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 **abril e maio de 2021**.

72-929.1 CT|AL/MM/JP

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 05/07/2021 às 18:59 , sob o número WDDA21700865870
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 8CC8C2C.

LASPRO
CONSULTORES

Sumário

I. INTRODUÇÃO 3

II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA 4

A. Balanço Patrimonial 4

B. Demonstração de Resultado do Exercício 18

C. Fluxo de Caixa 22

D. Funcionários 22

E. Impostos 23

III. DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL 23

IV. PENDÊNCIAS 26

V. DA CONCLUSÂO 27

VI. DO ENCERRAMENTO 29

72-929.1 CT|AL/MM/JP

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 05/07/2021 às 18:59 , sob o número WDDA21700865870
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 8CC8C2C.

LASPRO
CONSULTORES

I. INTRODUÇÃO

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

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

2. O **GRUPO PALLMANN** foi fundado na Alemanha em 1903 e, no Brasil, a empresa **PALLMANN DO BRASIL INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA**. foi constituída em 1982, e tem como atividade econômica principal a "fabricação de outras máquinas e equipamentos de uso geral não especificado anteriormente", "fabricação de máquinas e equipamentos para saneamento básico e ambiental, peças e acessórios" e "instalação de máquinas e equipamentos industriais".

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

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 05/07/2021 às 18:59 , sob o número WDDA21700865870
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 8CC8C2C.

LASPRO
CONSULTORES

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 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 dezembro de 2020 a março de 2021, já reportado em relatório anterior, a maio de 2021.

A. Balanço Patrimonial

7. Inicialmente, se faz importante comentar que os saldos de março de 2021 seguem reapresentados, devido a ajustes contábeis efetuados, após a análise deste Administrador Judicial.

- O ajuste efetuado na rubrica de Estoques soma R$ 821.024 (oitocentos e vinte e um mil e vinte e quatro reais), tendo contrapartida nos Custos, contribuindo para auferição de <u>resultado</u> positivo nesse período e redução do <u>Patrimônio Líquido</u> a descoberto.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 05/07/2021 às 18:59 , sob o número WDDA21700865870
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 8CC8C2C.

LASPRO
CONSULTORES

8. As **Disponibilidades** mantêm recursos em Caixa, Banco Conta Corrente e Aplicação Financeira, somando em maio de 2021, R$ 8.964 (oito mil, novecentos e sessenta e quatro reais). Registrou aumento de R$ 60.081 (sessenta mil e oitenta e um reais) em abril de 2021 e redução de R$ 57.470 (cinquenta e sete mil, quatrocentos e setenta reais) em maio de 2021.

- **Caixa**: com saldo de R$ 1.711 (um mil, setecentos e onze reais) em maio de 2021, dos quais 70% referem-se a Caixa Moeda Estrangeira, sem movimentação de valores no período analisado.
  - Não foram disponibilizados relatórios de caixa para validação da movimentação e saldo contábil.
- **Banco Conta Movimento/Garantida**: com saldo de R$ 7.168 (sete mil, cento e sessenta e oito reais) em maio de 2021, sendo estes os responsáveis pelas variações na rubrica, conforme demonstrado abaixo:

Bancos - R$	mar/21	abr/21	mai/21
BANCO BRADESCO AG. 1195 C/C 5-1	-	66	1
BANCO DAYCOVAL AG.00019 C/C 7131374	4.666	64.677	6.420
BANCO TRICURY AG. 001 C/C 2816-9	-	162	497
BANCO DAYCOVAL CC 607232-3	82	-	-
BANCO BRADESCO AG.1195/9 C/C.95712-7 Garantida	249	249	249
Total - Bancos	**4.915**	**65.154**	**7.168**

  - Não foram disponibilizados extratos bancários do período de setembro de 2020 a maio de 2021 para validação dos saldos contábeis.

72-929.1 CT|AL/MM/JP

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 05/07/2021 às 18:59 , sob o número WDDA21700865870
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 8CC8C2C.

LASPRO
CONSULTORES

- **Aplicação Financeira**: com saldo de R$ 85 (oitenta e cinco reais) em maio de 2021.

9. A rubrica **Contas a Receber** apresentou, em abril de 2021, redução de 6%, seguido por acréscimo de 26% em maio de 2021, totalizando R$ 2.624.936 (dois milhões, seiscentos e vinte e quatro mil, novecentos e trinta e seis reais), equivalente a 38% do ativo total, estando distribuídos da seguinte maneira:

- Clientes Nacionais somam, em maio de 2021, R$ 914.415 (novecentos e quatorze mil, quatrocentos e quinze reais).

Clientes Nacionais - R$	mai/21
Codigo-Lj-Nome do Cliente	141.080
DAKHIA	119.326
BOREALIS	99.107
MADEX	74.065
KRATON	67.760
SOBERANA	50.497
J SERRANO	48.049
GLOBALPLAS DISTRIBUI	37.460
BERNECK	28.817
NBR PLASTICOS DE ENG	23.532
FORMTAP.	22.160
Subtotal	**711.853**
Demais clientes	202.562
Total Geral	**914.415**

- Clientes Internacionais somam em maio de 2021, R$ 1.710.521 (um milhão, setecentos e dez mil, quinhentos e vinte e um reais), onde as variações apresentadas nos meses de abril e maio de 2021 são relativas à atualização monetária de acordo com a moeda de venda USD ou EUR, além de novas vendas para o cliente CMPC PULP SPA. Os

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 05/07/2021 às 18:59 , sob o número WDDA21700865870
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 8CC8C2C.

