



Relatório Mensal de Atividades

Malcon Metalúrgica Ltda.

Processo nº 1000547-57.2025.8.26.0354

1ª Vara Regional de Competência Empresarial e de Conflitos
Relacionados à Arbitragem

Foro Especializado da 4ª e da 10ª RAJs - Comarca de Campinas/SP

Agosto de 2025



Exmo. Sr. Dr. José Guilherme Di Rienzo Marrey,

Nos termos da r. decisão de fls. 1.590/1.596, submete-se o presente relatório mensal de atividades para apreciação nos autos da Recuperação Judicial de Malcon Metalúrgica Ltda. (“Recuperanda”, “empresa” ou “Malcon”).

A adequação legal e veracidade das informações contábeis, financeiras e operacionais disponibilizadas pela Recuperanda são de responsabilidade da própria empresa e seu contador, nos termos do art. 1177 e art. 1178 da Lei 10.406/2002, art. 1048 e art. 1049 do Decreto 9.580/2018.

O presente relatório reúne, de forma sintética, as análises realizadas pela Administradora Judicial, relacionadas às atividades da Recuperanda, com ênfase para as variações e informações relevantes reportadas.

Variações e informações relevantes são aquelas que possuem influência potencial nos demonstrativos contábeis e financeiros da empresa, seja por seu volume ou por sua natureza, e que possam causar impactos futuros de ordem financeira, administrativa ou patrimonial.

As análises que constam no presente relatório não são exaustivas, limitando-se às informações disponibilizadas pela Recuperanda à Administradora Judicial, de modo que podem conter assuntos em andamento que dependam de elucidações por parte da empresa.



Sumário

I. Breve Histórico e Razões da Crise.....	4
II. Cronograma Processual.....	5
III. Análise Societária.....	6
IV. Organograma.....	7
V. Funcionários.....	8
VI. Operação.....	9
VII. Demonstrativos Contábeis.....	11
VII.a. Balanço Patrimonial – Ativo.....	11
VII.b. Balanço Patrimonial – Passivo.....	13
VII.c. Demonstração do Resultado.....	15
VII.d. Fluxo de Caixa Direto.....	17
VII.e. Extratos Bancários.....	18
VIII. Passivo Concursal.....	19
IX. Atualizações.....	20
X. Diligência <i>in loco</i>	21
XI. Pendências.....	24



I. Breve Histórico e Razões da Crise

A Malcon Metalúrgica Ltda. iniciou suas atividades em 2005, com apenas 3 funcionários e 5 clientes, produzindo peças metálicas do ramo metal mecânico em aço carbono que eram terceirizadas por grandes empresas para que compusessem seus produtos. Seu diferencial era o de abranger todo o processo produtivo dessas peças, ou seja, desde a compra das chapas de aço nas usinas, corte, dobra, solda, tratamento, pintura, montagem, expedição e entrega para o cliente.

Seu fundador, Sr. João Francisco Coneglian, viu a oportunidade de consolidar todas as etapas acima citadas, que até então eram oferecidas por diferentes prestadores de serviço, e entregar as peças prontas, englobando sua produção de ponta a ponta.

Esse diferencial a fez ganhar eminência e conquistar vários importantes clientes, muitos deles multinacionais, que impulsionaram seu rápido crescimento, chegando a contar com mais de 500 colaboradores diretos, uma carteira com mais de 40 clientes e faturamento na casa de R\$120milhões/ano.

Para dar conta de toda a crescente demanda, aumentou-se a estrutura e, assim, os custos foram crescendo e foi-se perdendo o controle administrativo da empresa.

Na sequência, ocorreu a pandemia da Covid-19 e, com ela, inúmeros pedidos foram pausados, outros cancelados, verificando-se também a inevitável redução do número de novos pedidos. Muitos clientes dependiam de importação e, com o congelamento de grande parte do comércio exterior, estavam impossibilitados de dar sequência à montagem/produção de seus produtos, não tendo motivo para adquirirem os componentes com a Recuperanda até a situação regularizar.

O faturamento que girava em torno de R\$10milhões/mês caiu para R\$3milhões/mês. A partir de então, não mais conseguiram apresentar resultados positivos, reduzindo seu quadro de colaboradores para cerca de 300 profissionais, depois para pouco mais de 200, adquirindo passivo tributário, bancário e com alguns fornecedores.

Para conseguir entregar novos pedidos que voltaram a aparecer, alavancou-se com capital de terceiros - principalmente para a compra de matéria-prima - e não mais conseguiu recuperar a saúde financeira.

Seguia com uma carteira de clientes grande, com um backlog robusto, mas faltava capital de giro para entregar toda a demanda, motivo pelo qual recorreu à Recuperação Judicial, buscando a reorganização do seu endividamento e a retomada das atividades de maneira financeiramente saudável, com a retomada de seu crescimento.

II. Cronograma Processual

Lei nº 11.101/2005

24/06/2025	Distribuição do pedido de Recuperação Judicial	Art. 51
26/06/2025	Determinação da Constatação Prévia	Art. 51-A
04/08/2025	Deferimento do Processamento da Recuperação Judicial	Art. 52
08/08/2025	Termo de Compromisso da Administradora Judicial	Art. 33
	Publicação do Edital de Convocação de Credores	Art. 52 § 1º
	Prazo para apresentação de divergências e habilitações administrativas (15 dias da publicação do Edital de Convocação de Credores)	Art. 7º § 1º
	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial	Art. 53
	Relação de Credores do AJ (45 dias do término do Art. 7º § 1º)	Art. 7º § 2º
	Publicação do Edital - Lista de Credores AJ	Art. 7º, II e Art. 53
	Prazo fatal para apresentação das Impugnações Judiciais - 10 dias da publicação do Edital - PRJ e Lista de Credores AJ	Art. 8º
	Publicação do Edital – Aviso PRJ e Convocação AGC	Art. 36
	Assembleia Geral de Credores	Art. 37
	Encerramento do Stay Period (dia útil seguinte ao 180º dia da decisão de deferimento do processamento da RJ)	Art. 6º § 4º
	Homologação do plano de recuperação judicial	Art. 58
	Fim do prazo de fiscalização do cumprimento das obrigações do PRJ	Art. 61

 **Eventos ocorridos**

 **Eventos a ocorrer**



III. Análise Societária

Dados Cadastrais:

Malcon Metalúrgica Ltda.
 CNPJ: 07.223.780/0001-88
 Rua Salvador Orlando, 179, Anexo Salão 2
 Americana/SP
 CEP: 13469-294

A Recuperanda possui como atividade principal a fabricação de aparelhos e equipamentos para distribuição e controle de energia elétrica; serviços de usinagem, tornearia e solda; instalação de máquinas e equipamentos industriais; instalação de outros equipamentos não especificados anteriormente; depósitos de mercadorias para terceiros, exceto armazéns gerais e guarda-móveis.

