LASPRO
CONSULTORES

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 2ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE DIADEMA DO ESTADO DE SÃO PAULO

Recuperação Judicial

Autos nº 1013449-83.2018.8.26.0161

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 **PALLMANN DO BRASIL INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA.**, vem respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no art. 22, II, alíneas "a" e "c", da Lei nº 11.101/2005 apresentar **Relatório de Atividades da Recuperanda**, referente ao período de **janeiro a fevereiro de 2022.**

72-929.1 CT | AL/MM/RC

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

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

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 06/04/2022 às 16:38 , sob o número WDDA22700427254
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código A2FD918.

LASPRO
CONSULTORES

Sumário

I. INTRODUÇÃO 3

II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA 3

A. Balanço Patrimonial 4

B. Demonstração de Resultado do Exercício 18

C. Fluxo de Caixa 22

D. Funcionários 22

E. Impostos 23

III. CRONOGRAMA PROCESSUAL 24

IV. DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL 25

V. PENDÊNCIAS 29

VI. DA CONCLUSÂO 30

VII. DO ENCERRAMENTO 32

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

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

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 06/04/2022 às 16:38 , sob o número WDDA22700427254
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código A2FD918.

LASPRO
CONSULTORES

I. INTRODUÇÃO

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

Sócio	Participação na sociedade	Qualificação
WILHELM-PALLMANN-VERWALTUNGS- UND BETEILIGUNGSGESELLSCHAFT	R$ 9.077.097,00	NA SITUAÇÃO DE SÓCIO
PALLMANN VERWALTUNGDGESELLSCHAFT MBH	R$ 1,00	NA SITUAÇÃO DE SÓCIO
REYNALDO BAPTISTA JUNIOR	R$ 0,00	COMO ADMINISTRADOR, ASSINANDO PELA EMPRESA.

2. Devido à crise econômica no Brasil e mundial, a empresa enfrentou problemas financeiros, de modo que, em 11 de outubro de 2018, entrou com pedido de Recuperação Judicial, o qual teve o seu processamento deferido em 22 de outubro de 2018.

II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA

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

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

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 06/04/2022 às 16:38 , sob o número WDDA22700427254
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código A2FD918.

LASPRO
CONSULTORES

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

5. A situação patrimonial segue apresentada de acordo com as informações compiladas dos balancetes disponibilizados pela Recuperanda, do período de setembro a dezembro de 2021, já reportado em relatórios anteriores, a fevereiro de 2022.

A. Balanço Patrimonial

6. Os **Estoques** representam o equivalente a 48% (quarenta e oito por cento) do ativo total, com redução de 1% (um por cento) no bimestre analisado, somando, em fevereiro de 2022, R$ 2.655.540 (dois milhões, seiscentos e cinquenta e cinco mil, quinhentos e quarenta reais), segregados em:

Estoque - R$	fev/22	%
Produtos Acabados em poder de Terceiros	1.541.630	58%
Matéria Prima - Peças e Componentes	1.049.426	40%
Industrializacao	673.072	25%
Produtos Acabados	402.017	15%
Embalagens E Material P/Embalagens	141.888	5%
Material Indiretos e Auxiliares	50.733	2%
Material Indireto Ferram. De Produção	38.724	1%
Produtos em Elaboração	6.580	0%
(-) Materias-Primas Em Poder De Terceiros	- 1.248.530	-47%
	2.655.540	100%

72-929.1 CT | AL/MM/RC

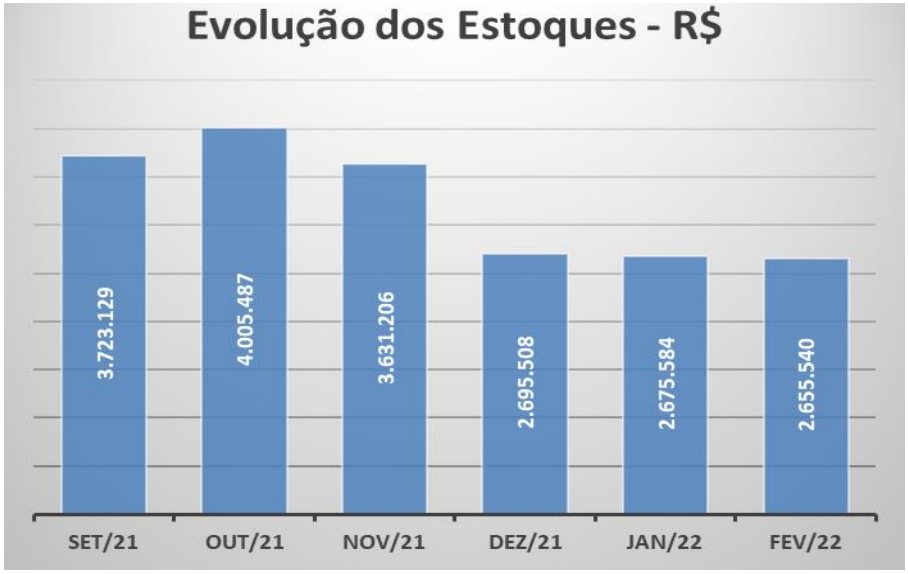
Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

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

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 06/04/2022 às 16:38 , sob o número WDDA22700427254
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código A2FD918.

LASPRO
CONSULTORES

- Segue quadro evolutivo do estoque nos últimos seis meses:



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

7. Em constante movimentação, a rubrica **Contas a Receber** somou, em fevereiro de 2022, R$ 1.511.432 (um milhão, quinhentos e onze mil, quatrocentos e trinta e dois reais), com redução de 46% (quarenta e seis por cento) no bimestre, representando 27% (vinte e sete por cento) do ativo total. O saldo encontra-se segregado em:

- **Clientes Nacionais** com R$ 805.847 (oitocentos e cinco mil, oitocentos e quarenta e sete reais), sendo abaixo ilustrados, os saldos de maior representatividade, conforme relatório financeiro disponibilizado:

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

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

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 06/04/2022 às 16:38 , sob o número WDDA22700427254
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código A2FD918.

