

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/SC¹.

¹ 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.: Sim, houve a eleição como Diretor Presidente e Diretor de Relações com Investidores (Sr. Rogério Aparecido Marques) e Diretor Administrativo e Financeiro (Sr. Caio de Moura Scarpellini), em decorrência da assembleia geral ordinária ocorrida em 30/12/2024 e eleitos pelos conselheiros em 31/12/2024, que todavia não se sobrepõem à Gestão Judicial.

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 45 novos empregados, conforme o quadro a seguir demonstra, totalizando a folha de pagamento o valor líquido total de R\$ 8.073.599,42, com todas as obrigações de 13 e férias inclusos.

	Blumenau	Artur Nogueira	TOTAL
Tecelagem	13	6	19
Manufaturas	05	09	14
Fiação	03	00	03
Beneficiamento	02	05	07
Manutenção	00	02	02
TOTAL	23	22	45
Número de empregados:			
	Blumenau	Artur Nogueira	TOTAL
Ativos	933	714	1.647
Afastados	199	153	352
TOTAL	1.156	896	1.999

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 diminuição de 17,1% no faturamento provocado em função da redução de dias trabalhados por conta das férias coletivas, contudo 15,8% superior ao projetado inicialmente.

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 sendo realizadas várias frentes, buscando taxas melhores no mercado financeiro, em destaque desejamos criar novos produtos em nosso portfólio como a importação.

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

R.: As perspectivas mantêm-se promissoras, o reconhecimento da marca e qualidade dos produtos TEKA continua aumentando, também realizamos ações de marketing em nossa região que trouxeram um ótimo resultado para visibilidade da marca e vendas em nossa loja.

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 dezembro, manteve-se o bom relacionamento com os representantes dos Sindicatos.

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

O **Gestor Judicial** enfatizou a continuidade no crescimento da Companhia, comparativamente ao mesmo período dos anos anteriores. Narrou que dezembro historicamente é um mês "curto", considerando a parada da fábrica para as manutenções necessárias no final de ano, em conjunto com a programação das férias coletivas. Praticamente são 10 dias sem produção que prejudicam o faturamento, contudo, obteve-se um número muito bom observando o projetado pelos relatórios anteriores, com o aumento de faturamento e rentabilidade no menor custo.

Ademais, estão cada vez mais claros e estabelecidos os conceitos desta gestão, com a busca da melhoria contínua com a finalidade de captação de recursos, crescimento, diminuição de custos e aumento de faturamento.

Na área industrial tem-se dado seguimento à inúmeras melhorias, passando a caldeira de biomassa por intensa manutenção, a instalação de novas máquinas e reforma dos equipamentos já em uso, a fim de modernizá-los e melhorar os índices de produtividade.

Ademais, foram promovidas reformas no prédio administrativo com a substituição do piso nos corredores, que sofriam com a falta de manutenção, seguimento nos projetos com vistas ao Auto de Vistoria do Corpo de Bombeiros (AVCB), notadamente em relação às instalações dos hidrantes, abertura da vala para tubulação no parque de tanques, escadas de emergência, das portas corta-fogo, dos batentes de portas.

Quanto às operações, ressaltou o impacto cambial sentido nos custos em geral, os quais já vinham tendo outros impactos, como por exemplo *antidumping* sobre fibra de poliéster e aumento do imposto de importação sobre resinas plásticas, o que afeta diretamente nos fios mistos, enchimento de edredons e travesseiros e embalagens plásticas.

Comparando com o mês de novembro, os resultados continuam sendo muito importantes para a recuperação das Recuperandas, embora prejudicados por conta do período especial de final de ano, notadamente as férias coletivas:

- Redução de 17,1% no faturamento;
- Redução de 17,1% na receita líquida;
- Acréscimo de 0,3% no preço médio;
- Redução de 16,4% na quantidade faturada;
- Redução de 29,7% na quantidade produzida;
- Acréscimo de 3,6% no total dos estoques, 3,3% nos acabados e redução de 3,5% em elaboração;
- Acréscimo de 11,7% no custo de produção/Kg;
- Acréscimo de 48,0% na despesa financeira corrente.

Ao final, reforçou os resultados do mês de dezembro/2024

- Faturamento: R\$ 35.3MM;
- Receita: R\$ 54.3MM;
- Rentabilidade: 6,2%;
- Indústria: 503,2 toneladas produzidas.

