

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 2ª VARA CÍVEL DA
COMARCA DE DIADEMA**

Recuperação Judicial

Processo nº 1013449-83.2018.8.26.0161

LASPRO CONSULTORES LTDA., Administradora Judicial nomeada nos autos da Recuperação Judicial em epígrafe, requerida por **Pallmann do Brasil Indústria e Comércio Ltda.**, por seu representante legal que essa subscreve, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no art. 22, II, “a” e “c”, da Lei nº 11.101/2005 apresentar **Relatório de Atividades da Recuperanda**, referente ao período de **maio e junho de 2020**.

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
8/10www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone nº
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

Sumário

I.	INTRODUÇÃO	3
II.	DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA	3
A.	Balço Patrimonial	4
B.	Demonstração de Resultado do Exercício	16
C.	Funcionários	20
D.	Impostos	20
III.	PENDÊNCIAS.....	20
IV.	DA CONCLUSÃO	21
V.	DO ENCERRAMENTO	22

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
8/10www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone nº
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

I. INTRODUÇÃO

1. O **GRUPO PALLMANN** foi fundado na Alemanha em 1903 e, no Brasil, a empresa **PALLMANN DO BRASIL INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA.** foi constituída em 1980 para a prestação de serviços de moagem, aglomeração e micronização, além de desenvolver, fabricar e distribuir máquinas e sistemas completos para trituração, preparação e reciclagem de diferentes materiais para indústrias.

2. Devido à crise econômica no Brasil e mundial, a empresa enfrentou problemas financeiros, de modo que, em 11 de outubro de 2018 entrou com pedido de Recuperação Judicial, sendo deferido em 22 de outubro de 2018.

II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA

3. Cabe observar que a Recuperanda é responsável pelo fornecimento das informações acerca das atividades contempladas neste Relatório, inclusive sob as penas do art. 171, da Lei nº 11.101/2005.

4. A situação operacional é apresentada a partir dos documentos solicitados à Recuperanda conforme Termo de Diligência: **(A)** Balanço Patrimonial; **(B)** Demonstração de Resultado de Exercício; **(C)** Funcionários; **(D)** Impostos.

5. A situação patrimonial segue apresentada de acordo com as informações compiladas dos balancetes disponibilizados pela Recuperanda, do período de abril de 2020, já reportado em relatório anterior, a junho de 2020.

A. Balanço Patrimonial

6. A rubrica **Disponibilidades** tem seus recursos alocados em Caixa Geral e Banco Conta Corrente, tendo, em maio de 2020, acrescido em R\$ 18.214 (dezoito mil, duzentos e quatorze reais), seguido pela redução de R\$ 26.546 (vinte e seis mil, quinhentos e quarenta e seis reais) em junho de 2020, encerrando o período analisado com a quantia de -R\$ 215 (duzentos e quinze reais negativos), distribuídas da seguinte maneira:

- **Caixa:** encerrou o mês de junho de 2020 com o montante de R\$ 1.235 (um mil, duzentos e trinta e cinco reais), sendo que 98% deste valor referem-se a Caixa Moeda Estrangeira que não apresentou movimentação nos meses analisados.
- **Banco Conta Movimento/Garantia:** apresentou, em junho de 2020, saldo de - R\$ 1.449 (um mil, quatrocentos e quarenta e nove reais negativos), indicando possuir dívidas com as Instituições Financeiras, sendo a correta classificação contábil em alínea do passivo circulante.
 - De abril a junho de 2020, apresentou movimentações de entradas e saídas de aproximadamente R\$ 1.500.000 (um milhão, quinhentos mil reais), sendo o banco Daycoval o principal responsável pelas operações financeiras.

Em R\$							
Descrição	abr/20	Entradas	Saídas	mai/20	Entradas	Saídas	jun/20
Banco Conta Movimento	6.875	867.633	- 850.021	24.487	697.048	- 722.985	- 1.449

(*) *Dados extraídos dos balancetes de maio e junho de 2020.*

- Não foram disponibilizados extratos bancários para validação dos saldos contábeis apresentados.

7. O **Contas a Receber** é composto por Cientes Nacionais e Cientes no Exterior, montando o valor de R\$ 1.745.074 (um milhão,

setecentos e quarenta e cinco mil, setenta e quatro reais) em junho de 2020, equivalente a 34% do ativo total.

