

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA E. 1ª VARA
CÍVEL DA COMARCA DE AVARÉ – ESTADO DE SÃO PAULO**

Processo nº 0002622-32.2020.8.26.0073

Incidente de Exibição de Documento ou Coisa

R4C – ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA., regularmente nomeada *Administradora Judicial* nos autos do Pedido de Recuperação Judicial da empresa **CARTAPLAST DO BRASIL LTDA – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, expor e requerer o quanto segue:

**II – DO RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES AFETO AOS MESES DE
NOVEMBRO E DEZEMBRO DE 2021**

1. Em conformidade com o artigo 22, inciso II, alínea “c” da Lei nº 11.101/2005, esta Administradora Judicial, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, requerer a juntada do **Relatório Mensal de Atividades** da Recuperanda relativo aos meses de novembro e dezembro de 2021, bem como demais documentos afetos ao mesmo período.
2. Por derradeiro, cumpre esta Administradora Judicial informar que o presente Relatório Mensal de Atividades consta esclarecimentos a serem prestados pela Recuperanda.

II – DOS DOCUMENTOS CONTÁBEIS ATRASADOS PERTINENTES AOS MESES DE JANEIRO E FEVEREIRO DE 2022

3. A despeito atuação desta Auxiliar do Juízo junto a Recuperanda, informa que a entrega dos documentos contábeis necessários à elaboração do **Relatório Mensal de Atividades**, (art. 22, inciso II, alínea “c” da Lei 11.101/05) referente aos meses de janeiro e fevereiro de 2022 estão em atraso.

4. Diante disso, considerando que restaram esgotados todos os meios viáveis à esta signatária para a obtenção dos referidos documentos e, visando efetivar a esmerada regularização da apresentação dos **Relatórios Mensais de Atividade**, esta administração judicial vem requerer a intimação da Recuperanda para que envie no **prazo de 10 dias** todos os documentos contábeis obrigatórios referente aos meses de janeiro e fevereiro de 2022, conforme artigo 22, inciso II, alínea “c”, da Lei 11.101/2005, **sob rigor das sanções previstas nesta mesma lei cabíveis à falta telada.**

III – CONCLUSÃO

5. Diante do exposto, esta Administradora Judicial, sob censura deste D. Juízo, requer:

- i) A juntada do presente **Relatório Mensal de Atividades** atinente aos meses de novembro e dezembro de 2021, bem como documentação atinente ao mesmo período.
- ii) A Recuperanda encaminhe diretamente a esta Administradora Judicial todos os esclarecimentos solicitados no Relatório Mensal de Atividades.



- iii) A intimação da Recuperanda para que envie no **prazo de 10 dias** todos os documentos contábeis obrigatórios referente aos meses de janeiro e fevereiro de 2022, conforme artigo 22, inciso II, alínea “c”, da Lei 11.101/2005, sob rigor das sanções previstas nesta mesma lei cabíveis à falta telada.

Termos em que pede deferimento.

Campinas, 20 de abril de 2022.

R4C – ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA

Maurício Dellova de Campos

OAB/SP nº 183.917

Arthur Fonseca Cesarini

OAB/SP nº 345.711

Felipe Rodrigues Medeiros

OAB/SP nº 468.865



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL

Relatório Mensal de Atividades

Cartaplast do Brasil Eireli

Dezembro/2021



Sumário

1. INTRODUÇÃO	5
2. DO CENÁRIO ECONÔMICO E DA SITUAÇÃO DA EMPRESA.....	6
2.1. ASPECTOS CONJUNTURAIS E CONTEXTO SETORIAL.....	6
2.2. DA SITUAÇÃO DA EMPRESA	11
3. VISÃO GERAL DA RECUPERANDA.....	11
3.1. DA EMPRESA.....	12
3.2. DA ESTRUTURA ORGANIZACIONAL	12
4. INFORMAÇÕES ECONÔMICAS E CONTÁBEIS	13
4.1. BALANÇO PATRIMONIAL	14
4.1.1. Disponível.....	14
4.1.2. Contas a Receber.....	14
4.1.3. Estoques.....	16
4.1.4. Investimentos.....	16
4.1.5. Imobilizado.....	17
4.1.6. Fornecedores.....	18
4.1.7. Empréstimos e Financiamentos.....	19
4.1.8. Passivo Tributário.....	20
4.2. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO.....	21
4.2.1. Faturamento e Deduções de Vendas.....	21
4.2.2. Receita Líquida e Custo de Vendas	22
4.2.3. Margem de Contribuição e Despesas Operacionais.....	23
4.2.4. Resultado Operacional (EBIT)	23
4.2.5. Resultado Financeiro	24
4.2.6. Resultado Líquido.....	25
4.3. ÍNDICES E INDICADORES	25
4.3.1. Liquidez Corrente.....	25
4.3.2. Liquidez Geral.....	26
4.3.3. Endividamento	27
4.3.4. Participação do Custo de Vendas.....	28
4.3.5. Resultado da operação.....	28



4.3.6. Retorno Líquido 29

5. PASSIVO CONCURSAL.....30

6. ANÁLISE E CONSIDERAÇÕES FINAIS31

7. ACOMPANHAMENTO PROCESSUAL.....31

8. ANEXOS32



Glossário

Cartaplast	Cartaplast do Brasil Eireli
DRE	Demonstrativo de Resultado do Exercício
BP	Balanço Patrimonial
DFC	Demonstração de Fluxo de Caixa
Receita Bruta ou Faturamento	Todas as receitas operacionais auferidas pela empresa em um determinado período, incluindo impostos, comissões, etc.
Receita Líquida	Se trata do faturamento ou receita bruta depois de deduzidos os impostos, devoluções e comissões, sendo esta última de acordo com a política da empresa.
Custo de Vendas	São os gastos diretamente ligados a produção, como matéria-prima, materiais auxiliares e mão-de-obra direta.
Margem de Contribuição	Por margem de contribuição entende-se o valor que a operação da empresa gera após deduzir os impostos e os custos de vendas. Esse valor deve ser suficiente para cobrir as despesas da empresa e gerar retorno aos sócios.
EBITDA	O EBITDA (<i>Earnings before interests, taxes, depreciation and amortizations</i>) – resultado antes dos juros, impostos, depreciação e amortizações – representa a geração operacional de caixa da empresa, isto é, o quanto a empresa consegue gerar de recursos apenas em suas atividades operacionais e, por isso, também é chamado de resultado operacional.
Resultado Financeiro	É a diferença entre as despesas financeiras da empresa, que podem ser provenientes de juros pagos sobre empréstimos, descontos de duplicatas, variação cambial, entre outras operações; e ganhos obtidos no mercado financeiro. Não é um resultado ligado diretamente a operação executada pela empresa.
Resultado Não Operacional	É a diferença entre ganhos e despesas referentes a fatos não ligados a operação da empresa, como aluguéis, venda de um imóvel ou ativo imobilizado.
Resultado Líquido	Se trata de resultado final da empresa, depois de contabilizado todos os fatores ocorridos no exercício.

Cartaplast do Brasil Eireli

1. Introdução

O presente relatório foi elaborado com o objetivo primordial de demonstrar – nos termos da Lei nº 11.101/2005 – Lei de Recuperação de Empresas e Falência – as bases financeiras, operacionais e estratégicas em direção à desejada superação da sua crise, de forma a resguardar e maximizar sua função social, seja como entidade geradora de bens e recursos, seja como provedora de empregos e tributos resguardando também os interesses da comunidade de credores.

Neste sentido, a presente análise sumária sintetiza, observa e relata a capacidade financeira da empresa a partir de informações disponibilizadas exclusivamente pela recuperanda, não sendo neste momento factíveis de verificação por esta Perita. Confiamos, portanto, na qualidade, completude, rigorosidade e precisão de tais informações¹.

Com base nos dados que aqui serão apresentados, verificaremos ou não a capacidade da empresa, no presente momento e contexto, de honrar suas responsabilidades, tendo em vista o processo de Recuperação Judicial, em especial em face de seus credores.

¹ Tendo em vista a presunção de boa-fé e correção por parte da recuperanda, especialmente por tratar-se de ato que é processado em juízo, submetido, portanto, ao ministério do Poder Judiciário, eis que os relatórios mensais são elaborados por esta Administradora Judicial a partir de informações fornecidas pela Recuperanda, de modo que esta deve estar ciente de que tem exclusiva responsabilidade pela higidez, correção técnica e veracidade da documentação disponibilizada. Assim, esta auxiliar do juízo não hesitará em adotar as medidas cabíveis caso constatare qualquer indício de fraude na concepção da documentação que serve de base à elaboração dos relatórios mensais.



O atual relatório retrata exclusivamente as informações disponibilizadas, pelas recuperandas, entre os meses janeiro/2021 a dezembro/2021.

