

LASPRO

CONSULTORES

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 01ª VARA DE FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS DO FORO CENTRAL DA COMARCA DA CAPITAL DO ESTADO DE SÃO PAULO.

Recuperação Judicial

Autos nº 0067923-44.2017.8.26.0100

LASPRO CONSULTORES LTDA. neste ato representada pelo **DR. ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, OAB/SP nº 98.628, nomeada Administradora Judicial nos autos da Recuperação Judicial em referência, requerida por **ITALSPEED AUTOMOTIVE LTDA. e outros**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, “a” e “c” da Lei nº 11.101/2005 apresentar **Relatório Consolidado das Atividades da Recuperanda** referente ao período de **outubro a dezembro de 2019**.

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-837.1 CB / CM / JP

Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

LASPRO

CONSULTORES

Sumário

I.	INTRODUÇÃO	3
II.	DA SITUAÇÃO ECONÔMICA-FINANCEIRA:	3
A.	Balço Patrimonial	5
B.	Demonstração do Resultado do Exercício	16
C.	Funcionários.....	19
D.	Impostos.....	23
E.	Demais Relatórios.....	24
III.	CUMPRIMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL.....	24
IV.	PENDÊNCIA.....	25
V.	CONCLUSÃO.....	25
VI.	DO ENCERRAMENTO.....	26

LASPRO

CONSULTORES

I. INTRODUÇÃO

1. O **GRUPO ITALSPEED** ingressou no setor de ferroligas em 1963 com a constituição da empresa **ITALMAGNÉSIO**, tendo crescido ao longo dos anos e com necessidade de ampliar o ramo dos negócios, adquiriu novas empresas tendo como atividade diversos ramos, dentre a linha de ferroligas, até atividades como exploração florestal, destilaria, reflorestamento, dentre outras.

2. O **GRUPO** enfrentou diversas crises financeiras sendo agravada, pela crise econômica nacional, crise no setor automotivo e a paralização das atividades de ferroligas no país. Visando o soerguimento empresarial, o grupo pede a Recuperação Judicial em 16 de novembro de 2016, sendo deferido aos 29 de novembro de 2016, abrangendo as seguintes empresas:

- Italmagnésio S/A Indústria e Comércio,
- Tonolli do Brasil Indústria e Comércio de Metais Ltda.,
- Rotavi Industrial Ltda.,
- Planta 7 S/A Empreendimentos Rurais,
- Mito Mineração Tocantins Ltda.,
- Italspeed Automotive Ltda.
- Coagro Indústria e Comércio de Produtos Agroindustriais e Florestais Ltda.,
- Carvoale Indústria e Comércio de Produtos Agroindustriais e Florestais Ltda.

II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICA-FINANCEIRA:

3. Cabe observar que a Recuperanda é a responsável pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades contempladas neste Relatório inclusive sob as penas do artigo 171, da Lei 11.101/05.

4. A situação operacional e financeira das Recuperandas é apresentada a partir da análise dos documentos que lhe foram

LASPRO

CONSULTORES

solicitados, como segue: **(A)** Balanço Patrimonial; **(B)** Demonstração do Resultado do Exercício; **(C)** Funcionários; **(D)** Impostos e **(E)** Demais Relatórios.

5. As informações que seguem foram compiladas dos balancetes mensais, relativos ao terceiro trimestre de 2019, já apresentado no relatório anterior, até dezembro de 2019, os quais foram disponibilizados pela Recuperanda.

6. **Cabe mencionar que as demonstrações consolidadas, continuam tratando-se simplesmente da junção/somatória dos balancetes individuais, apresentando saldo combinado, indo nitidamente contra as regras contábeis, tal como o CPC 36 – Demonstrações Consolidadas, que cita os procedimentos da consolidação, sendo:**

- Combinar itens similares de ativos, passivos, patrimônio líquido, receitas, despesas e fluxos de caixa da controladora com os de suas controladas;
- Compensar (eliminar) o valor contábil do investimento da controladora em cada controlada e a parcela da controladora no patrimônio líquido de cada controlada (o Pronunciamento Técnico CPC 15 explica como contabilizar qualquer ágio correspondente) e;
- Eliminar integralmente ativos e passivos, patrimônio líquido, receitas, despesas e fluxos de caixa intragrupo relacionados a transações entre entidades do grupo (resultados decorrentes de transações intragrupo que sejam reconhecidos em ativos, tais como estoques e ativos fixos, são eliminados integralmente).

7. Ressaltamos que as informações consolidadas se referem às empresas **CARVOVALE, COAGRO, ITALMAGNÉSIO, ITALSPEED, MITO, PLANTA 7, ROTAVI e TONOLLI**, por se tratarem de um grupo econômico e que serão base para os Relatórios de Atividades Consolidados.

LASPRO

CONSULTORES

8. Ainda, as informações da **ROTAVI**, apesar de incluída na análise do **GRUPO**, serão analisadas individualmente no processo nº 1041771-05.2018.8.26.0100, da referida Recuperação Judicial.

A. Balanço Patrimonial

9. Os **Disponíveis** apresentaram redução de 18% durante o último trimestre de 2019, quando comparado com o trimestre anterior, atingindo saldo de R\$ 191.224 (cento e noventa e um mil, duzentos e vinte e quatro reais) segregados conforme análise, descrita a seguir:

- ❖ O Caixa apresentou redução de 42% durante o período abrangido nesta análise, atingindo saldo de R\$ 76.158 (setenta e seis mil, cento e cinquenta e oito reais) em dezembro de 2019, sendo que 30% referem-se a recursos da **ITALSPEED**. Ademais, as recuperandas **MITO** e **TONOLLI**, não possuem recursos em caixa.
- ❖ Representando 59% dos disponíveis, os Bancos Conta Movimento cresceram 13% durante os meses analisados, encerrando dezembro de 2019 com saldo de R\$ 113.515 (cento e treze mil, quinhentos e quinze reais), dos quais 43% são relativos a **ROTAVI**, enquanto a **MITO** e a **PLANTA 7** não possuem movimentação bancária.
 - ✓ Não foram disponibilizados extratos bancários, não sendo possível verificar os saldos apresentados com exceção do extrato bancário, junto ao Banco Arbi da **ITALSPEED**, estando os valores condizentes com os demonstrativos contábeis.
- ❖ A **ROTAVI** e a **ITALSPEED**, permanecem sendo as únicas recuperandas a apresentar Aplicações Financeiras, montando conjuntamente R\$ 1.551 (um mil, quinhentos e cinquenta e um reais) em dezembro de 2019.