- Os valores a receber dos Clientes Nacionais perfazem, em junho de 2020, o saldo de R\$ 430.591 (quatrocentos e trinta mil, quinhentos e noventa e um reais). Através do relatório financeiro disponibilizado, condizente com o saldo contábil de junho de 2020, foi listado no quadro abaixo, os recebíveis de maiores representatividades:

Em R\$		
Clientes	jun/20	%
CARLOS VICENTE NIGRO	89.000	21%
DAKHIA	54.575	13%
ARTECOLA	53.609	12%
PVC BRAZIL	42.701	10%
FORMTAP	40.015	9%
FIBRAPLAC	20.932	5%
VALE DO JUREMA	20.356	5%
CROMEX	13.772	3%
STILO PLAST	12.705	3%
TIGRE MATERIAIS E SO	12.658	3%
ROTTOTANQUES BRASIL	12.464	3%
IMBRALIT	10.170	2%
Sub total	382.957	
Demais Clientes	47.634	
Total	430.591	

- Observa-se redução de 18% em maio de 2020, em relação ao saldo apresentando em abril de 2020, decorrente, em maior parte, aos recebimentos dos clientes Dakhi e Artcola, no valor de R\$ 111.293 (cento e onze mil, duzentos e noventa e três reais), seguido pelo aumento de 5%, indicando maior volume de negociações de venda a prazo, estando condizente com o faturamento do mesmo período.
- Os Clientes Internacionais apresentaram, conjuntamente, nos meses analisados, acréscimo de 5%, em virtude das variações cambiais reconhecidas

mensalmente, cujos recebíveis são referentes a vendas realizadas entre 2015 a 2020, conforme quadro abaixo, representado pela moeda de origem da venda, somando, em junho de 2020, R\$ 1.314.483 (um milhão, trezentos e quatorze mil, quatrocentos e oitenta e três reais), condizente com o relatório financeiro disponibilizado.

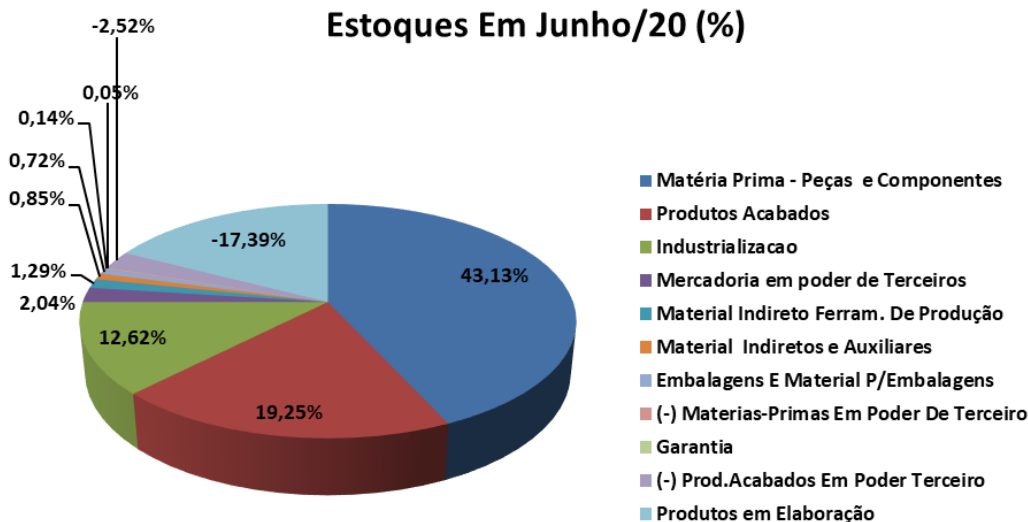
Vendas Exterior - USD EUR	jun/20
2015	35.394
2016	160.356
2017	10.805
2018	16.435
2020	14.938
	237.928

- A rubrica **Provisões para Crédito de Liquidação Duvidosa** não apresentou movimentação no período analisado, permanecendo com o montante de R\$ 836.989 (oitocentos e trinta e seis mil, novecentos e oitenta e nove reais) em junho de 2020, somando recebíveis líquidos de R\$ 908.085 (novecentos e oito mil e oitenta e cinco reais).

8. Os **Estoques** apresentaram, em junho de 2020, o montante de R\$ 1.532.280 (um milhão, quinhentos e trinta e dois mil, duzentos e oitenta reais), apontando crescimento de 3% conjuntamente nos meses analisados, em relação ao saldo de abril de 2020, estando composto por:

Brasil
 Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
 01050-030 - São Paulo
 8/10www.lasproconsultores.com.br
 Fone: +55-11-3211-3010
 Fax: +55-11-3255-3727

Itália
 Edoardo Ricci Avvocati
 Via Visconti di Modrone n°
 20122 - Milão
 www.edoardoricci.it
 Fone: + 39-02 79 47 65
 Fax: + 39-02 78 44 97



- Observa-se que a alínea relativa a:
 - Produtos em Elaboração apresenta saldo credor de -R\$ 442.623 (quatrocentos e quarenta e dois mil, seiscentos e vinte e três reais negativos) em junho de 2020, estando em desacordo com a natureza da conta contábil.