LASPRO
CONSULTORES

Clientes Nacionais - R$	fev/22	%
FIBRA-TECH	134.901	17%
DAKHIA	113.083	14%
BOREALIS	54.541	7%
FORTAL IND. E COM. S	44.385	6%
CLARIANT PLASTICS &	41.987	5%
NBR PLASTICOS DE ENG	39.432	5%
BRASIL PLAST	29.280	4%
BAJOR	22.000	3%
TAPETES SAO CARLOS L	21.966	3%
KRATON	20.627	3%
INYLBRA	20.553	3%
Subtotal	**542.754**	67%
Demais Clientes	179.647	22%
Total	**805.847**	100%

- **Clientes Estrangeiros** referem-se às vendas realizadas no período de 2015 a 2021, em valores em USD e EUR, com saldo de R$ 705.585 (setecentos e cinco mil, quinhentos e oitenta e cinco reais). Nota-se que a redução da rubrica, deve-se a queda a taxa do dólar e recebimento de USD 90.957 (noventa mil, novecentos e cinquenta e sete dólares) do cliente Pallmann Industries PMX. Foi disponibilizado relatório financeiro condizente com o saldo contábil, conforme ilustrado abaixo:

Clientes Exterior - Fevereiro/22	Moeda de Origem	USD/EUR	Saldo R$
PALLMANN INDUSTRIES - PMX	USD	101.805,06	523.155,82
PALLMANN MASCHINENFA - COMISSOES	USD	3.413,10	19.719,53
PIN USA	USD	15.527,72	79.793,85
ALFATECNICA	USD	16.135,25	82.915,82
		136.881	**705.585**

- Ademais, ao considerar os valores de **Provisão de Crédito de Liquidação Duvidosa**, **Duplicatas Descontadas** e **Duplicatas Garantidas** que somaram, em fevereiro de 2022, o montante de R$

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

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 06/04/2022 às 16:38 , sob o número WDDA22700427254
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código A2FD918.

LASPRO
CONSULTORES

1.242.298 (um milhão, duzentos e quarenta e dois mil, duzentos e noventa e oito reais), restam recebíveis líquidos de R$ 269.134 (duzentos e sessenta e nove mil, cento e trinta e quatro reais).

Deduções de Clientes	fev/22	%
PROVISAO P/ CRED LIQ DUVIDOSA	545.780	44%
DUPLICATA DESCONTADA - HOPE	404.368	33%
DUPLICATA GARANTIDA	292.150	24%
	1.242.298	**100%**

- Não foram disponibilizados os relatórios com a composição dos valores alocados nas alíneas do quadro acima, o que impossibilita a validação do saldo contábil apresentado.

8. Em constante variação em virtude da apuração de impostos sobre vendas e compras, somados a utilização de créditos, os **Impostos a Recuperar** somam R$ 726.488 (setecentos e vinte e seis mil, quatrocentos e oitenta e oito reais), dos quais 49% (quarenta e nove por cento) referem-se ao ICMS e 31% (trinta e um por cento) ao IPI.

- Os valores contábeis dos impostos, ICMS, IPI, PIS e COFINS estão condizentes com as apurações de impostos disponibilizadas, relativas ao mês de fevereiro de 2022.

9. Os valores registrados em **Outros Créditos**, somaram, em fevereiro de 2022, R$ 167.518 (cento e sessenta e sete mil, quinhentos e dezoito reais), onde 98% (noventa e oito por cento) referem-se aos

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

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 06/04/2022 às 16:38 , sob o número WDDA22700427254
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código A2FD918.

LASPRO
CONSULTORES

Adiantamentos aos Fornecedores, principal responsável pela variação decrescente da rubrica e o restante a Adiantamentos para Viagens.

- Não foram disponibilizados relatórios financeiros que suportem o saldo contábil relativo ao Adiantamento de Fornecedores.

10. As **Despesas Antecipadas** somaram, em fevereiro de 2022, R$ 171.710 (cento e setenta e um mil, setecentos e dez reais), relativos aos Seguros a Apropriar e IPTU que teve o valor reconhecido em janeiro de 2022.

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

11. As **Disponibilidades** mantiveram recursos em Caixa, Banco Conta Corrente e Aplicação Financeira, totalizando, em fevereiro de 2022, saldo de -R$ 16.833 (dezesseis mil, oitocentos e trinta e três reais negativos), contrário à sua natureza contábil, conforme já apontado em relatórios anteriores.

- Os valores em **Caixa**, montaram, em fevereiro de 2022, R$ 1.523 (um mil, quinhentos e vinte e três reais), dos quais 79% (setecentos e nove por cento) referem-se ao Caixa Moeda Estrangeira.
  - Não foram disponibilizados relatórios de caixa para validação da movimentação e saldo contábil.
- Principal responsável pela movimentação da rubrica, os valores em **Banco Conta Movimento/Garantida**, somaram, em fevereiro de 2022, -

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

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

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 06/04/2022 às 16:38 , sob o número WDDA22700427254
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código A2FD918.

LASPRO
CONSULTORES

R$ 18.662 (dezoito mil, seiscentos e sessenta e dois reais negativos), composto, unicamente, pelo Banco Daycoval.

Bancos - R$		jan/22		fev/22
BANCO DAYCOVAL AG.00019 C/C 7131374		47.140		1.338
BANCO DAYCOVAL CC 607232-3	-	19.992	-	20.000
		27.148	**-**	**18.662**

- Conforme reportado em relatórios anteriores, a Recuperanda não disponibiliza os extratos bancários, para validação dos saldos contábeis.

12. Os **Valores em Juízo** mantém, em fevereiro de 2022, saldo de R$ 17.023 (dezessete mil e vinte e três reais), dos quais 57% (cinquenta e sete por cento) referem-se às Causas Trabalhistas e o restante a Depósito Judicial.

13. Após apresentar redução relevante em setembro de 2021, o **Imobilizado** bruto soma, em fevereiro de 2022, R$ 11.137.989 (onze milhões, cento e trinta e sete mil, novecentos e oitenta e nove reais), composto por:

EQUIPAMENTOS DE SEGURANCA	2400,00
FERRAMENTAS E APARELHOS	3190,00
INSTALACOES ADMINISTRATIVAS	1920,55
MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	39946,08
MOLDES E MATRIZES	4964,49
MOVEIS E UTENSILIOS	150,00
ATIVO EM PODER DE TERCEIRO F1	2122,00
(-) ATIVO EM PODER DE TERCEIRO F1	12868,52
MAQUINAS OPERATRIZES - F2	550776,35
EQUIPAMENTOS INDUSTRIAIS - F2	2112,10

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

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 06/04/2022 às 16:38 , sob o número WDDA22700427254
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código A2FD918.

LASPRO
CONSULTORES

- É necessário o esclarecimento sobre a baixa dos Bens em Uso efetuada em 2021, bem como documentação complementar relativa à operação.

14. Nota-se, mensalmente, o reconhecimento da **Depreciação**, restando, em fevereiro de 2022, **Imobilizado** líquido de R$ 872.250 (oitocentos e setenta e dois mil, duzentos e cinquenta reais), indicando que 92% (noventa e dois por cento) dos bens encontram-se depreciados.

