

LASPRO

CONSULTORES

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 01ª VARA DE FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS DO FORO CENTRAL DA COMARCA DA CAPITAL DO ESTADO DE SÃO PAULO.

Recuperação Judicial

Autos nº 0067923-44.2017.8.26.0100

LASPRO CONSULTORES LTDA. neste ato representada pelo **DR. ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, OAB/SP nº 98.628, nomeada Administradora Judicial nos autos da Recuperação Judicial em referência, requerida por **ITALSPEED AUTOMOTIVE LTDA. e outros**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, “a” e “c” da Lei nº 11.101/2005 apresentar **Relatório Consolidado das Atividades da Recuperanda** referente ao período de **janeiro a março de 2020.**

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-837.1 CB / MM / JP

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

LASPRO

CONSULTORES

Sumário

I.	INTRODUÇÃO	3
II.	DA SITUAÇÃO ECONÔMICA-FINANCEIRA:	3
A.	Balço Patrimonial	5
B.	Demonstração do Resultado do Exercício	17
C.	Funcionários.....	20
D.	Impostos.....	24
E.	Demais Relatórios.....	24
III.	CUMPRIMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL.....	25
IV.	PENDÊNCIA.....	26
V.	DILIGÊNCIA	26
VI.	CONCLUSÃO.....	35
VII.	DO ENCERRAMENTO.....	35

LASPRO

CONSULTORES

I. INTRODUÇÃO

1. O **GRUPO ITALSPEED** ingressou no setor de ferroligas em 1963 com a constituição da empresa **ITALMAGNÉSIO**, tendo crescido ao longo dos anos e com necessidade de ampliar o ramo dos negócios, adquiriu novas empresas tendo como atividade diversos ramos, dentre a linha de ferroligas, até atividades como exploração florestal, destilaria, reflorestamento, dentre outras.

2. O **GRUPO** enfrentou diversas crises financeiras sendo agravada, pela crise econômica nacional, crise no setor automotivo e a paralização das atividades de ferroligas no país. Visando o soerguimento empresarial, o grupo pede a Recuperação Judicial em 16 de novembro de 2016, sendo deferido aos 29 de novembro de 2016, abrangendo as seguintes empresas:

- Italmagnésio S/A Indústria e Comércio,
- Tonolli do Brasil Indústria e Comércio de Metais Ltda.,
- Rotavi Industrial Ltda.,
- Planta 7 S/A Empreendimentos Rurais,
- Mito Mineração Tocantins Ltda.,
- Italspeed Automotive Ltda.
- Coagro Indústria e Comércio de Produtos Agroindustriais e Florestais Ltda.,
- Carvoale Indústria e Comércio de Produtos Agroindustriais e Florestais Ltda.

II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICA-FINANCEIRA:

3. Cabe observar que as Recuperandas são as responsáveis pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades contempladas neste Relatório, inclusive sob as penas do artigo 171, da Lei 11.101/05.

4. A situação operacional e financeira das Recuperandas é apresentada a partir da análise dos documentos que lhe foram

LASPRO

CONSULTORES

solicitados, como segue: **(A)** Balanço Patrimonial; **(B)** Demonstração do Resultado do Exercício; **(C)** Funcionários; **(D)** Impostos e **(E)** Demais Relatórios.

5. As informações que seguem foram compiladas dos balancetes mensais, relativos ao quarto trimestre de 2019, já apresentado no relatório anterior, até o primeiro trimestre de 2020, os quais foram disponibilizados pela Recuperanda.

6. **Cabe mencionar que as demonstrações consolidadas, continuam tratando-se simplesmente da junção/somatória dos balancetes individuais, apresentando saldo combinado, indo nitidamente contra as regras contábeis, tal como o CPC 36 – Demonstrações Consolidadas, que cita os procedimentos da consolidação, sendo:**

- Combinar itens similares de ativos, passivos, patrimônio líquido, receitas, despesas e fluxos de caixa da controladora com os de suas controladas;
- Compensar (eliminar) o valor contábil do investimento da controladora em cada controlada e a parcela da controladora no patrimônio líquido de cada controlada (o Pronunciamento Técnico CPC 15 explica como contabilizar qualquer ágio correspondente) e;
- Eliminar integralmente ativos e passivos, patrimônio líquido, receitas, despesas e fluxos de caixa intragrupo relacionados a transações entre entidades do grupo (resultados decorrentes de transações intragrupo que sejam reconhecidos em ativos, tais como estoques e ativos fixos, são eliminados integralmente).

7. Ressaltamos que as informações consolidadas se referem às empresas **CARVOVALE, COAGRO, ITALMAGNÉSIO, ITALSPEED, MITO, PLANTA 7, ROTAVI e TONOLLI**, por se tratar de grupo econômico e que serão base para os Relatórios de Atividades Consolidados.

LASPRO

CONSULTORES

8. Ainda, as informações da **ROTAVI**, apesar de incluída na análise do **GRUPO**, serão analisadas individualmente no processo nº 1041771-05.2018.8.26.0100, da referida Recuperação Judicial.

A. Balanço Patrimonial

9. Os recursos em **Disponíveis**, auferiram aumento de 67%, no trimestre analisado, perfazendo saldo de R\$ 320.216 (trezentos e vinte mil, duzentos e dezesseis reais), em março de 2020, distribuídos conforme descritos a seguir:

- O Caixa não apresentou variação significativa, totalizando a importância de R\$ 75.097 (setenta e cinco mil e noventa e sete reais), dos quais, 29% referem-se a recursos da **ITALSPEED** e 27% da **ROTAVI**, o restante estão divididos entre **CARVOVALE**, **COAGRO**, **ITALMAGNÉSIO** e a **PLANTA 7**.
- Os Bancos Conta Movimento representaram 76% dos disponíveis, no final do primeiro trimestre de 2020, equivalentes a R\$ 243.529 (duzentos e quarenta e três mil, quinhentos e vinte e nove reais), tendo crescido 115%, nos meses analisados, sendo que 49% são relativos a **ITALSPEED**, responsável pelo maior crescimento dos recursos nas contas correntes. Ademais, as recuperandas **MITO** e a **PLANTA 7** permanecem sem saldo nos bancos conta movimento.
 - ✓ Foram disponibilizados parcialmente os extratos bancários, de janeiro a março de 2020, tendo alguns apresentado divergência com os números reconhecidos na contabilidade e outros condizentes com a movimentação e saldo contabilizados. Abaixo segue quadro com a situação por recuperanda e banco:

LASPRO

CONSULTORES

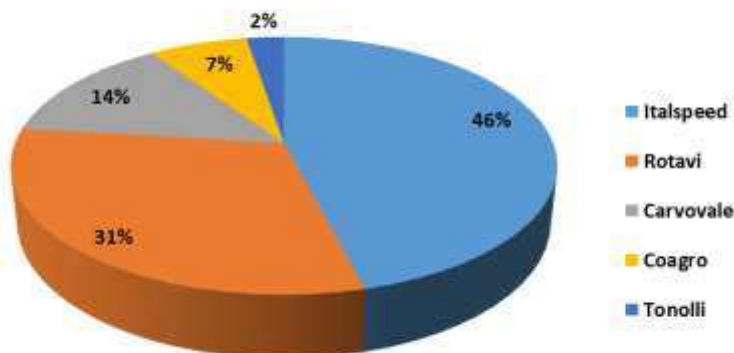
Extratos Bancários		jan/20	fev/20	mar/20
Carvovale	Caixa	Divergente	Divergente	Divergente
	Bradesco	OK	OK	OK
Rotavi	Fibra	Divergente	N/D	N/D
	Bradesco	OK	OK	OK
	Arbi	Divergente	Divergente	Divergente
Italspeed	Bradesco	OK	OK	OK
	Arbi	Divergente	Divergente	Divergente

N/D Não Disponibilizado

- A **ROTAVI** e a **ITALSPEED**, permanecem sendo as únicas recuperandas a apresentar Aplicações Financeiras, somando conjuntamente a importância de R\$ 1.590 (um mil, quinhentos e noventa reais) em março de 2020.

10. Os recebíveis de **Cientes** nacionais e internacionais, acresceram em 6% de dezembro de 2019 a março de 2020, atingindo saldo de R\$ 8.767.185 (oito milhões, setecentos e sessenta e sete mil, cento e oitenta e cinco reais), distribuídos da seguinte maneira entre as empresas do **GRUPO**:

Cientes por Recuperanda - mar/2020



- **ITALSPEED** apresentou aumento de 22%, montando R\$ 4.030.371 (quatro milhões, trinta mil, trezentos e setenta e um reais) em março de 2020, sendo que 88% correspondem a Cientes Nacionais e 12% a Cientes Internacionais.

LASPRO

CONSULTORES

- **ROTAVI** reduziu 21% durante o período analisado, encerrando março de 2020, com saldo de R\$ 2.704.792 (dois milhões, setecentos e quatro mil, setecentos e noventa e dois reais), dos quais, 94% são relativos a Cientes Nacionais e 6% de Cientes Internacionais.
- **CARVOVALE** auferiu crescimento de 59% totalizando a quantia de R\$ 1.195.312 (um milhão, cento e noventa e cinco mil, trezentos e doze reais), sendo que 99% correspondem a Cientes Nacionais e 1% de Cientes Internacionais.
- **COAGRO** não apresentou variação, mantendo saldo de R\$ 605.793 (seiscentos e cinco mil, setecentos e noventa e três reais) em março de 2020, dos quais 94% são relativos a Cientes Nacionais e 6% de Cientes Internacionais.
- **TONOLLI** não apresentou movimentação, mantendo saldo de R\$ 230.918 (duzentos e trinta mil, novecentos e dezoito reais), em março de 2020, composto unicamente por Cientes Nacionais.
- Ademais, o **GRUPO** havia zerado as **Duplicatas Descontadas**, durante o quarto trimestre de 2019, voltando a apresentar saldo no trimestre analisado, representando pelo montante de R\$ 3.241.619 (três milhões, duzentos e quarenta e um mil, seiscentos e dezenove reais), correspondendo a 37% das duplicatas a receber, restando pendentes de recebimento a importância de R\$ 5.525.566 (cinco milhões, quinhentos e vinte e cinco mil, quinhentos e sessenta e seis reais).
 - ✓ 53% das **Duplicatas Descontadas**, foram reconhecidas na **ROTAVI** e o restante estão reconhecidas na **ITALSPEED**.
- Houve manutenção nos recebíveis de **Cientes** em longo prazo, mantendo saldo de R\$ 24.793.472 (vinte e quatro milhões, setecentos e noventa e três mil, quatrocentos e setenta e dois reais), sendo que 88% pertencem a **ITALMAGNÉSIO** relativos a Cientes Internacionais e o restante de 12% são referentes a Cientes Nacionais da recuperanda **TONOLLI**.

LASPRO

CONSULTORES

11. Nota-se, no trimestre analisado, aumento de 20% nos **Adiantamentos a Fornecedores**, equivalente a R\$ 1.810.609 (um milhão, oitocentos e dez mil, seiscentos e nove reais) perfazendo saldo de R\$ 10.887.995 (dez milhões, oitocentos e oitenta e sete mil, novecentos e noventa e cinco reais) em março de 2020, dos quais, 37% pertencem a **ITALSPEED**, sendo a principal recuperanda a auferir crescimento durante o período analisado.

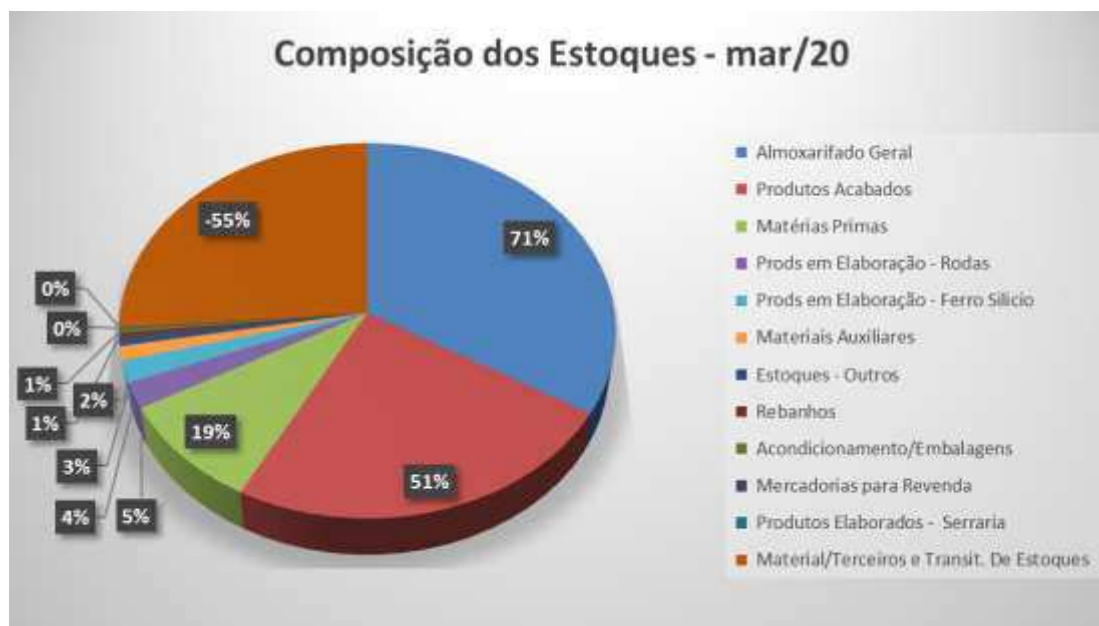
12. Com crescimento de R\$ 274.581 (duzentos e setenta e quatro mil, quinhentos e oitenta e um reais) os **Impostos a Recuperar** montam R\$ 15.453.470 (quinze milhões, quatrocentos e cinquenta e três mil, quatrocentos e setenta reais), dos quais, 73% dos créditos fiscais estão reconhecidos na **ROTAVI**.

