



**EXCELENTEÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA SEGUNDA VARA
DA COMARCA DE AMPARO – ESTADO DE SÃO PAULO**

Processo nº 0000855-49.2019.8.26.0022

Incidente de Exibição de Documento ou Coisa

R4C – ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA., regularmente nomeada *Administradora Judicial* nos autos da Recuperação Judicial da empresa **CASP S.A. INDÚSTRIA E COMÉRCIO – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL.**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, manifestar-se nos seguintes termos.

DO RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

De proêmio, em conformidade ao artigo 22, inciso II, alínea “c” da Lei nº 11.101/2005, a administração judicial vem requerer a juntada do **Relatório Mensal de Atividades** da Recuperanda relativo aos meses de maio e junho de 2021, bem como demais documentos afetos ao mesmo período.



Cumpre informar que o Relatório Mensal de Atividades (anexo-1) está de acordo com o Comunicado nº 786/2020 e que nele também constam informações a respeito do impacto que a Recuperanda vem sofrendo devido a pandemia do Covid-19.

Ademais, importante recapitular que na manifestação de fls. 979/980 esta administração judicial informou que a Recuperanda tinha enviado esclarecimentos no dia 15.03.2021, os quais constaram no Relatório Mensal de Atividades apresentado naquela ocasião, bem como requereu que a Recuperanda enviasse notas explicativas referentes às alterações resultantes da auditoria realizada na empresa.

Em razão disso, às fls. 1.028 o D. Juízo determinou que a Recuperanda enviasse tais notas explicativas a esta administração judicial – o que até o presente momento não foi cumprido pela mesma.

Desta forma, requer esta administração judicial que a Recuperanda seja novamente intimada para encaminhar todas as notas explicativas referentes às alterações resultantes da auditoria realizada na empresa referente ao exercício de 2019.

DO RELATÓRIO FOTOGRÁFICO

Em atendimento ao quanto esperado deste auxiliar do juízo no predicado de suas funções, informa que procedeu, na data de 24 de agosto de 2021, a vistoria não agendada à sede da Recuperanda, com a finalidade primal de verificar o devido funcionamento da empresa.

Em assim sendo, informa que o preposto desta signatária foi devidamente recepcionado e, após solicitação, conduzido para visitação à sede da empresa.

Com base no presente Relatório Fotográfico, pode-se constatar que a Recuperanda segue operando em seu ramo de mercado, com indicativos robustos de plena e desejada operação em seu ramo de negócio, transparecendo – visualmente - um escorreito funcionamento.



Ressalta-se, que este relatório tem o objetivo de demonstrar visualmente a situação das atividades empresariais da Recuperanda, um dos fatores essenciais e basilares da Recuperação Judicial, e deve servir como complemento ao quanto noticiado no Relatório Mensal de Atividade, este sim de propriedade para analisar a saúde financeira da operação da Recuperanda e a sua viabilidade econômica no transcorrer do procedimento recuperacional.

CONCLUSÃO

Desse modo, requer esta Administradora Judicial, sob censura deste D. