LASPRO
CONSULTORES

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 02ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE PAULÍNIA/SP

Recuperação Judicial
Autos n° 1000339-55.2019.8.26.0428

LASPRO CONSULTORES LTDA, neste ato representada pelo **DR. ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO,** nomeada Administradora Judicial nos autos da Recuperação Judicial em epígrafe, requerida por **FERTILIZANTES HERINGER S.A.,** vem respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, "a" e "c" da Lei n° 11.101/2005 apresentar **Relatório das Atividades das Recuperandas**, referente ao período de **novembro de 2020**.

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

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

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 20/01/2021 às 16:10 , sob o número WPLA21700017730
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000339-55.2019.8.26.0428 e código 995E0A7.

LASPRO CONSULTORES

Sumário

I. INTRODUÇÃO 3

I.1. QUADRO SOCIETÁRIO 3

I.2. ENDEREÇOS - FILIAIS 4

II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA 5

A. Balanço Patrimonial 5

B. Resultado do Exercício 24

C. Fluxo de Caixa 30

D. Funcionários 31

E. Impostos 31

III. CUMPRIMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL 32

IV. CONCLUSÃO 43

V. DO ENCERRAMENTO 44

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

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

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 20/01/2021 às 16:10 , sob o número WPLA21700017730
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000339-55.2019.8.26.0428 e código 995E0A7.

LASPRO CONSULTORES

I. INTRODUÇÃO

1. A empresa **FERTILIZANTES HERINGER S.A.** tem como atividade preponderante a industrialização e a comercialização de fertilizantes. Fundada em 1968, deu início a suas atividades, como uma empresa individual em Manhuaçu/MG, fornecendo fertilizantes aos produtores de café da região. Nos anos seguintes, foram inauguradas novas unidades misturadoras e reformando as unidades mais antigas. Em 2004 a empresa foi transformada em Sociedade Limitada e, em 2007, teve abertura de capital e ingresso na Bovespa.

2. Em 4 de fevereiro de 2019 ingressou com pedido de Recuperação Judicial, alegando que a combinação da estagnação da economia brasileira, incertezas políticas, concorrências das multinacionais, greve dos caminhoneiros, aumento do preço dos insumos e do custo dos fretes, perda da margem com vendas antecipadas, entre outros, a levaram a crítica situação financeira. O deferimento do pedido de recuperação judicial ocorreu em 06 de fevereiro de 2019.

I.1. QUADRO SOCIETÁRIO

3. A **FERTILIZANTES HERINGER S.A.**, inscrita no CNPJ nº 022.266175/0001-88, com sede no município de Viana no Espírito Santo, na Rua Idalino s/ n°, CEP: 29136-900, no Estado do Espirito Santo, sendo:

- O capital social é compreendido integralmente por ações ordinárias, sem valor nominal. De acordo com o Estatuto Social, o Conselho de Administração está autorizado a aumentar o capital social até o limite de R$ 800.000.000 (oitocentos milhões de reais). As ações ordinárias de emissão da Companhia são negociadas no segmento especial da B3 (Brasil, Bolsa, Balcão), denominado Novo Mercado, sob o código de negociação FHER3. O quadro abaixo indica a composição acionária atual:

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

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

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 20/01/2021 às 16:10 , sob o número WPLA21700017730
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000339-55.2019.8.26.0428 e código 995E0A7.

LASPRO
CONSULTORES

Acionistas	Ações Ordinárias	Capital Total (Em %)
Heringer Participações Ltda.	27.728.139	51,48%
OCP International Cooperatieve U.A.	5.385.742	10,00%
PCS	5.116.441	9,50%
Outros	15.626.962	29,02%
Total	53.857.284	100,0%

Em 21/06/2018.

- Conforme informação da Recuperanda, a composição acionária permanece inalterada desde 21 de junho de 2018, sendo alterados, unicamente, os acionistas minoritários de acordo com pregões diários da B3, porém, nenhum acionista constitui mais que 5% do capital da Companhia. Por esse motivo não foram atualizadas as informações do site da Companhia referente a composição acionária.

I.2. ENDEREÇOS - FILIAIS

6. A **FERTILIZANTES HERINGER** possui filiais nos seguintes endereços:

Filiais	Endereço	CEP	Municipio	UF
PLN	Avenida Irene Karcher, n° 620, Bairro Betel	13.148-906	Paulínia	SP
MÇU	Rodovia BR 262 – km 39,4, Bairro Ponte da Aldeia	36.900-000	Manhuaçu	MG
PL2	Avenida Professor Benedicto Montenegro, nº 707 – Bairro Betel	13.148-189	Paulínia	SP
TCR	BR 381 – km 755, s/n, Distrito Industrial	37.410-000	Três Corações	MG
OUR	Avenida Feodor Gurtovenco, nº 1847 – Bairro Distrito Industrial III	19.913-520	Ourinhos	SP
IGT	Avenida Eloy Carlos Heringer, n° 530, Bairro Engenheiro Adelmar	38.910-000	Iguatama	MG
DRD	Rodovia BR 163 - Km 247, s/nº	79.842-000	Dourados	MS
CAN	ROD BR 324 - no. 7131 - KM 30 a 39	43.813-400	Candeias	BA

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

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

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 20/01/2021 às 16:10 , sob o número WPLA21700017730
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000339-55.2019.8.26.0428 e código 995E0A7.

LASPRO CONSULTORES

II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA

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

5. A situação operacional é apresentada a partir dos documentos solicitados à Recuperanda conforme: **(A)** Balanço Patrimonial; **(B)** Demonstração do Resultado do Exercício; **(C)** Fluxo de Caixa; **(D)** Funcionários; e, **(E)** Impostos.

6. As informações que seguem foram compiladas dos balancetes mensais de junho a outubro de 2020, já apresentado em relatório anterior, a novembro de 2020, os quais foram disponibilizados pela Recuperanda.

A. Balanço Patrimonial

7. No último semestre os saldos de **Caixa e Equivalentes de Caixa** mantiveram-se próximos a R$ 30 milhões (trinta milhões de reais), refletindo as movimentações financeiras dos recursos mantidos em Caixa, Conta Corrente e Aplicações Financeiras, encerrando o período em análise com saldo de R$ 30.344.000 (trinta milhões, trezentos e quarenta e quatro mil reais), distribuídos da seguinte maneira:

Em R$

Caixa	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20	nov/20
Caixa FH PLN	2.325	1.552	727	962	6.519	5.231
Caixa FH VNA	1.919	1.333	4.304	5.870	1.421	2.048
Caixa FH MCU	745	1.204	1.741	725	1.040	1.157
Caixa FH OUR	1.033	2.327	1.808	1.148	1.537	1.145
Caixa FH PG2	502	122	1.082	1.115	1.115	1.115
Caixa FH CAN	452	347	264	84	788	1.041
Caixa FH CTL	725	725	1.098	1.059	666	508
Caixa FH DRD	-	-	-	-	257	446
Caixa FH IGT	1.716	932	542	491	458	433
Total em Caixa	**9.417**	**8.542**	**11.567**	**11.454**	**13.801**	**13.124**

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

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

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 20/01/2021 às 16:10 , sob o número WPLA21700017730
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000339-55.2019.8.26.0428 e código 995E0A7.

LASPRO CONSULTORES

Banco Conta Movimento	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20	nov/20
Bancoob MCU 756 3049 849-4	175.280	115.280	85.629	239.477	418.722	311.600
Bancoob VNA 756 3010 90382-5	1.139	11.309	2.017	754	3.034	1.525
Banestes VNA 021 0601 1432863	1.547	1.226	933	-	-	-
Banrisul PLN 041 0112 0685100010-0	2.035	1.998	2.063	1.323	1.040	1.072
Bradesco PGA 237 0895 99082-5	22.413	21.855	21.421	20.928	20.380	19.837
Bradesco PLN 237 0895 133364-P	132.464	127.439	124.292	120.553	115.943	112.351
Bradesco PLN 237 2002 18513-2	1	1	1	22	1	1
Brasil PLN 001 3132-1 4105-X	190.889	86.976	159.348	160.522	178.155	244.921
CEF PLN 104 3046 199-0	83.562	83.103	82.644	82.185	81.726	81.726
CEF PLN 104 333-7 900.199-4	-	-	-	504	504	504
CEF MCU 104 0131 500110-0	3.093	2.994	2.895	2.796	2.697	2.561
Daycoval PLN 707 00019 6042386	-	-	-	-	- 36.880	- 36.880
Daycoval PLN 707 00019 7087235	-	-	-	-	- 213.976	- 213.976
Itau PLN 341 2964 15363-5	122.808	47.381	30.803	31.719	57.703	83.342
Santander PLN 424 2162 13000026-3	13.800	128.283	-	35.834	29.925	-
Sicoob MÇU 756 3219-0 35.560-7	-	-	-	9.444	79.640	161.452
Sofisa PLN 637 0003 11147-9	100.807	100.778	20.064	0	1.589.695	-
Sofisa PLN 637 0019 1439245	-	-	-	-	-	13.192
Sofisa PLN 637 0019 1439237	835	94	134.000	558	- 806	6.564
Triangulo PLN 634 0001 26952-2	15.028	13.039	5.474	26.726	34.429	11.954
Banrisul PLN 041 0112 06.8510011-9	94.753	94.753	94.753	94.753	94.753	94.753
Safra PLN 422 0152 00400300-7	-	155.126	1.938.171	4.628.041	7.157.847	-
Safra PLN 422 0152 416332-2	-	9.594	-	-	-	-
Atlanta FIDC Multissetorial	14.411.625	14.308.700	14.489.445	14.674.200	15.407.163	15.236.128
BS FIDC 6546/580-0	185.086	122.000	86.216	- 36.892	- 38.638	336.749
Bradesco PLN 237 2002 18513-2	1.566.839	98.798	-	-	572.720	484.330
Bradesco PLN 237 3391 3277-8 SRM	-	1.629.423	1.597.853	1.646.499	1.645.121	1.651.291
Brasil PLN 001 3132-1 4105-X	-	-	-	-	958	39
CREDIT Partners FIDC 033 2271-3 130888	- 47.700	- 130.999	- 158.007	11.621	- 131.186	- 136.097
CREDITISE 237 6349-5 2364-7	234.612	198.211	184.291	189.011	189.752	190.163
Grupo Sifra	3.540.089	3.664.787	3.950.441	3.951.780	3.937.446	3.935.408
PLATA FIDC LP - 3708-7 33-7	-	-	-	-	1.185.628	3.552.171
PLATA FIDC LP - 3708-7 22108-2	-	-	-	-	-	- 7.027
Safra PLN 422 0152 2827-7	-	572	618	-	-	-
Santander PLN 424 2162 13000026-3	-	- 1.364.609	-	-	-	-
Sofisa PLN 637 00019 1439237	-	-	-	-	510.163	1.814.461
Débitos Automáticos Telecomunicações	-	-	-	-	246	56.630
Safra PLN 422 0152 00400300-7	-	-	-	-	118.150	250.506
TRANSITÓRIA VISANET	-	-	-	-	-	78.611
MAR CAPITAL FOMENTO MERCANTIL 33	-	-	-	-	-	20.512
SOMA ASSET - 001 2857-6 40482-9	-	-	-	-	-	1.124
Redfactor PLN 3391-0 3307-3	14.573.308	14.584.233	14.596.054	14.612.324	14.618.362	14.618.694
Transitória - TED D	-	-	-	-	-	- 96.217
Total em Bancos conta Movimento	**35.424.314**	**34.112.343**	**37.451.420**	**40.504.682**	**47.630.414**	**42.883.974**
(-) Provisão - Saldos a Conc. Transitórias	- 34.463.859	- 34.463.859	- 34.463.859	- 35.048.543	- 35.048.543	- 35.048.543
(-) Provisão - Saldos a Conc. Transitó	**- 34.463.859**	**- 34.463.859**	**- 34.463.859**	**- 35.048.543**	**- 35.048.543**	**- 35.048.543**

Aplicações Financeiras	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20	nov/20
Bancos Conta Aplicações	35.943.894	26.887.802	30.377.342	20.156.021	27.186.431	22.495.537
Bancos Conta Aplicações	**35.943.894**	**26.887.802**	**30.377.342**	**20.156.021**	**27.186.431**	**22.495.537**
Caixa e Equivalentes de Caixa	**36.913.766**	**26.544.828**	**33.376.470**	**25.623.614**	**39.782.102**	**30.344.092**

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

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

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 20/01/2021 às 16:10 , sob o número WPLA21700017730
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000339-55.2019.8.26.0428 e código 995E0A7.

- **Caixa**: apresentou tendência crescente nos últimos meses em virtude da movimentação em dinheiro, principalmente das unidades "FH PLN" e "FH CAN", somando em novembro de 2020, R$ 13.124 (treze mil, cento e vinte e quatro reais).
- **Banco Conta Movimento**: nota-se constante e gradativo crescimento, entre os meses de julho a outubro de 2020, seguido pela redução de R$ 4,7 milhões (quatro milhões e setecentos mil reais) em novembro de 2020, em virtude principalmente da movimentação das contas "Safra PLN 422 0152 00400300-7" e "PLATA FIDC LP - 3708-7 33-7", somando R$ 42.883.974 (quarenta e dois milhões, oitocentos e oitenta e três mil, novecentos e setenta e quatro reais).
- **Provisão - Saldos a Conc. Transitórias FIDC's**[1]: manteve, entre setembro e de novembro de 2020, saldo no montante de -R$ 35.048.543 (trinta e cinco milhões, quarenta e oito mil, quinhentos e quarenta e três reais negativos), reduzindo os recursos mantidos em Caixa e Equivalentes de Caixa.
- **Aplicações Financeiras**: Nos últimos meses manteve saldo próximo a R$ 25 milhões (vinte e cinco milhões de reais), apresentando constante oscilação, encerrou o mês de novembro de 2020 com saldo de R$ 22.495.537 (vinte e dois milhões, quatrocentos e noventa e cinco mil, quinhentos e trinta e sete reais).