Balanço Patrimonial - R$	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22
Ativo	**7.207.544**	**7.443.812**	**7.172.056**	**6.502.379**	**5.694.759**	**5.559.347**
Ativo Circulante	**6.201.422**	**6.457.447**	**6.227.676**	**5.576.662**	**4.787.489**	**4.670.074**
Disponibilidades	- 106.815	- 108.770	- 83.925	49.361	28.726	- 16.833
Contas a Receber	1.999.260	2.169.447	2.330.647	2.801.540	1.920.106	1.511.432
(-) Provisão p/ Liq Duvidosa	- 799.011	- 799.011	- 799.011	- 799.011	- 801.280	- 545.780
Outros Créditos	504.056	265.751	232.727	123.593	99.277	167.518
Estoque	3.723.129	4.005.488	3.631.206	2.695.508	2.675.584	2.655.540
Impostos a Recuperar	805.901	866.289	871.312	690.623	695.330	726.488
Despesas Antecipadas	74.901	58.253	44.721	15.048	169.747	171.710
Ativo Não Circulante	**1.006.123**	**986.365**	**944.381**	**925.716**	**907.270**	**889.273**
Valores em Juizo	39.251	39.251	17.023	17.023	17.023	17.023
Imobilizado	**966.872**	**947.114**	**927.358**	**908.693**	**890.247**	**872.250**
Bens em Uso	*11.137.689*	*11.137.689*	*11.137.689*	*11.137.689*	*11.137.689*	*11.137.989*
(-) Depreciação Acumulada	*- 10.170.817*	*- 10.190.574*	*- 10.210.331*	*- 10.228.996*	*- 10.247.441*	*- 10.265.739*

15. O **Endividamento** total da **PALLMANN** somou a importância de R$ 67.275.669 (sessenta e sete milhões, duzentos e setenta e cinco mil, seiscentos e sessenta e nove reais), em fevereiro de 2022, com redução de 2% (dois por cento) no bimestre analisado. Abaixo, segue gráfico contendo a distribuição e evolução dos saldos nos últimos seis meses:

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

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 06/04/2022 às 16:38 , sob o número WDDA22700427254
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código A2FD918.

LASPRO
CONSULTORES

	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22
Empréstimos	23.915.807	24.705.430	24.037.653	24.016.142	22.696.532	22.053.260
Obrigações Trabalhistas	16.499.451	16.768.474	26.905.473	27.036.578	27.076.593	27.154.381
Obrigações Tributarias	11.472.459	11.494.408	11.538.225	11.792.707	12.021.281	12.064.318
Fornecedores	3.708.035	3.772.558	4.017.435	4.054.467	3.941.801	3.846.970
Outras Obrigações	3.483.543	3.727.231	3.794.816	2.007.939	2.055.710	2.156.740
Total	59.079.295	60.468.101	70.293.601	68.907.832	67.791.917	67.275.669

16. Os **Empréstimos Financeiros** alocados em contas de passivo circulante e passivo não circulante, somam, em fevereiro de 2022, R$ 22.053.260 (vinte e dois milhões, cinquenta e três mil, duzentos e sessenta reais), equivalentes à 33% (trinta e três por cento) do endividamento total.

- Os **Empréstimos Nacionais**, no passivo circulante, apresentaram variações mensais e decrescentes no bimestre analisado, somando, em fevereiro de 2022, R$ 2.473.128 (dois milhões, quatrocentos e setenta e três mil, cento e vinte e oito reais), com redução de 17% (dezessete por cento) no período, segregados em:

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

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 06/04/2022 às 16:38 , sob o número WDDA22700427254
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código A2FD918.

LASPRO
CONSULTORES

Empréstimos - R$	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22
Factoring Padua	1.416.275	1.416.275	1.269.514	1.269.514	862.530	879.781
Duplicata Descontada	515.518	430.278	512.642	395.062	304.659	404.368
Duplicata Garantida	188.105	386.706	313.591	264.958	288.984	292.150
Banco Bradesco - Contrato 011120759	265.765	265.765	265.765	265.765	265.765	265.765
Banco Tricury - Contrato 049/2015	259.808	239.479	239.479	239.479	192.018	192.018
Banco Itau - Contrato 884375644256	252.570	252.570	252.570	252.570	252.570	252.570
Hygge Secur de Ativos S.A - Emprestimo	136.972	130.973	130.973	130.973	130.973	0
Empréstimos a Dirigentes	112.077	111.740	67.971	42.874	81.607	58.314
Banco Santander ag 554 C/C 13010163-6	0	0	0	99.736	134.162	128.162
Banco Daycoval CC 607232-3 - saldo negativo	0	0	0	19.958	0	0
	3.147.091	**3.233.784**	**3.052.505**	**2.980.888**	**2.513.268**	**2.473.128**

**Valores extraídos do balancete de verificação*

- Conforme dados extraídos dos balancetes, com exceção aos empréstimos realizados junto aos bancos Bradesco e Itaú, observa-se movimentação em todas as alíneas nos últimos seis meses

- Os **Empréstimos Intercompany** no passivo circulante apresentaram constante e gradativo crescimento, em virtude da atualização monetária reconhecida mensalmente, somando, em fevereiro de 2022, R$ 3.008.012 (três milhões, oito mil e doze reais), dos quais 96% (noventa e seis por cento) pertencem à Wilhelm Pallmann Beteiligungsgesellschaf e 4% (quatro por cento) à Pallmann Indústria.
- O passivo não circulante comporta, unicamente, valores decorrentes de **Empréstimo** junto ao Willhelm Pallmann Vermaltungs, com oscilações mensais no período analisado decorrentes das atualizações monetárias. Finaliza fevereiro de 2.022 com saldo de R$ 16.572.120 (dezesseis milhões, quinhentos e setenta e dois mil e cento e vinte reais), com redução de 9% no bimestre. R$ 16.572.120 (dezesseis milhões, quinhentos e setenta e dois mil, cento e vinte reais).
- Não foram disponibilizados relatórios financeiros para a validação dos saldos contábeis.

72-929.1 CT | AL/MM/RC

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

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 06/04/2022 às 16:38 , sob o número WDDA22700427254
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código A2FD918.

LASPRO
CONSULTORES

17. As **Obrigações Trabalhistas** apresentaram variações mensais e crescentes, relativas à escrituração da folha de pagamento, além dos valores referentes à Provisão de Férias e 13º Salário, somando, em fevereiro de 2022, R$ 27.154.381 (vinte e sete milhões, cento e cinquenta e quatro mil, trezentos e oitenta e um reais), equivalentes a 40% (quarenta por cento) do endividamento total. Abaixo, segue quadro com composição da rubrica e a representatividade de cada alínea no período analisado:

Obrigações trabalhistas - R$	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22	%
INSS a Recolher	11.889.239	12.011.571	18.258.783	18.515.277	18.629.504	18.723.995	69%
Processo Trabalhista	140.000	140.000	3.966.330	3.966.330	3.966.330	3.966.330	15%
FGTS a Recolher	1.943.237	1.967.335	2.662.597	2.694.025	2.718.848	2.714.786	10%
Rescisões a Pagar	1.489.410	1.492.185	812.817	812.817	830.268	836.806	3%
Provisão Férias	433.405	496.158	488.561	513.614	501.193	533.366	2%
Salarios e Ordenados a Pagar	147.698	155.799	165.647	204.923	180.457	147.498	1%
INSS s/ Serviçoes de Terceiros	155.473	155.473	155.473	155.473	155.473	155.473	1%
13. Salário a Pagar	0	0	0	97475,98	0	0	0%
Férias a Pagar	24.516	24.516	27.915	27.915	47.639	30.445	0%
Contribuições e Mensalidades Sindicais	24.032	24.402	24.738	25.108	25.479	25.749	0%
Pensão Alimenticia a Pagar	12.553	10.864	13.853	16.804	14.585	13.117	0%
Cooperativa de Crédito Funcionários	0	0	6.816	6.816	6.816	6.816	0%
Total	**16.499.451**	**16.768.474**	**26.905.473**	**27.036.578**	**27.076.593**	**27.154.381**	**100%**

