

**AO COLENDO JUÍZO DA VARA REGIONAL DE FALÊNCIAS, RECUPERAÇÃO JUDICIAL E EXTRAJUDICIAL DE JARAGUÁ DO SUL – SANTA CATARINA**

**Autos n. 0023674-23.2012.8.24.0008**

Recuperação Judicial

**LEIRIA & CASCAES ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA.**, administradora judicial nomeada nos autos do processo em epígrafe, em que **TEKA TECELAGEM KUEHNRIK SA** e **OUTROS** requerem recuperação judicial, vem perante Vossa Excelência, por seu responsável técnico, apresentar **RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES (RMA)**, nos seguintes termos:

## **1. INTRODUÇÃO**

Entre as atribuições do administrador judicial, previstas no art. 22, da Lei 11.101/2005, está a fiscalização das atividades da empresa em recuperação, sendo elaborado relatório mensal para juntada nos autos e disponibilizado no sítio eletrônico do profissional (art. 22, I, c).

Para a elaboração do presente Relatório Mensal de Atividades do devedor (RMA), a Administradora Judicial manteve contato com as Recuperandas, por meio dos seus procuradores e representantes legais, formulando questionamentos, exigindo documentos e procedeu à análise das contas demonstrativas mensais.

## **2. HISTÓRIA E ATIVIDADES DAS RECUPERANDAS**

O início das atividades das Recuperandas remonta ao ano de 1926, em espaço anexo à residência do fundador, Paul Fritz Kuehnrich, no município de Blumenau/SC<sup>1</sup>.

---

<sup>1</sup> Informações institucionais e imagens extraídas de <https://www.teka.com.br/>.

No ano de 1935 foi transformada em Sociedade Anônima, adotando o nome de Companhia Kuehnrich S/A e em 1941, alterou-se a razão social para Tecelagem Kuehnrich S.A.

O logotipo passou a representar as iniciais “TK”, cuja sonoridade das letras originou a sigla TEKA e foi rapidamente adotada por clientes e fornecedores, bem como pela própria Companhia:



As atividades são baseadas na fabricação de artefatos têxteis no segmento de Cama, Mesa e Banho (CAMEBA), englobando todas as etapas do processo produtivo, como a fiação, tecelagem, beneficiamento e manufatura.



Atualmente, possui unidades fabris nos municípios de Blumenau/SC e Artur Nogueira/SP, com pontos de vendas fixos em ambos os estabelecimentos (*outlets*) e produtos comercializados no varejo por todo o país e *on-line*.

### **3. FISCALIZAÇÃO DAS ATIVIDADES DAS RECUPERANDAS**

Em cumprimento ao múnus que exerce, a Administradora Judicial formulou os seguintes questionamentos à Recuperanda, que assim foram respondidos:

**1. Houve alterações nas atividades desenvolvidas pela Recuperanda? Em caso positivo, descreva.**

R.: Sem alterações nas atividades desenvolvidas.

**2. A Recuperanda passou por alterações no quadro diretivo? Em caso positivo, descreva.**

R.: Sem alterações no quadro diretivo.

**3. A Recuperanda contratou novos empregados? Em caso positivo, quantos? Para qual setor? Qual o atual número de empregados? Qual o valor da mensal da folha de pagamentos de pessoal no último mês?**

R.: Foram contratados 115 novos empregados, conforme o quadro a seguir demonstra, totalizando a folha de pagamento o valor líquido total de R\$ 4.637.360,51.

	Blumenau	Artur Nogueira	TOTAL
Tecelagem	30	17	47
Manufaturas	17	34	51
Fiação	02	00	02
Beneficiamento	04	06	10
Manutenção	03	02	05
<b>TOTAL</b>	<b>56</b>	<b>59</b>	<b>115</b>
<b>Número de empregados:</b>			
	Blumenau	Artur Nogueira	TOTAL
Ativos	959	743	1.702
Afastados	197	153	350
<b>TOTAL</b>	<b>1.156</b>	<b>896</b>	<b>2.052</b>

**4. Ocorreu a abertura ou o fechamento de sedes ou filiais da Recuperanda? Em caso positivo, descreva.**

R.: Sem abertura ou fechamento de sedes ou filiais.

**5. Em relação ao mês anterior, houve aumento ou diminuição significativos do faturamento? Em caso positivo, descreva os motivos e valor.**

R.: Houve aumento de 16,3 % no faturamento pelas novas ações de vendas e possuir mais produtos, bem como continuando a implantação de mais teares ativos no terceiro turno.

**6. Existe(m) conta(s) a pagar e/ou vencida(s) há mais de 30 dias (extraconcursais)? Em caso positivo, descreva os motivos, valor e credor.**

R.: Aguardando conclusão da auditoria.

**7. Quanto a planificação da Recuperanda em face da crise financeira-econômica em que está inserida, quais estratégias estão sendo adotadas para superá-la?**

R.: Continua-se sendo realizadas várias frentes, buscando taxas melhores no mercado financeiro, em destaque o início da Teka fornecer produtos diretamente para o Governo buscando aumento de vendas e rentabilidade dos produtos.

**8. Quais as perspectivas e posicionamento da Recuperanda em seu mercado de atuação?**

R.: As perspectivas mantém-se promissoras, o reconhecimento da marca e qualidade dos produtos TEKA está voltando com muita força,

várias linhas de produtos já se encontram bem posicionados, principalmente na linha hoteleira, neste mês de outubro tivemos várias reuniões com Grandes Operações do Varejo que estamos iniciando alguns projetos.

**9. Em relação ao passivo tributário (federal, estadual e municipal), qual o valor do débito atual e quais ações estão sendo adotadas para regularizá-lo?**

R.: Aguardando conclusão da auditoria.

**10. Os tributos correntes estão sendo pagos?**

R.: Os únicos tributos que não estão sendo pagos são os IPTUs, pois iremos negociar com cada prefeitura. Os restantes, Federais e Estaduais, estão sendo pagos.

**11. Como está a relação entre a Recuperanda e o sindicato laboral?**

R.: No mês de outubro, mantivemos o bom relacionamento com os representantes do Sintrafite, os quais continuam vindo no restaurante da empresa nos horários de refeição, conversando com os colaboradores. Receptividade por parte dos colaboradores continua positiva.

