

**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 **VÍNCULO 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 setembro de 2023.

Nestes termos, pede deferimento.

Brusque/SC, 24 de novembro 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: setembro 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 Credibilita – 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 **setembro 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,

**Credibilita 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.

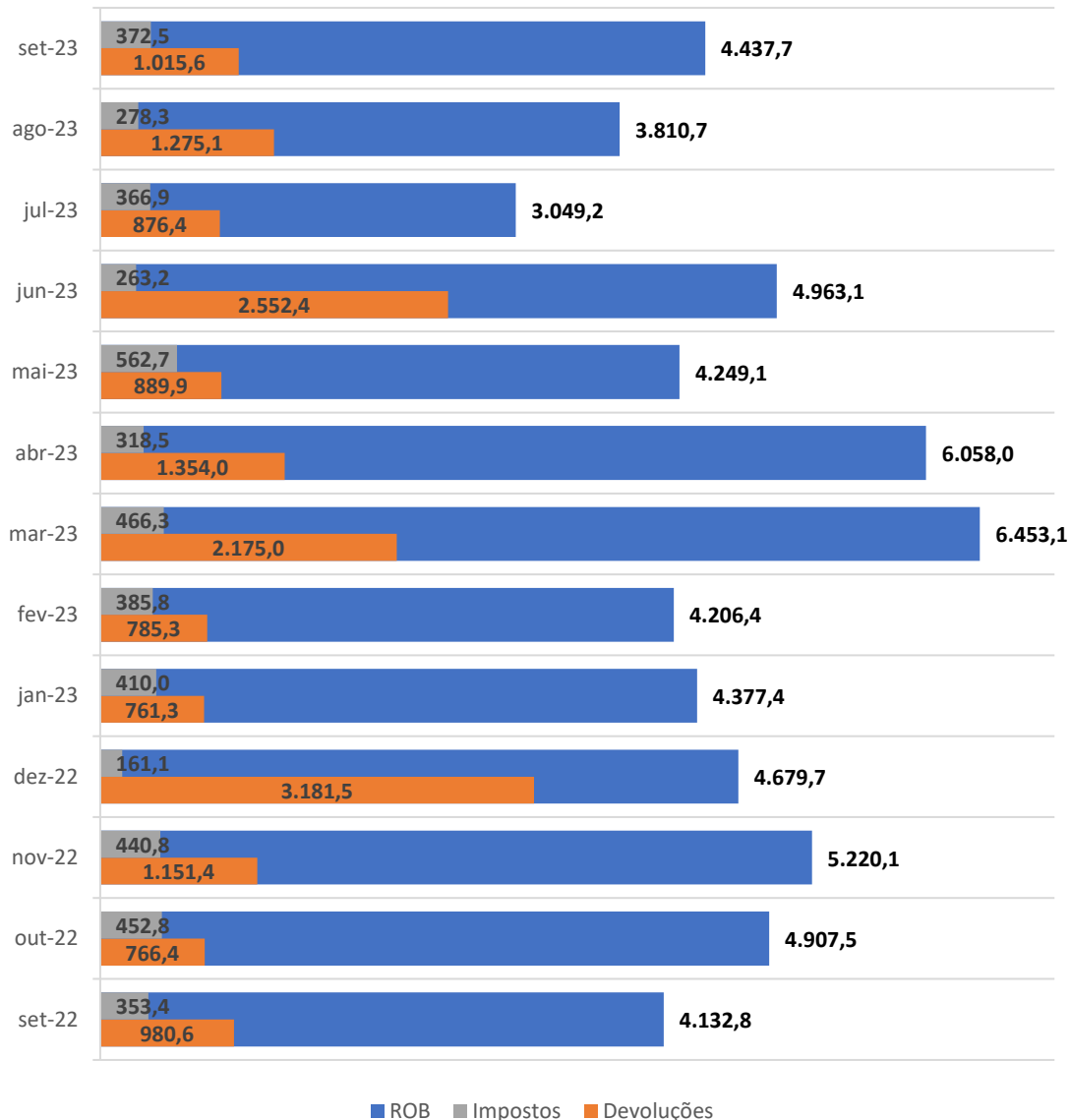
Também não houve nenhuma alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração.

