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 **março de 2021**.

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, protocolado em 25/05/2021 às 18:11 , sob o número WDDA21700667580
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 895F713.

LASPRO
CONSULTORES

Sumário

I. INTRODUÇÃO 3
II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA 3
A. Balanço Patrimonial 4
B. Demonstração de Resultado do Exercício 17
C. Fluxo de Caixa 21
D. Funcionários 21
E. Impostos 22
III. DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL 22
IV. PENDÊNCIAS 24
V. DA CONCLUSÂO 25
VI. DO ENCERRAMENTO 26

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, protocolado em 25/05/2021 às 18:11 , sob o número WDDA21700667580
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 895F713.

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 a responsável pelo fornecimento das informações acerca das atividades contempladas neste Relatório, inclusive sob as penas do art. 171, da Lei n° 11.101/2005.

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, protocolado em 25/05/2021 às 18:11 , sob o número WDDA2170066758 0
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 895F713.

LASPRO CONSULTORES

5. A situação operacional é apresentada a partir dos documentos solicitados à Recuperanda conforme Termo de Diligência: **(A)** Balanço Patrimonial; **(B)** Demonstração de Resultado de Exercício; **(C)** 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 outubro de 2020 a fevereiro de 2021, já reportado em relatório anterior, a março de 2021.

A. Balanço Patrimonial

7. Inicialmente, se faz importante comentar que os saldos de fevereiro de 2021, seguem reapresentados, devido a ajuste contábeis efetuados, após a análise deste Administrador Judicial, conforme demonstrado no quadro abaixo:

Em R$

Balanço Patrimonial - R$	fev/21	fev/21 V2
Disponibilidades	13.060	17.130
(-) Provisão p/ Liq Duvidosa	- 820.750	- 735.348
Estoque	1.432.942	1.021.589
Lucros/Prejuizo Acumulado	- 64.772.115	- 65.023.356
Lucros/Prejuizo do Exercicio	- 2.122.996	- 2.193.636

- Os ajustes efetuados nas rubricas do ativo, **Disponibilidades**, **(-) Provisão para Liquidação Duvidosa** e **Estoques**, somam R$ 321.879 (trezentos e vinte e um mil, oitocentos e setenta e nove reais), tendo suas contrapartidas em conta de resultado, nas rubricas de **Custos**, **Despesas Administrativas**, **Despesas Comerciais** e **Outras Receitas e Despesas Operacionais**, refletido nos **Lucros/Prejuízos Acumulado** e **do Exercício**, alocados no Patrimônio Líquido.

8. As **Disponibilidades** mantém recursos em Caixa, Banco Conta Corrente e Aplicação Financeira, perfazendo, no primeiro trimestre de

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, protocolado em 25/05/2021 às 18:11 , sob o número WDDA21700667580
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 895F713.

LASPRO CONSULTORES

2021, R$ 6.353 (seis mil, trezentos e cinquenta e três reais), registrando redução de R$ 10.777 (dez mil, setecentos e setenta e sete reais), em março de 2021, onde:

- **Caixa**: soma, em março de 2021, R$ 1.356 (um mil, trezentos e cinquenta e seis reais), sendo que 89% referem-se a Caixa Moeda Estrangeira sem movimentação de valores no período analisado.
  - Não foram disponibilizados relatórios de movimentações de caixa do período analisado.
- **Banco Conta Movimento/Garantia**: soma, em março de 2021, R$ 4.996 (quatro mil, novecentos e noventa e seis reais), registrando redução de R$ 10.832 (dez mil, oitocentos e trinta e dois reais) no período em análise, sendo o Banco Daycoval o principal responsável pelas operações financeiras da empresa, movimentando em março de 2021, aproximadamente R$ 1.050.000 (um milhão e cinquenta mil reais).
  - Não foram disponibilizados extratos bancários de setembro de 2020 a março de 2021.
- **Aplicação Financeira**: junto ao Banco Bradesco, apresentava, em fevereiro de 2021, saldo de -R$ 4.070 (quatro mil e setenta reais negativos), sendo objeto de ajuste tempestivo, encerrando o período analisado com saldo de R$ 0 (zero reais).

9. A rubrica **Contas a Receber** soma, em março de 2021, R$ 2.222.012 (dois milhões, duzentos e vinte e dois mil e doze reais), segregada em Clientes Nacionais 39% e Clientes no Exterior 61%, equivalente a 56% do ativo total.

- Clientes Nacionais apresenta aumento de 12% em março de 2021, totalizando R$ 870.225 (oitocentos e setenta mil, duzentos e vinte e cinco reais).
  - Foi disponibilizado relatório financeiro, condizente com o saldo contábil de março de 2021, estando abaixo a relação de clientes classificados por grandeza de valores:

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, protocolado em 25/05/2021 às 18:11 , sob o número WDDA21700667580
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 895F713.

LASPRO CONSULTORES

Clientes Nacionais - R$	mar/21	%
DAKHIA	195.836	23%
COLORMATRIX	92.817	11%
BOREALIS	66.192	8%
FIBRAPLAC	55.350	6%
CLARIANT PLASTICS &	44.028	5%
GLOBALPLAS DISTRIBUI	40.502	5%
SOBERANA	39.271	5%
NBR PLASTICOS DE ENG	38.970	4%
KRATON	34.838	4%
MADEX	32.088	4%
	639.893	**74%**
Demais Clientes	230.333	26%
Total	**870.226**	**100%**

- Clientes Internacionais somam, em março de 2021, R$ 1.351.786 (um milhão, trezentos e cinquenta e um mil, setecentos e oitenta e seis reais), sendo que as variações apresentadas em março de 2021 são relativas à atualização monetária de acordo com a moeda de venda USD ou EUR, além do recebimento relativos aos clientes CMPC PULP SPA.
  - Os recebíveis internacionais referem-se a vendas realizadas no período de 2015 a 2021, dos quais foram disponibilizados relatório financeiro, condizentes do saldo contábil, estando abaixo ilustrado:

Clientes Exterior - Março/21	USD/EUR	Saldo
PALLMANN INDUSTRIES - PMX	192.763	1.098.111
ALFATECNICA	16.135	91.918
PIN USA	15.528	88.457
PALLMANN MASCHINENFA - COMISSOES	3.413	22.829
ARAUCO ARGENTINA S.A	8.860	50.473
	236.699	**1.351.786**

- Ademais, ao considerar os valores de Provisão de Crédito de Liquidação Duvidosa, Duplicatas Descontadas e Duplicatas Garantidas que somam em março de 2021, R$ 1.590.907 (um milhão, quinhentos e noventa mil, novecentos e sete reais), resta recebíveis líquido de R$ 631.104 (seiscentos e trinta e um mil, cento e quatro 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

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, protocolado em 25/05/2021 às 18:11 , sob o número WDDA21700667580
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 895F713.