8. Os valores a receber de **Clientes** apresentaram crescimento entre os meses de junho a outubro de 2020, refletindo o aumento das vendas do mesmo período, e pequeno decréscimo em novembro de 2020, indicando

[1] Conforme informações da Recuperanda, essa alínea "*representa saldos em contas transitórias na rubrica de Caixas e Equivalentes de Caixa, os quais não representa liquidez imediata, uma vez que são pendências contábeis, sendo realizado uma provisão na data base 31/12/2009, sendo iniciado um projeto em 2020 para a devida RECONCILIAÇÃO dos valores. Vale destacar que tais montantes são pendências referentes ao primeiro trimestre de 2019, período ao qual a Companhia encontrava-se com grandes dificuldades de fluxo de caixa e realizou operações junto aos fundos de direitos creditórios – FIDCs em que o sistema ERP da Heringer não estava devidamente parametrizado, resultando nas divergências de saldos contábeis a conciliar.* "

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 20/01/2021 às 16:10 , sob o número WPLA21700017730
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000339-55.2019.8.26.0428 e código 995E0A7.

LASPRO CONSULTORES

maior volume de recebimentos que vendas a prazo, totalizando recebíveis de R$ 203.671.000 (duzentos e três milhões, seiscentos e setenta e um mil reais), representando 11% do ativo total, estando condizente com o relatório suporte. Abaixo, segue quadro contendo evolução das alíneas que compõe a rubrica, de junho a novembro de 2020:

Em milhares de reais

Descrição das Contas	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20	nov/20
Duplicatas descontadas	74.529	77.109	107.841	127.642	131.707	125.674
Duplicatas jurídico	72.982	74.196	73.331	73.027	72.871	73.495
Contas a receber no país	49.857	54.751	48.821	43.540	53.326	48.138
Contas a receber no exterior	1.000	999	1.002	992	1.020	1.044
Cheques devolvidos	2	23	18	2	76	31
Créditos a identificar de clientes	(25)	(20)	(1.361)	(225)	(1.190)	(72)
Ajuste a valor presente	(451)	(527)	(442)	(396)	(577)	(507)
Ajuste a valor justo	(3.060)	(2.640)	(3.150)	(3.426)	(3.510)	(3.448)
Perdas estimativa incorrida com créditos de liquidação duvidosa	(40.879)	(40.915)	(40.962)	(40.628)	(40.978)	(40.685)
Total	**153.955**	**162.976**	**185.099**	**200.527**	**212.746**	**203.671**

- As **Duplicatas Descontadas**[2] corresponderam a 62% dos recebíveis em novembro de 2020, equivalente a R$ 125.674.000 (cento e vinte e cinco milhões, seiscentos e setenta e quatro mil reais), sendo o principal responsável pela movimentação da rubrica no período analisado.
- Entre os meses de junho a novembro de 2020, as **Duplicatas Jurídico** mantiveram-se próximas a R$ 70 milhões (setenta milhões de reais), encerrando o período em análise com saldo de R$ 73.495.000 (setenta e três milhões, quatrocentos e noventa e cinco mil reais), dos quais, 6%, equivalente a R$ 4.150.000 (quatro milhões, cento e cinquenta mil reais) é devido desde 2011 pela empresa Clovis Augustin.

[2] **Duplicatas descontadas:** As empresas que detém duplicatas a receber de clientes podem receber esses valores antecipadamente. Nessa operação, chamada desconto de duplicata, a empresa não transfere o risco de o sacado não honrar sua dívida. Logo, o título continua registrado como ativo circulante ou não circulante da empresa. Em essência, a empresa está tomando um empréstimo e oferecendo a duplicata como garantia. O valor recebido pelo adiantamento (empréstimo) deve ser contabilizado como passivo circulante ou não circulante, estando a **Fertilizantes Heringer** aplicando corretamente as contabilizações dessa operação.

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

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

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 20/01/2021 às 16:10 , sob o número WPLA21700017730
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000339-55.2019.8.26.0428 e código 995E0A7.

LASPRO CONSULTORES

- As **Contas a Receber no País** apresentaram, em novembro de 2020, redução de 10%, apontando maior fluxo de recebimento nesse período, perfazendo saldo de R$ 48.138.000 (quarenta e oito milhões, cento e trinta e oito mil reais), sendo os principais montantes em aberto, devido pelas seguintes empresas:

Em R$

Clientes no País	nov/20
GUANABARA AGRICOLA LTDA	1.384.415
COOPERATIVA DOS CAFEICULTORES DA	1.288.217
DONISETE GERALDO LEITE	1.148.112
CELULOSE NIPO BRASILEIRA S A	1.147.282
COOPERATIVA DOS PLANTADORES DE CANA	841.531
COOPERATIVA AGRICOLA MISTA DA ALTA	800.000
JBJ AGROPECUÁRIA LTDA	735.816
APERAM BIOENERGIA LTDA	703.872
BIOSEV S/A	643.609
SADA BIO-ENERGIA E AGRICULTURA LTDA	485.399
10 maiores saldos de clientes	**9.178.254**
Demais clientes	38.959.867
Total	**48.138.121**

(*) Dados extraídos do relatório suporte disponibilizado.

- O **Contas a Receber no Exterior** mantém, desde setembro de 2020, tendência crescente, encerrando o período analisado, com monta de R$ 1.044.000 (um milhão e quarenta e quatro mil reais), distribuídos da seguinte maneira:

Em R$

Clientes no Exterior	nov/20
OCP SA	443.553
SAFTCO S.A	116.985
K+S KALI G	115.244
JFC V-JORF FERT. COMPANY V S.A	112.181
ADVANSIX INC.	66.051
DEAD SEA WORKS LTD	53.034
FITCO INTERNATIONAL S.A.	47.269
JORF FERTILIZERS COMPANY II	14.483
AMEROPA AG.	12.886
POLYSERVE IMP. EXP & TRADE	9.888
ROTEM AMFERT NEGEV LTDA	7.632
DOMO CAPROLEUNA GMBH	7.402
NITRON GROUP CORPORATION	7.019
KEYTRADE	6.104
URALCHEM TRADING S.A.	5.284
INDAGRO S.A	5.161
CX TRADE AG	4.197
SABIC AMERICAS INC	3.255
YARA SWITZERLAND LTD	2.813
FITCO OCI AGRO S.A	2.484
URALKALI TRADING SA	1.321
Total	**1.044.246**

(*) Dados extraídos do relatório suporte disponibilizado.

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

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

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 20/01/2021 às 16:10 , sob o número WPLA21700017730
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000339-55.2019.8.26.0428 e código 995E0A7.

LASPRO CONSULTORES

- Ademais, as contas a receber de clientes são avaliadas, inicialmente, pelo valor justo e, subsequentemente, mensurados pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros, deduzidas da perda estimada com créditos de liquidação duvidosa. A perda estimada com créditos de liquidação duvidosa é estabelecida a partir das médias históricas das perdas registradas e, no mínimo trimestralmente, são analisados individualmente a situação de atraso de cada cliente, considerando a sua capacidade de pagamento, garantias etc.

9. Os **Estoques** apontaram crescimento de 20%, entre os meses de julho a setembro de 2020, tendo, nos meses subsequentes, até novembro de 2020, decrescido 7%, atingindo o saldo de R$ 578.913.000 (quinhentos e setenta e oito milhões, novecentos e treze mil reais), equivalentes a 32% do ativo total, distribuídos conforme gráfico a seguir:

Fonte: As legendas "matéria-prima", "produtos acabados", "material de embalagem", "almoxarifado" e "produtos semi-acabados" foram extraídos do relatório de estoque disponibilizado e confrontados com os saldos contábeis apresentados. Os demais itens foram extraídos do balancete contábil do mesmo período.

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

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

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 20/01/2021 às 16:10 , sob o número WPLA21700017730
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000339-55.2019.8.26.0428 e código 995E0A7.

LASPRO CONSULTORES

10. O quadro abaixo demonstra a comparação dos **Tributos** classificados como passíveis a serem recuperados, no curto e longo prazo, onde a somatória corresponde a 25% do ativo total em novembro de 2020, no montante de R$ 448.491.000 (quatrocentos e quarenta e oito milhões, quatrocentos e noventa e um mil reais).

Em milhares de reais

Tributos à Recuperar	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20	nov/20
Tributos a recuperar	93.809	94.130	92.954	31.555	29.497	28.614
IR e CS a recuperar	67.502	67.607	67.701	56.004	56.065	56.126
IR e CS a recuperar LP	107.945	108.165	108.302	120.195	120.329	120.463
Tributos a recuperar LP	173.262	173.252	173.248	243.612	243.612	243.288
Total	**442.518**	**443.154**	**442.205**	**451.366**	**449.503**	**448.491**

(*) Dados extraídos dos balancentes mensais disponibilizados.

- Nota-se que, em setembro de 2020, parte dos Tributos a Recuperar foram segregados do curto prazo para o longo prazo.

11. Nota-se instabilidade nos saldos relativos à rubrica de **Outros Ativos** de curto prazo, apresentando, em outubro de 2020, o montante de R$ 39.034.000 (trinta e nove milhões e trinta e quatro mil reais), distribuídos da seguinte maneira:

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

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

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 20/01/2021 às 16:10 , sob o número WPLA21700017730
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000339-55.2019.8.26.0428 e código 995E0A7.

LASPRO CONSULTORES

Em R$

Alíneas	jul/20	ago/20	set/20	out/20	nov/20
Creditos diversos	21.144.852	21.144.852	21.144.725	21.395.581	21.395.581
Rateios de importacoes / clientes transitória	12.403.429	12.403.429	12.403.429	12.403.429	12.403.429
Adiantamento a fornecedor / bonificacao	4.380.345	9.234.597	5.018.191	7.202.662	7.202.662
Adiantamento a despachante	3.236.844	5.873.340	4.757.824	5.256.757	2.703.375
Créditos com instituições financeiras	2.321.569	2.321.569	2.321.569	2.321.569	2.321.569
Adiantamento de frete	827.756	1.298.203	1.322.417	2.310.683	2.238.884
Adiantamento de 13.salario	1.583.329	1.576.686	1.515.397	1.482.898	1.539.950
Forn. Colaborativos Nacionais	675.514	792.575	926.544	1.154.434	1.377.834
Premios de seguros a apropriar	814.098	1.387.114	1.290.420	1.158.626	1.055.721
Clientes imobilizado	961.920	853.743	832.757	709.858	707.543
Manutenção de Software/Hardware a apropriar	1.962.505	1.633.306	1.304.107	975.670	647.232
Comissões sobre adiantamentos de clientes	258.653	285.690	281.855	256.487	242.206
Fundo fixo	120.500	123.000	125.500	128.000	125.500
Adiantamento de salario	114.097	106.863	100.500	96.338	89.404
IPTU a apropriar	-	133.915	100.436	66.957	33.479
Descontos Recisórios a Receber	32.351	32.351	32.351	32.351	32.351
Pagamentos em duplicidade	99.738	104.286	104.286	104.286	25.173
Adiantamento de férias	46.092	14.573	22.054	20.894	24.154
Adiantamento para viagem	11.432	22.454	28.880	37.801	18.180
Assinaturas e anuidades a apropriar	39.611	33.953	28.294	22.635	16.976
IPVA a apropriar	-	40.026	30.019	20.013	10.006
Adiantamentos funcionários - multas de trânsito	5.294	6.824	6.208	7.664	8.515
Adiantamentos a terceiros - multas	312	312	312	312	312
Ajuste variacao cambial adiantamento a fornecedor	(209.973)	(3.619)	155.371	-	(531.158)
(-) Provisão perdas créditos instituições financei	(2.251.569)	(2.251.569)	(2.251.569)	(2.251.569)	(2.251.569)
Provisão p/ perda rateios de importações	(12.403.429)	(12.403.429)	(12.403.429)	(12.403.429)	(12.403.429)
Total	**36.175.268**	**44.765.042**	**39.198.450**	**42.510.907**	**39.033.881**

(*) Dados extraídos dos balancetes disponibilizados.

- Observa-se, nos últimos meses, que as oscilações ocorridas na rubrica se dão, em maior parte, às antecipações financeiras, alocadas em **Adiantamento a Fornecedor/Bonificação** e **Adiantamentos a Despachantes**, sendo, este último, o principal responsável pela redução ocorrida no mês de novembro de 2020.
- Ademais, a alínea **Créditos Diversos** não apresentou movimentação expressiva no período analisado. Entretanto, representou 55% do saldo da rubrica, em novembro de 2020, equivalente a R$ 21.396.000 (vinte e um milhões, trezentos e noventa e seis mil reais). Tal montante, refere-se a contratos de capital de giro que estão inscritos na composição da dívida em Recuperação Judicial. Em virtude da Recuperação Judicial, determinadas Instituições Financeiras retiveram saldos que a Recuperanda possuía em carteira de cobrança, sendo dados em garantia.
- No longo prazo, a rubrica de **Outros Ativos** é composta por R$ 5.744.000 (cinco milhões, setecentos e quarenta e quatro mil reais) em **Bens Destinados a Venda**, R$ 4.228.000 (quatro milhões, duzentos e vinte e oito

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

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

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 20/01/2021 às 16:10 , sob o número WPLA21700017730
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000339-55.2019.8.26.0428 e código 995E0A7.

LASPRO CONSULTORES

mil reais) em contas a receber de **Venda de Imobilizado** para terceiros e R$ 43.000 (quarenta e três mil reais) em **Investimentos**, totalizando, em outubro de 2020, R$ 10.015.000 (dez milhões e quinze mil reais).