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\$ 4,4 milhões.

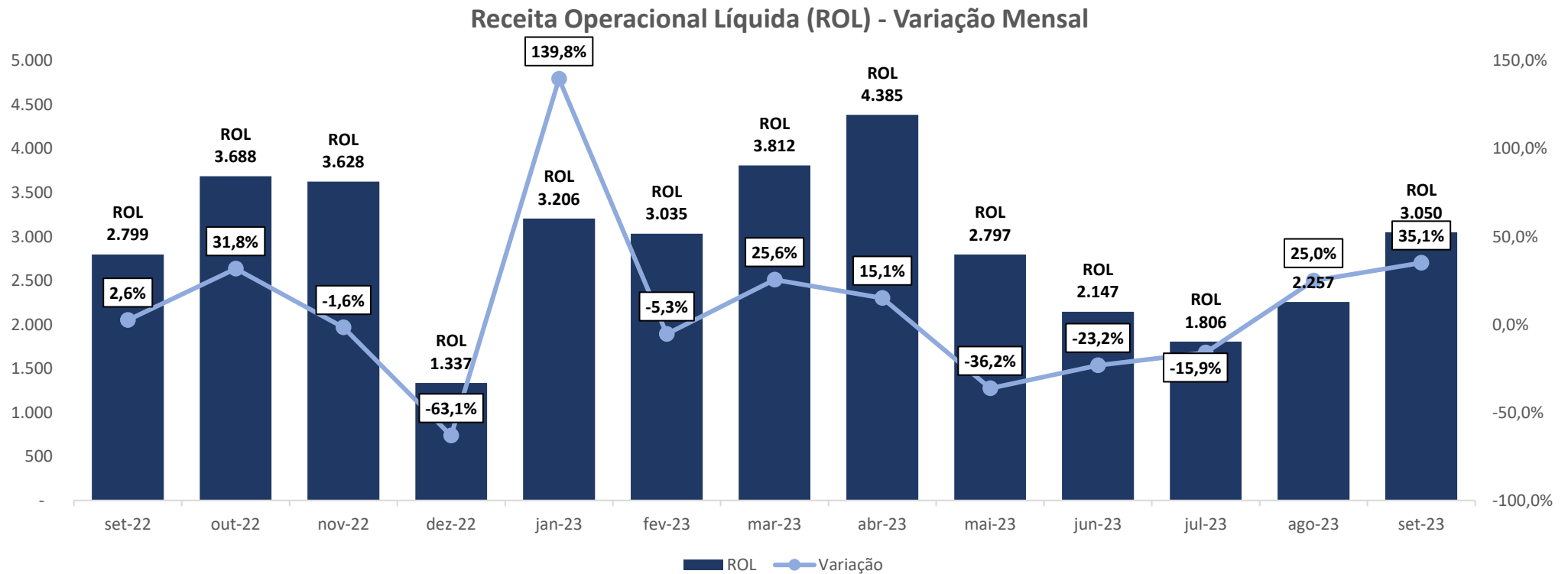
##### Impostos:

No que tange aos impostos, a Recuperanda apurou o valor de R\$ 372,5 mil no mês corrente, o que representa 8,39% da Receita Operacional Bruta.

##### Devoluções:

Acerca das devoluções, os relatórios contábeis demonstram redução de 20,4% no mês em análise, com valor de R\$ 1,0 milhão ante R\$ 1,3 milhão no mês anterior.

## 2.2 Análise do Faturamento Líquido



### 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\$ 3,1 milhões, sendo, portanto, 35,1% superior em relação ao mês anterior.