9. A rubrica **Outros Créditos** totalizou, em junho de 2020, o montante de R\$ 5.971 (cinco mil, novecentos e setenta e um reais), composto por:

Outros Créditos - Valores em R\$	abr/20	mai/20	jun/20
Adiantamentos a Fornecedores	77.134	162.228	149.855
Adiantamentos p/ Viagens	-	120	198
Salários e Ordenados	- 85.476	- 38.310	- 38.310
Férias	- 63.146	- 91.465	- 105.772
Total	- 71.487	32.573	5.971

(*) Dados extraídos dos balancetes de maio e junho de 2020.

- **Adiantamento a Fornecedores** é o principal responsável pelas oscilações ocorridas na rubrica, de abril a junho de 2020, encerrando a análise com saldo de R\$ 149.855 (cento e quarenta e nove mil, oitocentos e cinquenta e cinco

reais). Observa-se crescimento de 110% em maio de 2020, decorrente da antecipação a fornecedores, apresentado redução de 8%, indicando o recebimento parcial produto, bem e/ou serviço adquirido.

- **Adiantamento de Salários** com saldo de -R\$ 38.310 (trinta e oito mil, trezentos e dez reais negativos), estando contrário a natureza contábil da conta, tendo em vista que indica a existência de valores a pagar.
- **Adiantamento de Férias** apresenta crescimento nos períodos em análise, perfazendo, em junho de 2020, saldo de -R\$ 105.772 (cento e cinco mil, setecentos e setenta e dois reais negativos), estando contrário a natureza contábil da conta, tendo em vista que indica férias pendentes de pagamento.

10. Os **Impostos a Recuperar** apresentaram aumento mensal que, conjuntamente, somaram a quantia de R\$ 46.637 (quarenta e seis mil, seiscentos e trinta e sete reais), decorrente da apuração dos impostos, totalizando, em junho de 2020, R\$ 954.930 (novecentos e cinquenta e quatro mil, novecentos e trinta reais) dos quais 39% estão alocados na alínea PRT e PERT e 37% na alínea de ICMS a Recuperar, conforme demonstrado abaixo:

Impostos a Recuperar - R\$	abr/20	mai/20	jun/20
PRT e Pert	375.286	375.286	375.286
ICMS	327.358	337.253	352.036
Reintegra	87.670	87.670	87.670
IPI	64.662	64.855	65.937
FGTS	37.680	37.680	37.680
Cofins	12.819	19.626	29.814
PIS	2.783	4.261	6.473
CSLL - Antecipações Estimativa	35	35	35
Total	908.294	926.665	954.930

- Não foi disponibilizado relatório com composição dos impostos PRT/PERT, Reintegra e FGTS, sendo que estes não apresentam variação nos meses analisados.
- Os demais impostos apresentam movimentações mensais relativos a vendas e compras de mercadorias e/ou serviços, tendo os valores escriturados e

conciliados com as apurações de impostos disponibilizados, referente aos meses de maio e junho de 2020.

11. As **Despesas Antecipadas** são despesas pagas ou devidas com antecedência, cuja competência refere-se a períodos subsequentes. Em junho de 2020, esta rubrica aloca valores relativos a IPTU, IPVA e Vale Transporte, cujas apropriações em despesas estão ocorrendo mensalmente, encerrando o período analisado com o montante de R\$ 100.107 (cem mil, cento e sete reais).

- Não foram disponibilizadas planilhas com os valores a serem apropriados mensalmente, bem como o período que estas apropriações serão realizadas.

12. Em junho de 2020, o **Imobilizado bruto** totaliza o montante de R\$ 11.686.986 (onze milhões, seiscentos e oitenta e seis mil, novecentos e oitenta e seis reais), sendo adquiridos bens no valor de R\$ 1.441 (um mil, quatrocentos e quarenta e um reais), referente a Equipamentos de Informática e Máquinas e Equipamentos, ambos em maio de 2020. A **Depreciação** mensal dos bens patrimoniais esta sendo reconhecida mensalmente, perfazendo o saldo líquido do Imobilizado de R\$ 1.365.742 (um milhão, trezentos e sessenta e cinco mil, setecentos e quarenta e dois reais) indicando que 88% do imobilizado está depreciado em junho de 2020.