E, em conclusão, como exposto no relatório mensal apresentado no mês de novembro/2024, destacou que a partir do dia 20 de dezembro há o encerramento das compras pelos clientes, bem como o período de férias coletivas, que ocasionam em faturamento menor relativamente aos demais meses do ano.

4. ANÁLISE CONTÁBIL

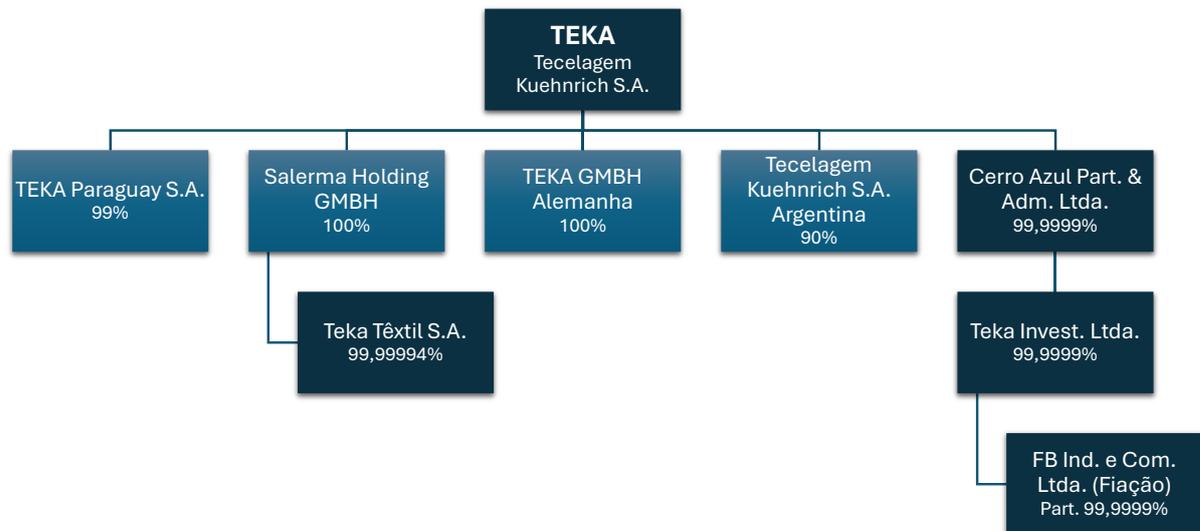
Entre os deveres assumidos ao se submeter ao processo de recuperação judicial, o devedor deverá apresentar as contas demonstrativas mensais, nos termos do art. 52, IV, da Lei 11.101/2005.

Em e-mail endereçado à Administradora Judicial, as Recuperandas enviaram seus balancetes referentes a novembro/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

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 novembro de 2024.

Balanco Patrimonial

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

	Teka S.A. Consolidada	Teka S.A. Individual	Teka Argentina	Salema Holding (Austria)	Teka Alemanha	Teka Paraguay	Cero Azul Consol
ATIVO							
CIRCULANTE	156	157	0	0	0	9	4
Caixa e Equivalente de Caixa	1	1	(0)	0	0	0	0
Clientes (PCLD)	104	107	0	0	0	0	1
Estoque	(15)	(15)	0	0	0	0	(0)
Créditos Tributários	59	58	0	0	0	0	2
Adiantamentos	1	0	0	0	0	0	0
Outros Créditos	3	3	0	0	0	0	0
	4	3	0	0	0	9	1
NÃO CIRCULANTE	1.096	1.087	0	0	0	0	52
IR e CSLL Diferidos	0	0	0	0	0	0	0
Depósitos Judiciais	35	35	0	0	0	0	0
Créditos Tributários	882	882	0	0	0	0	0
Investimentos	0	42	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
TOTAL DO ATIVO	1.252	1.244	0	0	0	9	56
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO							
CIRCULANTE	2.877	2.801	0	0	0	0	88
Fornecedores	483	481	0	0	0	0	6
Obrigações Sociais e Trabalhistas	1.014	973	0	0	0	0	42
Obrigações Tributárias	521	490	0	0	0	0	31
Empréstimos e Financiamentos	598	598	0	0	0	0	0
Debêntures a Pagar	1	1	0	0	0	0	0
Mútuos com Pessoas Ligadas	43	34	0	0	0	0	9
Outras Obrigações	217	224	0	0	0	0	1
NÃO CIRCULANTE	600	668	0	0	0	0	0
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	28	28	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	503	503	0	0	0	0	0
Outras Obrigações	9	43	0	0	0	0	0
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(2.225)	(2.225)	0	(0)	(0)	9	(33)
Capital Social	22	22	2	0	1	0	22
Reservas e Ajuste de Aval. Patrimonial	93	93	(0)	(0)	(0)	7	1
(-) Prejuízo Acumulados	(2.340)	(2.340)	(2)	(0)	(1)	2	(56)
Participação de Minoritários	0	0	0	0	0	0	(0)
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.252	1.244	0	0	0	9	56

