LASPRO
CONSULTORES

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 **abril 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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 08/07/2020 às 16:00 , sob o número WDDA20700825398
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código 7075A9E.

LASPRO
CONSULTORES

Sumário

I. INTRODUÇÃO 3
II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA 3
A. Balanço Patrimonial 4
B. Demonstração de Resultado do Exercício 14
C. Funcionários 17
D. Impostos 18
III. PENDÊNCIAS 18
IV. DA CONCLUSÂO 19
V. DO ENCERRAMENTO 19

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 08/07/2020 às 16:00 , sob o número WDDA20700825398
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código 7075A9E.

LASPRO
CONSULTORES

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 n° 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 março, mês abrangido pelo relatório anterior, a abril 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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 08/07/2020 às 16:00 , sob o número WDDA20700825398
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código 7075A9E.

LASPRO CONSULTORES

A. Balanço Patrimonial

6. A rubrica **Disponibilidades** tem seu recurso distribuído em Caixa Geral e Banco Conta Corrente, onde, comparada à análise anterior, apresentou crescimento de R$ 5.786 (cinco mil, setecentos e oitenta e seis reais) decorrente das movimentações bancárias, encerrando abril de 2020 com a importância de R$ 8.117 (oito mil, cento e dezessete reais), distribuídas da seguinte maneira:

- **Caixa**: em abril de 2020 apresentou o montante de R$ 1.242 (um mil, duzentos e quarenta e dois reais), sendo que 97% deste valor referem-se a Caixa Moeda Estrangeira.
- **Banco Conta Movimento**: em abril de 2020 apresentou movimentação entre entradas e saídas de aproximadamente R$ 780.000 (setecentos e oitenta mil reais), sendo possível observar que as operações financeiras ocorreram no Banco Daycoval, encerrando o período analisado com a importância de R$ 6.875 (seis mil, oitocentos e setenta e cinco reais).
    - Não foram disponibilizados extratos bancários para validação dos saldos contábeis analisados.

7. Os valores a receber de **Clientes** estão divididos em Nacionais e Internacionais, representando 35% do ativo total, equivalente ao montante de R$ 1.759.223 (um milhão, setecentos e cinquenta e nove mil, duzentos e vinte e três reais) em abril de 2020, apontando crescimento de 2%, em comparação ao mês anterior, segregados da seguinte maneira:

Contas a Receber	mar/20	abr/20
Clientes Nacionais	554.197	501.924
Clientes Internacionais	1.166.214	1.257.299
Total	**1.720.411**	**1.759.223**

- Observa-se:

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 08/07/2020 às 16:00 , sob o número WDDA20700825398
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código 7075A9E.

LASPRO CONSULTORES

- O aumento nos **Clientes Internacionais** se dá em razão 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:

Vendas Exterior - USD EUR	abr/20
2015	35.394
2016	160.356
2017	10.805
2018	16.435
2020	8.393
	231.383

- Através do relatório disponibilizado, condizente com o saldo contábil apresentado, é possível observar que 31% dos títulos em aberto, referentes a **Clientes Nacionais,** são valores pendentes de recebimento anterior a janeiro de 2020. Em abril de 2020, a rubrica soma o valor de R$ 501.924 (quinhentos e um mil, novecentos e vinte e quatro reais), apontando redução de 9% em comparação a março de 2020, dos quais, 91% do saldo estão concentrados em 11 (onze) clientes, conforme detalhado no quadro abaixo:

Clientes	abril
DAKHIA	147.274
ARTECOLA	72.202
COLORMATRIX	46.330
PVC BRAZIL	42.701
FORMTAP.	40.015
POLICOM	21.917
FIBRAPLAC	20.932
VALE DO JUREMA	20.356
ELITTE INDUSTRIA E C	15.809
PEPASA	14.845
STILO PLAST	12.705
Outros	46.839
	501.924

- A rubrica **Provisões para Crédito de Liquidação Duvidosa** não apresentou movimentação no período analisado, permanecendo com o montante de R$