LASPRO
CONSULTORES

- A rubrica **Provisões para Crédito de Liquidação Duvidosa** apresenta pequena variações em março de 2021, finalizando o período com R$ 780.456 (setecentos e oitenta mil, quatrocentos e cinquenta e seis reais), do qual, não foram disponibilizados relatórios com a composição dos valores, impossibilitando a validação do saldo contábil.

10. A rubrica **Outros Créditos** soma, em março de 2021, R$ 222.192 (duzentos e vinte e dois mil, cento e noventa e dois reais), segregados em:

- **Adiantamento a Fornecedores**: soma, em março de 2021, R$ 201.077 (duzentos e um mil e setenta e sete reais), com aumento de 37%, não sendo possível identificar a que se refere, devido a falta de realtórios suporte, para a validação dos valores.
- **Adiantamento para Viagens**: em março de 2021 apresentam relevante redução de R$ 95.934 (noventa e cinco mil, novecentos e trinta e quatro reais), indicando a prestação de contas dos valores anteriormente antecipados, finalizando o período analisado com saldo de R$ 897 (oitocentos e noventa e sete reais).

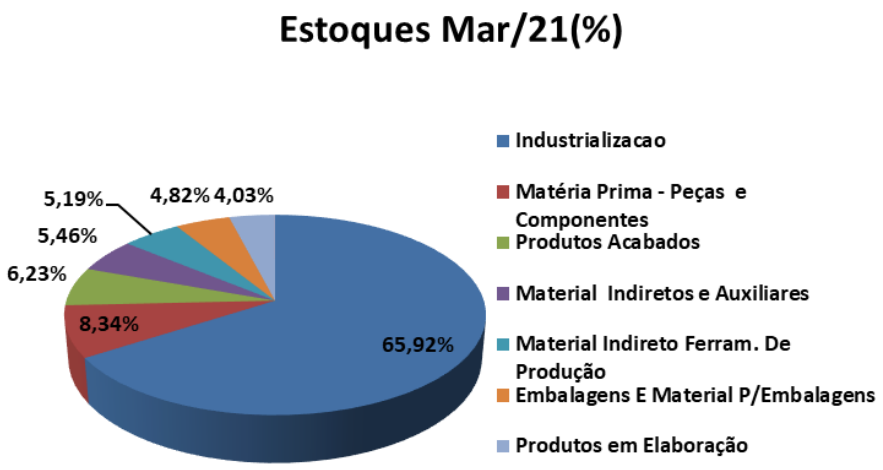
11. Os **Estoques** encerram o mês de março de 2021, com saldo de R$ 604.057 (seiscentos e quatro mil e cinquenta e sete reais), apresentando relevante redução de 41%, em relação ao mês anterior, sendo as principais alíneas responsáveis pela variação referente a Produtos Acabados, Produtos em Elaboração e Embalagens e Material para Embalagens. A rubrica equivale a 15% do ativo total, segregada em:

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, protocolado em 25/05/2021 às 18:11 , sob o número WDDA21700667580
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 895F713.

LASPRO CONSULTORES



- Não foram apresentados relatórios de estoques impossibilitando a validação dos saldos contábeis dos meses analisados.

12. Os **Impostos a Recuperar** somam, em março de 2021, R$ 363.865 (trezentos e sessenta e três mil, oitocentos e sessenta e cinco reais), apresentando variações mensais relativas a apuração de impostos sobre vendas e compras, sendo as alíneas de maior representatividade: ICMS com 39%, IPI com 27%, Reintegra com 24% e FGTS com 10%

- Os valores de ICMS e IPI estão condizentes com as apurações de impostos disponibilizadas do mesmo período.
- As alíneas referentes a Reintegra e FGTS não apresentam movimentações nos periodos analisados, somando R$ 125.350 (cento e vinte e cinco mil, trezentos e cinqueta reais).

13. As **Despesas Antecipadas** somam, no primeiro trimestre de 2021, R$ 123.659 (cento e vinte e três mil, seiscentos e cinquenta e nove reais), apresentando aumento significativo em janeiro de 2021, relativo a IPTU apropriar, equivalente a 90% da rubrica, sendo o restante referente aos Seguros a Apropriar.

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, protocolado em 25/05/2021 às 18:11 , sob o número WDDA21700667580
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 895F713.

LASPRO CONSULTORES

- Não foram disponibilizadas planilhas com os valores a serem apropriados mensalmente, bem como o período que serão realizadas as amortizações. Entretanto, conforme balancete de verificação, nota-se que as amortizações estão ocorrendo mensalmente.

14. Os **Valores em Juízo** permanecem com o saldo de R$ 39.251 (trinta e nove mil, duzentos e cinquenta e um reais), em março de 2021, relativos a Depósito Judicial equivalente a 55% e o restante a Causas Trabalhistas.

15. No mês de março de 2021, o **Imobilizado** bruto totaliza R$ 11.700.271 (onze milhões, setecentos mil, duzentos e setenta e um reais), registrando, nesse período, aquisição de Equipamentos Industriais, no valor de R$ 1.600 (um mil e seiscentos reais). A **Depreciação** mensal dos bens patrimoniais está sendo reconhecida, perfazendo, em março de 2021, saldo líquido de R$ 1.191.575 (um milhão, cento e noventa e um mil, quinhentos e setenta e cinco reais), indicando que 90% dos bens encontram-se depreciados.