Composição societária:



JOÃO FRANCISCO CONEGLIAN

Sócio Administrador
90%



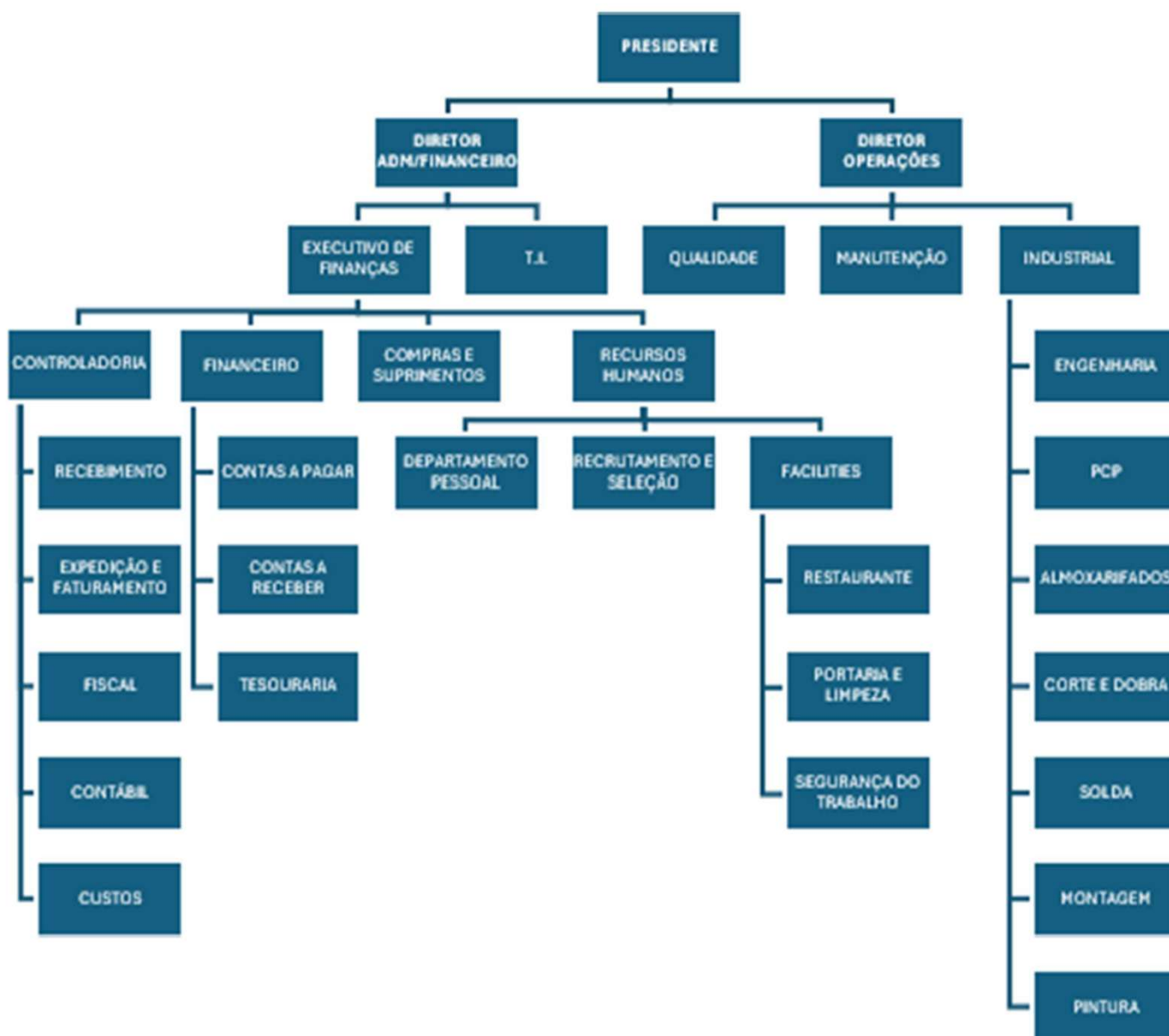
RENATA MALAGUTTI CONEGLIAN

Sócia Administradora
10%

Malcon Metalúrgica Ltda.
Capital Social: R\$ 500.000,00

Conforme ato societário acostado aos autos (fls. 135/152), a Recuperanda iniciou suas atividades em fevereiro de 2005. A última alteração contratual ocorreu em agosto de 2023.

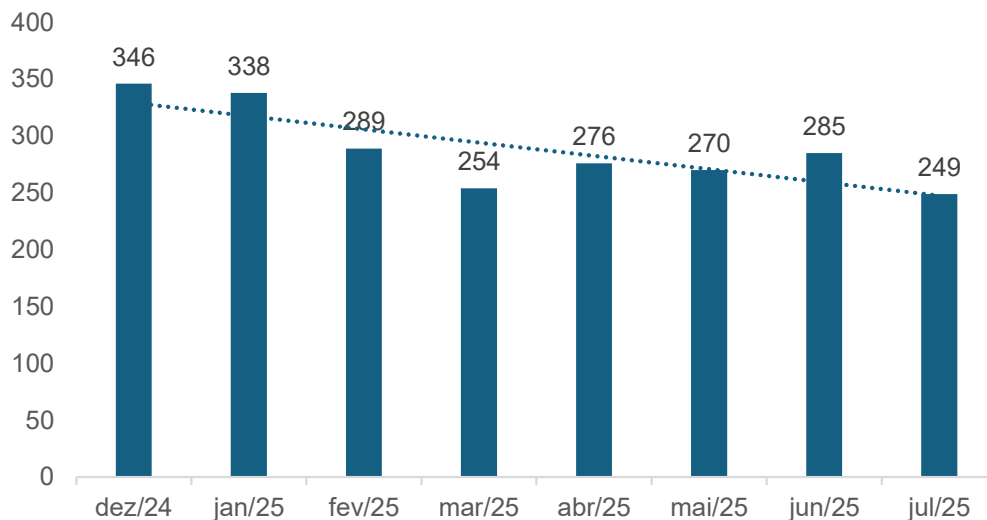
IV. Organograma





V. Funcionários

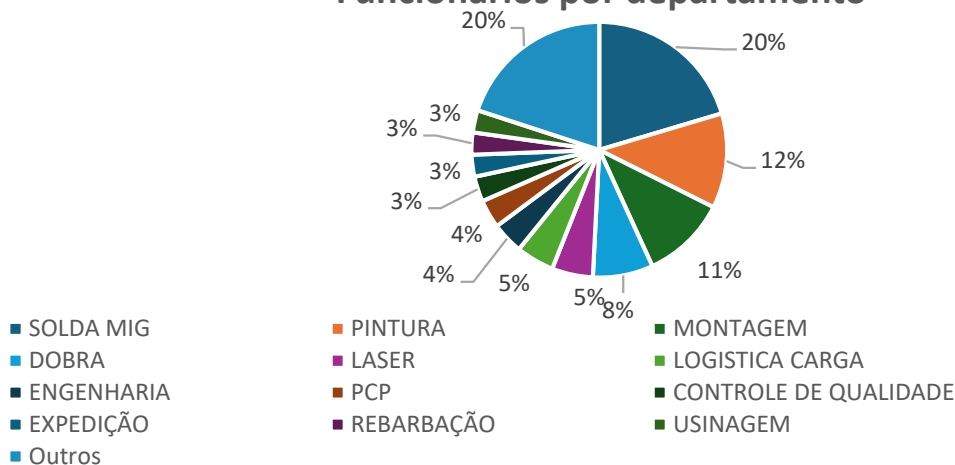
Evolução no número de funcionários



Houve uma queda considerável no número de colaboradores desde o início do ano, em razão de rescisões indiretas — ou seja, solicitadas pelos próprios funcionários — ocorridas nos últimos meses. Desde a apresentação do último relatório, não houve alteração no número de funcionários.

No momento, foi informado que não há expectativa de reposição dessas vagas, devido à reestruturação de processos da companhia e à previsão de realocação das atividades entre os colaboradores atuais.