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

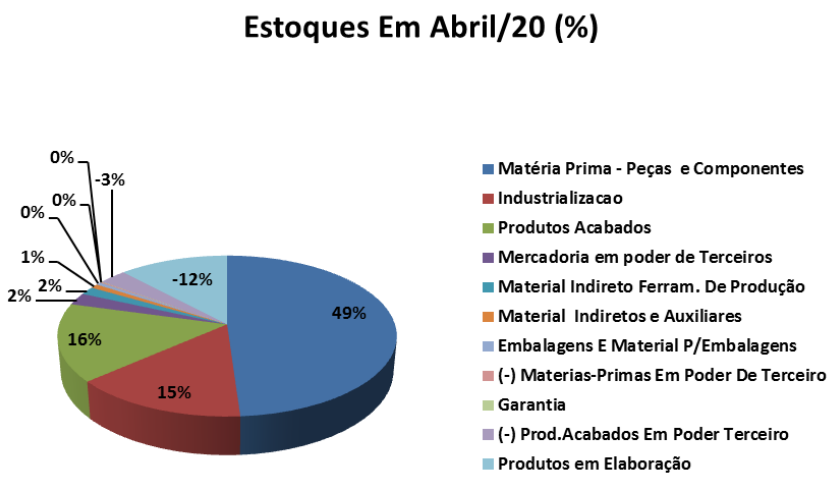
Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone nº
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 08/07/2020 às 16:00 , sob o número WDDA20700825398
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código 7075A9E.

LASPRO CONSULTORES

836.989 (oitocentos e trinta e seis mil, novecentos e oitenta e nove reais) em abril de 2020, somando recebíveis líquidos de R$ 922.234 (novecentos e vinte dois mil, duzentos e trinta e quatro reais).

8. Os **Estoques** apresentaram, em abril de 2020, o montante de R$ 1.490.003 (um milhão, quatrocentos e noventa mil e três reais), estando 1% maior, em relação a março de 2020. Abaixo, segue composição da rubrica:



- Observa-se que a alínea Produtos em Elaboração apresenta saldo credor de R$ 255.419 (duzentos e cinquenta e cinco mil, quatrocentos e dezenove reais) em abril de 2020, estando em desacordo com a natureza da conta contábil.

9. A rubrica **Outros Créditos** é composta de valores de Adiantamento a Fornecedores e Adiantamento a Funcionários, totalizando, em abril de 2020, o montante negativo de R$ 71.487 (setenta e um mil, quatrocentos e oitenta e sete reais), estando contrário a natureza contábil. Abaixo segue quadro contendo a abertura da rubrica:

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 08/07/2020 às 16:00 , sob o número WDDA20700825398
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código 7075A9E.

LASPRO CONSULTORES

Outros Créditos	mar/20	abr/20
Adiantamentos a Fornecedores	99.910	77.134
Férias	- 46.918	- 63.146
Salários e Ordenados	- 79.157	- 85.476
Total	**- 26.164**	**- 71.487**

- Observa-se redução de 23% na alínea de Adiantamentos a Fornecedores em abril de 2020, indicando o recebimento de mercadorias e/ou serviços que foram pagas através de adiantamentos.
- Adiantamentos a Funcionários, composto pelas alíneas de adiantamento de férias e adiantamento de salários, é responsável pelo saldo negativo da rubrica, sendo necessário regularização dos valores. Conjuntamente, em abril de 2020, perfazem o saldo negativo de R$ 148.622 (cento e quarenta e oito mil, seiscentos e vinte e dois reais).

10. Os **Impostos a Recuperar** apresentaram aumento de 5%, decorrente da apuração de impostos mensais, totalizando, em abril de 2020, a quantia de R$ 908.924 (novecentos e oito mil, novecentos e vinte e quatro reais), dos quais 41% estão alocados na alínea PRT e PERT se 36% na alinea de ICMS a Recuperar, conforme demonstrado abaixo:

Impostos a Recuperar	mar/20	abr/20
PRT e Pert	375.286	375.286
ICMS	302.597	327.358
Reintegra	87.670	87.670
IPI	62.474	64.662
FGTS	37.680	37.680
Cofins	-	12.819
PIS	-	2.783
CSLL - Antecipações Estimativa	35	35
Total	**865.743**	**908.294**

- A Recuperanda não apresentou relatórios com composição dos impostos PRT/PERT, Reintegra e FGTS, bem como as apurações dos demais impostos para a validação dos saldos contábeis de abril 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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 08/07/2020 às 16:00 , sob o número WDDA20700825398
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código 7075A9E.