- Se faz importante mencionar, que a alínea “IPI sobre Outras Entradas e Saídas não Despesas” da **ROTAVI**, manteve saldo negativo de -R\$ 1.836.582 (um milhão, oitocentos e trinta e seis mil, quinhentos e oitenta e dois reais), indo contra sua natureza contábil, indicando falta de conciliação contábil.

13. Os **Estoques** montaram R\$ 32.730.867 (trinta e dois milhões, setecentos e trinta mil, oitocentos e sessenta e sete reais) em março de 2020, dos quais, 39% referem-se a produtos estocados na **COAGRO** que não apresentou variação durante o período analisado. Segue gráfico, demonstrando a composição dos produtos estocados:

LASPRO

CONSULTORES



- 71% dos produtos estocados estão localizados no Almoarifado Geral e 55%, equivalente a R\$ 18.103.206 (dezoito milhões, cento e três mil, duzentos e seis reais) referem-se a Material de Terceiros e Trânsito de Estoques.

14. Os **Depósitos Judiciais**, reconhecidos em curto e longo prazo, conjuntamente somaram R\$ 29.188.794 (vinte e nove milhões, cento e oitenta e oito mil, setecentos e noventa e quatro reais) em março de 2020, segregados da seguinte maneira:

- No curto prazo apresentou redução de 3%, durante os meses analisados, atingindo saldo de R\$ 3.915.295 (três milhões, novecentos e quinze mil, duzentos e noventa e cinco reais) sendo: 94% se referem a **ITALSPEED** relativos unicamente a Causas Trabalhistas e 6% pertencem a **PLANTA 7**, onde 74% referem-se a Causas Comerciais e 26% são relativos a Causas Trabalhistas.
- No longo prazo montou R\$ 25.273.499 (vinte e cinco milhões, duzentos e setenta e três mil, quatrocentos e noventa e nove reais) em março de 2020, dos quais 60% pertencem a **ITALSPEED**, onde 93% referem-se a Causas Trabalhistas.

LASPRO

CONSULTORES

15. A rubrica de **Outros Créditos** somou R\$ 64.698.587 (sessenta e quatro milhões, seiscentos e noventa e oito mil, quinhentos e oitenta e sete reais) em março de 2020, distribuídos em contas de curto e longo prazo, como segue:

- Com aumento de 15% no curto prazo, atingiu saldo de R\$ 3.309.569 (três milhões, trezentos e nove mil, quinhentos e sessenta e nove reais) em março de 2020, sendo que 59%, estão reconhecidos na **COAGRO**, relativos principalmente a totalidade dos Títulos a Receber equivalentes a R\$ 1.113.192 (um milhão, cento e treze mil, cento e noventa e dois reais). Abaixo segue a composição da rubrica:



- No longo prazo encerrou março de 2020, com saldo de R\$ 61.389.018 (sessenta e um milhões, trezentos e oitenta e nove mil e dezoito reais) divididos em:
 - ✓ Plantações Rurais com saldo de R\$ 60.632.364 (sessenta milhões, seiscentos e trinta e dois mil, trezentos e sessenta e quatro reais) em março de 2020, dos quais 98% estão reconhecidos na **COAGRO**, 1% na **CARVOVALE** e 1% na **PLANTA 7**.

LASPRO

CONSULTORES

- ✓ Despesas Antecipadas, relativas unicamente a Juros Multas sobre ICMS Parcelamento, na **ITALSPEED** montando R\$ 663.147 (seiscentos e sessenta e três mil, cento e quarenta e sete reais).
- ✓ Impostos a Recuperar, junto a **ROTAVI**, com saldo de R\$ 87.670 referente ICMS sobre Compra de Imobilizado.
- ✓ Incentivos Fiscais, da recuperanda **ITALMAGNÉSIO** relativos a Empréstimos Compulsórios Eletrobras com saldo de R\$ 5.837 (cinco mil, oitocentos e trinta e sete reais).

16. Os **Investimentos** mantiveram saldo de R\$ 98.355.343 (noventa e oito milhões, trezentos e cinquenta e cinco mil, trezentos e quarenta e três reais) em março de 2020, relativos a Empresas Coligadas/Controladas e Outros Investimentos, dos quais 55% estão investidos na **ITALMAGNÉSIO** e outros 45% investidos na **COAGRO**.

17. Representando 22% do total dos ativos, as **Partes Relacionadas** auferiram crescimento de R\$ 205.085 (duzentos e cinco mil e oitenta e cinco reais) perfazendo saldo de R\$ 129.367.852 (cento e vinte e nove milhões, trezentos e sessenta e sete mil, oitocentos e cinquenta e dois reais) em março de 2020, relativos a recebíveis de empresas do **GRUPO**.

18. Não houve alteração no **Imobilizado** do **GRUPO**, durante os meses abrangidos nesta análise, tendo saldo de R\$ 386.158.722 (trezentos e oitenta e seis milhões, cento e cinquenta e oito mil, setecentos e vinte e dois reais) em março de 2020, sendo que 36% pertencem a **ITALSPEED**, tendo reconhecidas as **Depreciações** mensais, estando 53% dos bens depreciados no final desta análise, perfazendo saldo Imobilizado Líquido de R\$ 182.818.753 (cento e oitenta e dois milhões, oitocentos e dezoito mil, setecentos e cinquenta e três reais).