LASPRO
CONSULTORES

recebíveis internacionais referem-se a vendas realizadas no período de 2015 a 2021, dos quais foram disponibilizados relatório financeiro, condizentes do saldo contábil, estando abaixo ilustrado:

CLIENTE	MOEDA	VALOR EM MODA ESTRANGEIRA	VALOR ORIGINAL EM REAIS	SALDO
PALLMANN INDUSTRIES - PMX	USD	192.763	620.579	1.008.457
CMPC PULP SPA (CHILE)	USD	95.896	504.095	501.690
ALFATECNICA	USD	16.135	51.093	84.413
PIN USA	USD	15.528	58.838	81.235
PALLMANN MASCHINENFA - COMISSOES	EURO	3.413	12.576	21.834
MHG MASCHINENFABRIK	EUR	2.015	13.094	12.892
TOTAL CLIENTES EXTERIOR		325.750	1.260.276	1.710.521

- Ademais, ao considerar os valores de Provisão de Crédito de Liquidação Duvidosa, Duplicatas Descontadas e Duplicatas Garantidas que somam em maio de 2021, R$ 1.649.419 (um milhão, seiscentos e quarenta e nove mil, quatrocentos e dezenove reais), restam recebíveis líquidos de R$ 975.516 (novecentos e setenta e cinco mil, quinhentos e dezesseis reais).
  - Não foram disponibilizados relatórios com a composição dos valores alocado na rubrica **Provisões para Crédito de Liquidação Duvidosa**, impossibilitando a validação do saldo contábil apresentado.

10. Os valores registrados em **Outros Créditos**, somam, em maio de 2021, R$ 746.330 (setecentos e quarenta e seis mil, trezentos e trinta reais), onde R$ 745.433 (setecentos e quarenta e cinco mil, quatrocentos e trinta e três reais) referem-se a Adiantamento a Fornecedores,

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 05/07/2021 às 18:59 , sob o número WDDA21700865870
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 8CC8C2C.

LASPRO
CONSULTORES

principal responsável pelo crescimento da rubrica no último bimestre e R$ 897 (oitocentos e noventa e sete reais) a Adiantamento para Viagens.

11. Os **Estoques** apresentaram crescimento de 65%, de março a maio de 2021, totalizando R$ 2.350.755 (dois milhões, trezentos e cinquenta mil, setecentos e cinquenta e cinco reais), correspondendo a 34% ativo total, segregados em:

	Matéria Prima - Peças e Componentes	Produtos Acabados	Industrializacao	Produtos em Elaboração	Embalagens E Material P/Embalagens	Material Indiretos e Auxiliares	Material Indireto Ferram. De Produção	Garantia
dez/20	346.023	362.634	368.839	149.547	28.919	27.943	36.433	82
jan/21	416.794	120.993	380.308	544.393	109.732	48.871	46.847	82
fev/21	448.081	513.758	387.556	-30.698	42.120	37.075	34.922	82
mar v.2	365.883	221.065	398.184	224.922	138.594	38.053	38.298	82
abr/21	796.385	270.274	402.605	176.079	138.630	41.135	56.790	82
mai/21	949.510	499.759	416.252	256.428	138.480	48.616	41.626	82

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

12. Os **Impostos a Recuperar** somam, em maio de 2021, R$ 575.952 (quinhentos e setenta e cinco mil, novecentos e cinquenta e dois reais), apresentando variações mensais relativas a apuração de

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 05/07/2021 às 18:59 , sob o número WDDA21700865870
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 8CC8C2C.

LASPRO
CONSULTORES

impostos sobre vendas e compras, onde os montantes de maior representatividade da rubrica referem-se: ICMS 50% e IPI 26%.

- Os valores de ICMS e IPI estão condizentes com as apurações de impostos disponibilizadas do mesmo período.
- As alíneas referentes a Reintegra e FGTS não apresentam movimentações no periodo analisado, somando R$ 125.350 (cento e vinte e cinco mil, trezentos e cinqueta reais).
- Os valores de PIS e COFINS divergem do valor apurado em maio de 2021, conforme demonstrado abaixo:

Em R$

Tributos	Contabil	Apuração
Cofins	11.707	12.180
PIS	2.547	2.650

13. As **Despesas Antecipadas** somam, em maio de 2021, R$ 146.199 (cento e quarenta e seis mil, cento e noventa e nove reais), dos quais 59% referem-se ao IPTU apropriar e 37% aos Seguros a Apropriar.

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

14. Os **Valores em Juízo** permanecem com o saldo de R$ 39.251 (trinta e nove mil, duzentos e cinquenta e um reais) em maio de 2021, dos quais 55% referem-se a Depósito Judicial e o restante a Causas Trabalhistas.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 05/07/2021 às 18:59 , sob o número WDDA21700865870
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 8CC8C2C.

LASPRO
CONSULTORES

15. No mês de maio de 2021, o **Imobilizado** bruto totalizou R$ 11.738.625 (onze milhões, setecentos e trinta e oito mil, seiscentos e vinte e cinco reais), registrando no último bimestre, aquisição de Moldes e Matrizes no valor de R$ 2.458 (dois mil, quatrocentos e cinquenta e oito reais) e de Máquinas e Equipamentos no valor de R$ 34.295 (trinta e quatro mil, duzentos e noventa e cinco reais). A **Depreciação** mensal dos bens patrimoniais está sendo reconhecida, perfazendo, em maio de 2021, **Imobilizado** líquido de R$ 1.186.976 (um milhão, cento e oitenta e seis mil, novecentos e setenta e seis reais), indicando que 90% dos bens encontram-se depreciados.

- Foi disponibilizdo relatório "Listagem do Cadastro dos Ativos", porém sem trazer os valores de aquisição. Não foi disponibilizado relatórios com o total dos bens depreciados.

