

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 2ª VARACÍVEL DA
COMARCA DE ESPÍRITO SANTO DO PINHAL/SP.

PROC. Nº 1000265-37.2017.8.26.0180

EXCELIA GESTÃO E NEGÓCIOS LTDA., por sua representante legal e advogada infra-assinada, nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** de **ARTE & CAZZA TEXTIL LTDA.**, **VEDETE COMÉRCIO E CONFECCÕES LTDA.** e **VDT COMÉRCIO E CONFECCÕES LTDA.**, vem, respeitosamente, à presença de V.Exa., requerer a juntada do incluso RMA, RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES, competência dezembro de 2024.

Termos em que,

P. deferimento.

Espirito Santo do Pinhal, 11 de abril 2025.

EXCELIA GESTÃO E NEGÓCIOS LTDA.
- Administradora Judicial -



RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

Competência: Dezembro de 2024

São Paulo, 31 de Março de 2025.

A EXCELIA

Fundada em 2009, a Excelia reúne equipes multidisciplinares de consultores e executivos com ampla experiência em projetos de transformação empresarial e finanças corporativas.

PROPOSIÇÃO DE VALOR

Desenvolvemos soluções consultivas integradas e complementares, orientadas para geração de valor para acionistas, empresários e para o judiciário.

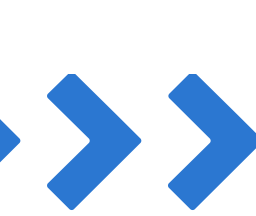
Nossos valores **EX**periência, **C**apacidade, **E**quilíbrio, **L**iderança, **I**ntegridade e **A**atitude mantêm completo alinhamento entre nossos interesses e os de nossos clientes.

NOSSA MISSÃO

Gerar valor.

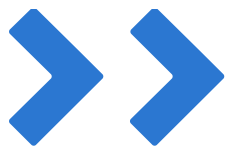
NOSSA VISÃO

Conhecer. Transformar. Resolver.



SUMÁRIO

04	INTRODUÇÃO
05	EVENTOS RELEVANTES
07	PRINCIPAIS INFORMAÇÕES JURÍDICAS
09	INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS
17	ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS
19	ENDIVIDAMENTO
21	ANEXOS



RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES - INTRODUÇÃO



fls. 12486

Ilma. Sra. Patrícia Ribeiro Bacciotti

Dra. Juíza de Direito da 2ª Vara Cível da Comarca de Espírito Santo do Pinhal/SP

Processo nº 1000265-37.2017.8.26.0180

O presente trabalho reúne e sintetiza informações coletadas pela Excelia Consultoria e Negócios Ltda., na qualidade de Administradora Judicial, nomeada nos autos da Recuperação Judicial das empresas Arte & Cazza Têxtil Ltda., Vedete Comércio e Confecções Ltda. – EPP e VDT Comércio e Confecções Ltda., extraídas dos autos e/ou extra autos e/ou por meio de calls realizados entre as equipes das Recuperandas e da Administradora Judicial.

Este relatório tece uma análise dos indicadores operacionais, das demonstrações contábeis e financeiras das empresas devedoras, da competência do mês de **dezembro de 2024**. Apresenta, também, um resumo processual da Recuperação Judicial (RJ), ressaltando os principais eventos ocorridos até o momento, nos termos do disposto no artigo 22, inciso II, alínea “c” da Lei nº 11.101/2005.

O Relatório (RMA) reflete uma análise técnica contábil limitada pelas informações disponibilizadas não exaustivas sobre a situação das empresas.

EVENTOS RELEVANTES

PRINCIPAIS EVENTOS OPERACIONAIS E FINANCEIROS

A Recuperanda vem disponibilizando os demonstrativos financeiros com atraso, justificando essa demora pela modificação de mão de obra no setor financeiro.

Este relatório foi elaborado com base nos demonstrativos **contábeis** referente ao mês de **dezembro de 2024**, disponibilizado pela equipe das Recuperandas. Dessa forma, com base nos dados financeiros fornecidos, podemos concluir o seguinte sobre a situação financeira das empresas:

- **Colaboradores:** em dezembro de 2024, a Recuperanda registrou um total de **228** colaboradores. Deste grupo, além dos 05 ativos, 221 estavam usufruindo do períodos de férias, 02 encontravam-se afastados por motivos diversos e 03 colaboradores foram demitidos.
- **EBITDA:** dentre as Recuperandas, apenas a **Arte & Cazza** está ativa operacionalmente e obteve um decréscimo de faturamento bruto em dezembro de 2024, atingindo um resultado contábil operacional de R\$ 419 mil. Diante da redução das despesas operacionais, é relevante ressaltar que a margem do **EBITDA** alcançou 11%.
- **Índices de Liquidez:** mediante a análise dos índices de liquidez, é possível inferir que somente o indicador de Liquidez Imediata demonstrou resultado insatisfatório (abaixo de R\$ 1,00), enquanto os índices de Liquidez Corrente, Seca e Geral indicaram que existem ativos circulantes e não circulantes suficientes para cobrir os passivos de curto e longo prazo. Importa notar, ademais, a quantia substancial registrada como **“valores a receber dos clientes”** de R\$ 26 milhões, para a qual há incerteza quanto ao percentual que será convertido em dinheiro, sinalizando possível distorção na liquidez apurada até o momento.
- **Faturamento:** em dezembro de 2024, o faturamento bruto atingiu o montante de R\$ 4,6 milhões, marcando redução de 28% em relação ao mês precedente. Neste ponto, importante lembrar que o faturamento não é o mesmo que lucro, pois o faturamento representa a receita auferida com as vendas, enquanto o lucro é o resultado positivo apurado após o abatimento dos custos, despesas e impostos. Portanto, uma empresa pode ter um alto faturamento, mas ainda assim não ser lucrativa se os custos forem muito elevados. O faturamento saudável geralmente contribui para a geração de fluxo de caixa, que é essencial para o funcionamento contínuo da empresa, investimentos em crescimento e o cumprimento de suas obrigações financeiras.
- **Demonstração do Resultado do Exercício (DRE):** no mês de dezembro de 2024, a DRE revelou um prejuízo de R\$ 30 mil, indicando que os custos e despesas foram maiores que as receitas, sendo que a performance de 12/2024 foi pior do que o desempenho do mês anterior. Para o exercício de 2024, o acumulado demonstrou um prejuízo de pouco mais de R\$ 41 mil, até o fim de dezembro de 2024.
- **Endividamento fiscal:** no mês de dezembro de 2024, houve baixas e pagamentos inferiores aos novos valores a pagar reconhecidos no período, aumentando o passivo fiscal em 20%.