18. As **Obrigações Tributárias** representam 18% (dezoito por cento) do endividamento total em fevereiro de 2022, somando R$ 12.064.318 (doze milhões, sessenta e quatro mil, trezentos e dezoito reais), segregados conforme abaixo:

Obrigações Tributárias - R$	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22	%
COFINS	3.400.628	3.409.849	3.446.441	3.641.021	3.681.640	3.723.619	31%
IRRF s/salários	2.463.330	2.495.192	2.518.462	2.561.799	2.596.465	2.613.692	22%
ICMS	1.233.646	1.233.646	1.233.646	1.233.646	1.233.646	1.233.646	10%
Impostos Parcelaods - INSS	1.367.062	1.340.257	1.313.452	1.286.647	1.259.842	1.233.037	11%
IPTU	885.358	885.358	885.358	885.358	1.053.373	1.053.090	8%
Contr. Previdenciaria s/ receita bruta	979.044	979.044	979.044	979.044	979.044	979.044	8%
PIS	656.907	658.909	666.853	709.097	717.914	727.028	6%
ISS	215.341	219.504	219.960	220.422	222.744	224.020	2%
Contribuições Sociais Retidas na Fonte	154.355	155.507	156.643	156.980	157.585	158.056	1%
ISS s/serviços de terceiros	67.807	67.859	68.788	69.072	69.278	69.297	1%
IRPJ a recolher	19.801	19.801	19.801	19.801	19.801	19.801	0%
IRRF s/serviços de terceiros	17.503	17.804	18.099	18.142	18.271	18.312	0%
CSLL a recolher	6.979	6.979	6.979	6.979	6.979	6.979	0%
IPI	4.698	4.698	4.698	4.698	4.698	4.698	0%
Total	**11.472.459**	**11.494.408**	**11.538.224**	**11.792.707**	**12.021.281**	**12.064.318**	**100%**

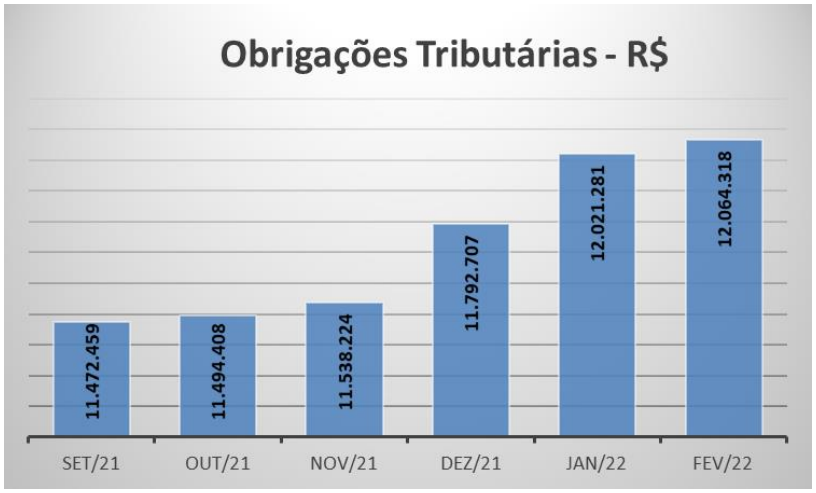
Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

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

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 06/04/2022 às 16:38 , sob o número WDDA22700427254
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código A2FD918.

LASPRO
CONSULTORES

- De acordo com informações enviadas pela Recuperanda, as **Obrigações Tributárias** apresentaram valores remanescentes de períodos anteriores, consoante informado em e-mail datado de 21 de setembro de 2020: "Os parcelamentos especiais foram rompidos por falta de pagamento, assim reclassificamos para o passivo, para consolidar os valores dos impostos conforme relação atualizada da Receita Federal".



19. As obrigações com os **Fornecedores** apresentam, em fevereiro de 2022, saldo de R$ 3.846.970 (três milhões, oitocentos e quarenta e seis mil, novecentos e setenta reais), correspondendo a 6% (seis por cento) do endividamento total, segregados em:

- **Fornecedores Nacionais**: somam R$ 2.367.862 (dois milhões, trezentos e sessenta e sete mil, oitocentos e sessenta e dois reais). Com base nos balancetes disponibilizados, identificou-se que a Recuperanda realiza pagamentos de dívidas atuais, deixando de liquidar dívidas constituídas

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

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 06/04/2022 às 16:38 , sob o número WDDA22700427254
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código A2FD918.

LASPRO
CONSULTORES

em períodos anteriores. Abaixo, segue relação dos fornecedores de maior representatividade, conforme relatório financeiro do mesmo período.

Fornecedores Nacionais- R$		fev/22	%
LJ COMERCIAL DE FERRO E ACO LTDA		318.395	13%
ELETROPAULO METROPOLIT ELETRICID DE SP S.A		306.393	13%
VERZANI & SANDRINI ADMINISTRACAO DE MAO D		105.613	4%
AMIL ASSISTENCIA MEDICA INTERNACIONAL S.A.		103.661	4%
VIGEL SERVICOS E ADMINISTRACAO LTDA		102.275	4%
VERZANI & SANDRINI LTDA		101.836	4%
VISAN MULTISERVICES SERVICOS DE TERCEIROS EI		73.932	3%
LALLEGRO RESTAURANTE LTDA		57.873	2%
WARTUNG MANUTENCAO INDUSTRIAL EIRELI - ME		56.000	2%
ATTIE CALIL E ADVOGADOS ASSOCIADOS - EPP		54.764	2%
KPMG ASSURANCE SERVICES LTDA		54.012	2%
Sub-total		**1.334.755**	**56%**
Demais fornecedores	-	1.033.107	-44%
Total Geral		**2.367.862**	**100%**

- **Fornecedores Internacionais**: montaram R$ 1.479.107 (um milhão, quatrocentos e setenta e nove mil, cento e sete reais), relativos aos títulos emitidos entre os anos de 2013 e 2018, conforme relatório disponibilizado, condizente com o saldo contábil apresentado em fevereiro de 2022. Observa-se que somente o fornecedor Pallmann Industries tem seus valores mensalmente atualizados monetariamente.