- **Bens Destinados a Venda**: apresentou, em agosto de 2020, expressivo crescimento, onde, conforme informações da Recuperanda, *referem-se à reclassificação dos itens que foram leiloados para a rubrica de "outros ativos", pois conforme prevê o CPC 31 - Ativo Não Circulante Mantido para Venda e Operação Descontinuada, ao qual, bens que a Companhia destinou para venda, não devem compor o saldo de ativo imobilizado e, sim, outros ativos. Na demonstração financeira da Companhia, especificamente na nota explicativa de outros ativos, corrobora o descrito acima*.
  - Ativos não operacionais foram leiloados entre os meses de setembro e outubro de 2020, para a aceleração dos pagamentos a credores da Classe I – Trabalhista.
- **Venda de Imobilizado**: no exercício corrente, até novembro de 2020, não apresentou movimentação, permanecendo com recebíveis de R$ 4.228.000 (quatro milhões, duzentos e vinte e oito mil reais), distribuídos da seguinte maneira:

Exercício	Nome_Cliente	Referência	Data de lançamento	Vencimento líquido	Atraso após vencimento líquido	Montante em moeda interna
2017	CHARLES MAURICIO DA CRUZ	ACORDO EXTRAJUDI	14/11/2017	05/04/2019	270	417,00
2017	CHARLES MAURICIO DA CRUZ	ACORDO EXTRAJUDI	14/11/2017	05/05/2019	240	417,00
2017	CHARLES MAURICIO DA CRUZ	ACORDO EXTRAJUDI	14/11/2017	05/06/2019	209	417,00
2017	CHARLES MAURICIO DA CRUZ	ACORDO EXTRAJUDI	14/11/2017	05/07/2019	179	417,00
2017	CHARLES MAURICIO DA CRUZ	ACORDO EXTRAJUDI	14/11/2017	05/08/2019	148	417,00
2017	CHARLES MAURICIO DA CRUZ	ACORDO EXTRAJUDI	14/11/2017	05/09/2019	117	417,00
2017	CHARLES MAURICIO DA CRUZ	ACORDO EXTRAJUDI	14/11/2017	05/10/2019	87	417,00
2017	CHARLES MAURICIO DA CRUZ	ACORDO EXTRAJUDI	14/11/2017	05/11/2019	56	409,00
2019	MULTITRANS-TRANSPORTES E ARMAZENS	COMPENSAÇÃO	01/04/2019	05/11/2022	-1040	183.646,50
2017	MULTITRANS-TRANSPORTES E ARMAZENS		30/11/2017	05/01/2023	-1101	352.768,90
2017	MULTITRANS-TRANSPORTES E ARMAZENS		30/11/2017	05/02/2023	-1132	352.768,90
2017	MULTITRANS-TRANSPORTES E ARMAZENS		30/11/2017	05/03/2023	-1160	352.768,90
2017	MULTITRANS-TRANSPORTES E ARMAZENS		30/11/2017	05/04/2023	-1191	352.768,90
2017	MULTITRANS-TRANSPORTES E ARMAZENS		30/11/2017	05/05/2023	-1221	352.768,90
2017	MULTITRANS-TRANSPORTES E ARMAZENS		30/11/2017	05/06/2023	-1252	352.768,90
2017	MULTITRANS-TRANSPORTES E ARMAZENS		30/11/2017	05/07/2023	-1282	352.768,90
2017	MULTITRANS-TRANSPORTES E ARMAZENS		30/11/2017	05/08/2023	-1313	352.768,90
2017	MULTITRANS-TRANSPORTES E ARMAZENS		30/11/2017	05/09/2023	-1344	352.768,90
2017	MULTITRANS-TRANSPORTES E ARMAZENS		30/11/2017	05/10/2023	-1374	352.768,90
2017	MULTITRANS-TRANSPORTES E ARMAZENS		30/11/2017	05/11/2023	-1405	352.768,90
2017	MULTITRANS-TRANSPORTES E ARMAZENS		30/11/2017	05/12/2023	-1435	352.768,80
						4.420.201,20
					AVP s/ CaR venda imobilizado	- 192.501,69
						4.227.699,51

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

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

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 20/01/2021 às 16:10 , sob o número WPLA21700017730
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000339-55.2019.8.26.0428 e código 995E0A7.

LASPRO CONSULTORES

12. Outros 24% do ativo total em novembro de 2020 referem-se ao **Imobilizado** líquido, equivalente a R$ 433.870.000 (quatrocentos e trinta e três milhões, oitocentos e setenta mil reais). Através do mapa de movimentação disponibilizado, observa-se no mês analisado, aquisições de bens patrimoniais no montante de R$ 1.643.000 (um milhão, seiscentos e quarenta e três mil reais) e baixas de R$ 15.000 (quinze mil reais), detendo saldo bruto de R$ 822.929.000 (oitocentos e vinte e dois milhões, novecentos e vinte e nove mil reais) em novembro de 2020, como segue:

Denominação	Adições	Baixas	Tranferencias	30/11/2020
TERRENOS E DIREITOS SIMILARES				29.360.824
TERRENOS - IFRS				36.979.896
EDIFÍCIOS E CONSTRUÇÕES				332.649.969
EDIFÍCIOS IFRS				45.211.154
BENFEITORIAS EM IMOVEIS TERCEIROS				220.525
MÁQUINAS, EQUIPAMENTOS	28.948	(4.497)		174.757.298
MÁQUINAS, EQUIPAMENTOS - IFRS				6.669.089
INSTALAÇÕES				75.766.721
CORREIAS TRANSPORTADORAS				5.521.230
MÁQUINAS, EQUIPAMENTOS INDUSTRIAIS				36.777.815
MAQUINAS PESADAS		(9.555)		20.661.619
FERRAMENTAS	5.049			685.430
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	8.023	(1.215)		9.953.698
MÓVEIS E UTENSÍLIOS - IFRS				1.251.097
EQUIPAMENTOS DE COMUNICAÇÃO	16.827			2.539.664
VEÍCULOS	152.704			4.190.774
VEÍCULOS E MÁQUINAS PESADAS				1.049.084
EQUIPAMENTOS DE LABORATÓRIO				851.645
HARDWARE	5.520			11.895.329
HARDWARE IFRS				507.593
BENS DE VALORES IRRELEVANTES				8.263
IMOBILIZAÇÕES EM ANDAMENTO	1.425.794			25.420.686
Total custo	**1.642.865**	**(15.267)**	**-**	**822.929.401**

- Conforme informações da Recuperanda, as baixas contábeis identificadas no período analisado são:

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

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

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 20/01/2021 às 16:10 , sob o número WPLA21700017730
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000339-55.2019.8.26.0428 e código 995E0A7.

LASPRO
CONSULTORES

Dta_Ativad	Descrição	Cen	Num_Doc	Tpdl	Referência	Vlr_Baixa
23/11/2020	AR CONDICIONADO LG SPLIT HI WALL 12.000 BTU 220V	OUR	0000000149	200		-1.215,00
27/11/2020	ICMS/DIFERENCIAL DE ALIQUOTA	RO2	0000000150	200		-9.555,27
01/11/2020	MAQUINARIO 2 - OBRA CIVIL	PLN	0000000148	200		-4.496,57

[3]

- Além disso, mensalmente, houve o reconhecimento das **Depreciações**, estando 47% dos bens depreciados em novembro de 2020.

Em milhares de reais

Balanço Patrimonial	jun/20	jul/20 V2	ago/20	set/20	out/20	nov/20
Ativo	**1.603.037**	**1.696.835**	**1.797.603**	**1.843.249**	**1.842.262**	**1.805.037**
Circulante	**808.450**	**900.427**	**1.000.347**	**974.111**	**973.138**	**936.702**
Caixa e equivalentes	36.914	26.545	33.376	25.624	39.782	30.344
Clientes	153.955	162.976	185.099	200.527	212.746	203.671
Estoques	422.610	512.993	576.451	621.203	592.537	578.913
Tributos a recuperar	93.809	94.130	92.954	31.555	29.497	28.614
IR e CS a recuperar	67.502	67.607	67.701	56.004	56.065	56.126
Outros ativos	33.661	36.175	44.765	39.198	42.511	39.034
Não Circulante	**794.587**	**796.408**	**797.256**	**869.138**	**869.124**	**868.335**
Contas a receber de clientes	1.318	1.349	1.368	16	16	22
IR e CS a recuperar	107.945	108.165	108.302	120.195	120.329	120.463
Tributos a recuperar	173.262	173.252	173.248	243.612	243.612	243.288
Outros ativos	10.657	10.657	12.596	10.015	10.015	10.015
Créditos e precatórios a receber	33.345	33.345	33.345	33.672	33.672	33.672
Depósitos judiciais	28.285	28.305	28.331	19.870	19.913	19.960
Imobilizado	432.599	434.184	432.942	434.659	434.495	433.870
Bens Patrimoniais	822.357	826.203	821.411	822.771	821.302	822.929
(-) Depreciações	(389.758)	(392.019)	(388.469)	(388.112)	(386.807)	(389.059)
Intangivel	7.178	7.151	7.125	7.098	7.072	7.045

13. A **FERTILIZANTES HERINGER** apresentou, em novembro de 2020, endividamento no montante de R$ 1.913.820.000 (um bilhão, novecentos e treze milhões, oitocentos e vinte mil reais), apontando queda de 6% em relação ao mês de outubro de 2020, onde, R$ 924.684.000 (novecentos e vinte e quatro milhões, seiscentos e oitenta e quatro mil reais) estão sujeitos a recuperação

[3] Ar Condicionado, sem condição de reparo, conforme laudo técnico disponibilizado. ICMS diferencial de alíquota. Maquinário, refere-se a baixa de uma estrutura de alvenaria para instalação de maquinário/equipamento, construída na unidade de Rondonópolis, não sendo possível aproveitar em outra unidade.

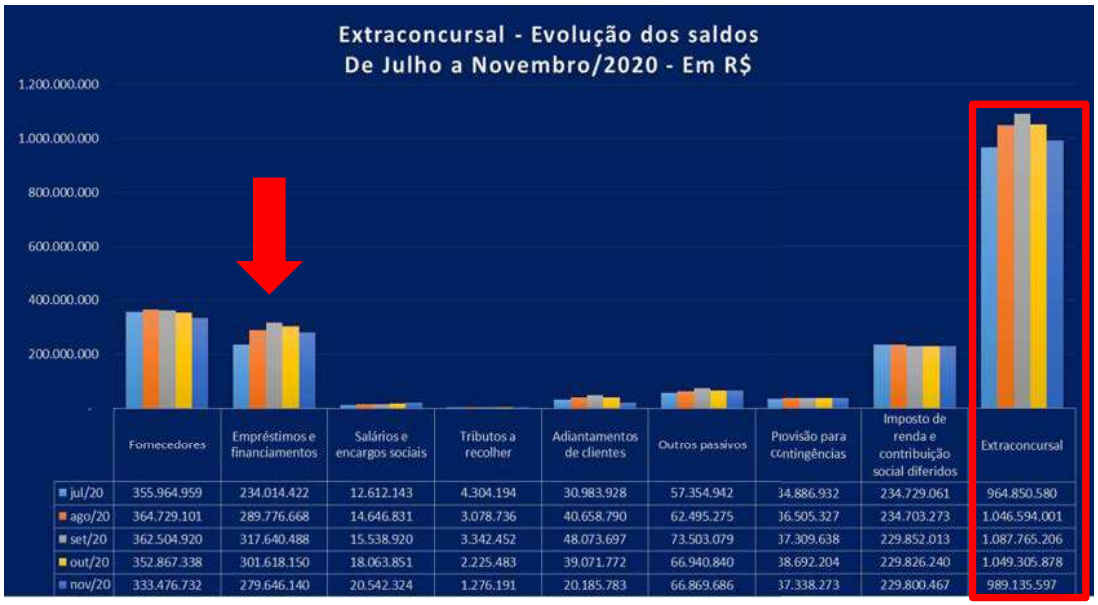
Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

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

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 20/01/2021 às 16:10 , sob o número WPLA21700017730
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000339-55.2019.8.26.0428 e código 995E0A7.

LASPRO CONSULTORES

judicial[4] e R$ 989.136.000 (novecentos e oitenta e nove milhões, cento e trinta e seis mil reais) não se sujeitam a recuperação judicial. Do montante não sujeito, extraconcursal, constata-se, crescimento de 12%, entre os meses de julho a setembro de 2020, tendo apresentado redução de 9% nos meses subsequentes, até novembro de 2020, onde ambas variações se deram, em maior parte nas Obrigações Financeiras, conforme ilustração gráfica abaixo:



	Fornecedores	Empréstimos e financiamentos	Salários e encargos sociais	Tributos a recolher	Adiantamentos de clientes	Outros passivos	Provisão para contingências	Imposto de renda e contribuição social diferidos	Extraconcursal
jul/20	355.964.959	234.014.422	12.612.143	4.304.194	30.983.928	57.354.942	34.886.932	234.729.061	964.850.580
ago/20	364.729.101	289.776.668	14.646.831	3.078.736	40.658.790	62.495.275	36.505.327	234.703.273	1.046.594.001
set/20	362.504.920	317.640.488	15.538.920	3.342.452	48.073.697	73.503.079	37.309.638	229.852.013	1.087.765.206
out/20	352.867.338	301.618.150	18.063.851	2.225.483	39.071.772	66.940.840	38.692.204	229.826.240	1.049.305.878
nov/20	333.476.732	279.646.140	20.542.324	1.276.191	20.185.783	66.869.686	37.338.273	229.800.467	989.135.597

14. Reconhecidas pelo seu valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado, através do método de taxa de juros efetiva, as contas a pagar a **Fornecedores Nacionais** e **Fornecedores no Exterior** são obrigações relativas a bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, montando, em novembro de 2020, R$ 320.335.000 (trezentos e vinte milhões, trezentos e trinta e cinco mil reais).