LASPRO

CONSULTORES

Em R\$		
Balço Patrimonial	dez/19	mar/20
Ativo	594.825.942	597.382.532
Ativo Circulante	72.564.312	75.384.596
Disponível	191.224	320.216
Clientes	8.305.862	8.767.185
Adiantamento a fornecedores	9.077.385	10.887.995
Impostos a recuperar	15.178.889	15.453.470
Estoques	32.876.721	32.730.867
Depositos judiciais	4.051.146	3.915.295
Outros créditos	2.883.084	3.309.569
Não Circulante	522.261.630	521.997.935
Depósitos judiciais	25.262.031	25.273.499
Partes Relacionadas	129.162.767	129.367.852
Clientes	24.793.472	24.793.472
Outros Créditos	61.098.056	61.389.018
Investimentos	98.355.342	98.355.342
Imobilizado	183.589.964	182.818.753
<i>Imobilizado operacional</i>	<i>386.158.722</i>	<i>386.158.722</i>
<i>(-) Depreciação acumulada</i>	<i>- 202.568.758</i>	<i>- 203.339.969</i>

19. O Endividamento Geral do **GRUPO** montou R\$ 853.728.989 (oitocentos e cinquenta e três milhões, setecentos e vinte e oito mil, novecentos e oitenta e nove reais) em março de 2020, tendo acrescido R\$ 8.807.634 (oito milhões, oitocentos e sete mil, seiscentos e trinta e quatro reais) durante o primeiro trimestre de 2020. Segue descrita as análises das rubricas.

20. Os **Empréstimos e Financiamentos** em curto e longo prazo, conjuntamente somaram R\$ 75.630.232 (setenta e cinco milhões, seiscentos e trinta mil, duzentos e trinta e dois reais) distribuídos da seguinte maneira:

- No curto prazo, sofreu redução de 7% totalizando montante de R\$ 34.762.972 (trinta e quatro milhões, setecentos e sessenta e dois mil, novecentos e setenta e dois reais) sendo que 94% dos empréstimos pertencem a **ITALSPEED**, 5% pertencem a **ROTAVI** e 1% a **COAGRO**.
- Houve manutenção no longo prazo mantendo saldo de R\$ 40.867.260 (quarenta milhões, oitocentos e sessenta e sete mil, duzentos e sessenta reais) em março de 2020, sendo que 65% são relativos a empréstimo da

LASPRO

CONSULTORES

ITALMAGNÉSIO com o BNDES e o restante da **TONOLLI** com o Banco do Brasil.

21. Nota-se crescimento de 9%, durante os meses analisados, nas obrigações com os **Fornecedores**, totalizando a quantia de R\$ 22.747.390 (vinte e dois milhões, setecentos e quarenta e sete mil, trezentos e noventa reais), em março de 2020, divididos em:

- Fornecedores Nacionais equivalentes a R\$ 21.923.660 (vinte e um milhões, novecentos e vinte e três mil, seiscentos e sessenta reais) sendo que 47% pertencem a **ROTAVI**. Se faz importante mencionar que todas as recuperandas mantem dívidas com os fornecedores nacionais.
- Fornecedores Internacionais apresentaram saldo de R\$ 659.046 (seiscentos e cinquenta e nove mil e quarenta e seis reais) divididos em: 82% da **ITASPEED** e 18% da **ROTAVI**.
- Fornecedores Quirografários pertencem unicamente a recuperanda **MITO** manteve saldo de R\$ 164.683 (cento e sessenta e quatro mil, seiscentos e oitenta e três reais), em março de 2020.
- Ademais, os fornecedores em longo prazo permaneceram com saldo de R\$ 11.612.722 (onze milhões, seiscentos e doze mil, setecentos e vinte e dois reais), relativos a Fornecedores Estrangeiros, dos quais 76% pertencem a **ITALSPEED**.

22. Representando 37% do total das dívidas, as **Obrigações Fiscais** possuem valores em curto e longo prazo, onde conjuntamente somaram R\$ 319.251.845 (trezentos e dezenove milhões, duzentos e cinquenta e um mil, oitocentos e quarenta e cinco reais) em março de 2020, divididos conforme:

- Com aumento de R\$ 2.010.958 (dois milhões, dez mil, novecentos e cinquenta e oito reais) durante o primeiro trimestre de 2020, as obrigações fiscais em curto prazo, totalizaram montante de R\$ 179.596.649 (cento e setenta e nove milhões, quinhentos e noventa e seis mil, seiscentos e quarenta e nove reais)

LASPRO

CONSULTORES

no final desta análise, sendo que 64% dos impostos pertencem a **ITALSPEED**.
Abaixo segue quadro com a composição das obrigações fiscais em curto prazo.

Obrigações Fiscais - CP	mar/20
ICMS a Recolher	77.125.251
COFINS a Recolher	29.802.490
IRRF s/ Salários a Recolher	22.320.274
IPI a Recolher	16.405.042
IRPJ a Recolher	15.217.025
PIS a Recolher	6.417.789
CSLL a Recolher	5.595.277
INSS s/ Terceiros a Recolher	3.215.630
INSS a Recolher	1.467.435
Contribuições a Recolher 4,65%	1.165.740
IRRF s/ Terceiros a Recolher	333.128
ISS Retido	292.722
Parcelamento ICMS	166.090
ISS a Recolher	49.250
Taxa Florestal a Pagar	19.012
ICMS ST	4.494
Total	179.596.649

- No longo prazo os **Parcelamentos de Impostos** aumentaram em R\$ 665.274 (seiscentos e sessenta e cinco mil, duzentos e setenta e quatro reais) durante o período analisado, atingindo saldo de R\$ 139.655.196 (cento e trinta e nove milhões, seiscentos e cinquenta e cinco mil, cento e noventa e seis reais) em março de 2020, dos quais 53% pertencem a **ITALMAGNÉSIO**, referente unicamente a Refis II. No total dos **GRUPO** o Refis II equivale a 80% dos Parcelamentos.

23. As **Obrigações Trabalhistas** detêm 21% do total das dívidas em março de 2020, tendo aumentado em R\$ 2.305.396 (dois milhões, trezentos e cinco mil, trezentos e noventa e seis reais) durante o primeiro trimestre de 2020, totalizando a quantia de R\$ 177.490.083 (cento e setenta e sete milhões, quatrocentos e noventa mil e oitenta e três reais) no final desta análise, sendo que

LASPRO

CONSULTORES

51% correspondem a obrigações da **ITALSPEED**. Ademais, o INSS a Recolher representou 84% do total das obrigações trabalhistas.