PRINCIPAIS INFORMAÇÕES JURÍDICAS

PRINCIPAIS EVENTOS JURÍDICOS

- Plano de Recuperação Judicial homologado em **03/10/2019**.
- Publicação da decisão de homologação no DJE ocorrida em **09/10/2019**.
- Suspenso o cumprimento do Plano de Recuperação Judicial "PRJ" em 06/11/2019, devido ao deferimento do efeito suspensivo concedido no **Agravo de Instrumento nº 2245731-40.2019.8.26.0000**, interposto pelo Banco Santander S/A.
- **Dado provimento ao recurso de Agravo de Instrumento nº 2245731-40.2019.8.26.0000**, alterando a cláusula 7ª do PRJ, considerando ilegal a previsão de tornar o crédito inexigível, na hipótese de o credor não informar seus dados bancários.
- Assim sendo, a data inicial para início da contagem do prazo para cumprimento do Plano de Recuperação Judicial "PRJ" passou a ser **20/07/2020**.

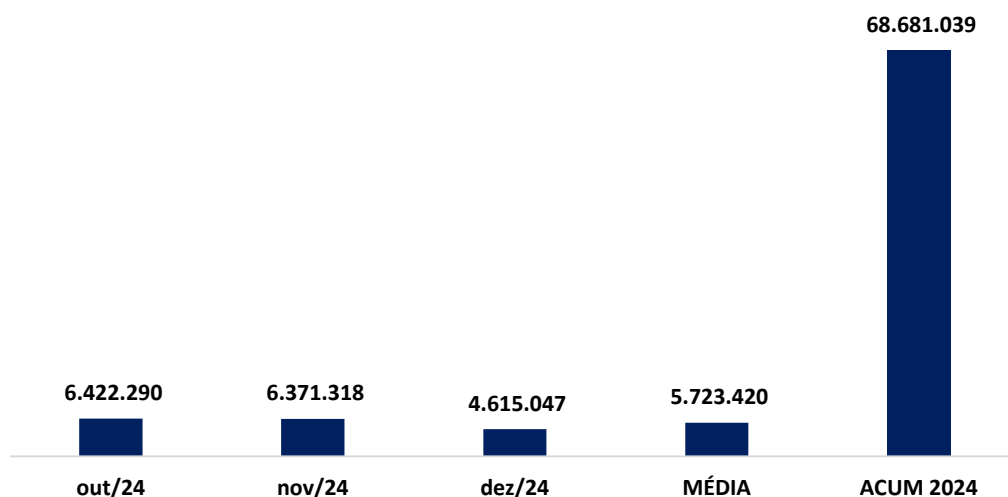
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS

O faturamento de uma Sociedade Empresária corresponde a soma total das receitas provenientes das vendas de produtos/prestação de serviços que a empresa realiza em um determinado período de tempo. O faturamento é um indicador importante para avaliar o desempenho financeiro e a saúde geral de uma empresa. Ele reflete a capacidade da empresa de gerar receitas através de suas atividades comerciais e também mostra sua participação no mercado em que atua. Além disso, o faturamento é um fator crucial para a determinação do imposto sobre vendas e outras obrigações tributárias.

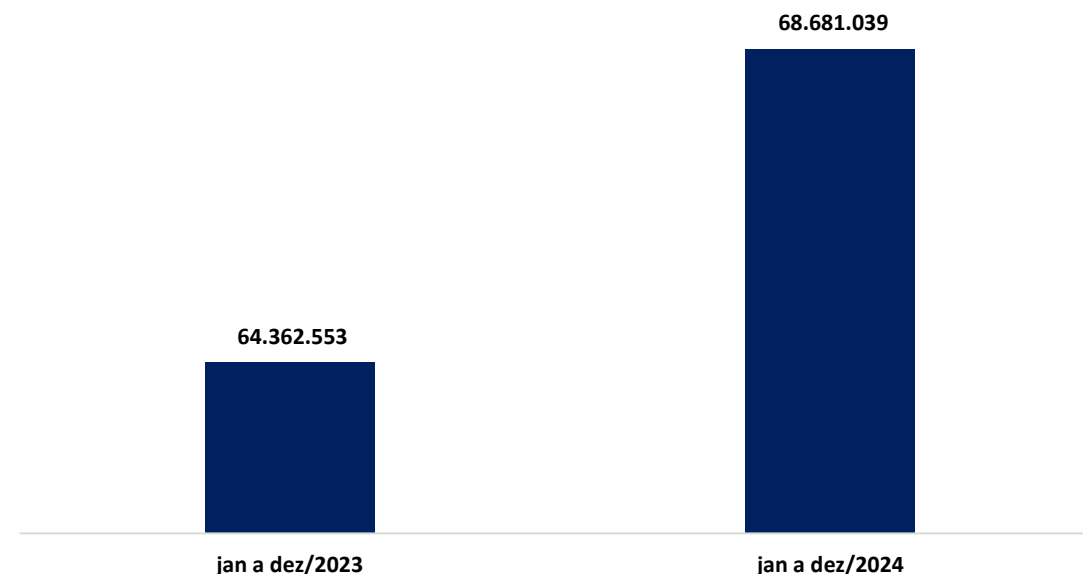
Para o mês de dezembro de 2024, o faturamento bruto auferido foi de R\$ 4,6 milhões com venda de produtos. Ao considerar as receitas auferidas no ano de 2024, verifica-se que as Recuperandas apresentaram média mensal de R\$ 5,7 milhões e um faturamento acumulado de mais de R\$ 68,6 milhões.

Se compararmos o total de receitas auferidas de janeiro a dezembro de 2023 com o mesmo período em 2024, observa-se uma melhora de 7% no faturamento do ano corrente, refletindo o aumento nas receitas da **Arte & Cazza**.

