b>41</b>	<b>43</b>	<b>229</b>	<b>41</b>	<b>43</b>	<b>49</b>	<b>52</b>	<b>3</b>	6,1%
TRIBUTOS A RECUPERAR	50	142	91	50	79	46	37	39	229	41	43	49	52	3	6,1%
IMPOSTOS A COMPENSAR	3	3	3	3	3	4	4	4	0	-	-	-	-	-	0,0%
<b>DESPESAS PAGAS ANTECIPADAMENTE</b>	<b>219</b>	<b>215</b>	<b>223</b>	<b>218</b>	<b>214</b>	<b>225</b>	<b>228</b>	<b>230</b>	<b>225</b>	<b>220</b>	<b>215</b>	<b>219</b>	<b>231</b>	<b>12</b>	5,3%
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>2.199</b>	<b>2.236</b>	<b>2.229</b>	<b>2.208</b>	<b>2.187</b>	<b>2.167</b>	<b>2.213</b>	<b>2.192</b>	<b>2.171</b>	<b>2.152</b>	<b>2.133</b>	<b>2.341</b>	<b>2.336</b>	<b>(5)</b>	-0,2%
<b>% Ativo Não Circulante sobre Ativo Total</b>	<b>14%</b>	<b>14%</b>	<b>14%</b>	<b>12%</b>	<b>13%</b>	<b>14%</b>	<b>14%</b>	<b>14%</b>	<b>12%</b>	<b>13%</b>	<b>14%</b>	<b>16%</b>	<b>16%</b>		-0,8%
<b>IMOBILIZADO</b>	<b>2.171</b>	<b>2.209</b>	<b>2.202</b>	<b>2.181</b>	<b>2.160</b>	<b>2.140</b>	<b>2.186</b>	<b>2.164</b>	<b>2.143</b>	<b>2.124</b>	<b>2.105</b>	<b>2.314</b>	<b>2.308</b>	<b>(5)</b>	-0,2%
<b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>9</b>	<b>9</b>	<b>9</b>	<b>9</b>	<b>9</b>	<b>9</b>	<b>9</b>	<b>9</b>	<b>9</b>	<b>9</b>	<b>9</b>	<b>9</b>	<b>9</b>	<b>-</b>	0,0%
<b>INVESTIMENTOS</b>	<b>18</b>	<b>18</b>	<b>18</b>	<b>18</b>	<b>18</b>	<b>18</b>	<b>18</b>	<b>18</b>	<b>18</b>	<b>18</b>	<b>18</b>	<b>18</b>	<b>19</b>	<b>0</b>	0,2%
<b>INTANGÍVEL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	0,0%

## Análises e Notas de Esclarecimentos

### Ativo Circulante:

O Ativo Circulante apresentou aumento em 0,7% na comparação com o mês anterior.

### Ativo Não Circulante:

O ativo “Não Circulante” apresentou variação negativa de 0,2%, quando comparado ao mês anterior.

