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 dezembro 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



Sumário

l.	INTRODUÇÃO	3
II.	DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA	3
A.	Balanço Patrimonial	4
B.	Demonstração de Resultado do Exercício	15
C.	Fluxo de Caixa	19
D.	Funcionários	19
E.	Impostos	20
III.	DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL	20
IV.	PENDÊNCIAS	22
٧.	DA CONCLUSÃO	22
VI	DO ENCERBAMENTO	23

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



I. INTRODUÇÃO

1. PALLMANN DO BRASIL INDÚSTRIA E COMÉRCIO

LTDA, situada a Avenida Presidente Juscelino, nº 1156, bairro Piraporinha, município Diadema, inscrita no CNPJ sob nº 30.857.684/0001-03, foi constituída em 18/06/1982, tendo objeto social "Serviços de locação e Arrendamento de Máquinas, Equipamentos e Instalações", inclusive "Leasing", com seu quadro societário com última alteração em 09/05/2018, constituído por:

Sócio Part	icipação na sociedade Qualificação
WILHELM-PALLMANN-VERWALTUNGS- UND BETEILIGUNGSGESELLSCHAFT	R\$ 9.077.097,00 NA SITUAÇÃO DE SÓCIO
PALLMANN VERWALTUNGDGESELLSCHAFT MBH	R\$ 1,00 NA SITUAÇÃO DE SÓCIO
REYNALDO BAPTISTA JUNIOR	RS 0.00 COMO ADMINISTRADOR. ASSINANDO PELA EMPRESA.

2. O GRUPO PALLMANN foi fundado na Alemanha em 1903 e, no Brasil, a empresa PALLMANN DO BRASIL INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA. foi constituída em 1982, e tem como atividade econômica principal a "fabricação de outras máquinas e equipamentos de uso geral não especificado anteriormente", "fabricação de máquinas e equipamentos para saneamento básico e ambiental, peças e acessórios" e "instalação de máquinas e equipamentos industriais".

3. 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

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

5. A situação operacional é apresentada a partir dos documentos solicitados à Recuperanda conforme Termo de Diligência: (A) Balanço

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

Fone: +55-11-3211-3010 Fax: +55-11-3255-3727

Patrimonial; **(B)** Demonstração de Resultado de Exercício; **(C)** Fluxo de Caixa; **(D)** Funcionários; e, **(E)** Impostos.

6. A situação patrimonial segue apresentada de acordo com as informações compiladas dos balancetes disponibilizados pela Recuperanda, do período de julho a novembro de 2020, já reportado em relatório anterior, a dezembro de 2020.

A. Balanço Patrimonial

7. A rubrica **Disponibilidades** tem recurso alocado em <u>Caixa, Banco Conta Corrente</u> e <u>Aplicação Financeira</u>, somando, em dezembro de 2020, R\$ 71.358 (setenta e um mil, trezentos e cinquenta e oito reais), apontando aumento de R\$ 69.547 (sessenta e nove mil, quinhentos e quarenta e sete reais) em comparação ao mês anterior, onde:

- Caixa: finda dezembro de 2020 com R\$ 2.447 (dois mil, quatrocentos e quarenta e sete reais), sendo que 49% referem-se a <u>Caixa Moeda Estrangeira</u> sem movimentação de valores no mês analisado.
- Banco Conta Movimento/Garantia: soma, em dezembro de 2020, saldo de R\$ 67.719 (sessenta e sete mil, setecentos e dezenove reais), sendo que o Banco Daycoval o principal responsável pelas operações financeiras da empresa, e também pelo aumento da rubrica nesse período, finalizando com R\$ 67.370 (sessenta e sete mil, trezentos e setenta reais).
 - Não foram disponibilizados extratos bancários de agosto a dezembro de 2020.
- Aplicação Financeira: junto ao Banco Bradesco, registrando, em dezembro de 2020, a importância de R\$ 1.192 (um mil, cento e noventa e dois reais).
- 7. A rubrica **Contas a Receber** esta segregada em Clientes Nacionais 48% e Clientes no Exterior 50%, somando R\$ 2.363.537 (dois

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



milhões, trezentos e sessenta e três mil, quinhentos e trinta e sete reais) em dezembro de 2020, equivalente a 50% do <u>ativo total</u>.