Em R\$			
Balanco Patrimonial	abr/20	mai/20	jun/20
Ativo	5.005.492	5.090.222	5.078.295
Ativo Circulante	3.387.565	3.492.027	3.501.159
Disponibilidades	8.117	26.331	215
Contas a Receber	1.759.223	1.713.281	1.745.074
(-) Provisão p/ Liq Duvidosa	- 836.989	- 836.989	- 836.989
Outros Créditos	- 71.487	32.573	5.971
Estoque	1.490.003	1.518.818	1.532.280
Impostos a Recuperar	908.294	926.665	954.930
Despesas Antecipadas	130.405	111.348	100.107
Ativo Não Circulante	1.617.926	1.598.196	1.577.136
Outros Ativos Não Circulantes	179.477	179.477	179.477
Valores em Juízo	31.917	31.917	31.917
Imobilizado	1.406.532	1.386.802	1.365.742
<i>Bens em Uso</i>	<i>11.685.545</i>	<i>11.686.986</i>	<i>11.686.986</i>
<i>(-) Depreciação Acumulada</i>	<i>- 10.279.013</i>	<i>- 10.300.185</i>	<i>- 10.321.245</i>

13. O endividamento da **PALLMANN**, em junho de 2020, perfaz o montante de R\$ 52.493.922 (cinquenta e dois milhões, quatrocentos e noventa e três mil, novecentos e vinte e dois reais), sendo que as rubricas de **Empréstimos Nacionais** e **Intercompany**, classificadas em curto e longo prazo, representam 40% da totalidade das dívidas, somando obrigações financeiras de R\$ 21.151.494 (vinte e um milhões, cento e cinquenta e um mil, quatrocentos e noventa e quatro reais), estando distribuídos da seguinte maneira:

- Os **Empréstimos Nacionais**, de curto prazo, apresentam redução de 5% no transcorrer dos meses analisados, somando, em junho de 2020, R\$ 1.746.445 (um milhão, setecentos e quarenta e seis mil, quatrocentos e quarenta e cinco reais).

Empréstimos - Valores em R\$	abr/20	mai/20	jun/20
Banco Tricury - Contrato 049/2015	512.362	506.411	508.321
Factoring Padua	452.000	452.000	416.519
Banco Itau - Contrato 884375644256	304.329	304.329	304.329
Banco Bradesco - Contrato 011120759	222.898	222.898	222.898
Duplicata Garantida	274.320	207.191	128.664
Duplicata Descontada	-	-	89.000
Hygge Secur de Ativos S.A - Empréstimo	79.505	79.505	79.505
Juros s/ Empréstimo a Apropriar	- 2.791	- 2.791	- 2.791
	1.845.413	1.772.334	1.746.445

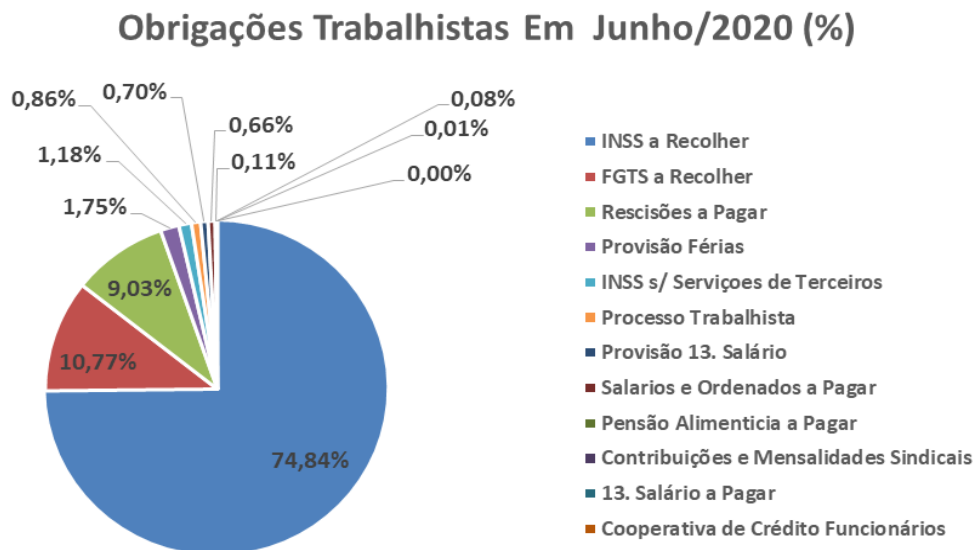
(*) *Dados extraídos dos balancetes de maio e junho de 2020.*

- As alíneas **Banco Itaú**, **Banco Bradesco** e **Hygge Secur de Ativos** não apresentam movimentação nos períodos analisados, perfazendo o saldo de R\$ 606.731 (seiscentos e seis mil, setecentos e trinta e um reais) em junho de 2020.
- Em junho de 2020, iniciou-se a transação financeira **Duplicata Descontada**, gerando a antecipação de seus recebíveis, no montante de R\$ 89.000 (oitenta e nove mil reais), não sendo possível identificar em qual banco esta operação está sendo realizada.