LASPRO CONSULTORES

11. As **Despesas Antecipadas** são despesas pagas ou devidas com antecedência, cuja competência refere-se a períodos subsequentes. Em abril 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$ 130.405 (cento e trinta mil, quatrocentos e cinco reais).

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

12. Em abril de 2020, o **Imobilizado** bruto totaliza o montante de R$ 11.685.545 (onze milhões, seiscentos e oitenta e cinco mil, quinhentos e quarenta e cinco reais), sendo reconhecida **Depreciação** mensal dos bens patrimoniais, perfazendo o saldo líquido de R$ 1.406.532 (um milhão, quatrocentos e seis mil, quinhentos e trinta e dois reais) em abril de 2020.

Em R$

Balanço Patrimonial	mar/20	abr/20
Ativo	**4.970.084**	**5.005.492**
Ativo Circulante	**3.330.987**	**3.387.565**
Disponibilidades	2.332	8.117
Contas a Receber	1.720.411	1.759.223
(-) Provisão p/ Liq Duvidosa	- 836.989	- 836.989
Outros Créditos	- 26.164	- 71.487
Estoque	1.469.252	1.490.003
Impostos a Recuperar	865.743	908.294
Despesas Antecipadas	136.403	130.405
Ativo Não Circulante	**1.639.097**	**1.617.926**
Outros Ativos Não Circulantes	179.477	179.477
Valores em Juizo	31.917	31.917
Imobilizado	**1.427.703**	**1.406.532**
Bens em Uso	*11.685.545*	*11.685.545*
(-) Depreciação Acumulada	*- 10.257.843*	*- 10.279.013*

13. As rubricas de **Empréstimos Nacionais** e **Intercompany,** classificadas em curto e longo prazo, somaram obrigações financeiras

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 08/07/2020 às 16:00 , sob o número WDDA20700825398
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código 7075A9E.

LASPRO CONSULTORES

no montante de R$ 20.506.892 (vinte milhões, quinhentos e seis mil, oitocentos e noventa e dois reais), perfazendo 40% do endividamento em abril de 2020, estando distribuídos da seguinte maneira:

- Os **Empréstimos Nacionais** de curto prazo apresentam redução de 6% em abril de 2020, decorrente, principalmente da movimentação contábil/financeira na alínea de Duplicatas Garantidas, indicando a continuada operação com seus recebíveis de Clientes, totalizando R$ 1.842.622 (um milhão oitocentos e quarenta e dois mil seiscentos e vinte e dois reais), estando composto por:

Empréstimos	mar/20	abr/20
Banco Tricury - Contrato 049/2	512.362	512.362
Banco Itau - Contrato 8843756	304.329	304.329
Duplicata Garantida	360.508	274.320
Banco Bradesco - Contrato 011	222.898	222.898
Factoring Padua	452.000	452.000
Hygge Secur de Ativos S.A - Emp	107.518	79.505
Juros s/ Emrestimo a Apropriar	- 2.791	- 2.791
	1.956.823	**1.842.622**

  - Ademais:
    - Não foi enviado a esta AJ relatório com a composição dos valores das alíneas de **Empréstimo** contendo informações de juros no período, forma de pagamento, data de contratação e data de pagamento final, para validação dos valores contábeis.
    - A alínea **Juros sobre Empréstimos a Apropriar** apresenta saldo devedor no valor R$ 2.791 (dois mil, setecentos e noventa e um reais), contrário à natureza da conta, sendo necessária a regularização deste valor.
- Os **Empréstimos Intercompany** de curto prazo acresceram 5% no período analisado, somando, em abril de 2020, a importância de R$ 1.653.499 (um milhão, seiscentos e cinquenta e três mil, quatrocentos e noventa e nove reais), dos quais 92% pertencentes à Wilhelm Pallmann Beteiligungsgesellschaf e 8% a Pallmann Indústria.
- No longo prazo comportam unicamente os valores decorrentes de **Empréstimo** com Willhelm Pallmann Vermaltungs, tendo apresentado crescimento de 4% no