Funcionários por departamento

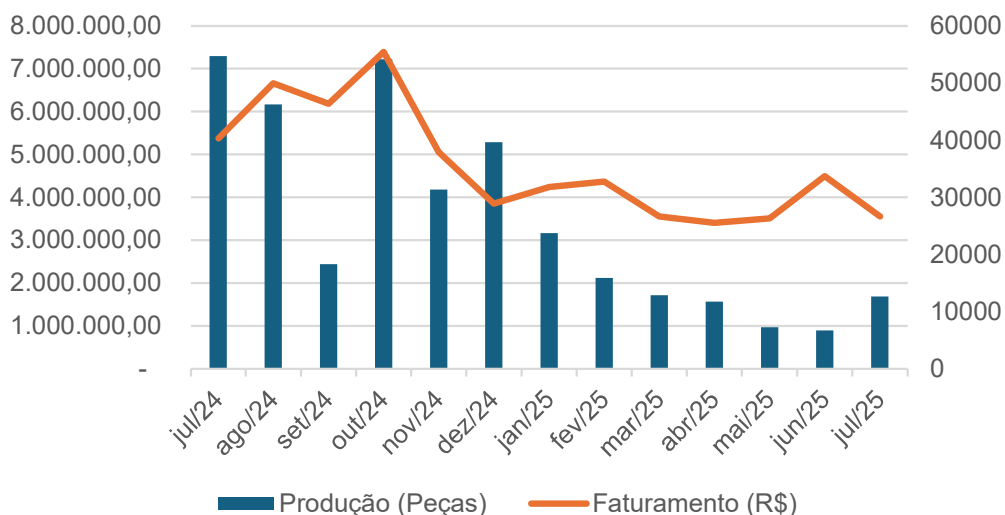


De acordo com as informações apresentadas, a Recuperanda possui 249 (duzentos e quarenta e nove) colaboradores ativos e gastos mensais com salários que totalizam o montante de R\$ 870.494,00 (oitocentos e setenta mil quatrocentos e noventa e quatro reais).



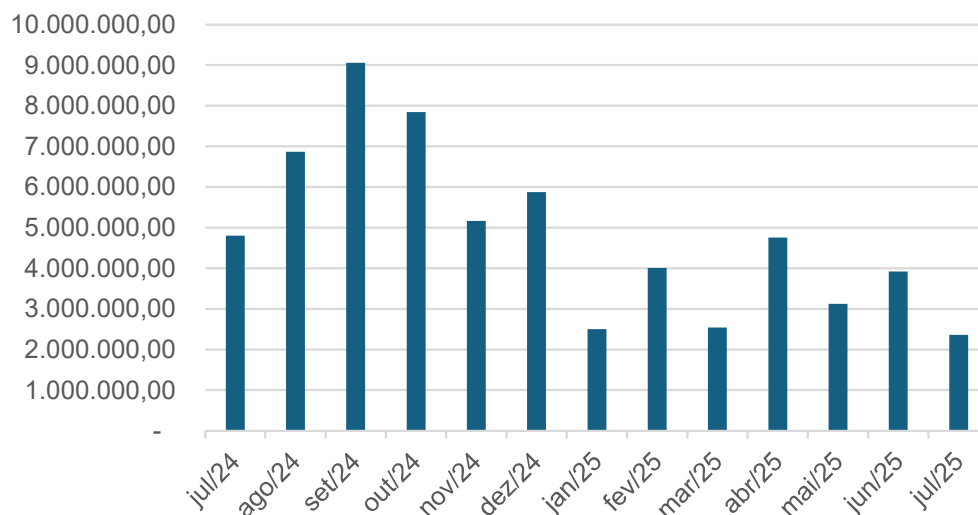
VI. Operação

Produção x Faturamento



Observa-se que no ano de 2025, houve redução da produção em 73% quando comparado aos últimos 12 meses, impactando o faturamento negativamente em 47%.

Evolução Backlog

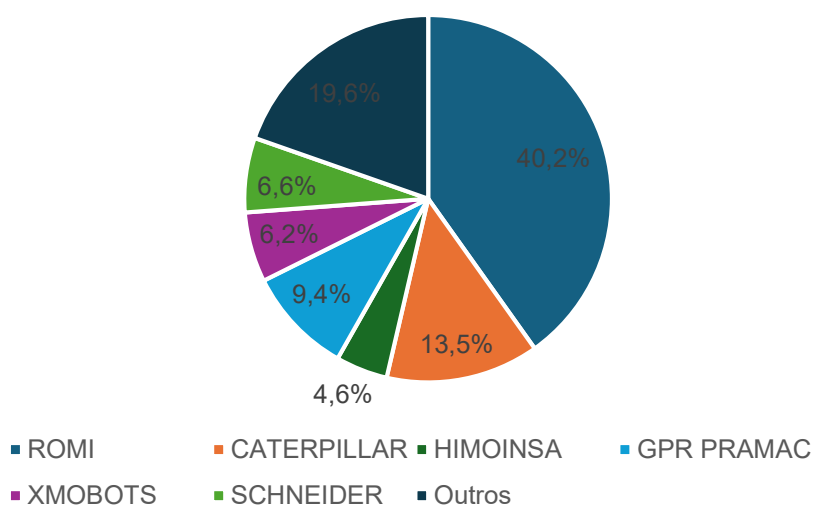


Quanto à evolução do backlog, houve uma queda de 50,8% na carteira de pedidos nos últimos 12 meses.

Segundo a Recuperanda, a redução na entrada de pedidos, na produção e, conseqüentemente, no faturamento, ocorreu pelo fato de não terem performance de entrega devido à falta de recursos financeiros para a aquisição de matéria-prima no momento adequado para produção.

Com o deferimento da Recuperação Judicial, viabilizou-se a captação de crédito necessário para facilitar a aquisição de matéria-prima e, assim, aumentar a performance de entrega, aumentando o número de pedidos dos atuais clientes.

Distribuição Backlog - Últimos 12 meses



Os seis principais clientes corresponderam a 80% dos pedidos ocorridos nos últimos 12 meses, sendo a ROMI o maior deles, representando 40,2% do total da carteira.



VII. Demonstrativos Contábeis

VII.a. Balanço Patrimonial - Ativo

Balanço Patrimonial - Ativo

R\$	dez/24	abr/25	mai/25	jun/25
Disponível	1.202.498	1.255.770	1.116.009	1.521.687
Clientes	18.844.044	9.881.040	3.352.621	2.645.342
Adiantamentos Diversos	41.385.529	37.192.423	38.393.533	38.475.410
Estoque	18.026.948	16.569.861	16.698.931	17.380.949
Tributos a Recuperar	579.275	1.129.915	1.319.788	1.057.117
Depósitos Judiciais	32.851	0	0	0
Diferido	5.895.941	0	0	0
Despesas pagas antecipadamente	0	17.761	8.880	0
Total Ativo Circulante	85.967.086	66.046.770	60.889.761	61.080.505
Consórcio e Arrendamentos	1.012.120	1.041.552	1.041.552	1.041.552
*Coligadas e Controladas	240.766	16.557.480	17.900.693	18.239.872
Investimentos	0	0	0	0
Depósitos Judiciais	0	32.851	32.851	32.851
Imobilizado	12.055.484	10.987.887	10.759.693	10.531.500
Total Ativo Não Circulante	13.308.370	28.619.770	29.734.790	29.845.775
Total Ativo	99.275.456	94.666.539	90.624.551	90.926.280

O Ativo da Malcon totalizava R\$ 90.926.280,00 (noventa milhões novecentos e vinte e seis mil e duzentos e oitenta reais) em junho de 2025 e era composto principalmente pelas contas de “Adiantamentos Diversos” e “Coligadas e Controladas”, as quais, juntas, representavam 62,38% do total.