FORNECEDOR	MOEDA	VALOR EM MODA ESTRANGEIRA	VALOR ORIGINAL EM REAIS	SALDO
PALLMANN MASCHINENFABRIK GMBH		**0,00**	**552.115,98**	**552.115,98**
PALMANN INDUSTRIES		**146.918,06**	**498.876,71**	**755.070,68**
ZENITH CUTTER, INC	USD		10.368,02	8.487,85
ENRIQUE J. GOLDARACENA	USD		68.614,74	67.779,92
OSCAR	USD		4.235,74	4.235,74
COMERCIAL ALFATECNICA LTDA		**17.259,25**	**91.256,75**	**88.702,19**
TOTAL CLIENTES EXTERIOR			**1.225.467,94**	**1.479.107,35**

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

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 06/04/2022 às 16:38 , sob o número WDDA22700427254
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código A2FD918.

LASPRO
CONSULTORES

20. A rubrica **Outras Obrigações,** corresponde a 3% (do endividamento total e soma, em fevereiro de 2022, R$ 2.156.740 (dois milhões, cento e cinquenta e seis mil, setecentos e quarenta reais), segregados em:

Outras Obrigações - R$	fev/22	%
ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	2.109.248	97%
CARTAO DE CREDITO A PAGAR	47.491	3%
	2.156.740	**100%**

- Não foram disponibilizados relatórios financeiros para validação dos saldos contábeis da alínea Adiantamento de Clientes.

21. A Recuperanda reconheceu **Prejuízos Acumulados** de exercícios anteriores, somados ao exercício 2022, até fevereiro, no montante de R$ 77.608.333 (sessenta e sete milhões, seiscentos e oito mil, trezentos e trinta e três reais), perfazendo **Patrimônio Líquido** a descoberto de R$ 61.716.322 (sessenta e um milhões, setecentos e dezesseis mil, trezentos e vinte e dois reais).

72-929.1 CT | AL/MM/RC

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

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

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 06/04/2022 às 16:38 , sob o número WDDA22700427254
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código A2FD918.

LASPRO
CONSULTORES

Em R$

Balanço Patrimonial - R$	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22
Passivo	**7.207.544**	**7.443.812**	**7.172.056**	**6.502.379**	**5.694.759**	**5.559.347**
Passivo Circulante	**41.022.069**	**41.776.981**	**52.149.505**	**50.777.498**	**50.568.988**	**50.703.549**
Empréstimos Nacionais	3.147.091	3.233.784	3.052.451	2.980.888	2.513.268	2.473.128
Empréstimos Intercompany	2.711.490	2.780.526	2.841.106	2.904.920	2.960.335	3.008.012
Fornecedores	3.708.035	3.772.558	4.017.435	4.054.467	3.941.801	3.846.970
Obrigações Trabalhistas	16.499.451	16.768.474	26.905.473	27.036.578	27.076.593	27.154.381
Obrigações Tributarias	11.472.459	11.494.408	11.538.225	11.792.707	12.021.281	12.064.318
Outras Obrigações	3.483.543	3.727.231	3.794.816	2.007.939	2.055.710	2.156.740
Passivo Não Circulante	**18.057.226**	**18.691.120**	**18.144.096**	**18.130.335**	**17.222.929**	**16.572.120**
Empréstimos Intercompany	18.057.226	18.691.120	18.144.096	18.130.335	17.222.929	16.572.120
Patrimonio Liquido	**- 51.871.751**	**- 53.024.289**	**- 63.121.545**	**- 62.405.454**	**- 62.097.158**	**- 61.716.322**
Capital Social	9.077.098	9.077.098	9.077.098	9.077.098	9.077.098	9.077.098
Futuro Aumento de Capital	6.810.545	6.810.545	6.810.545	6.810.545	6.810.545	6.810.545
Reserva de Capital	4.368	4.368	4.368	4.368	4.368	4.368
Lucros/Prejuizo Acumulado	- 65.054.467	- 65.054.467	- 71.228.170	- 71.228.170	- 78.297.465	- 78.297.465
Lucros/Prejuizo do Exercicio	**- 2.709.295**	**- 3.861.834**	**- 7.785.385**	**- 7.069.294**	**308.296**	**689.132**

22. Com base nas informações patrimoniais analisadas, calculou-se os **Índices de Liquidez** que mantêm, no último semestre, situação insatisfatória, como segue:

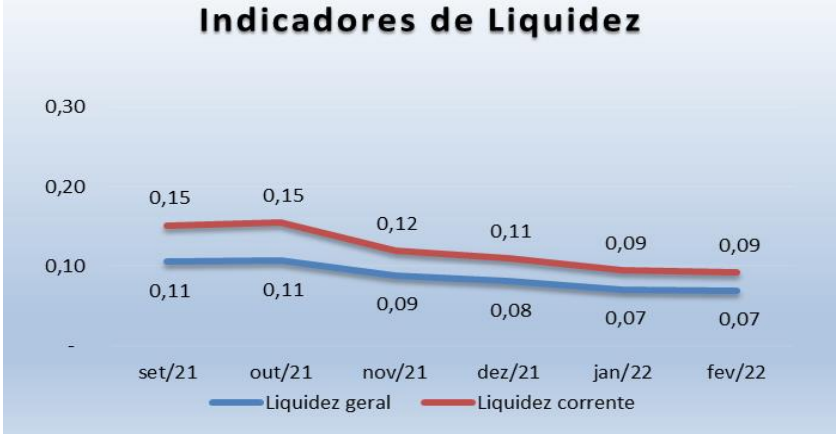
- O índice de **Liquidez Corrente** mede a capacidade de quitação das dívidas vencidas e com vencimento em curto prazo, registradas no passivo circulante, com recursos disponíveis e realizáveis em curto prazo – ativo circulante, tendo, em fevereiro de 2022, liquidez de R$ 0,09 (nove centavos de real) para cada real devido.
- O índice de **Liquidez Geral** mede a capacidade de quitação de todas as dívidas da Recuperada, utilizando-se de todos seus disponíveis e realizáveis, tendo, em fevereiro de 2022, capacidade de quitação de R$ 0,07 (sete centavos dereal) para cada R$ 1,00 (um real) devido.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

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 06/04/2022 às 16:38 , sob o número WDDA22700427254
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código A2FD918.

LASPRO
CONSULTORES



23. O **Índice de Endividamento Geral** demonstra o percentual que as dívidas constituídas representam de seus ativos totais, sendo considerado as disponibilidades, recebíveis e bens, onde o cenário ideal se faz em até 100% (cem por cento), ou seja, o total de dívidas é inferior ou igual montante aos ativos. Manteve esse indicador com situação insatisfatória, em todo período analisado, uma vez que as obrigações estão 1.110% (um mil, cento e dez por cento) superiores aos bens e direitos em fevereiro de 2022.