- <u>Clientes Nacionais</u> apresenta redução de 19% em dezembro de 2020, no comparativo com o mês anterior, totalizando R\$ 1.135.109 (um milhão, cento e trinta e cinco mil, cento e nove reais).
 - Foi encaminhado relatório financeiro, condizente com o saldo contábil do período em análise. Abaixo segue relação de clientes classificados por grandeza de valores:

Clientes Nacionais - R\$	dez/20	%
CARGILL/BEBEDOURO	499.848	44%
DAKHIA	151.895	13%
COLORMATRIX	65.889	6%
VERTIPLAS	43.363	4%
KLABIN	37.878	3%
SOBERANA	32.080	3%
GLOBALPLAS	31.487	3%
Sub total	862.441	76%
Demais Clientes	272.668	24%
Total	1.135.109	100%

- <u>Clientes Internacionais</u> somam R\$ 1.228.428 (um milhão, duzentos e vinte e oito mil, quatrocentos e vinte e oito reais), sendo que as variações apresentadas nesta alínea relativas à atualização monetária de acordo com a moeda da venda <u>USD</u> <u>ou EUR</u>, além de novas vendas realizadas em dezembro de 2020.
 - Os recebíveis internacionais referem-se a vendas realizadas no período de 2015 a 2020, dos quais foram disponibilizados relatório financeiro, divergente do saldo contábil em R\$ 9.882 (nove mil, oitocentos e oitenta e dois reais):

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



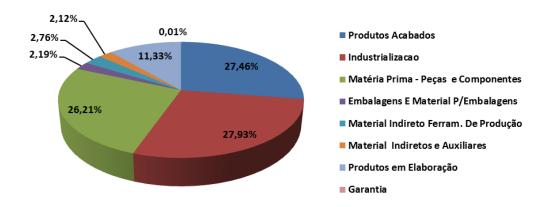
Clientes Exterior - Dezembro/2020	USD/EUR	SALDO
PALLMANN INDUSTRIES - PMX	192.763	1.001.614
ALFATECNICA	16.135	83.840
PIN USA	15.528	80.684
CMPC PULP SPA	7.800	40.530
PALLMANN MASCHINENFA - COMISSOES	3.413	21.761
MASISA S.A.	1.902	9.883
	237.541	1.238.311

- Observa-se que a diferença se refere ao cliente Masisa S/A.
- Ademais, ao considerar os valores de <u>Provisão de Crédito de Liquidação</u>
 <u>Duvidosa, Duplicatas Descontadas</u> e <u>Duplicata Garantida</u>, os recebíveis <u>líquidos</u>,
 em dezembro de 2020, somam R\$ 1.545.431 (um milhão, quinhentos e quarenta
 e cinco mil, quatrocentos e trinta e um reais).
 - A rubrica Provisões para Crédito de Liquidação Duvidosa apresentou pequena redução, de R\$ 209 (duzentos e nove reais) em dezembro de 2020, totalizando, -R\$ 818.105 (oitocentos e dezoito mil, cento e cinco reais negativos). Se faz importante mencionar que os valores se apresentam negativos, por se tratar de conta redutora do ativo, conforme as normas contábeis brasileiras. Ademais, não foi disponibilizado relatório com a composição dos valores, impossibilitando a validação do saldo contábil relativo a dezembro de 2020.
- 8. Os **Estoques** somam, em dezembro de 2020, R\$ 1.320.420 (um milhão, trezentos e vinte mil, quatrocentos e vinte reais) representando 28% do <u>ativo total</u>, composto por:

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

Estoques Dezembro(%)



- Não foram apresentados relatórios de estoques impossibilitando a validação dos saldos contábeis de dezembro de 2020.
- 9. A rubrica **Outros Créditos** apresentou, em dezembro de 2020, redução de 38%, totalizando R\$ 131.854 (cento e trinta e um mil, oitocentos e cinquenta e quatro reais), segregados em:
 - Adiantamento a Fornecedores com saldo de R\$ 127.228 (cento e vinte e sete mil, duzentos e vinte e oito reais).
 - Adiantamento a Despachante Aduaneiros com R\$ 4.625 (quatro mil, seiscentos e vinte e cinco reais).
 - Adiantamento a Empregados principal responsável pela redução da rubrica, em virtude da baixa integral de valores relativos ao 13° salários.
- 10. Os **Impostos a Recuperar** somam, em dezembro de 2020, R\$ 338.262 (trezentos e trinta e oito mil, duzentos e sessenta e dois reais), apresentando variações mensais relativas a apuração de impostos sobre vendas e compras, sendo as alíneas de maior representatividade: <u>ICMS</u> com 39%, <u>IPI</u> com 24% e <u>Reintegra</u> com 26%.
 - Os valores de ICMS e IPI estão condizentes com as <u>apurações de impostos</u> disponibilizadas referente a dezembro 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

LASPRO CONSULTORES

11. As **Despesas Antecipadas** registram, em dezembro de 2020, R\$ 5.817 (cinco mil, oitocentos e dezessete reais) relativos a <u>Seguros a Apropriar</u>, cujas apropriações em despesas estão ocorrendo mensalmente, conforme balancete apresentado.

 Não foram disponibilizadas planilhas com os valores a serem amortizados mensalmente, bem como o período que serão realizadas as amortizações.

12. A rubrica **Outros Ativos Circulantes** até setembro de 2020 alocava valores relativos a <u>Titulo Capital Bradesco</u>, na monta de R\$ 179.477 (cento e setenta e nove mil, quatrocentos e setenta e sete reais), sendo baixado em outubro de 2020, sem detalhamento.