Complementarmente, a Administradora Judicial solicitou às Recuperandas a elaboração de relatório gerencial, descrevendo ações e eventos ocorridos durante o mês de outubro/2024, cujas informações estão a seguir relatadas:

O Gestor Judicial, Sr. Rui Otte, enfatizou o crescimento da Companhia em análise comparativa aos meses e anos anteriores. O planejamento está ocorrendo de forma assertiva nas frentes de obrigação já mencionadas nos relatórios anteriores (economia nas operações diárias, maior rentabilidade do produto, maior faturamento/venda com ofertas e adequação de produtos para o mercado).

Com a visão desta melhoria contínua, coloca-se projetos a fim de captação de recursos, crescimento, diminuição de custos e aumento de faturamento, onde três foram selecionados para aprovação. Ocorreram reuniões com setores governamentais e grandes operações do varejo, os quais indicaram suas necessidades e objetivos junto à Teka.

Em setembro houve a locação de um transformador de alta tensão, a fim de substituir provisoriamente o equipamento que havia sofrido avarias.

Durante o mês de outubro o conserto do equipamento foi finalizado e reinstalado, estando novamente operante.

Comercialmente, destacou que se iniciou a importação de produtos estratégicos com a finalidade de aumentar a gama do portfólio e atender novas demandas e tendências de mercado. **Ainda, com grande relevância, comemorou o recorde de faturamento e carteira desde o início da recuperação judicial (out./2012), fruto de ações tomadas desde o início desta atual gestão (a partir de jul./2024).**

Na área industrial, a planta fabril de Blumenau/SC atingiu a maior produção desde novembro de 2009, totalizando 465,3 toneladas na tecelagem. Este resultado foi possível em razão do aumento da equipe atuante no 3º turno, que seguiu sendo incrementada para continuidade da crescente na fabricação.

A planta fabril de Blumenau/SC foi reforçada ainda, com uma máquina Tumbler, de marca Thies, trazido da unidade desativada de Indaial/SC. Também foi ampliado o sistema de reaproveitamento térmico do efluente das máquinas de lavar para abastecimento de água à 60°C no processo de lavações.

Na unidade de Artur Nogueira/SP, foi realizada a troca da gaiola da urdideira seccional de 640 para 960 posições e colocada passarela na alteração de passamento da engomadeira Reisky. Ainda, com o retorno das chuvas a barragem retornou ao seu nível normal, melhorando a qualidade da água industrial, reduzindo a dosagem de químicos nas ETAs e consequentemente o retorno aos critérios da Companhia para o tratamento de água.

Quanto aos resultados de outubro, em comparação com o mês anterior, foram ainda mais positivos importantes para a recuperação da Companhia com:

- Acréscimo de 16,3% no faturamento;

- Acréscimo de 15,4% na receita líquida;
- Acréscimo de 2,0% no preço médio Kg/faturado;
- Acréscimo de 14,5% na quantidade faturada;
- Acréscimo de 9,2% na quantidade produzida;
- Acréscimo de 1,3% no total dos estoques, sendo redução de 7,0% nos acabados e acréscimo de 3,9% nos em elaboração;
- Redução 0,8% nas despesas financeiras correntes.

Ao final, expôs que foi mais um mês de vitórias e grande crescimento em todas as frentes. Os recordes de produção e faturamento foram provocados pelo empenho de toda a equipe de colaboradores e gestores da Companhia, com alinhamento entre todos os setores e participação positiva na feira Equipotel no mês de setembro, refletindo-se nos resultados de outubro:

- Faturamento: R\$ 47.8MM;
- Receita: R\$ 46.9MM;
- Inadimplência: 1,78% em out./24 (média dos últimos 12 meses: 0,58%);
- Rentabilidade: 5,1%;
- Caixa: R\$ 76,3MM
- Indústria: 718,6 toneladas produzidas.

E, em conclusão, narrou que o mês de novembro possui expectativas positivas superiores às metas indicadas, com o objetivo de mantermos um faturamento superior a R\$ 40MM para manter o caixa saudável, já em preparação para o fim do ano, tendo em vista os compromissos como o pagamento de 13º salário e férias.

#### **4. ANÁLISE CONTÁBIL**

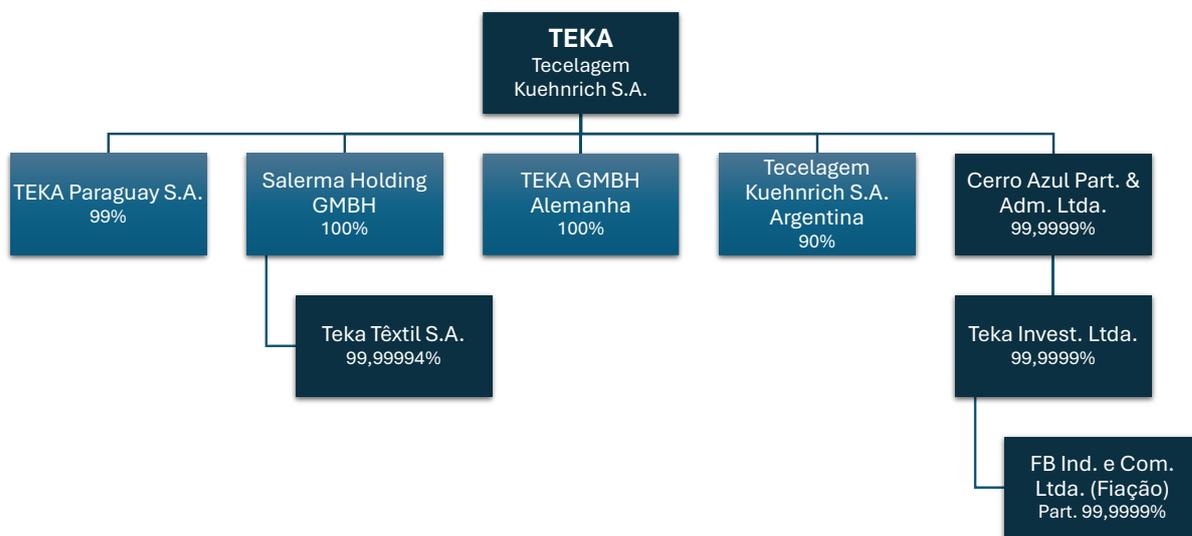
Entre os deveres assumidos ao se submeter ao processo de recuperação judicial, o devedor deverá apresentar as contas demonstrativas mensais, nos termos do art. 52, IV, da Lei 11.101/2005.