- **Duplicata Garantida** é uma linha de crédito relacionada com os recebíveis da empresa. Vem apresentando reduções mensais de seus valores, somando, em junho de 2020, R\$ 128.664 (cento e vinte e oito mil, seiscentos e sessenta e quatro reais), apontando redução de 53%, em relação ao saldo de abril de 2020.
- **Factoring Padua** apresentou redução de 8% em junho de 2020, totalizando a quantia de R\$ 416.519 (quatrocentos e dezesseis mil, quinhentos e dezenove reais), indicando a ocorrência de pagamento.
- **Banco Tricury**, de abril a junho de 2020, apresentou redução de 1%, indicando pagamento mensal, totalizando o valor de R\$ 508.231 (quinhentos e oito mil, duzentos e trinta e um reais).
- A alínea **Juros sobre Empréstimos a Apropriar** apresentou saldo de - R\$ 2.791 (dois mil, setecentos e noventa e um reais negativos), estando contrário à natureza da conta.
- Os **Empréstimos Intercompany** de curto prazo apresentam variações referente à atualização monetária reconhecida mensalmente, somando, em junho de 2020, a importância de R\$ 1.761.817 (um milhão, setecentos e sessenta e um mil, oitocentos e dezessete reais), dos quais 90% pertencentes à Wilhelm Pallmann Beteiligungsgesellschaft e 8% a Pallmann Indústria.
- No longo prazo comportam, unicamente, os valores decorrentes de **Empréstimo** com Willhelm Pallmann Vermaltungs, tendo apresentado crescimento no período analisado, da quantia de R\$ 632.460 (seiscentos e trinta e dois mil, quatrocentos e sessenta reais), decorrentes das atualizações monetárias, totalizando a quantia de R\$ 17.643.231 (dezessete milhões, seiscentos e quarenta e três mil, duzentos e trinta e um reais) em junho de 2020.

14. As **Obrigações Trabalhistas** apresentaram crescimento de 1%, de abril a junho de 2020, decorrente do reconhecimento das incidências correntes e devidas relativas à folha de pagamento, além das provisões de férias e 13º salários, e menor fluxo de pagamento das obrigações dessa natureza, totalizando, em junho de 2020, o montante de R\$ 16.314.921 (dezesseis milhões,

trezentos e quatorze mil, novecentos e vinte e um reais), perfazendo 31% do endividamento total, distribuídas da seguinte maneira:



- Nota-se:
 - Foram disponibilizados relatórios de Provisões de Férias e 13° Salário, condizentes com os saldos contábeis apresentados em junho de 2020.

15. As **Obrigações Tributárias** apresentaram acréscimo de 2%, conjuntamente nos meses analisados, decorrente das apurações de impostos correntes, totalizando débitos fiscais no montante de R\$ 9.674.695 (nove milhões, seiscentos e setenta e quatro mil, seiscentos e noventa e cinco reais), composto por:

Obrigações Tributárias - R\$	jun/20	%
COFINS	3.326.217	34,4%
IRRF s/salários	2.186.973	22,6%
ICMS	1.318.979	13,6%
Contr. Previdenciaria s/ receita bruta	853.588	8,8%
PIS	773.355	8,0%
IPTU	729.037	7,5%
Contribuições Sociais Retidas na Fonte	174.674	1,8%
ISS	130.031	1,3%
ISS s/serviços de terceiros	65.461	0,7%
IRRF s/serviços de terceiros	47.075	0,5%
IRPJ a recolher	32.679	0,3%
CSLL a recolher	14.553	0,2%
FGTS parcelado 2017004733	11.131	0,1%
IPI	10.942	0,1%
Total	9.674.695	100%

16. As obrigações com os **Fornecedores** são divididas em Nacionais e Estrangeiros. Em junho de 2020, a rubrica apresentou o montante de R\$ 3.864.243 (três milhões, oitocentos e sessenta e quatro mil, duzentos e quarenta e três reais), apresentando crescimento de 2% em relação ao mês de abril de 2020.

- **Fornecedores Nacionais:** apresentaram, em junho de 2020, o montante de R\$ 2.159.363 (dois milhões, cento e cinquenta e nove mil, trezentos e sessenta e três reais), dos quais 89% correspondem ao período de 2015 a 2019. Com base no relatório disponibilizado, condizente com o saldo contábil apresentado em junho de 2020, pode-se identificar que a Recuperanda realiza pagamentos de dívidas atuais, deixando de liquidar dívidas constituídas em períodos anteriores.
- **Fornecedores Internacionais:** apresentaram montante de R\$ 1.439.858 (um milhão, quatrocentos e trinta e nove mil, oitocentos e cinquenta e oito reais) em junho de 2020, relativos a títulos emitidos entre os anos de 2013 a 2018, conforme identificado no relatório disponibilizado, cuja a totalidade do montante não está sendo atualizado mensalmente de acordo com a variação de sua moeda de origem dólar ou euro. Segue composição nas modas de origem das compras:

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
8/10www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone nº
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

Vendas Exterior - USD EUR	jun/20
2015	35.394
2016	160.356
2017	10.805
2018	16.435
2020	1.844
	224.834

- Observa-se atualização cambial somente do fornecedor Pallmann Industries em junho de 2020.

