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 **novembro 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 18/01/2021 às 17:16 , sob o número WDDA21700031511
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 7ED2710.

LASPRO
CONSULTORES

Sumário

I. 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. PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL 20
IV. PENDÊNCIAS 21
V. DA CONCLUSÂO 22
VI. DO ENCERRAMENTO 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

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 18/01/2021 às 17:16 , sob o número WDDA21700031511
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 7ED2710.

LASPRO
CONSULTORES

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	Participação 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	R$ 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 responsável pelo fornecimento das informações acerca das atividades contempladas neste Relatório, inclusive sob as penas do art. 171, da Lei n° 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
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 18/01/2021 às 17:16 , sob o número WDDA21700031511
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 7ED2710.

LASPRO CONSULTORES

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

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

A. Balanço Patrimonial

7. A rubrica **Disponibilidades** tem recursos alocados em Caixa Geral e Banco Conta Corrente, sendo que, em novembro de 2020, apresentou redução de R$ 34.288 (trinta e quatro mil, duzentos e oitenta e oito reais), como detalhado abaixo:

- **Caixa**: findou novembro de 2020 com R$ 1.811 (um mil, oitocentos e onze reais), sendo que 83% referem-se a Caixa Moeda Estrangeira sem movimentação de valores no mês analisado.
- **Banco Conta Movimento/Garantia**: apresentou em novembro de 2020, saldo de R$ 356 (trezentos e cinquenta e seis reais), sendo que o Banco Daycoval foi o principal responsável pelas operações financeiras da empresa, e também o responsável pela redução da rubrica de disponibilidades.
    - Não foram enviados extratos bancários de agosto a outubro de 2020, para validação dos saldos contábeis, conforme já reportado em relatório anterior, bem como extrato referente ao mês de novembro, reportado neste relatório.

8. A rubrica **Contas a Receber** esta segregada em Clientes Nacionais 51% e Clientes no Exterior 49%, somando R$ 2.739.135 (dois milhões, setecentos e trinta e nove mil, cento e trinta e cinco reais) em novembro de 2020, equivalente a 53% do ativo total.

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 18/01/2021 às 17:16 , sob o número WDDA21700031511
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 7ED2710.

LASPRO CONSULTORES

- Clientes Nacionais apresentaram aumento de 14% em novembro de 2020, no comparativo com o mês anterior, totalizando R$ 1.405.057 (um milhão, quatrocentos e cinco mil e cinquenta e sete 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$	nov/20	%
CARGILL/BEBEDOURO	499.848	36%
DAKHIA	256.216	18%
KRATON	99.452	7%
ARAUCO INDUSTRIA DE	87.017	6%
AGRODANIELI	75.234	5%
COLORMATRIX	58.185	4%
VERTIPLAS	56.390	4%
SOBERANA	34.881	2%
GLOBALPLAS	29.587	2%
VALE DO JURUENA	20.356	1%
Sub total	**1.225.410**	**87%**
Demais Clientes	179.647	13%
Total	**1.405.057**	**100%**

- Clientes Internacionais somaram R$ 1.334.078 (um milhão, trezentos e trinta e quatro mil e setenta e oito reais) sendo que as variações apresentadas nesta alínea são relativas à atualização monetária de acordo com a moeda da venda USD ou EUR.
    - Os recebíveis internacionais referem-se a vendas realizadas no período de 2015 a 2020. Foi encaminhado relatório financeiro, condizente com o saldo contábil. Abaixo segue quadro com a composição dos valores:

Cliente Estrangeiro 11/2020	USD/EUR	R$
PALLMANN INDUSTRIES - PMX	192.763	1.027.637
ARAUCO ARGENTINA S.A	21.736	115.877
ALFATECNICA	16.135	86.019
PIN USA	15.528	82.780
PALLMANN MASCHINENFA - COMISSOES	3.413	21.766
Totais	**249.574,67**	**1.334.077,63**

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 18/01/2021 às 17:16 , sob o número WDDA21700031511
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 7ED2710.