Em R$

Balanço Patrimonial - R$	dez/20 v2	jan/21	fev/21 v2	mar/21 v2	abr/21	mai/21
Ativo	**4.961.675**	**4.868.455**	**4.345.873**	**4.813.532**	**6.001.567**	**6.892.640**
Ativo Circulante	**3.674.267**	**3.600.867**	**3.095.639**	**3.582.706**	**4.789.271**	**5.666.412**
Disponibilidades	71.358	16.785	17.130	6.353	66.434	8.964
Contas a Receber	2.373.420	1.970.168	2.048.359	2.222.012	2.088.886	2.624.936
(-) Provisão p/ Liq Duvidosa	- 818.105	- 822.906	- 735.348	- 780.456	- 780.707	- 786.725
Outros Créditos	131.766	283.211	243.690	222.192	852.447	746.330
Estoque	1.571.749	1.668.068	1.021.589	1.425.081	1.891.581	2.350.755
Impostos a Recuperar	338.262	345.540	362.141	363.865	512.107	575.952
Despesas Antecipadas	5.817	140.000	138.076	123.659	158.523	146.199
Ativo Não Circulante	**1.287.408**	**1.267.588**	**1.250.234**	**1.230.826**	**1.212.296**	**1.226.227**
Valores em Juizo	35.584	35.584	39.251	39.251	39.251	39.251
Imobilizado	**1.251.824**	**1.232.004**	**1.210.983**	**1.191.575**	**1.173.045**	**1.186.976**
Bens em Uso	*11.699.071*	*11.700.271*	*11.700.271*	*11.701.871*	*11.704.330*	*11.738.625*
(-) Depreciação Acumulada	*- 10.447.247*	*- 10.468.268*	*- 10.489.288*	*- 10.510.297*	*- 10.531.285*	*- 10.551.649*

72-929.1 CT|AL/MM/JP

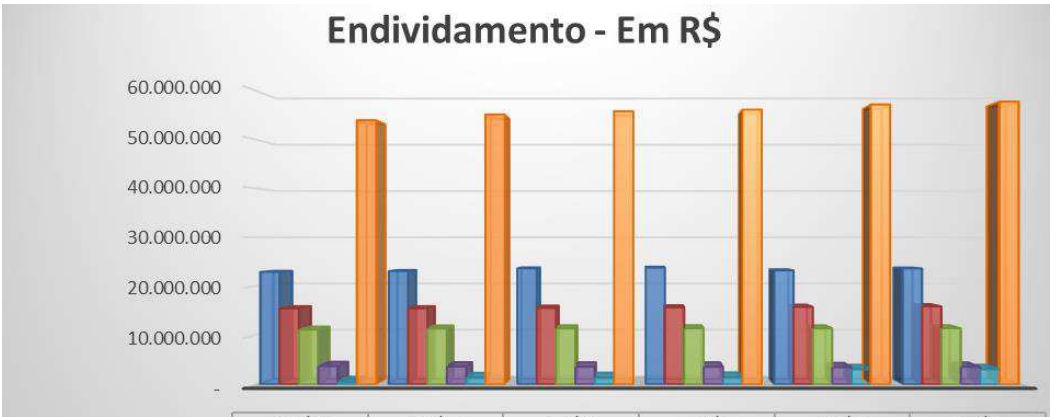
Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 05/07/2021 às 18:59 , sob o número WDDA21700865870
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 8CC8C2C.

LASPRO
CONSULTORES

16. O **Endividamento** total da **PALLMANN**, em maio de 2021, atingiu a importância de R$ 57.638.727 (cinquenta e sete milhões, seiscentos e trinta e oito mil, setecentos e vinte e sete reais). Abaixo segue gráfico contendo a distribuição e evolução dos saldos nos últimos seis meses:



	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21
Empréstimos	22.936.812	23.108.394	23.656.725	23.797.458	23.246.504	23.628.769
Obrigações Trabalhistas	15.471.245	15.482.211	15.582.138	15.682.657	15.786.255	15.897.037
Obrigações Tributarias	11.171.198	11.382.383	11.414.751	11.455.678	11.422.983	11.439.795
Fornecedores	3.723.498	3.651.938	3.610.685	3.600.200	3.503.883	3.584.914
Outras Obrigações	539.025	1.394.669	1.406.555	1.472.477	3.092.550	3.088.212
Total	53.841.779	55.019.596	55.670.853	56.008.469	57.052.175	57.638.727

17. Os **Empréstimos Financeiros** estão alocados em contas de passivo circulante e passivo não circulante, somando, em maio de 2021, saldo devedor de R$ 23.628.769 (vinte e três milhões, seiscentos e vinte e oito mil, setecentos e sessenta e nove reais), equivalente a 41% do endividamento.

- Os **Empréstimos Nacionais** no passivo circulante somam R$ 2.811.514 (dois milhões, oitocentos e onze mil, quinhentos e quatorze reais), segregados em:

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 05/07/2021 às 18:59 , sob o número WDDA21700865870
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 8CC8C2C.

LASPRO
CONSULTORES

Empréstimos - R$	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21
Duplicata Descontada	316.450	262.664	475.262	473.699	470.791	498.951
Banco Tricury - Contrato 049/2015	410.606	390.818	370.124	352.198	332.434	312.695
Factoring Padua	424.955	223.000	345.450	505.100	354.400	965.065
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	212.821	359.947	239.446	336.752	380.688	363.744
Hygge Secur de Ativos S.A - Emprestimo	74.296	53.986	97.698	47.684	111.379	104.725
Empréstimos a Dirigentes	14.436	-	81.619	27.819	30.249	48.000
DUPLICATA DESCONTADA BANCO DAYCOVAL	533.636	7.231	-	-	-	-
BANCO DAYCOVAL AG.00019 C/G 9053460 GAR	-	-	-	-	-	-
	2.505.535	**1.815.981**	**2.127.935**	**2.261.587**	**2.198.277**	**2.811.514**

- 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. Ademais, nota-se aumento de valores negociados junto a Factoring Pádua, não sendo identificado a que se refere esta operação.