13. Em dezembro de 2020, o **Imobilizado** <u>bruto</u> totalizou a quantia de R\$ 11.699.071 (onze milhões, seiscentos e noventa e nove mil e setenta e um reais), registrando, nesse período, aquisição de <u>Ferramentas e Aparelhos</u> no valor de R\$ 3.190 (três mil, cento e noventa reais). A **Depreciação** mensal dos bens patrimoniais está sendo reconhecida, perfazendo o saldo <u>líquido do Imobilizado</u> de R\$ 1.251.824 (um milhão, duzentos e cinquenta e um mil, oitocentos e vinte e quatro reais) indicando que 89% dos bens encontram-se depreciados.

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



Balanço Patrimonial - R\$	jul/20	ago/20	set/20	out/20	nov/20	dez/20
Ativo	4.151.124	4.697.099	4.691.560	4.950.398	5.191.614	4.700.552
Ativo Circulante	2.595.049	3.157.034	3.177.442	3.632.990	3.890.042	3.413.144
Disponibilidades	8.558	282.852	5.554	36.099	1.811	71.358
Contas a Receber	1.624.693	1.752.998	2.054.252	2.552.867	2.739.135	2.363.537
(-) Provisão p/ Liq Duvidosa	- 851.023	- 808.322	- 818.018	- 819.071	- 818.314	- 818.105
Outros Créditos	12.440	26.217	134.204	136.875	214.108	131.854
Estoque	1.232.359	1.301.921	1.322.889	1.304.665	1.362.013	1.320.420
Impostos a Recuperar	487.006	530.634	422.387	383.500	365.725	338.262
Despesas Antecipadas	81.015	70.733	56.173	38.054	25.564	5.817
Ativo Não Circulante	1.556.075	1.540.066	1.514.118	1.317.409	1.301.572	1.287.408
Outros Ativos Não Circulantes	179.477	179.477	179.477	-	-	-
Valores em Juizo	31.917	31.917	31.917	31.917	31.917	35.584
Imobilizado	1.344.681	1.328.672	1.302.724	1.285.491	1.269.655	1.251.824
Bens em Uso	11.686.986	11.686.986	11.686.986	11.690.697	11.695.881	11.699.071
(-) Depreciação Acumulada	- 10.342.305	- 10.358.315	- 10.384.262	- 10.405.206	- 10.426.226	- 10.447.247

14. O <u>endividamento</u> da **PALLMANN**, em dezembro de 2020, atingiu a importância de R\$ 53.841.779 (cinquenta e três milhões, oitocentos e quarenta e um mil, setecentos e setenta e nove reais), segregados em:

Endividamento	dez/20	%
Empréstimos	22.936.812	43%
Obrigações Trabalhistas	15.471.245	29%
Obrigações Tributarias	11.171.198	21%
Fornecedores	3.723.498	7%
Outras Obrigações	539.025	1%
	53.841.779	100%

15. As <u>obrigações financeiras</u> estão alocadas em conta de <u>curto</u> e <u>longo prazo</u>, perfazendo, conjuntamente, o saldo devedor de R\$ 22.936.812 (vinte e dois milhões, novecentos e trinta e seis mil, oitocentos e doze reais) em dezembro de 2020.

Os Empréstimos Nacionais de <u>curto prazo</u> somam, em dezembro de 2020, R\$
 2.505.535 (dois milhões, quinhentos e cinco mil, quinhentos e trinta e cinco reais), distribuídos da seguinte maneira:

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

Empréstimos - R\$	jul/20	ago/20	set/20	out/20	nov/20	dez/20
DUPLICATA DESCONTADA BANCO DAYCOVAL	0	0	0	0	502.808	533.636
Factoring Padua	417.046	650.761	554.958	560.368	253.527	424.955
Banco Tricury - Contrato 049/2015	508.640	488.472	469.235	449.692	429.879	410.606
Duplicata Descontada	69.111	212.731	210.473	337.461	324.225	316.450
Banco Bradesco - Contrato 011120759	265.765	265.765	265.765	265.765	265.765	265.765
Banco Itau - Contrato 884375644256	252.570	252.570	252.570	252.570	252.570	252.570
Duplicata Garantida	166.046	164.134	283.162	386.784	374.083	212.821
Hygge Secur de Ativos S.A - Emprestimo	79.505	79.505	74.285	69.151	98.186	74.296
Empréstimos a Dirigentes	79.318	96.513	106.568	83.485	88.870	14.436
BANCO DAYCOVAL AG.00019 C/G 9053460 GAR	0	0	0	0	8.381	
	1.838.002	2.210.451	2.223.297	2.405.277	2.598.295	2.505.535