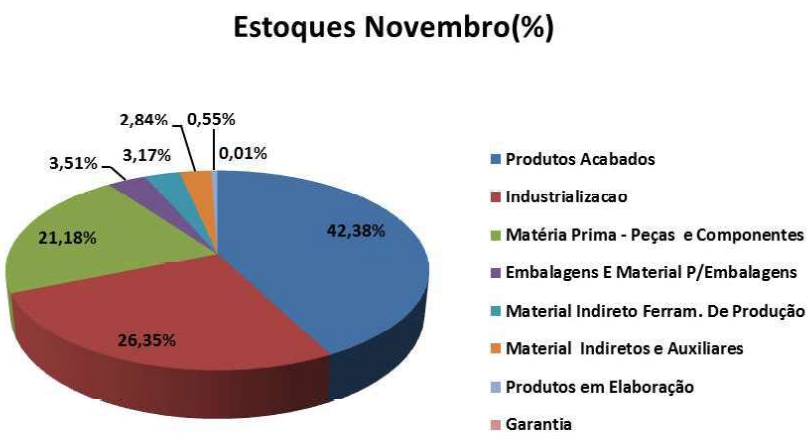
LASPRO CONSULTORES

- Ademais, ao considerar os valores de Provisão de Crédito de Liquidação Duvidosa, Duplicatas Descontadas e Duplicata Garantida, os recebíveis líquidos, em novembro de 2020, somaram R$ 1.222.512 (um milhão, duzentos e vinte e dois mil, quinhentos e doze reais).

9. A rubrica **Provisões para Crédito de Liquidação Duvidosa** apresentou pequena redução, de R$ 757 (setecentos e cinquenta e sete reais), totalizando, em novembro de 2020, -R$ 818.314 (oitocentos e dezoito mil, trezentos e quatorze 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.
- Não foi disponibilizado relatório com a composição dos valores, impossibilitando a validação do saldo contábil relativo a novembro de 2020.

10. Os **Estoques** apresentaram, em novembro de 2020, o montante de R$ 1.362.013 (um milhão, trezentos e sessenta e dois mil e treze reais), representando aumento de 4% em relação a outubro 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 18/01/2021 às 17:16 , sob o número WDDA21700031511
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 7ED2710.

- Não foram apresentados relatórios de estoques impossibilitando a validação dos valores apresentados nos balancetes de verificação do período em análise.

11. A rubrica **Outros Créditos** totalizou, em novembro de 2020, montante de R$ 214.108 (duzentos e quatorze mil, cento e oito reais), com variação de R$ 77.233 (setenta e sete mil, duzentos e trinta e três reais) comparado a outubro de 2020, onde nota-se aumento na alínea de Adiantamento a Empregados. Temos a rubrica segregada em:

- **Adiantamento a Fornecedores** somou o valor de R$ 116.799 (cento e dezesseis mil, setecentos e noventa e nove reais).
- **Adiantamento a Despachante Aduaneiros** somou, em novembro de 2020, R$ 24.700 (vinte e quatro mil e setecentos reais).
- **Adiantamento a Empregados** somou, em novembro de 2020, o valor de R$ 72.607 (setenta e dois mil, seiscentos e sete reias).
    - Não foram disponibilizadas posições financeiras para a validação dos saldos contábeis.

12. Os **Impostos a Recuperar** somaram, em novembro de 2020, R$ 365.725 (trezentos e sessenta e cinco mil, setecentos e vinte e cinco reais), apresentando variações mensais relativas a apuração de impostos sobre vendas e compras. As alíneas de maior representatividade referem-se a ICMS com 44%, IPI com 22% e Reintegra com 24%.

- Os valores de ICMS e IPI estão condizentes com as apurações de impostos disponibilizadas referente a novembro de 2020.

13. As **Despesas Antecipadas** comportam valores relativos a IPTU, IPVA e Vale Transporte, cujas apropriações em despesas estão ocorrendo mensalmente conforme balancetes apresentados para esta análise, encerrando o período analisado com o montante de R$ 25.564 (vinte e cinco mil, quinhentos e sessenta e quatro reais) em novembro 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 18/01/2021 às 17:16 , sob o número WDDA21700031511
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 7ED2710.

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

14. A rubrica **Outros Ativos Circulantes,** composta por valores relativos a Titulo Capital Bradesco, até setembro de 2020, possuía saldo de R$ 179.477 (cento e setenta e nove mil, quatrocentos e setenta e sete reais), sem movimentação de valores, sendo que, em outubro, apresentou saldo zero.

- Se faz necessário comentário sobre a movimentação de outubro, que ocasionou o saldo de zero reais, conforme já mencionado em relatório anterior

15. Em novembro de 2020, o **Imobilizado** bruto totalizou a quantia de R$ 11.695.881 (onze milhões, seiscentos e noventa e cinco mil, oitocentos e oitenta e um reais) indicando aquisição de Máquinas e Equipamentos no valor de R$ 3.188 (três mil, cento e oitenta e oito reais). A **Depreciação** mensal dos bens patrimoniais está sendo reconhecida, perfazendo o saldo líquido do Imobilizado de R$ 1.269.655 (um milhão, duzentos e sessenta e nove mil, seiscentos e cinquenta e cinco reais) indicando que 89% do imobilizado encontra-se depreciado.