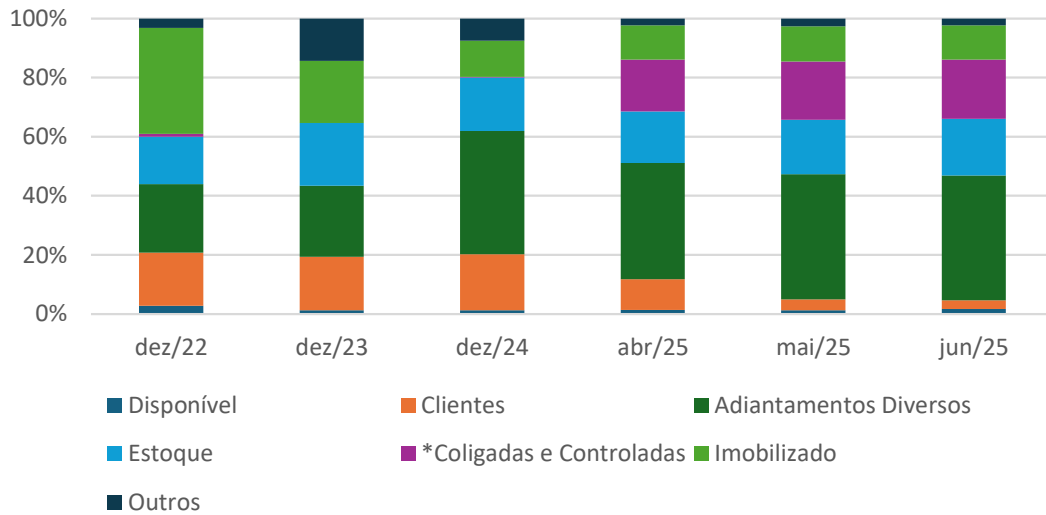
Observa-se, inclusive, que a conta de Coligadas e Controladas vem apresentando movimentação relevante no ano de 2025, principalmente devido às movimentações feitas com a Comal, empresa coligada do Grupo. Tais movimentações foram questionadas, mas até o momento do fechamento deste relatório a Recuperanda não respondeu aos questionamentos.

Já a rubrica de Adiantamentos Diversos, é composta, principalmente, por adiantamentos a fornecedores, demonstrando que a Malcon apresenta dificuldades em adquirir insumos de forma parcelada, o que compromete o fluxo de sua operação.

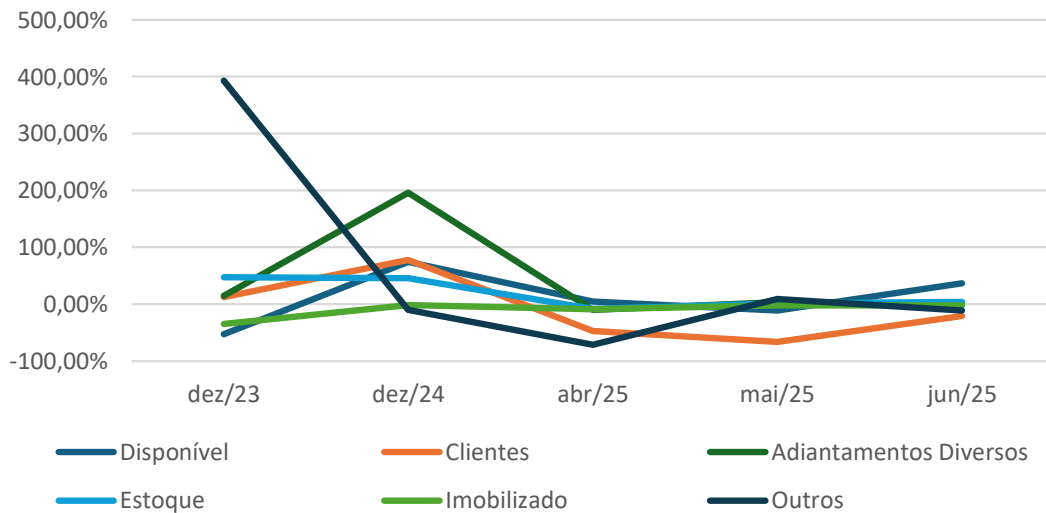
* Houve reclassificação na conta “mútuo” para “coligadas e controladas” no balancete apresentado referente a abril, maio e junho pela Recuperanda.



Análise Vertical do Ativo



Análise Horizontal do Ativo*



* A conta “Coligadas e Controladas” foi desconsiderada da análise horizontal em função da distorção de sua representatividade frente as demais variações.

VII. Demonstrativos Contábeis

VII.b. Balanço Patrimonial - Passivo

Balanço Patrimonial - Passivo				
R\$	dez/24	abr/25	mai/25	jun/25
Fornecedores	32.116.543	33.535.922	33.775.413	32.933.393
Obrigações Trabalhistas	26.717.304	25.160.016	25.825.127	26.572.341
Obrigações Tributárias	33.228.709	40.171.842	40.292.761	40.540.796
Empréstimos	23.403.249	14.264.490	14.248.731	14.252.909
Contas Diversas	9.571.949	459.971	459.971	459.971
Financiamentos	736.805	0	0	0
Provisões	1.569.352	1.806.786	1.914.354	1.980.636
Adiantamentos	1.933.127	2.003.787	2.026.720	2.030.720
Total Passivo Circulante	129.277.037	117.402.814	118.543.078	118.770.766
Coligadas	0	3.148.383	4.458.771	4.767.116
Empréstimos e Financiamentos	0	0	0	0
Receitas Diferidas	0	9	10	10
Parcelamento de Impostos	0	0	0	0
Total Passivo Não Circulante	0	3.148.392	4.458.781	4.767.126
Capital Social	500.000	500.000	500.000	500.000
Outras Reservas	0	0	0	0
Lucros Ou Prejuízos Acumulados	-21.501.581	-21.501.652	-21.501.652	-21.501.652
Lucros Ou Prejuízos do Exercício	0	-4.883.015	-11.375.656	-11.609.960
Total Patrimônio Líquido	-21.001.581	-25.884.667	-32.377.308	-32.611.612
Total Passivo + PL	108.275.456	94.666.539	90.624.551	90.926.280

Nota: Em dezembro de 2024, o saldo final do passivo + PL totalizava R\$ 108.275.456,00 (cento e oito milhões duzentos e setenta e cinco mil quatrocentos e cinquenta e seis reais). Importante mencionar que, de acordo com as informações contábeis apresentadas pela Requerente, foi verificada uma diferença a conciliar de R\$ 9.000.000,00 (nove milhões de reais) em relação ao ativo.

O Passivo da Malcon totalizava R\$ 123.535.892,00 (cento e vinte e três milhões quinhentos e trinta e cinco mil oitocentos e noventa e dois reais) em junho de 2025 e era composto, principalmente, pelas contas de fornecedores, obrigações tributárias e trabalhistas, que, juntas, representavam 80,98% do total.