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 novembro de 2024 não apresentou variações muito significativas na comparação com o mês anterior. O saldo do Ativo Total aumentou em 1,2% na comparação com o mês anterior, enquanto o Total do Passivo (sem considerar o Patrimônio Líquido) sofreu elevação de 0,8%. 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\$ 104 milhões (R\$ 89 milhões se considerado o valor líquido da Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa – PCLD) e R\$ 59 milhões, respectivamente. O Ativo Não Circulante, por sua vez, possui saldos mais elevados nas contas de Créditos Tributários com R\$ 882 milhões e Imobilizado Líquido com R\$ 168 milhões. Abaixo apresentamos quadro representando o Ativo da empresa:

Balanço Patrimonial

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

ATIVO	2020	2021	2022	2023	jun-24	set-24	out-24	nov-24
CIRCULANTE	68	90	107	112	131	138	145	156
Caixa e Equivalente de Caixa	0	1	1	0	0	0	1	1
Clientes (PCLD)	56	55	72	76	86	91	97	104
Estoque	(16)	(13)	(14)	(13)	(14)	(15)	(15)	(15)
Créditos Tributários	24	43	44	46	54	56	57	59
Adiantamentos	1	1	1	1	1	1	1	1
Outros Créditos	1	2	2	2	3	3	3	3
NÃO CIRCULANTE	934	971	993	1.064	1.082	1.089	1.092	1.096
IR e CSSL Diferidos	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos Judiciais	35	37	38	40	38	35	35	35
Créditos Tributários	714	745	772	842	864	874	878	882
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	168	168	168
Intangível Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL DO ATIVO	1.003	1.061	1.100	1.176	1.213	1.227	1.237	1.252

Do total de R\$ 1,2 bilhão do Ativo, o Circulante representa apenas 12,5%, destacando-se deste grupo a conta de Clientes, que vem apresentando elevação em relação ao encerramento de 2023. Entre janeiro e novembro de 2024 o saldo desta conta se elevou em 37% na comparação com o ano anterior – considerando a conta de Clientes líquida de PCLD o aumento é de 33%. Considerando apenas o mês de novembro na comparação com outubro observamos uma elevação expressiva para essa conta de 7,4%. A conta com a maior variação proporcional no mês de novembro é a de Outros Créditos com elevação de 176%. Essa variação é justificada pelo adiantamento de 13º salário dos funcionários, cuja primeira parcela é paga neste mês.

Conforme evidenciado no demonstrativo do Balanço Patrimonial acima, o Ativo Circulante representa apenas uma fração do Ativo Não Circulante. Há que se considerar, no entanto, o efeito dos Créditos Tributários de Longo Prazo do Ativo, uma vez que eles acabam 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	nov-24	
CIRCULANTE	156	42,2%
Caixa e Equivalente de Caixa	1	0,2%
Clientes	104	28,0%
(PCLD)	(15)	-3,9%
Estoque	59	16,0%
Créditos Tributários	1	0,2%
Adiantamentos	3	0,7%
Outros Créditos	4	1,0%
NÃO CIRCULANTE	214	57,8%
Depósitos Judiciais	35	9,5%
Créditos Tributários		
Outros Investimentos	5	1,3%
Outros Créditos	6	1,7%
Imobilizado Líquido	168	45,3%
Intangível Líquido	0	0,0%
TOTAL DO ATIVO	370	100,0%

Após o ajuste acima, o Ativo Circulante passa a representar 42,2% do Total do Ativo ante 12,5% 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.