- Conforme dados extraídos dos balancetes, observa-se movimentação em todas as alíneas de empréstimo nos últimos seis meses.
- Em novembro de 2020, nota-se nova operação com o Banco Daycoval referente a Duplicatas Descontadas, e redução dos valores negociados junto a Factoring Pádua.
- Os Empréstimos Intercompany de <u>curto prazo</u> apresentaram constante e gradativo crescimento no segundo semestre de 2020, em virtude da atualização monetária reconhecida mensalmente, somando, em dezembro de 2020, a importância de R\$ 2.145.837 (dois milhões, cento e quarenta e cinco mil, oitocentos e trinta e sete reais) dos quais 94% pertencem à <u>Wilhelm Pallmann Beteiligungsgesellschaf</u> e 6% a <u>Pallmann Indústria</u>.
- No <u>longo prazo</u> comportam unicamente valores decorrentes de **Empréstimo** com <u>Willhelm Pallmann Vermaltungs</u>, apresentando oscilações mensais no período analisado, decorrentes das atualizações monetárias, totalizando, em dezembro de 2020, R\$ 18.285.439 (dezoito milhões, duzentos e oitenta e cinco mil, quatrocentos e trinta e nove reais).
 - Não foram disponibilizados relatórios financeiros para a validação das atualizações monetárias, bem como do saldo contábil das obrigações financeiras.

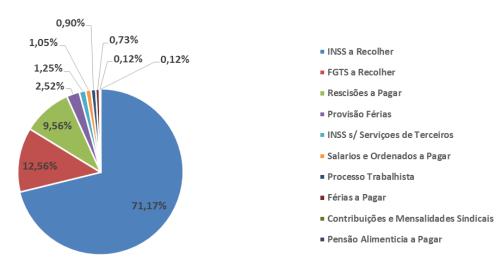
16. As **Obrigações Trabalhistas** apresentam variações mensais relativas à escrituração da folha de pagamento, além dos valores referente à <u>Provisão de Férias</u> e <u>13º Salário</u>. Em novembro de 2020, foi reclassificado para a rubrica

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

Obrigações Tributárias o valor de R\$ 1.581.503 (um milhão, quinhentos e oitenta e um mil, quinhentos e três reais) referente à INSS a recolher que, conforme descrição da alínea será parcelado, ocasionando redução de 8% nesse período. Em dezembro de 2020, apresenta nova redução, devido ao pagamento dos valores de 13º Salários, perfazendo saldo de R\$ 15.471.245 (quinze milhões, quatrocentos e setenta e um mil, duzentos e quarenta e cinco reais), equivalente a 29% do endividamento total, distribuídos em:

Obrigações Trabalhistas Dez/20 (%)



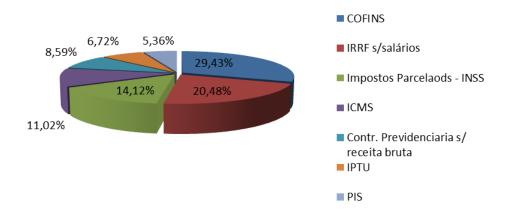
- Foram disponibilizados relatórios de Provisões de Férias e 13° Salário, condizentes com o saldo contábil apresentado em dezembro de 2020.
- Conforme balancete de verificação os valores referente à FGTS e INSS não estão sendo recolhidos.

17. As Obrigações Tributárias representaram 21% do endividamento total em dezembro de 2020, somando R\$ 11.171.198 (onze milhões, cento e setenta e um mil, cento e noventa e oito reais), apresentando variações mensais relativas aos impostos sobre vendas e compras de mercadorias e serviços. Abaixo segue representação gráfica dos impostos de maior representatividade:

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

Obrigações Tributárias - Dez 20 %



- De acordo com informação enviada pela Recuperanda em e-mail datado de 21 de setembro de 2020, "Os parcelamentos especiais foram rompidos por falta de pagamento, assim reclassificamos para o passivo, para consolidar os valores dos impostos conforme relação atualizada da Receita Federal". Faz-se necessário a Recuperanda enviar a composição dos valores transferidos referente ao cancelamento do parcelamento dos impostos.
- Ademais, em novembro de 2020, o relevante aumento de saldo refere-se à transferência de valores de <u>INSS a recolher</u> para a alínea de <u>INSS Parcelamento</u> no valor de R\$ 1.581.503 (um milhão quinhentos e oitenta e um mil, quinhentos e três reais).

18. As obrigações com os **Fornecedores** são divididas em <u>Nacionais</u> e <u>Estrangeiros</u>. Em dezembro de 2020, a rubrica soma R\$ 3.723.498 (três milhões, setecentos e vinte e três mil, quatrocentos e noventa e oito reais) equivalente a 7% do endividamento total.