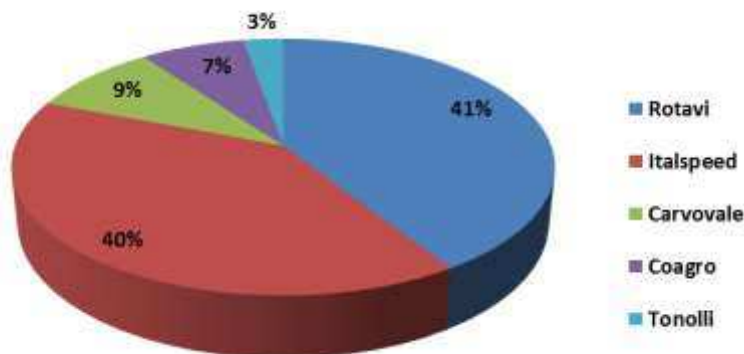
10. As duplicatas a receber de **Clientes**, nacionais e internacionais, reduziram 24% durante o quarto trimestre de 2019, totalizando montante de R\$ 8.305.862 (oito milhões, trezentos e cinco mil, oitocentos e sessenta

LASPRO

CONSULTORES

e dois reais) em dezembro de 2019. Segue gráfico a seguir contemplando os recebíveis por empresa do **GRUPO**.

Clientes por Recuperanda - dez/2019



- ❖ A movimentação ocorrida por recuperanda segue descrita a seguir:
 - ✓ **ROTAVI** apresentou redução de 31% durante o período analisado, encerrando com saldo de R\$ 3.405.142 (três milhões, quatrocentos e cinco mil, cento e quarenta e dois reais) em dezembro de 2019.
 - ✓ **ITALSPEED** reduziu 26% durante o mesmo período, findando dezembro de 2019, com saldo de R\$ 3.310.940 (três milhões, trezentos e dez mil, novecentos e quarenta reais).
 - ✓ **CARVOVALE** sendo a única a apresentar crescimento, no último trimestre de 2019, tendo crescido 9%, montou R\$ 753.070 (setecentos e cinquenta e três mil e setenta reais) em dezembro de 2019.
 - ✓ **COAGRO** não apresentou variação, mantendo saldo de R\$ 605.793 (seiscentos e cinco mil, setecentos e noventa e três reais) em dezembro de 2019.
 - ✓ **TONOLLI** não apresentou movimentação, mantendo saldo de R\$ 230.918 (duzentos e trinta mil, novecentos e dezoito reais), em dezembro de 2019.
- ❖ Ademais, o **GRUPO** possuía saldo de R\$ 3.186.822 (três milhões, cento e oitenta e seis mil, oitocentos e vinte e dois reais), relativos a **Duplicatas**

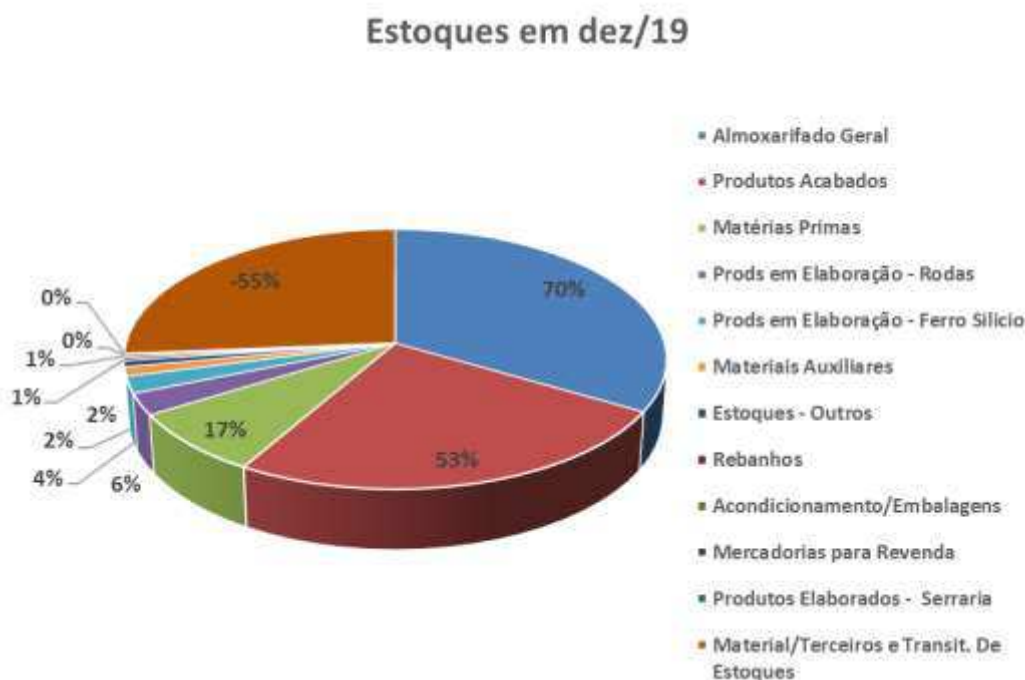
LASPRO

CONSULTORES

Descontadas, reconhecidas no passivo circulante, porém este montante foi zerado durante o quarto trimestre de 2019.

11. Nota-se redução de 6% durante o período abrangido por esta análise, nos **Adiantamentos a Fornecedores**, tendo saldo de R\$ 9.077.385 (nove milhões, setenta e sete mil, trezentos e oitenta e cinco reais) em dezembro de 2019, dos quais 29% pertencem a **ITALSPEED**.

12. Os **Estoques** reduziram 8% durante os meses analisados, totalizando montante de R\$ 32.876.721 (trinta e dois milhões, oitocentos e setenta e seis mil, setecentos e vinte e um reais) em dezembro de 2019, sendo que 29% referem-se a produtos estocados na **ROTAVI**. Segue gráfico, demonstrando a composição do saldo contábil.



- ❖ Nota-se: 70% estão localizados no Almoxarifado Geral e 55%, equivalente a R\$ 18.236.738 (dezoito milhões, duzentos e trinta e seis mil, setecentos e trinta e oito reais) referem-se a Material de Terceiros e Trânsito de Estoques.

