LASPRO
CONSULTORES

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 2ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE DIADEMA

Recuperação Judicial
Processo nº 1013449-83.2018.8.26.0161

LASPRO CONSULTORES LTDA., Administradora Judicial nomeada nos autos da Recuperação Judicial em epígrafe, requerida por **Pallmann do Brasil Indústria e Comércio Ltda.**, por seu representante legal que essa subscreve, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no art. 22, II, "a" e "c", da Lei nº 11.101/2005 apresentar **Relatório de Atividades da Recuperanda,** referente ao período de **janeiro e fevereiro de 2021**.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 14/05/2021 às 14:03 , sob o número WDDA21700613731
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 8878607.

LASPRO
CONSULTORES

Sumário

I. INTRODUÇÃO 3
II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA 3
A. Balanço Patrimonial 4
B. Demonstração de Resultado do Exercício 16
C. Fluxo de Caixa 20
D. Funcionários 20
E. Impostos 20
III. DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL 21
IV. PENDÊNCIAS 23
V. DILIGENCIA 23
VI. DA CONCLUSÂO 36
VII. DO ENCERRAMENTO 37

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 14/05/2021 às 14:03 , sob o número WDDA21700613731 .
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 8878607.

LASPRO CONSULTORES

I. INTRODUÇÃO

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

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

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

3. Devido à crise econômica no Brasil e mundial, a empresa enfrentou problemas financeiros, de modo que, em 11 de outubro de 2018 entrou com pedido de Recuperação Judicial, sendo deferido em 22 de outubro de 2018.

II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA

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

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

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 14/05/2021 às 14:03 , sob o número WDDA21700613731 .
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 8878607.

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

6. A situação patrimonial segue apresentada de acordo com as informações compiladas dos balancetes disponibilizados pela Recuperanda, do período de setembro de 2020, já reportado em relatório anterior, a fevereiro de 2021.

A. Balanço Patrimonial

7. Inicialmente, se faz importante comentar que os saldos de dezembro de 2020 seguem reapresentados, devido a ajuste de contas efetuados, após a análise deste Administrador Judicial. O Ativo Total passou a apresentar a importância de R$ 4.961.675 (quatro milhões, novecentos e sessenta e um mil, seiscentos e setenta e cinco reais), registrando aumento de R$ 261.123 (duzentos e sessenta e um mil, cento e vinte e três reais), em virtude de lançamento tempestivo nas rubricas: Contas a Receber, Outros Créditos e Estoques. O Patrimônio Líquido a descoberto decresceu na mesma proporção, atingindo saldo de R$ 48.880.104 (quarenta e oito milhões, oitocentos e oitenta mil, cento e quatro reais), dado ao Prejuízo do Exercício, que absorveu os ajustes efetuados no ativo circulante, detendo resultado deficitário de R$ 7.671.012 (sete milhões, seiscentos e setenta e um mil e doze reais) em dezembro de 2020.

8. As **Disponibilidades** mantem recursos em Caixa, Banco Conta Corrente e Aplicação Financeira, perfazendo, no primeiro bimestre de 2021, R$ 13.060 (treze mil e sessenta reais), registrando redução de R$ 58.299 (cinquenta e oito mil, duzentos e noventa e nove reais) comparado a dezembro de 2020, onde:

- **Caixa**: finda fevereiro de 2021, com R$ 1.301 (um mil, trezentos e um reais), sendo que 93% referem-se a Caixa Moeda Estrangeira sem movimentação de valores no período analisado.
    - Não foram disponibilizados relatórios de movimentações de caixa do período analisado.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 14/05/2021 às 14:03 , sob o número WDDA21700613731
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 8878607.

LASPRO
CONSULTORES

- **Banco Conta Movimento/Garantia**: soma, em fevereiro de 2021, R$ 15.829 (quinze mil, oitocentos e vinte e nove reais), registrando redução de R$ 51.890 (cinquenta e um mil, oitocentos e noventa reais) no último bimestre, sendo o Banco Daycoval o principal responsável pelas operações financeiras da empresa, e, também, pela redução da rubrica nesse período, finalizando com a importância R$ 15.567 (quinze mil, quinhentos e sessenta e sete reais).
    - Não foram disponibilizados extratos bancários de setembro a fevereiro de 2021.
- **Aplicação Financeira**: junto ao Banco Bradesco, apresenta, em fevereiro de 2021, saldo de -R$ 4.070 (quatro mil e setenta reais negativos), estando contrário a natureza da conta contábil, indicando obrigações junto a Instituição Financeira, sendo sua correta classificação em conta do passivo circulante.

9. A rubrica **Contas a Receber** esta segregada em Clientes Nacionais 38% e Clientes no Exterior 62%, somando R$ 2.048.359 (dois milhões, quarenta e oito mil, trezentos e cinquenta e nove reais) em fevereiro de 2021, equivalente a 44% do ativo total.

- Clientes Nacionais apresenta redução de 27% em janeiro de 2021 e aumento de 9% em fevereiro de 2021, finalizando o bimestre com R$ 780.322 (setecentos e oitenta mil, trezentos e vinte e dois reais).
    - Foi disponibilizado relatório financeiro, condizente com o saldo contábil de fevereiro de 2021, estando abaixo a relação de clientes classificados por grandeza de valores:

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 14/05/2021 às 14:03 , sob o número WDDA21700613731
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 8878607.