Em R$

Balanço Patrimonial	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20	nov/20
Ativo	**5.078.295**	**4.151.124**	**4.697.099**	**4.691.560**	**4.950.398**	**5.191.614**
Ativo Circulante	**3.501.159**	**2.595.049**	**3.157.034**	**3.177.442**	**3.632.990**	**3.890.042**
Disponibilidades	- 215	8.558	282.852	5.554	36.099	1.811
Contas a Receber	1.745.074	1.624.693	1.752.998	2.054.252	2.552.867	2.739.135
(-) Provisão p/ Liq Duvidosa	- 836.989	- 851.023	- 808.322	- 818.018	- 819.071	- 818.314
Outros Créditos	5.971	12.440	26.217	134.204	136.875	214.108
Estoque	1.532.280	1.232.359	1.301.921	1.322.889	1.304.665	1.362.013
Impostos a Recuperar	954.930	487.006	530.634	422.387	383.500	365.725
Despesas Antecipadas	100.107	81.015	70.733	56.173	38.054	25.564
Ativo Não Circulante	**1.577.136**	**1.556.075**	**1.540.066**	**1.514.118**	**1.317.409**	**1.301.572**
Outros Ativos Não Circulantes	179.477	179.477	179.477	179.477	-	-
Valores em Juizo	31.917	31.917	31.917	31.917	31.917	31.917
Imobilizado	**1.365.742**	**1.344.681**	**1.328.672**	**1.302.724**	**1.285.491**	**1.269.655**
Bens em Uso	*11.686.986*	*11.686.986*	*11.686.986*	*11.686.986*	*11.690.697*	*11.695.881*
(-) Depreciação Acumulada	*- 10.321.245*	*- 10.342.305*	*- 10.358.315*	*- 10.384.262*	*- 10.405.206*	*- 10.426.226*

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 18/01/2021 às 17:16 , sob o número WDDA21700031511
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 7ED2710.

LASPRO CONSULTORES

16. O endividamento da **PALLMANN,** em novembro de 2020, somou R$ 53.974.327 (cinquenta e três milhões, novecentos e setenta e quatro mil, trezentos e vinte e sete reais), segregados em:

Endividamento	nov/20	%
Empréstimos	22.969.085	43%
Obrigações Trabalhistas	15.525.397	29%
Obrigações Tributarias	11.116.002	21%
Fornecedores	3.668.035	7%
Outras Obrigações	695.807	1%
	53.974.327	**100%**

- Os **Empréstimos Nacionais,** de curto prazo, apresentaram aumento de R$ 193.018 (cento e noventa e três mil e dezoito reais) em novembro de 2020, atingindo o saldo de R$ 2.598.295 (dois milhões, quinhentos e noventa e oito mil, duzentos e noventa e cinco reais), segregados em.

Empréstimos - R$	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20	nov/20
DUPLICATA DESCONTADA BANCO DAYCOVAL	0	0	0	0	0	502.808
Banco Tricury - Contrato 049/2015	508.321	508.640	488.472	469.235	449.692	429.879
Duplicata Garantida	128.664	166.046	164.134	283.162	386.784	374.083
Duplicata Descontada	89.000	69.111	212.731	210.473	337.461	324.225
Banco Bradesco - Contrato 011120759	222.898	265.765	265.765	265.765	265.765	265.765
Factoring Padua	416.519	417.046	650.761	554.958	560.368	253.527
Banco Itau - Contrato 884375644256	304.329	252.570	252.570	252.570	252.570	252.570
Hygge Secur de Ativos S.A - Emprestimo	79.505	79.505	79.505	74.285	69.151	98.186
Empréstimos a Dirigentes	0	79.318	96.513	106.568	83.485	88.870
BANCO DAYCOVAL AG.00019 C/G 9053460 GAR	0	0	0	0	0	8.381
	1.749.236	**1.838.002**	**2.210.451**	**2.223.297**	**2.405.277**	**2.598.295**

(*) Dados extraídos dos balancetes de junho a novembro de 2020.

- Conforme dados extraídos dos balancetes, observa-se movimentação em todas as alíneas de empréstimo, mas não foi possível afirmar que é relativa a pagamentos de parcelas, novos empréstimos ou atualizações monetárias, devido à falta de relatório que suportem os valores contábeis apresentados.

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 18/01/2021 às 17:16 , sob o número WDDA21700031511
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 7ED2710.