2. Do cenário econômico e da situação da empresa

O objetivo desse tópico é abordar as principais informações sobre a economia, as principais projeções, bem como a situação setorial específica da recuperanda visando assim uma melhor compreensão.

Na sequência, apresentaremos um resumo da situação da recuperanda².

2.1. Aspectos conjunturais e contexto setorial

A atividade empresarial³ é organizada para a produção, circulação de bens ou de serviços e, como atividade econômica está sujeita a diversos riscos – internos e externos – que podem levar uma empresa a situação de crise econômico-financeira.

Neste sentido, além da análise econômico-financeira baseada nas demonstrações contábeis disponibilizadas pela recuperandas, importa trazer à evidência uma breve análise da conjuntura econômica, bem como, da atual situação do setor desenvolvido.

É de conhecimento que, assim como no resto do mundo, com maior rigor a economia brasileira tem sofrido negativamente com o impacto do Covid-19, o qual tem-se refletido nas expectativas para a inflação futura e baixo crescimento do país.

² Detalhado pela própria recuperanda.

³ Negrão, Ricardo. Direito empresarial: estudo unificado. 5 ed. rev. – São Paulo, 2014.



Segundo o relatório Focus do Banco Central divulgado na data de 25/03/2022 estima-se que o PIB brasileiro crescerá 0,50% neste ano. Para o mercado financeiro a previsão para 2023 foi de 1,30% - menor que a apresentada na semana passada.

A previsão para o câmbio⁴ é de R\$ 5,25/US\$. Para o ano de 2023, os investidores estimam que o câmbio fique em R\$ 5,20/US\$ – informação também relevante, haja vista que várias empresas estão sujeitas à sua variação, afetando assim o seu resultado.

Outra informação importante para àquelas que exportam seus produtos ao resto do mundo, diz respeito a Balança Comercial. A expectativa de superávit para 2022 é de US\$ 65,00 bilhões. Em relação ao ano de 2023, a expectativa – também de superávit – foi de US\$ 51,00 bilhões nessa semana.

Em relação a taxa básica de juros (Selic), a mediana das projeções para 2022 é de 13,00% ao ano e de 9,00% ao ano no final de 2023, segundo especialistas.

A meta de inflação⁵ estabelecida pelo Conselho Monetário Nacional (CMN) para 2022 é de 3,5%.

De acordo com as projeções do mercado, o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) em 2022 passou de 6,59% para 6,86%, portanto, acima do teto da meta estipulado pelo CMN. Para 2023, a projeção passou de 3,75% para 3,80%.

⁴ Objetivando maior precisão nas projeções realizadas, o BC anunciou em janeiro/2021 que a projeção anual da moeda norte-americana passou a ser calculada a partir da média para a taxa no mês de dezembro e não mais no valor projetado para o último dia útil de cada ano.

⁵ Há uma tolerância de 1,5 percentual, portanto, podendo ir de 2,00% até 5,00%.



Setorialmente, verifica-se diferentes impactos – dado a especificidade de cada um dos setores.

A cadeia de suprimentos como um todo, não apenas as embalagens, sofreram interrupções com vários fabricantes fechando ou restringindo sua produção.

A perspectiva é de que as empresas e seus parceiros fornecedores tracem como estratégia alterações não apenas referentes as práticas de segurança de seus funcionários, mas a longo prazo, revisem suas oportunidades de produção, automação, armazenamento e qualquer outra que resista às interrupções.

Desde o início do segundo semestre de 2020, diversos setores estão sofrendo com a falta de insumos o que acaba refletindo no aumento dos preços de matéria-prima. Na indústria houve alta de até 35% dos insumos utilizados no processo produtivo, além de haver também escassez de alguns suprimentos.

Especificamente no caso do setor plástico, o desabastecimento de uma série de resinas plásticas – em especial o polipropileno⁶ utilizado na fabricação de embalagens para utilidades domésticas, artigos de beleza, equipamento de proteção individual e brinquedos – tem desafiado o planejamento das indústrias.

Até a segunda quinzena do mês de setembro, as empresas estavam absorvendo a maior parte do impacto sofrido via redução das margens – já pressionadas pela crise. No entanto e, segundo José Ricardo Roriz Coelho (presidente da Abiplast), o aumento no preço de resinas superou 30% em poucos meses e já preocupa o setor,

⁶ Seguindo a mesma tendência, mas em grau menos acentuado estão as resinas de polietileno de baixa densidade utilizadas nas embalagens de alimentos e supermercados.



pois a previsão é de repasse do custo ao consumidor, haja vista o crescimento da demanda, o que pressionaria a inflação.

Segundo reportagem da Folha de São Paulo ⁷, os fatores que explicam esse desequilíbrio entre oferta e demanda na produção são:

- Retomada da produção industrial mais rápida do que o esperado;
- Alta do dólar;
- Queda da produção de insumos devido à crise;
- Aumento das exportações em decorrência do câmbio favorável;
- Reaquecimento da demanda em países onde a doença já se apresenta mais controlada.

Neste sentido, embora os custos das embalagens tenham registrado aumento de 10% a 20% nos últimos meses, o país produziu 357 mil toneladas de papel cartão (um material mais fino, usado para embalagens de refeições ou ainda nas caixas de chocolate) – representando alta de 1,4% em relação ao mesmo período de 2019.

Segundo a Indústria de Árvores (Ibá)⁸, o mercado de papel para embalagens – com destaque ao *e-commerce* e *delivey* – *está em plena retomada, após momentos mais críticos da pandemia, quando houve forte retração da demanda.*

No que diz respeito a 2021 e segundo a Associação Brasileira da Indústria de Embalagens Plásticas Flexíveis (ABIEF), o mês de janeiro houve bom

⁷ Segundo, <https://www1.folha.uol.com.br/mercado/2020/08/pandemia-distorce-custos-da-industria-e-cria-ambiente-para-alta-da-inflacao.shtml>. Acesso em 25/09/2020 às 10:21.

⁸ Associação que representa empresas de toda a cadeia produtiva, de árvores plantadas no campo aos fabricantes de papel.

comportamento, enquanto fevereiro registrou queda na maioria dos setores e março fechou com variações negativas impactando assim o resultado do trimestre.

No segundo trimestre, o setor de embalagens plásticas flexíveis apresentou diminuição de 1% na produção devido ao desempenho inferior de alimentos e bebidas no período. Nesse período e, segundo Rogério Mani – presidente da ABIEF – a indústria produziu 487 mil toneladas de embalagens plásticas, sendo 46% desse total absorvido pelo setor de alimentos, seu principal cliente.

Embora ainda esteja sofrendo com o desempenho da economia inferior ao esperado, a indústria de embalagens apresentou aumento de 2,6% na produção no terceiro trimestre de 2021 quando comparado ao mesmo período do ano passado. Tal resultado se deve ao melhor desempenho de setores como agropecuária, higiene, *pet food* e limpeza. No acumulado do período, o setor cresceu 0,1% em relação a igual período de 2020.

Dados do Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE) revelam que a produção industrial apresentou queda de 0,2% no mês de novembro quando comparada ao mês de outubro/2021. Dentre os ramos pesquisados, os produtos de borracha e de material plástico ganharam destaque, registrando queda de 4,8%, bem como perderam a expansão acumulada (3,5%) nos meses de setembro e outubro, demonstrando que o setor ainda sente dificuldade.

Com a reabertura de outros setores da economia, como o de lazer, o setor desacelerou no final do ano de 2021. No entanto e, segundo dados da Empapel, a expectativa para 2022 é de crescimentos de 1,4% no mercado de papel ondulado, o qual segue vinculado ao PIB. No que diz respeito ao *e-commerce*, importante segmento para o setor, a perspectiva é de crescimento de 27%, o qual representaria 14% do varejo total – gerando assim oportunidade para o mercado de papel e papelão ondulado.



2.2. Da situação da empresa

Em seu Relatório Operacional, a recuperanda apresenta dados referentes ao desempenho de suas atividades, bem como sua visão a respeito atual situação.

Segundo a recuperanda:

Mês de Outubro conseguimos trabalhar com a produção da fábrica em 71% de eficiência.

Matéria Prima ficou com o preço estabilizado, não teve aumento de Setembro para Outubro, mercado está se retraindo, mercado está sem força para aceitar e repassar aumentos de matéria prima, continuamos com problemas com o fornecedor de Manaus, fornecedor com problemas para liberar as importações. Para diminuir o prejuízo e não deixar a fábrica parada tivemos que comprar matéria prima no estado de São Paulo via distribuidores pagando a vista e com um preço maior.

Inadimplência começou a aparecer, clientes pedindo prorrogação e alguns atrasando pagamentos e também pagando os títulos em cartório o que acaba prejudicando nosso fluxo de caixa. Inadimplência chegou a 17%.