LASPRO CONSULTORES

Clientes Nacionais - R$	fev/21	%
DAKHIA	162.595	21%
FIBRAPLAC	72.613	9%
SOBERANA	57.529	7%
GLOBALPLAS DISTRIBUI	49.883	6%
NBR PLASTICOS DE ENG	47.843	6%
BOREALIS	37.905	5%
BERNECK	32.978	4%
CLARIANT PLASTICS &	32.716	4%
	494.062	**63%**
Demais Clientes	286.260	37%
Total	**780.322**	**100%**

- Clientes Internacionais somam, em fevereiro de 2021, R$ 1.268.037 (um milhão, duzentos e sessenta e oito mil e trinta e sete reais), sendo que as variações apresentadas nesta alínea são relativas à atualização monetária de acordo com a moeda da venda USD ou EUR, além do recebimento relativos aos clientes CMPC PULP SPA e MASISA.
    - Os recebíveis internacionais referem-se a vendas realizadas no período de 2015 a 2020, dos quais foram disponibilizados relatório financeiro, condizentes do saldo contábil, estando abaixo ilustrado:

Clientes Exterior - Dezembro/2020	USD/EUR	Saldo
PALLMANN INDUSTRIES - PMX	192.763	1.065.900
ALFATECNICA	16.135	89.221
PIN USA	15.528	85.862
CMPC PULP SPA	750	4.147
PALLMANN MASCHINENFA - COMISSOES	3.413	22.906
	237.541	**1.268.037**

- Ademais, ao considerar os valores de Provisão de Crédito de Liquidação Duvidosa e Duplicatas Descontadas que somam, em fevereiro de 2021, R$ 1.535.458 (um milhão, quinhentos e trinta e cinco mil, quatrocentos e cinquenta e oito reais), restam recebíveis líquidos de R$ 512.901 (quinhentos e doze mil, novecentos e um reais).
    - A rubrica **Provisões para Crédito de Liquidação Duvidosa** apresenta pequena variações no primeiro bimestre de 2021, finalizando o período

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 14/05/2021 às 14:03 , sob o número WDDA21700613731 .
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 8878607.

LASPRO
CONSULTORES

com R$ 820.750 (oitocentos e vinte mil, setecentos e cinquenta reais), dos quais não foi disponibilizado relatório com a composição dos valores, impossibilitando a validação do saldo contábil.

10. A rubrica **Outros Créditos** apresentou, em janeiro de 2021, aumento de 115%, seguido por redução de 14%, somando, em fevereiro de 2021, R$ 243.690 (duzentos e quarenta e três mil, seiscentos e noventa reais), estando segregados em:

- **Adiantamento a Fornecedores**: soma, em fevereiro de 2021, R$ 146.859 (cento e quarenta e seis mil, oitocentos e cinquenta e nove reais). Através dos balancetes disponibilizados, observa-se, em janeiro de 2021, acréscimo de R$ 60.197 (sessenta mil, cento e noventa e sete reais), tendo, em fevereiro de 2021, decrescido em R$ 40.478 (quarenta mil, quatrocentos e setenta e oito reais), contribuindo para a oscilação da rubrica nesse período.
- **Adiantamento para viagens**: foram reconhecidos, em janeiro de 2021, o valor de R$ 95.874 (noventa e cinco mil, oitocentos e setenta e quatro reais), tendo, em fevereiro de 2021, apresentado leve crescimento, perfazendo saldo de R$ 96.831 (noventa e seis mil, oitocentos e trinta e um reais).

11. Os **Estoques** apresentam, no primeiro bimestre de 2021, R$ 1.432.942 (um milhão, quatrocentos e trinta e dois mil, novecentos e quarenta e dois reais), correspondendo a 31% do ativo total, composto por:

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 14/05/2021 às 14:03 , sob o número WDDA21700613731
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 8878607.

LASPRO
CONSULTORES

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

12. Os **Impostos a Recuperar** somam, em fevereiro de 2021, R$ 362.141 (trezentos e sessenta e dois mil, cento e quarenta e um reais), apresentando variações mensais relativas a apuração de impostos sobre vendas e compras, sendo as alíneas de maior representatividade: ICMS com 39%, IPI com 26%, Reintegra com 24% e FGTS com 10%

- Os valores de ICMS e IPI estão condizentes com as apurações de impostos disponibilizadas do mesmo período.

13. As **Despesas Antecipadas** registram, em fevereiro de 2021, saldo de R$ 138.076 (cento e trinta e oito mil e setenta e seis reais), apresentando aumento significativo em janeiro de 2021, relativo a IPTU apropriar, equivalente a 90% da rubrica, sendo o restante relativo a Seguros a Apropriar.

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

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 14/05/2021 às 14:03 , sob o número WDDA21700613731 .
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 8878607.

LASPRO CONSULTORES

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

15. Os **Valores em Juízo** somam, no primeiro bimestre de 2021, R$ 39.251 (trinta e nove mil, duzentos e cinquenta e um reais), relativos a Depósito Judicial equivalente a 55% e Causas Trabalhistas equivalente a 45%.

16. No mês de janeiro de 2021, o **Imobilizado** bruto totaliza R$ 11.700.271 (onze milhões, setecentos mil, duzentos e setenta e um reais), registrando, nesse período, aquisição de Instalações Administrativas no valor de R$ 1.201 (um mil, duzentos e um reais), permanecendo sem movimentação em fevereiro de 2021. A **Depreciação** mensal dos bens patrimoniais está sendo reconhecida, perfazendo, em fevereiro de 2021, saldo líquido de R$ 1.210.983 (um milhão, duzentos e dez mil, novecentos e oitenta e três reais), indicando que 90% dos bens encontram-se depreciados.

Em R$

Balanço Patrimonial - R$	set/20	out/20	nov/20	dez/20 v2	jan/21	fev/21
Ativo	**4.691.560**	**4.950.398**	**5.191.614**	**4.961.675**	**4.868.455**	**4.667.753**
Ativo Circulante	**3.177.442**	**3.632.990**	**3.890.042**	**3.674.267**	**3.600.867**	**3.417.518**
Disponibilidades	5.554	36.099	1.811	71.358	16.785	13.060
Contas a Receber	2.054.252	2.552.867	2.739.135	2.373.420	1.970.168	2.048.359
(-) Provisão p/ Liq Duvidosa	- 818.018	- 819.071	- 818.314	- 818.105	- 822.906	- 820.750
Outros Créditos	134.204	136.875	214.108	131.766	283.211	243.690
Estoque	1.322.889	1.304.665	1.362.013	1.571.749	1.668.068	1.432.942
Impostos a Recuperar	422.387	383.500	365.725	338.262	345.540	362.141
Despesas Antecipadas	56.173	38.054	25.564	5.817	140.000	138.076
Ativo Não Circulante	**1.514.118**	**1.317.409**	**1.301.572**	**1.287.408**	**1.267.588**	**1.250.234**
Outros Ativos Não Circulantes	179.477	-	-	-	-	-
Valores em Juizo	31.917	31.917	31.917	35.584	35.584	39.251
Imobilizado	**1.302.724**	**1.285.491**	**1.269.655**	**1.251.824**	**1.232.004**	**1.210.983**
Bens em Uso	*11.686.986*	*11.690.697*	*11.695.881*	*11.699.071*	*11.700.271*	*11.700.271*
(-) Depreciação Acumulada	*- 10.384.262*	*- 10.405.206*	*- 10.426.226*	*- 10.447.247*	*- 10.468.268*	*- 10.489.288*

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 14/05/2021 às 14:03 , sob o número WDDA21700613731
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 8878607.