Balanço Patrimonial - R$	out/20	nov/20	dez/20 v2	jan/21	fev/21 V2	mar/21
Ativo	**4.950.398**	**5.191.614**	**4.961.675**	**4.868.455**	**4.345.873**	**3.992.508**
Ativo Circulante	**3.632.990**	**3.890.042**	**3.674.267**	**3.600.867**	**3.095.639**	**2.761.682**
Disponibilidades	36.099	1.811	71.358	16.785	17.130	6.353
Contas a Receber	2.552.867	2.739.135	2.373.420	1.970.168	2.048.359	2.222.012
(-) Provisão p/ Liq Duvidosa	- 819.071	- 818.314	- 818.105	- 822.906	- 735.348	- 780.456
Outros Créditos	136.875	214.108	131.766	283.211	243.690	222.192
Estoque	1.304.665	1.362.013	1.571.749	1.668.068	1.021.589	604.057
Impostos a Recuperar	383.500	365.725	338.262	345.540	362.141	363.865
Despesas Antecipadas	38.054	25.564	5.817	140.000	138.076	123.659
Ativo Não Circulante	**1.317.409**	**1.301.572**	**1.287.408**	**1.267.588**	**1.250.234**	**1.230.826**
Valores em Juizo	31.917	31.917	35.584	35.584	39.251	39.251
Imobilizado	**1.285.491**	**1.269.655**	**1.251.824**	**1.232.004**	**1.210.983**	**1.191.575**
Bens em Uso	*11.690.697*	*11.695.881*	*11.699.071*	*11.700.271*	*11.700.271*	*11.701.871*
(-) Depreciação Acumulada	*- 10.405.206*	*- 10.426.226*	*- 10.447.247*	*- 10.468.268*	*- 10.489.288*	*- 10.510.297*

16. O endividamento da **PALLMANN**, em março de 2021, atingiu a importância de R$ 56.007.216 (cinquenta e seis milhões, sete mil, duzentos e dezesseis reais). Abaixo segue gráfico contendo a distribuição e evolução dos saldos

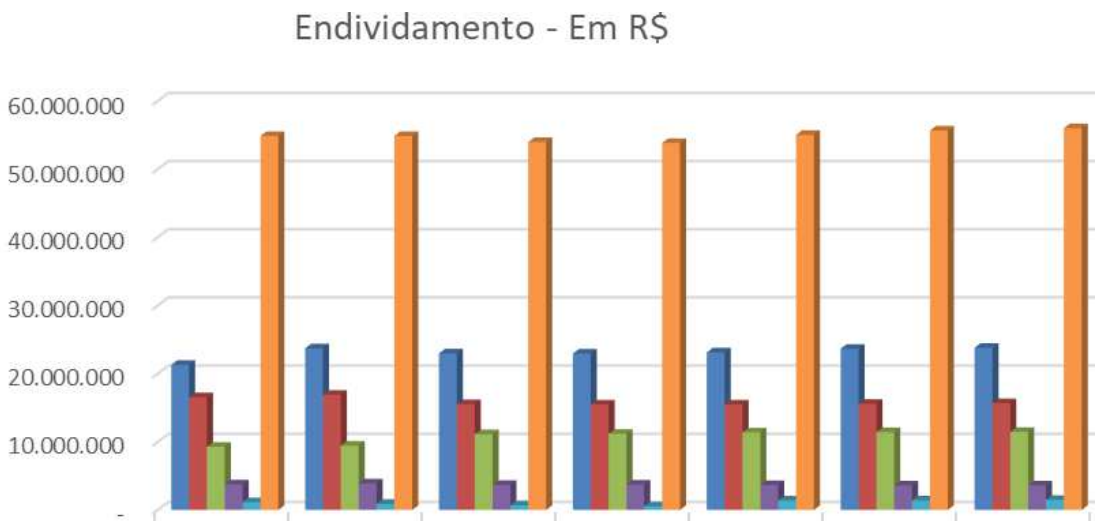
Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
8/10www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

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, protocolado em 25/05/2021 às 18:11 , sob o número WDDA21700667580
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 895F713.

LASPRO CONSULTORES

nos últimos seis meses, onde nota-se constante crescimento no primeiro trimestre de 2021:



	jul/20	out/20	nov/20	dez/20 v2	jan/21	fev/21	mar/21
Empréstimos	21.295.140	23.710.187	22.969.085	22.936.812	23.108.394	23.656.725	23.797.458
Obrigações Trabalhistas	16.538.915	16.903.770	15.525.397	15.471.245	15.482.211	15.582.138	15.681.404
Obrigações Tributarias	9.272.458	9.441.527	11.116.002	11.171.198	11.382.383	11.414.751	11.455.678
Fornecedores	3.755.338	3.910.717	3.668.035	3.723.498	3.651.938	3.610.685	3.600.200
Outras Obrigações	1.134.135	895.913	695.807	539.025	1.394.669	1.406.555	1.472.477
Total	54.862.113	54.862.113	53.974.327	53.841.779	55.019.596	55.670.853	56.007.216

17. Os **Empréstimos Financeiros** estão alocados em contas de curto e longo prazo, perfazendo, conjuntamente, saldo devedor de R$ 23.797.458 (vinte e três milhões, setecentos e noventa e sete mil, quatrocentos e cinquenta e oito reais) em março de 2021, equivalente a 42% do endividamento.

- Os **Empréstimos Nacionais** de curto prazo somam R$ 2.261.587 (dois milhões, duzentos e sessenta e um mil, quinhentos e oitenta e sete reais), segregados em:

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, protocolado em 25/05/2021 às 18:11 , sob o número WDDA21700667580
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 895F713.