3. Visão Geral da Recuperanda

Neste ponto, será apresentada a composição societária da empresa, assim como, eventuais alterações no que diz respeito às participações societárias. Não menos importante, também relacionaremos os estabelecimentos e filiais (quando houver), com breve descritivo da atividade desenvolvida em cada um, quando segmentada ou diferenciada.



3.1. Da empresa

A recuperanda inicia sua trajetória desempenhando atividades como a produção e comercialização de bobinas picotadas – visando atender à exigência do setor varejista, bem como ao segmento de distribuição de embalagens. Após alguns anos, também passa a produzir sacolas plásticas.

Informações	Cartaplast do Brasil
Tipo de Estabelecimento	Matriz
Nire	35210678274
Razão Social	Cartaplast do Brasil Eireli
Nome Fantasia	N/A
Data de Abertura	12/12/1991
CNPJ	67.467.845/0001-62
Inscrição Estadual	194.039.973.111
Endereço	Rua Doutor José Luiz Viana Coutinho, 331
Complemento	N/A
Bairro	Jardim Paineiras
Cidade	Avaré
Estado	SP
CEP	18705-685
Natureza Jurídica	230-5 - Empresa Individual de Responsabilidade Limitada
CNAE Principal	22.22-6-00 - Fabricação de embalagens de material plástico
CNAE Secundários	49.30-2-02 - Transporte rodoviário de carga, exceto produtos perigosos e mudanças, intermunicipal, interestadual e internacional 46.86-9-02 - Comércio atacadista de embalagens 52.23-1-00 - Estacionamento de veículos
Capital Social (R\$)	2.000.000,00
Sócio(s)	Herbert Rolim Pinheiro

A recuperanda possui filial à Rua Engenheiro Fernando de Abreu Pereira, número 191, Bairro Sarandi, na cidade de Porto Alegre. No entanto e, conforme informado na petição inicial da recuperação judicial, a filial encontra-se em processo de encerramento, sem quaisquer atividades.

3.2. Da estrutura organizacional

A recuperanda apresenta a seguinte estrutura organizacional:



Período	Número de funcionários
Novembro/2020	45
Dezembro/2020	45
Janeiro/2021	45
Fevereiro/2021	44
Março/2021	44
Abril/2021	43
Maio/2021	44
Junho/2021	44
Julho/2021	43
Agosto/2021	42
Setembro/2021	42
Outubro/2021	42

Ainda que solicitada, a recuperanda não encaminhou a atualização de seu quadro de colaboradores, o qual foi novamente requerido.

4. Informações Econômicas e Contábeis

De acordo com o IBRACON (NPC 27):

[...] as demonstrações contábeis são uma representação monetária estruturada da posição patrimonial e financeira em determinada data e das transações realizadas por uma entidade no período findo nessa data. O objetivo das demonstrações contábeis de uso geral é fornecer informações sobre a posição patrimonial e financeira, o resultado e o fluxo financeiro de uma entidade, que são úteis para uma ampla variedade de usuários na tomada de decisões. As demonstrações contábeis também mostram os resultados do gerenciamento, pela Administração, dos recursos que lhe são confiados.

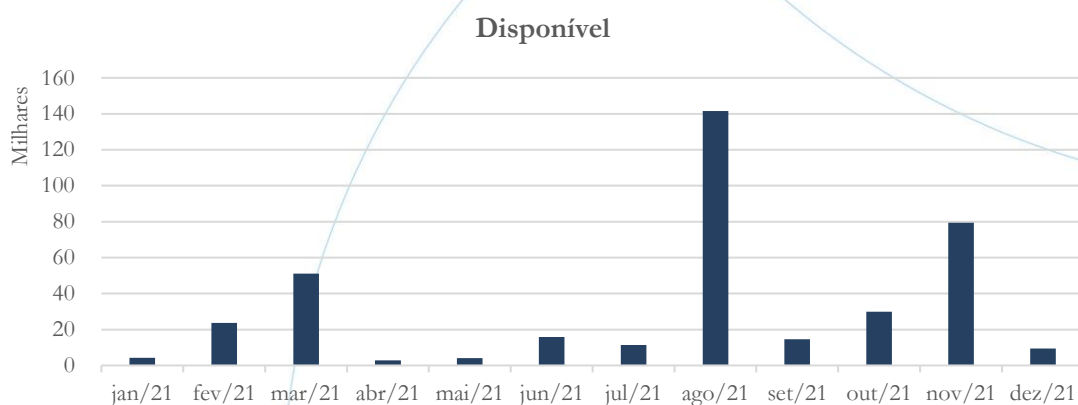


4.1. Balanço Patrimonial

O Balanço Patrimonial, como demonstração contábil, tem por objetivo evidenciar de forma qualitativa e quantitativamente – em uma determinada data – a posição patrimonial e financeira da empresa.

4.1.1. Disponível⁹

Gráfico 1



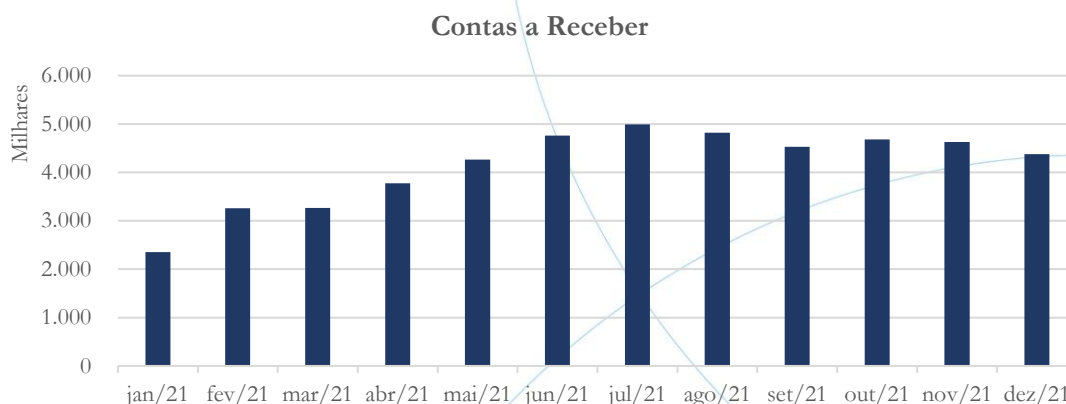
O saldo da conta disponível apresentou alta de 165,16% no mês de novembro/2021, seguido de redução de 88,20% em dezembro/2021 – conforme gráfico acima.

4.1.2. Contas a Receber

⁹ A conta disponível das recuperandas é composta pelas linhas: caixa, bancos e aplicações.



Gráfico 2



Nos meses de novembro/2021 e dezembro/2021, o contas a receber apresentou diminuição de 1,21% e 5,42%, respectivamente.

Solicitamos a seguinte informação:

O contas a receber registrou diminuição de 3,53% no saldo contabilizado no mês de agosto/2021, enquanto no mês de setembro/2021 esse foi de 5,99% – conforme gráfico acima. Solicitamos a recuperanda que nos encaminhe a composição do contas a receber da competência de agosto/2021, detalhado por cliente, valor e data de vencimento¹⁰.

No mês de outubro/2021¹¹, os principais clientes foram:

Clientes
J L C COMERCIO ATAC DE PROD ALIMENT LTDA
IRMAOS LIMA ATAc DE ALIMENTOS LTDA - EPP
SILVA & ARAUJO LTDA

¹⁰ A informação foi encaminhada à recuperanda.

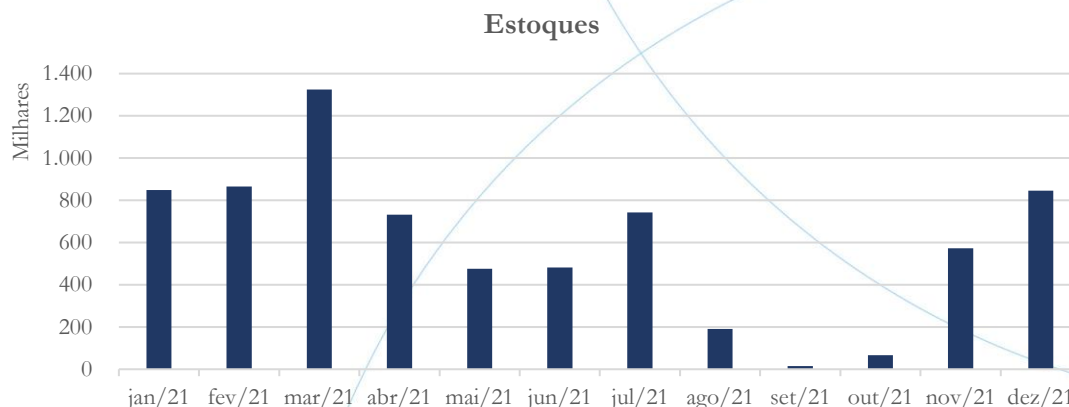
¹¹ Embora solicitada, as informações não foram encaminhadas pela recuperanda.