LASPRO CONSULTORES

17. O endividamento da **PALLMANN**, em fevereiro de 2021, atingiu a importância de R$ 55.670.853 (cinquenta e cinco milhões, seiscentos e setenta mil, oitocentos e cinquenta e três reais). Abaixo segue quadro contendo a distribuição e evolução dos saldos nos últimos seis meses, que apresentou constante variação:

Endividamento	set/20	out/20	nov/20	dez/20 v2	jan/21	fev/21	%
Empréstimos	23.140.636	23.710.187	22.969.085	22.936.812	23.108.394	23.656.725	42%
Obrigações Trabalhistas	16.845.985	16.903.770	15.525.397	15.471.245	15.482.211	15.582.138	28%
Obrigações Tributarias	9.324.745	9.441.527	11.116.002	11.171.198	11.382.383	11.414.751	21%
Fornecedores	3.851.424	3.910.717	3.668.035	3.723.498	3.651.938	3.610.685	6%
Outras Obrigações	830.091	895.913	695.807	539.025	1.394.669	1.406.555	3%
	53.992.882	**54.862.113**	**53.974.327**	**53.841.779**	**55.019.596**	**55.670.853**	100%

18. Os **Empréstimos Financeiros** estão alocados em conta de curto e longo prazo, perfazendo, conjuntamente, o saldo devedor de R$ 23.656.725 (vinte e três milhões, seiscentos e cinquenta e seis mil, setecentos e vinte e cinco reais) em fevereiro de 2021, equivalente a 42% do endividamento.

- Os **Empréstimos Nacionais** de curto prazo somam R$ 2.127.935 (dois milhões, cento e vinte e sete mil, novecentos e trinta e cinco reais), segregados em:

Empréstimos - R$	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21
Duplicata Descontada	210.473	337.461	324.225	316.450	262.664	475.262
Banco Tricury - Contrato 049/2015	469.235	449.692	429.879	410.606	390.818	370.124
Factoring Padua	554.958	560.368	253.527	424.955	223.000	345.450
Banco Bradesco - Contrato 011120759	265.765	265.765	265.765	265.765	265.765	265.765
Banco Itau - Contrato 884375644256	252.570	252.570	252.570	252.570	252.570	252.570
Duplicata Garantida	283.162	386.784	374.083	212.821	359.947	239.446
Hygge Secur de Ativos S.A - Emprestimo	74.285	69.151	98.186	74.296	53.986	97.698
Empréstimos a Dirigentes	106.568	83.485	88.870	14.436	0	81.619
DUPLICATA DESCONTADA BANCO DAYCOVAL	0	0	502.808	533.636	7.231	0
BANCO DAYCOVAL AG.00019 C/G 9053460 GAF	0	0	8.381	0	0	0
	2.223.297	**2.405.277**	**2.598.295**	**2.505.535**	**1.815.981**	**2.127.935**

  - 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.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 14/05/2021 às 14:03 , sob o número WDDA21700613731 .
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 8878607.

LASPRO CONSULTORES

- Em novembro de 2020, nota-se nova operação com o Banco Daycoval referente a Duplicatas Descontadas, e redução dos valores negociados junto a Factoring Pádua, sendo que, no último trimestre, esta situação se inverte.

- Os **Empréstimos Intercompany** de curto prazo apresentam constante e gradativo crescimento no primeiro bimestre de 2021, em virtude da atualização monetária reconhecida mensalmente, somando, em fevereiro de 2021, a importância de R$ 2.279.179 (dois milhões, duzentos e setenta e nove mil, cento e setenta e nove reais), dos quais 94% pertencem à Wilhelm Pallmann Beteiligungsgesellschaf e 6% a Pallmann Indústria.
- No longo prazo comportam unicamente valores decorrentes de **Empréstimo** com Willhelm Pallmann Vermaltungs, com oscilações mensais no período analisado, decorrentes das atualizações monetárias, totalizando, em fevereiro de 2021, R$ 19.249.611 (dezenove milhões, duzentos e quarenta e nove mil, seiscentos e onze reais).
- Ademais, não foram disponibilizados relatórios financeiros para a validação das atualizações monetárias, bem como do saldo contábil das obrigações financeiras.

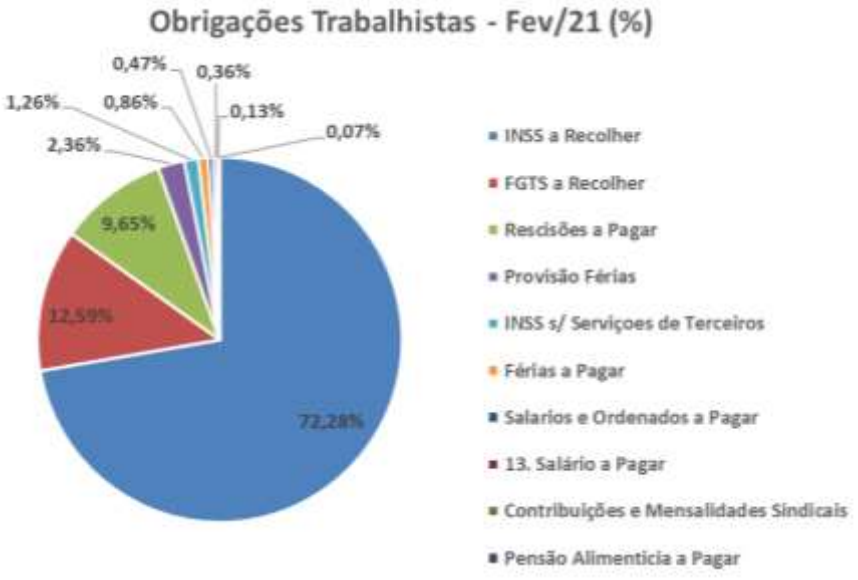
19. As **Obrigações Trabalhistas** apresentam variações mensais relativas à escrituração da folha de pagamento, além dos valores referente à Provisão de Férias e 13º Salário. Em novembro de 2020, foi reclassificado para a rubrica **Obrigações Tributárias** o valor de R$ 1.581.503 (um milhão, quinhentos e oitenta e um mil, quinhentos e três reais), referente à INSS a recolher que, conforme descrição da alínea será parcelado, ocasionando redução de 8% nesse período. Em dezembro de 2020, apresenta nova redução, devido ao pagamento dos valores de 13º Salários. No primeiro bimestre de 2021, soma R$ 15.582.138 (quinze milhões, quinhentos e oitenta e dois mil, cento e trinta e oito reais), equivalente a 28% do endividamento total, distribuídos em:

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 14/05/2021 às 14:03 , sob o número WDDA21700613731
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 8878607.

LASPRO
CONSULTORES



- Foi disponibilizado relatório de Provisões de Férias que apresenta diferença de R$ 3.897 (três mil, oitocentos e noventa e sete reais), estando o relatório a menor que o saldo contábil de fevereiro de 2021. Além do relatório de 13° Salário, condizentes com o saldo contábil apresentado em fevereiro de 2021.
- Foram disponibilizadas guias de recolhimento de FGTS e INSS, porém sem o devido comprovante de pagamento, não sendo possível validar se os recolhimentos mensais estão sendo efetuados.

20. As **Obrigações Tributárias** representam 21% do endividamento total no primeiro bimestre de 2021, somando R$ 11.414.751 (onze milhões, quatrocentos e quatorze mil, setecentos e cinquenta e um reais), com variações mensais relativas aos impostos sobre vendas e compras de mercadorias e serviços. Abaixo segue a composição da rubrica em fevereiro de 2021:

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 14/05/2021 às 14:03 , sob o número WDDA21700613731 .
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 8878607.

LASPRO CONSULTORES

Obrigações Tributárias - R$	fev/21
COFINS	3.358.118
IRRF s/salários	2.348.050
Parcelamento Previdenciario	1.500.388
ICMS	1.233.646
Contr. Previdenciaria s/ receita bruta	980.100
IPTU	897.770
PIS	613.799
ISS	214.338
Contribuições Sociais Retidas na Fon	152.303
ISS s/serviços de terceiros	67.601
IRPJ a recolher	19.801
IRRF s/serviços de terceiros	17.159
CSLL a recolher	6.979
IPI	4.698
Total	**11.414.751**

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

21. As obrigações com os **Fornecedores** são divididas em Nacionais e Estrangeiros. No primeiro bimestre de 2021, a rubrica soma R$ 3.610.685 (três milhões, seiscentos e dez mil, seiscentos e oitenta e cinco reais), equivalente a 6% do endividamento total.

- **Fornecedores Nacionais:** somam R$ 2.162.863 (dois milhões, cento e sessenta e dois mil, oitocentos e sessenta e três reais) em fevereiro de 2021. Com base nos balancetes disponibilizados, pode-se identificar que a Recuperanda realiza pagamentos de dívidas atuais, deixando de liquidar dívidas constituídas em

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 14/05/2021 às 14:03 , sob o número WDDA21700613731 .
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 8878607.

LASPRO CONSULTORES

períodos anteriores. Abaixo segue relação dos fornecedores de maior representatividade em fevereiro de 2021, conforme relatório disponibilizado:

Fornecedores - R$	fev/21
LJ COMERCIAL DE FERRO E ACO LTDA	318.395
ELETROPAULO METROPOLIT ELETRICID DE SP S..	311.350
VERZANI & SANDRINI ADMINISTRACAO DE MAC	105.613
AMIL ASSISTENCIA MEDICA INTERNACIONAL S.A	103.661
VIGEL SERVICOS E ADMINISTRACAO LTDA	102.275
VERZANI & SANDRINI LTDA	101.836
VISAN MULTISERVICES SERVICOS DE TERCEIROS	92.856
BERNECK S.A PAINEIS E SERRADOS	59.964
LALLEGRO RESTAURANTE LTDA	57.873
WARTUNG MANUTENCAO INDUSTRIAL EIRELI M	56.000
KPMG ASSURANCE SERVICES LTDA	54.012
Sub-total	**1.363.835**
Demais fornecedores	810.282
Total Geral	**2.174.117**

- Ao comparar o relatório financeiro de fevereiro de 2021, com o saldo contábil do mesmo período, observa-se diferença de R$ 11.254 (onze mil, duzentos e cinquenta e quatro reais), onde o saldo do relatório financeiro se apresenta a maior.

- **Fornecedores Internacionais** somam R$ 1.447.820 (um milhão, quatrocentos e quarenta e sete mil, oitocentos e vinte reais) em fevereiro de 2021, relativos a títulos emitidos entre os anos de 2013 a 2018, conforme identificado no relatório disponibilizado pela Recuperanda, condizente com o saldo contábil do período. Observa-se que somente o fornecedor Pallmann Industries tem seus valores mensalmente atualizados monetariamente.

Fornecedores -Fevereiro/21	USD	R$
PALLMANN MASCHINENFABRIK GMBH	-	552.116
PALMANN INDUSTRIES	146.918	812.486
ZENITH CUTTER, INC		10.368
Enrique J. Goldaracena		68.615
Oscar		4.236
Total Geral	**146.918**	**1.447.821**

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 14/05/2021 às 14:03 , sob o número WDDA21700613731
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 8878607.

LASPRO CONSULTORES

22. A rubrica **Outras Obrigações** soma, no primeiro bimestre de 2021, R$ 1.406.555 (um milhão, quatrocentos e seis mil, quinhentos e cinquenta e cinco reais), sendo que 86% encontram-se na alínea de Adiantamento de Clientes, e o restante distribuído em Provisões de Contingências Trabalhistas e Seguros a Pagar.