Indicadores	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22
Endividamento Geral	820%	812%	980%	1060%	1190%	1210%

B. Demonstração de Resultado do Exercício

24. A Recuperanda auferiu **Receita** na importância de R$ 1.462.479 (um milhão, quatrocentos e sessenta e dois mil, quatrocentos e setenta e nove reais), segregados em:

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

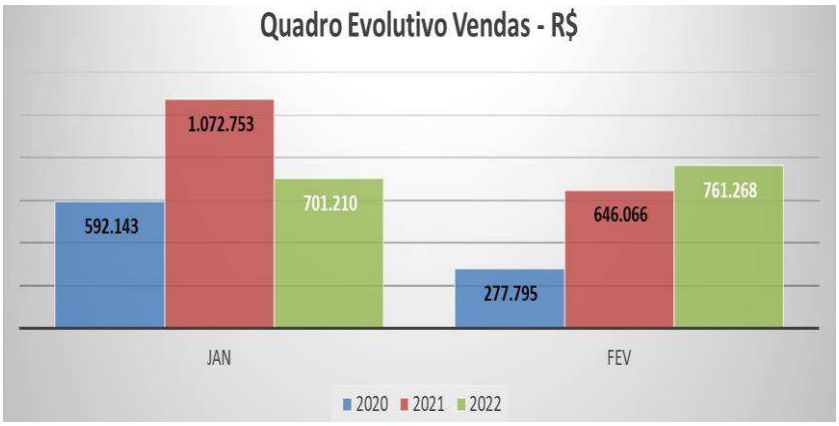
Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

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 06/04/2022 às 16:38 , sob o número WDDA22700427254
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código A2FD918.

LASPRO
CONSULTORES

Receita com Vendas - R$	Total 2022	%
MERCADO NACIONAL - VENDA PRODUTOS	1.347.894	92,2%
EXPORTACAO - VENDA PRODUTOS	20.358	1,4%
MERCADO NACIONAL - VENDA SERVICOS	94.226	6,4%
	1.462.479	**100%**

- Abaixo, segue quadro evolutivo das vendas período 2020/2021 e 2022:



25. Após as deduções sobre as vendas, relativas às devoluções e tributos, no primeiro bimestre de 2022, somou, de forma acumulada, **Receita Liquida** de R$ 1.306.857 (um milhão, trezentos e seis mil, oitocentos e cinquenta e sete reais).

26. Os **Custos** estão divididos em custos de Mão de Obra, Gastos Gerais e Custo de Fábrica, somando, de forma acumulada, no primeiro bimestre de 2022, R$ 1.188.679 (um milhão, cento e oitenta e oito mil, seiscentos e setenta e nove reais), equivalente a 91% (noventa e um por cento) da receita liquida auferida, restando pouca margem para cobrir os demais gastos operacionais e financeiros da Recuperanda.

72-929.1 CT | AL/MM/RC

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

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 06/04/2022 às 16:38 , sob o número WDDA22700427254
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código A2FD918.

LASPRO
CONSULTORES

27. As **Despesas Administrativas** comportam gastos com funcionários, serviços terceirizados, manutenção e demais despesas ligadas diretamente à administração da operação, montando, de forma acumulada, no primeiro bimestre de 2022, R$ 398.686 (trezentos e noventa e oito mil, seiscentos e oitenta e seis reais).

- Observa-se que as alíneas de maior representatividade referem-se aos gastos com Pessoal, que corresponderam a 42% (quarenta e dois por cento) da rubrica e Contratação de Serviços Terceirizados com 29% (vinte e nove por cento).

28. As **Despesas Comerciais** corresponderam aos gastos com pessoal, serviços terceirizados e demais despesas referentes à operação, somando, no primeiro bimestre de 2022, R$ 199.456 (cento e noventa e nove mil, quatrocentos e cinquenta e seis reais), das quais 84% (oitenta e quatro por cento) referem-se à folha de pagamento.

29. As **Despesas Financeiras** totalizaram, no primeiro bimestre de 2022, R$ 714.821 (setecentos e quatorze mil, oitocentos e vinte e um reais), das quais 62% (sessenta e dois por cento) referem-se às Variações Cambiais Provisão calculadas sobre os empréstimos e fornecedores estrangeiros, 31% (trinta e um por cento) a Juros e Descontos e 7% (sete por cento) sobre Despesas Bancárias.

30. As **Receitas Financeiras** totalizaram R$ 1.631.724 (um milhão, seiscentos e trinta e um mil, setecentos e vinte e quatro reais), no primeiro bimestre de 2.022.

72-929.1 CT | AL/MM/RC

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

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

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 06/04/2022 às 16:38 , sob o número WDDA22700427254
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código A2FD918.

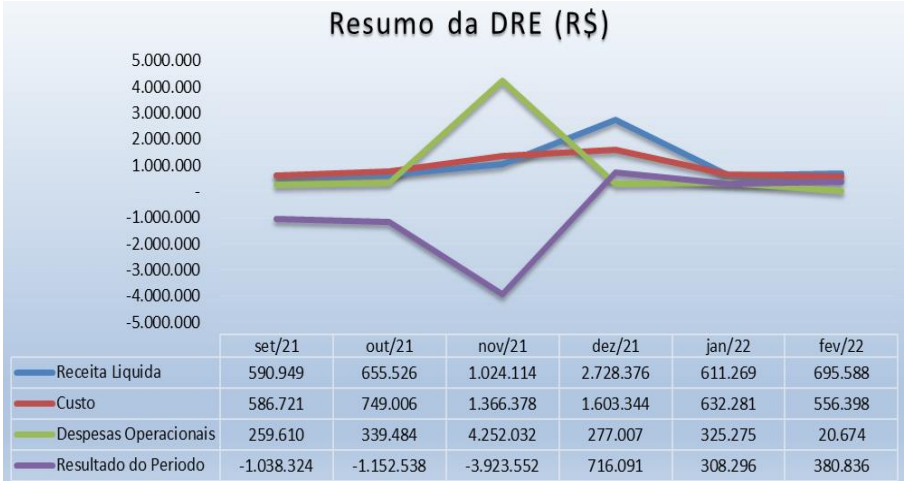
LASPRO
CONSULTORES

31. A Recuperanda em consequência do elevado ganho relativo à Receita Financeira, finaliza o bimestre, auferindo **Lucro Contábil** no valor de R$ 689.132 (seiscentos e oitenta e nove mil, cento e trinta e dois reais).