### 3.3 Balanço Patrimonial (Passivo)

Balanço patrimonial - Passivo em milhares de R\$														Mês Atual - Mês Anterior	
Descrição	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	jul/23 - ago/23	AH.%
<b>PASSIVO</b>	<b>15.489</b>	<b>16.074</b>	<b>16.297</b>	<b>18.494</b>	<b>16.616</b>	<b>15.924</b>	<b>16.110</b>	<b>15.696</b>	<b>18.054</b>	<b>15.992</b>	<b>15.553</b>	<b>14.263</b>	<b>14.341</b>	<b>78</b>	<b>0,5%</b>
<b>CIRCULANTE</b>	<b>4.564</b>	<b>5.065</b>	<b>5.301</b>	<b>5.896</b>	<b>4.684</b>	<b>4.897</b>	<b>5.702</b>	<b>5.468</b>	<b>5.733</b>	<b>6.205</b>	<b>5.478</b>	<b>5.510</b>	<b>6.033</b>	<b>523</b>	<b>9,5%</b>
<b>% Passivo Circulante sobre Passivo Total</b>	<b>29%</b>	<b>32%</b>	<b>33%</b>	<b>32%</b>	<b>28%</b>	<b>31%</b>	<b>35%</b>	<b>35%</b>	<b>32%</b>	<b>39%</b>	<b>35%</b>	<b>39%</b>	<b>42%</b>		
FORNECEDORES	1.962	2.395	2.567	3.206	2.725	2.918	3.690	3.422	3.572	2.993	2.461	2.585	3.104	519	20,1%
INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	17	16	14	13	10	10	8	6	5	3	2	-	-	-	0,0%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	720	840	922	909	407	450	540	552	596	642	641	694	759	65	9,3%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	1.835	1.789	1.761	1.737	1.516	1.486	1.428	1.449	1.518	2.540	2.351	2.201	2.128	(73)	-3,3%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	30	26	36	31	26	33	36	39	42	27	23	30	41	11	37,2%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>24.487</b>	<b>24.487</b>	<b>24.487</b>	<b>24.487</b>	<b>24.487</b>	<b>24.487</b>	<b>24.480</b>	<b>24.473</b>	<b>24.463</b>	<b>23.232</b>	<b>23.224</b>	<b>23.215</b>	<b>23.204</b>	<b>(10)</b>	<b>0,0%</b>
<b>% Passivo Não Circulante sobre Passivo Total</b>	<b>158%</b>	<b>152%</b>	<b>150%</b>	<b>132%</b>	<b>147%</b>	<b>154%</b>	<b>152%</b>	<b>156%</b>	<b>135%</b>	<b>145%</b>	<b>149%</b>	<b>163%</b>	<b>162%</b>		
INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS BANCÁRIOS LONGO PRAZO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0%
JUROS A TRANSCORRER SOBRE EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS LONGO PRAZO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	4.396	4.396	4.396	4.396	4.396	4.396	4.396	4.396	4.396	3.174	3.174	3.174	3.174	-	0,0%
PARCELAMENTOS PREVIDENCIÁRIOS - LP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0%
PARCELAMENTOS TRIBUTÁRIOS - LP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0%
RECUPERAÇÃO JUDICIAL	20.091	20.091	20.091	20.091	20.091	20.091	20.084	20.077	20.066	20.058	20.050	20.041	20.030	(10)	-0,1%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>(13.562)</b>	<b>(13.478)</b>	<b>(13.491)</b>	<b>(11.890)</b>	<b>(12.555)</b>	<b>(13.461)</b>	<b>(14.072)</b>	<b>(14.245)</b>	<b>(12.142)</b>	<b>(13.445)</b>	<b>(13.149)</b>	<b>(14.462)</b>	<b>(14.896)</b>	<b>(435)</b>	<b>-3,0%</b>
<b>% Patrimônio Líquido Sobre Passivo Total</b>	<b>-88%</b>	<b>-84%</b>	<b>-83%</b>	<b>-64%</b>	<b>-76%</b>	<b>-85%</b>	<b>-87%</b>	<b>-91%</b>	<b>-67%</b>	<b>-84%</b>	<b>-85%</b>	<b>-101%</b>	<b>-104%</b>		
<b>CAPITAL</b>	<b>80</b>	<b>80</b>	<b>80</b>	<b>80</b>	<b>80</b>	<b>80</b>	<b>80</b>	<b>80</b>	<b>80</b>	<b>80</b>	<b>80</b>	<b>80</b>	<b>80</b>	<b>-</b>	<b>0,0%</b>
LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	(13.642)	(13.558)	(13.571)	(11.970)	(12.635)	(13.541)	(14.152)	(14.325)	(12.222)	(13.525)	(13.229)	(14.542)	(14.976)	(435)	-3,0%
Resultado Do Exercício (DRE)	770	854	841	2.442	1.777	(905)	(1.517)	(1.689)	413	(890)	(594)	(1.906)	(2.051)	(145)	-7,6%
Lucros Ou Prejuízos Acm.	(14.412)	(14.412)	(14.412)	(14.412)	(14.412)	(12.635)	(12.635)	(12.635)	(12.635)	(12.635)	(12.635)	(12.635)	(12.925)	(290)	-2,3%