Em e-mail endereçado à Administradora Judicial, as Recuperandas enviaram seus balancetes referentes a julho/2024, que foram submetidos à análise da Administradora Judicial, por meio do contador Rodrigo Leal Silva, CRC 035844/O-0.

Da análise contábil, transcreve-se *in litteris*:

## I. INTRODUÇÃO CONTÁBIL

O presente documento é uma análise das demonstrações e dos registros contábeis no contexto de recuperação judicial da TEKA - Tecelagem Kuehnrich S.A. e suas controladas TEKA Têxtil S.A., Cerro Azul Participações e Administração Ltda., TEKA Investimentos Ltda. e FB Indústria e Comércio Têxtil Ltda. A estrutura societária do grupo ainda inclui subsidiárias internacionais, conforme apresentado no organograma abaixo:



A TEKA - Tecelagem Kuehnrich S.A. é a principal empresa do grupo e a que concentra quase a totalidade das operações e saldos contábeis. Para ilustrar esta informação, **apresentamos abaixo os Balanços Patrimoniais das empresas relativos a setembro de 2024.**

## Balanco Patrimonial

Valores Expressos em milhões de Reais (MM R\$)

	Teka S.A. Consolidada	Teka S.A. Individual	Teka Argentina	Solema Holding (Austria)	Teka Alemanha	Teka Paraguay	Cerro Azul Consol
<b>ATIVO</b>							
<b>CIRCULANTE</b>	<b>138</b>	<b>139</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8</b>	<b>4</b>
Caixa e Equivalente de Caixa	0	0	(0)	0	0	0	0
Clientes	91	94	0	0	0	0	1
(PCLD)	(15)	(15)	0	0	0	0	(0)
Estoque	56	55	0	0	0	0	2
Créditos Tributários	1	0	0	0	0	0	0
Adiantamentos	3	3	0	0	0	0	0
Outros Créditos	1	1	0	0	0	8	1
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>1.089</b>	<b>1.080</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>52</b>
IR e CSLL Diferidos	0	0	0	0	0	0	0
Depósitos Judiciais	35	34	0	0	0	0	0
Créditos Tributários	874	874	0	0	0	0	0
Investimentos	0	41	0	0	0	0	0
Outros Investimentos	5	5	0	0	0	0	0
Outros Créditos	6	6	0	0	0	0	47
Imobilizado Líquido	168	118	0	0	0	0	4
Intangível Líquido	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>1.227</b>	<b>1.218</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8</b>	<b>55</b>
<b>PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>							
<b>CIRCULANTE</b>	<b>2.834</b>	<b>2.758</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>87</b>
Fornecedores	474	472	0	0	0	0	6
Obrigações Sociais e Trabalhistas	1.006	964	0	0	0	0	41
Obrigações Tributárias	513	482	0	0	0	0	30
Empréstimos e Financiamentos	586	586	0	0	0	0	0
Debêntures a Pagar	1	1	0	0	0	0	0
Mútuos com Pessoas Ligadas	42	34	0	0	0	0	9
Outras Obrigações	213	219	0	0	0	0	1
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>596</b>	<b>664</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Empréstimos e Financiamentos	0	0	0	0	0	0	0
Mútuos com Controladas e Coligadas	0	52	0	0	0	0	0
Debêntures a Pagar	27	27	0	0	0	0	0
Fornecedores	0	0	0	0	0	0	0
Obrigações Tributárias	15	15	0	0	0	0	0
Provisão para IR/CSLL	45	28	0	0	0	0	0
Provisão para Contingências	498	498	0	0	0	0	0
Outras Obrigações	10	43	0	0	0	0	0
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>(2.203)</b>	<b>(2.203)</b>	<b>0</b>	<b>(0)</b>	<b>(0)</b>	<b>8</b>	<b>(32)</b>
Capital Social	22	22	2	0	1	0	22
Reservas e Ajuste de Aval. Patrimonial	93	93	(0)	(0)	(0)	6	1
(-) Prejuízo Acumulados	(2.318)	(2.318)	(2)	(0)	(1)	2	(55)
Participação de Minoritários	0	0	0	0	0	0	(0)
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>1.227</b>	<b>1.218</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8</b>	<b>55</b>

A coluna TEKA S.A. Consolidada refere-se ao balanço consolidado que engloba todas as empresas do grupo. Já Teka S.A. Individual demonstra o balanço individualizado da TEKA - Tecelagem Kuehrich S.A. É importante destacar que a mera soma dos balanços de uma empresa e suas subsidiárias não reflete o patrimônio de um determinado grupo. Para isso são

necessários ajustes seguindo determinados princípios contábeis. Para fins deste relatório, utilizaremos os dados consolidados tanto para fins de análise das demonstrações quanto para evidenciação de números de relatórios suporte, exceto quando explicitamente ressalvado em contrário. De igual forma, nos referiremos aos dados consolidados sempre que utilizarmos os termos TEKA, TEKA - Tecelagem Kuehnrich S.A., Companhia, ou apenas 'empresa'.

## II. ANÁLISES

O balanço do mês de **setembro de 2024** não apresentou variações muito significativas na comparação com o mês anterior. O saldo do Ativo Total aumentou em 0,6% na comparação com o mês anterior, enquanto o Total do Passivo (sem considerar o Patrimônio Líquido) sofreu elevação de 1,6%. A seguir faremos a análise das principais variações patrimoniais.

As principais contas do Ativo da TEKA ao longo dos últimos anos foram as Clientes e Estoque no Circulante com saldos de R\$ 91 milhões (R\$ 76 milhões se considerado o valor líquido da Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa – PCLD) e R\$ 56 milhões, respectivamente. O Ativo Não Circulante, por sua vez, possui saldos mais elevados nas contas de Créditos Tributários com R\$ 874 milhões e Imobilizado Líquido com R\$ 168 milhões. Abaixo apresentamos quadro representando o Ativo da empresa:

### Balanco Patrimonial

Valores Expressos em milhões de Reais (MM R\$)