TRIMAI SUPERMERCADOS S/A
TRIMAI SUPERMERCADOS S/A

4.1.3. Estoques

Gráfico 3



O saldo da conta estoques passou de R\$ 66.723 no mês de outubro/2021 para R\$ 572.723 em novembro/2021, enquanto em dezembro/2021 esse foi de R\$ 846.343.

Solicitamos a seguinte informação:

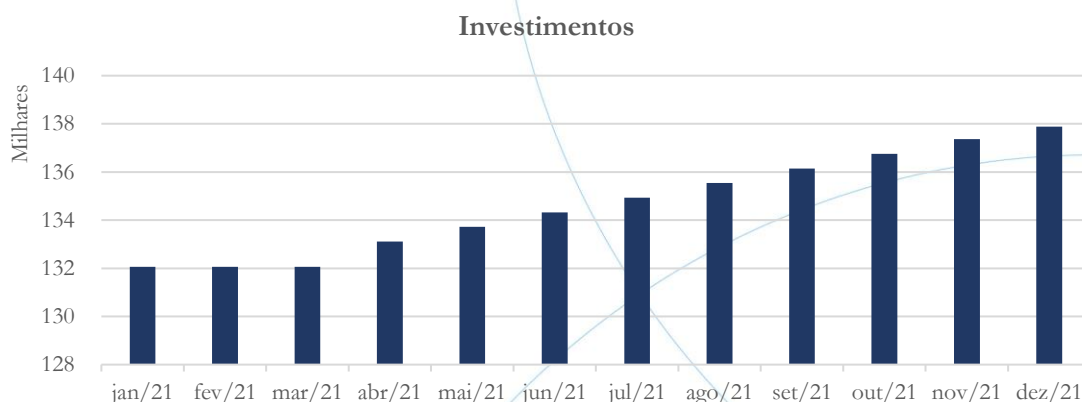
No mês de agosto/2021, o saldo da conta estoques apresentou redução de 74,28%, enquanto no mês de setembro/2021 essa foi de 92,29% – conforme gráfico acima. Solicitamos à recuperanda que nos informe a respeito do movimento apresentado¹².

4.1.4. Investimentos

¹²A solicitação foi encaminhada à recuperanda.



Gráfico 4



Seguindo tendência de alta, os investimentos registraram aumento de 0,44% e de 0,38% nos meses de novembro/2021 e dezembro/2021.

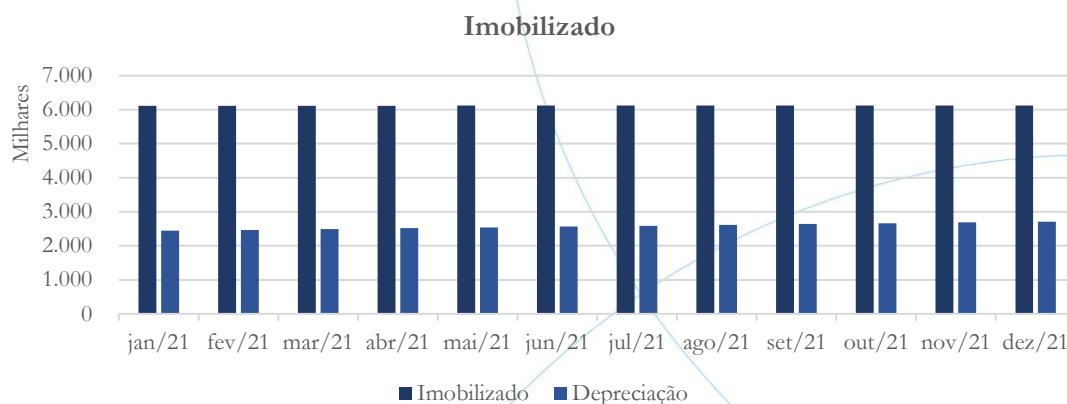
4.1.5. Imobilizado

A lei 11.101/05 – que regula a recuperação judicial, a extrajudicial e a falência do empresário e da sociedade empresária – em seu art. 66, aponta que:

Após a distribuição do pedido de recuperação judicial, o devedor não poderá alienar ou onerar bens ou direitos de seu ativo permanente, salvo evidente utilidade reconhecida pelo juiz, depois de ouvido o Comitê, com exceção daqueles previamente relacionados no plano de recuperação judicial.



Gráfico 5



O saldo do imobilizado manteve-se estável, enquanto a depreciação apresentou aumento de 0,87% no mês de novembro/2021 e de 0,86% em dezembro/2021.

Solicitamos a seguinte informação:

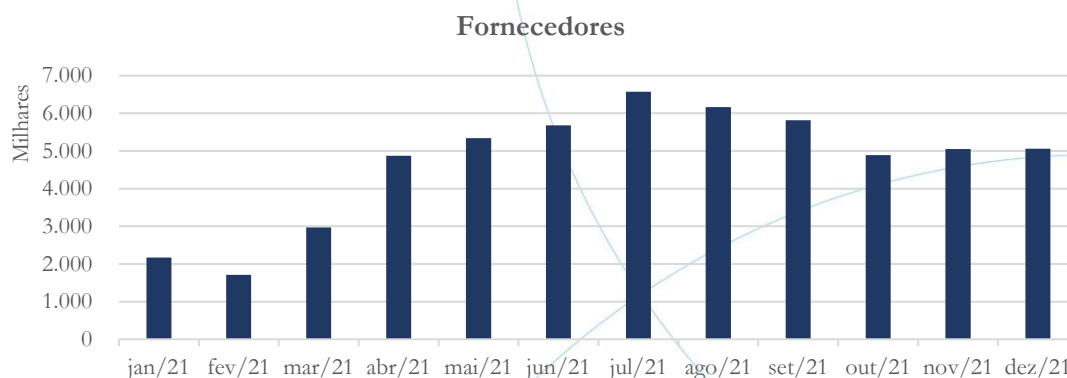
Nos meses de agosto/2021 e setembro/2021, o saldo do imobilizado não apresentou alteração, enquanto na depreciação houve aumento nos meses de agosto (0,95%) e setembro (0,94%) no saldo contabilizado. Solicitamos a recuperanda que encaminhe o razão da conta depreciação referente ao período de janeiro/2021 a agosto/2021¹³.

4.1.6. Fornecedores

¹³ A informação foi encaminhada à recuperanda.



Gráfico 6



A conta fornecedores apresentou aumento de 3,26% em novembro/2021 e de 0,17% no mês de dezembro/2021.

No mês de outubro/2021¹⁴, os principais fornecedores foram:

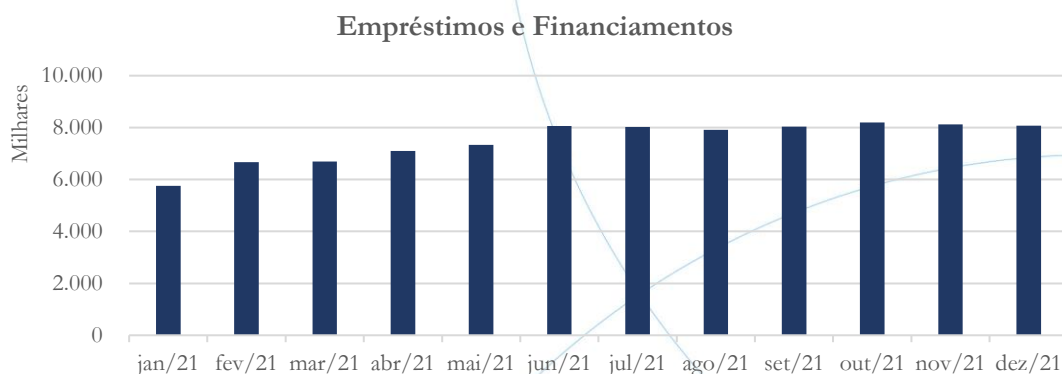
Fornecedores
PRO-POLIMEROS COMERCIO IMP E EXP DE ARTEF DE PL
MANAUENSE INDUSTRIA E COM DE PLASTICOS LTDA
COMPANHIA JAGUARI DE ENERGIA
EMBALAGENS MARA LTDA
CROMEX S/A

4.1.7. Empréstimos e Financiamentos

¹⁴ Embora solicitada, as informações não foram encaminhadas pela recuperanda.