### Análises e Notas de Esclarecimentos

#### Passivo Circulante:

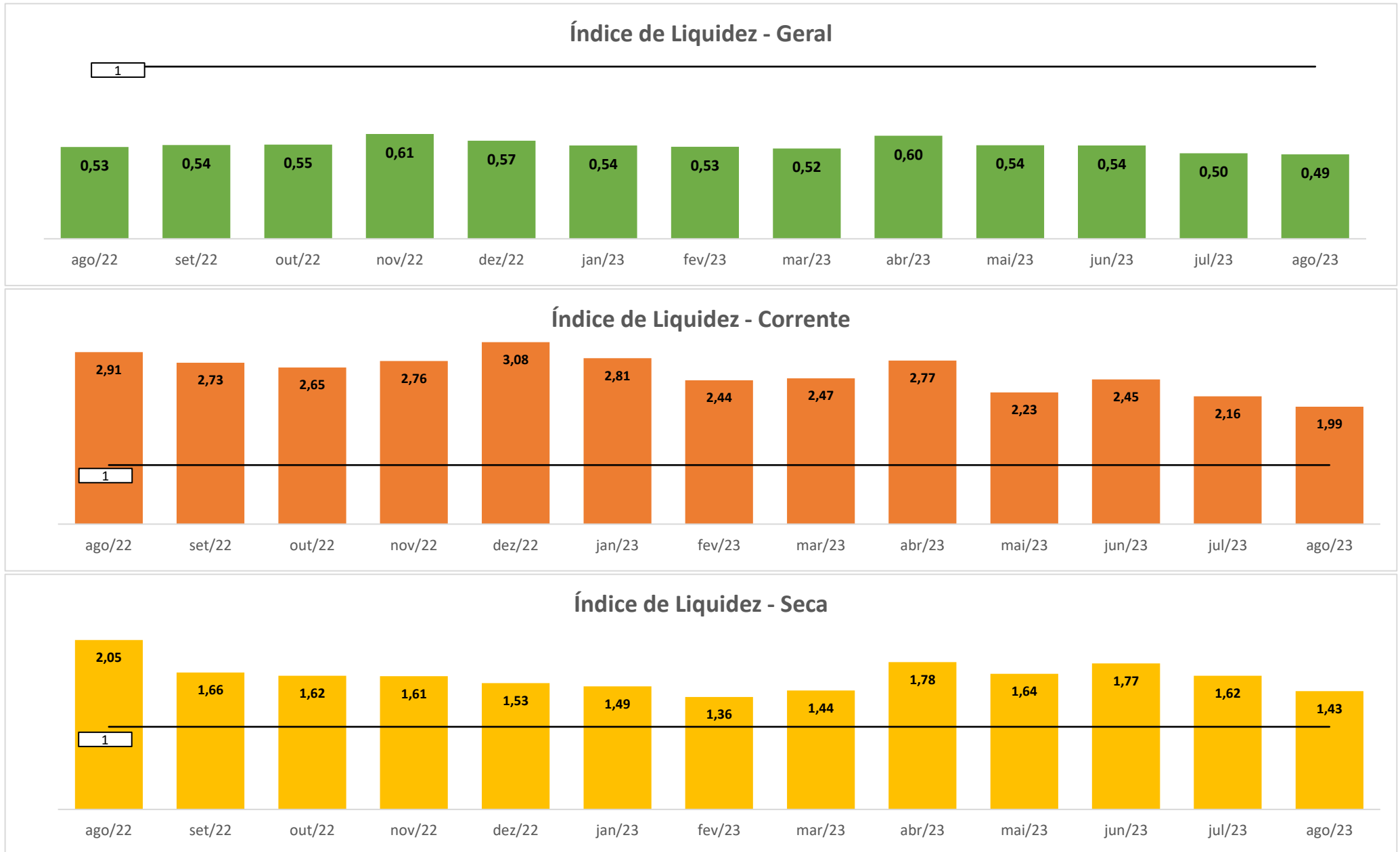
O grupo de contas do Passivo Circulante apresentou aumento em 9,5% quando comparado ao mês anterior.