24. As **Outras Obrigações** auferiram aumento de 3% de dezembro de 2019 a março de 2020, encerrando com saldo de R\$ 40.083.623 (quarenta milhões, oitenta e três mil, seiscentos e vinte e três reais) relativos a Adiantamentos de Clientes, Comissões a Pagar, Provisão para Contingência, Seguros a Pagar e Outras Contas a Pagar, tendo 51% reconhecidos na **ROTAVI** e outros 28% reconhecidos na **ITALSPEED**.

25. O **Patrimônio Líquido** manteve situação negativa, em março de 2020, tendo saldo a descoberto de R\$ 256.346.457 (duzentos e cinquenta e seis milhões, trezentos e quarenta e seis mil, quatrocentos e cinquenta e sete reais), tendo as rubricas descritas a seguir:

- **Capital Social** voltou a apresentar saldo de R\$ 146.389.280 (cento e quarenta e seis milhões, trezentos e oitenta e nove mil, duzentos e oitenta reais), estando condizentes com a somatória dos demonstrativos contábeis do **GRUPO** e indicando irregularidade no consolidado do quarto trimestre de 2019.
- O **GRUPO** possui R\$ 25.082.982 (vinte e cinco milhões, oitenta e dois mil, novecentos e oitenta e dois reais) relativos a **Capital Integralizar**, sendo que 57% pertencem a **ROTAVI** e o restante de 43% pertencem a **ITALSPEED**.
- Os **Prejuízos Acumulados** cresceram 38% durante o período abrangido nesta análise, atingindo saldo de R\$ 511.617.669 (quinhentos e onze milhões, seiscentos e dezessete mil, seiscentos e sessenta e nove reais) em março de 2020 somados a exercícios anteriores.
 - ✓ Esta variação ocorreu devido o reconhecimento de Ajustes de Consolidado no valor de R\$ 100.847.471 (cem milhões, oitocentos e quarenta e sete mil, quatrocentos e setenta e um reais) em março de 2020, sendo que no quarto trimestre esta alínea havia sido zerada.

LASPRO

CONSULTORES

Em R\$		
Balço Patrimonial	dez/19	mar/20
Passivo	594.825.942	597.382.532
Circulante	450.015.181	457.922.335
Empréstimos e financiamentos	37.349.514	34.762.972
Duplicatas Descontadas	-	3.241.619
Fornecedores	20.906.701	22.747.390
Obrigações fiscais a pagar	177.585.691	179.596.649
Obrigações Trabalhistas	175.184.687	177.490.083
Outras Obrigações	38.988.588	40.083.623
Não Circulante	394.906.173	395.806.654
Empréstimos e financiamentos	40.867.260	40.867.260
Parcelamento de impostos	138.989.921	139.655.196
Fornecedores	11.612.722	11.612.722
Partes Relacionadas	203.436.269	203.671.476
Patrimônio Líquido	- 250.095.413	- 256.346.457
Capital social	45.541.809	146.389.280
(-) Capital a integralizar	- 25.082.982	- 25.082.982
Reservas	133.964.914	133.964.914
Reserva de lucros acumulados	- 364.892.683	- 505.366.676
Resultado do Exercício	- 39.626.471	- 6.250.993

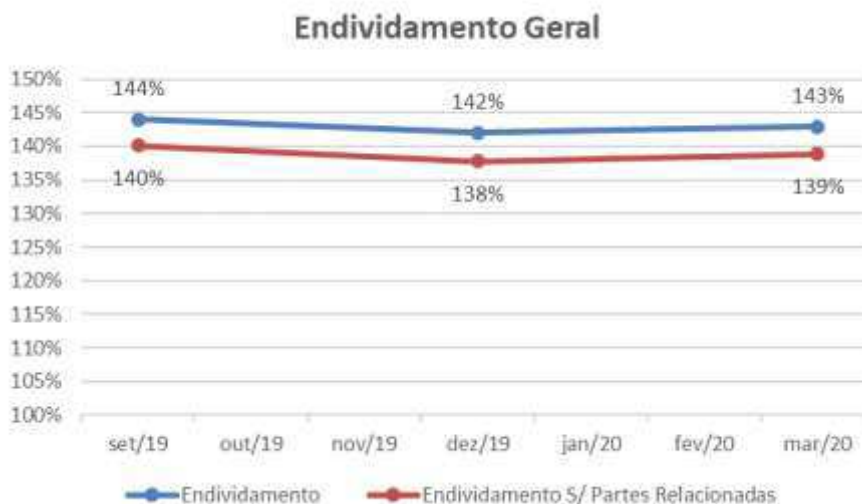
26. Com base nas informações patrimoniais apresentadas acima, podemos proceder as análises dos **Indicadores de Liquidez**, de forma consolidada, sendo descritos a seguir:

- ❖ A **Liquidez Corrente** mede a capacidade de quitar as dívidas em curto prazo utilizando recursos em disponíveis e bens em curto prazo, mantendo recursos de R\$ 0,16 (dezesseis centavos de real) para cada R\$ 1,00 (um real) devido em março de 2020.
- ❖ A **Liquidez Geral** utiliza-se de todos os recursos para fazer frente ao total de dívidas constituídas, demonstrando possuir recursos de R\$ 0,44 (quarenta e quatro centavos de real) para cada R\$ 1,00 (um real) devido em março de 2020.

LASPRO CONSULTORES



27. O índice de **Endividamento** segue apresentado considerando e desconsiderando as partes relacionadas, mantendo o passivo superior aos ativos em ambas análises de aproximadamente em 40%, conforme gráfico a seguir.



B. Demonstração do Resultado do Exercício

28. O **Faturamento** do primeiro trimestre de 2020 montou R\$ 17.289.989 (dezesete milhões, duzentos e oitenta e nove mil, novecentos

LASPRO

CONSULTORES

e oitenta e nove reais), sendo 91% superior ao faturamento de janeiro a março de 2019.