LASPRO

CONSULTORES

13. Os **Impostos a Recuperar** apresentaram pequeno crescimento durante o período analisado, encerrando dezembro de 2019, com saldo de R\$ 15.178.889 (quinze milhões, cento e setenta e oito mil, oitocentos e oitenta e nove reais), dos quais 73% dos créditos fiscais estão reconhecidos na **ROTAVI**.

- ❖ Se faz importante mencionar, que a alínea "IPI sobre Outras Entradas e Saídas não Despesas" da **ROTAVI**, manteve saldo negativo de -R\$ 1.836.582 (um milhão, oitocentos e trinta e seis mil, quinhentos e oitenta e dois reais), indo contra sua natureza contábil, indicando falta de conciliação contábil.

14. O **GRUPO ITALSPEED** possui valores reconhecidos como **Depósitos Judiciais** em curto e longo prazo, conjuntamente somam R\$ 29.313.176 (vinte e nove milhões, trezentos e treze mil, cento e setenta e seis reais) em dezembro de 2019, distribuídos conforme a seguir:

- ❖ No curto prazo, apresentou saldo somente no quarto trimestre de 2019, de R\$ 4.051.146 (quatro milhões, cinquenta e um mil, cento e quarenta e seis reais) sendo que 94% pertencem a **ITALSPEED** referente a Causas Trabalhistas e o restante de 6% pertencem a **PLANTA 7**, onde 74% referem-se a Causas Comerciais e 26% são relativos a Causa Trabalhistas.
- ❖ No longo prazo apresentou redução de 3%, atingindo saldo de R\$ 25.262.031 (vinte e cinco milhões, duzentos e sessenta e dois mil e trinta e um reais) em dezembro de 2019, dos quais 60% correspondem a **ITALSPEED**, onde 93% dos depósitos judiciais desta recuperanda são de Causas Trabalhistas.

15. A rubrica de **Outros Créditos** mantém valores em curto e longo prazo, somando a quantia de R\$ 88.750.073 (oitenta e oito milhões, setecentos e cinquenta mil e setenta e três reais) em dezembro de 2019, estando divididos conforme:

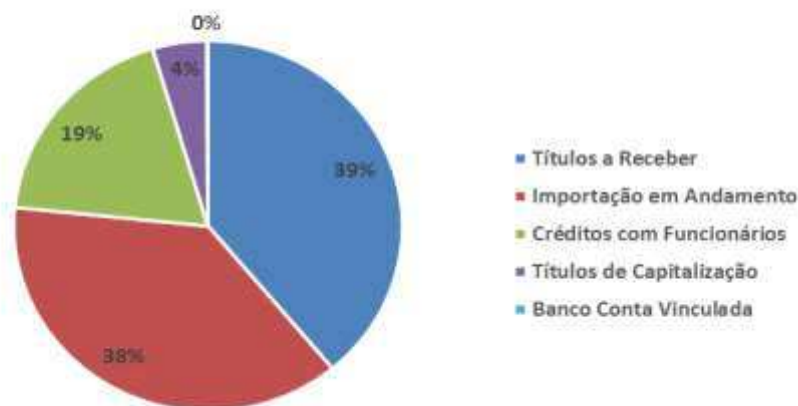
- ❖ No curto prazo apresentou redução de 14% durante o período abrangido por esta análise, tendo em dezembro de 2019 saldo de R\$ 2.858.546 (dois milhões,

LASPRO

CONSULTORES

oitocentos e cinquenta e oito mil, quinhentos e quarenta e seis reais) distribuídos da seguinte maneira:

Composição dos Outros Créditos em dez/2019



- ❖ No longo prazo reduziu 2% no mesmo período, finalizando dezembro de 2019 com saldo de R\$ 85.891.527 (oitenta e cinco milhões, oitocentos e noventa e um mil, quinhentos e vinte e sete reais) segregados em:
 - ✓ Plantações Rurais montando R\$ 61.003.676 (sessenta e um milhões, três mil, seiscentos e setenta e seis reais) em dezembro de 2019, dos quais 97% dos investimentos estão reconhecidos na **COAGRO**, 2% na **CARVOVALE** e 1% na **PLANTA 7**.
 - ✓ Títulos a Receber no valor de R\$ 24.793.472 (vinte e quatro milhões, setecentos e noventa e três mil, quatrocentos e setenta e dois reais), sendo que 88% são relativos a Clientes no Exterior da **ITALMAGNÉSIO** e 12% referem-se a Clientes Nacionais da **TONOLLI**.
 - ✓ Outros Créditos, no valor de R\$ 94.380 (noventa e quatro mil, trezentos e oitenta reais) relativos a Impostos a Recuperar, Despesas Antecipadas e Empréstimos Compulsório.

LASPRO

CONSULTORES

16. Os **Investimentos** mantiveram saldo de R\$ 98.355.343 (noventa e oito milhões, trezentos e cinquenta e cinco mil, trezentos e quarenta e três reais) em dezembro de 2019, relativos a Empresas Coligadas/Controladas e Outros Investimentos, dos quais 55% estão investidos na **ITALMAGNÉSIO** e outros 45% investidos na **COAGRO**.

17. As **Partes Relacionadas** correspondem a 22% do total dos ativos, montando R\$ 129.162.767 (cento e vinte e nove milhões, cento e sessenta e dois mil, setecentos e sessenta e sete reais) em dezembro de 2019, relativos a recebíveis de empresas do **GRUPO**.

- ❖ Nota-se que no passivo não circulante possui reconhecidos a títulos de **Partes Relacionadas** o montante de R\$ 203.436.269 (duzentos e três milhões, quatrocentos e trinta e seis mil, duzentos e sessenta e nove reais) em dezembro de 2019. No encontro de contas ativas e passivas de partes relacionadas, encerra o exercício de 2019, com o total de obrigações de R\$ 74.273.502 (setenta e quatro milhões, duzentos e setenta e três mil, quinhentos e dois reais).

18. Não houve alteração no **Imobilizado** do **GRUPO**, durante os meses abrangidos nesta análise, tendo saldo de R\$ 386.158.722 (trezentos e oitenta e seis milhões, cento e cinquenta e oito mil, setecentos e vinte e dois reais) em dezembro de 2019, sendo que 36% pertencem a **ITALSPEED**, tendo reconhecidas as **Depreciações** mensais, estando 52% dos bens depreciados no final desta análise, perfazendo saldo Imobilizado Líquido de R\$ 183.589.964 (cento e oitenta e três milhões, quinhentos e oitenta e nove mil, novecentos e sessenta e quatro reais).