- Os **Fornecedores Nacionais** apresentaram no período analisado, redução de 8%, perfazendo o saldo de R$ 88.015.000 (oitenta e oito milhões e quinze mil

[4] Base de dados: somatória das rubricas: Fornecedores RJ, Empréstimos e Financiamentos RJ e Salários e Encargos Sociais RJ, conforme Balanço do período analisado, estando agrupado em Credores RJ, neste Relatório.

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

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

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 20/01/2021 às 16:10 , sob o número WPLA21700017730
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000339-55.2019.8.26.0428 e código 995E0A7.

LASPRO CONSULTORES

reais), estando suportado por relatório gerencial, sendo os principais montantes em aberto, devido as seguintes empresas:

Em R$

Fornecedores Nacionais	nov-20
COPEBRAS INDUSTRIA	60.554.583
OCP FERTILIZANTES	44.755.429
OCP FERTILIZANTES LTDA	35.787.928
PETROBRAS PETROLEO BRASILEIRO SA	5.662.385
MULTITRANS TRANSPORTES E ARMAZENS	3.420.987
MINASGRAN INDUSTRIA E COMERCIO	2.534.287
FRIBON TRANSPORTES	2.261.219
IC TRANSPORTES LTDA	2.207.301
TRANSPORTADORA RODOMASTER LTDA	2.077.269
ZARAPLAST S.A	1.929.628
10 maiores saldos de fornecedores nacionais	**161.191.017**
Demais fornecedores nacionais	81.407.238
Montante redutor, conforme relatório gerencial	- 154.582.928
Total	**88.015.327**

(*) Dados extraídos do relatório suporte disponibilizado.

- Do montante redutor[5], 98% está alocado como FERTILIZANTES HERINGER.
- Ademais, manteve, em novembro de 2020, o saldo de R$ 13.142.000 (treze milhões, cento e quarenta e dois mil reais) alocados em **Fornecedores Nacionais** de longo prazo.

- Os **Fornecedores no Exterior** apresentaram em novembro de 2020, redução de 5%, atingindo obrigações no montante de R$ 232.320.000 (duzentos e trinta e dois milhões, trezentos e vinte mil reais), estando condizentes com o relatório suporte, tendo, como principais fornecedores: OCP S.A., PHOSAGRO TRANDING, SIA URALCHEM TRADING, CARGILLGMBH e MEKATRADE ASIA.

[5] Em resposta ao questionamento efetuado, a Recuperanda esclareceu que os "*montantes classificados no livro razão auxiliar para Fertilizantes Heringer não são dívidas e, sim, a contrapartida de lançamentos de reclassificação da dívida de curto para longo prazo na data base 31/12/2019, uma vez que a Companhia não estava com o sistema ERP devidamente parametrizado para controle do passivo em recuperação judicial. Vale salientar que os valores estão a débito no passivo (diminuindo o passivo circulante).* "

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

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

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 20/01/2021 às 16:10 , sob o número WPLA21700017730
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000339-55.2019.8.26.0428 e código 995E0A7.

LASPRO CONSULTORES

15. Os **Empréstimos e Financiamentos** de curto prazo apresentam crescimento de 39%, entre os meses de junho a setembro de 2020, mantendo tendência decrescente, até o mês de novembro de 2020, atingindo obrigações financeiras de R$ 239.925.000 (duzentos e trinta e nove milhões, novecentos e vinte e cinco mil reais), equivalente a 13% do endividamento. Abaixo segue quadro evolutivo, do período analisado, das alíneas que compõem a rubrica:

EM R$

Descrição	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20	nov/20
Emprestimos e Financiamentos Fundos	51.707.115	119.893.207	144.751.032	134.927.135	110.665.579	88.282.170
ATLANTA	11.987.206	16.326.594	30.268.782	46.487.622	49.969.467	62.205.554
(-) Dupl desc FIDC BS	23.737.864	25.317.991	41.988.449	45.903.724	41.669.047	31.308.069
Emprest Financ - Capital de Giro	-	-	-	19.203.023	23.387.854	25.893.073
Ajuste variacao cambial empréstimos finimp	21.638.725	21.638.725	21.638.725	21.638.725	21.638.725	21.638.725
(-)Dup desc REDASSET	9.623.959	11.590.567	14.301.176	14.194.884	25.749.671	21.474.914
(-) Dupl desc Brasil S/A	10.518.078	10.518.078	10.518.078	11.308.384	3.540.654	3.074.468
(-) Dupl desc CREDIT Partners	6.805.860	3.810.467	4.004.935	4.937.379	4.883.834	2.710.689
(-) Dupl desc CREDITISE	6.905.940	5.026.166	2.525.877	1.326.663	2.547.460	2.508.916
SOMA ASSET	-	-	-	-	781.833	1.338.402
Grupo Sifra	1.431.310	1.892.231	2.976.754	3.089.192	2.658.726	960.176
Comiss e encarg s/ emprést e financ	77.298	77.298	77.298	77.298	77.298	77.298
Mar Capital Fomento Mercantil	-	-	-	-	-	61.424
Emprest Financ - Finame	56.075	52.295	56.063	56.063	56.063	56.053
SRM	3.565.535	2.708.854	1.413.424	469.253	140.424	51.517
IRRF S/Juros a pagar empréstimo	20.856	20.856	20.856	20.856	20.856	20.856
REDASSET	991.080	954.350	950.000	-	87.410	-
Recompra CREDITISE	52.725	121.720	-	-	-	-
Recompra CREDIT Partners	-	62.650	-	-	-	-
(-)Dup desc ATLANTA	-	-	18.480	9.036	-	-
Recompra FIDC BS	-	-	271.782	-	- 244.289	-
Tarifas e comissões finimp	- 60.552	- 60.552	- 60.552	- 60.552	- 60.552	- 60.552
Juros a pagar empréstimo	- 286.544	- 286.544	- 286.544	- 286.544	- 286.544	- 286.544
Empréstimos Finimp	- 21.389.783	- 21.389.783	- 21.389.783	- 21.389.783	- 21.389.783	- 21.389.783
Total	**127.548.203**	**198.275.169**	**254.044.832**	**281.912.358**	**265.893.732**	**239.925.426**

- No mês de novembro de 2020, houve redução de R$ 25.968.000 (vinte e cinco milhões, novecentos e sessenta e oito mil reais) nas obrigações financeiras, sendo os Empréstimos e Financiamentos Fundos[6], os principais responsáveis pelo decréscimo desse período.
- Ademais, no longo prazo referem-se a:

[6] Conforme informações da **FERTILIZANTES HERINGER S.A.**, "*referem-se à captação de empréstimos (fomentos) junto a FIDCs, a fim de suportar a operação e formação de estoque para entendimento a demanda do segundo semestre, período ao qual historicamente a Companhia possui um aumento significativo de vendas (safra)* "

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

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

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 20/01/2021 às 16:10 , sob o número WPLA21700017730
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000339-55.2019.8.26.0428 e código 995E0A7.

- **Empréstimo Financiamento – Capital de Giro**[7]: responsável pelo crescimento das obrigações financeiras de longo prazo, em virtude do reconhecimento da importância de aproximadamente R$ 4 milhões (quatro milhões de reais).
- **Empréstimo Mútuo**[8]: foi reconhecido, em junho de 2020, o montante de R$ 35.725.000 (trinta e cinco milhões, setecentos e vinte e cinco mil reais), mantendo-se sem movimentação até novembro de 2020.
- **Finame**: apresentou, em novembro de 2020, saldo contrário à sua natureza contábil de R$ 4.000 (quatro mil reais).

16. Os **Encargos Sociais** e os **Tributos a Recolher**, em novembro de 2020, somaram R$ 21.819.000 (vinte e um milhões, oitocentos e dezenove mil reais) alocados em conta de curto prazo, perfazendo 1% do endividamento do mesmo período, onde:

- Os **Encargos Sociais** apresentaram constante e gradativo crescimento nos últimos seis meses, registrando, em novembro de 2020, saldo de R$ 20.542.000 (vinte milhões, quinhentos e quarenta e dois mil reais). Observa-se que 56% do saldo em aberto são relativos à Provisão de Férias e 13° Salário, equivalente a R$ 11.530.000 (onze milhões, quinhentos e trinta mil reais). Contudo, a principal responsável pelo crescimento dos encargos sociais, no período analisado, refere-se à Provisão para PLR (Participação

[7] Conforme informações da **FERTILIZANTES HERINGER S.A.**, "*corresponde a contratação de empréstimos junto as instituições financeiras banco Safra e banco Sofisa, ao qual o vencimento do empréstimo junto ao Sofisa tem prazo de vencimento superior a 12 meses, e, sendo assim, foi devidamente reclassificado para longo prazo.*"

[8] Conforme informações da **FERTILIZANTES HERINGER S.A.**, "*referem-se a empréstimo extraconcursal, trata-se de uma reclassificação contábil, após acordo firmado pelo grupo controlador junto a um credor em junho de 2020, que até então, detinha 100% de seu crédito inscrito como concursal no plano de recuperação judicial. Observa-se, que até a presente data não ocorreram pagamentos realizados pelo grupo controlador, desta forma, o montante vem sendo classificado contabilmente como empréstimo extraconcursal, sem característica de mútuo, pois não ocorreu nenhum aporte.* "

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 20/01/2021 às 16:10 , sob o número WPLA21700017730
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000339-55.2019.8.26.0428 e código 995E0A7.

nos Lucros e Resultados)[9], que apresentou crescimento de 25%, atingindo, em novembro de 2020, saldo de R$ 6.405.000 (seis milhões, quatrocentos e cinco mil reais).

- Os **Tributos a Recolher** decresceram 43% em novembro de 2020, em comparação ao saldo apresentado no mês anterior, tendo os Impostos a Pagar como o principal responsável pela redução nesse período. Encerrou o último mês analisado com obrigações de R$ 1.276.000 (um milhão, duzentos e setenta e seis mil reais), dos quais 44% estão refletidos pelo ICMS e o restante distribuído em: PIS/COFINS/CSLL, INSS, ISS, IRRF e Impostos a Pagar.
- Além disso, em novembro de 2020, há o registro do montante de R$ 229.800.000 (duzentos e vinte e nove milhões e oitocentos mil reais), relacionados a **Tributos Diferidos**, alocados no longo prazo, dos quais, 74% referem-se ao IRPJ e o restante a CSLL.

17. A rubrica **Demais Contas a Pagar** engloba as seguintes alíneas:

[9] **Provisão de PPR (Programa de Participações nos Resultados)**: 5% do EBITDA – Resultado Operacional adicionado de depreciação e amortizações, apurado anualmente, no período compreendido entre 01 de janeiro de 2020 a 31 de dezembro de 2020, sem desconto de prejuízos acumulados originados em exercícios anteriores, conforme acordo do programa de participação nos resultados disponibilizado, promovido com o Sindicato dos Químicos Unificados de Campinas e Região.

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 20/01/2021 às 16:10 , sob o número WPLA21700017730
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000339-55.2019.8.26.0428 e código 995E0A7.

LASPRO CONSULTORES

EM R$

Demais Contas a Pagar	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20	nov/20
Custo de importacao a pagar	8.475.517	15.627.094	18.841.948	28.578.919	21.226.716	21.568.914
Outras provisões	16.221.487	15.846.463	15.726.463	15.317.321	15.015.933	14.714.544
Demurrage	8.468.312	8.785.165	9.911.010	10.657.609	11.071.540	12.076.770
Indenizacoes	10.043.687	10.043.687	10.043.687	10.043.687	10.043.687	10.043.687
Provisão de comissões	3.869.931	4.215.655	4.799.120	5.287.224	5.733.129	5.787.420
Ajuste variacao cambial demurrage	2.994.268	2.213.577	2.808.576	3.151.416	3.449.310	2.289.808
Fornecedores representantes	253.844	291.804	267.360	263.832	298.686	296.900
Rateio de importacao / Produtos	42.992	42.992	42.992	42.992	42.992	42.992
Fornecedores funcionarios	36.087	29.663	32.371	32.967	39.513	40.857
Fornecedores advogados	75.049	243.550	4.043	111.060	2.873	9.036
Fornec promo vdas especiais	852	852	852	852	852	852
FH Prev	-	-	13	-	210	210
Seguro de vida e outros	13.383	13.600	16.000	14.400	14.600	-
Convenio SESI e SENAI	840	840	840	800	800	-
Papelaria	815	0	-	-	-	-
Salarios e ordenados	(41)	(41)	74	530	530	(2.303)
Total	**50.497.023**	**57.354.901**	**62.495.350**	**73.503.609**	**66.941.370**	**66.869.686**

(*) Dados extraídos dos balancetes disponibilizados.

- Nota-se que não ocorreram variações expressivas nos saldos relativos ao mês de novembro de 2020, em comparação a outubro de 2020, encerrando o período analisado com o montante de R$ 66.870.000 (sessenta e seis milhões, oitocentos e setenta mil reais), dos quais, 32% estão centralizados na alínea Custo de Importação a Pagar.
- As alíneas: Outras Provisões, Fornecedores Representantes, Fornecedores Advogados, Fornecedores Funcionários, Seguro de Vida e Outros, Fornec Promo Vdas Especiais, Convênio SESI e SENAI, Papelaria e Salários e Ordenados referem-se a gastos com consultoria administrativa e financeira relacionadas à Recuperação Judicial, no montante de R$ 15.060.000 (quinze milhões e sessenta mil reais) em novembro de 2020.
- A alínea Indenizações referem-se a obrigações trabalhistas relacionadas aos artigos 467 e 477 da CLT, que tratam de multas por atraso no pagamento de verbas rescisórias no montante de R$ 10.044.000 (dez milhões e quarenta e quatro mil reais) em novembro de 2020.