LASPRO CONSULTORES

Empréstimos - R$	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21
Duplicata Descontada	337.461	324.225	316.450	262.664	475.262	473.699
Banco Tricury - Contrato 049/2015	449.692	429.879	410.606	390.818	370.124	352.198
Factoring Padua	560.368	253.527	424.955	223.000	345.450	505.100
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	386.784	374.083	212.821	359.947	239.446	336.752
Hygge Secur de Ativos S.A - Emprestimo	69.151	98.186	74.296	53.986	97.698	47.684
Empréstimos a Dirigentes	83.485	88.870	14.436	-	81.619	27.819
DUPLICATA DESCONTADA BANCO DAYCOVAL	-	502.808	533.636	7.231	-	-
BANCO DAYCOVAL AG.00019 C/G 9053460 GAR	-	8.381	-	-	-	-
	2.405.277	**2.598.295**	**2.505.535**	**1.815.981**	**2.127.935**	**2.261.587**

- Conforme dados extraídos dos balancetes, com exceção aos empréstimos realizados junto aos bancos Bradesco e Itaú, observa-se movimentação em todas as alíneas 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, sendo que, no último trimestre, esta situação se inverte.

- Os **Empréstimos Intercompany** de curto prazo apresentam constante e gradativo crescimento, em virtude da atualização monetária reconhecida mensalmente, somando, em março de 2021, a importância de R$ 2.351.340 (dois milhões, trezentos e cinquenta e um mil, trezentos e quarenta reais), dos quais 94% pertencem à Wilhelm Pallmann Beteiligungsgesellschaf e 6% a Pallmann Indústria.
- No longo prazo comportam unicamente valores decorrentes de **Empréstimo** com Willhelm Pallmann Vermaltungs, com oscilações mensais no período analisado, decorrentes das atualizações monetárias, totalizando, em março de 2021, R$ 19.184.531 (dezenove milhões, cento e oitenta e quatro mil, quinhentos e trinta e um reais).
- Ademais, não foram disponibilizados relatórios financeiros para a validação das atualizações monetárias, bem como do saldo contábil das obrigações financeiras.

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

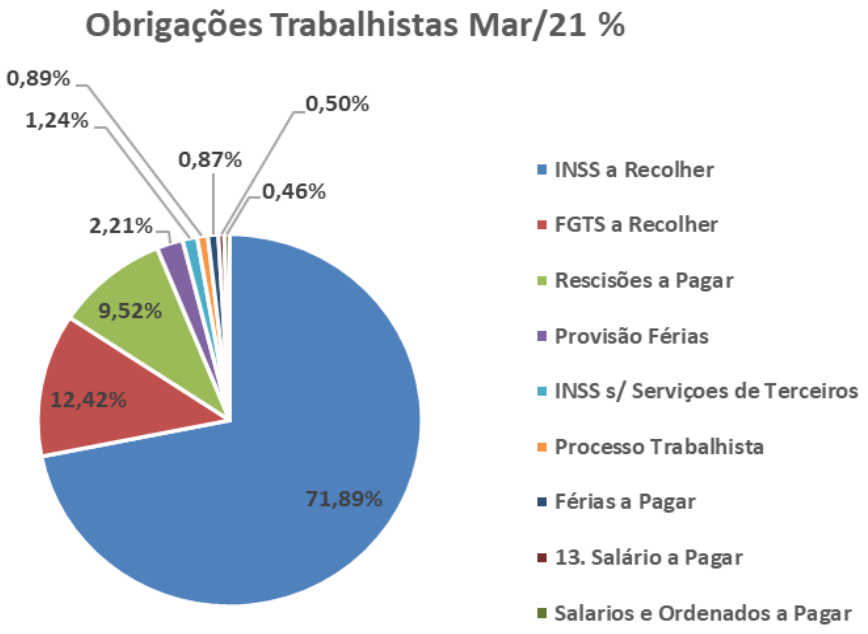
Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
8/10www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

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, protocolado em 25/05/2021 às 18:11 , sob o número WDDA21700667580 .
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 895F713.

LASPRO CONSULTORES

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. Em março de 2021, soma R$ 15.681.404 (quinze milhões, seiscentos e oitenta e um mil, quatrocentos e quatro reais), equivalente a 28% do endividamento total, distribuídos em:



- Foi disponibilizado relatório de Provisões de Férias que apresenta diferença de R$ 6.063 (seis mil e sessenta e três reais), estando o relatório a menor que o saldo contábil de março de 2021. Além do relatório de 13° Salário, condizentes com o saldo contábil apresentado em março de 2021.
- Foram disponibilizados guias de recolhimento de FGTS e INSS, porém sem o devido comprovante de pagamento, não sendo possível validar se os recolhimentos mensais estão sendo efetuados.

19. As **Obrigações Tributárias** representam 20% do endividamento total em março de 2021, somando R$ 11.455.678 (onze milhões,

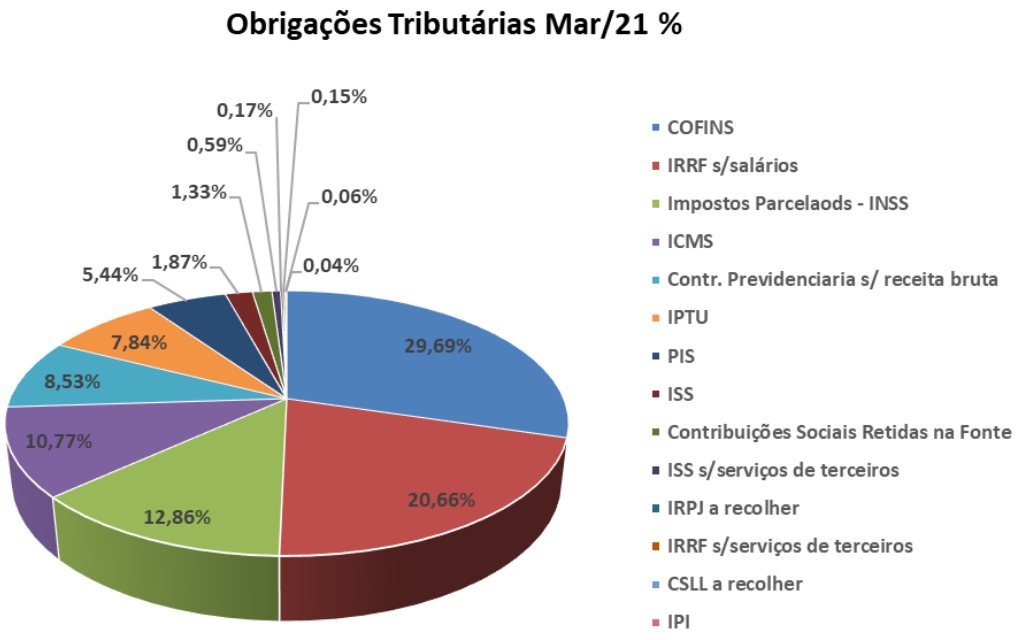
Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
8/10www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