- Em novembro de 2020, nota-se nova operação com o Banco Daycoval referente a Duplicatas Descontadas, diminuindo os valores negociados junto a Factoring Pádua.
- Os valores referentes à **Duplicata Garantida** e **Duplicata Descontada**, somaram, conjuntamente, R$ 698.308 (seiscentos e noventa e oito mil, trezentos e oito reais), correspondendo a 27% da rubrica, não sendo identificada a instituição financeira que seus recebíveis estão sendo negociados.
- Os **Empréstimos Intercompany** de curto prazo apresentaram variações referentes à atualização monetária reconhecida mensalmente, somando, em novembro de 2020, a importância de R$ 2.079.617 (dois milhões, setenta e nove mil, seiscentos e dezessete reais) dos quais 94% pertencem à Wilhelm Pallmann Beteiligungsgesellschaf e 6% a Pallmann Indústria.
- Em longo prazo comportam, unicamente, os valores decorrentes de **Empréstimo** com Willhelm Pallmann Vermaltungs, apresentando crescimento no período analisado, decorrentes das atualizações monetárias, totalizando a quantia de R$ 18.291.173 (dezenove milhões, duzentos e noventa e um mil, cento e setenta e três reais) em novembro de 2020. Vale mencionar que em novembro o dólar apresentou queda de R$ 0,21 (vinte e um centavos de real), o que ocasionou a redução dos valores de empréstimos adquiridos em USD.
    - Não foram enviados relatórios financeiros para a validação dos valores de atualização monetária, bem como do saldo contábil das alíneas mencionadas acima.

17. As **Obrigações Trabalhistas** apresentaram variações mensais crescentes relativas à escrituração de folha de pagamento, que traz valores de Salários a Pagar, Contribuições a Recolher e valores referente à Provisão de Férias e 13º Salário, o que ocasiona os aumentos mensais. Em novembro de 2020, foi reclassificado para a rubrica 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, o que ocasionou a redução de 8% nos valores de novembro de 2020, que totalizaram R$ 15.525.397 (quinze

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 18/01/2021 às 17:16 , sob o número WDDA21700031511
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 7ED2710.

LASPRO CONSULTORES

milhões, quinhentos e vinte e cinco mil, trezentos e noventa e sete reais), perfazendo 29% do endividamento total, distribuídas da seguinte maneira:

- Foram disponibilizados relatórios de Provisões de Férias e 13° Salário, condizentes com o saldo contábil apresentado em novembro de 2020.

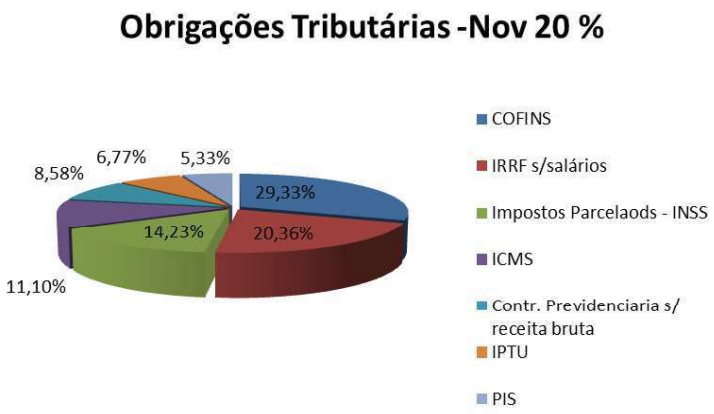
18. As **Obrigações Tributárias** representaram 21% do endividamento total de novembro de 2020, somando R$ 11.116.002 (onze milhões, cento e dezesseis mil e dois reais), apresentando variações mensais relativas aos impostos sobre vendas e compras de mercadorias e serviços. Em novembro, o relevante aumento de saldo refere-se à transferência de valores de INSS a recolher para a alínea de INSS Parcelamento no valor de R$ 1.581.503 (um milhão quinhentos e oitenta e um mil, quinhentos e três reais). 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

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 18/01/2021 às 17:16 , sob o número WDDA21700031511
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 7ED2710.

LASPRO CONSULTORES



- 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.

19. As obrigações com os **Fornecedores** são divididas em Nacionais e Estrangeiros. Em novembro de 2020, a rubrica apresentou saldo de R$ 3.910.717 (três milhões, novecentos e dez mil, setecentos e dezessete reais) representando 7% do endividamento total.

- **Fornecedores Nacionais:** somaram R$ 2.249.377 (dois milhões, duzentos e quarenta e nove mil, trezentos e setenta e sete reais). Com base nos balancetes disponibilizados, pode-se identificar que a Recuperanda realiza pagamentos de dívidas atuais, deixando de liquidar dívidas constituídas de períodos anteriores. Abaixo segue relação dos fornecedores de maior representatividade no período em análise conforme relatório disponibilizado. Ao comparar o relatório financeiro de novembro com o saldo contábil do mesmo período observa-se diferença de R$ 22.382 (vinte e dois mil, trezentos e oitenta e dois reais), onde o saldo do relatório financeiro se apresenta a 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

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 18/01/2021 às 17:16 , sob o número WDDA21700031511
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 7ED2710.