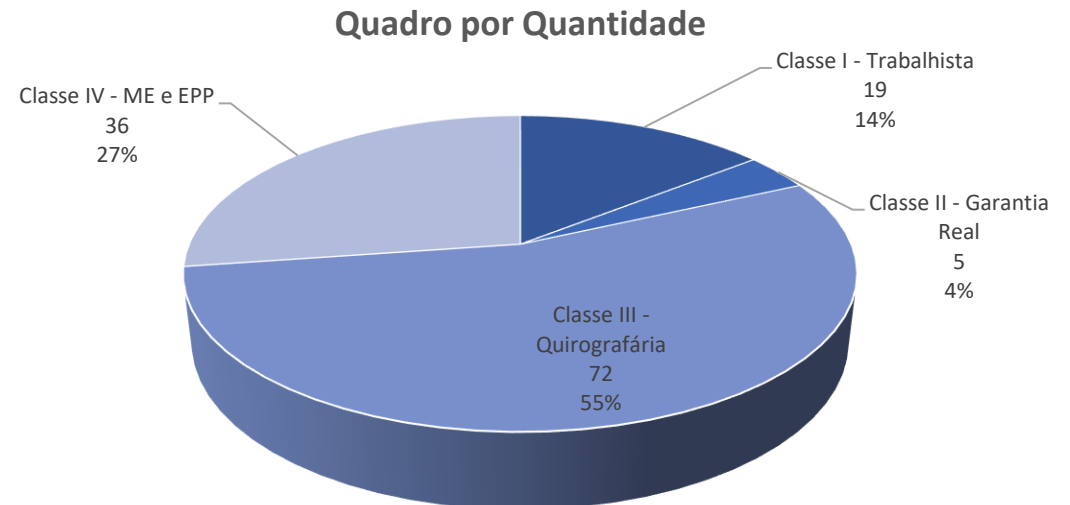
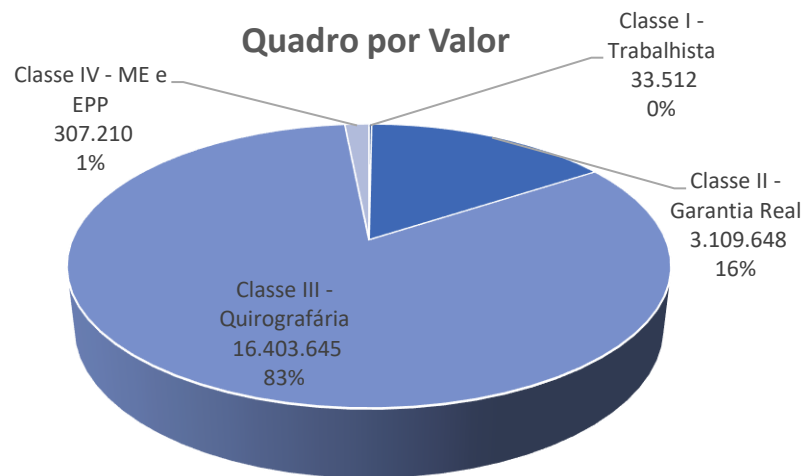
## 2.3 Passivo Sujeito a Recuperação Judicial