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, protocolado em 25/05/2021 às 18:11 , sob o número WDDA21700667580
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 895F713.

LASPRO CONSULTORES

quatrocentos e cinquenta e cinco mil, seiscentos e setenta e oito reais), com variações mensais relativas aos impostos sobre vendas e compras de mercadorias e serviços. Abaixo segue a composição da rubrica em março de 2021:



- 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 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).

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, protocolado em 25/05/2021 às 18:11 , sob o número WDDA21700667580
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 895F713.

LASPRO CONSULTORES

20. As obrigações com os **Fornecedores** são divididas em Nacionais e Estrangeiros, somando0 em março de 2021, R$ 3.600.200 (três milhões, seiscentos mil e duzentos reais), equivalente a 6% do endividamento total.

- **Fornecedores Nacionais:** somam R$ 2.127.829 (dois milhões, cento e vinte e sete mil, oitocentos e vinte e nove reais) em março de 2021. 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 representatividade, conforme relatório disponibilizado:

Fornecedores Nacionais- R$	mar/21	%
LJ COMERCIAL DE FERRO E ACO LTDA	318.395	15%
ELETROPAULO METROPOLIT ELETRICID D	287.912	14%
VERZANI & SANDRINI ADMINISTRACAO D	105.613	5%
AMIL ASSISTENCIA MEDICA INTERNACIO	103.661	5%
VIGEL SERVICOS E ADMINISTRACAO LTDA	102.275	5%
VERZANI & SANDRINI LTDA	101.836	5%
VISAN MULTISERVICES SERVICOS DE TER	86.856	4%
BERNECK S.A PAINEIS E SERRADOS	59.913	3%
LALLEGRO RESTAURANTE LTDA	57.873	3%
WARTUNG MANUTENCAO INDUSTRIAL EI	56.000	3%
KPMG ASSURANCE SERVICES LTDA	54.012	3%
Sub-total	**1.334.346**	**63%**
Demais fornecedores	793.783	37%
Total Geral	**2.128.129**	**100%**

  - Ao comparar o relatório financeiro de março de 2021, com o saldo contábil do mesmo período, observa-se diferença de R$ 300 (trezentos reais), onde o saldo do relatório financeiro se apresenta a maior.

- **Fornecedores Internacionais** somam R$ 1.472.371 (um milhão, quatrocentos e setenta e dois mil, trezentos e setenta e um reais), em março de 2021, 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.

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, protocolado em 25/05/2021 às 18:11 , sob o número WDDA21700667580
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 895F713.

LASPRO CONSULTORES

Fornecedores -Março/21	USD	R$
PALLMANN MASCHINENFABRIK GMBH	-	552.116
PALMANN INDUSTRIES	146.918	837.036
OSCAR		4.236
ZENITH CUTTER, INC		10.368
Enrique J. Goldaracena		68.615
Total Geral	**146.918**	**1.472.371**

21. A rubrica **Outras Obrigações** soma, em março de 2021, R$ 1.472.477 (um milhão, quatrocentos e setenta e dois mil, quatrocentos e setenta e sete reais), sendo que 87% encontram-se na alínea de Adiantamento de Clientes, e o restante distribuído em Provisões de Contingências Trabalhistas e Seguros a Pagar.

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

22. A Recuperanda reconheceu **Prejuízos Acumulados**, de exercícios anteriores, somados até março de 2021, no montante de R$ 67.906.719 (sessenta e sete milhões, novecentos e seis mil, setecentos e dezenove reais), perfazendo o **Patrimônio Líquido** a descoberto no valor de R$ 52.014.708 (cinquenta e dois milhões, quatorze mil, setecentos e oito 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

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, protocolado em 25/05/2021 às 18:11 , sob o número WDDA21700667580
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 895F713.

LASPRO CONSULTORES

Em R$

Balanço Patrimonial - R$	out/20	nov/20	dez/20 v2	jan/21	fev/21 V2	mar/21
Passivo	**4.950.398**	**5.191.614**	**4.961.676**	**4.868.455**	**4.345.873**	**3.992.508**
Passivo Circulante	**35.584.118**	**35.683.154**	**35.556.340**	**35.944.872**	**36.421.242**	**36.822.686**
Empréstimos Nacionais	2.405.277	2.598.295	2.505.535	1.815.981	2.127.935	2.261.587
Empréstimos Intercompany	2.026.915	2.079.617	2.145.837	2.217.689	2.279.179	2.351.340
Fornecedores	3.910.717	3.668.035	3.723.498	3.651.938	3.610.685	3.600.200
Obrigações Trabalhistas	16.903.770	15.525.397	15.471.245	15.482.211	15.582.138	15.681.404
Obrigações Tributarias	9.441.527	11.116.002	11.171.198	11.382.383	11.414.751	11.455.678
Outras Obrigações	895.913	695.807	539.025	1.394.669	1.406.555	1.472.477
Passivo Não Circulante	**19.277.995**	**18.291.173**	**18.285.440**	**19.074.724**	**19.249.611**	**19.184.531**
Empréstimos Intercompany	19.277.995	18.291.173	18.285.439	19.074.724	19.249.611	19.184.531
Patrimonio Liquido	**- 49.911.714**	**- 48.782.713**	**- 48.880.104**	**- 50.151.141**	**- 51.324.980**	**- 52.014.708**
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	- 64.772.115	- 65.023.356	- 65.023.356
Lucros/Prejuizo do Exercicio	**- 8.702.622**	**- 7.573.620**	**- 7.671.012**	**- 1.271.037**	**- 2.193.636**	**- 2.883.364**