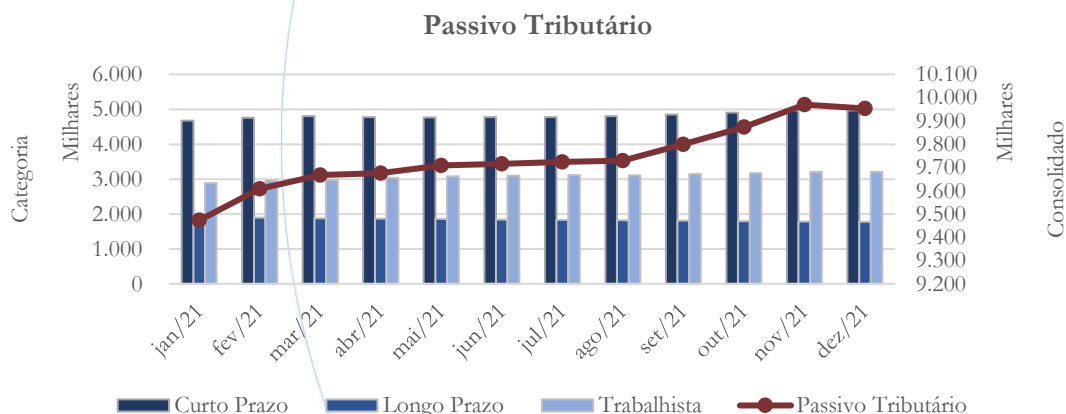
Gráfico 7



No mês de novembro/2021 e dezembro/2021, a conta empréstimos e financiamentos apresentou diminuição de 084% e 0,66%, respectivamente.

4.1.8. Passivo Tributário

Gráfico 8



O saldo consolidado do passivo tributário registrou aumento de 0,98% no mês de novembro/2021, enquanto no mês de dezembro/2021 houve diminuição de 0,17%. Assim como o consolidado, a curto prazo houve aumento de 1,46% no mês de novembro/2021, seguido de diminuição de 0,01% em dezembro/2021. A longo



prazo, o passivo tributário apresentou diminuição de 0,66%, nos dois meses em análise. No que diz respeito ao passivo trabalhista, esse apresentou aumento de 1,15% no primeiro período, registrando posterior diminuição de 0,15% no segundo período.

A tabela abaixo apresenta o passivo tributário por fazenda, conforme informado nos balancetes:

Passivo Tributário Por Fazenda	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21
Municipal	1.755	1.755	1.755	1.755	1.755	1.755	1.755
Estadual	937.754	925.951	914.148	902.346	890.543	878.741	866.938
Federal	5.417.749	5.418.064	5.452.301	5.495.088	5.547.815	5.620.330	5.620.935
Previdenciário	2.922.783	2.947.740	2.977.852	3.003.165	3.028.201	3.067.988	3.133.204
Totais:	9.280.041	9.293.510	9.346.057	9.402.354	9.468.314	9.568.814	9.622.832

No mês de dezembro/2021, o passivo federal representou 58,41% do total, seguido pelo previdenciário com 32,56% e pelo estadual com 9,01%.

4.2. Demonstração do Resultado do Exercício

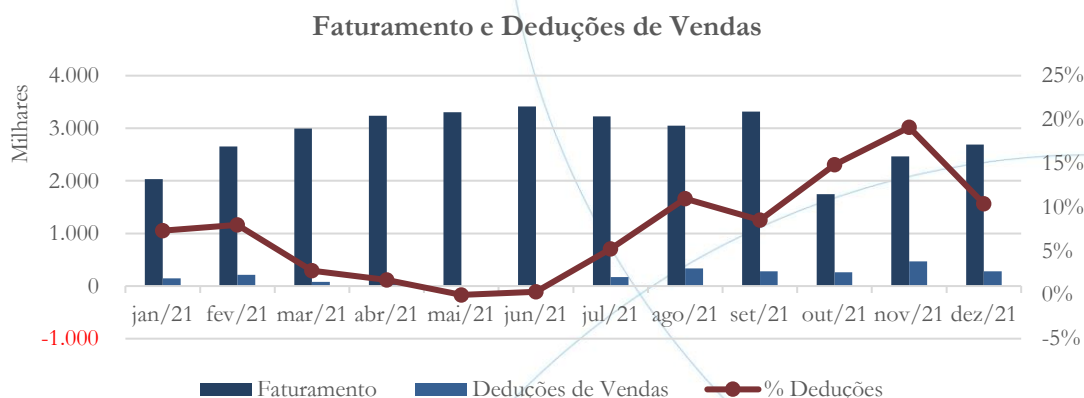
A Demonstração do Resultado do Exercício (DRE), como relatório contábil é confeccionada junto com o Balanço Patrimonial e oferece uma síntese econômica das atividades operacionais e não operacionais permitindo visualizar assim se a empresa está gerando lucro ou prejuízo, em um determinado período.

4.2.1. Faturamento e Deduções de Vendas



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL

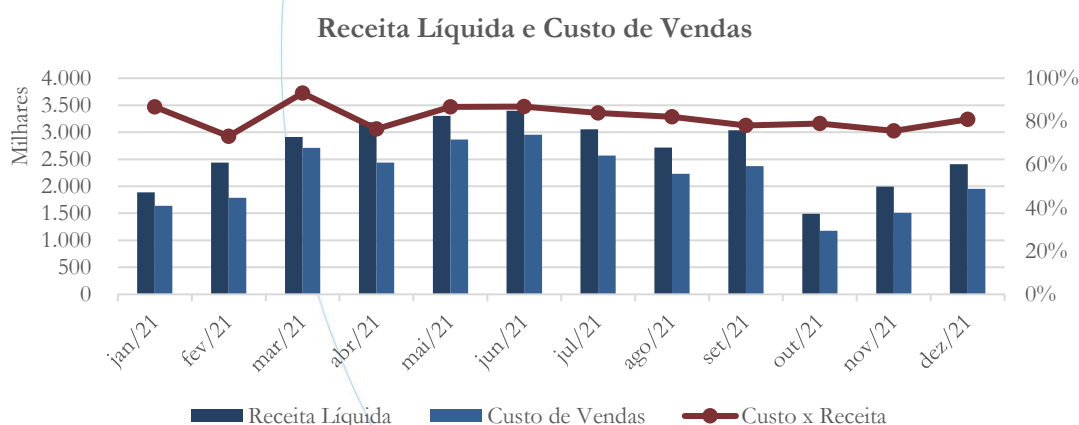
Gráfico 9



O faturamento apresentou aumento de 40,83% em novembro/2021 e de 9,19% no mês de dezembro/2021. As deduções de vendas contabilizaram aumento de 81,30% em novembro/2021, seguido de diminuição de 40,74% em dezembro/2021.

4.2.2. Receita Líquida e Custo de Vendas

Gráfico 10

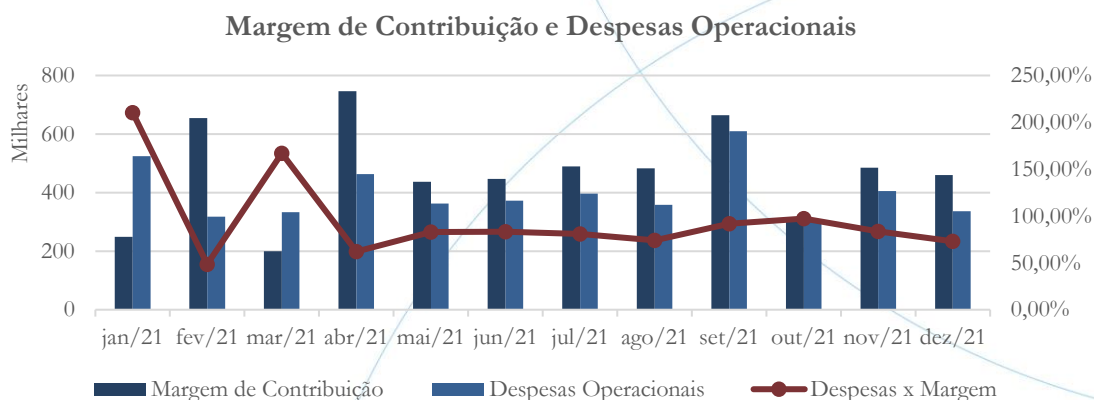


A receita líquida apresentou aumento de 33,78% e 20,99% nos meses de novembro/2021 e dezembro/2021, enquanto no saldo da conta custo de vendas esse foi de 28,11% e 29,40%, respectivamente.