LASPRO CONSULTORES

Fornecedor - R$	nov/20
ELETROPAULO METROPOLIT ELETRICID DE SP S.A	384.917
LJ COMERCIAL DE FERRO E ACO LTDA	318.395
VISAN MULTISERVICES SERVICOS DE TERCEIROS EIRELI	110.059
VERZANI & SANDRINI ADMINISTRACAO DE MAO DE OBRA EFETIVA	105.613
AMIL ASSISTENCIA MEDICA INTERNACIONAL S.A.	103.661
VIGEL SERVICOS E ADMINISTRACAO LTDA	102.275
VERZANI & SANDRINI LTDA	101.836
BERNECK S.A PAINEIS E SERRADOS	66.653
LALLEGRO RESTAURANTE LTDA	57.873
WARTUNG MANUTENCAO INDUSTRIAL EIRELI - ME	56.000
KPMG ASSURANCE SERVICES LTDA	54.012
Sub total	**1.461.294**
Demais fornecedores	810.465
Total Geral	2.271.759

Relatorio Contas a Pagar

- **Fornecedores Internacionais:** apresentaram montante de R$ 1.418.657 (um milhão, quatrocentos e dezoito mil, seiscentos e cinquenta e sete reais) em novembro de 2020, relativos a títulos emitidos entre os anos de 2013 a 2018, conforme identificado no relatório disponibilizado pela Recuperanda corroborando com o saldo contábil do período. Observa-se que somente o fornecedor Pallmann Industries tem seus valores mensalmente atualizados monetariamente.

Fornecedor Exterior -	nov/20
PALMANN INDUSTRIES	783.323
PALLMANN MASCHINEI	552.116
ENRIQUE J. GOLDARACI	68.615
ZENITH CUTTER, INC	10.368
OSCAR	4.236
Total	1.418.658

Relatorio Contas a Pagar

20. A rubrica **Outras Obrigações** atingiu em novembro de 2020, R$ 695.807 (seiscentos e noventa e cinco mil, oitocentos e sete reais) com redução de 22% no saldo atual, na alínea de Adiantamento de Clientes, que

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 18/01/2021 às 17:16 , sob o número WDDA21700031511
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 7ED2710.

representou 73% da rubrica e o restante a Provisões de Contingências Trabalhistas, 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.

21. A Recuperanda reconheceu **Prejuízos Acumulados**, somados a exercícios anteriores no montante de R$ 64.674.724 (sessenta e quatro milhões, seiscentos e setenta e quatro mil, setecentos e vinte e quatro reais), perfazendo o **Patrimônio Líquido** a descoberto no valor de R$ 48.782.713 (quarenta e oito milhões, setecentos e oitenta e dois mil, setecentos e treze reais) em novembro de 2020.

- Nota-se redução no Patrimônio Liquido decorrente do resultado auferido em novembro de 2020, apresentando, isoladamente, lucro de R$ 1.129.002 (um milhão, cento e vinte e nove mil e dois reais).

Em R$

Balanço Patrimonial - R$	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20	nov/20
Passivo	**5.078.295**	**4.151.124**	**4.697.099**	**4.691.560**	**4.950.398**	**5.191.614**
Passivo Circulante	**34.741.139**	**34.322.952**	**34.958.851**	**35.032.837**	**35.584.118**	**35.683.154**
Empréstimos Nacionais	1.746.445	1.838.002	2.210.451	2.223.297	2.405.277	2.598.295
Empréstimos Intercompany	1.761.817	1.819.640	1.890.143	1.957.295	2.026.915	2.079.617
Fornecedores	3.864.243	3.755.338	3.891.848	3.851.424	3.910.717	3.668.035
Obrigações Trabalhistas	16.314.921	16.503.377	16.582.666	16.845.985	16.903.770	15.525.397
Obrigações Tributarias	9.674.695	9.272.458	9.432.464	9.324.745	9.441.527	11.116.002
Outras Obrigações	1.379.016	1.134.135	951.279	830.091	895.913	695.807
Passivo Não Circulante	**17.752.783**	**17.673.035**	**18.748.173**	**18.960.044**	**19.277.995**	**18.291.173**
Empréstimos Intercompany	17.643.231	17.637.497	18.748.173	18.960.044	19.277.995	18.291.173
Patrimonio Liquido	**- 47.415.627**	**- 47.844.863**	**- 49.009.925**	**- 49.301.322**	**- 49.911.714**	**- 48.782.713**
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	**- 6.206.534**	**- 6.635.770**	**- 7.800.832**	**- 8.092.229**	**- 8.702.622**	**- 7.573.620**