- Os **Empréstimos Intercompany** no passivo circulante apresentam constante e gradativo crescimento, em virtude da atualização monetária reconhecida mensalmente, somando, em maio de 2021, a importância de R$ 2.468.454 (dois milhões, quatrocentos e sessenta e oito mil, quatrocentos e cinquenta e quatro reais), dos quais 95% pertencem à Wilhelm Pallmann Beteiligungsgesellschaf e 5% a Pallmann Indústria.
- O passivo não circulante comporta unicamente valores decorrentes de **Empréstimo** com Willhelm Pallmann Vermaltungs, com oscilações mensais no período analisado, decorrentes das atualizações monetárias, totalizando, em maio de 2021, R$ 18.348.800 (dezoito milhões, trezentos e quarenta e oito mil e oitocentos reais).

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 05/07/2021 às 18:59 , sob o número WDDA21700865870
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 8CC8C2C.

LASPRO
CONSULTORES

- Não foram disponibilizados relatórios financeiros para a validação das atualizações monetárias, bem como do saldo contábil das obrigações financeiras.

18. As **Obrigações Trabalhistas** apresentam variações mensais relativas à escrituração da folha de pagamento, além dos valores referente à Provisão de Férias e 13º Salário, somando, em maio de 2021, R$ 15.897.037 (quinze milhões, oitocentos e noventa e sete mil e trinta e sete reais), equivalente a 28% do endividamento total, distribuídos em:

Em R$

Obrigações trabalhistas	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21
INSS a Recolher	11.011.607	11.088.639	11.161.279	11.250.587	11.384.150	11.478.357
FGTS a Recolher	1.943.883	1.968.209	1.943.476	1.944.276	1.903.066	1.884.206
Rescisões a Pagar	1.479.567	1.485.848	1.489.410	1.489.410	1.489.410	1.489.410
Provisão Férias	389.960	357.670	363.679	345.124	361.726	372.661
INSS s/ Serviçoes de Terceiros	193.294	193.804	194.100	194.370	155.190	155.190
Processo Trabalhista	140.000	140.000	140.000	140.000	140.000	140.000
Férias a Pagar	113.530	112.197	132.347	136.416	142.025	140.573
13. Salário a Pagar	-	30.859	54.839	78.825	104.472	130.115
Salarios e Ordenados a Pagar	162.398	74.523	72.526	71.273	72.526	72.526
Contribuições e Mensalidades Sindicais	18.905	19.262	19.619	19.923	22.492	22.800
Pensão Alimenticia a Pagar	18.102	10.864	10.864	10.864	10.864	10.864
Cooperativa de Crédito Funcionários	-	335	-	335	335	335
Total	**15.471.245**	**15.482.211**	**15.582.138**	**15.682.656**	**15.786.255**	**15.897.037**

- As **Obrigações Trabalhistas** apresentam valores remanescentes de períodos anteriores, e apontam constante crescimento, atribuídos também as Provisão de Férias e 13º Salários escrituradas mensalmente, dos quais estão devidamente suportados por relatórios disponibilizados.
- Ademais, foram disponibilizados guias de recolhimento de FGTS e INSS, porém sem o devido comprovante de pagamento, não sendo possível validar se os recolhimentos mensais estão sendo efetuados de forma regular.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 05/07/2021 às 18:59 , sob o número WDDA21700865870
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 8CC8C2C.

LASPRO
CONSULTORES

19. As **Obrigações Tributárias** representam 20% do endividamento total em maio de 2021, somando R$ 11.439.795 (onze milhões, quatrocentos e trinta e nove mil, setecentos e noventa e cinco reais), assim distribuídos:

Obrigações Tributárias - R$	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21
COFINS	3.295.135	3.329.215	3.358.118	3.400.814	3.372.964	3.372.964
IRRF s/salários	2.293.481	2.328.838	2.348.050	2.366.888	2.370.297	2.387.585
Impostos Parcelaods - INSS	1.581.503	1.527.585	1.500.388	1.473.157	1.447.478	1.447.478
ICMS	1.233.646	1.233.646	1.233.646	1.233.646	1.233.646	1.233.646
Contr. Previdenciaria s/ receita bruta	961.586	976.183	980.100	977.537	979.044	979.044
IPTU	752.087	897.770	897.770	897.770	885.358	885.358
PIS	600.131	607.524	613.799	623.069	650.918	650.918
ISS	213.412	213.844	214.338	214.242	214.260	214.044
Contribuições Sociais Retidas na Fonte	151.647	151.906	152.303	152.430	152.338	152.749
ISS s/serviços de terceiros	67.273	67.309	67.601	67.447	68.022	67.200
IRPJ a recolher	19.801	19.801	19.801	19.801	19.801	19.801
IRRF s/serviços de terceiros	16.932	17.084	17.159	17.200	17.179	17.330
CSLL a recolher	6.979	6.979	6.979	6.979	6.979	6.979
IPI	4.698	4.698	4.698	4.699	4.699	4.699
Total	**11.171.199**	**11.382.383**	**11.414.751**	**11.455.677**	**11.422.982**	**11.439.795**

- As **Obrigações Tributárias** apresentam valores remanescentes de períodos anteriores. Ademais, 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"*, onde se faz-se necessário a composição dos valores envolvidos.