LASPRO

CONSULTORES

Em R\$		
Balço Patrimonial	set/19	dez/19
Ativo	597.663.080	594.825.942
Ativo Circulante	74.633.434	72.564.312
Disponível	232.336	191.224
Clientes	10.938.348	8.305.862
Adiantamento a fornecedores	9.645.550	9.077.385
Estoques	35.659.171	32.876.721
Impostos a recuperar	14.816.650	15.178.889
Depositos Judiciais	-	4.051.146
Despesas Antecipadas	-	24.538
Outros Créditos	3.341.379	2.858.546
Não Circulante	523.029.646	522.261.631
Investimentos	98.355.343	98.355.343
Partes Relacionadas	128.595.943	129.162.767
Depositos Judiciais	25.946.429	25.262.031
Outros Créditos	87.516.669	85.891.527
Imobilizado/Intangível	182.615.263	183.589.964
<i>Bens em uso</i>	<i>386.158.722</i>	<i>386.158.722</i>
<i>(-) Depreciação</i>	<i>- 203.543.459</i>	<i>- 202.568.758</i>

19. Os **Fornecedores** auferiram crescimento de 5% durante o quarto trimestre de 2019, no comparativo com o trimestre anterior, atingindo saldo de R\$ 20.906.701 (vinte milhões, novecentos e seis mil, setecentos e um reais) dos quais 46% correspondem a obrigações da **ITALSPEED** e 44% referem-se a dívidas com os fornecedores da **ROTAVI**.

- ❖ Conforme reportado no relatório anterior, constam alíneas a débito, indo contra sua natureza contábil, indicando a falta de conciliação contábil.
- ❖ Ademais, houve manutenção no longo prazo, nos **Fornecedores (estrangeiros)**, mantendo saldo de R\$ 11.612.722 (onze milhões, seiscentos e doze mil, setecentos e vinte e dois reais) em dezembro de 2019, dos quais 76% pertencem a **ITALSPEED**.

20. Representando 37% do total das dívidas, as **Obrigações Fiscais** possuem valores em curto e longo prazo, onde conjuntamente

LASPRO

CONSULTORES

somam R\$ 316.575.613 (trezentos e dezesseis milhões, quinhentos e setenta e cinco mil, seiscentos e treze reais) em dezembro de 2019, divididos conforme:

- ❖ No curto prazo apresentou crescimento de 5% totalizando montante de R\$ 177.585.691 (cento e setenta e sete milhões, quinhentos e oitenta e cinco mil, seiscentos e noventa e um reais), sendo que 64% dos impostos pertencem a **ITALSPEED**.
 - ✓ Se faz importante mencionar, que as alíneas a débito mencionadas no relatório anterior foram regularizadas durante o período analisado.
 - ✓ Abaixo segue quadro com a composição das obrigações fiscais em curto prazo.

Obrigações Fiscais - CP	dez/19
ICMS a Recolher	76.559.430,41
COFINS a Recolher	29.308.870,57
IRRF s/Salarios a Recolher	22.130.823,59
IPI a Recolher	16.000.842,19
IRPJ a Recolher	15.217.024,60
PIS a Recolher	6.311.062,68
CSLL a Recolher	5.595.277,39
INSS s/Terceiros a Recolher	4.647.580,62
Contribuicoes a Recolher 4,65%	1.134.908,56
IRRF s/Terceiros a Recolher	319.869,57
ISS Retido	292.722,08
ISS a Recolher	42.483,87
Taxa Florestal A Pagar	19.011,81
ICMS ST	5.783,40
Total	177.585.691

- ❖ No longo prazo os **Parcelamentos** auferiram crescimento de 4% durante o período analisado, tendo em dezembro de 2019, saldo de R\$ 138.989.921 (cento e trinta e oito milhões, novecentos e oitenta e nove mil, novecentos e vinte e um reais), onde 53% pertencem a **ITALMAGNÉSIO**, relativos unicamente a Refis II. No total do **GRUPO** o Refis II equivale a 80% dos Parcelamentos.

LASPRO

CONSULTORES

21. Nota-se redução de 13%, nas **Obrigações Trabalhistas**, durante o trimestre analisado, encerrando dezembro de 2019 com saldo de R\$ 175.184.687 (cento e setenta e cinco milhões, cento e oitenta e quatro mil, seiscentos e oitenta e sete reais), dos quais 51% correspondem a obrigações da **ITALSPEED**.

- ❖ O INSS a Recolher corresponde a 84% do total das obrigações trabalhistas.
- ❖ A rubrica detém 21% do total das dívidas em dezembro de 2019.

22. Os **Empréstimos e Financiamentos** somaram R\$ 78.216.774 (setenta e oito milhões, duzentos e dezesseis mil, setecentos e setenta e quatro reais) em dezembro de 2019, com valores em curto e longo prazo, divididos da seguinte maneira:

- ❖ No curto prazo auferiu crescimento de 7% durante o último trimestre analisado de 2019, atingindo saldo de R\$ 37.349.514 (trinta e sete milhões, trezentos e quarenta e nove mil, quinhentos e quatorze reais) em dezembro de 2019, sendo que 90% pertencem a **ITALSPEED**, 9% pertencem a **ROTAVI** e 1% a **COAGRO**.
- ❖ Houve manutenção no longo prazo mantendo saldo de R\$ 40.867.260 (quarenta milhões, oitocentos e sessenta e sete mil, duzentos e sessenta reais) em dezembro de 2019, sendo que 65% são relativos a empréstimo da **ITALMAGNÉSIO** com o BNDES e o restante da **TONOLLI** com o Banco do Brasil.

23. As **Outras Obrigações** reduziram 10% durante os meses de setembro a dezembro de 2019, totalizando a quantia de R\$ 38.988.588 (trinta e oito milhões, novecentos e oitenta e oito mil, quinhentos e oitenta e oito reais) a rubrica comporta valores relativos a Adiantamentos de Clientes, Comissões a Pagar, Provisão para Contingência, Seguros a Pagar e Outras Contas a Pagar, onde 52% foram reconhecidos na **ROTAVI** e outros 27% reconhecidos na **ITALSPEED**.