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

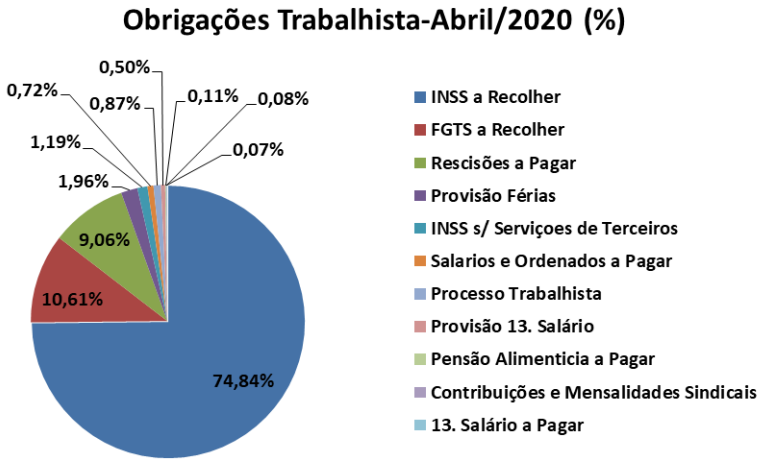
Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone nº
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 08/07/2020 às 16:00 , sob o número WDDA20700825398
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código 7075A9E.

período analisado, decorrente das atualizações monetárias, totalizando a quantia de R$ 17.010.771 (dezessete milhões, dez mil, setecentos e setenta e um reais).

- Observa-se que esse empréstimo corresponde a 33% da dívida total em abril de 2020.

14. As **Obrigações Trabalhistas** apresentaram crescimento de 1% no mês analisado, decorrente do reconhecimento das incidências correntes e devidas relativas a folha de pagamento, além das provisões de férias e 13° salários, e menor fluxo de pagamento das obrigações dessa natureza, totalizando, em abril de 2020, o montante de R$ 16.167.804 (dezesseis milhões, cento e sessenta e sete mil, oitocentos e quatro reais), perfazendo 31% do endividamento. Abaixo segue sua composição:



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

15. As **Obrigações Tributárias** apresentaram acréscimo de R$ 36.943 (trinta e seis mil, novecentos e quarenta e três reais), decorrente das apurações de impostos correntes, totalizando débitos fiscais no montante de R$

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 08/07/2020 às 16:00 , sob o número WDDA20700825398
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código 7075A9E.

9.490.904 (nove milhões, quatrocentos e noventa mil, novecentos e quatro reais), distribuídas da seguinte maneira:

Obrigações Tributárias	abr/20	%
COFINS	3.279.283	34,6%
IRRF s/salários	2.159.127	22,5%
ICMS	1.233.427	13,1%
Contr. Previdenciaria s/ receita bruta	842.315	8,9%
PIS	763.166	8,1%
IPTU	729.628	7,7%
Contribuições Sociais Retidas na Fonte	173.348	1,8%
ISS	129.864	1,4%
ISS s/serviços de terceiros	64.766	0,7%
IRRF s/serviços de terceiros	46.674	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	**9.490.904**	

16. As obrigações com os **Fornecedores** são divididas em Nacionais e Estrangeiros. Em abril de 2020, a rubrica apresentou o montante de R$ 3.798.964 (três milhões, setecentos e noventa e oito mil, novecentos e sessenta e quatro reais), apresentando crescimento de 3% comparado ao período anteriormente analisado, março de 2020.

- **Fornecedores Nacionais:** apresentaram, em abril de 2020, o montante de R$ 2.366.304 (dois milhões, trezentos e sessenta e seis mil, trezentos e quatro reais), dos quais 91% correspondem ao período de 2015 a 2019. Com base no relatório disponibilizado, condizente com o saldo contábil apresentado em abril de 2020, pode-se identificar que a Recuperanda realiza pagamentos de dívidas atuais, deixando de liquidar dividas constituídas em períodos anteriores.
- **Fornecedores Internacionais:** apresentaram montante de R$ 1.432.658 (um milhão, quatrocentos e trinta e dois mil, seiscentos e cinquenta e oito reais) em abril de 2020, relativos a títulos emitidos entre os anos de 2013 a 2018, conforme identificado no relatório disponibilizado, sendo atualizados mensalmente de acordo com a variação do dólar.

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 08/07/2020 às 16:00 , sob o número WDDA20700825398
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código 7075A9E.