Fornecedores Nacionais: somam R\$ 2.320.488 (dois milhões, trezentos e vinte mil, quatrocentos e oitenta e oito reais) em dezembro de 2020. Com base nos balancetes disponibilizados, pode-se identificar que a Recuperanda realiza pagamentos de dívidas atuais, deixando de liquidar dívidas constituídas em períodos anteriores. Abaixo segue relação dos fornecedores de maior

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

12



representatividade em dezembro de 2020, conforme relatório disponibilizado. Ao comparar o relatório financeiro de dezembro com o saldo contábil do mesmo período observa-se diferença de R\$ 17.014 (dezessete mil e quatorze reais), onde o saldo do relatório financeiro se apresenta a menor conforme demonstrado abaixo:

Fornecedores - R\$	dez/20	%
ELETROPAULO METROPOLIT ELETRICID DE SP S.A	405.458	18%
LJ COMERCIAL DE FERRO E ACO LTDA	318.395	14%
VERZANI & SANDRINI ADMINISTRACAO DE MAO DE O	105.613	5%
VISAN MULTISERVICES SERVICOS DE TERCEIROS EIREL	105.559	5%
AMIL ASSISTENCIA MEDICA INTERNACIONAL S.A.	103.661	5%
VIGEL SERVICOS E ADMINISTRACAO LTDA	102.275	4%
VERZANI & SANDRINI LTDA	101.836	4%
Sub-total Sub-total	1.242.797	54%
Demais fornecedores	1.060.677	46%
Total Geral	2.303.474	100%

Fornecedores Internacionais somam R\$ 1.403.010 (um milhão, quatrocentos e três mil e dez reais) em dezembro de 2020, relativos a títulos emitidos entre os anos de 2013 a 2018, conforme identificado no relatório disponibilizado pela Recuperanda condizente com o saldo contábil do período. Observa-se que somente o fornecedor Pallmann Industries tem seus valores mensalmente atualizados monetariamente.

Fornecedores - Dezembro	USD	R\$
PALLMANN MASCHINENFABRIK GMBH	-	552.116
PALMANN INDUSTRIES	146.918	763.489
PIN USA	-	87.405
Total Geral	146.918	1.403.010

19. A rubrica **Outras Obrigações** soma, em dezembro de 2020, R\$ 539.025 (quinhentos e trinta e nove mil e vinte e cinco reais), sendo que 65%

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



encontram-se na alínea de <u>Adiantamento de Clientes</u> e o restante em <u>Provisões de Contingências Trabalhistas</u>, no valor de R\$ 190.000 (cento e noventa mil reais).

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

20. A Recuperanda reconheceu **Prejuízos Acumulados**, somados a exercícios anteriores, até dezembro de 2020, no montante de R\$ 65.033.239 (sessenta e cinco milhões, trinta e três mil, duzentos e trinta e nove reais), perfazendo o **Patrimônio Líquido** a <u>descoberto</u> no valor de R\$ 49.141.227 (quarenta e nove milhões, cento e quarenta e um mil, duzentos e vinte e sete reais).

 Nota-se que o resultado auferido em novembro de 2020 apresenta, isoladamente, lucro de R\$ 1.129.002 (um milhão, cento e vinte e nove mil e dois reais).

Balanço Patrimonial - R\$	jul/20	ago/20	set/20	out/20	nov/20	dez/20
Passivo	4.151.124	4.697.099	4.691.560	4.950.398	5.191.614	4.700.552
Passivo Circulante	34.322.952	34.958.851	35.032.837	35.584.118	35.683.154	35.556.340
Empréstimos Nacionais	1.838.002	2.210.451	2.223.297	2.405.277	2.598.295	2.505.535
Empréstimos Intercompany	1.819.640	1.890.143	1.957.295	2.026.915	2.079.617	2.145.837
Fornecedores	3.755.338	3.891.848	3.851.424	3.910.717	3.668.035	3.723.498
Obrigações Trabalhistas	16.503.377	16.582.666	16.845.985	16.903.770	15.525.397	15.471.245
Obrigações Tributarias	9.272.458	9.432.464	9.324.745	9.441.527	11.116.002	11.171.198
Outras Obrigações	1.134.135	951.279	830.091	895.913	695.807	539.025
Passivo Não Circulante	17.673.035	18.748.173	18.960.044	19.277.995	18.291.173	18.285.439
Empréstimos Intercompany	17.637.497	18.748.173	18.960.044	19.277.995	18.291.173	18.285.439
Patrimonio Liquido	- 47.844.863	- 49.009.925	- 49.301.322	- 49.911.714	- 48.782.713	- 49.141.227
Capital Social	9.077.098	9.077.098	9.077.098	9.077.098	9.077.098	9.077.098
Futuro Aumento de Capital	6.810.545	6.810.545	6.810.545	6.810.545	6.810.545	6.810.545
Reserva de Capital	4.368	4.368	4.368	4.368	4.368	4.368
Lucros/Prejuizo Acumulado	- 57.101.104	- 57.101.104	- 57.101.104	- 57.101.104	- 57.101.104	- 57.101.104
Lucros/Prejuizo do Exercicio	- 6.635.770	- 7.800.832	- 8.092.229	- 8.702.622	- 7.573.620	- 7.932.135