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

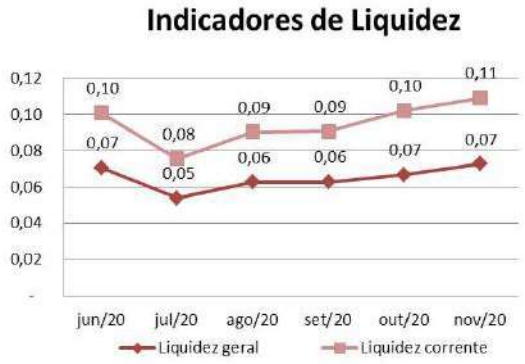
Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone nº
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

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 18/01/2021 às 17:16 , sob o número WDDA21700031511
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 7ED2710.

LASPRO CONSULTORES

22. Com base nas informações patrimoniais analisadas, podemos calcular os **Índices de Liquidez** que, em novembro de 2020, mantém situação insatisfatória, como segue:

- O índice de **Liquidez Corrente** mede a capacidade de quitação das dívidas vencidas e com vencimento em curto prazo, com recursos disponíveis e realizáveis em curto prazo, tendo, em novembro de 2020, liquidez de R$ 0,11 (onze 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 novembro de 2020, capacidade de quitação de apenas R$ 0,07 (sete centavos de real) para cada R$ 1,00 (um real) devido.



B. Demonstração de Resultado do Exercício

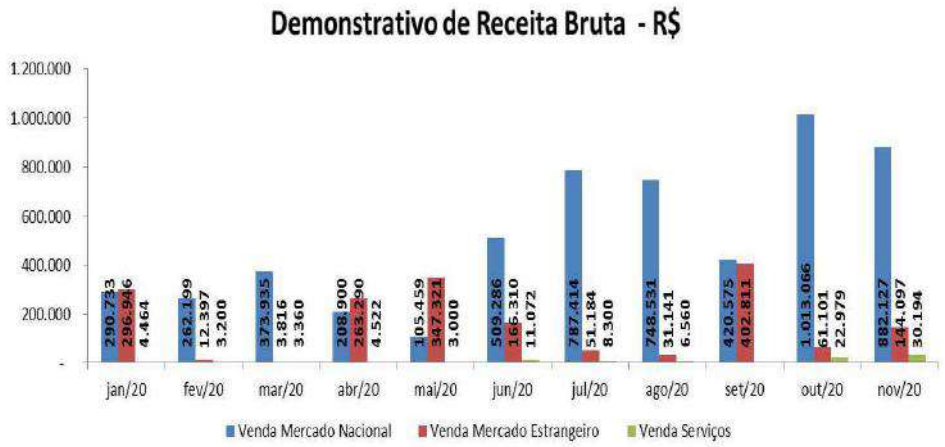
23. De janeiro a novembro de 2020, o faturamento da PALLMANN DO BRASIL INDÚSTRIA E COMERCIO somou a importância de R$ 7.480.289 (sete milhões, quatrocentos e oitenta mil, duzentos e oitenta e nove reais) em **Receita Bruta**, divididas em vendas de Mercadoria 75%, de Exportação 24% e de Serviços 1%, 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

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 18/01/2021 às 17:16 , sob o número WDDA21700031511
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 7ED2710.

LASPRO
CONSULTORES



24. Os **Custos** somaram, até novembro de 2020, R$ 5.105.781 (cinco milhões, cento e cinco mil, setecentos e oitenta e um reais), que corresponde a 78% da Receita Liquida obtida e estão divididos em custos de Mão de Obra 51%, Gastos Gerais 31% e Custo de Fabrica 18%.

- Após apuração do Lucro Bruto, restou pouca margem para cobrir os demais gastos operacionais e financeiros da Recuperanda.

25. As **Despesas Administrativas** comportam gastos com funcionários, serviços terceirizados, manutenção e demais despesas ligadas diretamente à administração da operação, montando R$ 1.666.818 (um milhão, seiscentos e sessenta e seis mil, oitocentos e dezoito reais) acumulados até novembro de 2020.

- Observa-se que as alíneas de maior representatividade se referem a gastos com pessoal que corresponde a 42% e contratação de serviços de terceiros e mão de obra especializada que correspondem a 14% das Despesas Administrativas.

26. As **Despesas Comerciais** corresponderam também a gastos com pessoal, serviços terceirizados e demais despesas referentes à operação,

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 18/01/2021 às 17:16 , sob o número WDDA21700031511 .
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 7ED2710.