Em R$ - Mensal

Demonstração do resultado - R$	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22	2022
Receita Bruta	**701.929**	**749.492**	**1.172.810**	**3.267.669**	**701.210**	**761.268**	**1.462.479**
(-) Deduções	- 110.980	- 93.966	- 148.696	- 539.293	- 89.941	- 65.680	- 155.621
Receita Liquida	**590.949**	**655.526**	**1.024.114**	**2.728.376**	**611.269**	**695.588**	**1.306.857**
(-) Custo	- 586.721	- 749.006	- 1.366.378	- 1.603.344	- 632.281	- 556.398	- 1.188.679
Lucro Bruto	**4.228**	**- 93.480**	**- 342.264**	**1.125.032**	**- 21.012**	**139.190**	**118.178**
(-) Despesas Administrativas	- 187.701	- 221.186	- 202.587	- 201.332	- 195.484	- 203.203	- 398.686
(-) Despesas Comerciais	- 65.891	- 118.285	- 83.115	- 75.675	- 127.522	- 71.934	- 199.456
Outras Despesas/Receitas	- 6.018	- 13	- 3.966.330	-	- 2.269	254.463	252.193
Resultado Operacional	**- 255.382**	**- 432.964**	**- 4.594.296**	**848.025**	**- 346.287**	**118.516**	**- 227.771**
(-) Despesas Financeiras	- 855.139	- 766.741	- 234.934	- 152.540	- 290.195	- 424.626	- 714.821
Receita Financeira	72.196	47.167	553.678	20.606	944.778	686.946	1.631.724
Receitas/Despesas Não Operacionais	**-**	**-**	**352.000**	**-**		**-**	**-**
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 1.038.324**	**- 1.152.538**	**- 3.923.552**	**716.091**	**308.296**	**380.836**	**689.132**
(-) IRPJ e CSLL					-	-	-
Resultado do Periodo	**- 1.038.324**	**- 1.152.538**	**- 3.923.552**	**716.091**	**308.296**	**380.836**	**689.132**

32. Da análise ao **Resumo da DRE**, temos:



72-929.1 CT | AL/MM/RC

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

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 06/04/2022 às 16:38 , sob o número WDDA22700427254
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código A2FD918.

LASPRO
CONSULTORES

- **Receita Líquida x Custos**: Os Custos não apresentaram similaridade à Receita Líquida, sendo que, nos meses de outubro e novembro de 2021 e janeiro de 2022, incorreram em maior proporção em relação ao faturamento líquido obtido.
- Ao comparar **Receita Líquida x Despesas Operacionais** no período analisado, nota-se que as Despesas Operacionais apresentaram constante variação, demonstrando que tais gastos não estão diretamente ligados à Receita Líquida.
- **Receita Líquida x Resultado:** O Resultado auferido não está diretamente ligado à Receita Líquida, indicando que, além dos Custos e Despesas Operacionais, o Resultado Financeiro interfere diretamente no Resultado apurado.

C. Fluxo de Caixa

33. Não foi disponibilizado o relatório de Fluxo de Caixa para o período de julho de 2020 a fevereiro de 2022.

D. Funcionários

34. Foram disponibilizadas as folhas de pagamentos de mensalistas e horistas, relatório de provisão de férias e de 13° salário, planilha de férias e listagem de funcionários, indicando quadro variável de funcionários, tendo 53 (cinquenta e três) colaboradores em fevereiro de 2022.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

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 06/04/2022 às 16:38 , sob o número WDDA22700427254
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código A2FD918.

LASPRO
CONSULTORES

Funcionários	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22
Ativos	57	58	54	54	55	53
Contratados	3	1	0	0	0	2
Afastados	0	0	4	4	0	0
Desligados	2	1	0	1	0	2
	58	58	58	55	55	53

Fonte: Relação de Funcionários

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

E. Impostos

36. Foram disponibilizados os livros de apuração dos impostos ICMS, CSRF, PIS e COFINS do trimestre analisado.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

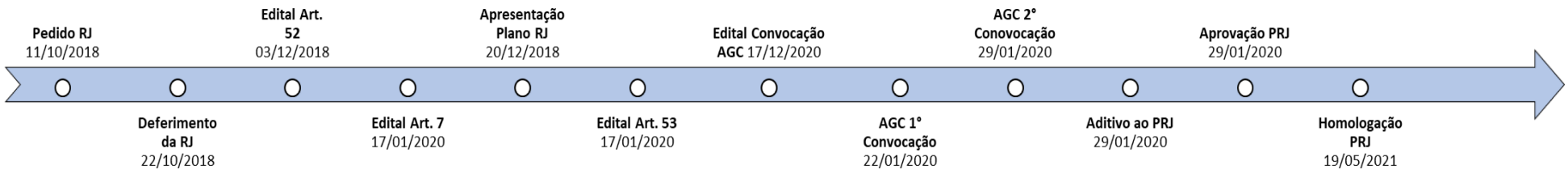
Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

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 06/04/2022 às 16:38 , sob o número WDDA22700427254
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código A2FD918.

LASPRO
CONSULTORES

III. CRONOGRAMA PROCESSUAL

37. Segue o Cronograma Processual da Recuperanda **Pallmann do Brasil Indústria e Comércio Ltda.**:



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 06/04/2022 às 16:38 , sob o número WDDA22700427254 .
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código A2FD918.

LASPRO
CONSULTORES

IV. DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

38. Foi apresentado o Plano de Recuperação Judicial, conforme consta nos autos às fls. 1.192/1.214 em 20 de dezembro de 2018.

Resumo do Quadro Geral de Credores

Classificação dos Créditos	Valor da Divida
Quirografário	5.062.745
MP/EPP	257.887
Trabalhista	584.769
Total	5.905.401

39. O Plano de Recuperação Judicial originalmente apresentado aos autos, estabelecia as seguintes premissas para pagamento dos credores concursais*, ipsis litteris*:

- "**Forma de extinção dos credores trabalhistas:** Proposição de pagamento dos créditos trabalhistas de modo corrente e dentro do prazo legal, com desconto de 70%, com carência de 03 meses e 09 parcelas mensais, iguais e sucessivas, com taxa de juros de 2% ao ano e atualizadas mensalmente pela TR, a partir do mês seguinte da aprovação do plano de recuperação, de modo compatível com a evolução do fluxo de caixa da devedora em recuperação. Para os credores com ação ajuizada na Justiça do Trabalho serão descontados eventuais valores decorrentes de depósitos recursais, bloqueios judiciais em contas

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

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

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 06/04/2022 às 16:38 , sob o número WDDA22700427254
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código A2FD918.

LASPRO
CONSULTORES

bancárias, penhoras na boca do caixa ou numerários advindos de alienações judiciais de bens da Recuperanda, para depois iniciar o pagamento das parcelas na forma prevista no plano de recuperação judicial".

- "**Forma de pagamento dos credores quirografários e garantia real:** (...) Amortização da lista de credores, através de obtenção de desconto de 80%, com prazo de carência de 24 (vinte e quatro) meses e pagamento das dívidas em 120 meses, parcelas anuais, iguais e sucessivas, com taxa de juros de 2% ao ano e atualizadas mensalmente pela TR, a partir do mês seguinte da aprovação do plano de recuperação, de modo compatível com a evolução do fluxo de caixa da empresa em recuperação".
- "**Forma de pagamento dos credores micro e pequenas empresas:** (...) Amortização da lista de credores ME e EPP, através de obtenção de desconto de 60%, com prazo de carência de 12 meses e pagamento das dívidas em 60 meses, parcelas mensais, iguais e sucessivas, com taxa de juros de 2% ao ano e atualizadas mensalmente pela TR, a partir do mês seguinte da aprovação do plano de recuperação, de modo compatível com a evolução do fluxo de caixa da empresa em recuperação."