### 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.

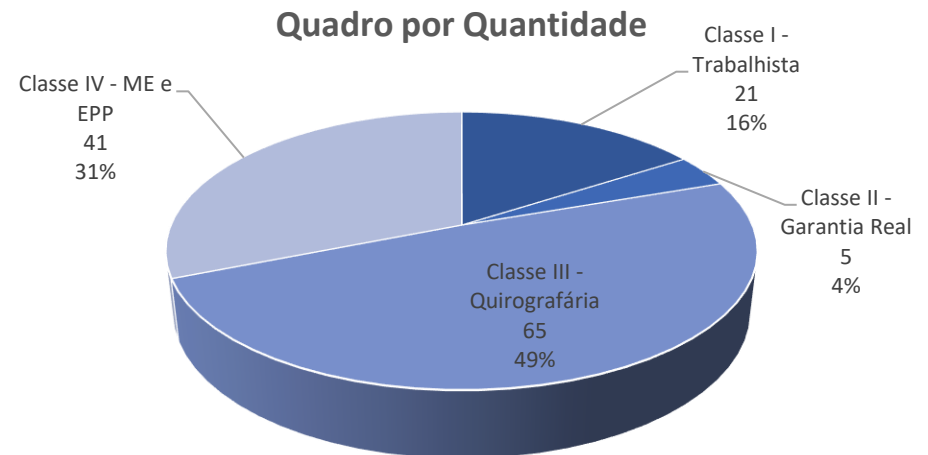
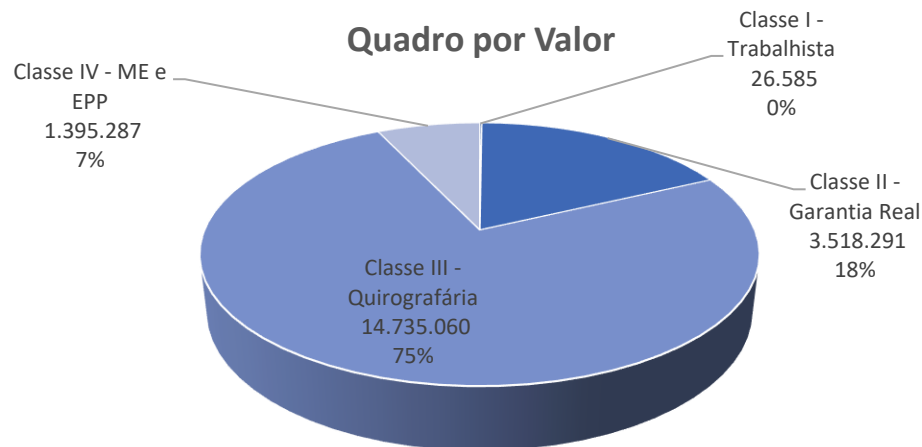
### 2ª Lista de Credores, disponibilizada no DJE em 11/02/2021 (ev. 184)