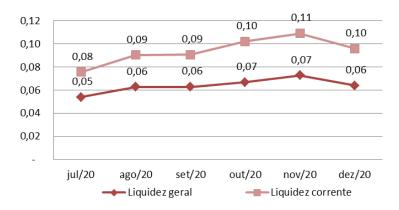
21. Com base nas informações patrimoniais analisadas, podemos calcular os **Índices de Liquidez** que, em dezembro de 2020, mantém situação <u>insatisfatória</u>, como segue:

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

- 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 dezembro 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 recuperanda, utilizando-se de todos seus disponíveis e realizáveis, tendo, em dezembro de 2020, capacidade de quitação de apenas R\$ 0,06 (seis centavos de real) para cada R\$ 1,00 (um real) devido.

Indicadores de Liquidez



B. Demonstração de Resultado do Exercício

22. No exercício de 2020, auferiu **Receita** na importância de R\$ 8.283.930 (oito milhões, duzentos e oitenta e três mil, novecentos e trinta reais), divididas em vendas de <u>Mercadoria 76%</u>, <u>de Exportação 23%</u> e de <u>Serviços 1%</u>, conforme quadro abaixo:

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



Demonstrativo de Receita Bruta - R\$



23. Os **Custos** somam, no exercício de 2020, R\$ 5.745.050 (cinco milhões, setecentos e quarenta e cinco mil e cinquenta reais), que corresponde a 80% da <u>Receita Liquida</u> obtida, divididos em custos de <u>Mão de Obra Gastos Gerais</u> e <u>Custo de Fábrica</u>.

 Após apuração do <u>Lucro Bruto</u>, resta pouca margem para cobrir os demais gastos operacionais e financeiros da Recuperanda.

24. As **Despesas Administrativas** comportam gastos com funcionários, serviços terceirizados, manutenção e demais despesas ligadas diretamente à administração da operação, montando R\$ 1.833.666 (um milhão, oitocentos e trinta e três mil, seiscentos e sessenta e seis reais) de forma acumulada até dezembro de 2020.

 Observa-se que as alíneas de maior representatividade se referem a gastos com pessoal que correspondem a 43% e contratação de serviços de terceiros correspondem a 33% das <u>Despesas Administrativas</u>.

25. As **Despesas Comerciais** correspondem também a gastos com pessoal, serviços terceirizados e demais despesas referentes à operação, somando, até dezembro de 2020, R\$ 758.347 (setecentos e cinquenta e oito mil, trezentos e quarenta e sete reais), dos quais 85% referem-se à <u>folha de pagamento</u>.

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



26. O **Resultado Financeiro Líquido** <u>negativo</u>, acumulado no exercício 2020, soma R\$ 6.750.955 (seis milhões, setecentos e cinquenta mil, novecentos e cinquenta e cinco reais), segregados entre as rubricas de **Receitas Financeiras** e **Despesas Financeiras**, como segue:

- As Despesas Financeiras totalizam o valor de R\$ 8.598.832 (oitos milhões, quinhentos e noventa e oito mil, oitocentos e trinta e dois reais) no exercício 2020, dos quais 85% referem-se às <u>Variações Cambiais</u> calculadas sobre os <u>empréstimos</u> e <u>fornecedores estrangeiros</u>, sendo estas variações também responsáveis pelo aumento expressivo nas obrigações financeiras.
 - Não foram encaminhados relatórios de controle para a conciliação dos valores de variações cambiais relativos aos meses em análise
- As Receitas Financeiras reconheceram, no exercício 2020, ganhos de R\$
 1.847.877 (um milhão, oitocentos e quarenta e sete mil, oitocentos e setenta e sete reais).
 - Conforme mencionado em relatório anterior, em outubro de 2020, os valores negativos escriturados na alínea de <u>Variações Cambiais Ativas</u> foram reclassificados para a alínea correspondente dentro da rubrica <u>Despesas</u> <u>Financeira</u>.
 - Em novembro teve a queda do USD no valor de R\$ 0,21 (vinte e um centavos de real), ocasionado receitas na linha de atualizações monetárias sobre empréstimos estrangeiros.

27. Em consequência do elevado custo, somados a manutenção das despesas financeiras, a Recuperanda reconheceu **Prejuízo Contábil** no montante de R\$ 7.932.135 (sete milhões, novecentos e trinta e dois mil, cento e trinta e cinco reais) no exercício de 2020.