20. As obrigações com os **Fornecedores** são divididas em Nacionais e Estrangeiros, somando, em maio de 2021, R$ 3.584.914 (três milhões, quinhentos e oitenta e quatro mil, novecentos e quatorze reais), equivalente a 6% do endividamento total.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 05/07/2021 às 18:59 , sob o número WDDA21700865870
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 8CC8C2C.

LASPRO
CONSULTORES

- **Fornecedores Nacionais:** somam R$ 2.180.874 (dois milhões, cento e oitenta mil, oitocentos e setenta e quatro reais) em maio de 2021, onde com base nos balancetes disponibilizados, pode-se identificar que a Recuperanda realiza pagamentos de dívidas atuais, deixando de liquidar dívidas constituídas em períodos anteriores. Abaixo segue relação dos fornecedores de maior representatividade, conforme relatório suporte disponibilizado, data base maio de 2021, que apresenta diferença a menor em relação ao saldo contábil do mesmo período, de R$ 18.390 (dezoito mil, trezentos e noventa reais):

Fornecedores Nacionais- R$	mai/21
LJ COMERCIAL DE FERRO E ACO LTDA	318.395
ELETROPAULO METROPOLIT ELETRICID I	295.741
VERZANI & SANDRINI ADMINISTRACAO	105.613
AMIL ASSISTENCIA MEDICA INTERNACIC	103.661
VIGEL SERVICOS E ADMINISTRACAO LTD	102.275
VERZANI & SANDRINI LTDA	101.836
VISAN MULTISERVICES SERVICOS DE TEF	72.654
LALLEGRO RESTAURANTE LTDA	57.873
WARTUNG MANUTENCAO INDUSTRIAL E	56.000
BERNECK S.A PAINEIS E SERRADOS	55.751
KPMG ASSURANCE SERVICES LTDA	54.012
Sub-total	1.323.811
Demais fornecedores	838.673
Total Geral	2.162.484

- **Fornecedores Internacionais** somam R$ 1.404.039 (um milhão, quatrocentos e quatro mil e trinta e nove reais), relativos a títulos emitidos entre os anos de 2013 a 2018, conforme relatório disponibilizado, condizente com o saldo contábil apresentado em maio

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 05/07/2021 às 18:59 , sob o número WDDA21700865870
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 8CC8C2C.

LASPRO
CONSULTORES

de 2021. Observa-se que somente o fornecedor Pallmann Industries tem seus valores mensalmente atualizados monetariamente.

Fornecedores Estrangeiros	mai/21
PALMANN INDUSTRIES	768.705
PALLMANN MASCHINENFABRIK GMBH	552.116
ENRIQUE J. GOLDARACENA	68.615
ZENITH CUTTER, INC	10.368
OSCAR	4.236
Total Geral	1.404.039

21. A rubrica **Outras Obrigações** soma, em maio de 2021, R$ 3.088.212 (três milhões, oitenta e oito mil, duzentos e doze reais), apontando aumento de 110% em relação ao montante apresentado em março de 2021, estando os valores segregados em: Adiantamento de Clientes no montante de R$ 2.898.212 (dois milhões, oitocentos e noventa e oito mil, duzentos e doze reais) e o restante refere-se a Provisões de Contingências Trabalhistas.

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

22. A Recuperanda reconheceu **Prejuízos Acumulados**, de exercícios anteriores, somados, até maio de 2021, no montante de R$ 66.638.099 (sessenta e seis milhões, seiscentos e trinta e oito mil e noventa e nove reais), perfazendo o **Patrimônio Líquido** a descoberto de R$ 50.746.088 (cinquenta milhões, setecentos e quarenta e seis mil e oitenta e oito reais).

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 05/07/2021 às 18:59 , sob o número WDDA21700865870
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 8CC8C2C.

LASPRO
CONSULTORES

Em R$

Balanço Patrimonial - R$	dez/20 v2	jan/21	fev/21 v2	mar/21 v2	abr/21	mai/21
Passivo	**4.961.676**	**4.868.455**	**4.345.873**	**4.813.532**	**6.001.567**	**6.892.639**
Passivo Circulante	**35.556.340**	**35.944.872**	**36.421.242**	**36.823.938**	**38.412.088**	**39.289.927**
Empréstimos Nacionais	2.505.535	1.815.981	2.127.935	2.261.587	2.198.277	2.811.514
Empréstimos Intercompany	2.145.837	2.217.689	2.279.179	2.351.340	2.408.140	2.468.454
Fornecedores	3.723.498	3.651.938	3.610.685	3.600.200	3.503.883	3.584.914
Obrigações Trabalhistas	15.471.245	15.482.211	15.582.138	15.682.657	15.786.255	15.897.037
Obrigações Tributarias	11.171.198	11.382.383	11.414.751	11.455.678	11.422.983	11.439.795
Outras Obrigações	539.025	1.394.669	1.406.555	1.472.477	3.092.550	3.088.212
Passivo Não Circulante	**18.285.440**	**19.074.724**	**19.249.611**	**19.184.531**	**18.640.087**	**18.348.800**
Empréstimos Intercompany	18.285.439	19.074.724	19.249.611	19.184.531	18.640.087	18.348.800
Patrimonio Liquido	**- 48.880.104**	**- 50.151.141**	**- 51.324.980**	**- 51.194.937**	**- 51.050.608**	**- 50.746.088**
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	- 64.772.115	- 65.023.356	- 65.023.356	- 65.025.616	- 65.020.646
Lucros/Prejuizo do Exercicio	**- 7.671.012**	**- 1.271.037**	**- 2.193.636**	**- 2.063.592**	**- 1.917.004**	**- 1.617.453**