- ❖ Se faz importante informar que as alíneas negativas reportadas no relatório anterior permanecem na **CARVOVALE** e **ITALSPEED**, indo contra sua

LASPRO

CONSULTORES

natureza contábil, enquanto as alíneas na **COAGRO** e na **MITO** foram regularizadas, durante o trimestre abordado nesta peça.

24. O **Patrimônio Líquido** apresentou melhora de 5% durante o período analisado, porém permanece a descoberto, tendo saldo de R\$ 250.095.413 (duzentos e cinquenta milhões, noventa e cinco mil, quatrocentos e treze reais) em dezembro de 2019, esta oscilação no patrimônio líquido ocorreu nas rubricas citadas a seguir:

- ❖ **Capital Social** apresentou redução de 69% durante o quarto trimestre de 2019, quando comparado com o trimestre anterior, finalizando o exercício de 2019, com saldo de R\$ 45.541.809 (quarenta e cinco milhões, quinhentos e quarenta e um mil, oitocentos e nove reais).
 - ✓ Cabe informar, quando os demonstrativos contábeis são analisados separadamente, a soma do Capital Social, perfaz o montante de R\$ 146.389.280 (cento e quarenta e seis milhões, trezentos e oitenta e nove mil, duzentos e oitenta reais), mesmo saldo apresentado em setembro de 2019, causando estranheza nas informações reportadas no consolidado.
 - ✓ Esta Administradora Judicial solicita maiores esclarecimentos, quanto a apresentação do Capital Social, no patrimônio líquido.
- ❖ Os **Prejuízos Acumulados** variaram em 22% durante o período abrangido por esta análise, totalizando a quantia de R\$ 404.519.154 (quatrocentos e quatro milhões, quinhentos e dezenove mil, cento e cinquenta e quatro reais) em dezembro de 2019, somados a exercícios anteriores.
 - ✓ Esta variação ocorreu devido a “baixa” da alínea de Ajustes de Consolidado no valor de R\$ 135.630.220 (cento e trinta e cinco milhões, seiscentos e trinta mil, duzentos e vinte reais), durante o trimestre analisado. Solicitamos maiores esclarecimentos referente a esta “baixa”.

LASPRO

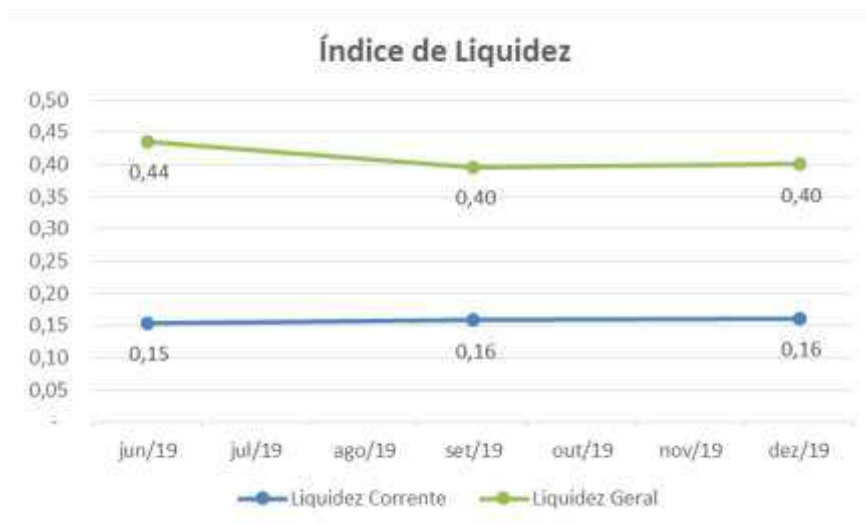
CONSULTORES

Em R\$		
Balço Patrimonial	set/19	dez/19
Passivo	597.663.080	594.825.942
Circulante	471.741.401	450.015.181
Fornecedores	19.853.578	20.906.701
Impostos a Recolher	169.281.232	177.585.691
Obrigações Trabalhistas	201.246.059	175.184.687
Empréstimos e Financiamentos	34.759.655	37.349.514
Duplicatas Descontadas	3.186.822	-
Outras Obrigações	43.414.055	38.988.588
Não Circulante	388.844.782	394.906.173
Empréstimos e Financiamentos	40.867.260	40.867.260
Partes Relacionadas	203.317.320	203.436.269
Parcelamentos	133.047.479	138.989.921
Fornecedores (estrangeiro)	11.612.722	11.612.722
Patrimônio Líquido	- 262.923.102	- 250.095.413
Capital social	146.389.280	45.541.809
(-) Capital a integralizar	- 25.082.982	- 25.082.982
Reservas	133.964.914	133.964.914
Lucro/Prejuízo Acumulado	- 510.691.497	- 382.564.095
Lucro/Prejuízo do Período	- 7.502.817	- 21.955.059

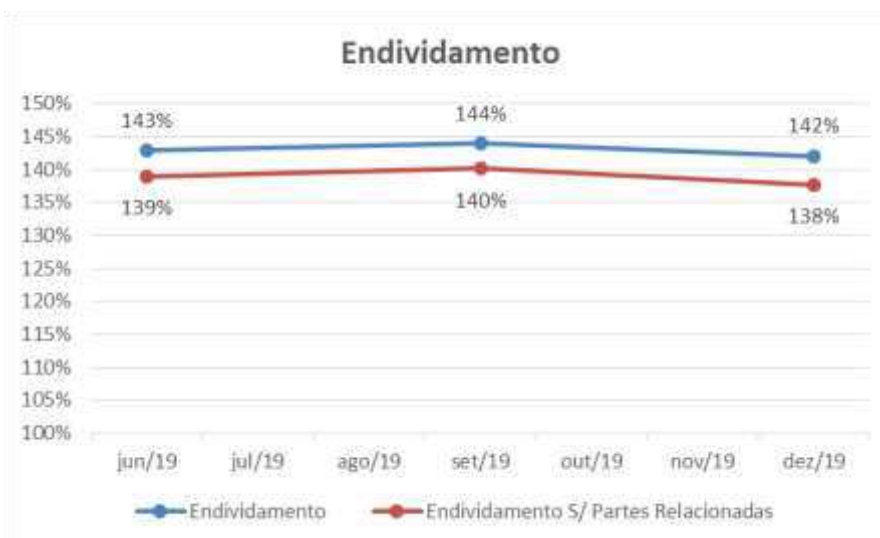
25. Com base nas informações patrimoniais apresentadas acima, podemos proceder as análises dos **Indicadores de Liquidez**, de forma consolidada, sendo descritos a seguir:

- ❖ A **Liquidez Corrente** mede a capacidade de quitar as dívidas em curto prazo utilizando recursos em disponíveis e bens em curto prazo, mantendo recursos de R\$ 0,16 (dezesseis centavos de real) para cada R\$ 1,00 (um real) devido em dezembro de 2019.
- ❖ A **Liquidez Geral** utiliza-se de todos os recursos para fazer frente ao total de dívidas constituídas, demonstrando possuir recursos de R\$ 0,40 (quarenta centavos de real) para cada R\$ 1,00 (um real) devido em dezembro de 2019.