18. Em novembro de 2020, as **Provisões para Contingências** registraram o saldo de R$ 37.338.000 (trinta e sete milhões, trezentos e trinta e oito mil reais), estando a menor em 3%, em relação ao saldo de

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

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

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 20/01/2021 às 16:10 , sob o número WPLA21700017730
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000339-55.2019.8.26.0428 e código 995E0A7.

LASPRO CONSULTORES

outubro de 2020. As provisões para eventuais perdas decorrentes de processos judiciais e administrativos, decorrente do curso normal de suas atividades, são estimadas e atualizadas, amparada pela avaliação da assessoria jurídica.

19. A **HERINGER** apresentou **Patrimônio Líquido** a descoberto no montante de R$ 108.783.000 (cento e oito milhões, setecentos e oitenta e três mil reais) em novembro de 2020, decorrente do reconhecimento de **Prejuízos Acumulados** de R$ 732.743.000 (setecentos e trinta e dois milhões, setecentos e quarenta e três mil reais), desde sua constituição, até novembro de 2020.

Em milhares de reais

Balanço Patrimonial	jun/20	jul/20 V2	ago/20	set/20	out/20	nov/20
Passivo	**1.603.037**	**1.696.835**	**1.797.603**	**1.843.248**	**1.842.261**	**1.805.037**
Circulante	**593.833**	**665.885**	**740.737**	**790.061**	**747.186**	**681.282**
Fornecedores nacionais	70.500	84.100	92.682	80.405	95.544	88.015
Fornecedores no exterior	285.924	258.254	258.436	268.958	244.182	232.320
Empréstimos e financiamentos	127.548	198.275	254.045	281.912	265.894	239.925
Encargos sociais	11.568	12.612	14.647	15.538	18.064	20.542
Tributos a recolher	3.875	4.304	3.079	3.342	2.225	1.276
Adiantamentos de clientes	22.300	30.984	40.659	48.074	39.072	20.186
Demais contas a pagar	50.497	57.355	62.495	73.504	66.941	66.870
Credores RJ	21.622	20.001	14.694	18.328	15.264	12.148
Não Circulante	**1.229.914**	**1.196.138**	**1.237.780**	**1.258.245**	**1.279.291**	**1.232.537**
Fornecedores	13.611	13.611	13.611	13.143	13.142	13.142
Empréstimos e financiamentos	35.739	35.739	35.732	35.728	35.724	39.721
Provisão para contingências	33.951	34.887	36.505	37.310	38.692	37.338
Tributos diferidos	234.755	234.729	234.703	229.852	229.826	229.800
Credores RJ	911.858	877.172	917.229	942.212	961.906	912.536
Patrimonio líquido	**(220.710)**	**(165.189)**	**(180.914)**	**(205.058)**	**(184.215)**	**(108.783)**
Capital Social	585.518	585.518	585.518	585.518	585.518	585.518
Ajuste de avaliação patrimonial	38.693	38.643	38.593	38.543	38.493	38.443
Lucros/Prejuízos Acumulados	(592.826)	(592.777)	(592.725)	(584.109)	(584.058)	(584.007)
Lucros/Prejuízos do Exercicio	**(252.095)**	**(196.572)**	**(212.300)**	**(245.009)**	**(224.168)**	**(148.736)**

20. Com base nas informações patrimoniais supra apresentadas, pôde-se proceder a análise dos índices de liquidez e endividamento, como segue:

- O índice de **Liquidez Corrente** mede a capacidade de quitação das dívidas vencidas e com vencimento em curto prazo, utilizando-se de recursos disponíveis

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

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

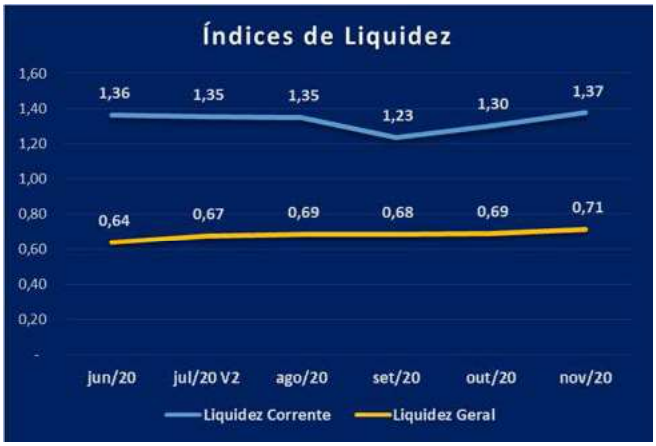
Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 20/01/2021 às 16:10 , sob o número WPLA21700017730
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000339-55.2019.8.26.0428 e código 995E0A7.

LASPRO CONSULTORES

e realizáveis em curto prazo, tendo, em novembro de 2020, liquidez de R$ 1,37 (um real e trinta e sete centavos) para cada real devido, mantendo situação satisfatória.

- Nota-se, em novembro de 2020, crescimento de 6%, decorrente, em maior parte, da redução das obrigações financeiras.

- Ao considerar o índice de **Liquidez Geral**, qual mede a capacidade de quitação de todas as dívidas da empresa utilizando-se de todos seus disponíveis e realizáveis, apresentou, nos últimos seis meses, tendência crescente. Contudo, mantendo o índice com situação insatisfatória, tendo, em novembro de 2020, capacidade de quitação de R$ 0,71 (setenta e um centavos de real) para cada R$ 1,00 (um real) devido.



- O **Índice de Endividamento** apura o percentual que a participação do capital de terceiros (dívidas) representa do ativo total, demonstrando o grau de dependência financeira. Entre os meses de julho a outubro de 2020, não apresentou variação expressiva, detendo redução de 4% em novembro de 2020. Entretanto, vem mantendo esse indicador com situação insatisfatória, vez que suas obrigações estão 6% superiores a totalidade de seus ativos.

Indicadores	jun/20	jul/20 V2	ago/20	set/20	out/20	nov/20
Endividamento	114%	110%	110%	111%	110%	106%

O ideal é menor ou igual a 100%

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 20/01/2021 às 16:10 , sob o número WPLA21700017730
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000339-55.2019.8.26.0428 e código 995E0A7.

LASPRO CONSULTORES

B. Resultado do Exercício

21. A **FERTILIZANTES HERINGER** auferiu R$ 2.046.522.000 (dois bilhões, quarenta e seis milhões, quinhentos e vinte e dois mil reais) em **Receita** acumulada entre os meses de janeiro a novembro de 2020. De janeiro a abril de 2020, as vendas apresentaram constante queda, tendo, entre os meses de maio a outubro de 2020, seguido tendência crescente, apresentando em novembro de 2020, redução na obtenção de receita.

[10]

- <u>Observa-se o início da safra 2020/2021, no segundo trimestre de 2020</u>.

22. Após as deduções dos "impostos incidentes" e das "devoluções de vendas", com representatividade de aproximadamente 1,3% do faturamento acumulado, apresentou **Receita Líquida** na importância de R$

[10] Conforme informações da **FERTILIZANTES HERINGER S.A.**, *"a redução ocorrida no mês de novembro de 2020, é decorrente da sazonalidade do mercado, onde historicamente o mês de outubro é o mês com maiores entregas/faturamento".*

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

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

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 20/01/2021 às 16:10 , sob o número WPLA21700017730
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000339-55.2019.8.26.0428 e código 995E0A7.

LASPRO CONSULTORES

2.019.785.000 (dois bilhões, dezenove milhões, setecentos e oitenta e cinco mil reais).

23. Os gastos mais relevantes estão relacionados ao **Custo**, consumindo 86% da receita líquida auferida, montando, acumuladamente, entre os meses de janeiro a novembro de 2020, R$ 1.740.708.000 (um bilhão, setecentos e quarenta milhões, setecentos e oito mil reais), estando distribuidos da seguinte maneira:

24. As **Despesas Operacionais** consumiram outros 8% da receita líquida, restando o **Resultado Operacional Líquido** de R$ 116.629.000 (cento e dezesseis milhões, seiscentos e vinte e nove mil reais) em novembro de 2020. As **Despesas Operacionais** estão representadas pelas despesas Comerciais, Gerais e Administrativas, Provisão PPR (Programa de Participação nos Resultados) e Outras Receitas/Despesas, somando, de forma acumulada, até novembro de 2020, R$ 162.629.000 (cento e sessenta e dois milhões, seiscentos e vinte e nove mil reais).

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

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

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 20/01/2021 às 16:10 , sob o número WPLA21700017730
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000339-55.2019.8.26.0428 e código 995E0A7.

LASPRO CONSULTORES

- As **Despesas Comerciais** detiveram 57% dos gastos operacionais, acumulando, até novembro de 2020, o montante de R$ 92.384.000 (noventa e dois milhões, trezentos e oitenta e quatro mil reais), distribuídos entre Fretes de Entrega – Pessoa Jurídica, Comissões sobre as Vendas – Pessoa Jurídica, Salários e Ordenados, etc.
    - Ademais, observa-se, de junho a outubro de 2020, que as despesas comerciais estiveram lineares com o crescimento das vendas no mesmo período, bem como com a queda das vendas ocorrida em novembro de 2020.
- 47% das despesas operacionais estão alocadas como **Gerais e Administrativas**, equivalente a R$ 67.692.000 (sessenta e sete milhões, seiscentos e noventa e dois mil reais), até novembro de 2020. Esta rubrica aloca gastos relativos a Salários e Ordenados, Assistência Médica/Social, Serviços Prestados – Pessoa Jurídica, Manutenção e Licenciamento de Software, Consultoria Econômica, Vale Transporte, Energia Elétrica, dentre outros.
    - Observa-se, em setembro de 2020, aumento expressivo nas despesas Gerais e Administrativas, atingindo gastos de R$ 12.306.000 (doze milhões, trezentos e seis mil reais), dos quais, 45% referem-se gastos com honorários na negociação com a Eurochem.
- Outros 5% das despesas operacionais referem-se à **Provisão PPR (Programa de Participações nos Resultados)**, registrando, de forma acumulada, até novembro de 2020, R$ 7.470.000 (sete milhões, quatrocentos e setenta mil reais).

Fertilizantes Heringer S.A.	11M 20	
Ebitda	149.400	7,4%
Depreciação, Amortização	25.483	1,3%
PPR	-7.470	
Ebitda após Provisão PPR	141.930	7,0%

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

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

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 20/01/2021 às 16:10 , sob o número WPLA21700017730
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000339-55.2019.8.26.0428 e código 995E0A7.

LASPRO CONSULTORES

- As **Outras Receitas/Despesas** atingiram ganhos de R$ 4.917.000 (quatro milhões, novecentos e dezessete mil reais), até novembro de 2020. Entretanto, as maiores variações ocorreram entre agosto a outubro de 2020, em virtude do reconhecimento de multas diversas e bonificações especiais, conforme balancete analítico desse período, ilustrado no quadro abaixo:

Código	Nome	ago/20	set/20	out/20	nov/20
836.010	*Multas diversas*	9.048	2.750.000	41.878	1.915
836.020	*Multas de transito*	181	36	104.452	6.055
836.030	*Multas do Ministerio da Agricultura*	-	73.950	51.518	9.746
836.100	*Salario maternidade - prorrogação*	2.416	2.777	3.963	4.173
836.200	*Contribuicoes e donativos indedutiveis*	3.395	3.578	-	10.210
836.210	*Brindes*	540	-	361	412
836.260	*Impostos e taxas diversas*	-	-	62	-
836.280	*Outras despesas não dedutíveis*	3.466	3.857	3.303	1.460
DESPESAS NÃO DEDUTIVEIS		**19.047**	**2.834.199**	**205.537**	**33.970**
790.010	*Variação nas entradas (arredondamentos)*	0	0	0	0
790.020	*Pesquisa e desenvolvimento tecnologico*	258	825	-	-
822.510	*PIS sobre outras receitas e financeiras*	88.138	119.619	59.212	5.070
822.520	*COFINS sobre outras receitas e financeiras*	413.557	598.417	311.118	27.467
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS		**501.953**	**718.860**	**370.330**	**32.537**
795.010	*Recebimentos de creditos provisionados para perdas*	- 7.823	-	- 5.620	-
795.020	*Sub-estadia de navios (despath)*	- 10.294	- 32.950	- 70.884	- 42.322
795.022	*Receita estadias de fretes*	-	-	-	-
795.030	*Alugueis*	- 4.808	- 4.808	- 4.808	- 4.808
795.038	*Receita energia eletrica merc livre*	- 1.911	- 11.371	- 14.767	- 22.199
795.050	*Dividendos*	- 258	- 173	-	-
795.060	*Venda de sucata*	- 4.895	- 8.703	- 19.378	- 38.459
795.070	*Bonificacoes especiais*	- 5.018.191	-	- 1.947.811	-
795.076	*Outras receitas operacionais*	- 2.478	- 554	- 27.872	- 20.307
795.080	*Recuperacao de despesas*	- 2.002	- 9.234	-	- 18.160
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS		**- 5.052.661**	**- 67.792**	**- 2.091.140**	**- 146.255**
OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS		**- 4.531.662**	**3.485.267**	**- 1.515.273**	**- 79.748**

  - Os valores alocados em:
    - **Bonificações Especiais** referem-se à "*bonificação (REBATE) junto a um fornecedor no exterior, ao qual a **FERTILIZANTES HERINGER** atingiu o volume de compras pré-estabelecido em contrato que origina o direito a bonificação.* "
    - **Multas Diversas** referem-se à *"multa prevista no acordo entre a **FERTILIZANTES HERINGER**, coobrigados e o credor Eurochem, onde há a previsão do pagamento da multa no valor de R$ 2.750.000,00 (dois milhões, setecentos e cinquenta mil*

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

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

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 20/01/2021 às 16:10 , sob o número WPLA21700017730
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000339-55.2019.8.26.0428 e código 995E0A7.

reais). O referido acordo faz parte do processo de ações e execuções de títulos extrajudiciais[11]. "

25. O **Resultado Financeiro** acumulado, até novembro de 2020, montou R$ 287.879.000 (duzentos e oitenta e sete milhões, oitocentos e setenta e nove mil reais), composto, principalmente, pelo reconhecimento de despesa com **Variação Cambial** negativa, de R$ 181.629.000 (cento e oitenta e um milhões, seiscentos e vinte e nove mil reais), contribuindo para o resultado negativo auferido no período.