23. Com base nas informações patrimoniais analisadas, pôde-se calcular os **Índices de Liquidez** que mantém no último semestre, situação insatisfatória, como segue:

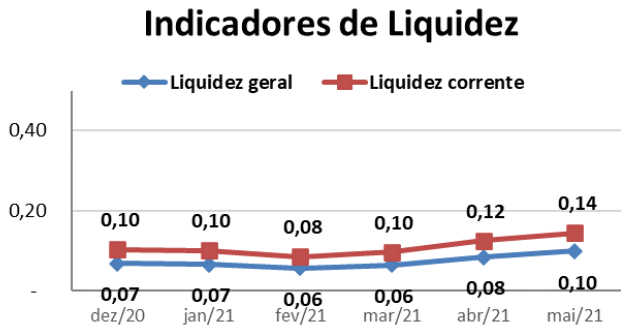
- O índice de **Liquidez Corrente** mede a capacidade de quitação das dívidas vencidas e com vencimento em curto prazo, registrados no passivo circulante, com recursos disponíveis e realizáveis em curto prazo – ativo circulante, tendo, em maio de 2021, liquidez de R$ 0,14 (quatorze centavos de real) 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 maio de 2021, capacidade de quitação de R$ 0,10 (dez centavos de real) para cada R$ 1,00 (um real) devido.

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

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

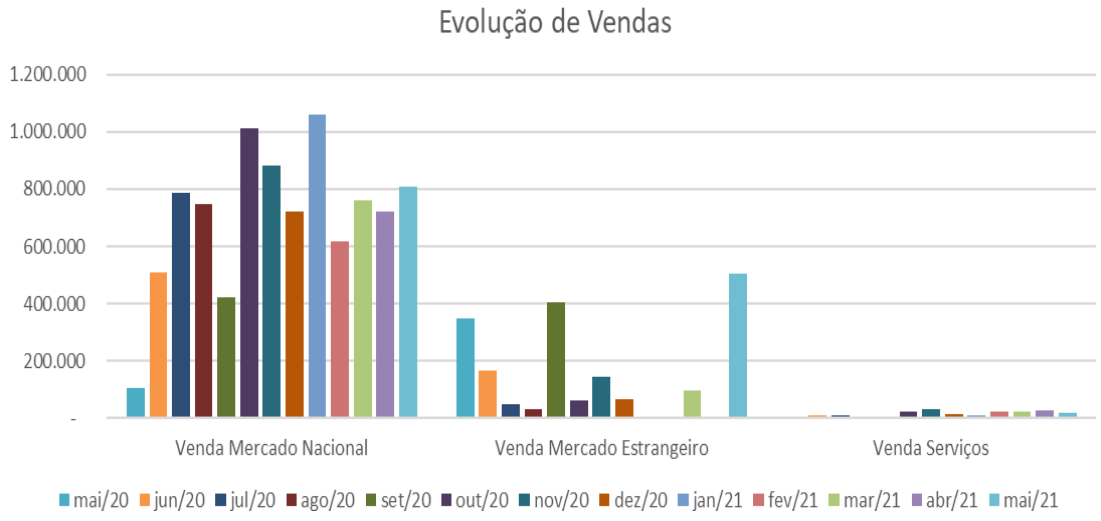
Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 05/07/2021 às 18:59 , sob o número WDDA21700865870
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código 8CC8C2C.

LASPRO
CONSULTORES



B. Demonstração de Resultado do Exercício

24. A Recuperanda auferiu, de janeiro a maio de 2021, **Receita** na importância de R$ 4.681.347 (quatro milhões, seiscentos e oitenta e um mil, trezentos e quarenta e sete reais), segregados em vendas de Mercadoria Mercado Nacional 85%, Exportação 13% e de Serviços 2%. Abaixo segue quadro evolutivo das vendas de maio de 2020 a maio de 2021:



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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 05/07/2021 às 18:59 , sob o número WDDA21700865870
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 8CC8C2C.

LASPRO
CONSULTORES

25. Após as deduções sobre as vendas, relativas as devoluções e tributos sobre vendas, soma, de forma acumulada, **Receita Liquida** de R$ 3.691.417 (três milhões, seiscentos e noventa e um mil, quatrocentos e dezessete reais), até maio de 2021.

26. Os **Custos** somam, de forma acumulada, até maio de 2021, R$ 3.050.869 (três milhões, cinquenta mil, oitocentos e sessenta e nove reais), equivalente a 83% da receita liquida auferida, divididos em custos de Mão de Obra Gastos Gerais e Custo de Fábrica, restando pouca margem para cobrir os demais gastos operacionais e financeiros da Recuperanda.

27. As **Despesas Administrativas** comportam gastos com funcionários, serviços terceirizados, manutenção e demais despesas ligadas diretamente à administração da operação, montando, de forma acumulada, R$ 1.126.779 (um milhão, cento e vinte e seis mil, setecentos e setenta e nove reais) até maio de 2021.

- Observa-se que as alíneas de maior representatividade se referem a gastos com Pessoal que correspondem a 41% da rubrica, Serviços Prestados Pessoa Jurídica com 30% e Contratação de Serviços Terceirizados com 17%.

28. As **Despesas Comerciais** correspondem a gastos com pessoal, serviços terceirizados e demais despesas referentes à operação, somando, de forma acumulada, até maio de 2021, R$ 408.750 (quatrocentos e oito mil, setecentos e cinquenta reais), dos quais 82% referem-se à folha de pagamento.