40. Em Assembleia Geral de Credores realizada em 29 de janeiro de 2021 - 2ª convocação, restou aprovado o Plano de Recuperação Judicial, com as seguintes alterações para a classe quirografária, conforme Ata de fls. 6.846/6.854, nos seguintes termos:

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

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

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 06/04/2022 às 16:38 , sob o número WDDA22700427254
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código A2FD918.

LASPRO
CONSULTORES

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

41. O referido plano e seu modificativo foram homologados pela decisão de fls. 7.072/7.076, em 19 de maio de 2021, com as seguintes ressalvas:

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

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

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

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 06/04/2022 às 16:38 , sob o número WDDA22700427254
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código A2FD918.

LASPRO
CONSULTORES

- Afastamento da possibilidade de adesão às alternativas ao Plano de Recuperação Judicial.

42. Dessa decisão, foram opostos os Embargos de Declaração de fls. 7.110/7.112, 7.113/7.116 e 7.117/7.145 pelos Bancos Bradesco S/A, Berneck S/A Painéis e Serrados e Recuperanda.

43. Posteriormente, foi proferida a decisão de fls. 7.189, acolhendo parcialmente os Embargos de Declaração opostos pelos credores para determinar a realização de nova Assembleia Geral de Credores.

44. Contra essa decisão, foi interposto o recurso de Agravo de Instrumento nº 2193118-72.2021.8.26.0000 pela Recuperanda, onde foi deferida a pretendida liminar, suspendendo a realização de nova assembleia, conforme despacho proferido às fls. 178/197 do recurso.

45. Esta Auxiliar já se manifestou opinando pelo desprovimento do Agravo de Instrumento interposto pela Recuperanda, conforme petição de fls. 201/219, estando o recurso ainda pendente de julgamento.

46. Não obstante, destaca-se que houve decisão liminar concedendo a antecipação da tutela recursal, nos seguintes termos:

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

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

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 06/04/2022 às 16:38 , sob o número WDDA22700427254
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código A2FD918.

LASPRO
CONSULTORES

Ademais, desde logo, antecipo os efeitos da homologação do plano *(a)* determinando que a atualização monetária se dê não pela taxa referencial, mas pela Tabela Prática deste Tribunal; *(b)* afastando a previsão referente à isenção do pagamento de custas e honorários sucumbenciais pela recuperanda em habilitações ou impugnações de crédito; *(c)* determinando que, na baixa dos autos, o douto Juízo ***a quo*** conceda prazo para que os credores quirografários que não participaram da deliberação possam aderir as opções "A" e "B"; *(d)* restringindo a novação apenas aos credores que aprovaram o plano.

V. PENDÊNCIAS

47. Em relatório anterior, relativo ao mês de março de 2020, foi identificada baixa de imobilizado no valor de R$ 551 (quinhentos e cinquenta e um reais). É importante comentar que o valor envolvido não é expressivo, contudo é necessário maiores esclarecimentos.

- Ademais, foi identificado no balancete de maio, junho e setembro de 2021, movimentações que indicam a baixa/venda de imobilizado, do qual se faz necessário maiores esclarecimentos.

48. Ademais, pede-se:

- Controle de Estoques (último seis meses);
- Extratos Bancários dos períodos analisados (último seis meses);
- Relatórios financeiros de que suportem o saldo contábil relativo a Adiantamento de Fornecedores;

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

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 06/04/2022 às 16:38 , sob o número WDDA22700427254
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código A2FD918.

LASPRO
CONSULTORES

- Relatório de fluxo de Caixa de julho de 2020 a fevereiro de 2022;
- Relatório de Credores, segregados em concursais e extraconcursais;
- Relatórios financeiros referente a empréstimos, indicando data da contratação, índices de correção e formas de pagamento no período analisado.
    - Ressalta-se que a indisponibilização da documentação suporte, restringe a análise desta Administradora Judicial aos dados apresentados nas Demonstrações Contábeis.

49. Além disso, reitera-se o pedido de esclarecimentos sobre (i) o não recolhimento dos encargos sociais, conforme indica o balancete do período analisado e (ii) o início dos pagamentos trabalhistas e ME/EPP, com o respectivo e eventual envio de comprovantes, em atenção ao item "d" da decisão monocrática de fls. 178/178, proferida no Agravo de Instrumento nº 2193118-72.2021.8.26.0000.

VI. DA CONCLUSÂO

50. A análise da documentação contábil-financeira demonstrou que a Recuperanda mantém sua operação, apresentando linearidade no primeiro bimestre de 2022. O resultado positivo auferido, dá-se ao relevante valor da Receita Financeira somados ao valor de reversão de despesa da alínea Provisão para Devedores Duvidosos.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

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

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 06/04/2022 às 16:38 , sob o número WDDA22700427254
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código A2FD918.

LASPRO
CONSULTORES

51. Nota-se, ainda, que os índices de liquidez se mostram insatisfatórios e insuficientes para a liquidação do total de suas dívidas, mostrando a necessidade de empréstimos de terceiros para quitar suas dívidas.

52. O mercado de atuação da Recuperanda mostra crescimento na atividade industrial, corroborando com a cenário vivenciado pela **PALLMANN DO BRASIL**, conforme noticiado em 09 de fevereiro de 2022 pelo site agenciabrasil.ebc.com.br[1]:

> *"*A produção industrial fechou o ano de 2021 com alta de 3,9%, segundo a Pesquisa Industrial Mensal (PIM Regional) divulgada hoje (9) pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE). Com o resultado do mês de dezembro, o ano passado fechou com crescimento em 9 dos 15 locais analisados. O ano de 2021 fechou no positivo, mas foi volátil durante os meses. No primeiro semestre, a trajetória foi mais crescente, e o ganho acumulado chegou a ser de 13%. Mas, no segundo semestre, houve perda de fôlego e a produção teve sequência de quedas", disse, em nota, o gerente da pesquisa, Bernardo Almeida. Na passagem de novembro para dezembro, a produção industrial apresentou expansão em 10 dos 15 locais pesquisados.*"*

[1]https://agenciabrasil.ebc.com.br/economia/noticia/2022-02/producao-industrial-fecha-2021-com-alta-em-9-de-15-locais-pesquisados

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

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

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 06/04/2022 às 16:38 , sob o número WDDA22700427254
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código A2FD918.

LASPRO
CONSULTORES

VII. DO ENCERRAMENTO

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

54. Sendo o que tinha para o momento, este Administrador Judicial se coloca a inteira disposição de Vossa Excelência, dos nobres advogados da Recuperanda, dos credores, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

Termos em que,

Pede deferimento.

São Paulo, 06 de abril de 2022.

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

72-929.1 CT | AL/MM/RC

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

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

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 06/04/2022 às 16:38 , sob o número WDDA22700427254
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código A2FD918.