LASPRO CONSULTORES



26. O índice de **Endividamento** segue apresentado considerando e desconsiderando as partes relacionadas, mantendo o passivo superior aos ativos em ambas análises de aproximadamente em 40%, conforme gráfico a seguir.



B. Demonstração do Resultado do Exercício

27. O **Faturamento** acumulado de janeiro a dezembro de 2019, totalizou a importância de R\$ 62.352.667 (sessenta e dois milhões, trezentos

LASPRO

CONSULTORES

e cinquenta e dois mil, seiscentos e sessenta e sete reais), onde 35% foram faturados durante o quarto trimestre de 2019, sendo as receitas de 2019, divididas em:

- ❖ **ROTAVI** faturou R\$ 27.931.332 (vinte e sete milhões, novecentos e trinta e um mil, trezentos e trinta e dois reais), equivalentes a 45% das receitas do exercício de 2019.
- ❖ **ITALSPEED** faturou R\$ 17.407.120 (dezessete milhões, quatrocentos e sete mil, cento e vinte reais), correspondendo a 28% das receitas do **GRUPO** em 2019.
- ❖ **CARVOVALE** faturou R\$ 17.014.214 (dezessete milhões, quatorze mil, duzentos e quatorze reais), equivalente a 27% do faturamento auferido em 2019, pelo **GRUPO**.

28. Os **Custos** reconhecidos acumuladamente de janeiro a dezembro de 2019 somam R\$ 56.686.284 (cinquenta e seis milhões, seiscentos e oitenta e seis mil, duzentos e oitenta e quatro reais) dos quais 74% correspondem a Custos dos Produtos Vendidos, sendo reconhecidos somente nas recuperandas que apresentaram faturamento, sendo elas: **ROTAVI**, **CARVOVALE** e **ITALSPEED**. O restante dos custos se refere a Custo de Produção relativos a gastos de cunho trabalhistas, contratação de serviços de terceiros e depreciações de bens.

- ❖ Os custos foram superiores a Receita Líquida em R\$ 7.466.935 (sete milhões, quatrocentos e sessenta e seis mil, novecentos e trinta e cinco reais), não restando margem para absorção dos demais gastos oriundos das atividades, assim resultando em Prejuízo.
- ❖ Reiteramos, o registro de Custos de Produção na **COAGRO**, **MITO** e **PLANTA 7**, mesmo não havendo faturamento durante o transcorrer do exercício de 2019, sendo a correta classificação no grupo de Despesas.

29. As **Despesas Administrativas** reconheceram gastos de R\$ 17.271.633 (dezessete milhões, duzentos e setenta e um mil, seiscentos e trinta e três reais) durante o exercício de 2019, relativos a gastos com Contratação

LASPRO

CONSULTORES

de Serviços, Obrigações Trabalhistas, gastos Gerais Administrativos dentre outras despesas.

- ❖ Ademais, as despesas administrativas reconhecidas no quarto trimestre de 2019, foram 34% superior aos mesmos gastos reconhecidos durante o terceiro trimestre de 2019.

30. As **Outras Receitas e Despesas Operacionais** somaram de janeiro a dezembro de 2019, a quantia de R\$ 1.304.059 (um milhão, trezentos e quatro mil e cinquenta e nove reais), não sendo possível identificar a origem do montante.

31. As **Despesas Financeiras** montaram R\$ 6.148.077 (seis milhões, cento e quarenta e oito mil e setenta e sete reais) durante o exercício de 2019, sendo que 64% foram reconhecidos durante o último trimestre de 2019, onde 44% do total da rubrica pertencem a **ITALSPEED**, dos quais 78% referem-se a Variações Monetárias Passivas.

32. Houve reconhecimento de **IRPJ** e **CSLL** no valor de R\$ 9.278.993 (nove milhões, duzentos e setenta e oito mil, novecentos e noventa e três reais) na **PLANTA 7**, oriundos de Receitas com Vendas de Imobilizado, no valor de R\$ 36.832.725 (trinta e seis milhões, oitocentos e trinta e dois mil, setecentos e vinte e cinco reais).

- ❖ Se faz importante mencionar que a contrapartida da receita mencionada acima, foram os Mútuos com as recuperandas **ITALMAGNÉSIO**, **ITALSPEED** e a **MITO**, causando estranheza na operação, solicitamos documentação que suporte esta operação.

33. O **Resultado do Exercício de 2019**, no consolidado foi de **Prejuízo** contábil no valor de R\$ 39.626.471 (trinta e nove milhões, seiscentos e vinte e seis mil, quatrocentos e setenta e um reais) devido aos custos e despesas terem sido superiores as receitas durante o exercício de 2019.

LASPRO

CONSULTORES

- ❖ Na análise individual, todas as recuperandas apuraram prejuízo contábil, com exceção da **PLANTA 7**, que auferiu Lucro de R\$ 25.012.872 (vinte e cinco milhões, doze mil, oitocentos e setenta e dois reais), em consequência da receita com venda de imobilizado mencionada anteriormente neste relatório.