17. A rubrica **Outras Obrigações** apresentou aumento de 10% em maio de 2020, voltando a ter redução em junho de 2020, 11%, perfazendo o montante de R\$ 1.379.016 (um milhão, trezentos e setenta e nove mil e dezesseis reais), dos quais, 86% referem-se a Adiantamento de Clientes e o restante a Provisões de Contingências Trabalhistas.

- Não foram disponibilizados relatórios suporte com a composição dos valores para validação dos saldos contábeis.

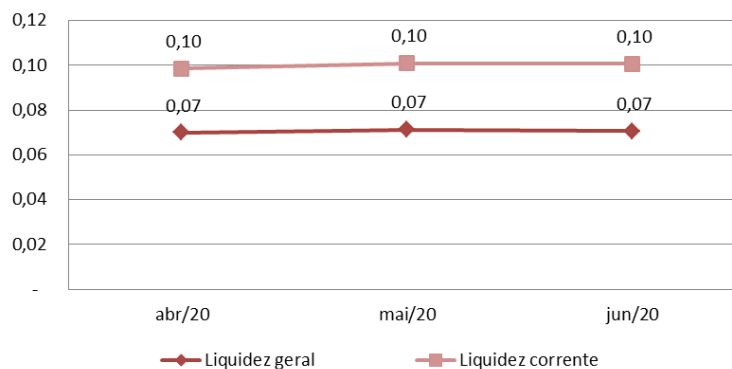
18. A Recuperanda reconheceu **Prejuízos Acumulados**, somados a exercícios anteriores no montante de R\$ 63.307.638 (sessenta e três milhões, trezentos e sete mil, seiscentos e trinta e oito reais), perfazendo o **Patrimônio Líquido** a descoberto no valor de R\$ 47.415.627 (quarenta e sete milhões, quatrocentos e quinze mil, seiscentos e vinte e sete reais) em junho de 2020.

Em R\$			
Balço Patrimonial	abr/20	mai/20	jun/20
Passivo	5.005.492	5.090.222	5.078.295
Passivo Circulante	34.357.499	34.603.834	34.741.139
Empréstimos Nacionais	1.842.622	1.769.544	1.746.445
Empréstimos Intercompany	1.653.499	1.703.453	1.761.817
Fornecedores	3.798.964	3.826.667	3.864.243
Obrigações Trabalhistas	16.167.804	16.243.130	16.314.921
Obrigações Tributárias	9.490.904	9.518.047	9.674.695
Outras Obrigações	1.403.707	1.542.993	1.379.016
Passivo Não Circulante	17.120.323	17.393.548	17.752.783
Empréstimos Intercompany	17.010.771	17.283.996	17.643.231
Impostos Parcelados	74.014	74.014	74.014
Venda p/ Entrega Futura	35.537	35.537	35.537
Patrimônio Líquido	- 46.472.330	- 46.907.160	- 47.415.627
Capital Social	9.077.098	9.077.098	9.077.098
Futuro Aumento de Capital	6.810.545	6.810.545	6.810.545
Reserva de Capital	4.368	4.368	4.368
Lucros/Prejuízo Acumulado	- 57.101.104	- 57.101.104	- 57.101.104
Lucros/Prejuízo do Exercício	- 5.263.237	- 5.698.067	- 6.206.534

19. Com base nas informações patrimoniais analisadas, podemos calcular os **Índices de Liquidez**, que não apresentaram variações nos meses analisados, mantendo situação insatisfatória, como segue:

- O índice de **Liquidez Corrente** mede a capacidade de quitação das dívidas vencidas e com vencimento em curto prazo, com recursos disponíveis e realizáveis em curto prazo, tendo, em junho de 2020, liquidez de R\$ 0,10 (dez centavos de real) para cada real devido.
- O índice de **Liquidez Geral** mede a capacidade de quitação de todas as dívidas da empresa utilizando-se de todos seus disponíveis e realizáveis, tendo, em junho de 2020, capacidade de quitação de apenas R\$ 0,07 (sete centavos de real) para cada R\$ 1,00 (um real) devido.

Indicadores de Liquidez



20. O **Índice de Endividamento**, que apura o percentual que a participação do capital de terceiros (dívidas) representa do ativo total, demonstra o grau de dependência financeira. Apresentou oscilações nos meses analisados, mantendo esse indicador com situação insatisfatória, vez que suas dívidas ultrapassam a avaliação dos ativos, incluindo os bens imobilizados, em 934% no mês de junho de 2020.