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

23. A Recuperanda reconheceu **Prejuízos Acumulados** de exercícios anteriores, somados em fevereiro de 2021, no montante de R$ 66.895.112 (sessenta e seis milhões, oitocentos e noventa e cinco mil, cento e doze reais), perfazendo o **Patrimônio Líquido** a descoberto no valor de R$ 51.003.101 (cinquenta e um milhões, três mil, cento e um reais).

Em R$

Balanço Patrimonial - R$	set/20	out/20	nov/20	dez/20 v2	jan/21	fev/21
Passivo	**4.691.560**	**4.950.398**	**5.191.614**	**4.961.676**	**4.868.455**	**4.667.753**
Passivo Circulante	**35.032.837**	**35.584.118**	**35.683.154**	**35.556.340**	**35.944.872**	**36.421.242**
Empréstimos Nacionais	2.223.297	2.405.277	2.598.295	2.505.535	1.815.981	2.127.935
Empréstimos Intercompany	1.957.295	2.026.915	2.079.617	2.145.837	2.217.689	2.279.179
Fornecedores	3.851.424	3.910.717	3.668.035	3.723.498	3.651.938	3.610.685
Obrigações Trabalhistas	16.845.985	16.903.770	15.525.397	15.471.245	15.482.211	15.582.138
Obrigações Tributarias	9.324.745	9.441.527	11.116.002	11.171.198	11.382.383	11.414.751
Outras Obrigações	830.091	895.913	695.807	539.025	1.394.669	1.406.555
Passivo Não Circulante	**18.960.044**	**19.277.995**	**18.291.173**	**18.285.440**	**19.074.724**	**19.249.611**
Empréstimos Intercompany	18.960.044	19.277.995	18.291.173	18.285.439	19.074.724	19.249.611
Patrimonio Liquido	**- 49.301.322**	**- 49.911.714**	**- 48.782.713**	**- 48.880.104**	**- 50.151.141**	**- 51.003.101**
Capital Social	9.077.098	9.077.098	9.077.098	9.077.098	9.077.098	9.077.098
Futuro Aumento de Capital	6.810.545	6.810.545	6.810.545	6.810.545	6.810.545	6.810.545
Reserva de Capital	4.368	4.368	4.368	4.368	4.368	4.368
Lucros/Prejuizo Acumulado	- 57.101.104	- 57.101.104	- 57.101.104	- 57.101.104	- 64.772.115	- 64.772.115
Lucros/Prejuizo do Exercicio	**- 8.092.229**	**- 8.702.622**	**- 7.573.620**	**- 7.671.012**	**- 1.271.037**	**- 2.122.996**

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

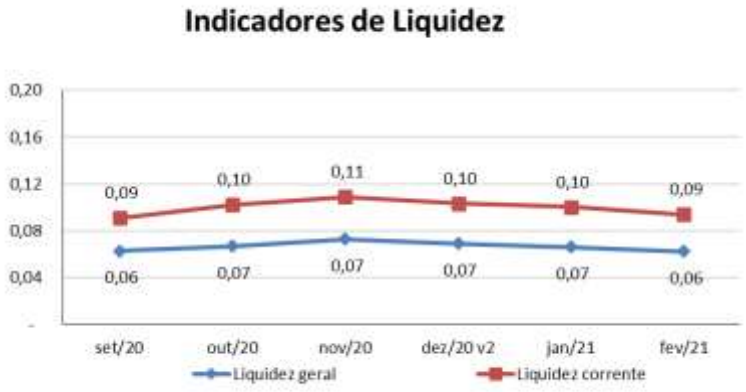
Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
8/10www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 14/05/2021 às 14:03 , sob o número WDDA21700613731 .
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 8878607.

LASPRO
CONSULTORES

- O índice de **Liquidez Corrente** mede a capacidade de quitação das dívidas vencidas e com vencimento em curto prazo, com recursos disponíveis e realizáveis em curto prazo, tendo, em fevereiro de 2021, 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 2021, capacidade de quitação de apenas R$ 0,06 (seis centavos de real) para cada R$ 1,00 (um real) devido.



B. Demonstração de Resultado do Exercício

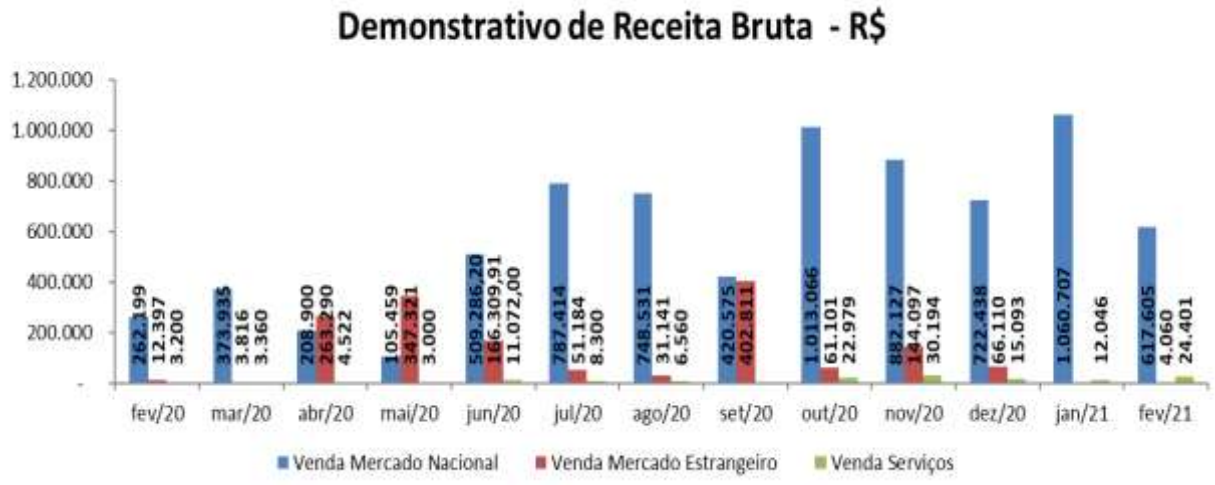
25. No primeiro bimestre de 2021, auferiu **Receita** na importância de R$ 1.718.819 (um milhão, setecentos e dezoito mil, oitocentos e dezenove reais), segregadas em vendas de Mercadoria 98% e de Serviços 2%. Segue abaixo quadro evolutivo de vendas de fevereiro de 2020 a fevereiro de 2021:

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 14/05/2021 às 14:03 , sob o número WDDA21700613731
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 8878607.