26. A **FERTILIZANTES HERINGER** encerra o período analisado com **Resultado** deficitário, apresentando **Prejuízo Contábil** de R$ 148.736.000 (cento e quarenta e oito milhões, setecentos e trinta e seis mil reais) acumulado entre os meses de janeiro a novembro de 2020.

- É interessante ressaltar que os custos continuam sendo o maior dispêndio da Recuperanda, absorvendo grande parte da receita líquida, restando pouca margem para cobrir todas as despesas operacionais e financeiras, principalmente relacionado as variações cambiais, gerando resultados deficitários.
    - Contudo, nota-se, em novembro de 2020, que a recuperanda deteve lucro na importância de R$ 75.432.000 (setenta e cinco milhões, quatrocentos e trinta e dois mil reais), em virtude do reconhecimento positivo das variações cambiais.

[11] Processo digital nº 1000338-84.2019.8.26.0100 em curso na 26ª VARA CÍVEL da COMARCA DE SÃO PAULO.

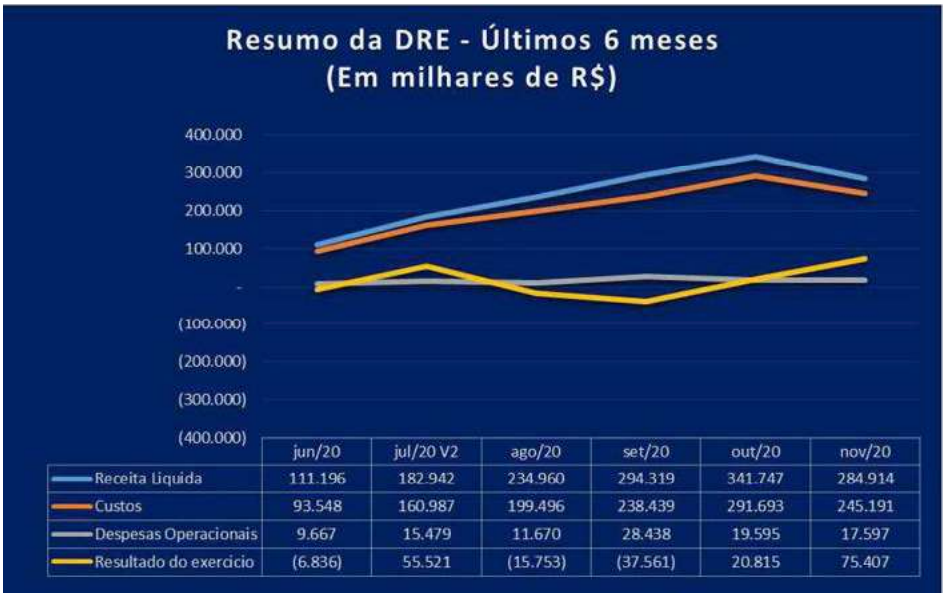
Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 20/01/2021 às 16:10 , sob o número WPLA21700017730
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000339-55.2019.8.26.0428 e código 995E0A7.

LASPRO CONSULTORES

Em milhares de reais - mensal

Demonstração de Resultado	jun/20	jul/20 V2	ago/20	set/20	out/20	nov/20	2020
Receita	**113.319**	**185.774**	**238.140**	**298.045**	**345.270**	**287.634**	**2.046.522**
Venda	113.319	185.774	238.140	298.045	345.270	287.634	2.046.522
(-) Impostos	(2.123)	(2.832)	(3.180)	(3.726)	(3.523)	(2.720)	(26.737)
Receita Liquida	**111.196**	**182.942**	**234.960**	**294.319**	**341.747**	**284.914**	**2.019.785**
(-) Custos	(93.548)	(160.987)	(199.496)	(238.439)	(291.693)	(245.191)	(1.740.708)
Resultado Bruto	**17.648**	**21.955**	**35.464**	**55.880**	**50.054**	**39.723**	**279.077**
Despesas Operacionais	**(9.667)**	**(15.479)**	**(11.670)**	**(28.438)**	**(19.595)**	**(17.597)**	**(162.629)**
(-) Despesas Comerciais	(7.040)	(8.376)	(10.086)	(11.185)	(14.394)	(11.536)	(92.384)
(-) Despesas Gerais e Administrativas	(5.238)	(6.703)	(4.730)	(12.206)	(4.991)	(4.856)	(67.692)
(-) Provisão PPR	(532)	(448)	(1.385)	(1.563)	(1.724)	(1.285)	(7.470)
Outras Receitas/Despesas	3.143	48	4.531	(3.485)	1.514	80	4.917
Resultado Operacional Liquido	**7.981**	**6.475**	**23.794**	**27.442**	**30.459**	**22.126**	**116.448**
Resultado Financeiro	**(1.460)**	**49.020**	**(39.547)**	**(65.003)**	**(9.644)**	**53.281**	**(287.879)**
Receita/Despesa financeira	22.979	(1.974)	(8.497)	(27.006)	754	(10.969)	(106.250)
Variação Cambial	(24.439)	50.995	(31.050)	(37.997)	(10.398)	64.250	(181.629)
Resultado antes do IR/CSLL	**6.521**	**55.495**	**(15.753)**	**(37.561)**	**20.815**	**75.407**	**(171.431)**
IR/CS Diferido	(13.357)	26	26	4.851	26	25	22.695
Resultado do exercicio	**(6.836)**	**55.521**	**(15.727)**	**(32.710)**	**20.841**	**75.432**	**(148.736)**

27. Em análise ao resumo da **DRE**, temos:



- **Receita Líquida X Custo**: Nota-se que os custos apresentam flutuação similar a das receitas líquidas, ou seja, há linearidade entre o montante faturado, já liquido das deduções, em relação a realização dos custos.

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

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

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 20/01/2021 às 16:10 , sob o número WPLA21700017730
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000339-55.2019.8.26.0428 e código 995E0A7.

LASPRO CONSULTORES

- **Receita Líquida X Despesas Operacionais**: Apesar da flutuação das receitas líquidas, observa-se que as despesas operacionais apresentaram estabilidade. Entretanto, acompanharam levemente o crescimento do faturamento líquido, entre os meses de junho a setembro de 2020, tendo nos meses subsequentes mantido tendência decrescente, apresentando no mês de novembro de 2020, similaridade com a queda do montante líquido faturado.
- **Receita Líquida X Resultado**: Nota-se que não há similaridade entre o resultado auferido e a receita líquida. O resultado mensal auferido apresenta reflexo da variação cambial, classificados como resultado financeiro.

C. Fluxo de Caixa

28. Foram disponibilizados os fluxos de caixa de novembro de 2020, apresentando resultado deficitário, como segue:

Receitas		
Receita -Vendas		84.180.183
Entrada - FIDC		170.599.643
Entradas - Kgiro		7.519.841
Receitas - Outras		293
Bloq/ desbl Judicial		-
Total de Receitas		262.299.960
Despesas		
Forn Mat Prim Nac	-	21.268.728
Forn Mat Prim Internac	-	176.406.893
Fretes	-	28.465.106
Despachantes aduaneiros	-	5.171.458
Comissão de Rep.	-	2.608.326
RH	-	5.818.343
Fornecedores Diversos	-	8.959.533
Fornecedores Juridicos	-	1.332.132
FIDC - Débitos	-	294.995
FIDC - Pgto Capital Giro	-	14.518.083
Tributos / Taxas / Impostos	-	6.903.358
Despesas - Outras	-	167.915
Desp Adminstrativas	-	993.943
Tarifas Bancárias	-	237.306
Empréstimos bancários	-	136.844
Pagamento Rec Judicial	-	2.429.816
Total de Despesas	-	275.712.779
Reclassificação contabil		-
Aplicações e Resgates AUT		4.694.788
Outros Lançamentos		-
Saldo Final	-	**8.718.031**

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

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

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 20/01/2021 às 16:10 , sob o número WPLA21700017730
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000339-55.2019.8.26.0428 e código 995E0A7.

LASPRO CONSULTORES

D. Funcionários

29. Foram disponibilizados, para o mês em análise, os relatórios de provisão de férias e de 13° salários - condizentes com os saldos contábeis - SEFIP, PERDCOMP – indicando compensação do INSS - juntamente com o recibo de transmissão, DARF de código 0561 e 0588 e resumo de folha de pagamentos dos funcionários e pró-labore.

30. Mediante a análise do resumo da folha de pagamento do período dos últimos meses, bem como as informações sobre as movimentações no quadro de funcionários, observa-se crescimento de 13% no quadro de funcionários, entre os meses de julho a outubro de 2020, tendo, em novembro de 2020, apresentado redução de 1%, detendo 1.153 (um mil, cento e cinquenta e três) colaboradores.

Mês	Número Empregados 1o. dia do Mês	Número Admitidos no Mês	Número de Demitidos no Mês	Número Empregados Último dia do Mês
jan/20	1.079	24	16	1.087
fev/20	1.087	35	64	1.058
mar/20	1.058	17	14	1.061
abr/20	1.061	18	22	1.057
mai/20	1.057	36	11	1.082
jun/20	1.082	22	14	1.090
jul/20	1.090	32	20	1.102
ago/20	1.102	84	15	1.171
set/20	1.171	77	63	1.185
out/20	1.185	86	27	1.244
nov/20	1.244	21	39	1.226

E. Impostos

31. Do período analisado, novembro de 2020, foram disponibilizados:

- DARF código 1708, 8045 e 5952;

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

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

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 20/01/2021 às 16:10 , sob o número WPLA21700017730
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000339-55.2019.8.26.0428 e código 995E0A7.

- Documento de arrecadação do imposto sobre serviços – ISS com os comprovantes de pagamento;
- Guia de ICMS com os comprovantes de pagamento;
- PERDCOMP juntamente com o recibo de entrega;
- SPED – apuração do ICMS, PIS e COFINS - juntamente com recibo de entrega;
- Relatório complementar com os pagamentos e compensações efetuados nos meses analisados.

III. CUMPRIMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

29. Em 03 de dezembro de 2019 foi aprovado o Plano de Recuperação Judicial em Assembleia Geral de Credores e homologado pelo juízo da 2ª Vara Cível da Comarca de Paulínia/SP, em 14 de fevereiro de 2020 (fls. 16792/16796).

30. O Plano de Recuperação Judicial prevê pagamento aos credores **Trabalhistas (Classe I)** da seguinte maneira:

a) Pagamento de 100% (cem por cento) do valor do crédito;

b) Os valores serão corrigidos pela Taxa Referencial (TR) mensal publicada pelo Banco Central do Brasil, desde a data do pedido de recuperação até a data da homologação do plano de recuperação;

c) Pagamento de 1 (uma) parcela no valor de R$ 1.500 (mil e quinhentos reais) a todos os credores inscritos nesta classe, até o limite do crédito, em 60 (sessenta) dias contados da data da intimação da decisão que homologar o plano de recuperação judicial;

d) O saldo dos créditos após o pagamento da parcela prevista no item “c”, retro, serão liquidados em 10 (dez) parcelas mensais iguais e consecutivas, com a primeira parcela vencível em 90 (noventa) dias contados da data da intimação da decisão que homologar o plano de recuperação judicial, e as demais parcelas nos mesmos dias dos meses subsequentes;

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 20/01/2021 às 16:10 , sob o número WPLA21700017730
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000339-55.2019.8.26.0428 e código 995E0A7.

e) Os credores detentores de créditos que, atualizados até a data da homologação do plano de recuperação judicial, totalizarem o valor superior a R$ 1.500,00 (mil e quinhentos reais), dando liquidação integral e irrevogável do crédito inscrito no quadro geral de credores;

f) A opção descrita no item "e", retro, deverá ser manifestada por escrito no prazo de até 30 (trinta) dias após a publicação da decisão que homologar o plano de recuperação judicial aprovado, em documento a ser enviado através do e-mail credores.rj@heringer.com.br, com cópia para o Administrador Judicial no e-mail heringer@laspro.com.br.

- Conforme previsão discriminada no item 4.2, 4.3, 4.4, 4.5, 4.6 e no item 5.1 do Plano de Recuperação Judicial, a empresa utilizará os recursos recebidos com a alienação de bens imóveis não operacionais, veículos, máquinas e equipamentos e a devolução dos valores retidos para "aceleração do pagamento" dos créditos trabalhistas inscritos na classe I do quadro geral de credores. Caso as alienações dos bens destinados a venda ou a devolução dos recursos retidos não ocorra até o encerramento do prazo para liquidação da classe trabalhista, não haverá prejuízo para a quitação da classe, pois, a quitação acontecerá no prazo descrito no item "d", retro.
- **Credores trabalhistas que tiverem seus créditos reconhecidos e habilitados após a homologação do plano de recuperação judicia**l. Tendo em vista que podem existir processos trabalhistas em trâmite ou a serem ajuizados no período de dois anos da rescisão do contrato de trabalho, em que se discutem verbas controversas e alheias ao parágrafo único do artigo 54, da Lei 11.101/05, tomando por base o princípio legal, e evitando privilegiar credores da mesma classe, a **Heringer** pagará aludidas verbas, caso reconhecido pela Justiça do Trabalho, nos mesmos moldes previstos para os credores trabalhistas, caso o crédito seja reconhecido após a data de pagamento previsto no item 3.1.1 – d, o mesmo será liquidado em até 30 (trinta) dias da data da habilitação da certidão de crédito trabalhista no processo de recuperação judicial.