Indicadores	abr/20	mai/20	jun/20
Endividamento	1028%	1022%	1034%

B. Demonstração de Resultado do Exercício

21. De janeiro a junho de 2020, a **PALLMANN DO BRASIL INDÚSTRIA E COMERCIO** soma a importância de R\$ 2.870.210 (dois milhões, oitocentos e setenta mil, duzentos e dez reais) em **Receita Bruta**, divididas em Venda de Mercadoria, de Serviços e de Exportação, conforme quadro abaixo:

Receita Bruta - R\$	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	Total	%
Venda Mercado Nacional	290.733	262.199	373.935	208.900	105.459	509.286	1.750.512	61%
Venda Mercado Estrangeiro	296.946	12.397	3.816	263.290	347.321	166.310	1.090.080	38%
Venda Serviços	4.464	3.200	3.360	4.522	3.000	11.072	29.617	1%
Total	592.143	277.795	381.112	476.712	455.780	686.668	2.870.210	100%

- De maneira geral, observa-se queda de 4% nas vendas de maio de 2020, em relação a abril de 2020, apresentando, em junho de 2020, crescimento de 51% nas comercializações, em comparação ao mês anterior, principalmente, nas vendas mercado nacional.

22. Os **Custos**, reconhecidos acumuladamente até junho de 2020, somaram R\$ 2.298.677 (dois milhões, duzentos e noventa e oito mil, seiscentos e setenta e sete reais), correspondendo a 90% da Receita Líquida obtida, restando pouca margem para cobrir os demais gastos operacionais e financeiros da Recuperanda.

- Observa-se que as alíneas de maior impacto na rubrica referem-se às despesas com pessoal e despesas gerais, como segue demonstrado abaixo:

Custos - R\$	Acumulado	%
Despesas com mão de obra	1.420.739	62%
Despesas gastos gerais	642.931	28%
Custo de Fabrica	235.008	10%
Total	2.298.677	100%

23. As **Despesas Administrativas** compreendem gastos com funcionários, serviços terceirizados, manutenção e demais despesas ligadas diretamente à administração da operação, montando R\$ 931.473 (novecentos e trinta e um mil, quatrocentos e setenta e três reais) acumulados até junho de 2020.

- Observa-se que as alíneas de maior representatividade se referem à contratação de serviços de terceiros e mão de obra especializada que correspondem a 50% das Despesas Administrativas.

24. As **Despesas Comerciais** correspondem também a gastos com funcionários, serviços terceirizados e demais despesas referentes à operação, tendo apresentando constante redução, decorrente em maior parte, ao menor volume de realização de gastos relativos ao pessoal. Em junho de 2020, os valores desta rubrica totalizam R\$ 319.038 (trezentos e dezenove mil e trinta e oito reais), dos quais 86% referem-se à folha e pagamento.

25. O **Resultado Financeiro Líquido**, acumulado até junho de 2020, somou o montante de R\$ 5.222.389 (cinco milhões, duzentos e vinte e dois mil, trezentos e oitenta e nove reais) divididos entre as rubricas de **Receitas Financeiras e Despesas Financeiras**, como segue:

- As **Despesas Financeiras** totalizaram o valor de R\$ 3.791.095 (três milhões, setecentos e noventa e um mil e noventa e cinco reais) em junho de 2020, dos quais 63% referem-se às Variações Cambiais calculadas sobre os empréstimos, fornecedores estrangeiros, sendo também responsável pelo aumento expressivo nas obrigações financeiras, estando condizentes com as movimentações ocorridas no passivo escrituradas nos meses analisados.

Despesas Financeiras - R\$	Acumulado Junho	%
Variações Cambiais	- 2.372.733	63%
Variações Cambiais Passivas Provisão	- 701.951	19%
Juro s/ Wilhelm Pallmann Beteilig	- 324.232	9%
Despesas Bancárias	- 160.511	4%
Juros s/ Empréstimos	- 141.669	4%
Juros s/Conta Garantida	- 66.916	2%
Variações Cambiais Realizadas	- 12.385	0%
Juros Passivos	- 5.792	0%
Juros s/ Empr. Pallmann Industris	- 3.117	0%
Descontos Concedidos	- 1.717	0%
Perdas com Aplicações Financeiras	- 73	0%
Total	- 3.791.095	100%

- As **Receitas Financeiras** totalizaram, em junho de 2020, gastos de R\$ 1.431.294 (um milhão, quatrocentos e trinta e um mil, duzentos e noventa e

quatro reais), decorrentes de lançamentos a débito na alínea de Variações Cambiais Ativas - Provisão no grupo de Receitas, invertendo o saldo da conta que tem natureza credora.

- Conforme mencionados em Relatórios anteriores, os valores negativos escriturados na alínea de Variações Cambiais Ativas devem ser reclassificados para a alínea correspondente dentro da rubrica Despesas Financeira.

26. Em consequência do elevado custo, somados a realização das despesas financeiras, a Recuperanda reconhece **Prejuízo Contábil** no montante de R\$ 6.206.534 (seis milhões, duzentos e seis mil, quinhentos e trinta e quatro reais) no primeiro semestre de 2020.