 Nota-se que 92% do <u>resultado negativo</u> auferido no período analisado são decorrentes do reconhecimento das <u>despesas com variações cambiais</u>

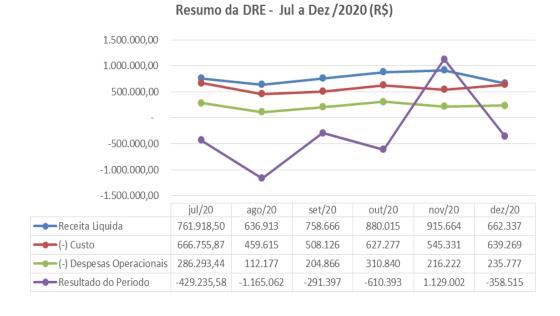
Brasil Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar 01050-030 - São Paulo 8/10www.lasproconsultores.com.br Fone: +55-11-3211-3010

Fax: +55-11-3255-3727

Ademais, a Recuperanda apurou **Lucro** contábil, em novembro de 2020, no valor de R\$ 1.129.002 (um milhão, cento e vinte e nove mil e dois reais), em decorrência, principalmente da queda do dólar no mês de analisado.

Demonstração do resultado - R\$		jul/20		ago/20		set/20		out/20		nov/20		dez/20		2020
Receita Bruta		846.898		786.232	verner	823.386		1.097.145		1.056.419		803.641		8.283.930
(-) Deduções	-	84.979	-	149.319	-	64.720	-	217.130	-	140.754	-	141.304	-	1.103.487
Receita Liquida		761.919		636.913	anomon	758.666		880.015		915.664		662.337		7.180.443
(-) Custo	-	666.756	-	459.615	-	508.126	-	627.277	-	545.331	-	639.269	-	5.745.050
Lucro Bruto		95.163		177.299	anomon	250.540		252.738		370.334		23.067		1.435.393
(-) Despesas Administrativas	-	172.064	-	63.166	-	139.301	-	203.145	-	157.669	-	166.848	-	1.833.666
(-) Despesas Comerciais	-	100.196	-	49.011	-	55.884	-	105.770	-	59.310	-	69.138	-	758.347
Outras Despesas/Receitas	-	14.034			-	9.681	-	1.925		757		209	-	24.560
Resultado Operacional	-	191.131		65.122	outour	45.674	-	58.102		154.112	-	212.710	-	1.181.180
(-) Despesas Financeiras	-	256.291	-	1.292.219	-	420.269	-	2.435.635	-	233.626	-	169.699	-	8.598.832
Receita Financeira		18.186		62.035	-	83.197		1.883.344		1.208.516		23.894		1.847.877
Resultado antes do IRPJ e CSLL	-	429.236	-	1.165.062	-	291.397	-	610.393		1.129.002	-	358.515	-	7.932.135
Resultado do Periodo	-	429.236	-	1.165.062	-	291.397	-	610.393		1.129.002	-	358.515	-	7.932.135

28. Em análise ao Resumo da DRE, temos:



Receita Líquida x Custos: Nota-se que os gastos relativos a Custos apresentaram constante flutuação e estão diretamente relacionados à mesma flutuação de que a Receita Líquida;

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



- Ao comparar Receita Líquida x Despesas Operacionais no período analisado, observa-se que as Despesas Operacionais apresentaram constante variação, demonstrando que tais gastos estão diretamente ligados a Receita Líquida, mantendo gastos fixos.
- Receita Líquida x Resultado: Observa-se que o Resultado auferido não está diretamente ligado a Receita Líquida, indicando que as despesas financeiras interferem diretamente no resultado apurado.

C. Fluxo de Caixa

29. Não foi disponibilizado o relatório de Fluxo de Caixa para o período de julho a dezembro de 2020.

D. Funcionários

30. Foram disponibilizadas as 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 49 (quarenta e nove) colaboradores registrados em dezembro de 2020.

Funcionários	jul/20	ago/20	set/20	out/20	nov/20	dez/20	
Ativos	43	41	43	43	44	46	
Contratados	1	1	3	2	1	1	
Afastados	3	3	3	5	4	3	
Desligados	1	1	2	0	0	1	
Fonte: Relação de Funcionários	47	45	49	48	49	49	

31. Foram disponibilizadas as guias de GPS, FGTS e IR sobre folha de pagamento sem os devidos comprovantes de recolhimento.

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



E. Impostos

32. 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.

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

III. DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

34. Foi apresentado o Plano de Recuperação Judicial conforme consta nos autos, fls. 1191/1396 em 20/12/2018.

Resumo do Quadro Geral de Credores

Classificação dos Créditos	Valor da Dívida
Quirigrafário	5.062.745
Trabalhista	584.769
MP/EPP	257.887
Total	5.905.401

35. Das premissas dos pagamentos dos credores concursais:

- Amortização da lista de credores para pequena e média empresa, através de obtenção de desconto de 60%, com prazo de carência de 12 meses, e pagamento das dividas em 60 meses, parcelas mensais, iguais e sucessivas com taxa de juros de 2% ao ano e atualizadas mensalmente pelo Taxa Referencial, a partir do mês seguinte da aprovação do Plano de Recuperação Judicial, de modo compatível com a evolução do fluxo de caixa da devedora em recuperação.
- Amortização da lista de credores quirografários e com garantia real, através da obtenção de desconto de 80%, com prazo de carência de 24 meses e pagamento

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

da dívida em 120 meses, parcelas mensais, iguais e sucessivas, com taxa de juros de 2% ao ano e atualizadas mensalmente pelo Taxa Referencial, a partir do mês seguinte da aprovação do plano de Recuperação Judicial, de modo compatível com a evolução do fluxo de caixa da devedora em recuperação.