23. Com base nas informações patrimoniais analisadas, pôde-se calcular os **Índices de Liquidez** que mantém por todo o período analisado, situação insatisfatória, como segue:

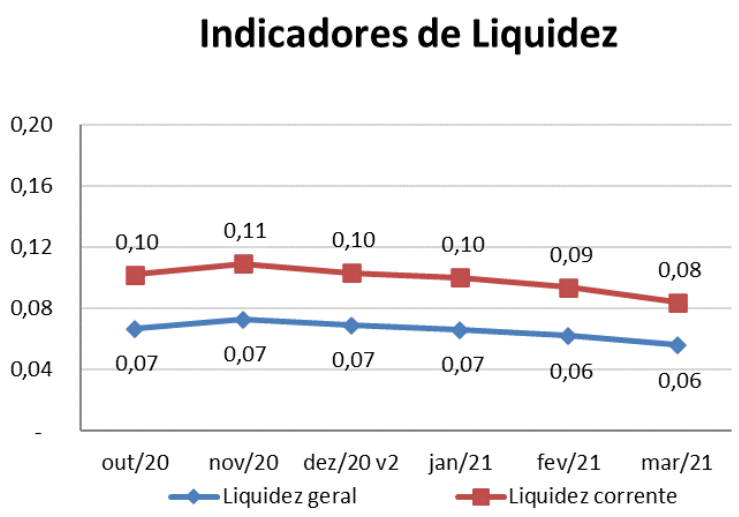
- O índice de **Liquidez Corrente** mede a capacidade de quitação das dívidas vencidas e com vencimento em curto prazo, com recursos disponíveis e realizáveis em curto prazo, tendo, em março de 2021, liquidez de R$ 0,08 (oito centavos de real) para cada real devido.
- O índice de **Liquidez Geral** mede a capacidade de quitação de todas as dívidas da Recuperada, utilizando-se de todos seus disponíveis e realizáveis, tendo, em março de 2021, capacidade de quitação de apenas R$ 0,06 (seis centavos de real) para cada R$ 1,00 (um real) devido.

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

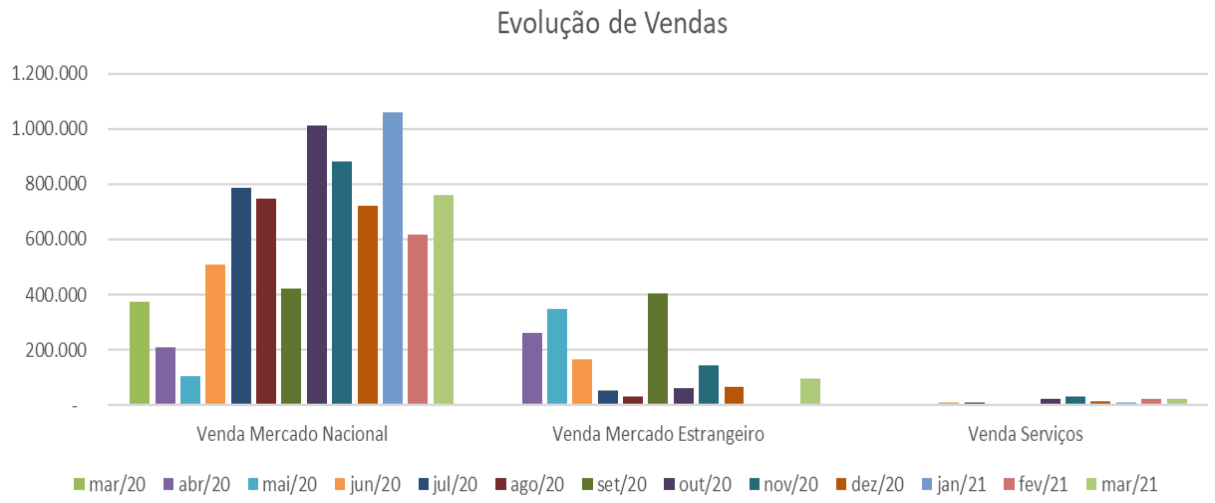
Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 25/05/2021 às 18:11 , sob o número WDDA21700667580 .
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código 895F713.

LASPRO CONSULTORES



B. Demonstração de Resultado do Exercício

24. No primeiro trimestre de 2021, a Recuperanda auferiu **Receita** bruta na importância de R$ 2.601.828 (dois milhões, seiscentos e um mil, oitocentos e vinte e oito reais), segregadas em vendas de Mercadoria Mercado Nacional 94%, Exportação 4% e de Serviços 2%. Segue abaixo quadro evolutivo de vendas de março de 2020 a março de 2021:



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, protocolado em 25/05/2021 às 18:11 , sob o número WDDA21700667580
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 895F713.

LASPRO CONSULTORES

25. Após as deduções sobre as vendas soma **Receita Liquida** de R$ 1.826.897 (um milhão, oitocentos e vinte e seis mil, oitocentos e noventa e sete reais) no primeiro trimestre de 2021.

26. Os **Custos** somam, de forma acumulada, até março de 2021, R$ 2.529.527 (dois milhões, quinhentos e vinte e nove mil, quinhentos e vinte e sete reais), ultrapassando a receita liquida auferida em R$ 702.630 (setecentos e dois mil, seiscentos e trinta reais), divididos em custos de Mão de Obra Gastos Gerais e Custo de Fábrica.