Os Estoques continuam em patamar elevado em 2024 na comparação com o saldo de 2023. Abaixo apresentamos um quadro demonstrativo da evolução dos Estoques seguida de uma análise mais detalhada desses números:

Demonstrativo de Estoque					
Valores Expressos em Reais (R\$)					
	2023	jun-24	set-24	out-24	nov-24
Produtos	35.713.574	45.721.490	47.243.854	46.860.449	49.705.967
Acabados	13.123.906	21.754.940	20.613.478	19.231.375	21.194.593
Em Elaboração	23.659.115	25.219.798	27.491.455	28.550.457	29.330.786
Ajustes	(1.069.447)	(1.253.248)	(861.079)	(921.383)	(819.413)
Materiais e Insumos	10.183.449	8.402.508	9.719.997	10.859.624	9.877.224
Diretos	8.491.718	6.456.887	7.426.407	8.562.458	7.596.416
Indiretos	269.300	323.430	336.254	380.767	399.122
Para Revenda	1.316.571	1.505.632	1.832.290	1.794.724	1.733.571
Outros Insumos	105.859	116.134	124.597	121.440	144.659
Outros	-	424	449	235	3.456
TOTAL DE ESTOQUE	45.897.023	54.123.998	56.963.851	57.720.073	59.583.191

Ao final do segundo semestre deste ano o saldo total era 18% superior ao observado no encerramento do exercício de 2023. Desde então, observamos elevações mensais médias de 1,9%, com este grupo de contas fechando com saldo de R\$ R\$ 59,6 milhões em novembro. O saldo da conta de Estoques concentra-se nos produtos acabados e em elaboração, que representam, respectivamente, 36% e 49% do total.

Para além das contas de Clientes, PCLD, Estoques e Outros Créditos, os demais saldos do Ativo Circulante totalizam R\$ 4,1 milhões, o que representa 2,6% do total do grupo.

A variação do Ativo Não Circulante ao final de novembro de 2024 comparado ao montante do encerramento do exercício de 2023 foi um aumento de R\$ 31,5 milhões, ou 3%. Os Créditos Tributários por si só correspondem a 70,4% 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.

Os números do Passivo da Companhia revelam estabilidade na comparação entre outubro e novembro de 2024. A elevação entre esses meses é de R\$ 15,1 milhões (1,2%). Se analisarmos o Total do Passivo sem o Patrimônio Líquido o acréscimo de saldo é de R\$ 26,1 milhões (0,8%).

No Passivo Circulante, os saldos mais relevantes estão nas contas de Obrigações Sociais e Trabalhistas (R\$ 1 bilhão), Empréstimos e Financiamentos (R\$ 598 milhões), Obrigações Tributárias (R\$ 521 milhões) e Fornecedores (R\$ 483 milhões). O quadro a seguir demonstra a evolução do Passivo da TEKA:

Balanco Patrimonial

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

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	2020	2021	2022	2023	jun-24	set-24	out-24	nov-24
CIRCULANTE	2.344	2.472	2.545	2.687	2.759	2.834	2.853	2.877
Fornecedores	386	415	449	460	466	474	479	483
Obrigações Sociais e Trabalhistas	866	885	931	982	994	1.006	1.010	1.014
Obrigações Tributárias	381	402	439	483	502	513	517	521
Empréstimos e Financiamentos	512	557	500	519	546	586	588	598
Debêntures a Pagar	0	0	0	1	1	1	1	1
Mútuos com Pessoas Ligadas	30	32	36	40	41	42	43	43
Outras Obrigações	168	180	189	203	210	213	215	217
NÃO CIRCULANTE	337	347	473	559	590	596	597	600
Debêntures a Pagar	2	2	3	26	27	27	27	28
Obrigações Tributárias	1	5	12	11	16	15	15	15
Provisão para IR/CSLL	53	50	48	46	46	45	45	45
Provisão para Contingências	282	290	410	474	492	498	501	503
Outras Obrigações	-	-	0	2	10	10	9	9
TOTAL PASSIVO (SEM PL)	2.681	2.819	3.018	3.246	3.349	3.430	3.450	3.477
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(1.678)	(1.758)	(1.918)	(2.070)	(2.136)	(2.203)	(2.213)	(2.225)
Capital Social	22	22	22	22	22	22	22	22
Reservas e Ajuste de Aval. Patrimonial	105	101	97	94	94	93	93	93
(-) Prejuízo Acumulados	(1.805)	(1.881)	(2.037)	(2.186)	(2.252)	(2.318)	(2.328)	(2.340)
Participação de Minoritários	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.003	1.061	1.100	1.176	1.213	1.227	1.237	1.252