LASPRO
CONSULTORES



26. Os **Custos** somam, no primeiro bimestre de 2021, R$ 1.228.625 (um milhão, duzentos e vinte e oito mil, seiscentos e vinte e cinco reais), ultrapassando a receita liquida auferida em R$ 246.258 (duzentos e quarenta e seis mil, duzentos e cinquenta e oito reais), divididos em custos de Mão de Obra, Gastos Gerais e Custo de Fábrica.

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

27. As **Despesas Administrativas** comportam gastos com funcionários, serviços terceirizados, manutenção e demais despesas ligadas diretamente à administração da operação, montando R$ 512.516 (quinhentos e doze mil, quinhentos e dezesseis reais) no primeiro bimestre de 2021.

- Observa-se que as alíneas de maior representatividade se referem a gastos com pessoal que correspondem a 44%, serviços prestados pessoa jurídica 34% e contratação de serviços terceirizados 14%.

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

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 14/05/2021 às 14:03 , sob o número WDDA21700613731 .
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 8878607.

somando, em fevereiro de 2021, R$ 171.338 (cento e setenta e um mil, trezentos e trinta e oito reais), dos quais 81% referem-se à folha de pagamento.

29. O **Resultado Financeiro Líquido** soma, até fevereiro de 2021, R$ 1.185.637 (um milhão, cento e oitenta e cinco mil, seiscentos e trinta e sete reais), segregados entre as rubricas de **Receitas Financeiras** e **Despesas Financeiras**, como segue:

- As **Despesas Financeiras** totalizam o valor de R$ 1.217.502 (um milhão, duzentos e dezessete mil, quinhentos e dois reais) no primeiro bimestre de 2021, dos quais 78% referem-se às Variações Cambiais calculadas sobre os empréstimos e fornecedores estrangeiros e o restante refere-se a Despesas com Juros e Descontos.
- As **Receitas Financeiras** reconheceram, até fevereiro de 2021, ganhos de R$ 31.865 (trinta e um mil, oitocentos e sessenta e cinco reais), relativos principalmente a Variações Cambiais Provisão.
    - Conforme mencionado em relatório anterior, em outubro de 2020, os valores negativos escriturados na alínea de Variações Cambiais Ativas foram reclassificados para a alínea correspondente dentro da rubrica Despesas Financeira.
    - Em novembro teve a queda do USD, ocasionado receitas na linha de atualizações monetárias sobre empréstimos estrangeiros.

30. Em consequência do elevado custo, somados a manutenção das despesas financeiras, a Recuperanda reconheceu **Prejuízo Contábil** de R$ 2.122.996 (dois milhões, cento e vinte e dois mil, novecentos e noventa e seis reais), no primeiro bimestre de 2021.

- Nota-se que 57% do resultado negativo auferido bimestre são decorrentes do reconhecimento das despesas financeiras.

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

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

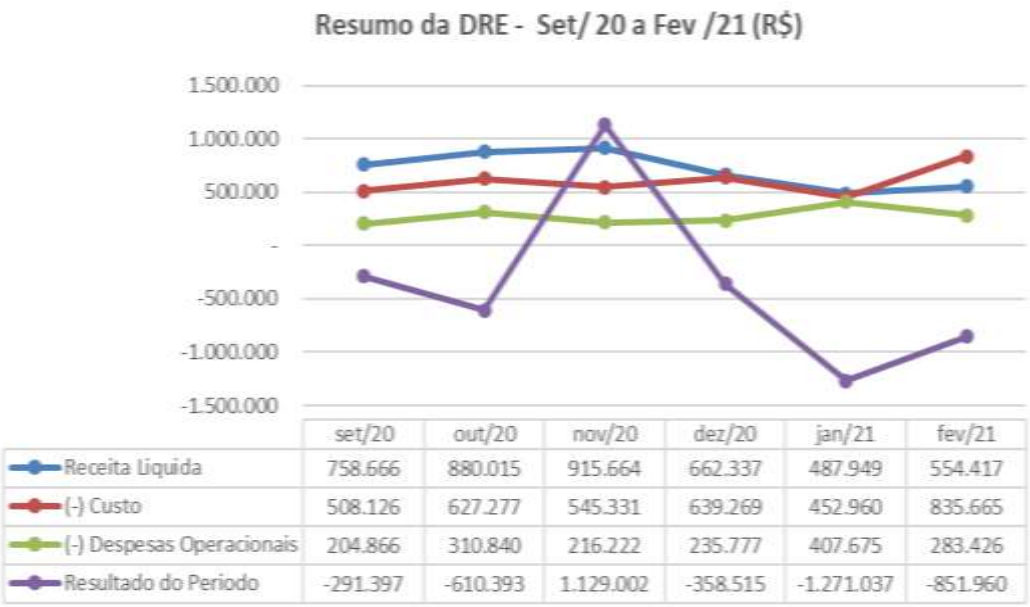
Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 14/05/2021 às 14:03 , sob o número WDDA21700613731
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código 8878607.

LASPRO CONSULTORES

Em R$ - Mensal

Demonstração do resultado - R$	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21	2021
Receita Bruta	**823.386**	**1.097.145**	**1.056.419**	**803.641**	**1.072.753**	**646.066**	**1.718.819**
(-) Deduções	- 64.720	- 217.130	- 140.754	- 141.304	- 584.804	- 91.648	- 676.452
Receita Liquida	**758.666**	**880.015**	**915.664**	**662.337**	**487.949**	**554.417**	**1.042.367**
(-) Custo	- 508.126	- 627.277	- 545.331	- 639.269	- 452.960	- 835.665	- 1.288.625
Lucro Bruto	**250.540**	**252.738**	**370.334**	**23.067**	**34.989**	**- 281.248**	**- 246.258**
(-) Despesas Administrativas	*- 139.301*	*- 203.145*	*- 157.669*	*- 166.848*	*- 295.462*	*- 217.054*	*- 512.516*
(-) Despesas Comerciais	*- 55.884*	*- 105.770*	*- 59.310*	*- 69.138*	*- 107.412*	*- 63.925*	*- 171.338*
Outras Despesas/Receitas	*- 9.681*	*- 1.925*	*757*	*209*	*- 4.801*	*- 2.447*	*- 7.248*
Resultado Operacional	**45.674**	**- 58.102**	**154.112**	**- 212.710**	**- 372.685**	**- 564.674**	**- 937.359**
(-) Despesas Financeiras	*- 420.269*	*- 2.435.635*	*- 233.626*	*- 169.699*	*- 924.249*	*- 293.253*	*- 1.217.502*
Receita Financeira	*83.197*	*1.883.344*	*1.208.516*	*23.894*	*25.897*	*5.968*	*31.865*
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 291.397**	**- 610.393**	**1.129.002**	**- 358.515**	**- 1.271.037**	**- 851.960**	**- 2.122.996**
Resultado do Periodo	**- 291.397**	**- 610.393**	**1.129.002**	**- 358.515**	**- 1.271.037**	**- 851.960**	**- 2.122.996**