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

27. As **Despesas Administrativas** comportam gastos com funcionários, serviços terceirizados, manutenção e demais despesas ligadas diretamente à administração da operação, montando, de forma acumulada, R$ 735.232 (setecentos e trinta e cinco mil, duzentos e trinta e dois reais) até março de 2021.

- Observa-se que as alíneas de maior representatividade se referem a gastos com Pessoal que correspondem a 41%, Serviços Prestados Pessoa Jurídica 30% e Contratação de Serviços Terceirizados 18%.

28. As **Despesas Comerciais** correspondem a gastos com pessoal, serviços terceirizados e demais despesas referentes à operação, somando, de forma acumulada, até março de 2021, R$ 233.204 (duzentos e trinta e três mil, duzentos e quatro reais), dos quais 80% referem-se à folha de pagamento.

29. O **Resultado Financeiro Líquido** soma, no primeiro trimestre de 2021, R$ 1.243.069 (um milhão, duzentos e quarenta e três mil e sessenta e nove reais), segregados entre as rubricas de **Receitas Financeiras** e **Despesas Financeiras**, como segue:

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 25/05/2021 às 18:11 , sob o número WDDA21700667580
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 895F713.

LASPRO CONSULTORES

- As **Despesas Financeiras** totalizam o valor de R$ 1.386.156 (um milhão, trezentos e oitenta e seis mil, cento e cinquenta reais) até março de 2021, dos quais 70% referem-se às Variações Cambiais calculadas sobre os empréstimos e fornecedores estrangeiros e o restante refere-se a Despesas com Juros e Descontos.
- As **Receitas Financeiras** reconheceram, até março de 2021, ganhos de R$ 143.088 (cento e quarenta e três mil e oitenta e oito reais), relativos principalmente a Variações Cambiais Provisão.
    - 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, ocasionado receitas na linha de atualizações monetárias sobre empréstimos estrangeiros.

30. Em consequência do elevado custo, somados a manutenção das despesas financeiras, a Recuperanda reconheceu **Prejuízo Contábil** de R$ 2.883.364 (dois milhões, oitocentos e oitenta e três mil, trezentos e sessenta e quatro reais), no primeiro trimestre de 2021.

- Nota-se que 88% do resultado negativo auferido no trimestre são decorrentes do elevado custo de vendas.

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

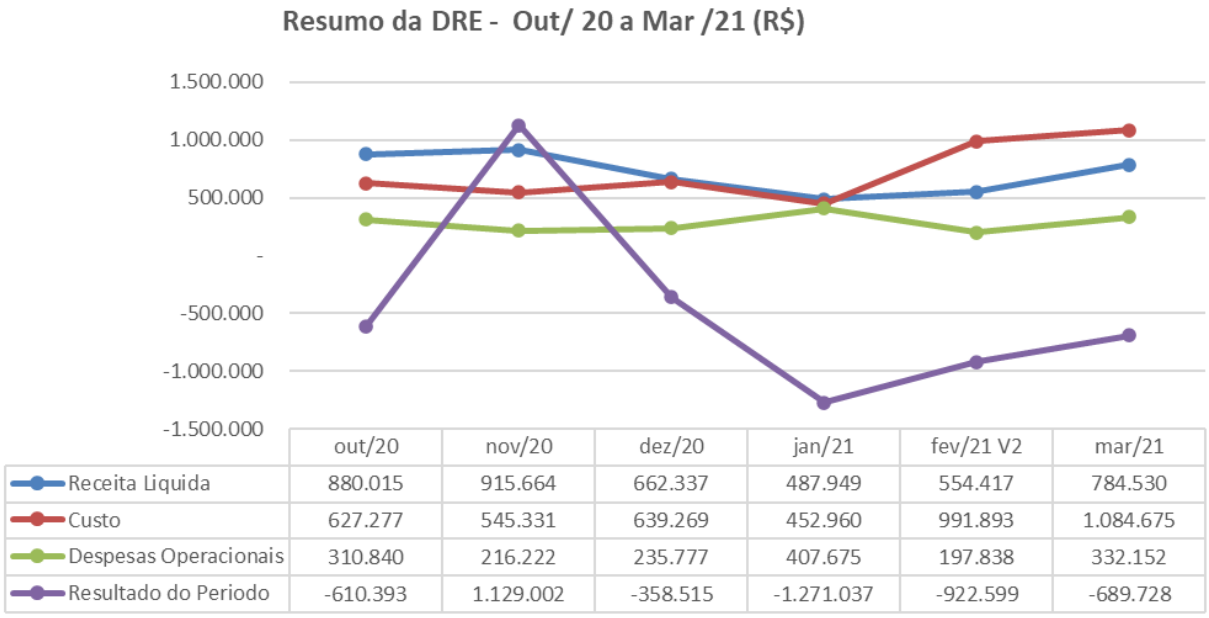
Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 25/05/2021 às 18:11 , sob o número WDDA21700667580
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código 895F713.