LASPRO CONSULTORES

17. A rubrica **Outras Obrigações** apresentou aumento de 4% em abril de 2020, perfazendo o montante de R$ 1.403.707 (um milhão, quatrocentos e três mil, setecentos e sete reais), dos quais, 86% referem-se a Adiantamento de Clientes e o restante a Provisões de Contingências Trabalhistas.

Outras Obrigações	mar/20	abr/20
Adiantamento de Clientes	1.153.366	1.213.707
Contingencias Trabalhistas	190.000	190.000
	1.343.366	**1.403.707**

- Não foram disponibilizados relatórios de suporte para validação dos saldos contábeis.

18. A Recuperanda reconheceu **Prejuízos Acumulados**, somados a exercícios anteriores no montante de R$ 62.364.341 (sessenta e dois milhões, trezentos e sessenta e quatro mil, trezentos e quarenta e um reais), perfazendo **Patrimônio Líquido** a descoberto no valor de R$ 46.472.330 (quarenta e seis milhões, quatrocentos e setenta e dois mil, trezentos e trinta reais) em abril 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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 08/07/2020 às 16:00 , sob o número WDDA20700825398
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código 7075A9E.

LASPRO CONSULTORES

Balanço Patrimonial	mar/20	abr/20
Passivo	**4.970.084**	**5.005.492**
Passivo Circulante	**34.109.353**	**34.357.499**
Empréstimos Nacionais	1.956.823	1.842.622
Empréstimos Intercompany	1.581.511	1.653.499
Fornecedores	3.705.312	3.798.964
Obrigações Trabalhistas	16.068.381	16.167.804
Obrigações Tributarias	9.453.960	9.490.904
Outras Obrigações	1.343.366	1.403.707
Passivo Não Circulante	**16.527.140**	**17.120.323**
Empréstimos Intercompany	16.417.589	17.010.771
Impostos Parcelados	74.014	74.014
Venda p/ Entrega Futura	35.537	35.537
Patrimonio Liquido	**- 45.666.409**	**- 46.472.330**
Capital Social	9.077.098	9.077.098
Futuro Aumento de Capital	6.810.545	6.810.545
Reserva de Capital	4.368	4.368
Lucros/Prejuizo Acumulado	- 57.101.104	- 57.101.104
Lucros/Prejuizo do Exercicio	**- 4.457.317**	**- 5.263.237**

19. Com base nas informações patrimoniais analisadas, podemos calcular os **Índices de Liquidez**, que não apresentaram oscilações significativas, mantendo situação <u>insatisfatória</u>, como segue:

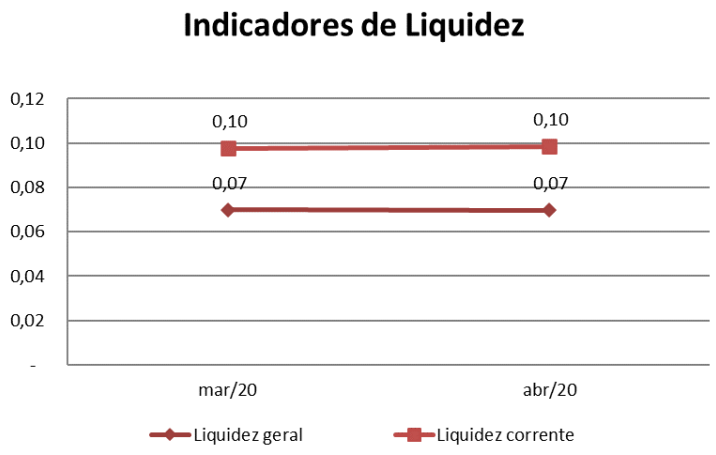
- A **Liquidez Corrente** calcula a capacidade de liquidar as dívidas em curto prazo, utilizando os disponíveis e recebíveis também em curto prazo, demonstrando liquidez de R$ 0,10 (dez centavos de real) para cada R$ 1,00 (um real) devido em abril de 2020.
- A **Liquidez Geral** considera a totalidade dos direitos para fazer frente às dívidas de curto e longo prazo, demonstrando capacidade de quitação de R$ 0,07 (sete centavos de real) para cada R$ 1,00 (um real) devido em abril 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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 08/07/2020 às 16:00 , sob o número WDDA20700825398
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código 7075A9E.