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



- **Receita Líquida x Custos**: Os Custos apresentaram flutuação similar a Receita Líquida, tendo, em fevereiro de 2021, ultrapassado o faturamento auferido.
- Ao comparar **Receita Líquida x Despesas Operacionais** no período analisado, observa-se que as Despesas Operacionais apresentaram constante variação, demonstrando que tais gastos estão diretamente ligados a Receita Líquida, mantendo gastos fixos. No mês de janeiro de 2021, o crescimento dos gastos

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 14/05/2021 às 14:03 , sob o número WDDA21700613731 .
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 8878607.

incorridos está atribuído as despesas comerciais, onde o faturamento bruto registrou pico.

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

C. Fluxo de Caixa

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

D. Funcionários

33. Foram disponibilizadas as folhas de pagamentos de mensalistas e horistas, relatório de provisão de férias e de 13° salário, planilha de férias e listagem de funcionários, indicando quadro variável de funcionários, tendo 48 (quarenta e oito) colaboradores registrados em fevereiro de 2021.

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

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

E. Impostos

35. Foram disponibilizados os livros de apuração dos impostos ICMS, CSRF, PIS e COFINS sendo possível validar somente as movimentações ocorridas no mês, escrituradas na contabilidade em igual período.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 14/05/2021 às 14:03 , sob o número WDDA21700613731 .
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 8878607.

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

III. DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

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

Resumo do Quadro Geral de Credores

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

38. Das premissas dos pagamentos dos credores concursais:

- Amortização da lista de credores para pequena e média empresa, através de obtenção de desconto de 60%, com prazo de carência de 12 meses, e pagamento das dívidas em 60 meses, parcelas mensais, iguais e sucessivas com taxa de juros de 2% ao ano e atualizadas mensalmente pelo Taxa Referencial, a partir do mês seguinte da aprovação do Plano de Recuperação Judicial, de modo compatível com a evolução do fluxo de caixa da devedora em recuperação.
- Amortização da lista de credores quirografários e com garantia real, através da obtenção de desconto de 80%, com prazo de carência de 24 meses e pagamento da dívida em 120 meses, parcelas mensais, iguais e sucessivas, com taxa de juros de 2% ao ano e atualizadas mensalmente pelo Taxa Referencial, a partir do mês seguinte da aprovação do plano de Recuperação Judicial, de modo compatível com a evolução do fluxo de caixa da devedora em recuperação.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 14/05/2021 às 14:03 , sob o número WDDA21700613731
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 8878607.

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

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

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

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

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 14/05/2021 às 14:03 , sob o número WDDA21700613731
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 8878607.

LASPRO CONSULTORES

IV. PENDÊNCIAS

41. Em relatório anterior, relativo ao mês de março de 2020, foi identificada baixa de **Imobilizado**, no valor de R$ 551 (quinhentos e cinquenta e um reais).

- É importante comentar que o valor envolvido não é expressivo, contudo é necessário maiores esclarecimentos, especialmente a autorização para o lançamento efetuado, nos termos da Lei 11.101/2005, especialmente o art. 66.

42. Para o período que abrange este Relatório, pede-se:

- Controle de Bens Imobilizados, onde conste o valor do bem na data de sua aquisição e valor depreciado. O relatório deve trazer o total geral de bens, como também o total geral depreciado.
- Controle de Estoques.
- Extratos Bancários dos períodos analisados.
- Relatório de fluxo de Caixa de julho de 2020 a fevereiro de 2021.
- Relatório de Credores, segregados em concursais e extraconcursais.
- Relatórios que suportem os valores calculados mensalmente, referente as atualizações monetárias e cambiais, relativas aos Empréstimos.
- Ressalta-se que a indisponibilização da documentação suporte, restringe a análise desta Administradora Judicial aos dados apresentados nas Demonstrações Contábeis.

V. DILIGENCIA

Data: 23/02/21

Local: Avenida Presidente Juscelino, n, º 1156 – CEP. 09950-370 – Piraporinha – Diadema – SP

Responsável: Sr. Reynaldo Baptista

Preposto: Pedro Roberto da Silva

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

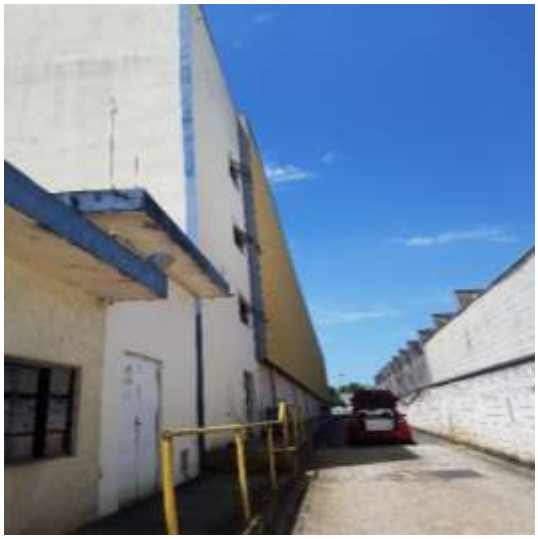
Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone nº
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 14/05/2021 às 14:03 , sob o número WDDA21700613731 .
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 8878607.

LASPRO
CONSULTORES

- A visita foi conduzida pelo Sra. Elaine Gonçalves, responsável pela Área Administrativa.
- Os serviços de Aglomeração, Micronização e Moagem continuam em evolução.