4.2.3. Margem de Contribuição e Despesas Operacionais

Gráfico 11

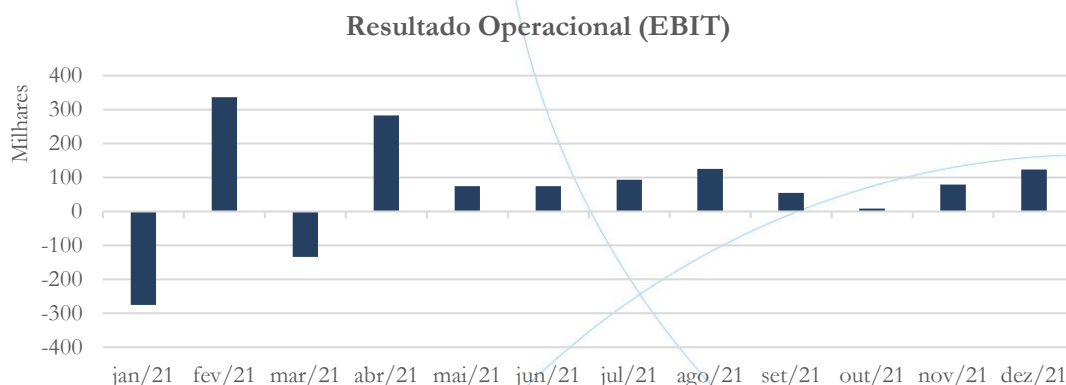


Repercutindo o acima exposto, a margem de contribuição registrou aumento de 55,12% no mês de novembro/2021, enquanto no mês de dezembro/2021 houve diminuição de 5,18% no saldo contabilizado. Nas despesas operacionais houve aumento de 33,63%, registrando posterior diminuição de 17,18%, no mesmo período em análise.

4.2.4. Resultado Operacional (EBIT)



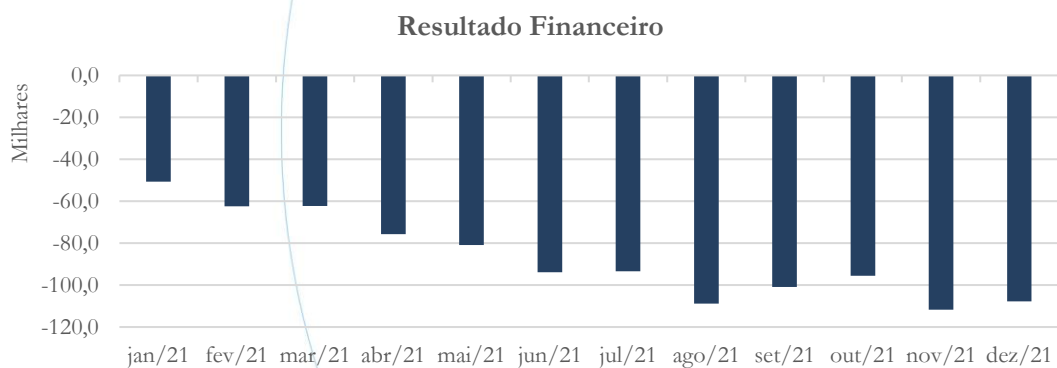
Gráfico 12



O resultado operacional apresentou saldo de R\$ 79.985 no mês de novembro/2021 passando para R\$ 123.600 em dezembro/2021.

4.2.5. Resultado Financeiro

Gráfico 13

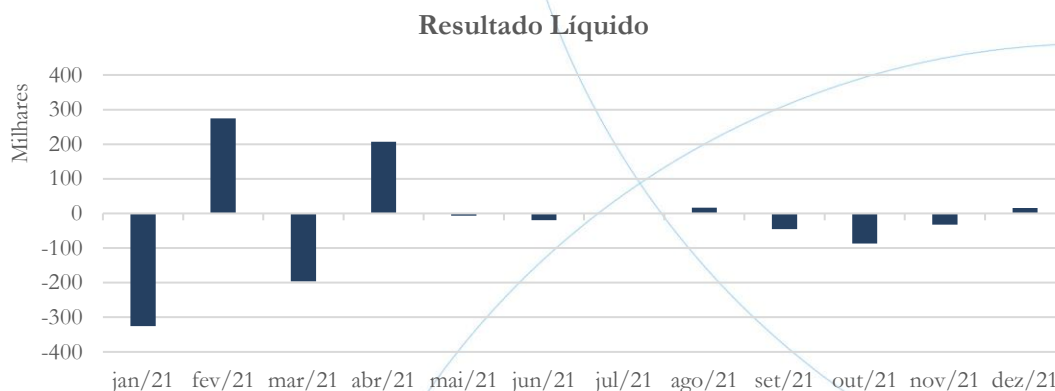


O resultado financeiro apresentou aumento de 16,95% no saldo contabilizado no mês de novembro/2021, enquanto no mês de dezembro/2021 houve diminuição de 3,68%, quando comparado ao mês anterior.



4.2.6. Resultado Líquido

Gráfico 14



No mês de novembro/2021 foi contabilizado prejuízo líquido, enquanto no mês de dezembro/2021 houve lucro líquido.

4.3. Índices e Indicadores

Os índices e indicadores são resultados obtidos através da análise contábil da empresa, os quais fornecem informações relevantes a respeito das operações realizadas possibilitando uma melhor avaliação, via fórmulas matemáticas, na averiguação das demonstrações financeiras.

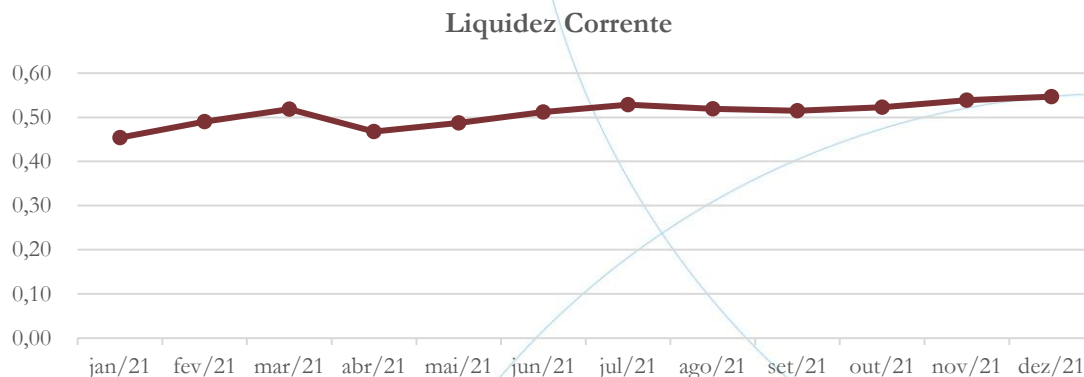
4.3.1. Liquidez Corrente

A liquidez corrente¹⁵ – obtida através da razão entre o ativo circulante e o passivo circulante – tem como objetivo demonstrar se a empresa está cumprindo com as obrigações imediatas, ou seja, àquelas de curto prazo.

¹⁵ Quanto maior for o índice encontrado, melhor é a situação de liquidez da empresa.



Gráfico 15



No mês de dezembro/2021, a recuperanda possuía R\$ 0,55 para cada R\$ 1,00 de dívida adquirida a curto prazo.

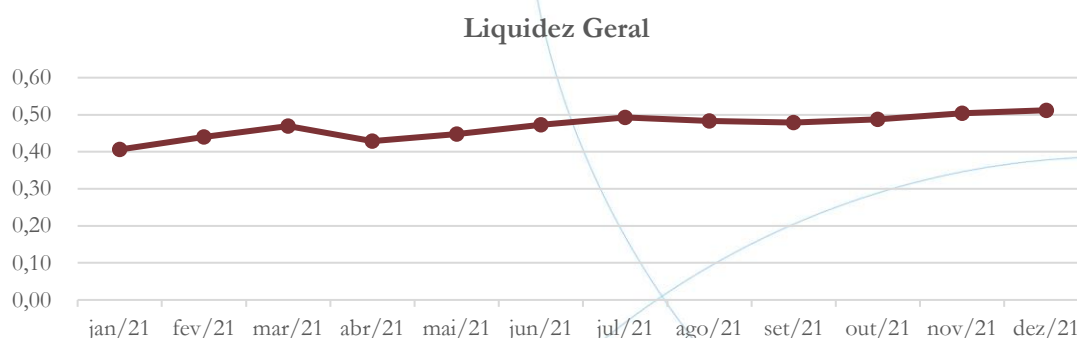
4.3.2. Liquidez Geral

Objetiva comparar a capacidade da empresa a curto e a longo prazo¹⁶. Neste sentido, quando o resultado deste for menor que 1, em tese, a empresa estaria com problemas financeiros e, conseqüentemente, apresentaria dificuldades em cumprir suas obrigações.

¹⁶ Calcula-se a liquidez geral através da soma do ativo circulante e realizável a longo prazo dividido pela soma do passivo circulante e não circulante.