72-929.1 CT|AL/MM/JP

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 05/07/2021 às 18:59 , sob o número WDDA21700865870
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 8CC8C2C.

LASPRO
CONSULTORES

29. O **Resultado Financeiro** soma, de janeiro a maio de 2021, gastos de R$ 752.686 (setecentos e cinquenta e dois mil, seiscentos e oitenta e seis reais), segregados entre as rubricas de **Receitas Financeiras** e **Despesas Financeiras**, como segue:

- As **Despesas Financeiras** totalizam R$ 1.815.538 (um milhão, oitocentos e quinze mil, quinhentos e trinta e oito reais), dos quais 60% referem-se às Variações Cambiais Provisão calculadas sobre os empréstimos e fornecedores estrangeiros, 27% a Juros s/ Empréstimos, 6% Juros s/ conta Garantida, 5% sobre Despesas Bancárias e o restante a demais despesas.
    - Ademais, causa estranheza o valor referente a Despesas de Cartório, no valor de R$ 21.042 (vinte e um mil e quarenta e dois reais), estar classificado na rubrica de Despesas Bancárias.
- As **Receitas Financeiras** totalizam R$ 1.062.853 (um milhão, sessenta e dois mil, oitocentos e cinquenta e três reais), relativos principalmente a Variações Cambiais Provisão que, entre os meses de abril e maio, somaram R$ 913.368 (novecentos e treze mil, trezentos e sessenta e oito reais).

30. Em consequência do elevado custo, somados a manutenção das despesas financeiras, a Recuperanda reconheceu **Prejuízo Contábil** de R$ 1.617.453 (um milhão, seiscentos e dezessete mil, quatrocentos e cinquenta e três reais), de janeiro a maio de 2021.

- Nota-se que os valores referentes a Variação Cambial, contribuiram para o resultado superavitário auferido no último bimestre.

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

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

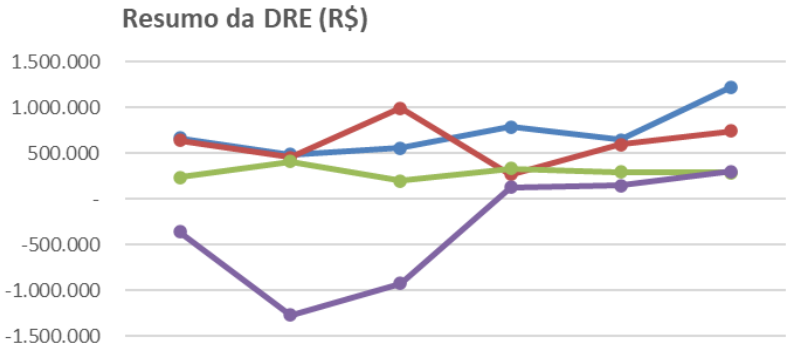
Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 05/07/2021 às 18:59 , sob o número WDDA21700865870
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1013449-83.2018.8.26.0161 e código 8CC8C2C.

LASPRO
CONSULTORES

Em R$ - Mensal

Demonstração do resultado - R$	dez/20	jan/21	fev/21 v2	mar/21 v2	abr/21	mai/21	2021
Receita Bruta	**803.641**	**1.072.753**	**646.066**	**883.010**	**748.768**	**1.330.750**	**4.681.347**
(-) Deduções	- 141.304	- 584.804	- 91.648	- 98.479	- 105.222	- 109.777	- 989.930
Receita Liquida	**662.337**	**487.949**	**554.417**	**784.530**	**643.546**	**1.220.974**	**3.691.417**
(-) Custo	- 639.269	- 452.960	- 991.893	- 264.903	- 597.240	- 743.873	- 3.050.869
Lucro Bruto	**23.067**	**34.989**	**- 437.476**	**519.627**	**46.307**	**477.101**	**640.548**
(-) Despesas Administrativas	*- 166.848*	*- 295.462*	*- 216.873*	*- 222.897*	*- 178.442*	*- 213.105*	*- 1.126.779*
(-) Despesas Comerciais	*- 69.138*	*- 107.412*	*- 63.921*	*- 61.871*	*- 108.695*	*- 66.851*	*- 408.750*
Outras Despesas/Receitas	*209*	*- 4.801*	*82.956*	*- 47.384*	*- 3.693*	*- 7.865*	*19.213*
Resultado Operacional	**- 212.710**	**- 372.685**	**- 635.313**	**187.475**	**- 244.524**	**189.280**	**- 875.767**
(-) Despesas Financeiras	*- 169.699*	*- 924.249*	*- 293.253*	*- 168.654*	*- 208.646*	*- 220.736*	*- 1.815.538*
Receita Financeira	*23.894*	*25.897*	*5.968*	*111.223*	*599.759*	*320.006*	*1.062.853*
Receitas/Despesas Não Operacionais		**-**	**-**	**-**	**-**	**11.000**	**11.000**
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 358.515**	**- 1.271.037**	**- 922.599**	**130.043**	**146.589**	**299.551**	**- 1.617.453**
Resultado do Periodo	**- 358.515**	**- 1.271.037**	**- 922.599**	**130.043**	**146.589**	**299.551**	**- 1.617.453**

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



	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21
Receita Liquida	662.337	487.949	554.417	784.530	643.546	1.220.974
Custo	639.269	452.960	991.893	264.903	597.240	743.873
Despesas Operacionais	235.777	407.675	197.838	332.152	290.830	287.821
Resultado do Periodo	-358.515	-1.271.037	-922.599	130.043	146.589	299.551

72-929.1 CT|AL/MM/JP

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 05/07/2021 às 18:59 , sob o número WDDA21700865870
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 8CC8C2C.