FATURAMENTO - TRIMESTRE



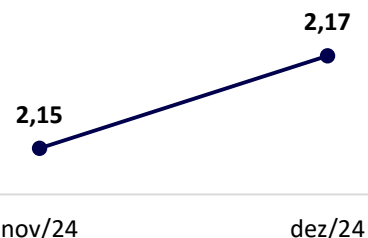
FATURAMENTO - COMPARATIVO



ÍNDICES CONTÁBEIS E FINANCEIROS: ÍNDICES DE LIQUIDEZ

Os índices de liquidez contábil desempenham um papel crucial na análise abrangente e minuciosa da capacidade da Empresa para cumprir suas obrigações. Estes índices derivam diretamente do balanço patrimonial, que por sua vez espelha a situação patrimonial atual da entidade. Quando interpretados de forma precisa, esses índices se transformam em indicadores de alta qualidade, proporcionando uma valiosa orientação à gestão para a tomada de decisões. A seguir, apresentaremos os quatro índices relevantes das Recuperandas:

ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE



(ATIVO CIRCULANTE / PASSIVO CIRCULANTE)

Este índice aponta a capacidade de pagamento das dívidas a curto prazo. Há de se observar que ao considerar os ativos de curto prazo da Recuperanda, a Empresa possui capacidade de pagamento de suas obrigações com exigibilidade inferior a 365 dias, visto que para cada R\$ 1,00 de dívida há R\$ 2,17 disponível. Entretanto o saldo é controverso, uma vez que parte dos valores a receber podem não ingressar no caixa da Companhia.

ÍNDICE DE LIQUIDEZ SECA



(ATIVO CIRCULANTE – ESTOQUES) / PASSIVO CIRCULANTE

Aponta a capacidade de pagamentos das obrigações com exigibilidade inferior a 365 dias (curto prazo) da Entidade, desconsiderando seus estoques. Concluiu-se que ao desconsiderar os saldos de estoques da Recuperanda, ela dispõe de ativos suficientes para arcar com seus passivos, tendo em vista que o índice apontou resultado superior a R\$ 1,00, entretanto apresentou queda de R\$ 0,07, devido ao aumento no passivo circulante.

ÍNDICE DE LIQUIDEZ IMEDIATA



DISPONÍVEL / PASSIVO CIRCULANTE

O cálculo considera apenas os valores disponíveis em caixa/bancos e aplicações financeiras de liquidez imediata, para quitar suas obrigações de curto prazo. A partir do gráfico supra, é possível afirmar que, a Recuperanda não dispõe de recursos imediatos para liquidação de suas obrigações de prazo imediato.

ÍNDICE DE LIQUIDEZ GERAL



(ATIVO CIRCULANTE + ATIVO NÃO CIRCULANTE) / (PASSIVO CIRCULANTE + PASSIVO NÃO CIRCULANTE)

O índice de liquidez geral demonstra a capacidade de pagamento de todas as obrigações da Sociedade, tanto de curto como de longo prazos.

Dessa forma, a partir do resultado apontado, verifica-se que a Recuperanda apresenta recursos disponíveis para quitação de suas dívidas de curto e longo prazos, tendo em vista que o índice apontou resultado superior a R\$ 1,00, além de apresentar majoração de R\$ 0,02, como consequência da melhora no ativo aliada a redução de dívidas.

BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO

O ativo, fundamental no âmbito contábil, consiste em um conjunto de bens e direitos sob o controle da Empresa. Além de servir como fonte de benefícios econômicos e financeiros, o ativo também engendra ganhos. Todos os bens tangíveis e intangíveis, bem como os direitos detidos pela sociedade empresária, são enquadrados como ativos. A seguir, esta Auxiliar apresentará os saldos e as contas que compuseram o total do Ativo das Recuperandas em dezembro de 2024:

BALANÇO PATRIMONIAL			VARIAÇÃO (A.H)	
ATIVO	nov/24	dez/24	%	R\$
Ativo circulante	62.723.463	63.848.558	2%	1.125.095
Disponível	754.090	51.256	-93%	- 702.834
Estoques	14.670.833	17.427.220	19%	2.756.386
Clientes	28.159.807	26.003.109	-8%	- 2.156.698
Adiantamentos diversos	2.037.477	1.835.880	-10%	- 201.598
Impostos a recuperar	17.101.255	18.531.093	8%	1.429.838
Ativo não circulante	1.057.928	1.055.428	0%	- 2.501
Depósitos judiciais	326.993	327.111	0%	118
Imobilizado	3.719.617	3.719.617	0%	-
Intangível	6.593	6.593	0%	-
(-) Depreciação acumulada	- 1.674.369	- 1.676.987	0%	- 2.618
(-) Depreciação reavaliação ativo	- 1.320.905	- 1.320.905	0%	-
TOTAL DO ATIVO	63.781.391	64.903.986	2%	1.122.595

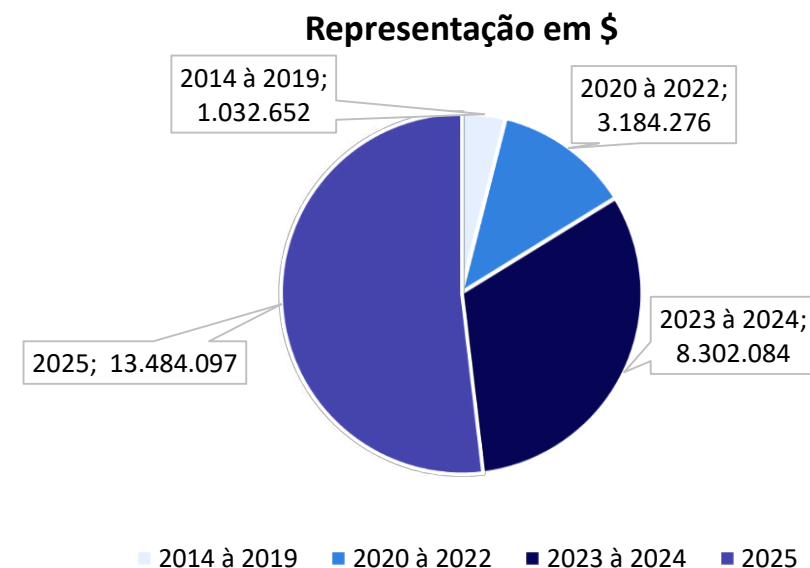
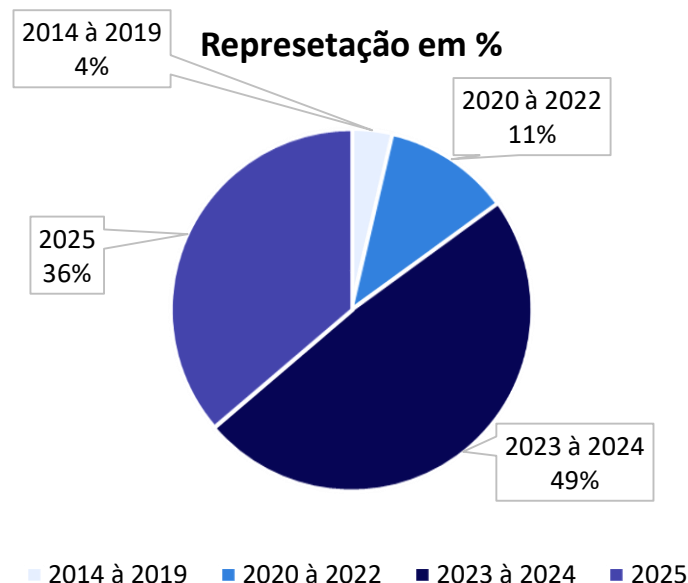
No mês de dezembro de 2024, observou-se majoração geral de R\$ 1,1 milhão no Ativo consolidado, em especial pelo acréscimo de impostos a recuperar e aquisição de estoques.