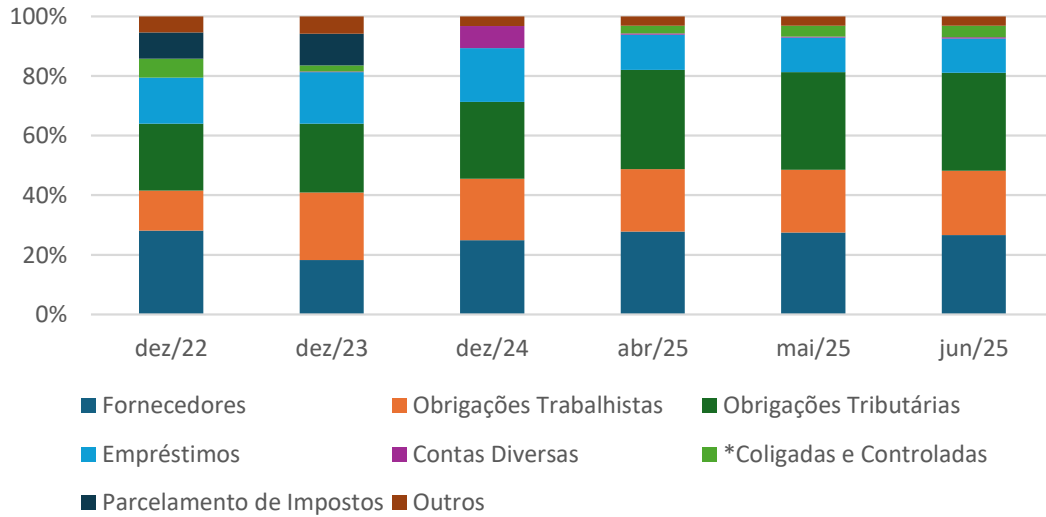
Adicionalmente, observa-se que, ao longo dos anos, tais contas foram aumentando em decorrência da necessidade de obtenção de crédito para manutenção das atividades.

No último mês, a conta de maior aumento no passivo foi a de Coligadas, porém, até o fechamento deste relatório, não houve resposta ao questionamento feito à Recuperanda.

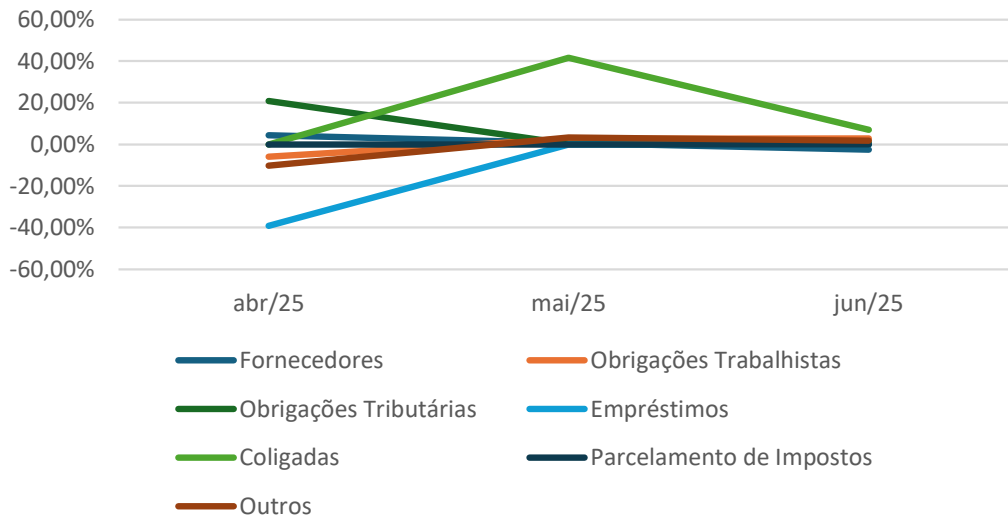
Por fim, a Malcon não vem cumprindo com o pagamento de tributos e informou que está em busca de um novo parcelamento. Também não foram apresentados os comprovantes de recolhimento dos encargos sociais e das verbas trabalhistas.



Análise Vertical do Passivo



Análise Horizontal do Passivo*



* A conta “contas diversas” foi desconsiderada da análise horizontal em função da distorção de sua representatividade frente as demais variações.



VII. Demonstrativos Contábeis

VII.c. Demonstração do Resultado

Demonstração de Resultados

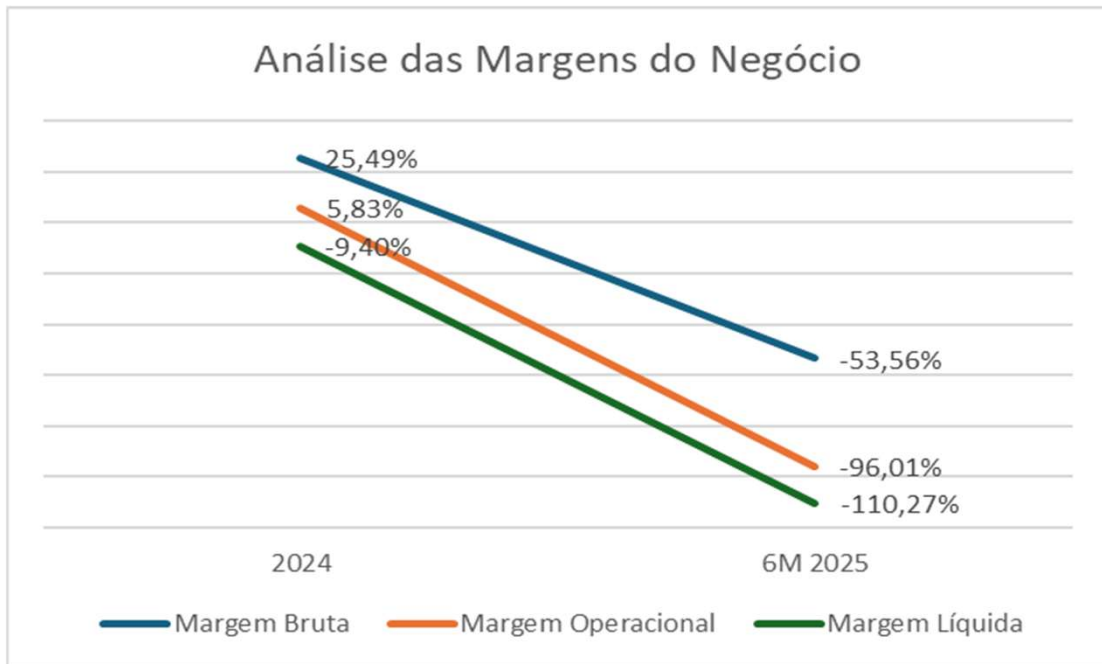
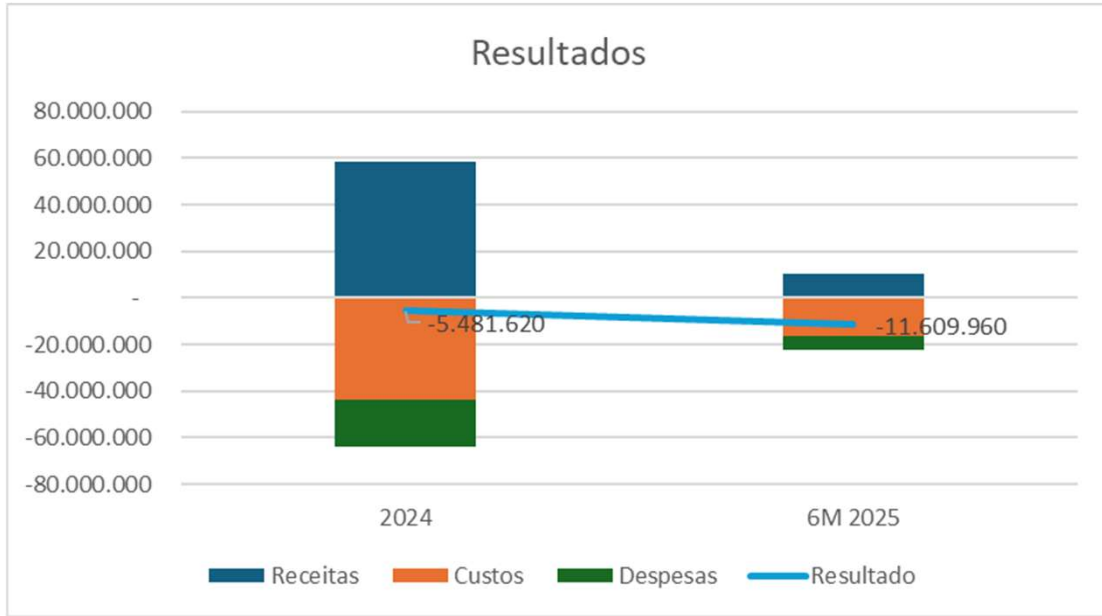
R\$	2024	mai/25	jun/25	6M 2025
Receita Bruta	106.153.928	11.719.928	7.979.931	57.917.388
Deduções	- 47.857.391	- 15.079.102	- 5.476.120	- 47.388.780
Receita Líquida	58.296.537	3.359.174	2.503.811	10.528.609
Custos	- 43.438.379	- 2.029.565	- 2.044.860	- 16.167.602
Lucro Bruto	14.858.158	5.388.739	458.951	5.638.993
Despesas Operacionais	- 11.458.206	- 1.125.848	- 680.666	- 4.469.737
Resultado Operacional	3.399.952	6.514.587	221.715	10.108.730
DESPESAS FINANCEIRAS	- 8.985.151	- 73.819	- 33.773	- 1.560.325
RECEITAS FINANCEIRAS	91.245	142	491	3.080
Outras Rec/desp	12.333	95.623	20.693	56.015
Resultado antes do IR e CS	- 5.481.620	- 6.492.641	- 234.304	- 11.609.960
IR e CSSL	-	-	-	-
Lucro/Prejuízo Líquido	- 5.481.620	- 6.492.641	- 234.304	- 11.609.960