LASPRO
CONSULTORES

- **Receita Líquida x Custos**: Os Custos não apresentaram flutuação similar a Receita Líquida, sendo que, em fevereiro de 2021, ultrapassa 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 não estão diretamente ligados a Receita Líquida, mantendo gastos fixos. Entretanto, no mês de janeiro de 2021, o aumento dos gastos incorridos está atribuído as despesas comerciais, onde o faturamento bruto registrou pico de crescimento nesse período, não ocorrendo o mesmo nos meses subsequentes.
- **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 de 2020 a maio 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

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 05/07/2021 às 18:59 , sob o número WDDA21700865870
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 8CC8C2C.

LASPRO
CONSULTORES

de funcionários, tendo 51 (cinquenta e um) colaboradores ativos em maio de 2021. Em abril não foram enviados os relatórios de folha de pagamento, não sendo possível verificar as movimentações ocorridas no período.

Funcionários	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21
Ativos	46	47	47	44		48
Contratados	1	2	1	1		3
Afastados	3	-	-	-		-
Desligados	1	3	4	-		-
	49	47	44	45	N/I	51

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 referente a maio de 2021, sendo possível validar somente as movimentações ocorridas no mês, escrituradas na contabilidade em igual período. Ademais, foram também disponibilizadas as guias de recolhimento referente aos impostos CSRF, PIS e COFINS, porém sem os comprovantes de pagamento.

III. DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 05/07/2021 às 18:59 , sob o número WDDA21700865870
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 8CC8C2C.

LASPRO
CONSULTORES

36. Foi apresentado o Plano de Recuperação Judicial, conforme consta nos autos às fls. 1191/139,6 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

37. 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.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 05/07/2021 às 18:59 , sob o número WDDA21700865870
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 8CC8C2C.

LASPRO
CONSULTORES

- 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.

38. 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.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 05/07/2021 às 18:59 , sob o número WDDA21700865870
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 8CC8C2C.

LASPRO
CONSULTORES

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

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

IV. PENDÊNCIAS

40. 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.

- Ademais, foi identificado no balancete de maio de 2021, ganho no valor de R$ 11.000 (onze mil reais), referente a venda de imobilizado, porém

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 05/07/2021 às 18:59 , sob o número WDDA21700865870
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 8CC8C2C.

LASPRO
CONSULTORES

não foi possível identificar a que bem imobilizado refere-se esta venda, sendo necessário maiores esclarecimentos.

3.2	NAO OPERACIONAIS	-	-	11.000,00	11.000,00
3.2.1	RECEITAS NAO OPERACIONAIS	-	-	11.000,00	11.000,00
3.2.1.02	ALIENACAO IMOBILIZADO	-	-	11.000,00	11.000,00
3.2.1.02.01	ALIENACAO IMOBILIZADO	-	-	11.000,00	11.000,00
3.2.1.02.01.002	RECEITA VENDA DE ATIVO IMOBILIZADO	-	-	11.000,00	11.000,00

41. 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.
- Controle de Estoques.
- Extratos Bancários dos períodos analisados.
- Relatório de fluxo de Caixa de julho de 2020 a maio de 2021.
- Relatório de Credores, segregados em concursais e extraconcursais.
- Relatórios que suportem os valores calculados mensalmente, referente as atualizações monetárias e cambiais, relativas aos Empréstimos.
    - Ressalta-se que a indisponibilização da documentação suporte, restringe a análise desta Administradora Judicial aos dados apresentados nas Demonstrações Contábeis.

V. DA CONCLUSÂO

42. A análise da documentação contábil-financeira demonstrou que a Recuperanda mantém sua operação, porém não

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 05/07/2021 às 18:59 , sob o número WDDA21700865870
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 8CC8C2C.

LASPRO
CONSULTORES

apresenta linearidade na realização das suas vendas. Contudo, no exercício de 2021, seu faturamento se faz superior ao mesmo período do exercício 2020.

43. Entretanto, ainda se faz insuficiente para cobrir o alto custo da operação, que somados as despesas operacionais e financeiras, sendo está relativa principalmente às variações cambiais de dívidas em moeda estrangeira, resulta em prejuízo contábil. Ao analisar separadamente o resultado auferido em abril e maio de 2021, nota-se que a variação cambial positiva contribuiu para a melhora do resultado nesse período, porém os índices de liquidez se mostram insatisfatórios e insuficientes para a liquidação de suas dívidas de curto e longo prazo.

44. O mercado de atuação da Recuperanda mostra crescimento na atividade industrial, corroborando com a cenário vivenciado pela **PALLMANN DO BRASIL**, conforme noticiado em 11 de junho 2021 pelo site Agencia Brasil[1].

> *"A atividade industrial continua elevada no Brasil, segundo dados dos Indicadores Industriais divulgados hoje (11) pela Confederação Nacional da Indústria (CNI). Horas trabalhadas na produção aumentaram 0,7% em abril. Apenas o faturamento mostrou queda na comparação do período de pesquisa, mas isso já oscila há alguns meses."*

[1] https:// https://agenciabrasil.ebc.com.br/economia/noticia/2021-06/atividade-industrial-segue-elevada-diz-cni

72-929.1 CT|AL/MM/JP

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 05/07/2021 às 18:59 , sob o número WDDA21700865870
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 8CC8C2C.

LASPRO
CONSULTORES

VI. DO ENCERRAMENTO

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

46. 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, 05 de julho de 2021.

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

72-929.1 CT|AL/MM/JP

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 05/07/2021 às 18:59 , sob o número WDDA21700865870
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 8CC8C2C.