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\$	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	Mês Atual - Mês Anterior	
Descrição														ago/23 - set/23	AH.%
<b>RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇOS</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>4.438</b>	<b>627</b>	<b>16,5%</b>
% Receita Bruta de Vendas e Serviços sobre ROL	147,7%	133,1%	143,9%	350,0%	136,5%	138,6%	169,3%	138,1%	151,9%	231,1%	168,9%	168,8%	145,5%		
<b>(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA</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>(1.388)</b>	<b>165</b>	<b>10,6%</b>
% Deduções da Recita Bruta sobre ROL	-47,7%	-33,1%	-43,9%	-250,0%	-36,5%	-38,6%	-69,3%	-38,1%	-51,9%	-131,1%	-68,9%	-68,8%	-45,5%		
(-) CANCELAMENTOS E DEVOLUÇÕES	(981)	(766)	(1.151)	(3.182)	(761)	(785)	(2.175)	(1.354)	(890)	(2.552)	(876)	(1.275)	(1.016)	<b>259</b>	<b>20%</b>
(-) IMPOSTOS INCIDENTES SOBRE VENDAS	(353)	(453)	(441)	(161)	(410)	(386)	(466)	(319)	(563)	(263)	(367)	(278)	(373)	<b>(94)</b>	<b>-34%</b>
<b>ROL</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>3.050</b>	<b>792</b>	<b>35,1%</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>(2.024)</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>(2.072)</b>	<b>(210)</b>	<b>-11,3%</b>
% Custo dos Bens e Serviços sobre ROL	72,3%	80,8%	33,3%	93,1%	109,5%	98,1%	87,1%	39,6%	126,2%	58,9%	137,7%	82,5%	67,9%		
CUSTO PRODUTOS MERCADORIAS E SERVIÇOS	(1.646)	(2.527)	(831)	(988)	(3.241)	(2.625)	(2.854)	(1.429)	(3.233)	(1.029)	(2.207)	(1.509)	(1.646)	<b>(137)</b>	<b>-9,1%</b>
CUSTOS DE PRODUÇÃO INDUSTRIAL	(378)	(454)	(376)	(257)	(270)	(353)	(465)	(307)	(295)	(234)	(279)	(352)	(425)	<b>(73)</b>	<b>-20,7%</b>
<b>Resultado Bruto</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>978</b>	<b>582</b>	<b>147,2%</b>
% Resultado Bruto sobre ROL	27,7%	19,2%	66,7%	6,9%	-9,5%	1,9%	12,9%	60,4%	-26,2%	41,1%	-37,7%	17,5%	32,1%		
<b>TOTAL DAS DESPESAS</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>(467)</b>	<b>(109)</b>	<b>-30,6%</b>
% Total das Despesas sobre ROL	-13,7%	-10,9%	-10,7%	-28,0%	-9,2%	-11,0%	-9,6%	-7,9%	-11,8%	-16,7%	-20,1%	-15,8%	-15,3%		
DESPESAS COM VENDAS	(33)	(59)	(25)	(19)	(22)	(31)	(49)	(29)	(29)	(28)	(50)	(38)	(47)	<b>(8)</b>	<b>-21,9%</b>
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(345)	(324)	(345)	(354)	(268)	(288)	(307)	(296)	(285)	(328)	(309)	(312)	(414)	<b>(101)</b>	<b>-32,4%</b>
DESPESAS TRIBUTÁRIAS	(6)	(20)	(18)	(1)	(5)	(16)	(9)	(21)	(16)	(2)	(4)	(7)	(7)	<b>0</b>	<b>4,3%</b>
<b>Resultado antes das despesas financeiras e outros resultados</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>511</b>	<b>473</b>	<b>1248,6%</b>
% Resultado antes das Despesas Financeitas e Outros Resultados sobre ROL	14,0%	8,3%	56,0%	-21,1%	-18,7%	-9,2%	3,3%	52,5%	-38,0%	24,5%	-57,8%	1,7%	16,8%		
RECEITAS OPERACIONAIS DIVERSAS	1	6	0	0	0	5	0	0	0	1	0	1	0	<b>(1)</b>	<b>-94,6%</b>
% Receitas Operacionais Diversas sobre ROL	0,0%	0,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%		
RECEITAS FINANCEIRAS	0	13	8	3	8	0	8	26	1	0	11	5	1	<b>(4)</b>	<b>-73,3%</b>
DESPESAS FINANCEIRAS	(308)	(336)	(439)	(387)	(312)	(339)	(335)	(227)	(243)	(230)	(281)	(188)	(307)	<b>(119)</b>	<b>63,5%</b>
OUTRAS RECEITAS E DESPESAS	-	-	-	-	-	-	28	-	-	-	-	-	-	<b>-</b>	<b>0,0%</b>
<b>RESULTADO LIQUIDO DO EXERCICIO</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>205</b>	<b>349</b>	<b>241,8%</b>
% Resultado Líquido do Exercício sobre ROL	3,0%	-0,3%	44,1%	-49,8%	-28,2%	-20,2%	-4,5%	47,9%	-46,6%	13,8%	-72,7%	-6,4%	6,7%		

## Análises e Notas de Esclarecimentos

### Receita Operacional Líquida:

No mês em análise a Receita Operacional Líquida foi de R\$ 3,1 milhões, representando um aumento de 35,1% em relação ao mês anterior.

### Custo

O Custo representou 67,9% 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\$ 978 mil.

### Despesas Operacionais:

As despesas operacionais apresentaram o valor de R\$ 467 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\$ 511 mil.

### Despesas Financeiras:

As despesas financeiras apresentaram o valor de R\$ 307 mil, sendo 63,5% maior 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”, positivo em R\$ 205 mil.