ATIVO	2020	2021	2022	2023	jun-24	jul-24	ago-24	set-24
<b>CIRCULANTE</b>	<b>68</b>	<b>90</b>	<b>107</b>	<b>112</b>	<b>131</b>	<b>127</b>	<b>130</b>	<b>138</b>
Caixa e Equivalente de Caixa	0	1	1	0	0	0	1	0
Clientes (PCLD)	56 (16)	55 (13)	72 (14)	76 (13)	86 (14)	81 (14)	84 (15)	91 (15)
Estoque	24	43	44	46	54	55	56	56
Créditos Tributários	1	1	1	1	1	1	1	1
Adiantamentos	1	2	1	2	3	3	3	3
Outros Créditos	1	2	2	2	1	1	1	1
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>934</b>	<b>971</b>	<b>993</b>	<b>1.064</b>	<b>1.082</b>	<b>1.085</b>	<b>1.089</b>	<b>1.089</b>
IR e CSLL Diferidos	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos Judiciais	35	37	38	40	38	38	38	35
Créditos Tributários	714	745	772	842	864	867	871	874
Investimentos	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros Investimentos	5	5	5	5	5	5	5	5
Outros Créditos	4	4	4	6	6	6	6	6
Imobilizado Líquido	176	181	173	171	169	169	169	168
Intangível Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>1.003</b>	<b>1.061</b>	<b>1.100</b>	<b>1.176</b>	<b>1.213</b>	<b>1.212</b>	<b>1.220</b>	<b>1.227</b>

Do total de R\$ 1,2 bilhão do Ativo, o Circulante representa apenas 11,3%, destacando-se deste grupo a conta de Clientes, que vem apresentando elevação em relação ao encerramento de 2023. Entre janeiro e setembro de 2024 o saldo desta conta se elevou em 20% na comparação com o ano anterior – considerando a conta de Clientes líquida de PCLD o aumento é de 18%. Considerando apenas o mês de setembro na comparação com agosto observamos uma elevação expressiva para essa conta de 6,8%. A conta de Estoques manteve-se estável na comparação com o mês anterior e as demais contas do Circulante possuem saldos pouco relevantes para o total deste grupo de contas.

Conforme evidenciado no demonstrativo do Balanço Patrimonial acima, o Ativo Circulante representa apenas uma fração do Ativo Não Circulante. Há, no entanto, o efeito dos Créditos Tributários de Longo Prazo do Ativo, uma vez que ele acaba por distorcer a análise dos demais saldos operacionais do Ativo. Para analisar com mais clareza os Ativos operacionais seria necessário remover este efeito. Com este objetivo, apresentamos abaixo um Balanço Patrimonial Ajustado (*pro-forma*):

## Balanço Patrimonial Ajustado (pro-forma)

Valores Expressos em milhões de Reais (MM R\$)

ATIVO	set-24	
<b>CIRCULANTE</b>	<b>138</b>	<b>39,2%</b>
Caixa e Equivalente de Caixa	0	0,1%
Clientes	91	25,8%
(PCLD)	(15)	-4,2%
Estoque	56	16,0%
Créditos Tributários	1	0,2%
Adiantamentos	3	0,8%
Outros Créditos	1	0,4%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>214</b>	<b>60,8%</b>
Depósitos Judiciais	35	9,9%
Créditos Tributários		
Outros Investimentos	5	1,4%
Outros Créditos	6	1,8%
Imobilizado Líquido	168	47,7%
Intangível Líquido	0	0,1%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>353</b>	<b>100,0%</b>

Após o ajuste acima, o Ativo Circulante passa a representar 39,2% do Total do Ativo ante 11,3% quando o Ativo inclui o saldo de longo prazo dos Créditos Tributários. É importante esclarecer que esta é apenas uma análise e que o registro dos Créditos Tributários tal como evidenciado pela contabilidade da Companhia atende aos preceitos contábeis.

Conforme mencionamos em nosso relatório anterior, no primeiro semestre de 2024 o Estoque também apresentou evolução positiva, variando R\$ 8,2 milhões ou 17,9%, e manteve o um aumento gradativo finalizando o mês de setembro com saldo de R\$ 56 milhões ou 22% a mais em relação ao saldo final de 2023. O saldo da conta de Estoque concentra-se nos produtos acabados e em elaboração, que representam respectivamente 36% e 48% do total. Os Produtos Acabados, inclusive, explicam a variação total da conta de Estoque neste ano, conforme pode ser observado no quadro abaixo:

<b>Demonstrativo de Estoque</b>					
Valores Expressos em Reais (R\$)					
	2023	jun-24	jul-24	ago-24	set-24
<b>Produtos</b>	<b>35.713.574</b>	<b>45.721.490</b>	<b>47.242.959</b>	<b>47.041.950</b>	<b>47.243.854</b>
Acabados	13.123.906	21.754.940	21.673.924	22.328.877	20.613.478
Em Elaboração	23.659.115	25.219.798	26.224.045	25.709.037	27.491.455
Ajustes	(1.069.447)	(1.253.248)	(655.010)	(995.964)	(861.079)
<b>Materiais e Insumos</b>	<b>10.183.449</b>	<b>8.402.508</b>	<b>8.322.336</b>	<b>9.030.146</b>	<b>9.719.997</b>
Diretos	8.491.718	6.456.887	6.296.735	6.901.536	7.426.407
Indiretos	269.300	323.430	337.182	325.640	336.254
Para Revenda	1.316.571	1.505.632	1.568.796	1.700.229	1.832.290
Outros Insumos	105.859	116.134	114.308	102.496	124.597
Outros	-	424	5.315	245	449
<b>TOTAL DE ESTOQUE</b>	<b>45.897.023</b>	<b>54.123.998</b>	<b>55.565.295</b>	<b>56.072.096</b>	<b>56.963.851</b>

A variação do Ativo Não Circulante ao final de setembro de 2024 comparado ao montante do encerramento do exercício de 2023 foi um aumento de R\$ 25 milhões, ou 2,3%. Os Créditos Tributários por si só correspondem a 71,3% do Ativo Total e se referem ao direito de restituição e compensação do resultado negativo das bases de Imposto de Renda e Contribuição Social sobre Lucro Líquido. Por meio de uma ação judicial em que obteve êxito em novembro de 2011 a empresa passou a ter o direito de efetuar compensações desses créditos com quaisquer outros tributos administrados pela Secretaria da Receita Federal. Não obstante, a SRF glosou as compensações que foram realizadas.

Embora as compensações tenham sido glosadas, a Teka vem discutindo o direito a compensações, mas os processamentos dessas compensações estão sendo realizados. Ou seja, a empresa continua operacionalizando essas compensações nos sistemas da Secretaria da Receita Federal. Ressaltamos que a empresa está juridicamente amparada, razão pela qual o saldo do Ativo é, de fato, um direito constituído.