Em R\$ - Acumulada

Demonstração de Resultado	set/19	dez/19	2019
Receita	20.569.724	21.816.321	62.352.667
<i>(-) Deduções</i>	- 4.028.067	- 5.289.302	- 13.133.318
Receita Líquida	16.541.657	16.527.019	49.219.348
<i>(-) Custo</i>	- 18.794.811	- 19.342.937	- 56.686.284
Lucro Bruto	2.253.154	2.815.918	7.466.935
Despesas Operacionais	4.340.332	6.097.287	17.172.569
<i>(-) Despesas Administrativas</i>	- 4.432.643	- 5.938.856	- 17.271.633
<i>(-) Despesas Comerciais</i>	- 226.408	- 589.625	- 1.204.995
<i>Outras Receitas/Despesas Operacionais</i>	318.719	431.194	1.304.059
Resultado Operacional	6.593.486	8.913.205	24.639.504
Resultado Financeiro	909.332	3.762.861	5.707.974
<i>(-) Despesa Financeira</i>	- 1.157.602	- 3.936.969	- 6.148.077
<i>Receita Financeira</i>	248.271	174.109	440.103
Receitas/Despesas Não Operacionais	-	-	-
Resultado antes do IRPJ e CSLL	7.502.817	12.676.066	30.347.479
<i>(-) IRPJ e CSLL</i>	-	- 9.278.993	- 9.278.993
Resultado do Período	7.502.817	21.955.059	39.626.471

C. Funcionários

34. Foram disponibilizados documentos relacionados a folha de pagamento, dos quais seguem listados por recuperanda:

- ❖ **CARVOVALE**

- ✓ Outubro: Folha de pagamento, holerites sem as devidas assinaturas, relação bancária de adiantamentos e salários, relação bancária dos salários pagos atrasados referente ao mês de setembro de 2019, relação de imposto de renda de adiantamento, folha de pagamento e férias, protocolo de conectividade social e Sefip, comprovante de parte

LASPRO

CONSULTORES

de pagamento de rescisão. Guia de INSS e FGTS do mês de competência sem os devidos comprovantes de recolhimentos e guia e comprovante de recolhimento de FGTS parcial de junho e setembro de 2016, de novembro de 2014, de junho de 2017 e de fevereiro de 2019. Foram enviados também planilha com os salários atrasados no valor de R\$ 145.119 (cento e quarenta e cinco mil, cento e dezenove reais).

- ✓ Novembro: Holerites sem as devidas assinaturas, relação bancária de adiantamentos, férias, salários e 13º salário, comprovante de pagamento de rescisão, relação de imposto de renda de adiantamento, folha de pagamento e férias, protocolo de conectividade social e Sefip. Guia de INSS e FGTS do mês de competência sem os devidos comprovantes de recolhimentos e guia e comprovante de recolhimento de FGTS rescisório do mês de competência, além de diversas guias parciais de exercícios anteriores. Foram enviados também planilha com os salários atrasados no valor de R\$ 163.350 (cento e sessenta e três mil, trezentos e cinquenta reais).
- ✓ Dezembro: Comprovante de pagamento de salário, férias e 2º parcela do 13º salário de 2019, relação bancária de adiantamento, salário, férias e 2º parcela do 13º salário de 2019, holerite sem assinatura, relação mensal de férias, protocolo de conectividade social, relação IRRF sobre folha, férias e 13º salário, sefip, guia com os comprovantes de recolhimento parcial de FGTS e INSS. Foram enviados também planilha com os salários atrasados no valor de R\$ 90.040 (noventa mil e quarenta reais).

❖ MITO

- ✓ Outubro: Folha de pagamento, resumo da folha, relação bancária, protocolo de conectividade social e Sefip, guia de FGTS, INSS e IRRF sem o comprovante de recolhimento.
- ✓ Novembro: Folha de pagamento, resumo da folha, relação bancária, holerite sem as devidas assinaturas, protocolo de conectividade social e

LASPRO

CONSULTORES

Sefip, relação de IRRF sobre folha de pagamento, guia de FGTS e INSS sem o comprovante de recolhimento.

- ✓ Dezembro: Folha de pagamento e 13º salário, resumo de folha de pagamento, relação bancária de salário e 13º salário, protocolo de conectividade social, sefip, guia sem comprovante de recolhimento de INSS.

❖ PLANTA 7

- ✓ Outubro: Folha de pagamento, holerite sem assinatura, relação mensal de férias, relação bancária de salário, protocolo de conectividade social, Sefip, guia de FGTS e INSS sem comprovante de recolhimento, guia e comprovante de recolhimento de FGTS competência setembro de 2019. Foram enviados também planilha com os salários atrasados no valor de R\$ 2.125 (dois mil, cento e vinte e cinco reais).
- ✓ Novembro: Holerite sem assinatura, relação bancária de salário, comprovante de pagamento da 1ª parcela do 13º salário, protocolo de conectividade social, Sefip, guia de FGTS e INSS sem comprovante de recolhimento, guia e comprovante de recolhimento de FGTS competência outubro de 2019. Foram enviados também planilha com os salários atrasados no valor de R\$ 2.125 (dois mil, cento e vinte e cinco reais).
- ✓ Dezembro: relação bancária de folha de pagamento e 13º salário, holerite sem assinatura, relação mensal de férias, comprovante de pagamento de salários e 2ª parcela de 13º salário, guia sem os comprovantes de recolhimento de FGTS, INSS sobre folha e 13º salário. Foram enviados também planilha com os salários atrasados no valor de R\$ 1.884 (um mil, oitocentos e oitenta e quatro reais).

❖ COAGRO

- ✓ Outubro: Folha de Pagamento, holerite sem as devidas assinaturas, relação bancária de adiantamento e pagamento de salário, relação mensal de férias, comprovante de pagamento de férias, comprovante de

LASPRO

CONSULTORES

pagamento de adiantamento parcial de setembro de 2019, relação de IRRF, protocolo de conectividade social e Sefip. Guia INSS e FGTS sem os comprovantes de recolhimento, guia e comprovante de recolhimento de FGTS de dezembro de 2012. Foram enviados também planilha com os salários atrasados no valor de R\$ 16.964 (dezesesseis mil, novecentos e sessenta e quatro reais).

- ✓ Novembro: Relação bancária e comprovante de pagamentos de adiantamentos e salários, relação mensal de férias, comprovante de pagamento 1º parcela do 13º salário, comprovante de pagamento de férias e rescisão, holerite sem assinatura, protocolo de conectividade social, Sefip, guia sem os devidos comprovantes de recolhimento de FGTS, INSS e IRRF sobre adiantamentos e folha de pagamento, guia e comprovante de recolhimento de FGTS rescisório, FGTS parcial de dezembro de 2012 e outubro de 2019. Foram enviados também planilha com os salários atrasados no valor de R\$ 12.589 (doze mil, quinhentos e oitenta e nove reais).
- ✓ Dezembro: Relação bancária de adiantamentos, salários e 13º salário, holerite sem assinaturas, relação mensal de férias, comprovante de pagamento de adiantamentos, salários, férias e 2º parcela de 13º salário, relação de IRRF sobre folha, férias e 13º salário, protocolo de conectividade social, sefip, guia sem comprovante de pagamento de FGTS e INSS.