LASPRO CONSULTORES

somando, acumuladamente, até novembro de 2020, R$ 689.209 (seiscentos e oitenta e nove mil, duzentos e nove reais), dos quais 87% referem-se à folha de pagamento.

27. O **Resultado Financeiro Líquido,** acumulado até novembro de 2020, somou o montante de - R$ 6.605.150 (seis milhões, seiscentos e cinco mil, cento e cinquenta reais negativos), apresentando redução de R$ 974.890 (novecentos e setenta e quatro mil, oitocentos e noventa reais) segregados entre as rubricas de **Receitas Financeiras** e **Despesas Financeiras**, como segue**:**

- As **Despesas Financeiras** totalizaram o valor de R$ 8.429.134 (oitos milhões, quatrocentos e vinte e nove mil, cento e trinta e quatro reais) em novembro de 2020, dos quais 84% referem-se às Variações Cambiais calculadas sobre os empréstimos e fornecedores estrangeiros, 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, até novembro de 2020, a quantia de R$ 1.823.984 (um milhão, oitocentos e vinte e três mil, novecentos e oitenta e quatro reais).
    - Conforme mencionado em relatório anterior, em outubro de 2020 os valores negativos escriturados na alínea de Variações Cambiais Ativas foram reclassificados para a alínea correspondente dentro da rubrica Despesas Financeira.
    - 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.

28. Em consequência do elevado custo, somados a manutenção das despesas financeiras, a Recuperanda reconheceu **Prejuízo Contábil** no montante de R$ 7.573.620 (sete milhões, quinhentos e setenta e três mil, seiscentos e vinte reais) até novembro 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 18/01/2021 às 17:16 , sob o número WDDA21700031511
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 7ED2710.

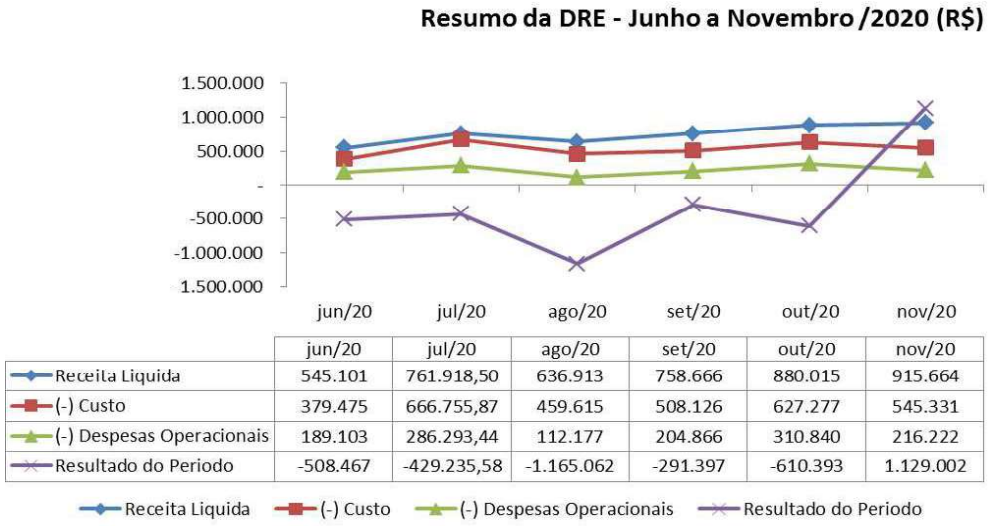
LASPRO CONSULTORES

- Nota-se que 87% do resultado negativo auferido no período analisado são decorrentes do reconhecimento das variações cambiais.
- 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.