- **Estoques:** o subgrupo representa os saldos de matéria prima, material de embalagem e produtos acabados, apresentando aumento de 19% em dezembro de 2024, indicando que a **Arte & Cazza** efetuou a aquisição de insumos de produção para atender sua demanda, essas aquisições foram superiores a quantidade de estoques consumida no mês.

- **Disponibilidades:** em dezembro de 2024, apresentou redução de 93% quando comparado com o mês anterior. Pela análise do Razão Contábil, verificou-se entradas de R\$ 14,2 milhões e saídas de R\$ 14,9 milhões, sendo que a maior parte do recursos financeiros está representado pelo saldo da conta QI TECH. No mês em de dezembro foi possível verificar saídas para pagamento de despesas com colaboradores, fornecedores, empréstimos, e despesas correntes como energia elétrica, fretes e matérias de escritório, as entradas foram provenientes de recebimento de clientes e operações com mútuos.
- **Clientes:** no mês de dezembro de 2024, foi possível verificar redução de 8%, em razão das vendas terem sido menores que as baixas pelos recebimentos de clientes. Ainda, tem-se que as entradas de recursos no caixa da Recuperanda foi de R\$ 6,8 milhões, provenientes de recebimentos de clientes, frente às vendas que totalizaram R\$ 4,7 milhões.
- **Adiantamentos diversos:** em dezembro de 2024, apresentou redução de 10%, tendo em vista os pagamentos referentes a segunda parcela de 13º salário efetuados no mês.
- **Impostos a recuperar:** foi possível verificar aumento de 8%, tendo em vista que não houve compensações de créditos no mês, por sua vez houve reconhecimento de novos valores a recuperar no total R\$ 1,4 milhão.
- **Imobilizado:** em dezembro de 2024 houve o reconhecimento da parcela mensal de depreciação de pouco mais de R\$ 2,6 mil. Além disso, houve o reconhecimento de R\$ 118 reais em depósitos judiciais.

CONTAS A RECEBER - CONSOLIDADO

No mês dezembro de 2024, o valor total acumulado do saldo de recebíveis era de R\$ 26 milhões, com redução de 8%, se comparado a novembro de 2024, sendo que a composição das duplicatas com base em seu vencimento está representada nos gráficos a seguir:



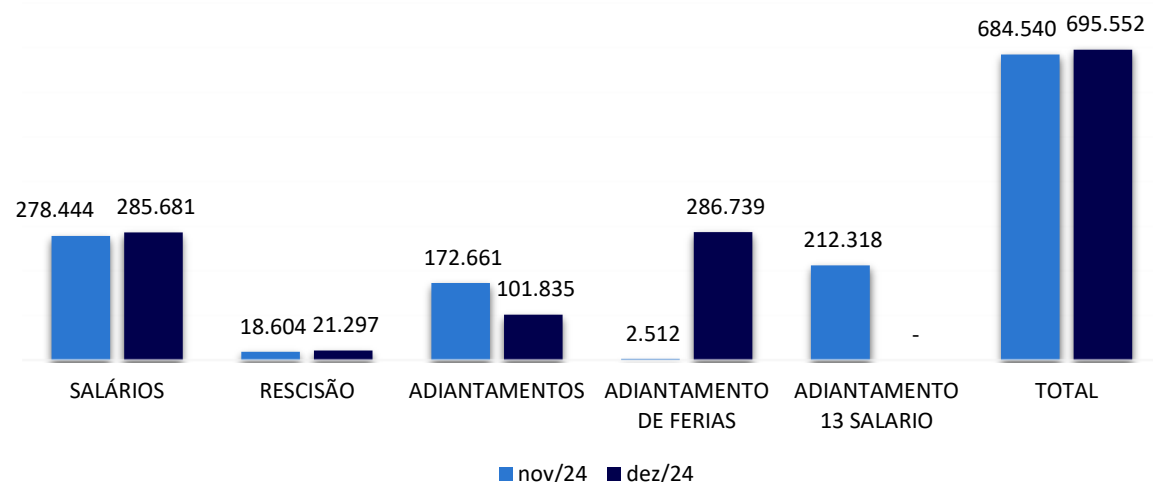
- Fica notório que os anos de maior destaque em termos de valores a receber é 2023 à 2024. Quando questionada por esta Auxiliar do Juízo sobre possíveis provisões para perdas considerando a existência de títulos em aberto desde 2014, a Recuperanda reiterou sua confiança no recebimento destes títulos.
- Ainda sobre isso, em reunião com a Recuperanda foi destacado pelos presentes que a taxa de inadimplência permanece extremamente baixa em comparação com o volume de faturamento mensal.