❖ ITALSPEED

- ✓ Outubro: Folha de pagamento, resumo da folha e adiantamento, holerite de adiantamento e de salário sem as assinaturas, relação bancária de adiantamento, férias e salários, protocolo de conectividade social e Sefip, Guia sem os comprovantes de recolhimentos de INSS, FGTS e IRRF sobre folha de pagamento.
- ✓ Novembro: Folha de pagamento, resumo de folha de adiantamento, salário e 13º salário, relação bancária de adiantamento, salários e 13º salários, comprovante de pagamento de estagiários, holerites sem

LASPRO

CONSULTORES

assinaturas, protocolo de conectividade social, sefip, guia sem comprovante de recolhimento de FGTS.

- ✓ Dezembro: Folha de pagamento e adiantamento, resumo da folha e adiantamento, relação bancária de adiantamentos e salários, holerite sem as devidas assinaturas, protocolo de conectividade social, sefip, guia sem comprovante de recolhimento de INSS.

35. Abaixo segue quadro com evolução de colaboradores indicando 206 funcionários, no mês de dezembro de 2019.

Funcionários	set/19	out/19	nov/19	dez/19
Carvoale	88	93	91	91
Coagro	10	9	9	9
Italspeed	103	99	99	98
Mito	5	6	6	6
Planta 7	3	4	2	2
Total	209	211	207	206

Base: GFIP ou Folha de Pagamento

36. A **ITALMAGNÉSIO** e **TONOLLI** não possuem colaboradores no quadro de funcionários, conforme informado pelos representantes da recuperanda devido suas atividades operacionais estarem paralisadas.

D. Impostos

37. Para o período analisado, foi disponibilizado o registro de entradas, saídas e apuração de ICMS, IPI, PIS e COFINS, ficando pendente a entrega dos comprovantes de recolhimento dos impostos para o período de outubro a dezembro de 2019.

E. Demais Relatórios

38. Não houve disponibilização de relatórios complementares.

III. CUMPRIMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL.

39. Em Assembleia Geral de Credores ocorrida em 12 de julho de 2018 foi aprovado o Plano de Recuperação Judicial apresentado pela Recuperandas às fls. 4.529/4.590, devidamente homologado pela sentença de fls. 9.439/9.448, bem como, em Assembleia Geral de Credores realizada em 20/08/2019, foi aprovado Aditivo ao Plano (fls. 14.704/14.713), homologado pela Sentença de fls. 15.566/15.572, aos 29 de setembro de 2019.

40. Conforme petição de fls. 16.240/16.250 dos autos principais e seus documentos anexos, em 24 de outubro de 2019 a Recuperanda informa ter recebido a quantia de R\$ 34.257.947,97 (trinta e quatro milhões, duzentos e cinquenta e sete mil, novecentos e quarenta e sete reais e noventa e sete reais) pela alienação de áreas rurais, conforme previsto no Plano de Recuperação e seu Aditivo, que indica que a receita será direcionada prioritariamente ao pagamento de Credores da Classe I (trabalhista), indicando o início dos pagamentos.

41. Entre os dias 21 de outubro de 2019 e 12 de dezembro de 2019, foram realizados pagamentos à Classe Trabalhistas (Classe I), nas formas do Plano de Recuperação Judicial, no limite de 150 salários mínimos, a 557 (quinhentos e cinquenta e sete) credores do **GRUPO ITALSPEED**, somando a importância de R\$ 30.854.274,87 (trinta milhões, oitocentos e cinquenta e quatro mil, duzentos e setenta e quatro reais e oitenta e sete centavos), conforme comprovantes de depósitos apresentados a esta Administradora Judicial.

LASPRO

CONSULTORES

Período	Classe I
Outubro	20.364.664,84
Novembro	9.849.963,30
Dezembro	639.646,73
Total	30.854.274,87

42. Ficando pendente quitação a outros 185 (cento e oitenta e cinco) Credores Trabalhistas (Classe I) por ausência de dados completos para depósito bancário.

IV. PENDÊNCIA

43. Solicitamos maiores esclarecimentos e documentação suporte para os seguintes pontos:

- ❖ A apresentação de novo Capital Social no consolidado, vez que, quando as Recuperandas são analisadas individualmente não houve alteração no Capital;
- ❖ Baixa da alínea Ajustes de Consolidado;
- ❖ Solicitamos da recuperanda PLANTA 7, documentação suporte, referente a “Receita com Vendas de Imobilizado”.

V. CONCLUSÃO

44. A análise do **GRUPO ITALSPEED** demonstrou estabilidade nos índices de liquidez, e pequena melhora no índice de endividamento, no entanto permanece com as obrigações superiores aos bens e direitos durante o quarto trimestre de 2019, necessitando de recursos de terceiros para possível quitação das dívidas.

45. O resultado apurado no consolidado foi deficitário, contribuindo com o patrimônio líquido a descoberto, no entanto a **PLANTA 7** auferiu

LASPRO

CONSULTORES

Lucro devido as receitas com vendas de imobilizado, vez que a recuperanda não possui faturamento, tendo a **ROTAVI**, **ITALSPEED** e a **CARVOVALE**, as únicas recuperandas a auferir faturamento, não sendo suficiente para cobrir os custos e despesas, de todo GRUPO.

46. Ademais, os pagamentos de natureza salarial, estão sendo efetuados regularmente, porém de forma parcelada e posterior o vencimento, costumeiramente dentro do mês subsequente.

47. Sem a disponibilização de documentação complementar a análise foi realizada através dos demonstrativos contábeis, onde observa-se diversas alíneas com saldo negativo, demonstrando a falta de conciliação contábil, podendo comprometer as informações apresentadas, e não refletir a real situação econômica/financeira do **GRUPO ITALSPEED**.

VI. DO ENCERRAMENTO

48. Esse Administrador informa que toda a documentação verificada para a elaboração do presente relatório encontra-se a disposição dos interessados, mediante agendamento prévio.

49. Sendo o que tinha para o momento, este Administrador Judicial se coloca a inteira disposição de Vossa Excelência, dos nobres advogados da 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, 17 de abril de 2020.


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