LASPRO CONSULTORES



B. Demonstração de Resultado do Exercício

20. De janeiro a abril de 2020, a **PALLMANN DO BRASIL INDÚSTRIA E COMERCIO** soma a importância de R$ 1.727.762 (um milhão, setecentos e vinte e sete mil, setecentos e sessenta e dois reais) em **Receita**, divididas em Venda de Mercadoria, de Serviços e de Exportação, conforme quadro abaixo:

Receita Bruta	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20
Venda Mercado Nacional	290.733	262.199	373.935	208.900
Venda Serviços	4.464	3.200	3.360	4.522
Venda Mercado Estrangeiro	296.946	12.397	3.816	263.290
	592.143	**277.795**	**381.112**	**476.712**

- De maneira geral, observa-se crescimento de 25% nas vendas de abril de 2020, em comparação ao mês anterior, decorrente, principalmente, pelo aumento nas receitas decorrente do mercado estrangeiro.
- Ademais, na comparação da receita acumulada, até abril de 2020, com o mesmo período do exercício anterior, identifica-se crescimento nas vendas de 3%.

21. Os **Custos,** reconhecidos acumuladamente até abril de 2020, somaram R$ 1.594.777 (um milhão, quinhentos e noventa e quatro mil, setecentos

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 08/07/2020 às 16:00 , sob o número WDDA20700825398
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código 7075A9E.

e setenta e sete reais), ultrapassando a receita líquida obtida, não restando 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	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20
Despesas com mão de obra	218.934	306.627	229.256	213.212
Despesas gastos gerais	92.701	122.354	140.451	135.775
Custo de Fabrica	80.024	11.289	18.833	25.322
Total	**391.659**	**440.270**	**388.539**	**374.309**

22. As **Despesas Administrativas** compreendem gastos com funcionários, serviços terceirizados, manutenção e demais despesas ligadas diretamente à administração da operação, montando R$ 638.335 (seiscentos e trinta e oito mil, trezentos e trinta e cinco reais) acumulados até abril de 2020.

- Observa-se que as alíneas que apresentam valores significativos são referentes à contratação de serviços de terceiros e mão de obra especializada que correspondem a 51% das Despesas Administrativas.

23. As **Despesas Comerciais** correspondem também a gastos com funcionários, serviços terceirizados e demais despesas referentes à operação. Observa-se que a Recuperanda optou por contabilizar suas despesas utilizando a metodologia de rateio. Em abril de 2020, os valores desta rubrica totalizam R$ 237.152 (duzentos e trinta e sete mil, cento e cinquenta e dois reais), dos quais 88% referem-se à folha e pagamento.

24. O **Resultado Financeiro Líquido,** acumulado até abril de 2020, somou o montante de R$ 4.372.306 (quatro milhões, trezentos e setenta e dois mil, trezentos e seis reais), divididos em **Receitas Financeiras** e **Despesas Financeiras**, como segue**:**

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 08/07/2020 às 16:00 , sob o número WDDA20700825398
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código 7075A9E.

LASPRO CONSULTORES

- As **Despesas Financeiras** totalizam o valor de R$ 3.522.751 (três milhões, quinhentos e vinte e dois mil, setecentos e cinquenta e um real) em abril de 2020, dos quais 87% 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 Financeira	2020, até abril
Variações Cambiais	- 2.365.100
Variações Cambiais Passivas Provisão	- 701.951
Juro s/ Wilhelm Pallmann Beteilig	- 205.888
Despesas Bancárias	- 140.718
Juros s/ Empréstimos	- 59.433
Juros s/Conta Garantida	- 41.691
Juros Passivos	- 5.634
Juros s/ Empr. Pallmann Industris	- 2.009
Variações Cambiais Realizadas	- 467
Descontos Concedidos	138
Total	**- 3.522.752**

- As **Receitas Financeiras** totalizam, em abril de 2020, o valor negativo de R$ 849.555 (oitocentos e quarenta e nove mil, quinhentos e cinquenta e cinco 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.

Receitas Financeiras	2020, até abril
APLICACOES DE RENDA VARIAVEL	25.659
VARIACOES CAMBIAIS - REALIZADAS	8.480
DESCONTOS OBTIDOS	355
JUROS ATIVOS	11
VARIACOES CAMBIAIS - PROVISAO	- 884.061
Total	**- 849.555**

25. Em consequência do elevado custo, somados a realização das despesas financeiras, a Recuperanda reconhece **Prejuízo Contábil** no

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 08/07/2020 às 16:00 , sob o número WDDA20700825398
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código 7075A9E.