FOLHA DE PAGAMENTO - OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS

No mês de dezembro 2024, a Recuperanda contava com um corpo funcional composto por 228 Colaboradores. Dentre esses, 05 desempenhavam suas atividades regularmente, enquanto 221 estavam em gozo de férias e 02 encontravam-se temporariamente afastados. Adicionalmente, durante este período ocorreram 03 demissões, conforme detalhado no quadro abaixo:

COLABORADORES	nov/24	dez/24
ATIVO	211	5
ADMITIDO	10	0
FÉRIAS	9	221
AFASTADOS	5	2
DEMITIDOS	15	3
TOTAL	235	228

PAGAMENTOS COLABORADORES



COMENTÁRIOS AJ:

No tocante aos pagamentos, foi constatado que o saldo de salários referente ao mês de novembro de 2024 foi integralmente cumprido.

Essa informação foi respaldada por comprovantes de pagamentos e registros contábeis fornecidos pela própria Recuperanda. Além disso, em dezembro de 2024 foi confirmado o desembolso de R\$ 695 mil destinados ao pagamento de adiantamento das férias, rescisões, salários e adiantamentos salariais, sendo que os pagamentos férias são os responsáveis pelo aumento de 2% com desembolsos a colaboradores, no mês de dezembro de 2024.

É importante observar que as despesas com INSS em que pese sejam registradas como despesas da Recuperanda, parte são descontadas dos colaboradores, sendo a Recuperanda a responsável por repassar ao órgão competente, além de realizar o pagamento da cota patronal.

BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVO

Considerado como o conjunto de deveres e obrigações, o Passivo nada mais é do que obrigações perante terceiros (Fornecedores, Pessoas Físicas e Jurídicas, Colaboradores, Bancos, governo, Previdência Social etc). Em suma, são dívidas que poderão ser liquidadas em até um ano, ou após um ano depois do encerramento das demonstrações contábeis, resultando na saída de recursos financeiros. A seguir, esta Auxiliar apresenta os saldos e as contas que compuseram o total do Passivo da Recuperanda em dezembro de 2024:

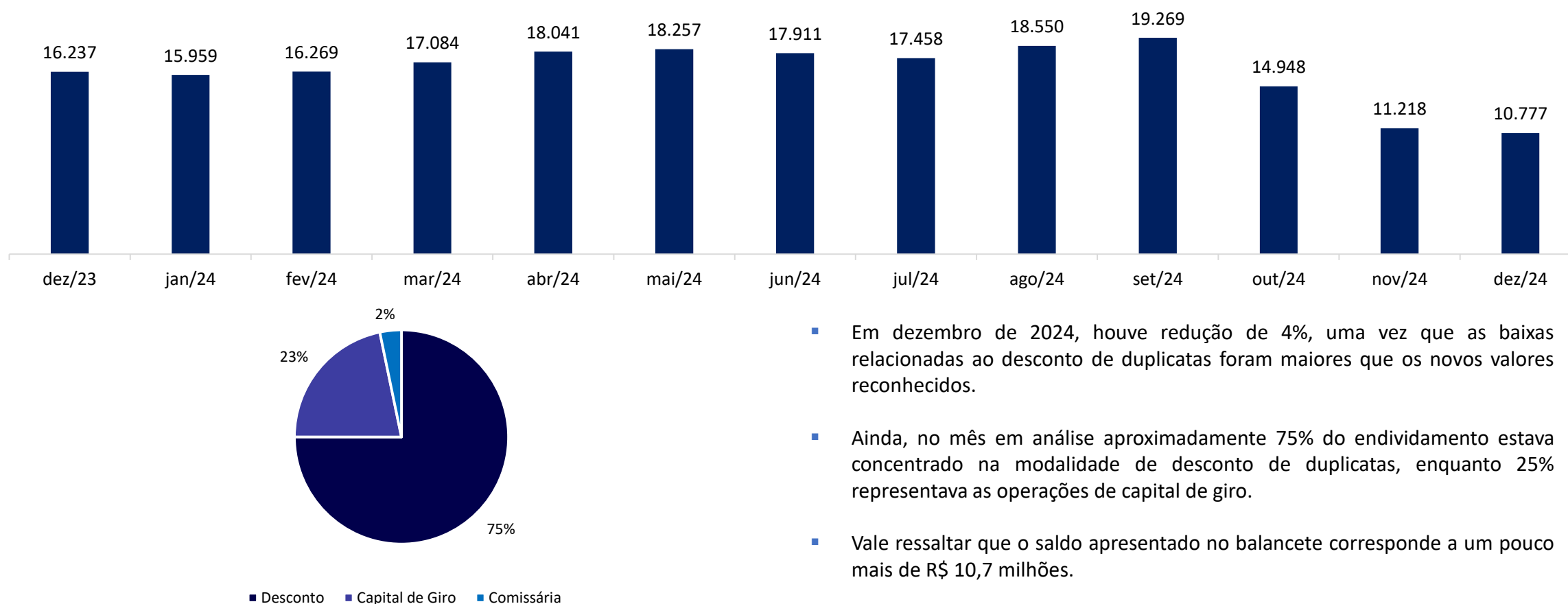
BALANÇO PATRIMONIAL			VARIAÇÃO (A.H)	
PASSIVO	nov/24	dez/24	%	R\$
Passivo Circulante	- 29.125.759	- 29.466.834	1%	- 341.075
Obrigações sociais e trabalhistas	- 4.438.319	- 4.884.709	10%	- 446.390
Fornecedores	- 9.126.914	- 8.821.257	-3%	305.657
Obrigações tributárias	- 2.333.606	- 3.100.234	33%	- 766.628
Empréstimos e financiamentos a pagar	- 11.218.014	- 10.777.950	-4%	440.065
Outras contas a pagar	- 4.373	- 4.373	0%	-
Parcelamentos impostos incorporadas	- 816.066	- 816.066	0%	-
Provisões	- 953.063	- 841.285	-12%	111.778
Adiantamento de clientes a pagar	- 235.403	- 220.960	-6%	14.443
Passivo Não Circulante	- 6.248.448	- 6.120.742	-2%	127.706
Creditos a bancos Recuperação Judicial	- 2.266.757	- 2.257.254	0%	9.503
Creditos a fornecedores Recuperação Judicial	- 2.963.268	- 2.959.980	0%	3.288
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 28.418.336	- 29.357.631	3%	- 939.296
Capital subscrito	- 500.000	- 500.000	0%	-
Outras contas	- 31.311.854	- 32.251.150	3%	- 939.296
Ajuste de avaliação patrimonial	3.393.518	3.393.518	0%	-
TOTAL DO PASSIVO	- 63.792.543	- 64.945.208	2%	- 1.152.665

- Obrigações sociais e trabalhistas:** apresentou aumento de 10%, principalmente em razão do reconhecimento de novos valores a pagar a título de encargos sociais (**INSS**), superando os pagamentos e baixas de salários, férias, pensão alimentícia, FGTS, IRRF.