LASPRO CONSULTORES

Em R$ - Mensal

Demonstração do resultado - R$	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21 V2	mar/21	2021
Receita Bruta	**1.097.145**	**1.056.419**	**803.641**	**1.072.753**	**646.066**	**883.010**	**2.601.828**
(-) Deduções	- 217.130	- 140.754	- 141.304	- 584.804	- 91.648	- 98.479	- 774.932
Receita Liquida	**880.015**	**915.664**	**662.337**	**487.949**	**554.417**	**784.530**	**1.826.897**
(-) Custo	- 627.277	- 545.331	- 639.269	- 452.960	- 991.893	- 1.084.675	- 2.529.527
Lucro Bruto	**252.738**	**370.334**	**23.067**	**34.989**	**- 437.476**	**- 300.144**	**- 702.630**
(-) Despesas Administrativas	*- 203.145*	*- 157.669*	*- 166.848*	*- 295.462*	*- 216.873*	*- 222.897*	*- 735.232*
(-) Despesas Comerciais	*- 105.770*	*- 59.310*	*- 69.138*	*- 107.412*	*- 63.921*	*- 61.871*	*- 233.204*
Outras Despesas/Receitas	*- 1.925*	*757*	*209*	*- 4.801*	*82.956*	*- 47.384*	*30.771*
Resultado Operacional	**- 58.102**	**154.112**	**- 212.710**	**- 372.685**	**- 635.313**	**- 632.296**	**- 1.640.295**
(-) Despesas Financeiras	*- 2.435.635*	*- 233.626*	*- 169.699*	*- 924.249*	*- 293.253*	*- 168.654*	*- 1.386.156*
Receita Financeira	*1.883.344*	*1.208.516*	*23.894*	*25.897*	*5.968*	*111.223*	*143.088*
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 610.393**	**1.129.002**	**- 358.515**	**- 1.271.037**	**- 922.599**	**- 689.728**	**- 2.883.364**
Resultado do Periodo	**- 610.393**	**1.129.002**	**- 358.515**	**- 1.271.037**	**- 922.599**	**- 689.728**	**- 2.883.364**

31. Em análise ao **Resumo da DRE**, temos:



- **Receita Líquida x Custos**: Os Custos apresentaram flutuação similar a Receita Líquida, tendo, em fevereiro e março de 2021, ultrapassado o faturamento auferido.
- Ao comparar **Receita Líquida x Despesas Operacionais** no período analisado, observa-se que as Despesas Operacionais apresentaram constante variação,

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, protocolado em 25/05/2021 às 18:11 , sob o número WDDA21700667580
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 895F713.

demonstrando que tais gastos não estão diretamente ligados a Receita Líquida, mantendo gastos fixos. Entretanto, no mês de janeiro de 2021, o aumento dos gastos incorridos está atribuído as despesas comerciais, onde o faturamento bruto registrou pico de crescimento nesse período.

- **Receita Líquida x Resultado:** O Resultado auferido não está diretamente ligado a Receita Líquida, indicando que as despesas financeiras interferem diretamente no resultado apurado.

C. Fluxo de Caixa

32. Não foi disponibilizado o relatório de Fluxo de Caixa para o período de julho a março de 2021.

D. Funcionários

33. 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 45 (quarenta e cinco) colaboradores ativos em março de 2021.

Funcionários	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21
Ativos	43	44	46	47	47	44
Contratados	2	1	1	2	1	1
Afastados	5	4	3	-	-	-
Desligados	-	-	1	3	4	-
	48	49	49	47	44	45

34. 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, protocolado em 25/05/2021 às 18:11 , sob o número WDDA21700667580
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 895F713.

LASPRO CONSULTORES

E. Impostos

35. 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.

36. Ademais, foram também disponibilizadas as guias de recolhimento referente aos impostos CSRF, PIS e COFINS, porém sem os comprovantes de pagamento.

III. DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

37. 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

38. 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 dívidas 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, protocolado em 25/05/2021 às 18:11 , sob o número WDDA21700667580
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 895F713.

- 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.

39. 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

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, protocolado em 25/05/2021 às 18:11 , sob o número WDDA21700667580
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 895F713.

em 70 (setenta) parcelas mensais e sucessivas com primeiro pagamento no 13º (décimo terceiro) mês após a aprovação do PRJ.

40. O referido plano e seu modificativo foram homologados pela decisão de fls. 7.072/7.076, com as seguintes ressalvas:

- Afastamento da possibilidade de alienação de bens com desconto de 40% do valor alienado (item 6, fls. 1.203);
- Afastamento da cláusula de supressão das garantias;
- Afastamento do deságio de 70% sobre o valor dos créditos trabalhistas;
- Substituição da TR como índice de correção monetária das dívidas pelo INPC;
- Afastamento da inversão sucumbencial em ações judiciais de qualquer natureza;
- Afastamento da possibilidade de adesão a alternativas ao Plano de Recuperação Judicial.

IV. PENDÊNCIAS

41. Em 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.

42. 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.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 25/05/2021 às 18:11 , sob o número WDDA21700667580
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 895F713.

- Controle de Estoques.
- Extratos Bancários dos períodos analisados.
- Relatório de fluxo de Caixa de julho de 2020 a março de 2021.
- 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 CONCLUSÂO

43. A análise da documentação contábil-financeira demonstrou que a Recuperanda mantém sua operação, porém não apresenta linearidade na realização das suas vendas. Contudo, no primeiro trimestre de 2021, seu faturamento se faz superior ao mesmo período do exercício 2020.

44. Entretanto, ainda se faz insuficiente para cobrir o alto custo da operação, que somados as despesas operacionais e financeiras, sendo está relativa principalmente às variações cambiais de dívidas em moeda estrangeira, resulta em prejuízo contábil. Ademais, os índices de liquidez se mostram insatisfatórios e insuficiente para a liquidação de suas dívidas de curto e longo prazo.

45. O mercado de atuação da Recuperanda mostra crescimento no ramo industrial, corroborando com a cenário vivenciado pela **PALLMANN DO BRASIL**, além de prever tendências de crescimento para as indústrias de transformação, conforme noticiado em 05 de março 2021 pelo site G1[1].

[1] https://g1.globo.com/economia/noticia/2021/03/05/producao-industrial-tem-alta-de-04percent-em-janeiro-aponta-ibge.ghtml

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 25/05/2021 às 18:11 , sob o número WDDA21700667580
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 895F713.

LASPRO
CONSULTORES

"A indústria brasileira voltou a perder fôlego neste começo de ano – apontando para uma recuperação difícil da economia. Dados divulgados nesta sexta-feira (5) pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE) mostram que, em janeiro, a produção industrial do país cresceu 0,4% na comparação com dezembro de 2020 e de 2% em relação a janeiro de 2020."

VI. DO ENCERRAMENTO

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

47. 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, 25 de maio 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, protocolado em 25/05/2021 às 18:11 , sob o número WDDA2170066758 0
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 895F713.