- **ROTAVI** faturou R\$ 7.723.129 (sete milhões, setecentos e vinte e três mil, cento e vinte e nove reais), equivalentes a 45% das receitas do primeiro trimestre de 2020;
- **CARVOVALE** faturou R\$ 4.870.315 (quatro milhões, oitocentos e setenta mil, trezentos e quinze reais), equivalentes a 27% das receitas do primeiro trimestre de 2020.
- **ITALSPEED** faturou R\$ 4.696.545 (quatro milhões, seiscentos e noventa e seis mil, quinhentos e quarenta e cinco reais), equivalentes a 27% das receitas do primeiro trimestre de 2020.

29. Os **Custos** reconhecidos de janeiro a março de 2020 somaram R\$ 14.457.324 (quatorze milhões, quatrocentos e cinquenta e sete mil, trezentos e vinte e quatro reais) sendo que 59% referem-se a Custos dos Produtos Vendidos, reconhecidos somente nas recuperandas que apresentaram faturamento, sendo elas: **ROTAVI**, **CARVOVALE** e **ITALSPEED**. O restante dos custos refere-se a Custo de Produção relativos a gastos com Funcionários, Contratação de Serviços de Terceiros, Consumo de Materiais, dentre outros.

- Os custos foram superiores a Receita Líquida em R\$ 1.886.482 (um milhão, oitocentos e oitenta e seis mil, quatrocentos e oitenta e dois reais), não restando margem para absorção dos demais gastos das atividades, assim resultando em Prejuízo.
- Reiteramos, o registro de Custos de Produção na **COAGRO**, **MITO** e **PLANTA 7**, mesmo não havendo faturamento durante o transcorrer do período analisado, sendo a correta classificação no grupo de Despesas.

30. As **Despesas Administrativas** reconhecidas de janeiro a março de 2020, somaram R\$ 3.995.184 (três milhões, novecentos e noventa e cinco mil, cento e oitenta e quatro reais) dos quais 58% são relativos à Contratação

LASPRO

CONSULTORES

de Serviços, o restante referem-se a Obrigações Trabalhistas, Despesas Gerais dentre outros gastos.

31. As **Despesas Financeiras** reconhecidas acumuladamente no primeiro trimestre de 2020 montaram R\$ 1.023.539 (um milhão, vinte e três mil, quinhentos e trinta e nove reais), sendo que 57% foram reconhecidos na **CARVOVALE**.

- Ademais, 85% do total das despesas financeiras referem-se a Juros Passivos.

32. As **Receitas Financeiras** somaram R\$ 606.272 (seiscentos e seis mil, duzentos e setenta e dois reais) entre janeiro a março de 2020, dos quais 92% pertencem a **ITALSPEED**.

- 96% das receitas financeiras são relativas as Variações Cambiais.

33. O **GRUPO** apurou **Prejuízo** contábil de R\$ 6.250.993 (seis milhões, duzentos e cinquenta mil, novecentos e noventa e três reais) durante o primeiro trimestre de 2020, vez que os custos superaram as receitas liquidas, não restando margem para cobrir as despesas do mesmo período.

- Se faz importante mencionar, que todas as recuperandas apuraram prejuízo durante o primeiro trimestre de 2020, com exceção da **TONOLLI**, que não apresentou movimentação durante o período analisado, indicando que suas atividades estão paralisadas.

LASPRO

CONSULTORES

Em R\$ - mensal

Demonstração de Resultado	dez/19	mar/20
Receita Bruta de Vendas	21.816.321	17.289.989
<i>(-) Deduções</i>	- 5.289.302	- 4.719.147
Receita Operacional Líquida	16.527.019	12.570.842
<i>(-) Custos</i>	- 19.342.937	- 14.457.324
Lucro Bruto	2.815.918	1.886.482
Despesas Operacionais	6.528.481	4.501.832
<i>(-) Despesas administrativas</i>	- 5.938.856	- 3.995.184
<i>(-) Despesas comerciais</i>	- 589.626	- 506.648
Resultado Operacional	9.344.399	6.388.314
Resultado Financeiro	3.762.861	417.266
<i>(-) Despesa Financeira</i>	- 3.936.969	- 1.023.539
<i>Receita Financeira</i>	174.109	606.272
Receitas/Despesas Não Operacionais	431.194	554.587
Resultado antes do IRPJ/CSLL	12.676.066	6.250.993
<i>(-) IRPJ/CSLL</i>	- 9.278.993	-
Resultado do Exercício	21.955.059	6.250.993

C. Funcionários

34. Foram disponibilizados documentos relacionados a folha de pagamento, dos quais seguem listados por recuperanda:

➤ CARVOVALE

- ✓ Janeiro: Folha de pagamento, holerites sem as devidas assinaturas, relação bancária de adiantamentos e salários, relação de imposto de renda de adiantamento, folha de pagamento e férias, comprovante de pagamento de férias e rescisão. Guia de INSS e FGTS do mês de competência sem os devidos comprovantes de recolhimentos. Foram enviados também planilha com os salários atrasados no valor de R\$ 99.811 (noventa e nove mil, oitocentos e onze reais).
- ✓ Fevereiro: folha de pagamento, holerites sem as devidas assinaturas, relação bancária de adiantamentos, férias, salários e os salários pagos atrasados de janeiro de 2020, comprovante de pagamento de rescisão e férias, relação de imposto de renda de adiantamento, folha de

LASPRO

CONSULTORES

pagamento e férias, protocolo de conectividade social e Sefip. Guia de INSS e FGTS do mês de competência sem os devidos comprovantes de recolhimentos e guia e comprovante de recolhimento de FGTS de janeiro de 2020 e outubro de 2019. Foram enviados também planilha com os salários atrasados no valor de R\$ 102.867 (cento e dois mil, oitocentos e sessenta e sete reais).

- ✓ Março: Comprovante de pagamento de salários, férias e rescisão, relação bancária de adiantamento e salário, holerite sem assinatura, relação mensal de férias, protocolo de conectividade social, relação IRRF sobre folha, férias adiantamento de salário, sefip, guia sem os comprovantes de recolhimento de FGTS e INSS, guia e comprovante ed recolhimento FGTS de fevereiro de 2020. Foram enviados também planilha com os salários atrasados no valor de R\$ 98.267 (noventa e oito mil, duzentos e sessenta e sete reais).