- Fornecedores:** houve redução de 3% na dívida com fornecedores, uma vez que as baixas e pagamentos de R\$ 15,1 milhões, foram superiores aos novos valores a pagar escriturados nos demonstrativos contábeis de R\$ 14,8 milhões.
- Obrigações tributárias:** nota-se aumento de 33%, em especial pelas apropriações de ICMS e COFINS, majorando o saldo em pouco mais de R\$ 766 mil em dezembro de 2024.
- Empréstimos e financiamentos:** em dezembro de 2024 houve redução de 4%, sendo que seu detalhamento está elucidado no tópico **Endividamento Bancário**.
- Adiantamento de clientes:** no mês analisado é possível verificar redução de 6%, tendo em vista que no mês em questão houve apenas o registro de baixa de R\$ 14,4 mil.
- Créditos a fornecedores, funcionários e bancos em RJ:** em dezembro de 2024, houve redução de R\$ 12,7 mil em relação ao mês anterior, referentes aos pagamentos do Plano de Recuperação Judicial ocorridos no mês em análise e que já foi detalhado no item de acompanhamento do PRJ, no relatório protocolado no mês de dezembro de 2024.
- Patrimônio Líquido - Outras contas:** composto pelas rubricas “prejuízos acumulados”, “ajustes de exercícios anteriores” e “prejuízo operacional”, no mês de dezembro de 2024 nota-se aumento de 3% como resultado de ajustes de exercícios anteriores. **A Recuperanda justificou que os diversos ajustes que estão ocorrendo mensalmente são para adequação dos demonstrativos contábeis com a realidade da empresa, uma vez que existem contas com saldos desatualizados. Conforme informado pela Recuperanda, existe um erro de parametrização fiscal, sendo que está sendo estudada uma forma de resolver o erro para que a conta transitória deixe de apresentar movimentações mensais.**

ENDIVIDAMENTO BANCÁRIO

Desde de dezembro de 2023, a Recuperanda **Arte & Cazza** vem apresentando relatórios financeiros com um endividamento médio de cerca de R\$ 16,3 milhões, abrangendo operações de capital de giro e desconto de duplicatas. Em dezembro de 2024, observou-se baixas no valor de R\$ 6,9 milhões e apropriações no montante de R\$ 6,4 milhões. Esses números evidenciam que a Devedora está recorrendo a recursos de terceiros para manter suas operações em andamento. Durante uma das reuniões de acompanhamento da recuperação judicial, foi esclarecido pela Empresa que os fornecedores passaram a exigir pagamentos imediatos após o início do processo de soerguimento, de maneira que a Recuperanda tem optado pelo desconto de duplicatas a fim de preservar a liquidez da empresa.



ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO DO EXERCÍCIO

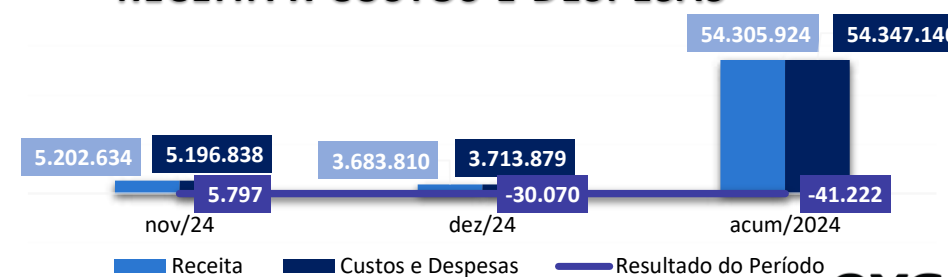
A DRE é um demonstrativo contábil financeiro essencial, que atende aos requisitos legais, e tem como objetivo central apurar o resultado, seja ele um lucro ou um prejuízo, obtido pela empresa. Para isso, ela utiliza o princípio do regime de competência, considerando todas as receitas, custos e despesas incorridos durante esse período. A principal finalidade da DRE é apresentar de forma clara e transparente os resultados financeiros da empresa, permitindo uma análise detalhada do desempenho ao longo do tempo. Ela é uma ferramenta crucial para a tomada de decisões estratégicas, pois fornece insights sobre a rentabilidade, eficiência operacional e capacidade da empresa de gerar lucros.

DRE (em R\$ mil)	nov/24	dez/24	acum/24	VARIAÇÃO (A.H)	
Faturamento Bruto	6.371.318	4.615.047	68.678.708	-28%	- 1.756.271
Abatimento faturamento	- 1.155.768	- 935.590	- 14.372.785	-19%	220.178
Receita líquida	5.215.550	3.679.457	54.305.924	-29%	- 1.536.093
Custos totais	- 4.072.346	- 2.474.426	- 42.547.018	-39%	1.597.920
Lucro bruto	1.143.204	1.205.031	11.758.906	5%	61.827
Margem bruta (%)	22%	33%	22%	49%	0
Despesas operacionais	- 456.235	- 785.432	- 5.422.669	72%	- 329.197
Despesas com vendas	- 105.483	- 103.328	- 894.478	-2%	2.155
Despesas gerais e adm	- 350.752	- 682.104	- 4.528.191	94%	- 331.352
EBITDA	686.969	419.599	6.336.237	-39%	- 267.370
Margem EBITDA (%)	13%	11%	12%	-13%	- 0
Despesas financeiras	- 668.254	- 452.260	- 6.427.851	-32%	215.994
Resultado não operacional	- 12.916	4.352	55.089	-134%	17.269
Outras Despesas	- 2	- 1.761	- 4.697	117277%	- 1.759
Lucro antes do IRPJ e CSLL	5.797	- 30.070	- 41.222	-619%	- 35.866
Lucro do exercício	5.797	- 30.070	- 41.222	-619%	- 35.866

A Recuperanda apresentou prejuízo contábil em dezembro de 2024, justificado, principalmente, pela redução do faturamento, o que resultou na apuração do resultado negativo de R\$ -30 mil em dezembro de 2024. Sob o aspecto do resultado acumulado no ano de 2024 apresenta prejuízo de R\$ -41 mil, em especial pelo valor relevante em "despesas financeiras" relacionadas ao "desconto de duplicatas" durante o exercício.