Visão da Empresa



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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 14/05/2021 às 14:03 , sob o número WDDA21700613731 .
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 8878607.

LASPRO
CONSULTORES

Portaria

Entrada / Saída

Recepção

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

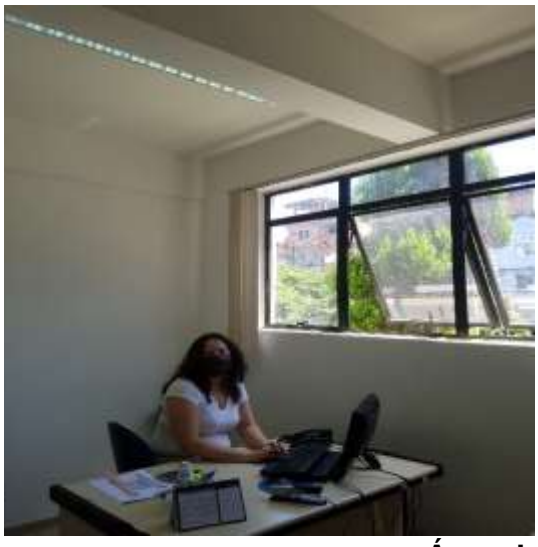
Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone nº
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 14/05/2021 às 14:03 , sob o número WDDA21700613731 .
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 8878607.

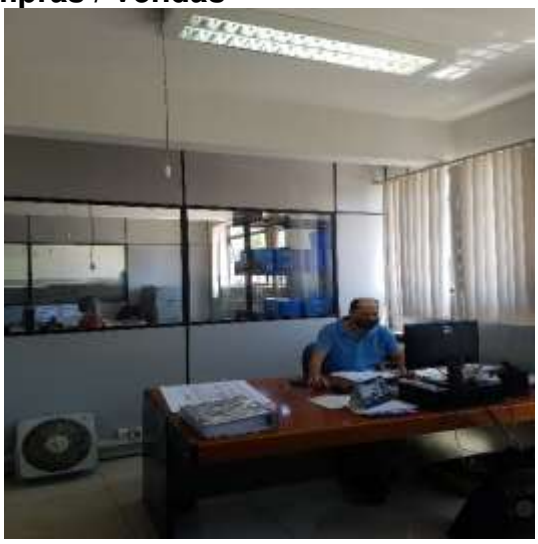
LASPRO
CONSULTORES

Área Administrativa

Recursos Humanos



Área de Compras / Vendas

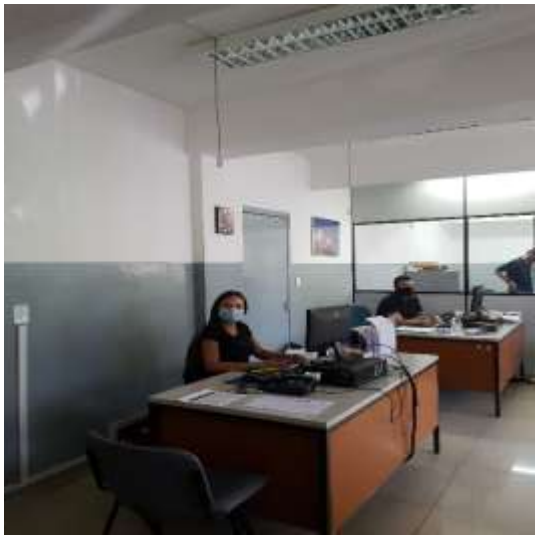


Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
8/10www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 14/05/2021 às 14:03 , sob o número WDDA21700613731 .
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 8878607.

LASPRO
CONSULTORES



Engenharia

Sala de Reunião

Copa

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 14/05/2021 às 14:03 , sob o número WDDA21700613731 .
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 8878607.

LASPRO
CONSULTORES

Almoxarifado

Áreas de Controles

Área de Produção / Maquinários – Manutenção / Peças

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 14/05/2021 às 14:03 , sob o número WDDA21700613731 .
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 8878607.

LASPRO
CONSULTORES

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 14/05/2021 às 14:03 , sob o número WDDA21700613731 .
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 8878607.

LASPRO
CONSULTORES

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 14/05/2021 às 14:03 , sob o número WDDA21700613731 .
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 8878607.

Matérias-primas

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 14/05/2021 às 14:03 , sob o número WDDA21700613731 .
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 8878607.

LASPRO
CONSULTORES

Área de Produção / Maquinários – Aglomeração / Micronização / Moagem

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 14/05/2021 às 14:03 , sob o número WDDA21700613731 .
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 8878607.

LASPRO
CONSULTORES

Produtos para Entregas

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 14/05/2021 às 14:03 , sob o número WDDA21700613731 .
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 8878607.

Pátio / Reciclagem

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 14/05/2021 às 14:03 , sob o número WDDA21700613731 .
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 8878607.

LASPRO
CONSULTORES

Controlador de Ponto

Preposto

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 14/05/2021 às 14:03 , sob o número WDDA21700613731 .
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 8878607.

LASPRO
CONSULTORES

VI. DA CONCLUSÂO

43. A análise da documentação contábil-financeira demonstrou que a Recuperanda mantém sua operação.

44. Porém, não apresenta linearidade em seu faturamento, após o período crítico da pandemia do Coivid-19, registrando queda em fevereiro de 2021.

45. Entretanto, observa-se crescimento nas vendas efetuadas nos meses de janeiro e fevereiro de 2021, em relação ao mesmo período do exercício anterior, porém não se fez suficiente para cobrir o alto custo da operação que, somados as despesas financeiras, relativas principalmente às variações cambiais de dívidas em moeda estrangeira, resulta em prejuízo contábil, assim como os índices de liquidez que se mostram insatisfatórios, insuficiente para a liquidação de suas dívidas de curto e longo prazo.

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

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

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

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 14/05/2021 às 14:03 , sob o número WDDA21700613731 .
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 8878607.

LASPRO
CONSULTORES

VII. DO ENCERRAMENTO

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

48. 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, 14 de maio de 2021.

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

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 14/05/2021 às 14:03 , sob o número WDDA21700613731 .
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 8878607.