Através do demonstrativo acima é possível verificar que todas as contas do Passivo Circulante sofreram variação positiva, porém, não houve nenhuma mudança que fosse significativa em termos proporcionais. Ao todo, em 2024 o saldo do Circulante cresceu R\$ 190 milhões, montante equivalente a 7,1% do saldo de dezembro de 2023.

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.

Ao contrário do Ativo, no Passivo o Não Circulante possui saldo inferior ao Circulante e fechou o mês do novembro com R\$ 600 milhões. Desse total, a conta de Provisões para Contingências responde por 84%, com R\$ 503,4 milhões. É nesta conta onde se encontram registrados os valores de ações judiciais tributárias, trabalhistas e cíveis.

O Total do Passivo, desconsiderando o Patrimônio Líquido, é de R\$ 3,5 bilhões que se contrasta com o Total do Ativo de apenas R\$ 1,3 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.

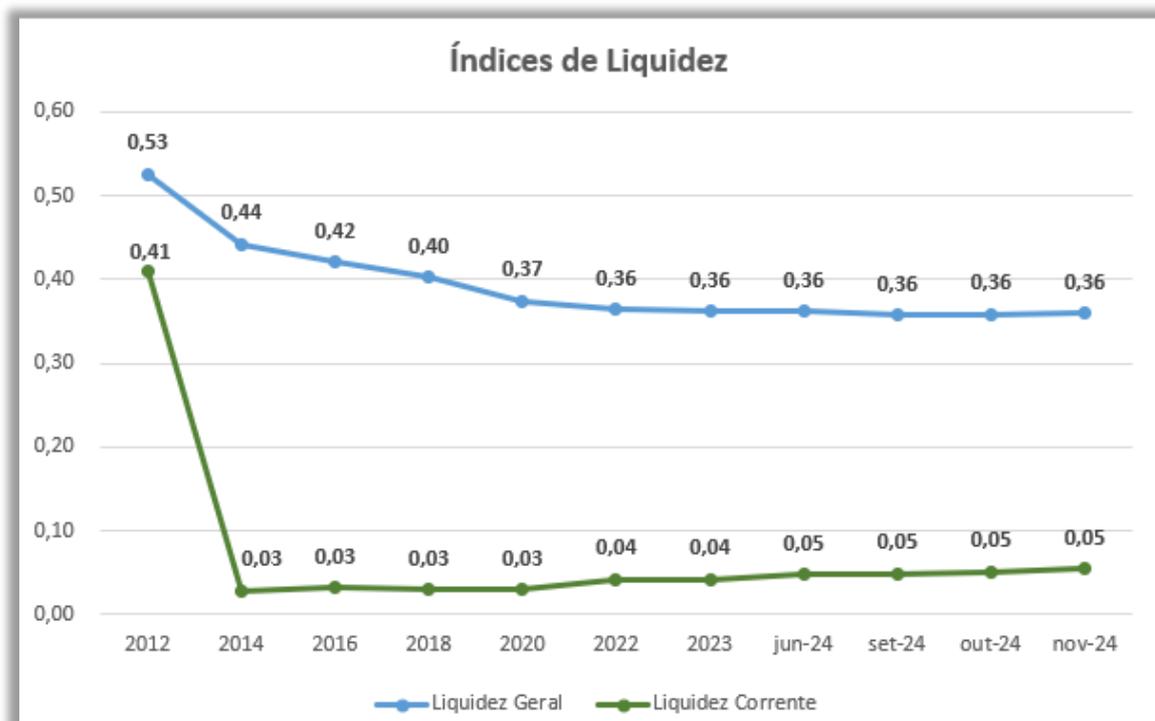
Assim como no Ativo, os Passivos Tributários, quando analisados em conjunto, respondem pela maior parte do Total do Passivo (sem considerar o Patrimônio Líquido), ainda que em menor proporção – 54,6% enquanto os Ativos Tributários respondem por 71,3% do Total do Ativo. De igual forma, esses saldos sofreram 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	set-24	out-24	nov-24
CIRCULANTE	0,7	0,7	0,8	0,7	0,7
Créditos Tributários	0,7	0,7	0,8	0,7	0,7
NÃO CIRCULANTE	842,4	863,9	874,5	878,0	881,8
Créditos Tributários	842,4	863,9	874,5	878,0	881,8
ICMS a Compensar	0,2	0,1	0,2	0,2	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	601,9	604,3	607,0
CSLL - Ação 0036337-32.20	328,3	336,7	340,9	342,3	343,8
Provisão IRPJ/CSLL- Ação 0036	(67,6)	(69,6)	(70,6)	(70,9)	(71,2)
TOTAL DOS ATIVOS TRIBUTÁRIOS	843,1	864,6	875,3	878,7	882,5
PASSIVOS	2023	jun-24	set-24	out-24	nov-24
CIRCULANTE	1.318,8	1.345,0	1.364,6	1.371,9	1.378,6
Tributos a Recolher	483,1	501,7	512,6	517,2	520,8
Federais	299,9	315,7	325,5	328,9	332,0
Estaduais	135,7	134,2	134,7	135,5	135,5
Municipais	47,5	51,8	52,4	52,9	53,3
Prov.de Encargos Salariais	835,6	843,3	852,0	854,7	857,9
NÃO CIRCULANTE	464,8	494,8	500,0	501,8	504,1
ICMS a Recolher	10,7897	15,8	15,2	15,0	14,8
Contribuições Sociais a Recolher	0,0	7,8	7,3	7,1	7,0
Provisões para Contingências	454,0	471,2	477,5	479,7	482,4
ICMS	192,8	197,9	200,4	201,2	202,1
COFINS	160,5	167,3	168,8	169,3	169,9
PIS	22,8	23,2	23,5	23,6	23,6
Previdenciárias, Sociais e Trabalhista:	71,9	76,7	78,7	79,5	80,6
IRRF/PIS/COFINS/CSLL	6,0	6,1	6,1	6,2	6,2
TOTAL DOS PASSIVOS TRIBUTÁRIOS	1.783,6	1.839,8	1.864,6	1.873,7	1.882,8