- **Faturamento:** O faturamento alcançado em dezembro de 2024 totalizou pouco mais de R\$ 4,6 milhões, demonstrando redução de 28% em relação ao mês anterior e indicando uma queda nas vendas.
- **Lucro Bruto:** O lucro bruto foi 5% maior que no mês anterior, uma vez que a receita com vendas foi suficiente para absorver os custos e despesas diretamente ligados à produção. Essa eficiência permitiu uma margem excedente de pouco mais de R\$ 1,2 milhão, para a cobertura das demais despesas (operacionais, não operacionais e financeiras).
- ✓ **Despesas com vendas:** Ocorreu redução de 3% em comparação com o mês anterior, devido a menores gastos com comissões e despesas com importações.
- ✓ **Gerais e administração:** em dezembro de 2024 as despesas sofreram aumento em 94% em relação ao mês anterior, principalmente pelo aumento com salários, 13º salários, férias e seus encargos.
- **Margem do EBITDA:** resultou em 11% da receita líquida, indicando que para o mês de dezembro de 2024 a operação se mostrou rentável.

RECEITA X CUSTOS E DESPESAS



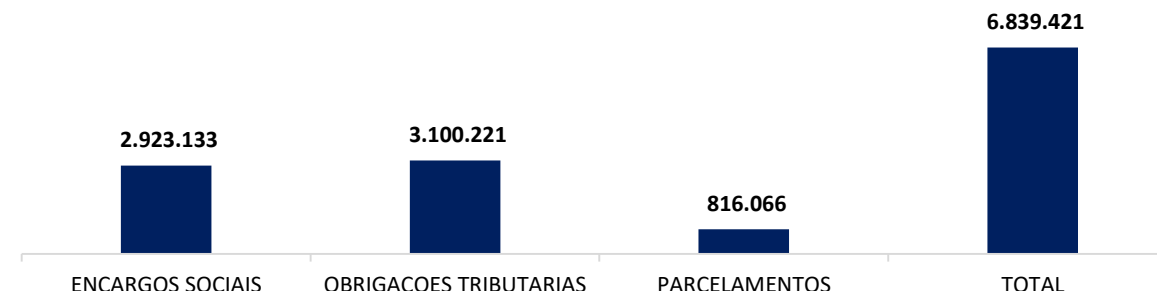
ENDIVIDAMENTO

ENDIVIDAMENTO FISCAL

O Endividamento Tributário corresponde ao conjunto de débitos perante a Receita Federal e etc. Em dezembro de 2024, foi possível apurar um endividamento tributário de R\$ 6,8 milhões e com aumento de 20% em relação ao mês anterior, tendo em vista o reconhecimento de novas obrigações serem superiores às baixas e pagamentos apurados no mês em questão.

ENDIVIDAMENTO FISCAL	nov/24	dez/24	Varição
INSS A RECOLHER	- 2.557.555	- 2.934.153	15% - 376.599
FGTS A RECOLHER	14.471	11.020	-24% - 3.451
ENCARGOS SOCIAIS	- 2.543.084	- 2.923.133	15% - 380.049
COFINS A RECOLHER	- 436.669	- 748.616	71% - 311.947
ICMS A RECOLHER	- 1.006.841	- 1.394.804	39% - 387.963
IRRF A RECOLHER	- 2.620	- 2.452	-6% 168
PIS A RECOLHER	- 94.803	- 162.529	71% - 67.725
ISS RETIDO A RECOLHER	- 1.302	- 1.172	-10% 130
PIS/COFINS/CSLL RETIDO A RECOLHER	- 22.681	- 21.972	-3% 709
INCORP VDT DAS - SIMPLES NACIONAL	- 392.467	- 392.467	0% -
INCORP VEDETE IRRF A RECOLHER	- 2.104	- 2.104	0% -
INCORP VEDETE PIS A RECOLHER	- 36.267	- 36.267	0% -
INCORP VEDETE CONFINS A RECOLHER	- 173.978	- 173.978	0% -
INCORP VEDETE PIS/CONFINS E CSL A RECOLH	- 2.555	- 2.555	0% -
INCORP VEDETE IRPJ A RECOLHER	- 91.481	- 91.481	0% -
INCORP VEDETE CSLL A RECOLHER	- 69.823	- 69.823	0% -
INCORP VEDETE ISS RETIDO A RECOLHER	- 3	- 3	0% -
OBRIGACOES TRIBUTARIAS	- 2.333.593	- 3.100.221	33% - 766.628
INSS PARCELADO	- 29.671	- 29.671	0% -
IPTU PARCELADO	- 18.799	- 18.799	0% -
INCORP VDT INSS PARCELADO 618229639	- 9.461	- 9.461	0% -
INCORP VEDETE INSS PARCELADO 620127228	- 176.387	- 176.387	0% -
INCORP VEDETE IRPJ PARCELADO	- 6.859	- 6.859	0% -
INCORP VEDETE INSS PARCELADO 620127112	- 200.184	- 200.184	0% -
INCORP VEDETE FGTS PARCELADO	- 394.117	- 394.117	0% -
FGTS PARCELADO	19.413	19.413	0% -
PARCELAMENTOS	- 816.066	- 816.066	0% -
TOTAL	- 5.692.743	- 6.839.421	20% -1.146.677