Gráfico 16

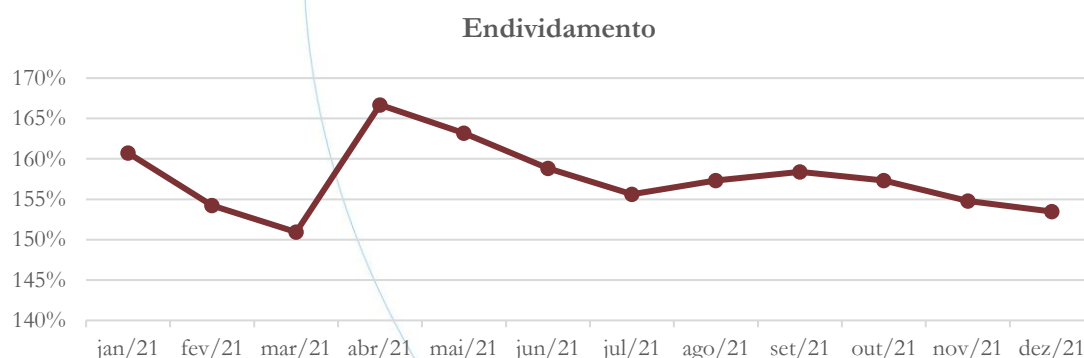


Considerando o curto e o longo prazo, a empresa apresentou R\$ 0,51 para cada R\$ 1,00 de dívida adquirida no mês de dezembro/2021.

4.3.3. Endividamento

O objetivo deste índice é verificar o percentual de capital de terceiros que a empresa utiliza naquele período em análise. Neste sentido, quanto mais elevado for o índice, maior o grau de endividamento no andamento de suas atividades.

Gráfico 17



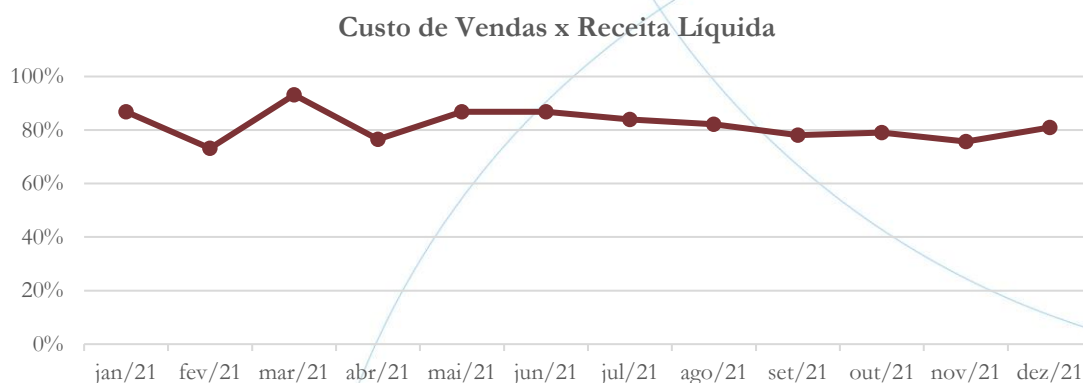
O endividamento geral foi de 153% em dezembro/2021, indicando alta participação do capital de terceiros na operação.



4.3.4. Participação do Custo de Vendas

Mostra a participação do custo de vendas na receita líquida auferida em cada período.

Gráfico 18



O custo de vendas representou 80,94% da receita líquida referente ao mês de dezembro/2021.

4.3.5. Resultado da operação

O EBITDA (*Earnings before interests, taxes, depreciation and amortizations*) – resultado antes dos juros, impostos, depreciação e amortizações – que mede o resultado da operação. Neste sentido, este nos mostra quanto dinheiro é gerado pelos ativos operacionais.



Gráfico 19

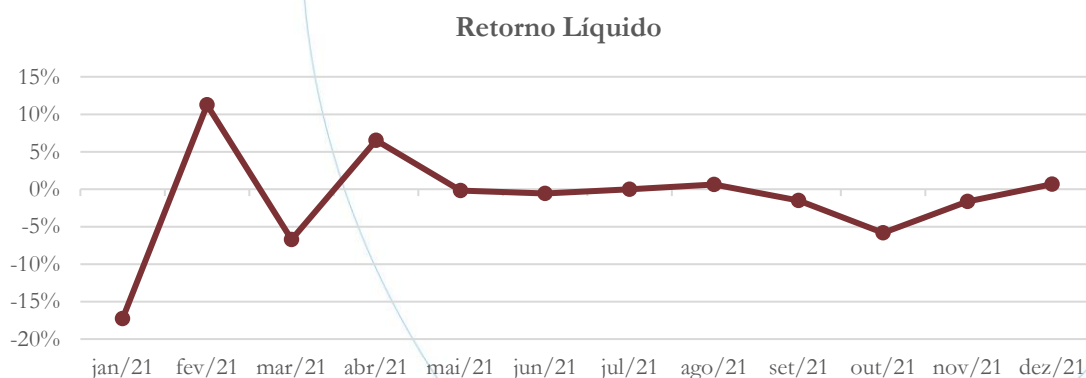


O retorno operacional apresentou taxa positiva de 5,13% no mês de dezembro/2021.

4.3.6. Retorno Líquido

O resultado líquido desconsidera todos os fatores que influenciam o resultado de uma operação, ou seja, depreciação, amortizações, juros pagos e recebidos, receitas e despesas não operacionais, impostos sobre lucro, entre outros – isto é, apresenta o lucro que o ativo realmente oferece à empresa.

Gráfico 20



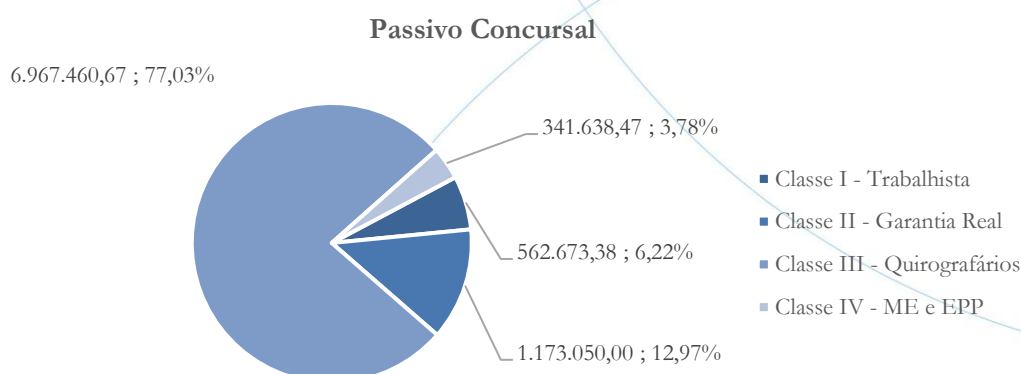
No mês de dezembro/2021, o retorno líquido foi positivo.



5. Passivo Concursal

A recuperanda apresenta o seguinte passivo concursal¹⁷:

Gráfico 21



O total do passivo sujeito a recuperação judicial perfaz o valor de R\$ 9.044.822,52 com 148 credores, divididos conforme a tabela abaixo:

Classe de Credores	Quantidade de Credores	Valor do Crédito	Participação
Classe I - Trabalhista	64	562.673,38	6,22%
Classe II - Garantia Real	1	1.173.050,00	12,97%
Classe III - Quirografários	58	6.967.460,67	77,03%
Classe IV - ME e EPP	25	341.638,47	3,78%
Total	148	9.044.822,52	100,00%

A Classe I possui 64 credores representando 6,22% do crédito total, enquanto na Classe II há 1 credores representando 12,97% do valor. Na Classe III há 58 credores,

¹⁷ Atualizado em abril/2022.



os quais representam 77,03% do passivo concursal, enquanto na Classe IV há 25 credores, com 3,78% do total.

Vale ainda observar que a recuperanda possui passivo extraconcursal cujo saldo é de R\$ 2,26 milhões. Verifica-se ainda que deste há 1 credor classificado como instituições financeiras, o qual representa 98,72% do valor total, enquanto como quirografário há um credor representando 1,28% do total.

6. Análise e considerações finais

A recuperanda apresentou melhora em seu faturamento, bem como no resultado operacional, registrando lucro líquido no mês de dezembro/2021.

No mais, continuaremos acompanhando!