A receita líquida auferida pela Malcon em 2024 totalizou R\$58.296.537,00 (cinquenta e oito milhões duzentos e noventa e seis mil quinhentos e trinta e sete reais), enquanto que seus custos totalizaram R\$43.438.379,00 (quarenta e três milhões quatrocentos e trinta e oito mil e trezentos e setenta e nove reais).

Tal performance contribuiu para um lucro bruto de R\$14.858.158,00 (quatorze milhões oitocentos e cinquenta e oito mil cento e cinquenta e oito reais), margem bruta positiva de 25,49% e prejuízo líquido de R\$ 5.481.620,00 (cinco milhões quatrocentos e oitenta e um mil seiscientos e vinte reais) no período.

No acumulado de 6M de 2025, houve queda no volume de vendas, sendo que, até o momento, a receita líquida corresponde a 18% do total registrado no exercício de 2024. Adicionalmente, os custos e despesas continuaram aumentando, impactando negativamente nas margens do negócio e, conseqüentemente, no aumento do prejuízo líquido.

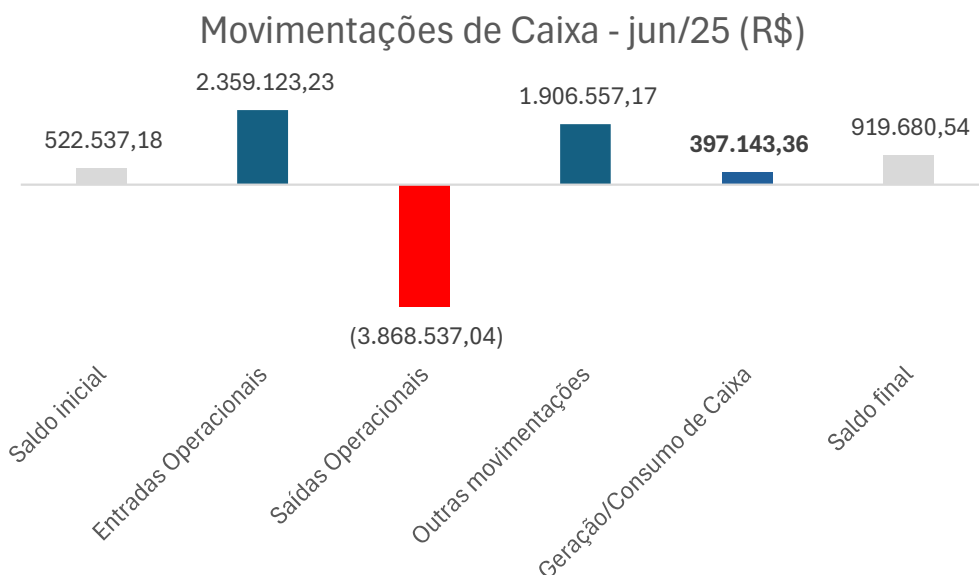
Em 6M de 2025, a empresa acumulou um prejuízo líquido de R\$ 11.609.960,00 (onze milhões seiscientos e nove mil novecentos e sessenta reais), valor que ultrapassa o prejuízo líquido registrado durante todo o exercício de 2024 em mais de duas vezes.





VII. Demonstrativos Contábeis

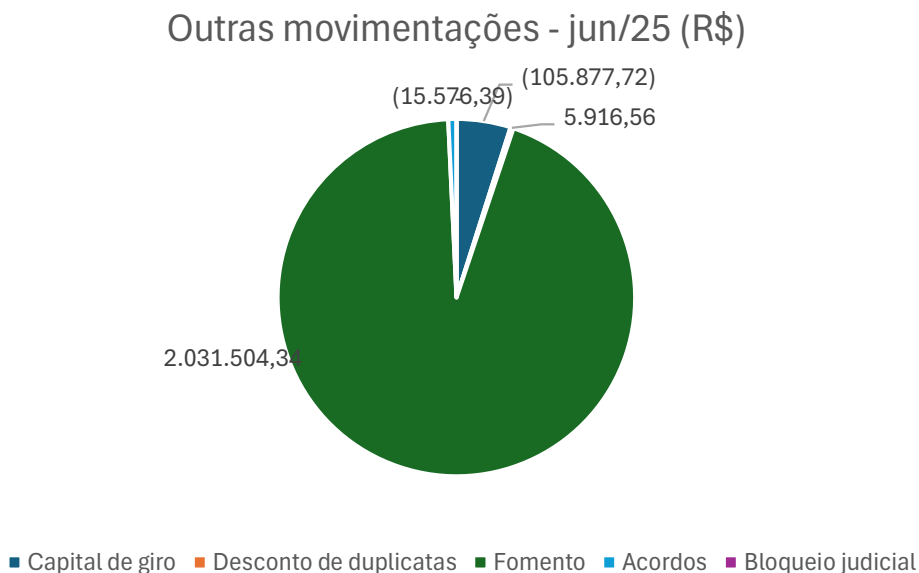
VII.d. Fluxo de Caixa Direto



Observa-se que, no mês de junho de 2025, a Recuperanda apresentou geração de caixa de R\$ 397.143,36 (trezentos e noventa e sete mil cento e quarenta e três reais e trinta e seis centavos).