➤ MITO

- ✓ Janeiro: Folha de pagamento, holerite sem as devidas assinaturas, relação bancária, protocolo de conectividade social e Sefip, guia de INSS sem o comprovante de recolhimento.
- ✓ Fevereiro: Resumo da folha de pagamento, relação bancária, holerite sem as devidas assinaturas, protocolo de conectividade social e Sefip, relação de IRRF sobre folha de pagamento, guia de INSS e IRRF sobre salários sem os comprovantes de recolhimentos.
- ✓ Março: Folha de pagamento, resumo da folha de pagamento, holerite sem as devidas assinaturas, relação bancária de salário, provisão de férias e 13º salários, protocolo de conectividade social, sefip, guia sem comprovante de recolhimento de IRRF sobre salários.

➤ PLANTA 7

- ✓ Janeiro: Folha de pagamento, holerite sem assinatura, relação mensal de férias, relação bancária de salário, relação bancária dos pagamentos atrasados de dezembro de 2019, protocolo de conectividade social,

LASPRO

CONSULTORES

Sefip, guia de FGTS e INSS sem comprovante de recolhimento, guia e comprovante de recolhimento de FGTS competência dezembro de 2019. Foram enviados também planilha com os salários atrasados no valor de R\$ 2.161 (dois mil, cento e sessenta e um reais).

- ✓ Fevereiro: Resumo de folha de pagamento, holerite sem assinatura, relação bancária de salário, comprovante de pagamento dos salários atrasados de janeiro de 2020, relação mensal de férias, protocolo de conectividade social, Sefip, guia de FGTS e INSS sem comprovante de recolhimento, guia e comprovante de recolhimento de FGTS competência janeiro de 2020. Foram enviados também planilha com os salários atrasados no valor de R\$ 2.204 (dois mil, duzentos e quatro reais).
- ✓ Março: Folha de pagamento, relação bancária de folha de pagamento e, holerite sem assinatura, relação mensal de férias, relação bancária e comprovante de pagamento dos salários atrasados de fevereiro de 2020, protocolo de conectividade social, sefip, guia sem os comprovantes de recolhimento de FGTS e INSS, guia e comprovante de recolhimento de FGTS de fevereiro de 2020. Foram enviados também planilha com os salários atrasados no valor de R\$ 2.212 (dois mil, duzentos e doze reais).

➤ COAGRO

- ✓ Janeiro: Folha de Pagamento, holerite sem as devidas assinaturas, relação bancária de adiantamento e pagamento de salário, relação bancária dos pagamentos atrasados de dezembro de 2019, relação mensal de férias, comprovante de pagamento de férias e rescisão, relação de IRRF, protocolo de conectividade social e Sefip. Guia INSS e FGTS sem os comprovantes de recolhimento. Foram enviados também planilha com os salários atrasados no valor de R\$ 13.416 (treze mil, quatrocentos e dezesseis reais).
- ✓ Fevereiro: Folha de pagamento, relação bancária e comprovante de pagamentos de adiantamentos e salários, relação mensal de férias,

LASPRO

CONSULTORES

comprovante de pagamento dos salários atrasados de janeiro de 2020, comprovante de pagamento de rescisão, holerite sem assinatura, protocolo de conectividade social, Sefip, guia sem os devidos comprovantes de recolhimento de FGTS, INSS e IRRF sobre adiantamentos e folha de pagamento, guia e comprovante de recolhimento de FGTS de janeiro de 2020 e janeiro de 2013. Foram enviados também planilha com os salários atrasados no valor de R\$ 13.320 (treze mil, trezentos e vinte reais).

- ✓ Março: Relação bancária de adiantamentos e salários, holerite sem assinaturas, relação mensal de férias, comprovante de pagamento de adiantamentos e salários de fevereiro de 2020, comprovante de pagamento de férias e rescisão, relação de IRRF sobre folha e adiantamento de folha, protocolo de conectividade social, sefip, guia sem comprovante de pagamento de FGTS e INSS, guia e comprovante de recolhimento FGTS de fevereiro de 2020. Foram enviados também planilha com os salários atrasados no valor de R\$ 12.762 (doze mil, setecentos e sessenta e dois reais).

➤ ITALSPEED

- ✓ Janeiro: Folha de pagamento, resumo da folha e adiantamento, holerite de adiantamento e de salário sem as assinaturas, relação bancária de adiantamento, férias e salários, protocolo de conectividade social e Sefip, Guia sem os comprovantes de recolhimentos de INSS, FGTS e IRRF sobre folha de pagamento.
- ✓ Fevereiro: Folha de pagamento, resumo de folha de adiantamento e salário, relação bancária de adiantamento e salários, holerites sem assinaturas, protocolo de conectividade social, sefip, guia sem comprovante de recolhimento de FGTS e INSS
- ✓ Março: Folha de pagamento e adiantamento, resumo da folha e adiantamento, relação bancária de adiantamentos e salários, holerite sem as devidas assinaturas, relação de IRRF sobre folha de pagamento,

LASPRO

CONSULTORES

protocolo de conectividade social, sefip, guia sem comprovante de recolhimento de INSS e FGTS.

35. Abaixo segue quadro com evolução de colaboradores indicando 193 funcionários, no mês de março de 2020.

Funcionários	dez/19	jan/20	fev/20	mar/20
Carvoale	91	87	87	83
Coagro	9	8	8	8
Italspeed	98	94	94	93
Mito	6	6	6	6
Planta 7	2	3	3	3
Total	206	198	198	193

Base: GFIP ou Folha de Pagamento

36. A **ITALMAGNÉSIO** e **TONOLLI** não possuem colaboradores no quadro de funcionários, conforme informado pelos representantes da recuperanda devido suas atividades operacionais estarem paralisadas.

D. Impostos

37. Para o período analisado, foi disponibilizado o registro de entradas, saídas e apuração de ICMS, IPI, PIS e COFINS, ficando pendente a entrega dos comprovantes de recolhimento dos impostos para o período de janeiro a março de 2020.

E. Demais Relatórios

38. Não houve disponibilização de relatórios complementares.

III. CUMPRIMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL.

39. Em Assembleia Geral de Credores ocorrida em 12 de julho de 2018 foi aprovado o Plano de Recuperação Judicial apresentado pela Recuperandas às fls. 4.529/4.590, devidamente homologado pela sentença de fls. 9.439/9.448, bem como, em Assembleia Geral de Credores realizada em 20/08/2019, foi aprovado Aditivo ao Plano (fls. 14.704/14.713), homologado pela sentença de fls. 15.566/15.572, aos 29 de setembro de 2019.