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 20/01/2021 às 16:10 , sob o número WPLA21700017730
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000339-55.2019.8.26.0428 e código 995E0A7.

- Conforme posição disponibilizada, até novembro de 2020, foram pagos R$ 21.916.408,89 (vinte e um milhões, novecentos e dezesseis mil, quatrocentos e oito reais e oitenta e nove centavos) relativos a **Classe I (Trabalhista)**, como segue:

Em R$

Mês - Devido	FGTS				CONTA CORRENTE			
	Previsto	Realizado	Qtidade de Credores	Saldo a Pagar	Previsto	Realizado	Qtidade de Credores	Saldo a Pagar
Março/2020	R$ -	R$ -	-	R$ -	R$ 2.684.173,12	R$ 2.614.929,12	1.811	R$ 69.244,00
Abril/2020	R$ 1.412.679,41	R$ 1.412.679,41	1.119	R$ -	R$ 249.108,83	R$ 233.574,60	295	R$ 15.534,23
Maio/2020	R$ 2.195.899,21	R$ 2.195.899,21	903	R$ -	R$ 343.900,31	R$ 339.330,94	223	R$ 4.569,37
Junho/2020	R$ 2.138.931,97	R$ 2.138.931,97	829	R$ -	R$ 417.664,99	R$ 411.192,62	386	R$ 6.472,37
Julho/2020	R$ 2.008.111,74	R$ 2.008.111,74	748	R$ -	R$ 531.036,55	R$ 520.327,82	422	R$ 10.708,73
Agosto/2020	R$ 1.845.297,79	R$ 1.845.297,79	620	R$ -	R$ 693.850,50	R$ 676.267,64	547	R$ 17.582,86
Setembro/2020	R$ 1.518.001,70	R$ 1.518.001,70	493	R$ -	R$ 1.021.242,33	R$ 994.625,09	766	R$ 26.617,24
Outubro/2020	R$ 580.792,92	R$ 580.792,92	264	R$ -	R$ 1.960.101,80	R$ 1.925.279,10	988	R$ 34.822,70
Novembro/2020	R$ 49.813,72	R$ 49.813,72	-	R$ -	R$ 2.493.499,11	R$ 2.451.353,50	1.018	R$ 42.145,61
Classe I - Trabalhista	R$ 11.749.528,46	**R$ 11.749.528,46**		R$ -	R$ 10.394.577,54	**R$ 10.166.880,43**		R$ 227.697,11

- Ademais, foram disponibilizados os comprovantes de pagamentos efetuados em novembro de 2020.

31. Os **Credores Garantia Real (Classe II)** optaram por uma das 2 (duas) opções de pagamentos apresentada. As opções são alternativas e excludentes entre si, ou seja, não são fracionáveis ou cumulativas a um mesmo credor. Os credores deverão se manifestar por escrito no prazo de até 30 (trinta) dias após a publicação da decisão que homologar o plano de recuperação judicial aprovado, escolhendo qual a opção de recebimento de seus créditos, conforme descrito nas opções abaixo, em documento a ser enviado através do e-mail credores.rj@heringer.com.br, com cópia para o Administrador Judicial no e-mail heringer@laspro.com.br. Caso não ocorra a manifestação no período estipulado, fica desde já definido que a forma de pagamento será pela "Opção 2" (dois) de pagamento.

Opção 1:

a) Pagamento de 100% (cem por cento) do valor de cada credor constante no quadro geral de credores;

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 20/01/2021 às 16:10 , sob o número WPLA21700017730
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000339-55.2019.8.26.0428 e código 995E0A7.

b) Carência de 3 (três) anos para início do pagamento do valor principal e juros da dívida, contada da data da intimação da decisão que homologar o plano de recuperação judicial;

c) Os pagamentos de principal serão em parcelas anuais, vencendo-se a primeira ao final do ano imediatamente após o encerramento da carência e as demais no mesmo dia e mês dos anos subsequentes;

d) Os créditos em moeda nacional (real – R$) serão corrigidos à Taxa Referencial – TR adicionado de juros de 5% (cinco por cento) ao ano e os créditos em moeda estrangeira (dólar-USD ou Euro – EUR) serão corrigidos por Libor adicionado de juros de 1% ao ano, a partir da data da intimação da decisão que homologar o plano de recuperação judicial;

e) Carência de 3 (três) anos para pagamento de juros, contado da data de intimação da decisão que homologar o plano de recuperação judicial, sendo que os valores referentes aos juros do período de carência serão acrescidos ao crédito principal;

f) Após o período de carência dos juros, os valores apurados referentes aos juros incorridos serão pagos em parcelas semestrais, com a 1° (primeira) parcela ao final do semestre imediatamente posterior ao período de carência;

g) O credor deverá informar a conta corrente para receber os valores em até 30 (trinta) dias antes da data do primeiro pagamento previsto acima; j) A previsão de liquidação desta classe, considerando as premissas delimitadas nesta opção 01, é de 10 (dez) anos após a intimação da decisão que homologar o plano de recuperação judicial.

Opção 2:

a) Os créditos serão liquidados por meio de parcela única no último dia útil do mês de dezembro de 2024, e contemplará a liquidação do saldo principal do crédito corrigido por Taxa Referencial – TR e adicionado de juros remuneratórios de 2% (dois por cento) ao ano, desde a data da intimação da decisão judicial que homologar o plano de recuperação judicial até a data da liquidação;

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 20/01/2021 às 16:10 , sob o número WPLA21700017730
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000339-55.2019.8.26.0428 e código 995E0A7.

b) A Previsão de liquidação desta classe, considerando as premissas delimitadas nesta "opção 2", é de 20 (vinte) anos após a intimação da decisão que homologar o plano de recuperação judicial.

32. Os **Credores Quirografários (Classe III)** optarão por uma das 2 (duas) opções de pagamento, conforme indicadas abaixo. As opções são alternativas e excludentes entre si, ou seja, não são fracionáveis ou cumulativas a um mesmo credor. Os credores deverão se manifestar por escrito no prazo de até 30 (trinta) dias após a publicação da decisão que homologar o plano de recuperação judicial aprovado, escolhendo qual a opção de recebimento de seus créditos, conforme descrito nas opções abaixo, em documento a ser enviado através do e-mail credores.rj@heringer.com.br, com cópia para o Administrador Judicial no e-mail heringer@laspro.com.br. Caso não ocorra a manifestação no período estipulado, fica desde já definido que a forma de pagamento será pela "Opção 2" (dois) de pagamento.

Opção 1:

a) Pagamento de 100% (cem por cento) do valor de cada credor constante no quadro geral de credores, conforme descrito a seguir: a.1) Pagamento de 50% (cinquenta por cento) do valor de cada credor constante no quadro geral de credores (Tranche A), mediante:

a.1.1) Carência de 3 (três) anos para início do pagamento do valor principal e juros da dívida, contada da data da intimação da decisão que homologar o plano de recuperação judicial;

a.1.2) Os pagamentos de principal serão em parcelas anuais, vencendo-se a primeira ao final do ano imediatamente após o encerramento da carência e as demais nos mesmo dia e mês dos anos subsequentes;

a.1.3) Os créditos em moeda nacional (real – R$) serão corrigidos à Taxa Referencial – TR adicionado de juros de 4% (quatro por cento) ao ano e os créditos em moeda estrangeira (dólar – USD ou euro - EUR) serão corrigidos por Libor, a partir da data da intimação da decisão que homologar o plano de recuperação judicial;

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 20/01/2021 às 16:10 , sob o número WPLA21700017730
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000339-55.2019.8.26.0428 e código 995E0A7.

a.1.4) carência de 3 (três) anos para pagamento dos juros, contado da data de intimação da decisão que homologar o plano de recuperação judicial, sendo que, os valores referentes aos juros do período de carência serão acrescidos ao crédito principal;

a.1.5) Após o período de carência dos juros, os valores apurados referentes aos juros incorridos serão pagos em parcelas semestrais, com a 1° (primeira) parcela ao final do semestre imediatamente posterior ao período de carência;

a.1.6) O credor deverá informar a conta corrente para receber os valores em até 30 (trinta) dias antes da data do primeiro pagamento previsto acima.

a.2) Pagamento de 50% (cinquenta por cento) do valor de cada credor constante no quadro geral de credores (Tranche B), mediante:

a.2.1) Carência de 5 (cinco) anos para início do pagamento do valor principal e juros da dívida, contada da data da intimação da decisão que homologar o plano de recuperação judicial;

a.2.2) Os pagamentos de principal serão em parcelas anuais, vencendo-se a primeira ao final do ano imediatamente após o encerramento da carência e as demais nos mesmo dia e mês dos anos subsequentes;

a.2.3) os créditos em moeda nacional (real – R$) serão corrigidos à Taxa Referencial – TR adicionados de juros de 2% (dois por cento) ao ano e os créditos em moeda estrangeira (dólar – USD ou euro – EUR) serão corrigidos à 0,1% ao ano, a partir da data da intimação da decisão que homologar o plano de recuperação judicial;

a.2.4) Carência de 5 (cinco) anos pagamento dos juros, contado da data da intimação da decisão que homologar o plano de recuperação judicial, sendo que, os valores referentes aos juros do período de carência serão acrescidos ao crédito principal;

a.2.5) Após o período de carência dos juros, os valores referentes aos juros serão pagos em parcelas anuais, com a 1° (primeira) parcela ao final do ano imediatamente posterior ao período de carência;

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

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

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 20/01/2021 às 16:10 , sob o número WPLA21700017730
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000339-55.2019.8.26.0428 e código 995E0A7.

a.2.6.) O credor deverá informar a conta corrente para receber os valores em até 30 (trinta) dias antes da data do primeiro pagamento previsto acima; a.3.) A previsão de liquidação dessa classe, considerando as premissas delimitadas nesta opção 01, é de 26 (vinte e seis) anos após a intimação da decisão que homologar o plano de recuperação judicial.

b) Pagamento de 1 (uma) parcela no valor de 1.500,00 (mil e quinhentos reais) a todos os credores, até o limite do crédito, em 60 (sessenta) dias contados a partir da data da intimação da decisão que homologar o plano de recuperação judicial.

c) Os credores detentores de saldo de créditos que, após o pagamento da parcela prevista no item "b", retro, totalizarem o valor superior a R$ 1.500,00 (mil e quinhentos reais) poderão optar expressamente por receber, em até 60 (sessenta) dias contados da data do pagamento previsto no item "b", o valor de 1.500,00 (mil e quinhentos reais), dando liquidação integral e irrevogável do crédito inscrito no quadro geral de credores.

Opção 2:

a) Os créditos serão liquidados por meio de parcela única no último dia útil do mês de dezembro de 2040, e contemplará a liquidação do saldo principal do crédito corrigido por Taxa Referencial – TR e adicionado de juros remuneratórios de 2% (dois por cento) ao ano, desde a data da intimação da decisão judicial que homologar o plano de recuperação judicial até a data da liquidação;

b) A Previsão de liquidação desta classe, considerando as premissas delimitadas nesta "opção 2", é de 20 (vinte) anos após a intimação da decisão que homologar o plano de recuperação judicial.

- Conforme **posição** disponibilizada, até novembro de 2020, foram pagos R$ 313.395,20 (trezentos e treze mil, trezentos e noventa e cinco reais e vinte centavos) a 283 (duzentos e oitenta e três) credores, relativos a **Classe III – Parcela até R$ 1.500,00 (mil e quinhentos reais) – Item b)**, sendo:

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 20/01/2021 às 16:10 , sob o número WPLA21700017730
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000339-55.2019.8.26.0428 e código 995E0A7.

LASPRO CONSULTORES

Em R$

Mês - Devido		Realizado	Qtidade de Credores
Abril/2020	R$	144.725,62	153
Maio/2020	R$	7.293,15	5
Junho/2020	R$	9.065,35	13
Julho/2020	R$	10.432,98	11
Agosto/2020	R$	64.130,77	45
Setembro/2020	R$	34.757,21	26
Outubro/2020	R$	33.483,10	23
Novembro/2020	R$	9.507,02	7
Classe III	R$	313.395,20	283
Previsto	R$	2.297.099,72	
Saldo a Pagar	R$	1.983.704,52	

- Foram disponibilizados os comprovantes de pagamentos efetuados em novembro de 2020.

- Conforme **posição** disponibilizada, até novembro de 2020, foram pagos R$ 4.500,00 (quatro mil e quinhentos reais) a 3 (três) credores, relativos a **Classe III – Parcela de Liquidação do Crédito – Item c)**, sendo:

CREDORES	QGC AJUSTADO COM IMPUGNAÇÃO JULGADA EM MOEDA NACIONAL	PREVISTO PARA PAGAMENTO PARCELA LIQUIDAÇÃO DO CRÉDITO	REALIZADO PARA PAGAMENTO PARCELA LIQUIDAÇÃO DO CRÉDITO	SALDO A PAGAR	DATA DO PAGAMENTO DA PARCELA DE LIQUIDAÇÃO DO CRÉDITO
MAROIL DERIVADOS DE PETROLEO LTDA	R$ 6.400,00	R$ 1.500,00	R$ 1.500,00	R$ -	18/06/2020
HITACHI DATA SYSTEMS DO BRASILLTDA	R$ 24.774,70	R$ 1.500,00	R$ 1.500,00	R$ -	19/08/2020
MARIO ERNANDES PEREIRA	R$ 3.000,75	R$ 1.500,00	R$ 1.500,00	R$ -	19/11/2020

- Foram disponibilizados foram disponibilizados os comprovantes de pagamentos efetuados em novembro de 2020.