Ressalta-se que essa geração estava relacionada, principalmente, ao montante registrado em “outras movimentações”, composta, em sua maior parte, por recursos provenientes de financiamentos de terceiros, conforme demonstrado no gráfico abaixo.

Tal cenário evidencia a dependência da empresa em relação à necessidade de recorrer a capital de terceiros para manter suas operações.





VII. Demonstrativos Contábeis

VII.e. Extratos Bancários

A Recuperanda encaminhou os extratos bancários, que se encontram conciliados com o fluxo de caixa.

Observou-se, entretanto, que, dentre os extratos enviados, constavam transações com a Conmal, Malcon BH e com o diretor de operações.

Ao ser questionada, a Recuperanda informou que, devido a bloqueios que vinham sendo realizados na conta da Malcon Metalúrgica, para viabilizar a operação e não paralisar as atividades da empresa, passaram a ser utilizadas as contas das subsidiárias, que já se encontravam inoperantes.

Ressaltou-se, ainda, que tal situação foi regularizada desde de julho de 2025 o que será acompanhado e fiscalizado por esta Auxiliar.

Informações Contábeis Pendentes

Até o fechamento deste relatório não foram enviados:

- Abertura analítica das principais contas;
- Extratos bancários de 3 contas diversas;
- Comprovantes de recolhimento de tributos, encargos sociais e verbas trabalhistas.

Ademais, quanto à contabilidade já apresentada, esta Auxiliar solicitou detalhamentos em razão das discrepâncias identificadas entre as rubricas: **Diferido, Fornecedores, Obrigações Trabalhistas, Obrigações Tributárias, Financiamentos, Provisões, Adiantamentos a Coligadas e Parcelamentos de Impostos**, que comprometem a adequada análise dos números.

Em conversa com o gerente financeiro e com a controller da Recuperanda, a Administradora Judicial foi informada de que ambos foram contratados recentemente, assim como a contabilidade terceirizada.

Segundo informado, as discrepâncias nas informações apresentadas decorreram da falta de controle da contabilidade interna no passado, mas estão sendo analisadas e regularizadas pela atual gestão.

De todo modo, permanecem pendentes as informações solicitadas, que serão analisadas tão logo sejam encaminhadas pela Recuperanda.



VIII. Passivo Concursal

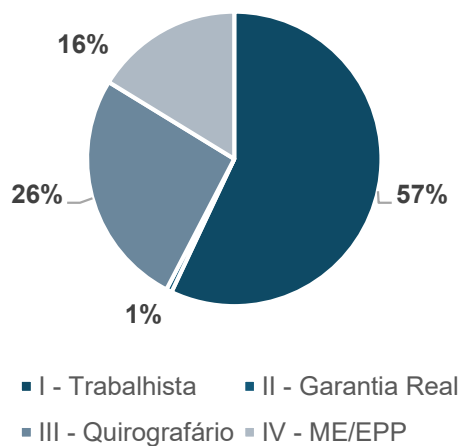
O passivo concursal da Malcon é composto por 498 credores, totalizando R\$ 21,7 milhões:

Classe	Nº de credores	Valor (R\$)
I - Trabalhista	284	2.450.539,36
II - Garantia Real	3	1.135.436,43
III - Quirografário	130	16.865.420,25
IV - ME/EPP	81	1.249.766,39
Total	498	21.701.162,43

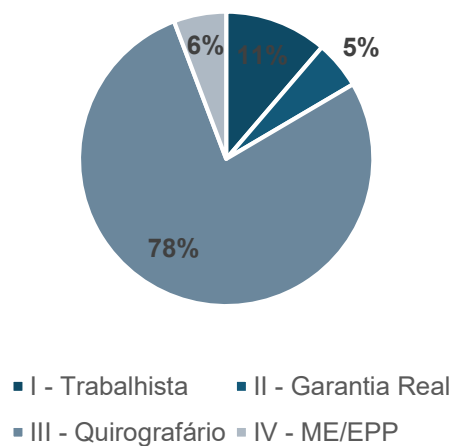
Os 12 (doze) principais credores representam 63% do passivo:

Credor	Classe	Valor (R\$)
IB SIGMA FUNDO DE INVESTIMENTO DIREITO	III - Quirografário	3.415.706,17
Stars Securitizadora S/a	III - Quirografário	3.085.736,31
AJAXJUD - FUNDO DE INVESTIMENTO	III - Quirografário	1.471.149,41
FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITORIOS IOX I	III - Quirografário	1.220.753,21
EMPRESTIMO AO SÓCIO JOÃO FRANCISCO	III - Quirografário	1.211.976,53
IB SIGMA FUNDO DE INVESTIMENTO DIREITO	III - Quirografário	622.819,73
VITERBO -V&F IMPORTAÇÃO EXPORTAÇÃO	III - Quirografário	552.905,23
BANCO VOLKSWAGEN	III - Quirografário	530.175,72
Banco do Brasil	II - Garantia Real	462.314,49
ANAGRO AGROPECUARIA LTDA	III - Quirografário	421.357,84
Banco Itaú	II - Garantia Real	372.030,12
Banco Cooperativo Sicredi	II - Garantia Real	301.091,82
Total		13.668.016,58

Passivo por número de Credores



Passivo Crédito (R\$)





IX. Atualizações

Na diligência *in loco* realizada pelas representantes da Administradora Judicial, bem como nas constantes trocas de informações e esclarecimentos feitas com a equipe da Recuperanda, foram trazidas atualizações que merecem destaque.

Comparando-se com a visita realizada antes do deferimento do processamento da recuperação judicial, verificou-se que o volume de insumos é significativamente superior. Antes, a empresa estava em operação, mas não havia “fila” de pedidos na produção nem pilhas de materiais aguardando a etapa de corte e dobra (primeira etapa). Na visita realizada neste mês, já se constatava a existência de buffer.

Também é possível visualizar de forma bem mais clara os materiais evoluindo para a etapa seguinte do processo. Kits provenientes da etapa de corte e dobra já estavam aguardando para irem para a etapa de solda.

Toda essa melhora na capacidade de produção e entrega, segundo a Recuperanda, deve-se aos empréstimos que conseguiu com o deferimento do processamento da recuperação judicial. Esse valor captado foi utilizado na compra de matéria-prima, possibilitando dar vazão aos pedidos que aguardavam produção.

Também foi verificada uma mudança no posicionamento das máquinas na linha de produção, principalmente na etapa de corte e dobra. A Recuperanda informou que está reorganizando a disposição das máquinas para tentar otimizar o espaço e, assim, devolver o barracão alugado que hoje abriga o estoque de matéria prima, reduzindo suas despesas fixas.

Outro ponto informado foi o de que pretendem vender alguns equipamentos que estão ultrapassados e já foram substituídos por outros mais modernos. Essa questão será oportunamente trazida aos autos pela Recuperanda para maior detalhamento e esclarecimento.

A Recuperanda também fez uma parceria com a empresa Tivia, buscando agregar, com a terceirização dos clientes da nova parceira R\$500.000,00 (quinhentos mil reais) de faturamento bruto/mês, além de trazer um novo nicho de mercado para seu portfólio.