Na comparação com o mês anterior, o saldo do Total do Passivo da Companhia em setembro não apresentou variação significativa, com elevação de R\$ 7,2 milhões (0,6%). Se analisarmos o Total do Passivo sem o Patrimônio Líquido o acréscimo de saldo é de R\$ 53,1 milhões (1,6%).

No Passivo Circulante, os saldos mais relevantes estão nas contas de Obrigações Sociais e Trabalhistas (R\$ 1 bilhão), Empréstimos e Financiamentos (R\$ 586 milhões), Obrigações Tributárias (R\$ 513 milhões) e Fornecedores (R\$ 474 milhões). Da variação de R\$ 53,1 milhões apontada no parágrafo anterior, destaca-se o aumento de R\$ 40,4 milhões na conta de Empréstimos e Financiamentos, o que representa 7,4% acima do saldo de agosto.

**Cabe destacar que as contas de Obrigações Sociais e Trabalhistas, Empréstimos e Financiamentos e Fornecedores incluem valores relativos a créditos concursais que, em grande medida, deveriam ter sido reclassificados para o Longo Prazo (Passivo Não Circulante).** Embora as demonstrações financeiras demonstrem esses valores no Passivo Circulante, as notas explicativas evidenciam e detalham os passivos segregando o que se refere a créditos concursais dos extraconcursais. Adicionalmente, a contabilidade da empresa registrou contas específicas para a Recuperação Judicial no Não Circulante, mantendo a informação no Curto Prazo apenas nos balanços publicados.

A conta com maior saldo no Passivo Não Circulante é a de Provisão para Contingências, onde encontram-se registrados os valores de ações judiciais tributárias, trabalhistas e cíveis e corresponde a 84% do total deste grupo de contas. O quadro a seguir demonstra a evolução do Passivo da TEKA:

<b>Balanco Patrimonial</b>								
Valores Expressos em milhões de Reais (MM R\$)								
<b>PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>jun-24</b>	<b>jul-24</b>	<b>ago-24</b>	<b>set-24</b>
<b>CIRCULANTE</b>	<b>2.344</b>	<b>2.472</b>	<b>2.545</b>	<b>2.687</b>	<b>2.759</b>	<b>2.767</b>	<b>2.783</b>	<b>2.834</b>
Fornecedores	386	415	449	460	466	470	473	474
Obrigações Sociais e Trabalhistas	866	885	931	982	994	998	1.001	1.006
Obrigações Tributárias	381	402	439	483	502	505	509	513
Empréstimos e Financiamentos	512	557	500	519	546	542	545	586
Debêntures a Pagar	0	0	0	1	1	1	1	1
Mútuos com Pessoas Ligadas	30	32	36	40	41	42	42	42
Outras Obrigações	168	180	189	203	210	210	212	213
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>337</b>	<b>347</b>	<b>473</b>	<b>559</b>	<b>590</b>	<b>592</b>	<b>594</b>	<b>596</b>
Debêntures a Pagar	2	2	3	26	27	27	27	27
Obrigações Tributárias	1	5	12	11	16	16	15	15
Provisão para IR/CSLL	53	50	48	46	46	46	45	45
Provisão para Contingências	282	290	410	474	492	494	496	498
Outras Obrigações	-	-	0	2	10	10	10	10
<b>TOTAL PASSIVO (SEM PL)</b>	<b>2.681</b>	<b>2.819</b>	<b>3.018</b>	<b>3.246</b>	<b>3.349</b>	<b>3.359</b>	<b>3.377</b>	<b>3.430</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>(1.678)</b>	<b>(1.758)</b>	<b>(1.918)</b>	<b>(2.070)</b>	<b>(2.136)</b>	<b>(2.147)</b>	<b>(2.157)</b>	<b>(2.203)</b>
Capital Social	22	22	22	22	22	22	22	22
Reservas e Ajuste de Aval. Patrimonial	105	101	97	94	94	94	94	93
(-) Prejuízo Acumulados	(1.805)	(1.881)	(2.037)	(2.186)	(2.252)	(2.262)	(2.273)	(2.318)
Participação de Minoritários	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>1.003</b>	<b>1.061</b>	<b>1.100</b>	<b>1.176</b>	<b>1.213</b>	<b>1.212</b>	<b>1.220</b>	<b>1.227</b>

O Total do Passivo, desconsiderando o Patrimônio Líquido, é de R\$ 3,4 bilhões que se contrasta com o Total do Ativo de apenas R\$ 1,2 bilhão. A diferença no lado do Passivo está no Patrimônio Líquido negativo, circunstância conhecida como Passivo a Descoberto. A TEKA encontra-se nesta situação em todo o horizonte temporal analisado (com início no exercício de 2012), que vem se agravando ano a ano.

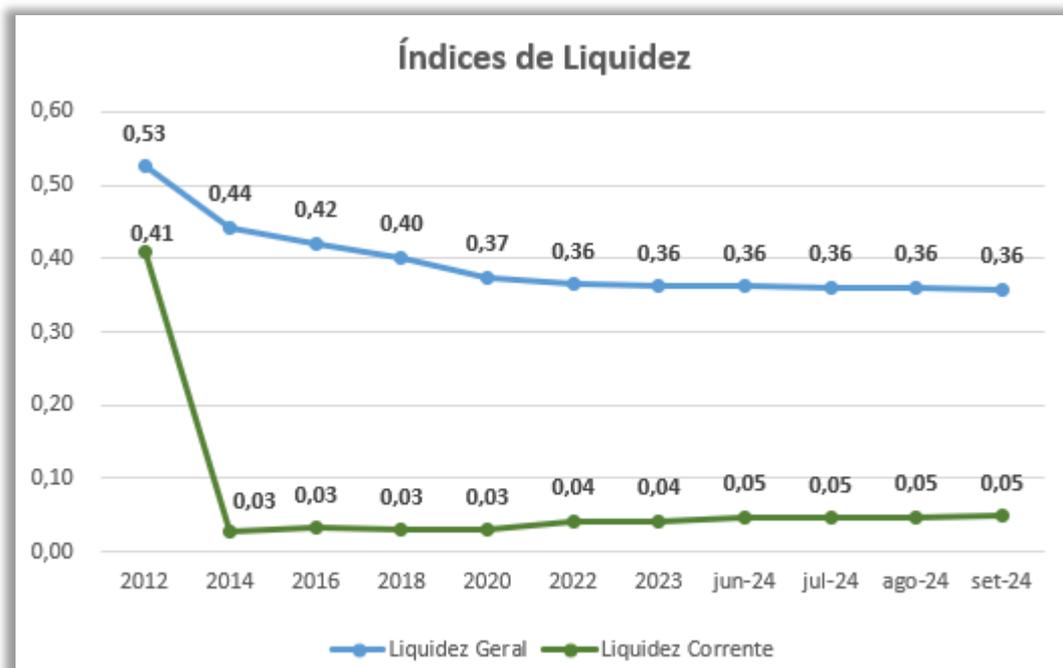
Assim como no Ativo, os Passivos Tributários, quando analisados em conjunto, respondem pela maior parte do Total do Passivo (sem considerar o Patrimônio Líquido), ainda que em menor proporção – 54,4% enquanto os Ativos Tributários respondem por 71,3% do Total do Ativo. De igual forma, esses saldos sofreram pouca variação tanto mês contra mês quanto na comparação de com o saldo de 2023. Uma vez que as origens destes saldos já foram devidamente esclarecidas em relatório anterior, apresentamos abaixo, para fins de controle, quadro da composição desses ativos e passivos tributários:

## Obrigações Tributárias

Valores Expressos em milhões de Reais (MM R\$)

ATIVOS	2023	jun-24	jul-24	ago-24	set-24
<b>CIRCULANTE</b>	<b>0,7</b>	<b>0,7</b>	<b>0,6</b>	<b>0,7</b>	<b>0,8</b>
Créditos Tributários	0,7	0,7	0,6	0,7	0,8
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>842,4</b>	<b>863,9</b>	<b>867,1</b>	<b>867,1</b>	<b>874,5</b>
Créditos Tributários	842,4	863,9	867,1	867,1	874,5
ICMS a Compensar	0,2	0,1	0,1	0,1	0,2
INCRA	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0
PIS a Compensar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Cofins a Compensar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
IRPJ - Ação 0036337-32.20	579,5	594,5	596,8	596,8	601,9
CSLL - Ação 0036337-32.20	328,3	336,7	338,0	338,0	340,9
Provisão IRPJ/CSLL- Ação 0036	(67,6)	(69,6)	(69,9)	(69,9)	(70,6)
<b>TOTAL DOS ATIVOS TRIBUTÁRIOS</b>	<b>843,1</b>	<b>864,6</b>	<b>867,7</b>	<b>867,8</b>	<b>875,3</b>
PASSIVOS	2023	jun-24	jul-24	ago-24	set-24
<b>CIRCULANTE</b>	<b>1.318,8</b>	<b>1.345,0</b>	<b>1.351,6</b>	<b>1.358,7</b>	<b>1.364,6</b>
Tributos a Recolher	483,1	501,7	505,2	509,4	512,6
Federais	299,9	315,7	319,3	323,5	325,5
Estaduais	135,7	134,2	133,9	133,9	134,7
Municipais	47,5	51,8	52,0	52,0	52,4
Prov.de Encargos Salariais	835,6	843,3	846,5	849,3	852,0
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>464,8</b>	<b>494,8</b>	<b>496,4</b>	<b>496,0</b>	<b>500,0</b>
ICMS a Recolher	10,7897	15,8	15,6	15,4	15,2
Contribuições Sociais a Recolher	0,0	7,8	7,6	7,5	7,3
Provisões para Contingências	454,0	471,2	473,2	473,2	477,5
ICMS	192,8	197,9	198,7	198,7	200,4
COFINS	160,5	167,3	167,8	167,8	168,8
PIS	22,8	23,2	23,3	23,3	23,5
Previdenciárias, Sociais e Trabalhistas	71,9	76,7	77,3	77,3	78,7
IRRF/PIS/COFINS/CSLL	6,0	6,1	6,1	6,1	6,1
<b>TOTAL DOS PASSIVOS TRIBUTÁRIOS</b>	<b>1.783,6</b>	<b>1.839,8</b>	<b>1.848,0</b>	<b>1.854,7</b>	<b>1.864,6</b>

A estrutura patrimonial da TEKA, reflete em seus índices de liquidez, conforme se observa no gráfico abaixo:



Uma vez que as contas do Balanço Patrimonial não apresentaram mudanças significativas em 2024, os índices de liquidez também se mantiveram estáveis.

O índice de Liquidez Geral leva em conta o Total do Ativo e o Total do Passivo (excluindo o Patrimônio Líquido). A interpretação do número faz referência à cobertura do Ativo Total em relação ao Passivo. O termo “cobertura” implica na capacidade de liquidação dos passivos a partir da liquidação dos ativos. O índice de Liquidez Geral igual a 1,0 indica que, caso fosse necessário liquidar a empresa na data a que se refere o Balanço Patrimonial, seria teoricamente possível quitar todas as obrigações do passivo através da conversão em dinheiro de todos os ativos.

O gráfico demonstra que o Índice de Liquidez Geral da TEKA se manteve estável desde 2018, porém inferior a 1,0. Atualmente os Ativos da Empresa são suficientes para liquidar apenas 36% dos Passivos registrados.

O índice de Liquidez Corrente, é um apontamento claro, permitindo ao gestor compreender a situação para liquidação dos passivos de curto

prazo. Para cada 1 real de Passivo Circulante (obrigações de curto prazo), a empresa detém o valor do índice calculado em seu Ativo Circulante. Neste indicador a situação é ainda mais preocupante para a Companhia. A queda vertiginosa de 0,41 em 2012 para 0,03 em 2014 se deu pela reclassificação dos mais de R\$ 400 milhões de Créditos Tributários do Ativo Circulante para o Não Circulante. Há que se considerar, também, o que apontamos anteriormente acerca dos saldos de créditos concursais que deveriam estar evidenciados no Passivo de Longo Prazo. Esta correção ajudaria a melhorar o Índice de Liquidez Corrente da Teka.

Em setembro de 2024 a Receita Bruta da TEKA foi de R\$ 41 milhões. Este valor é 3,2% acima do mês anterior e, de acordo com a Administração da empresa, superou as expectativas para o mês. Em termos acumulados, a Receita Bruta de janeiro a setembro foi de R\$ 314 milhões, esse montante é equivalente a 81% da Receita Bruta total do ano anterior. Abaixo segue quadro representativo da Demonstração de Resultado do Exercício de 2022 a setembro de 2024.