33. Os **Credores Quirografários ME/EPP (Classe IV)** optaram por uma das 2 (duas) opções de pagamento, conforme indicadas abaixo. As opções são alternativas e excludentes entre si, ou seja, não são fracionáveis ou

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

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

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 20/01/2021 às 16:10 , sob o número WPLA21700017730
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000339-55.2019.8.26.0428 e código 995E0A7.

cumulativas a um mesmo credor. Os credores deverão se manifestar por escrito no prazo de até 30 (trinta) dias após a publicação da decisão que homologar o plano de recuperação judicial aprovado, escolhendo qual a opção de recebimento de seus créditos, conforme descrito nas opções abaixo, em documento a ser enviado através do e-mail credores.rj@heringer.com.br, com cópia para o Administrador Judicial no e-mail heringer@laspro.com.br. Caso não ocorra a manifestação no período estipulado, fica desde já definido que a forma de pagamento será pela "Opção 2" (dois) de pagamento.

Opção 1:

a) Pagamento de 100% (cem por cento) do valor do crédito mediante a manifestação do credor por apenas 1 (uma) das seguintes opções;

b) Pagamento de 1 (uma) parcela no valor de R$ 1.500,00 (mil e quinhentos reais) a todos os credores, até o limite do crédito, em 60 (sessenta) dias contados a partir da data da intimação da decisão que homologar o plano de recuperação judicial;

c) Os credores detentores de saldo de créditos que, após o pagamento da parcela prevista no item "b", retro, totalizarem o valor superior a R$ 1.500,00 (mil e quinhentos reais) poderão optar expressamente por receber, em até 60 (sessenta) dias contados da data do pagamento previsto no item "b", o valor de R$ 1.500,00 (mil e quinhentos reais), dando liquidação integral e irrevogável do crédito inscrito no quadro geral de credores;

d) O saldo dos créditos após o pagamento da parcela prevista no item "b", retro, serão liquidadas em 10 (dez) parcelas semestrais iguais e consecutivas, corrigidas pela Taxa Referencial – TR mensal publicada pelo Banco Central do Brasil, com a primeira parcela vencível no último dia útil do 6° (sexto) mês contado da data da intimação da decisão que homologar o plano de recuperação judicial, e as demais parcelas nos mesmos dias do encerramento dos semestres subsequentes.

Opção 2:

a) Os créditos serão liquidados por meio de parcela única no último dia útil do mês de dezembro de 2040, e contemplará a liquidação do saldo principal do

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 20/01/2021 às 16:10 , sob o número WPLA21700017730
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000339-55.2019.8.26.0428 e código 995E0A7.

LASPRO CONSULTORES

crédito corrigido por Taxa Referencial – TR e adicionado de juros remuneratórios de 2% (dois por cento) ao ano, desde a data da intimação da decisão judicial que homologar o plano de recuperação judicial até a data da liquidação;

b) A Previsão de liquidação desta classe, considerando as premissas delimitadas nesta "opção 2", é de 20 (vinte) anos após a intimação da decisão que homologar o plano de recuperação judicial.

- Conforme **posição** disponibilizada, até novembro de 2020, foram pagos R$ 72.438,18 (setenta e dois mil, quatrocentos e trinta e oito reais e dezoito centavos) a 54 (cinquenta e quatro) credores, relativos a **Classe IV – Parcela até R$ 1.500,00 (mil e quinhentos reais) – Item b)**, sendo:

Em R$

Mês - Devido		Realizado	Qtidade de Credores
Abril/2020	R$	20.701,84	16
Maio/2020	R$	-	-
Junho/2020	R$	5.131,17	4
Julho/2020	R$	1.939,07	2
Agosto/2020	R$	33.143,88	23
Setembro/2020	R$	3.489,42	3
Outubro/2020	R$	3.000,00	2
Novembro/2020	R$	5.032,80	4
Classe IV	R$	72.438,18	54
Previsto	R$	679.922,17	
Saldo a Pagar	R$	607.483,99	

  - Foram disponibilizados os comprovantes de pagamentos efetuados em novembro de 2020.

- Conforme **posição** disponibilizada, até novembro de 2020, foram pagos R$ 4.500,00 (quatro mil e quinhentos reais) a 3 (três) credores, relativos a **Classe IV – Parcela de Liquidação do Crédito – Item c)**, sendo:

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

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

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 20/01/2021 às 16:10 , sob o número WPLA21700017730
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000339-55.2019.8.26.0428 e código 995E0A7.

LASPRO CONSULTORES

CREDORES	QGC AJUSTADO COM IMPUGNAÇÃO JULGADA EM MOEDA NACIONAL	PREVISTO PARA PAGAMENTO PARCELA LIQUIDAÇÃO DO CRÉDITO	REALIZADO PARA PAGAMENTO PARCELA LIQUIDAÇÃO DO CRÉDITO	SALDO A PAGAR	DATA DO PAGAMENTO DA PARCELA DE LIQUIDAÇÃO DO CRÉDITO
JACYR CORREIA ALVESME	R$ 3.287,80	R$ 1.500,00	R$ 1.500,00	R$ -	18/06/2020
DORIVAL TAROSSI JUNIORME	R$ 3.143,45	R$ 1.500,00	R$ 1.500,00	R$ -	18/06/2020
MONTANHA REPRESENTACOES LTDA - ME	R$ 7.333,35	R$ 1.500,00	R$ 1.500,00	R$ -	18/11/2020

- Foram disponibilizados os comprovantes de pagamentos efetuados em novembro de 2020.

- Ademais, conforme reportado em relatório anterior:
  - Até outubro de 2020, foram pagos outros R$ 165.432,13 (cento e sessenta e cinco mil, quatrocentos e trinta e dois reais e treze centavos) a 19 (dezenove) credores, relativos a **Classe IV – Opção 1**.
  - Houve liquidação da importância de R$ 235.092,82 (duzentos e trinta e cinco mil e noventa e dois reais e oitenta e dois centavos) relativos aos **Fornecedores Colaborativos**, como segue:

CREDORES	VALOR DEPOSITO BANCÁRIO	VALOR COMPESADO	DATA DO PAGTO	OBSERVAÇÃO
F.H.M TRANSPORTES & LOGISTICALTDA ME	R$ 54.336,42	R$ 62.533,78	11/09/2020	CONTA DO TITULAR
RODOFROTA TRANSPORTES RODOVIARIOSE LOGISTICA LTDA EPP	R$ 66.042,20	R$ -	31/08/2020	CONTA DO TITULAR
TRANSRIO TRANSPORTES E LOGISTICALTDA ME	R$ -	R$ -	-	NÃO FORNECEU OS DADOS BANCÁRIOS
UNIAO LOG LOGISTICALTDA - EPP	R$ 52.180,42	R$ -	31/08/2020	CONTA DO TITULAR
C. A. REZENDE TRANSPORTESLTDA ME	R$ -	R$ -	-	NÃO FORNECEU OS DADOS BANCÁRIOS
ALFA TRANSPORTES E LOGISTICALTDA-EPP	R$ -	R$ -	-	NÃO FORNECEU OS DADOS BANCÁRIOS

(*) Foram validados por este Administrador Judicial os valores destacados, através dos comprovantes de pagamentos disponibilizados.

- Foram pagos outros R$ 514.472,18 (quinhentos e quatorze mil, quatrocentos e setenta e dois reais e dezoito centavos), relativos a **Clientes Colaborativos**, conforme demonstrado no quadro abaixo:

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

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

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 20/01/2021 às 16:10 , sob o número WPLA21700017730
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000339-55.2019.8.26.0428 e código 995E0A7.

LASPRO CONSULTORES

CREDORES	VALOR DEPOSITO BANCÁRI	VALOR COMPESADO	DATA DO PAGTO	OBSERVAÇÃO
COOPERCITRUS COOPERATIVA DE PRODUTORES RURAIS		R$ 80.188,79		NÃO FORNECEU OS DADOS BANCÁRIOS
COFCO FERTILIZANTES S.A.	R$ 375.019,96	R$ -	18/09/2020	CONTA DO TITULAR
COOPERATIVA DOS PLANTADORES DE CANA	R$ -	R$ 19.174,14	31/08/2020	CONTA DO TITULAR
COPLANA COOPERATIVA AGROINDUSTRIAL	R$ -	R$ 8.174,24	31/08/2020	CONTA DO TITULAR
COOPERATIVA AGROPECUARIA CENTRO	R$ -	R$ 5.151,05	31/08/2020	CONTA DO TITULAR
BAMBUI BIOENERGIA S.A.	R$ -	R$ 3.760,00	31/08/2020	CONTA DO TITULAR
JOAREZ HEITOR DE MENDONCA E	R$ -	R$ 3.378,70	31/08/2020	CONTA DO TITULAR
RICARDO COIMBRA LEROSA	R$ -	R$ 3.246,14	31/08/2020	CONTA DO TITULAR
MAIA & GUIMARAES PRODUTOS AGRICOLAS	R$ -	R$ 2.257,12	31/08/2020	CONTA DO TITULAR
COOPERATIVA AGROPECUARIA DO ALTO	R$ -	R$ 1.276,53	31/08/2020	CONTA DO TITULAR
COOPERATIVA AGRICOLA DE	R$ -	R$ 1.098,12	31/08/2020	CONTA DO TITULAR
ELIANE MARIA RANIERI MURAT	R$ -	R$ 1.015,86	31/08/2020	CONTA DO TITULAR
ANTENOR RABELLO DE OLIVEIRA FILHO	R$ -	R$ 509,33	31/08/2020	CONTA DO TITULAR
OURO SAFRA INDUSTRIA E COMERCIO	R$ -	R$ 3.050,38	31/08/2020	CONTA DO TITULAR
DELORME DO CARMO CREMASCO FERREIRA	R$ -	R$ 536,55	31/08/2020	CONTA DO TITULAR
DECIO XAVIER GONCALVES	R$ -	R$ 319,31	31/08/2020	CONTA DO TITULAR
IRME EUSTAQUIO ROCHA	R$ -	R$ 270,93	31/08/2020	CONTA DO TITULAR
FLAVIO ROBERTO VIDAL	R$ -	R$ 201,71	31/08/2020	CONTA DO TITULAR
COOPE DOS PLANT DE CANA DO OESTE DO	R$ -	R$ 5.710,15	31/08/2020	CONTA DO TITULAR
RICARDO QUINTILIANO DA FONSECA	R$ -	R$ 79,84	31/08/2020	CONTA DO TITULAR
NARCIZO CARLOS DOVIGO	R$ -	R$ 53,33	31/08/2020	CONTA DO TITULAR
JANIVALDO SANTIAGO DA SILVA	R$ -	R$ -	-	CRÉDITO LÍQUIDADO
ALAN CESAR ROCHA PIRES	R$ -	R$ -	-	CRÉDITO LÍQUIDADO

(*) Foram validados por este Administrador Judicial o valore destacado, através dos comprovantes de pagamentos disponibilizados.

IV. CONCLUSÃO

33. As análises das informações disponibilizadas, apontam que a **FERTILIZANTES HERINGER S.A.** vem operando normalmente e os custos continuam consumindo metade da receita auferida, ficando o resultado contábil vulnerável ao resultado da variação cambial, que se fez negativa nos últimos meses, de forma acumulada, refletido na situação deficitária, até novembro de 2020.

34. É interessante mencionar que mediante os comprovantes de pagamentos de impostos e contribuições, pode-se afirmar que parte de suas obrigações fiscais estão sendo liquidadas e/ou sendo regularizadas através de utilização de seus créditos fiscais, oriundos também de sua operação, bem como vem cumprindo o plano de recuperação judicial, das Classes I, III e IV.

35. No período de janeiro a abril de 2020, a **HERINGER** obteve queda mensal na comercialização de seus produtos, em virtude da sazonalidade operacional, contudo, de maio a outubro de 2020, apontou

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

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

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 20/01/2021 às 16:10 , sob o número WPLA21700017730
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000339-55.2019.8.26.0428 e código 995E0A7.

tendência crescente, apresentando em novembro de 2020, redução de 17% nas vendas, em relação ao mês anterior. Entretanto, no comparativo com mesmo período do exercício anterior, nota-se crescimento de 89% no faturamento do exercício corrente, indo de acordo com as expectativas de mercado[12].

> *"Os mercados de fertilizantes e defensivos devem encerrar o ano de 2020 em alta no Brasil, na esteira do aumento na demanda e de boas oportunidades de compra para agricultores que tiveram as receitas de suas commodities impulsionadas pelo câmbio, estimou o Rabobank nesta quarta-feira.*
>
> *A demanda por fertilizantes deve crescer 1,5% na comparação anual, para 36,7 milhões de toneladas, enquanto o faturamento do setor de defensivos tende a aumentar 2%, para 14 bilhões de dólares, disse o analista de insumos agrícolas do banco Matheus Almeida, em webinar."*
>
> *"Uso de adubos na agricultura nacional deve fechar o ano com avanço de 3%. Dados da Ama Brasil apontam que as importações de fertilizantes no Brasil estão 20% maiores no atual exercício. "*

V. DO ENCERRAMENTO

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

37. 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

[12] https://www.moneytimes.com.br/mercados-de-fertilizantes-e-defensivos-devem-crescer-ate-2-no-brasil-em-2020-diz-rabobank/
https://diariodocomercio.com.br/agronegocio/uso-de-adubos-na-agricultura-nacional-deve-fechar-o-ano-com-avanco-de-3/

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 20/01/2021 às 16:10 , sob o número WPLA21700017730
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000339-55.2019.8.26.0428 e código 995E0A7.

LASPRO
CONSULTORES

representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

Termos em que, pede deferimento.

São Paulo, 20 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
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

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

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 20/01/2021 às 16:10 , sob o número WPLA21700017730
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000339-55.2019.8.26.0428 e código 995E0A7.