Resumidamente, com essa nova parceria a Malcon além de entregar o que já monta (base, grupo gerador e suportes), agrega uma nova mão de obra que monta a tecnologia do produto (motor, alternador, tanque de combustível, elétrica, escapamento, silencioso e carenagem). Ou seja, deixa de entregar apenas a estrutura/o produto semipronto para o cliente e passa a ter a possibilidade de entregar ele todo montado/completo.

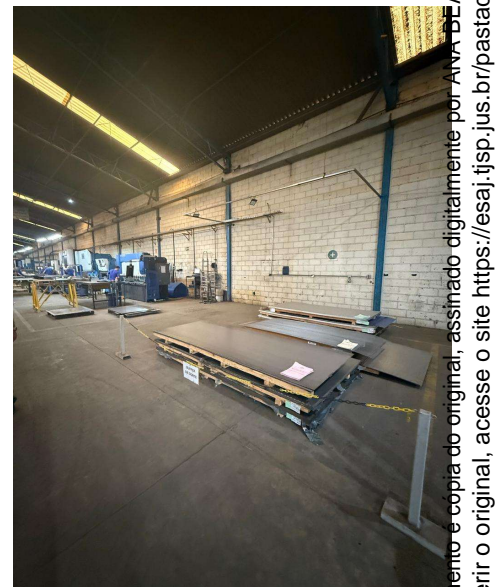


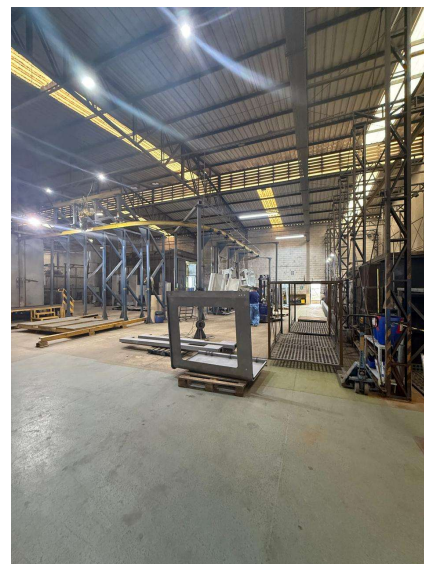
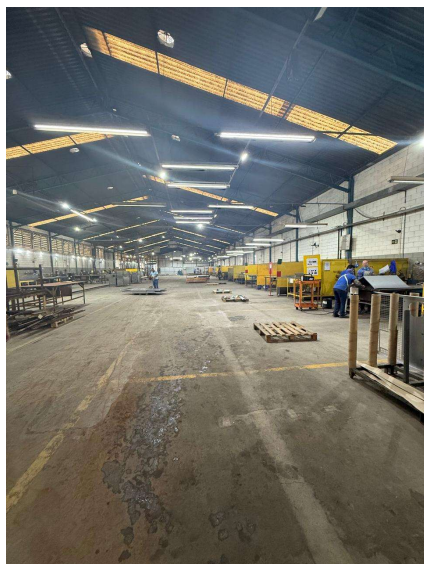
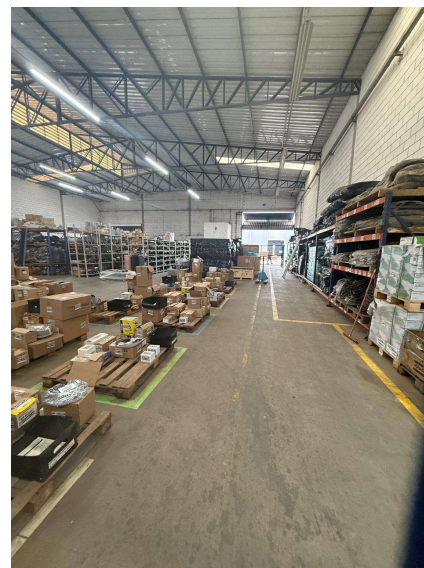
X. Diligência *in loco*

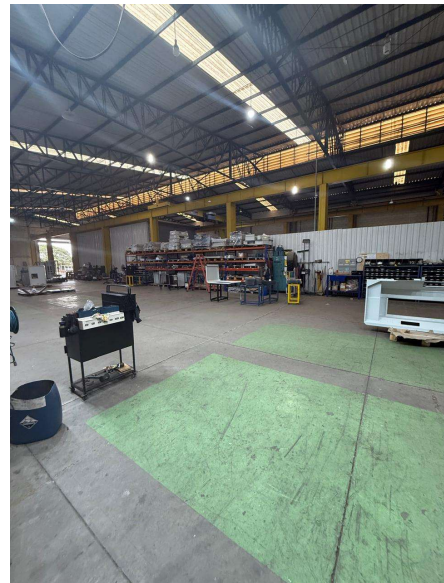
Em 8 de agosto de 2025, a Administradora Judicial, procedeu à visita, *in loco*, à sede da Recuperanda, localizada na Rua Salvador Orlando, 179, Vila Dainese, Americana/SP.

No local, a representante da AJ Moroni foi recepcionada pelos sócios, Sr. João Francisco Coneglian, pela diretora administrativa e financeira, Sra. Juliana Malagutti Coneglian, pelo diretor industrial, Sr. Mateus Lavanholli Ucella, pelo gestor financeiro Sidnei e pela controller Fabiana.

Os representantes da Recuperanda atualizaram sobre a situação, esclareceram dúvidas da Administradora Judicial e acompanharam a Auxiliar durante vistoria por toda instalação da empresa, onde pode-se verificar, além da atividade, aumento nos volumes de estoque, corte e dobra. Onde antes faltava matéria-prima, hoje nota-se buffers (área de armazenagem temporária para entrar em produção), indicando retomada do volume de operação.









XI. Pendências

XI.a. Questionamentos pendentes

- Diferença entre o saldo final de caixa de abril/2025 (FCI) – R\$ 1.287.712,00 – e o saldo inicial considerado no FCD de maio/2025 – R\$ 582.233,35;
- Divergência de R\$ 9 milhões no balanço apresentado referente a dezembro/2024 nos autos;
- Explicação/detalhamento sobre as seguintes contas do BP: **Ativo** (Adiantamentos Diversos, Diferido, Mútuo) e **Passivo** (Contas Diversas, Financiamentos, Provisões, Adiantamentos a Coligadas);
- Informações sobre os parcelamentos tributários e encargos trabalhistas;
- Planilha discriminando os funcionários com rescisão indireta;
- Quanto ao investimento solicitado para compra de matéria-prima: montante, data da contratação/liberação, destinação/uso;
- Qual o motivo da mudança no balanço apresentado de abril nos autos e no apresentado novamente a Administradora Judicial.
- Qual o motivo do aumento da conta de Coligadas (Comal) no balanço, tanto no ativo quanto no passivo. A que se deve essas movimentações e qual a perspectiva de realização do saldo registrado no ativo;
- Qual o motivo da mudança no fluxo de caixa apresentado em maio e o apresentado novamente para o mesmo período;
- Por que o faturamento apresentado no relatório gerencial de produção não concilia com a receita bruta apresentada na DRE.

XI.b. Documentos pendentes

- Abertura analítica das principais contas;
- Extratos bancários de 3 contas diversas;
- Comprovantes de recolhimento de tributos, encargos sociais e verbas trabalhistas.



AJ Moroni Consultoria Empresarial
Av. Brigadeiro Faria Lima, 2121 cj. 71 – Jd Paulistano
São Paulo/SP – CEP: 01452-907
Tel +55 11 91629-6899
www.ajmoroni.com.br