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Valores Expressos em milhões de Reais (MM R\$)

	2022	2023	jun-24	ago-24	set-24
<b>Receita Operacional Bruta</b>	<b>344</b>	<b>387</b>	<b>196</b>	<b>273</b>	<b>314</b>
(-) Deduções da Receita Bruta	(4)	(5)	(3)	(3)	(4)
(-) Impostos sobre Vendas	(73)	(85)	(44)	(61)	(70)
<b>(=) Receita Líquida</b>	<b>266</b>	<b>298</b>	<b>150</b>	<b>209</b>	<b>241</b>
<b>CPV/CMV</b>	<b>(219)</b>	<b>(234)</b>	<b>(114)</b>	<b>(158)</b>	<b>(182)</b>
<b>Lucro Bruto</b>	<b>48</b>	<b>63</b>	<b>36</b>	<b>51</b>	<b>59</b>
<b>(Despesas)/Receitas Operacionais</b>	<b>(49)</b>	<b>(59)</b>	<b>(29)</b>	<b>(40)</b>	<b>(46)</b>
Despesa com Vendas	(35)	(44)	(22)	(30)	(35)
Despesas Administrativas	(11)	(11)	(6)	(7)	(8)
Despesas Operacionais Tributárias	(4)	(4)	(2)	(3)	(3)
<b>Receitas / (Despesas) Financeiras Líquidas</b>	<b>(54)</b>	<b>(148)</b>	<b>(67)</b>	<b>(92)</b>	<b>(123)</b>
Despesas Financeiras	(100)	(200)	(90)	(122)	(157)
Receitas Financeiras	46	52	23	30	34
<b>Outras Receitas / (Despesas) Operacionais</b>	<b>(106)</b>	<b>(8)</b>	<b>(7)</b>	<b>(7)</b>	<b>(25)</b>
<b>Resultado Operacional Líquido</b>	<b>(162)</b>	<b>(153)</b>	<b>(68)</b>	<b>(89)</b>	<b>(135)</b>
<b>Outras Receitas / (Despesas) Não Operacionais</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Resultado Antes de IR e CSLL</b>	<b>(162)</b>	<b>(153)</b>	<b>(68)</b>	<b>(89)</b>	<b>(135)</b>
<b>Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Resultado do Exercício</b>	<b>(160)</b>	<b>(152)</b>	<b>(67)</b>	<b>(88)</b>	<b>(134)</b>

Através do quadro demonstrativo acima, verificamos que o Resultado do Exercício acumulado pela Teka em 2024 (R\$ 134 milhões) é justificado quase que exclusivamente pelo Receitas/(Despesas) Financeiras Líquidas (R\$ 123 milhões). Ou seja, o principal fator de prejuízo da empresa são as Despesas Financeiras. Entre agosto e setembro esta linha apresentou alta expressiva de 33,4%, trata-se da maior variação mensal desde maio. Essas despesas são explicadas, em parte, pela correção de passivos e juros relacionados a dívidas de períodos anteriores à Recuperação Judicial, bem como pelas atualizações de juros e multas de Tributos a Recolher devidos antes da RJ.

Além das Receitas/(Despesas) Financeiras Líquidas, destaca-se no resultado de setembro o aumento expressivo de Outras Despesas Operacionais. Essa linha apresentou valores negativos mensais inferiores a R\$ 1 milhão desde junho e o saldo acumulado era de R\$ 7,4 milhões até agosto. Neste mês de setembro, no entanto, as Outras Despesas Operacionais foram de R\$ 17,2 milhões, acumulando em 2024 o total de R\$ 24,6 milhões.

#### IV. CONSIDERAÇÕES FINAIS CONTÁBEIS

No mês de setembro de 2024 as variações patrimoniais não foram muito significativas se considerado o volume total do Ativo e do Passivo, mas foram observadas algumas movimentações relevantes como o aumento da conta Clientes pelo lado do Ativo e o da conta de Empréstimos e Financiamentos no Passivo. Estruturalmente, no entanto, essas mutações patrimoniais são pouco representativas, como atestam os Índices de Liquidez, que não sofreram alteração de agosto para setembro.

O resultado, por outro lado, apresentou impactos mais significativos, notadamente nas Despesas Financeiras e em Outras Despesas Operacionais, que acabaram por aprofundar o Prejuízo Líquido do Exercício. A situação financeira da empresa ainda é bastante delicada com desafios a serem sanados, principalmente, nas frentes tributária e dos créditos concursais. Do ponto de vista contábil, há a necessidade de ampliação dos esforços para o levantamento de dados e informações para corrigir saldos, especialmente no que diz respeito a possíveis créditos fiscais.

#### 5. ATUAL SITUAÇÃO DO PROCESSO E DURAÇÃO DOS ATOS PROCESSUAIS

No tocante ao cumprimento dos prazos e providências da recuperação judicial, apresenta os principais andamentos, a data de cumprimento e a localização nos autos:

PROVIDÊNCIA	FUNDAMENTO	EVENTO	DATA	STATUS
Ajuizamento do pedido de recuperação	Art. 48 e 51	Ev. 1	26/10/2012	Concluído
Laudo de constatação prévia	Art. 51-A	-	-	-

Decisão que deferiu o processamento da recuperação judicial	Art. 52, I, II, III, IV, V e § 1º	Ev. 2509	08/11/2012	Concluído
Termo de compromisso do Administrador Judicial atual	Art. 33	Ev. 6254	07/06/2024	Concluído
Edital – 1ª relação de credores	Art. 52, § 1º	Ev. 2525	19/11/2012	Concluído
Prazo para apresentar habilitações e divergências ao Administrador Judicial	Art. 7º, § 1º	Ev. 2611	22/01/2013	Concluído
Apresentar Plano de Recuperação Judicial	Art. 53	Ev. 2576/2597	11/01/2013	Concluído
Edital – Plano de Recuperação Judicial	Art. 53, § único	Ev. 2635	19/02/2013	Concluído
Prazo para apresentar objeções ao Plano de Recuperação Judicial	Art. 53, § único e art. 55, § único	Ev. 2745	25/04/2013	Concluído
Edital – 2ª relação de credores	Art. 7º, § 2º	Ev. 2719/2720	15/04/2013	Concluído
Prazo para apresentar impugnações de crédito judiciais	Art. 8º	-	03/05/2013	Concluído
Edital – Quadro geral de credores consolidado	Art. 18 e 22, I, f			Pendente
Edital – 1ª Convocação para Assembleia Geral de Credores	Art. 36, I	Ev. 2781	04/06/2013	Concluído
Edital – 2ª Convocação para Assembleia Geral de Credores	Art. 36, I	Ev. 193	04/06/2013	Concluído
Realização da Assembleia Geral de Credores	Art. 56, § 1º	-	Início: 25/06/2013 Término: 02/10/2013	Concluído
Stay period	Art. 6º, § 4º	-	25/08/2021	Concluído
Sentença – Homologação do Plano de Recuperação Judicial	Art. 58	Ev. 2933, doc. 3600	30/10/2013	Concluído
Prazo de supervisão judicial	Art. 61	-	-	Pendente