PASSIVO FISCAL



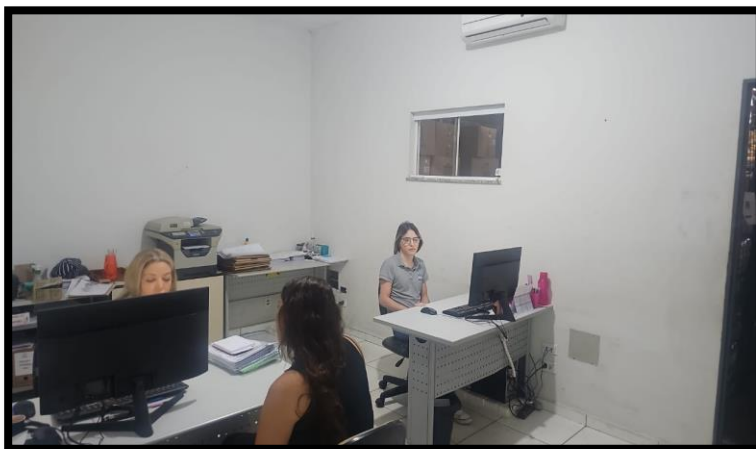
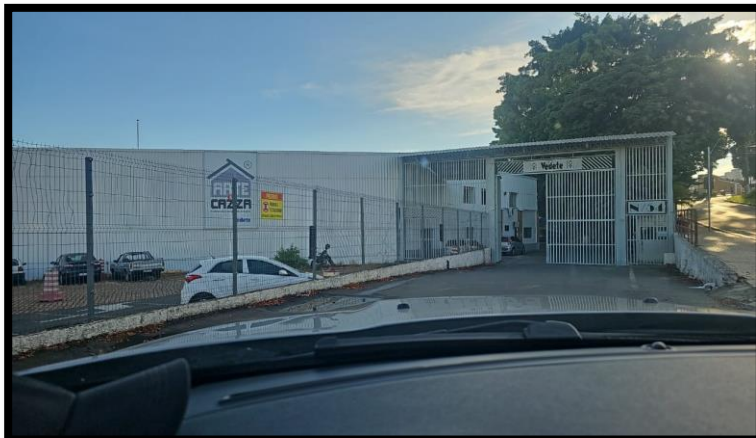
- **Encargos sociais:** Foi possível identificar o pagamento de R\$ 58,6 mil em FGTS, sendo superior aos novos valores a pagar reconhecidos no período, a Recuperanda esclareceu que o saldo positivo se trata de um erro de lançamento contábil, sendo que será corrigido no demonstrativo do mês a seguir. Além disso, não apresentou pagamento na rubrica de INSS, indicando a inadimplência deste encargo.
- **Demais impostos a recolher:** no mês em análise, houve pagamento de “IRRF a recolher”, “ISS retido a recolher”, “PIS/COFINS/CSLL retido a recolher”, “IPI”, por fim, “ICMS a recolher” que juntos somaram R\$ 10,9 mil.
- **Parcelamentos:** Sobre os parcelamentos, não há registro de movimentação, sendo que a Recuperanda esclareceu se tratar de parcelamentos rompidos.
- Em **06/03/2025**, a Recuperanda forneceu a atualização de negociação com a Procuradoria Geral do Estado de São Paulo/SP, afim de demonstrar as medidas aplicadas para a regularização de seu passivo fiscal, sendo que até a data citada, as negociações continuam em análise pela PGFN.

ANEXOS

FOTOS – VISITA REALIZADA EM 14/01/2025



fls. 12504



QUESTÕES PROCESSUAIS

RESUMO DOS INCIDENTES EM ANDAMENTO



fls. 12506

- Incidentes ainda pendentes de julgamento e/ou ainda não transitados em julgado e/ou recentemente julgados, inclusive incidentes propostos pelas Recuperandas para retificação de créditos arrolados no Quadro Geral de Credores.

PROCESSO	CREDOR	STATUS
1000179-56.2023.8.26.0180	T G Logística e Transportes	Fase perícia contábil. Não Julgado.
1000230-67.2023.8.26.0180	Ltda	Aguardando manifestação. Não Julgado.
1000229-82.2023.8.26.0180	Urbano Banco Ass.Serviços	Incidente Julgado Procedente em
1000178-71.2023.8.26.0180	Ltda	01/09/2023.
1000146-66.2023.8.26.0180	Transportes Itapireense B.	Aguardando manifestação. Não Julgado.
1000143-14.2023.8.26.0180	Ltda.	Aguardando manifestação. Não Julgado.
1001576-87.2022.8.26.0180	Exata Cargo Ltda.	Incidente Julgado Procedente em
1001127-66.2021.8.26.0180	D.A. dos Santos Ltda.	31/08/2023..
1001821-06.2019.8.26.0180	Aparecido Donizete A. ME	Desistência. Incidente Extinto em
1001487-69.2019.8.26.0180	Erick Bucioli Pereira	16/08/2023.
1000695-18.2019.8.26.0180	(Reqte)	Negado prov. em 2ª instância em
1000277-80.2019.8.26.0180	Fabio Simionato (Reqte)	15/09/2023.
1003025-22.2018.8.26.0180	Bruna Vanessa A. Silva	Autos Remetidos ao STJ.
1000147-51.2023.8.26.0180	(Reqte)	Autos Remetidos ao STJ.
	Maria Doniseti P. Carmo	Autos Remetidos ao STJ.
	(Reqte)	Excluída da RJ. Decisão Transitada
	João Vitor Jacinto da S.	Julgado.
	(Reqte)	Autos Remetidos ao STJ.



RESUMO DOS INCIDENTES EM ANDAMENTO



fls. 12507

- Incidentes pendentes de julgamento e/ou ainda não transitado em julgado e/ou recentemente julgados, inclusive incidentes propostos pelas Recuperandas para retificação de créditos arrolados no Quadro Geral de Credores.

PROCESSO	CREDOR	STATUS
1001277-13.2022.8.26.0180	Ana Lúcia Bufalo P.	Incidente Julgado Procedente em
1000842-73.2021.8.26.0180	(Repte)	25/03/2023.
1001217-45.2019.8.26.0180	Maria Girlandia Bezerra	Autos remetidos ao TJ/SP em
	(Repte)	23/08/2022.
	Silvana Ferreira dos	Dado provimento ao Acórdão no TJ/SP.
	Santos	Novo cálculo, R\$18.943,34, Classe I.

Ana Cristina Campi

Responsável Técnica



[@excelia-nossa-missa-gerar-valor](https://www.linkedin.com/company/excelia-nossa-missa-gerar-valor)



www.excelia.com.br



contato@excelia.com.br
rj.artecazza@excelia.com.br



+55 (11) 94587-1184
+55 (11) 2844-2446

excelia 