Passamos agora à análise dos índices de liquidez da TEKA. Abaixo apresentamos um gráfico demonstrando a evolução desses índices desde 2012:



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 novembro de 2024 a Receita Bruta da TEKA foi de R\$ 41,8 milhões. Este valor é 12,5% abaixo do mês anterior, porém se trata do segundo maior valor mensal desde o início do acompanhamento por esta Administradora. Em termos acumulados, a Receita Bruta de janeiro a novembro foi de R\$ 404 milhões, ultrapassando a Receita Bruta total do ano anterior em 4%. Abaixo segue quadro representativo da Demonstração de Resultado do Exercício de 2021 a novembro de 2024.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO							
Valores Expressos em milhões de Reais (MM R\$)							
	2021	2022	2023	jun-24	set-24	out-24	nov-24
Receita Operacional Bruta	293	344	387	196	314	362	404
(-) Deduções da Receita Bruta	(4)	(4)	(5)	(3)	(4)	(4)	(5)
(-) Impostos sobre Vendas	(61)	(73)	(85)	(44)	(70)	(80)	(90)
(=) Receita Líquida	228	266	298	150	241	278	310
CPV/CMV	(184)	(219)	(234)	(114)	(182)	(209)	(232)
Lucro Bruto	44	48	63	36	59	69	78
(Despesas)/Receitas Operacionais	(37)	(49)	(59)	(29)	(46)	(52)	(59)
Despesa com Vendas	(26)	(35)	(44)	(22)	(35)	(40)	(45)
Despesas Administrativas	(9)	(11)	(11)	(6)	(8)	(9)	(10)
Despesas Operacionais Tributárias	(2)	(4)	(4)	(2)	(3)	(3)	(3)
Receitas / (Despesas) Financeiras Líquidas	(108)	(54)	(148)	(67)	(123)	(137)	(151)
Despesas Financeiras	(123)	(100)	(200)	(90)	(157)	(175)	(193)
Receitas Financeiras	15	46	52	23	34	37	42
Outras Receitas / (Despesas) Operacionais	19	(106)	(8)	(7)	(25)	(25)	(26)
Resultado Operacional Líquido	(83)	(162)	(153)	(68)	(135)	(146)	(158)
Outras Receitas / (Despesas) Não Operacionais	-						
Resultado Antes de IR e CSLL	(83)	(162)	(153)	(68)	(135)	(146)	(158)
Imposto de Renda e Contribuição Social	3	2	1	1	1	1	1
Resultado do Exercício	(80)	(160)	(152)	(67)	(134)	(145)	(156)