## 6. DURAÇÃO DOS ATOS PROCESSUAIS:

Apresenta o questionário abaixo, elaborado em conformidade com o Anexo II da Recomendação n. 72/2020, do CNJ, referente ao tempo decorrido para a execução dos atos processuais:

1. O devedor é:	<input type="checkbox"/> empresa de pequeno porte (EPP); <input type="checkbox"/> microempresa (ME); <input type="checkbox"/> empresa média; <input type="checkbox"/> empresa grande; <input checked="" type="checkbox"/> grupo de empresas; <input type="checkbox"/> empresário individual.
2. Houve litisconsórcio ativo: 2.1. Em caso positivo, possui:	<input checked="" type="checkbox"/> Sim <input type="checkbox"/> Não 5 litisconsortes ativos. O plano de recuperação foi: <input checked="" type="checkbox"/> unitário <input type="checkbox"/> individualizado

3. Os documentos que instruíram a petição inicial indicaram o valor do passivo:	Tributário ( X ) Sim ( ) Não Créditos excluídos da RJ ( X ) Sim ( ) Não
4. Houve realização de constatação prévia: 4.1. Em caso positivo:	( ) Sim ( X ) Não A constatação foi concluída em __ dias.
5. O processamento foi deferido: 5.1. Em caso positivo, em quanto tempo: 5.2. Em caso positivo, houve emenda da inicial? 5.3. Em caso negativo, indicar fundamento para indeferimento: 5.4. Em caso negativo, tratando de litisconsorte:	( X ) Sim ( ) Não 13 dias desde a distribuição da inicial. ( ) Sim ( ) Não R.: ( ) indeferimento para _ litisconsortes ( ) indeferimento para todos os litisconsortes
6. Tempo decorrido entre: 6.1. O ajuizamento e a relação de credores do AJ: 6.2. A decisão que deferiu o processamento e a relação de credores do AJ: 6.3. O ajuizamento e a 1ª assembleia de credores: 6.4. O ajuizamento e a aprovação/rejeição do plano pela assembleia de credores: 6.5. O ajuizamento e a concessão da recuperação judicial: 6.6. O ajuizamento e a convocação em falência: Em caso de plano rejeitado pela AGC: Em caso de recuperação judicial concedida: 6.7. O ajuizamento e a apresentação do quadro geral de credores: 6.8. A duração do <i>stay period</i> : 6.9. O ajuizamento e o encerramento da recuperação judicial:	171 dias. 207 dias. 242 dias. 341 dias. 369 dias. __ dias. __ dias. __ dias. __ dias. __ dias. __ dias.
7. Aprovação do plano por <i>cram down</i> :	( ) Sim ( ) Não
8. Houve recurso contra a decisão que concedeu a recuperação judicial: 8.1. Em caso positivo, o plano foi:	( X ) Sim ( ) Não ( ) mantido integralmente; ( X ) mantido em parte; ( ) anulado.
9. Houve apresentação de plano especial na forma do art. 70, da Lei 11.101/05:	( ) Sim ( X ) Não
10. Houve realização de leilão para venda de filial ou UPI (art. 60, Lei 11.101/05): 10.1. Em caso positivo, foi realizado: 10.2. Houve recurso contra a decisão que deferiu ou indeferiu a alienação de filial ou UPI: 10.3. Na hipótese de recurso, a realização do leilão foi:	( ) Sim ( X ) Não ( ) Antes da AGC ( X ) Após AGC ( ) Sim ( ) Não ( ) Autorizada ( ) Rejeitada
11. Houve alienação de bens na forma prevista no art. 66, da Lei 11.101/05: 11.1. Em caso positivo, foi realizada:	( X ) Sim ( ) Não ( ) Antes da AGC ( X ) Após AGC
12. Houve a concessão de financiamento ao devedor aprovado pelo Juízo no curso da recuperação judicial: 12.1. Em caso positivo, houve a outorga de garantia real: 12.2. Em caso de outorga, a garantia constituída foi:	( ) Sim ( X ) Não ( ) Sim ( ) Não ( ) alienação fiduciária; ( ) cessão fiduciária; ( ) hipoteca; ( ) penhor; ( ) outro
13. Houve pedido de modificação do plano após a concessão de recuperação judicial: 13.1. Em caso positivo, o pedido foi formulado: 13.2. O modificativo foi: 13.3. Tempo para aprovação/rejeição do modificativo:	( ) Sim ( X ) Não __ dias após ajuizamento; __ dias após concessão da recuperação. ( ) Aprovado ( ) Rejeitado __ dias.
14. Razão da convocação da recuperação judicial em falência:	R.:

## **7. RELATÓRIO DE ANDAMENTOS PROCESSUAIS (RAP)**

Em atenção à Recomendação 72/2020, do CNJ, a Administradora Judicial elaborou o Relatório de Andamentos Processuais (RAP), em conformidade com o anexo III da referida normativa, anexo à presente peça.

## **8. RELATÓRIO DE INCIDENTES PROCESSUAIS (RIP)**

Em atenção à Recomendação 72/2020, do CNJ, a Administradora Judicial elaborou o Relatório de Incidentes Processuais (RIP), em conformidade com o anexo IV da referida normativa, anexo à presente peça.

## **9. CONCLUSÃO**

Ante o exposto, apresenta o Relatório Mensal de Atividades do devedor (RMA), nos termos do art. 22, II, c, da Lei 11.101/2005 e em observância à Recomendação n. 72/2020, do CNJ, para juntada nos autos da recuperação judicial e publicação no sítio eletrônico desta Administradora Judicial.

Nestes termos, apresenta manifestação.

Blumenau/SC, 29 de novembro de 2024.

**LEIRIA & CASCAES ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA.**

**Pedro Cascaes Neto**

**OAB/SC 26.536**