Em R$ - Mensal

Demonstração do resultado	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20	nov/20	2020
Receita Bruta	**686.668**	**846.898**	**786.232**	**823.386**	**1.097.145**	**1.056.419**	**7.480.289**
(-) Deduções	- 141.567	- 84.979	- 149.319	- 64.720	- 217.130	- 140.754	- 962.183
Receita Liquida	**545.101**	**761.919**	**636.913**	**758.666**	**880.015**	**915.664**	**6.518.106**
(-) Custo	- 379.475	- 666.756	- 459.615	- 508.126	- **627.277**	- **545.331**	- 5.105.781
Lucro Bruto	**165.626**	**95.163**	**177.299**	**250.540**	**252.738**	**370.334**	**1.412.325**
(-) Despesas Administrativas	*- 156.128*	*- 172.064*	*- 63.166*	*- 139.301*	*- 203.145*	*- 157.669*	*- 1.666.818*
(-) Despesas Comerciais	*- 33.624*	*- 100.196*	*- 49.011*	*- 55.884*	*- 105.770*	*- 59.310*	*- 689.209*
Outras Despesas/Receitas	*650*	*- 14.034*		*- 9.681*	*- 1.925*	*757*	*- 24.768*
Resultado Operacional	**- 23.477**	**- 191.131**	**65.122**	**45.674**	**- 58.102**	**154.112**	**- 968.470**
(-) Despesas Financeiras	*- 140.444*	*- 256.291*	*- 1.292.219*	*- 420.269*	*- 2.435.635*	*- 233.626*	*- 8.429.134*
Receita Financeira	*- 344.546*	*18.186*	*62.035*	*83.197*	*1.883.344*	*1.208.516*	*1.823.984*
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 508.467**	**- 429.236**	**- 1.165.062**	**- 291.397**	**- 610.393**	**1.129.002**	**- 7.573.620**
Resultado do Periodo	**- 508.467**	**- 429.236**	**- 1.165.062**	**- 291.397**	**- 610.393**	**1.129.002**	**- 7.573.620**

29. Segue demonstração gráfica do **Resumo da DRE**:



	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20	nov/20
Receita Liquida	545.101	761.918,50	636.913	758.666	880.015	915.664
(-) Custo	379.475	666.755,87	459.615	508.126	627.277	545.331
(-) Despesas Operacionais	189.103	286.293,44	112.177	204.866	310.840	216.222
Resultado do Periodo	-508.467	-429.235,58	-1.165.062	-291.397	-610.393	1.129.002

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 18/01/2021 às 17:16 , sob o número WDDA21700031511
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 7ED2710.

LASPRO CONSULTORES

- **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;
- 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 ao faturamento, mantendo gastos fixos.
- **Receita Líquida x Resultado:** Observa-se que o Resultado auferido, não está diretamente ligado ao faturamento, indicando que as despesas financeiras interferem diretamente no resultado apurado.

C. Fluxo de Caixa

30. Não foi disponibilizado o relatório de Fluxo de Caixa para o período em análise.

D. Funcionários

31. 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 44 (quarenta e quatro) colaboradores registrados em novembro de 2020.

Funcionários	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20	nov/20
Ativos	42	43	41	43	43	44
Contratados	-	1	1	3	2	1
Afastados	3	3	3	3	5	4
Desligados	2	1	1	2	-	-
Fonte: Relação de Funcionários	45	46	44	43	43	44

32. 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

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 18/01/2021 às 17:16 , sob o número WDDA21700031511
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 7ED2710.

LASPRO CONSULTORES

E. Impostos

33. 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.

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

III. PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

35. 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

36. 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.

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 18/01/2021 às 17:16 , sob o número WDDA21700031511
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 7ED2710.

- 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 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.

37. Aguarda-se a realização da Assembleia Geral de Credores a ser realizada em 22 de janeiro de 2021 1ª convocação e 29 de janeiro de 2021 2ª convocação, para aprovação do Plano de Recuperação Judicial conforme publicado nos autos fls. 6686/6687.

IV. PENDÊNCIAS

38. 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, 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:

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 18/01/2021 às 17:16 , sob o número WDDA21700031511
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 7ED2710.

- 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 extra concursais;
- Relatórios que suportem os valores calculados mensalmente, referente as atualizações monetárias e cambiais, relativas aos Empréstimos.

V. DA CONCLUSÂO

40. A análise da documentação contábil-financeira demonstrou que a Recuperanda vem mantendo sua operação, apresentando crescimento no faturamento após o período crítico da pandemia do Coivid-19, contudo a receita ainda 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, manteve 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. O mês de novembro analisado isoladamente observa-se Lucro Contábil, reflexo da variação cambial positiva que se deu à baixa no dólar no referido mês.

41. Conforme divulgado pelo Estadão, no caderno de economia1, a modernização do setor de saneamento básico, aprovada pelo Senado Federal em meados de 2020, estima investimento médio de R$ 600 milhões (seiscentos milhões de reais) nos próximos anos, possibilitando o aquecimento do mercado e consequentemente, aumento na operação da Recuperanda.

[1] https://economia.estadao.com.br/noticias/geral,mudancas-no-setor-de-saneamento-basico-atraem-novos-investidores-para-o-brasil,70003344035

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 18/01/2021 às 17:16 , sob o número WDDA21700031511
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 7ED2710.

LASPRO
CONSULTORES

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

VI. DO ENCERRAMENTO

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

44. 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, 18 de janeiro de 2021.

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 18/01/2021 às 17:16 , sob o número WDDA21700031511
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 7ED2710.