No demonstrativo acima os valores para os meses de 2024 referem-se ao resultado acumulado até o respectivo período. Para a análise dos números exclusivos de cada mês, apresentamos abaixo quadro com o Demonstrativo de Resultado Mensal:

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (mensal)

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

	jun-24	set-24	out-24	nov-24
Receita Operacional Bruta	34	41	48	42
(-) Deduções da Receita Bruta	(0)	(0)	(1)	(1)
(-) Impostos sobre Vendas	(8)	(9)	(11)	(9)
(=) Receita Líquida	26	32	37	32
CPV/CMV	(19)	(24)	(27)	(23)
Lucro Bruto	7	8	10	9
(Despesas)/Receitas Operacionais	(5)	(6)	(6)	(6)
Despesa com Vendas	(4)	(5)	(5)	(5)
Despesas Administrativas	(1)	(1)	(1)	(1)
Despesas Operacionais Tributárias	(0)	(0)	(0)	(0)
Receitas / (Despesas) Financeiras Líquidas	(6)	(31)	(14)	(14)
Despesas Financeiras	(10)	(35)	(18)	(18)
Receitas Financeiras	4	4	4	4
Outras Receitas / (Despesas) Operacionais	(1)	(17)	(1)	(1)
Resultado Operacional Líquido	(6)	(46)	(11)	(12)
Outras Receitas / (Despesas) Não Operacionais	-	-	-	-
Resultado Antes de IR e CSLL	(6)	(46)	(11)	(12)
Imposto de Renda e Contribuição Social	0	0	0	0
Resultado do Exercício	(6)	(46)	(11)	(12)

Através dos quadros demonstrativos acima, verificamos que o Resultado do Exercício acumulado pela Teka em 2024 R\$ -156 milhões (R\$ -12 milhões em 11/2024) é justificado quase que exclusivamente pela Receitas/(Despesas) Financeiras Líquidas que totalizam R\$ - 151 milhões (R\$ -14 milhões em 11/2024). Ou seja, o principal fator de prejuízo da empresa são as Despesas Financeiras. Essas despesas são explicadas, em parte, pela correção de passivos e juros relacionados à remuneração do Plano de Recuperação Judicial, bem como pelas atualizações de

juros e multas de Tributos a Recolher devidos antes da RJ. Cabe destacar que os recentes aumentos da taxa Selic concorrem por elevar ainda mais o custo financeiro da Teka.

IV. CONSIDERAÇÕES FINAIS

No mês de novembro de 2024 as variações patrimoniais não foram muito significativas se considerado o volume total do Ativo e do Passivo. As movimentações mais relevantes ficaram por conta da conta Clientes pelo lado do Ativo e 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 setembro para outubro.

O resultado tem dado sinais positivos ao longo do ano pelo lado da receita. Neste mês de novembro observou-se o segundo maior faturamento mensal desde que foram iniciadas as análises por esta Administradora. Ao mesmo tempo, porém, as despesas financeiras elevadas acabam por levar o Resultado Líquido para o campo negativo.

Reiteramos que, 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, l, f			Pendente
Edital – 1ª Convocação para Assembleia Geral de Credores	Art. 36, l	Ev. 2781	04/06/2013	Concluído
Edital – 2ª Convocação para Assembleia Geral de Credores	Art. 36, l	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:	() empresa de pequeno porte (EPP); () microempresa (ME); () empresa média; () empresa grande; (X) grupo de empresas; () empresário individual.
2. Houve litisconsórcio ativo: 2.1. Em caso positivo, possui:	(X) Sim () Não 5 litisconsortes ativos. O plano de recuperação foi: (X) unitário () 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:	(X) Sim () Não 13 dias desde a distribuição da inicial.

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:	() 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.
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, 31 de janeiro de 2025.

LEIRIA & CASCAES ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA.

Pedro Cascaes Neto

OAB/SC 26.536