Proposição de pagamentos dos créditos trabalhistas de modo corrente e dentro do prazo legal, com desconto de 70%, prazo de carência de 3 meses e pagamentos em 9 parcelas mensais, iguais e sucessivas com taxa de juros de 2% ao ano e atualizadas mensalmente pela Taxa Referencial, a partir do mês seguinte da aprovação do Plano de Recuperação Judicial, de modo compatível com a evolução do fluxo de caixa da devedora em recuperação.

36. Em Assembleia Geral de Credores realizada em 29 de janeiro de 2021 - 2ª convocação, restou aprovado o Plano de Recuperação Judicial, com as seguintes alterações no plano de recuperação judicial, conforme Ata de fls. 6.846/6.850, nos seguintes termos:

- Proposta "A": Voltada aos clientes fornecedores que desejassem o beneplácito legal (ou seja, credores favoráveis), onde sofreriam deságio de 40% (quarenta por cento) do crédito, correção do saldo devedor em 0,5% a.m. (meio por cento ao mês) + INPC, computados desde o dia da 29/01/2021. Ainda, em cada pedido realizado pelo credor para a aquisição de produtos da Recuperanda, será concedido um desconto de 10% (dez por cento) sobre o respectivo pedido, sendo este desconto deduzido do saldo devedor que a Recuperanda possui junto ao credor;
- Proposta "B": Voltada aos clientes fornecedores que desejassem o beneplácito legal (ou seja, credores favoráveis). Deságio de 25% (vinte e cinco por cento), carência de 10 (dez) meses contados da aprovação do PRJ, encargos de 0,5% a.m. (meio por cento ao mês + TR contados da aprovação do PRJ e pagamento em 70 (setenta) parcelas mensais e sucessivas com primeiro pagamento no 13º (décimo terceiro) mês após a aprovação do PRJ.

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

37. Referido plano e seu modificativo ainda estão pendentes de homologação judicial.

IV. PENDÊNCIAS

38. No <u>Relatório anterior</u>, 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, especialmente a autorização para o lançamento efetuado, nos termos da Lei 11.101/2005, especialmente o art. 66.
 - 39. Para o período que abrange este Relatório, pede-se:
- Controle de Bens Imobilizados onde conste o valor do bem na data de sua aquisição e valor depreciado. O relatório deve trazer o total geral de bens, como também o total geral depreciado.
- Controle de Estoques;
- Extratos Bancários do período analisado;
- Relatório de fluxo de Caixa:
- Relatório de Credores, segregados em concursais e extraconcursais;
- Relatórios que suportem os valores calculados mensalmente, referente as atualizações monetárias e cambiais, relativas aos Empréstimos.
- Ressalta-se que a indisponibilização da documentação suporte, restringe a análise desta Administradora Judicial aos dados apresentados nas Demonstrações Contábeis.

V. DA CONCLUSÃO

40. A análise da documentação contábil-financeira demonstrou que a Recuperanda vem mantendo sua operação, apresentando

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

crescimento no faturamento nos meses após o período crítico da pandemia do Coivid-19, porém em dezembro de 2020 registrou nova queda. No exercício 2020, a receita não se fez insuficiente para cobrir o alto custo da operação que, somada com as despesas financeiras, relativas principalmente às variações cambiais de dívidas em moeda estrangeira, mantendo situação financeira deficitária, resultando em prejuízo contábil, assim como os índices de liquidez que se mostram insatisfatórios, insuficiente para a liquidação de suas dívidas de curto e longo prazo.

41. Conforme divulgado pelo site g1/globo.com¹ dezembro de 2020, estima-se melhora para indústria nacional em 2021, sendo que a Recuperanda, se acompanhar o mercado, terá tendência crescente.

> A Confederação Nacional da Indústria (CNI) estima uma alta de 4% no Produto Interno Bruto (PIB) em 2021. O PIB é a soma de todas as riquezas produzidas pelo país. A previsão da CNI para o PIB da indústria no próximo ano é de um crescimento de 4,4%.

> As projeções da organização indicam que a economia brasileira terminará 2020 com uma retração de 4,3%, e o PIB da indústria, com uma redução e 3,5%.

VI. DO ENCERRAMENTO

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

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

https://g1.globo.com/economia/noticia/2020/12/16/confederacao-nacional-da-industria-estima-alta-de-4percent-no-pib-em-2021.ghtml

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

23

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, 23 de março de 2021.

Administradora Judicial
Oreste Nestor de Souza Laspro
OAB/SP n° 98.628

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

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

Edoardo Ricci Avvocati

Itália