#### Passivo Não Circulante:

O Passivo Não Circulante não apresentou variação significativa, comparado ao mês anterior.

Patrimônio Líquido: Com relação ao patrimônio líquido, observa-se variação negativa de 3,0% decorrente do lucro/prejuízo no período, com saldo negativo de -R\$ 14,9 milhões.

### 3.4 Índices de Liquidez



## Análises e Notas de Esclarecimentos

### Liquidez Geral:

O índice de “Liquidez Geral”,  $((AC+ANC) / (PC + PNC))$  mede a capacidade de pagamento total das dívidas.

### Liquidez Corrente:

A “Liquidez Corrente” mede a capacidade de pagamento com recursos de curto prazo.

### Liquidez Seca:

O indicador de “Liquidez Seca”, diferente do cálculo da “Liquidez Corrente” é representado pela subtração do saldo da conta estoques.

### Observação sobre o indicador:

Via de regra, todo índice de liquidez abaixo de 1 (um), significa possível dificuldade financeira em caso de necessidade de liquidação das dívidas no curto prazo.



## 4 PRESTAÇÃO DE CONTAS

Determinou a r. decisão do evento 82, item 3, que a Administradora Judicial apresente as datas e valores, bem como que os percentuais pactuados relativos à remuneração do AJ sejam traduzidos em valores, considerando a transparência aos credores e ao próprio Juízo.

Considerando os documentos que compõem a lista de credores por esta Administradora Judicial, tem-se os seguintes valores publicados no ev. 184 dos autos:

### Passivo 2º lista de credores (art. 7º, §2º da Lei 11.101/05)

Classe I	R\$	26.585,32
Classe II	R\$	3.518.290,87
Classe III	R\$	14.735.059,88
Classe IV	R\$	1.395.287,35
<b>TOTAL PASSIVO</b>	<b>R\$</b>	<b>19.675.223,42</b>

### Remuneração Fixada (evento 34), com base nos valores apurados (art. 7º, §2º da Lei 11.101/05):

5,00% = R\$ 983.761,17

Esse, pois, o valor da remuneração fixada, cujo pagamento deverá obedecer ao cronograma proposto pela Recuperanda (evento 66), com a liquidação do valor em 48 (quarenta e oito parcelas), sendo:

15% do total dividido entre as parcelas – 1º a 12º;

20% do total dividido entre as parcelas – 13º a 24º;

30% do total dividido entre as parcelas – 25º a 36º;

35% do total dividido entre as parcelas – 37º a 48º.

Assim, ao traduzir os percentuais em valores, considerando a 2ª lista de credores apresentada pela Administradora Judicial, tem-se os seguintes valores, os quais serão corrigidos monetariamente a partir do 2º ano pelo INPC:

1º ano, cujas parcelas serão da 1º a 12º, tem-se o valor da remuneração mensal de R\$ 12.297,01;

2º ano, cujas parcelas serão da 13º a 24º, tem-se o valor da remuneração mensal de R\$ 16.396,02;

3º ano, cujas parcelas serão da 25º a 36º, tem-se o valor da remuneração mensal de R\$ 24.594,03;

4º ano, cujas parcelas serão da 37º a 48º, tem-se o valor da remuneração mensal de R\$ 28.693,03.

Assim, cumprindo a r. determinação judicial (e. 82), dá ciência ao Juízo, credores e demais interessados acerca da remuneração e recebimentos desta Administradora Judicial.



**CREDIBILITÀ**  
— ADMINISTRAÇÕES JUDICIAIS —

**Escritório Curitiba | PR**

Avenida Iguaçu, 2820 | Sala 1001  
80.240-031  
(41) 3156.3123

**Escritório São Paulo | SP**

Av. Engenheiro Luiz Carlos Berini, 105 Sala 506  
04.571-010  
(11) 3171.3669

**Escritório Blumenau | SC**

Rua. Dr. Amadeu da Luz, 100 | Sala 101  
89.010-160  
(47) 3042.1259

[credibilita.adv.br](http://credibilita.adv.br)  
[contato@credibilita.adv.br](mailto:contato@credibilita.adv.br)