7. Acompanhamento processual

Recuperação Judicial

Processo n. 1002111-17.2020.8.26.0073

1ª Vara Cível do Foro de Avaré



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL

01/06/2020	• Petição inicial
03/06/2020	• Deferimento Pedido de Homologação da RJ
03/07/2020	• Relação de credores carreada aos autos
04/08/2020	• Plano de Recuperação Judicial protocolado
20/08/2020	• Publicação do Edital artigo 52 e 53 sobre o PRJ
20/08/2020	• Edital do art. 53
19/01/2021	• Publicação do art. 7, §2



Para verificação do andamento processual acesse o site: www.r4cempresarial.com.br

8. Anexos

Empres CARTAPLAST DO BRASIL EIRELI

C.N.P.J 67.467.845/0001-62

Balanco 30/11/2021

Folha:

0001

BALANÇO PATRIMONIAL

Descrição	Saldo Atual	Descrição	Saldo Atual
ATIVO	16.222.538,07d	PASSIVO	16.222.538,07c
ATIVO CIRCULANTE	12.562.689,74d	PASSIVO CIRCULANTE	23.324.286,93c
DISPONÍVEL	79.361,22d	EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	8.127.375,38c
CAIXA	7.371,34d	EMPRÉSTIMOS	6.869.764,76c
BANCOS CONTA MOVIMENTO	69.966,73d	FINANCIAMENTOS	1.257.610,62c
APLICAÇÕES FINANCEIRAS LIQUIDEZ IMEDIATA	2.023,15d	FORNECEDORES	5.053.070,95c
CLIENTES	4.625.996,59d	FORNECEDORES	5.053.070,95c
DUPLICATAS A RECEBER	5.131.452,30d	OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	4.972.040,00c
CRÉDITOS VENCIDOS E NÃO LIQUIDADOS	505.455,71c	IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	4.972.040,00c
OUTROS CRÉDITOS	7.273.462,24d	OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	3.211.980,06c
TÍTULOS A RECEBER	122.460,18d	OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	80.668,00c
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	18.014,87d	ENCARGOS TRABALHISTAS	2.817.268,97c
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	9.543,25d	PROVISÕES	314.043,09c
ADIANTAMENTOS A SÓCIOS	910.271,99d	OUTRAS OBRIGAÇÕES	1.959.820,54c
TRIBUTOS A RECUPERAR/COMPENSAR	6.213.171,95d	ANTECIPAÇÕES	1.719.120,80c
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	11.146,86d	CONTAS A PAGAR	240.699,74c
APLICAÇÕES FINANCEIRAS REND. PREFIXADOS	11.146,86d	PASSIVO NÃO-CIRCULANTE	1.786.071,58c
ESTOQUE	572.722,83d	PASSIVO EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	1.786.071,58c
MERCADORIAS, PRODUTOS E INSUMOS	572.722,83d	OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS E TRIBUTÁRIAS	1.786.071,58c
ATIVO NÃO-CIRCULANTE	3.659.848,33d	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	8.887.820,44d
OUTROS CRÉDITOS	85.150,43d	CAPITAL SOCIAL	2.000.000,00c
DEPÓSITOS JUDICIAIS	85.150,43d	CAPITAL SUBSCRITO	2.000.000,00c
INVESTIMENTOS	137.362,28d	RESERVAS	873.292,91c
OUTROS INVESTIMENTOS PERMANENTES	137.362,28d	RESERVAS DE CAPITAL	873.292,91c
IMOBILIZADO	3.437.335,62d	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	11.761.113,35d
IMÓVEIS	2.649.366,33d	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	11.761.113,35d
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	19.635,71d		
MÁQUINAS, EQUIPAMENTOS E FERRAMENTAS	2.796.721,09d		
VEÍCULOS	616.490,00d		
OUTRAS IMOBILIZAÇÕES	41.424,68d		
(-) DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES ACUMULADAS	2.686.302,19c		

HERBERT ROLIM PINHEIRO
SÓCIO ADMINISTRADOR
CPF: 556.779.328-68


ALBERTO ZANATA GODINHO LOPES
Reg. no CRC - SP sob o No. 1SP304755/O-7
CPF: 355.744.408-22


Empresa: **CARTAPLAST DO BRASIL EIRELI**
 C.N.P.J.: 67.467.845/0001-62
 Período: 01/11/2021 - 30/11/2021

Folha: 0001

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO EM 30/11/2021

Descrição	Saldo Atual
RECEITA BRUTA	2.463.809,28
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(470.851,46)
CUSTOS	(1.508.299,85)
RECEITA LÍQUIDA	484.657,97
LUCRO BRUTO	484.657,97
DESPESAS OPERACIONAIS	(523.654,28)
DESPESAS COM VENDAS	(171.723,47)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(351.930,81)
RECEITAS FINANCEIRAS	0,28
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	6.179,88
RESULTADO OPERACIONAL	(32.816,15)
RESULTADO ANTES DO IR E CSL	(32.816,15)
PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	(32.816,15)


 HERBERT ROLIM PINHEIRO
 SOCIO ADMINISTRADOR
 CPF: 556.779.328-68


 ALBERTO ZANATA GODINHO LOPES
 Reg. no CRC - SP sob o No. 1SP304755/O-7
 CPF: 355.744.408-22

Empresa: CARTAPLAST DO BRASIL EIRELI
C.N.P.J.: 67.467.845/0001-62
Balanco encerrado 31/12/2021

Folha: 0001

BALANCO PATRIMONIAL

Descrição
ATIVO
ATIVO CIRCULANTE
DISPONÍVEL
BANCOS CONTA MOVIMENTO
APLICAÇÕES FINANCEIRAS LIQUIDEZ IMEDIATA
CLIENTES
DUPLICATAS A RECEBER
CRÉDITOS VENCIDOS E NÃO LIQUIDADOS
OUTROS CRÉDITOS
TÍTULOS A RECEBER
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES
ADIANTAMENTOS A SÓCIOS
TRIBUTOS A RECUPERAR/COMPENSAR
APLICAÇÕES FINANCEIRAS
APLICAÇÕES FINANCEIRAS REND. PREFIXADOS
ESTOQUE
MERCADORIAS, PRODUTOS E INSUMOS
ATIVO NÃO-CIRCULANTE
OUTROS CRÉDITOS
DEPÓSITOS JUDICIAIS
INVESTIMENTOS
OUTROS INVESTIMENTOS PERMANENTES
IMOBILIZADO
IMÓVEIS
MÓVEIS E UTENSÍLIOS
MÁQUINAS, EQUIPAMENTOS E FERRAMENTAS
VEÍCULOS
OUTRAS IMOBILIZAÇÕES
(-) DEPRECIACÕES E AMORTIZAÇÕES ACUMULADAS

Saldo Atual
16.589.868,62d
12.952.672,42d
9.361,20d
7.337,89d
2.023,31d
4.375.380,93d
4.880.836,64d
505.455,71c
7.710.440,07d
86.980,18d
18.014,87d
1.123.861,99d
6.481.583,03d
11.146,86d
11.146,86d
846.343,36d
846.343,36d
3.637.196,20d
85.150,43d
85.150,43d
137.878,23d
137.878,23d
3.414.167,54d
2.649.366,33d
19.635,71d
2.796.721,09d
616.490,00d
41.424,68d
2.709.470,27c

Descrição
PASSIVO
PASSIVO CIRCULANTE
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS
EMPRÉSTIMOS
FINANCIAMENTOS
FORNECEDORES
FORNECEDORES
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS
OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL
ENCARGOS TRABALHISTAS
PROVISÕES
OUTRAS OBRIGAÇÕES
ANTECIPAÇÕES
CONTAS A PAGAR
PASSIVO NÃO-CIRCULANTE
PASSIVO EXIGÍVEL A LONGO PRAZO
OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS E TRIBUTÁRIAS
PATRIMÔNIO LÍQUIDO
CAPITAL SOCIAL
CAPITAL SUBSCRITO
RESERVAS
RESERVAS DE CAPITAL
LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS
LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS

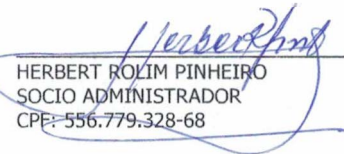
Saldo Atual
16.589.868,62c
23.687.512,84c
8.074.063,38c
6.816.452,76c
1.257.610,62c
5.061.791,25c
5.061.791,25c
4.971.588,40c
4.971.588,40c
3.207.057,85c
72.788,00c
2.883.398,22c
250.871,63c
2.373.011,96c
2.237.302,61c
135.709,35c
1.774.268,99c
1.774.268,99c
1.774.268,99c
8.871.913,21d
2.000.000,00c
2.000.000,00c
873.292,91c
873.292,91c
11.745.206,12d
11.745.206,12d

HERBERT ROLIM PINHEIRO
SOCIO ADMINISTRADOR
CPF: 556.779.328-68

ALBERTO ZANATA GODINHO LOPES
Reg. no CRC - SP sob o No. 1SP304755/O-7
CPF: 355.744.408-22

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO EM 31/12/2021

Descrição	Saldo Atual
RECEITA BRUTA	2.690.352,57
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(279.044,03)
CUSTOS	(1.951.748,02)
RECEITA LÍQUIDA	459.560,52
LUCRO BRUTO	459.560,52
DESPESAS OPERACIONAIS	(450.983,16)
DESPESAS COM VENDAS	(113.194,13)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(337.789,03)
RECEITAS FINANCEIRAS	0,73
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	7.329,14
RESULTADO OPERACIONAL	15.907,23
RESULTADO ANTES DO IR E CSL	15.907,23
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	15.907,23


 HERBERT ROLIM PINHEIRO
 SOCIO ADMINISTRADOR
 CPF: 556.779.328-68


 ALBERTO ZANATA GODINHO LOPES
 Reg. no CRC - SP sob o No. 1SP304755/O-7
 CPF: 355.744.408-22