## 3.2 Balanço Patrimonial (Ativo)

Balanço patrimonial - Ativo em milhares de R\$														Mês Atual - Mês Anterior	
Descrição	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	ago/23 - set/23	AH.%
<b>ATIVO</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>14.842</b>	<b>501</b>	3,5%
<b>ATIVO CIRCULANTE</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>12.526</b>	<b>520</b>	4,3%
<b>% Ativo Circulante sobre Ativo Total</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>84%</b>		
<b>CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</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>92</b>	<b>65</b>	241,1%
<b>CLIENTES</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>7.643</b>	<b>(341)</b>	-4,3%
<b>ESTOQUES</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>3.983</b>	<b>614</b>	18,2%
<b>ADIANTAMENTOS</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>524</b>	<b>181</b>	52,8%
ADIANTAMENTOS A TERCEIROS	373	347	291	465	205	757	245	366	330	226	316	312	510	198	63,5%
ADIANTAMENTOS A FUNCIONARIOS	55	5	92	32	28	28	-	0	0	5	2	21	5	(16)	-76,1%
EMPRÉSTIMOS A FUNCIONÁRIOS	10	11	10	8	9	9	8	11	12	10	10	10	9	(1)	-12,7%
<b>TRIBUTOS E CONTRIBUIÇÕES A COMPENSAR</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>58</b>	<b>6</b>	11,9%
TRIBUTOS A RECUPERAR	142	91	50	79	46	37	39	229	41	43	49	52	58	6	11,9%
IMPOSTOS A COMPENSAR	3	3	3	3	4	4	4	0	-	-	-	-	-	-	0,0%
<b>DESPESAS PAGAS ANTECIPADAMENTE</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>225</b>	<b>(6)</b>	-2,5%
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</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>2.317</b>	<b>(19)</b>	-0,8%
<b>% Ativo Não Circulante sobre Ativo Total</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>	<b>16%</b>		-4,1%
<b>IMOBILIZADO</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>2.290</b>	<b>(19)</b>	-0,8%
<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>19</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 4,3% na comparação com o mês anterior.

#### Ativo Não Circulante:

O ativo “Não Circulante” apresentou variação negativa de 0,8%, quando comparado ao mês anterior.

### 3.3 Balanço Patrimonial (Passivo)

Balanço patrimonial - Passivo em milhares de R\$

Descrição	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	Mês Atual - Mês Anterior	
														ago/23 - set/23	AH.%
<b>PASSIVO</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>14.842</b>	<b>501</b>	3,5%
<b>CIRCULANTE</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>6.054</b>	<b>21</b>	0,4%
<b>% Passivo Circulante sobre Passivo Total</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>	<b>41%</b>		
FORNECEDORES	2.395	2.567	3.206	2.725	2.918	3.690	3.422	3.572	2.993	2.461	2.585	3.104	2.984	(120)	-3,9%
INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	16	14	13	10	10	8	6	5	3	2	-	-	-	-	0,0%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	840	922	909	407	450	540	552	596	642	641	694	759	929	170	22,4%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	1.789	1.761	1.737	1.516	1.486	1.428	1.449	1.518	2.540	2.351	2.201	2.128	2.106	(23)	-1,1%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	26	36	31	26	33	36	39	42	27	23	30	41	35	(6)	-13,7%
<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>24.480</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>23.189</b>	<b>(15)</b>	-0,1%
<b>% Passivo Não Circulante sobre Passivo Total</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>	<b>156%</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	3.174	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	20.084	20.077	20.066	20.058	20.050	20.041	20.030	20.015	(15)	-0,1%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</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>(14.401)</b>	<b>495</b>	3,3%
<b>% Patrimônio Líquido Sobre Passivo Total</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>-97%</b>		
CAPITAL	80	80	80	80	80	80	80	80	80	80	80	80	80	-	0,0%
LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	(13.558)	(13.571)	(11.970)	(12.635)	(13.541)	(14.152)	(14.325)	(12.222)	(13.525)	(13.229)	(14.542)	(14.976)	(14.481)	495	3,3%
Resultado Do Exercício (DRE)	854	841	2.442	1.777	(905)	(1.517)	(1.689)	413	(890)	(594)	(1.906)	(2.051)	(1.846)	205	10,0%
Lucros Ou Prejuízos Acm.	(14.412)	(14.412)	(14.412)	(14.412)	(12.635)	(12.635)	(12.635)	(12.635)	(12.635)	(12.635)	(12.635)	(12.925)	(12.635)	290	2,2%