LASPRO CONSULTORES

montante de R$ 5.263.237 (cinco milhões, duzentos e sessenta e três mil, duzentos e trinta e sete reais) entre os meses de janeiro a abril de 2020.

- Nota-se que 75% do resultado negativo auferido no período analisado de 2020, equivalente ao montante de R$ 3.943.099 (três milhões, novecentos e quarenta e três mil e noventa e nove reais), são decorrentes do reconhecimento das variações cambiais.

Em R$ - Mensal

Demonstração do resultado	mar/20	abr/20	2020
Receita Bruta	**381.112**	**476.712**	**1.727.762**
(-) Deduções	- 44.428	- 24.267	- 143.726
Receita Liquida	**336.684**	**452.445**	**1.584.036**
(-) Custo	- 388.539	- 374.309	- 1.594.777
Lucro Bruto	**- 51.855**	**78.136**	**- 10.741**
(-) Despesas Administrativas	*- 144.412*	*- 159.997*	*- 636.548*
(-) Despesas Comerciais	*- 54.434*	*- 60.881*	*- 236.173*
Outras Despesas/Receitas	*455*	*-*	*455*
Resultado Operacional	**- 250.247**	**- 142.742**	**- 883.008**
(-) Despesas Financeiras	*- 2.544.172*	*- 133.956*	*- 3.522.751*
Receita Financeira	*177.893*	*- 529.223*	*- 849.555*
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 2.616.525**	**- 805.921**	**- 5.255.313**
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-
Resultado do Periodo	**- 2.616.525**	**- 805.921**	**- 5.255.313**

C. Funcionários

26. Foram disponibilizadas folhas de pagamentos de mensalistas e horistas, relatório de provisão de férias e de 13° salário, planilha de férias e listagem de funcionários, indicando quadro variável de funcionários, tendo 45 (quarenta e cinco) colaboradores registrados em abril de 2020.

Funcionários	mar/20	abr/20
Quantidade	46	45

Fonte: Relação de Funcionários

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 08/07/2020 às 16:00 , sob o número WDDA20700825398
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código 7075A9E.

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

D. Impostos

28. Não foram enviados os livros de apuração dos impostos ICMS, CSRF, PIS e COFINS não sendo possível validar os saldos contábeis.

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

III. PENDÊNCIAS

30. 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.

31. Para o período que abrange este Relatório, não foi disponibilizado o controle de Bens Imobilizados e Estoques. Ademais, quanto aos empréstimos, não foi possivel validar os valores de atualizações monetárias e cambiais, devido a falta de relatórios que suportem os valores calculados mensalmente.

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 08/07/2020 às 16:00 , sob o número WDDA20700825398
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código 7075A9E.

LASPRO
CONSULTORES

IV. DA CONCLUSÂO

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

33. Além disso, observa-se que a Recuperanda vem mantendo sua operação, apresentando, em abril de 2020, crescimento no seu faturamento em comparação ao mês anterior, bem como no comparativo no faturamento acumulado do exercício corrente com o mesmo período de 2019. Contudo, ainda se faz insuficiente para cobrir o alto custo da operação, somados a despesas financeiras, relativas principalmente as variações cambiais, mantendo situação financeira deficitária, resultando em prejuízo contábil.

34. Ressalta-se que a falta de conciliação nas contas patrimoniais e ausência de planilhas de suporte, para a confirmação dos saldos apresentados nas Demonstrações Contábeis, restringem a análise desta Administradora Judicial.

V. DO ENCERRAMENTO

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

36. Sendo o que tinha para o momento, este Administrador Judicial se coloca a inteira disposição de Vossa Excelência, dos nobres advogados das

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 08/07/2020 às 16:00 , sob o número WDDA20700825398
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código 7075A9E.

LASPRO
CONSULTORES

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, 07 de julho de 2020.

LASPRO CONSULTORES LTDA.
Administradora Judicial
Oreste Nestor de Souza Laspro
OAB/SP nº 98.628

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 08/07/2020 às 16:00 , sob o número WDDA20700825398
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código 7075A9E.