- Nota-se que 84% do resultado negativo auferido no período analisado, equivalente ao montante de R\$ 5.222.389 (cinco milhões, duzentos e vinte e dois mil, trezentos e oitenta e nove reais) são decorrentes do reconhecimento das variações cambiais.

Em R\$ - Mensal				
Demonstração do resultado	abr/20	mai/20	jun/20	2020
Receita Bruta	476.712	455.780	686.668	2.870.210
(-) Deduções	- 24.267	- 19.988	- 141.567	- 305.281
Receita Líquida	452.445	435.792	545.101	2.564.929
(-) Custo	- 379.467	- 319.267	- 379.475	- 2.298.677
Lucro Bruto	72.978	116.526	165.626	266.252
(-) Despesas Administrativas	- 161.783	- 137.010	- 156.128	- 931.473
(-) Despesas Comerciais	- 61.861	- 48.261	- 33.624	- 319.038
Outras Despesas/Receitas	-	991	650	114
Resultado Operacional	- 150.666	- 69.737	- 23.477	- 984.145
(-) Despesas Financeiras	- 133.956	- 127.900	- 140.444	- 3.791.095
Receita Financeira	- 529.223	- 237.193	- 344.546	- 1.431.294
Resultado antes do IRPJ e CSLL	- 813.845	- 434.830	- 508.467	- 6.206.534
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-	-
Resultado do Período	- 813.845	- 434.830	- 508.467	- 6.206.534

C. Funcionários

27. Foram disponibilizadas folhas de pagamentos de mensalistas e horistas, relatório de provisão de férias e de 13º salário, planilha de férias e listagem de funcionários, indicando quadro variável de funcionários, tendo 46 (quarenta e seis) colaboradores registrados em junho de 2020.

Funcionários	abr/20	mai/20	jun/20
Quantidade	48	48	46

Fonte: Relação de Funcionários

- No período em análise foram demitidos quatro funcionários e contratados dois.

28. Também foram disponibilizadas as guias de GPS, FGTS e IR sobre folha de pagamento sem os devidos comprovantes de recolhimento.

D. Impostos

29. Foram disponibilizados os livros de apuração dos impostos ICMS, CSRF, PIS e COFINS sendo possível validar somente as movimentações ocorridas no mês, escrituradas na contabilidade em igual período.

30. Foram enviadas guias de recolhimento referente aos impostos CSRF, PIS e COFINS, porém não apresentam os comprovantes de pagamento.

III. PENDÊNCIAS

31. No Relatório anterior, relativo ao mês de março de 2020, foi identificada baixa de **Imobilizado**, no valor de R\$ 551 (quinhentos e cinquenta e um reais).

- É importante comentar que o valor envolvido não é expressivo, contudo é necessário maiores esclarecimentos, bem como a disponibilização da autorização para o lançamento efetuado, nos termos da Lei 11.101/2005, especialmente o seu art. 66.

32. Para o período que abrange este Relatório, pede-se:

- Controle de Bens Imobilizados.
- Controle de Estoques.
- Relatórios que suportem os valores calculados mensalmente, referente as atualizações monetárias e cambiais, relativas aos Empréstimos.
- Justificar os valores reconhecidos em Receita Financeira, cujo saldo encontra-se contrário a sua natureza contábil.

IV. DA CONCLUSÃO

33. A análise da documentação contábil-financeira demonstrou que os índices de liquidez da **PALLMANN DO BRASIL INDÚSTRIA E COMERCIO**, se mantiveram estáveis, porém insatisfatórios, sendo insuficientes para a liquidação de suas dívidas de curto e longo prazo.

34. Além disso, observa-se que a Recuperanda vem mantendo sua operação, apresentando, em junho de 2020, crescimento no seu faturamento em relação ao mês anterior, contudo a receita se faz ainda insuficiente para cobrir o alto custo da operação, somados as despesas financeiras, relativas principalmente às variações cambiais, mantendo situação financeira deficitária, resultando em prejuízo contábil.

35. Ressalta-se que a indisponibilização da documentação suporte, restringem a análise desta Administradora Judicial aos dados apresentados nas Demonstrações Contábeis.

V. DO ENCERRAMENTO

36. Essa Administradora informa que toda a documentação verificada para a elaboração do presente relatório encontra-se a disposição dos interessados, mediante agendamento prévio.

37. Sendo o que tinha para o momento, este Administrador Judicial se coloca a inteira disposição de Vossa Excelência, dos nobres advogados das Recuperanda, dos credores, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

Termos em que,

Pede deferimento.

São Paulo, 20 de agosto de 2020.


LASPRO CONSULTORES LTDA.
Administradora Judicial
Oreste Nestor de Souza Laspro
OAB/SP n° 98.628