### Análises e Notas de Esclarecimentos

#### Passivo Circulante:

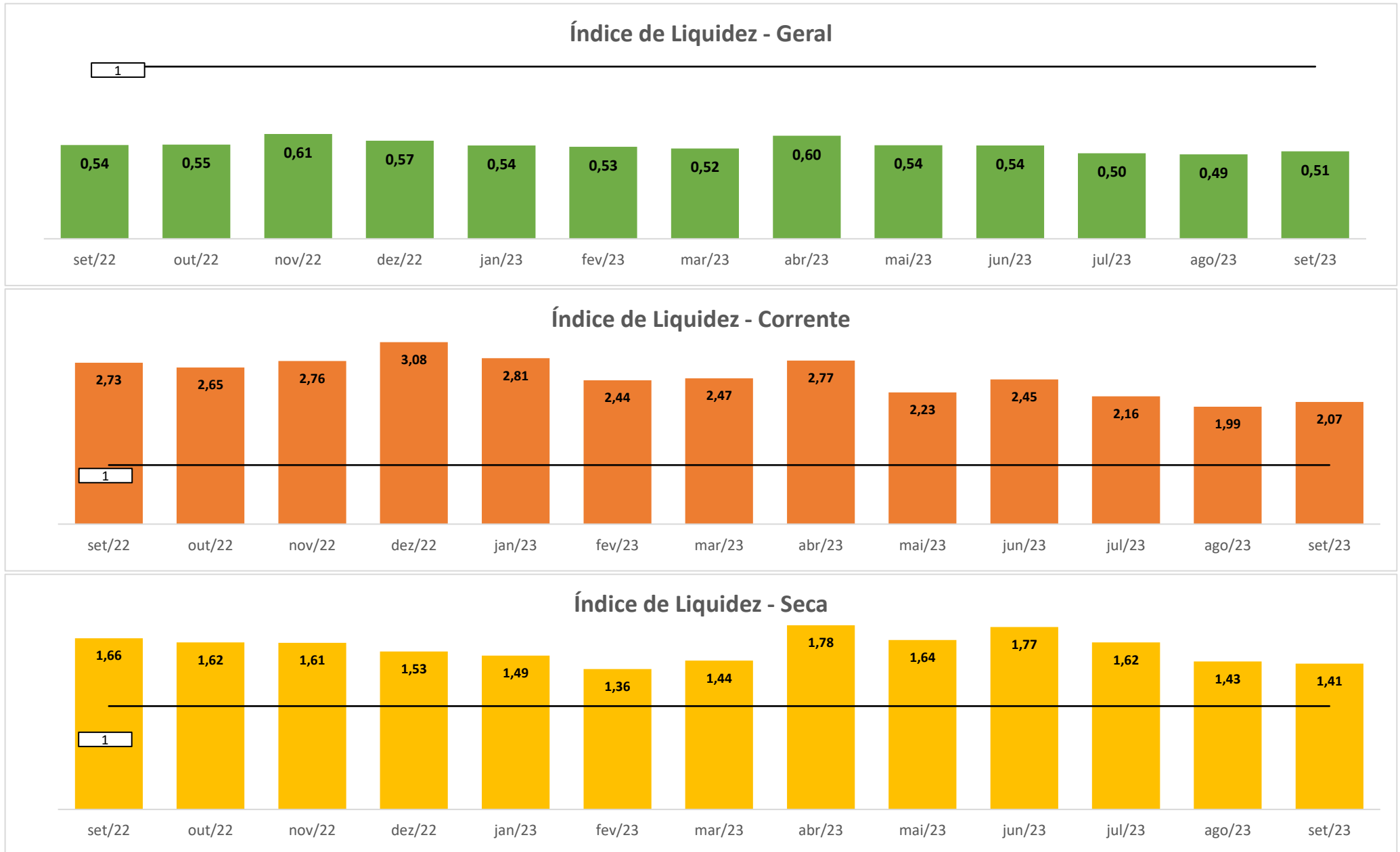
O grupo de contas do Passivo Circulante apresentou aumento em 0,4% quando comparado ao mês anterior.

#### 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 positiva de 3,3% decorrente do lucro/prejuízo no período, com saldo negativo de -R\$ 14,4 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)