40. Conforme petição de fls. 16.240/16.250 dos autos principais e seus documentos anexos, em 24 de outubro de 2019 a Recuperanda informa ter recebido a quantia de R\$ 34.257.947,97 (trinta e quatro milhões, duzentos e cinquenta e sete mil, novecentos e quarenta e sete reais e noventa e sete reais) pela alienação de áreas rurais, conforme previsto no Plano de Recuperação e seu Aditivo, que indica que a receita será direcionada prioritariamente ao pagamento de Credores da Classe I (trabalhista), indicando o início dos pagamentos.

41. Entre os dias 21 de outubro de 2019 e 12 de dezembro de 2019, foram realizados pagamentos à Classe Trabalhistas (Classe I), nas formas do Plano de Recuperação Judicial, no limite de 150 salários mínimos, a 557 (quinhentos e cinquenta e sete) credores do **GRUPO ITALSPEED**, somando a importância de R\$ 30.854.274,87 (trinta milhões, oitocentos e cinquenta e quatro mil, duzentos e setenta e quatro reais e oitenta e sete centavos), conforme comprovantes de depósitos apresentados a esta Administradora Judicial.

Período	Classe I
Outubro	20.364.664,84
Novembro	9.849.963,30
Dezembro	639.646,73
Total	30.854.274,87

LASPRO

CONSULTORES

42. Ficando pendente quitação a outros 185 (cento e oitenta e cinco) Credores Trabalhistas (Classe I) por ausência de dados completos para depósito bancário.

IV. PENDÊNCIA

43. No relatório anterior, relativo ao quarto trimestre de 2019, foram solicitamos esclarecimentos e documentação suporte, onde foram respondidos, conforme segue:

- Origem da alteração de Capital Social no demonstrativo consolidado, vez que, quando as Recuperandas são analisadas individualmente, não houve alteração no Capital;
 - ✓ **RESP:** Na apresentação do Capital Social foram realizadas alterações nos Ajustes de Consolidado que estavam sendo deduzidas do Capital Social. No consolidado do 1º trimestre de 2020, os ajustes foram demonstrados de forma segregada no PL o valor de Ajustes de Consolidação entre as empresas em Recuperação Judicial, não alterando o valor do Capital Social;
- Baixa da alínea Ajustes de Consolidado:
 - ✓ **RESP:** Vide resposta acima;
- PLANTA 7: documentação suporte referente a “Receita com Vendas de Imobilizado”.
 - ✓ **RESP:** Foram disponibilizados documentos relativos a autorização da alienação da Fazenda Buriti, estando nos autos fls.15.935.

V. DILIGÊNCIA

Data: 11/03/20

Local: Escritório e Fábrica – Av. Nossa Senhora do Sabará, nr. 2077 – CEP. 04685-004 - Campo Grande – São Paulo – SP.

Responsável: Sr. Francisco Fernandes

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-837.1 CB / MM / JP

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

LASPRO

CONSULTORES

Preposto: Pedro Roberto da Silva

44. A visita foi conduzida pelo Sr. Jucier, Contador do Grupo, que informou que recuperanda mantém a operação, além de alugar parte da sua área para a Neo Rodas.

45. Também, continua sua reestruturação, com redução do quadro de funcionários.

Entrada



Prédio Administrativo



Portaria

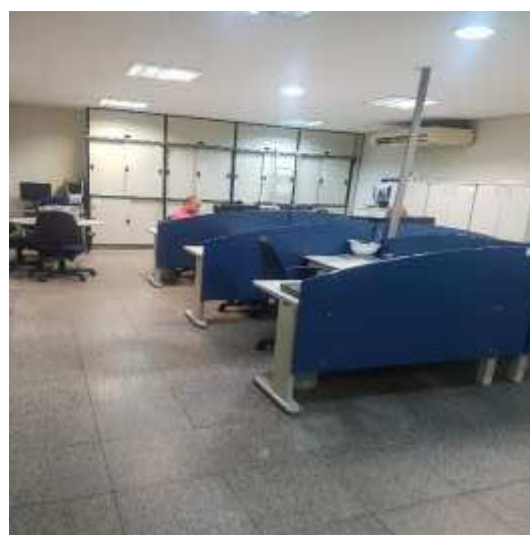


Recepção



LASPRO CONSULTORES

Área Administrativa / Fiscal / Jurídica



Controladores de Ponto



Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-837.1 CB / MM / JP

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

LASPRO CONSULTORES

Área de Lazer



Portaria – Entrada / Saída de Caminhões



Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-837.1 CB / MM / JP

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

LASPRO CONSULTORES

Produção – Maquinário e Equipamentos



Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-837.1 CB / MM / JP

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

LASPRO

CONSULTORES



Brasil
 Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
 01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
 Fone: +55-11-3211-3010
 Fax: +55-11-3255-3727
 72-837.1 CB / MM / JP

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

LASPRO CONSULTORES

Moldes



Tornos



Pintura



Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-837.1 CB / MM / JP

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

LASPRO CONSULTORES

Laboratório



Manutenção



Almoxarifado



Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-837.1 CB / MM / JP

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

LASPRO CONSULTORES

Embalagens



Produtos Acabados



Preposto: Pedro Roberto da Silva



Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-837.1 CB / MM / JP

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

VI. CONCLUSÃO

46. A análise do **GRUPO ITALSPEED** apresentou continuidade nas suas atividades, mantendo os indicadores de liquidez estáveis, com pequeno crescimento no índice de endividamento, permanecendo com situação financeira deficitária, necessitando de recursos de terceiros para possível quitação das dívidas já constituídas.

47. Mantem resultado negativo de forma consolidada, contribuindo com o patrimônio líquido a descoberto, vez que as únicas recuperandas a apresentarem faturamento são **ROTAVI, ITALSPEED e CARVOVALE**, não sendo suficiente para cobrir os custos e despesas do **GRUPO**.

48. Ademais, os pagamentos de natureza salarial, estão sendo efetuados regularmente, porém de forma parcelada e posterior o vencimento, costumeiramente dentro do mês subsequente.

49. Sem a disponibilização de documentação complementar a análise foi realizada através dos demonstrativos contábeis, onde observa-se diversas alíneas com saldo negativo, demonstrando a falta de conciliação contábil, podendo comprometer as informações apresentadas, e não refletir a real situação econômica/financeira do **GRUPO ITALSPEED**.

VII. DO ENCERRAMENTO

50. Esse Administrador informa que toda a documentação verificada para a elaboração do presente relatório encontra-se a disposição dos interessados, mediante agendamento prévio.

LASPRO

CONSULTORES

51. 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, 22 de maio de 2020.



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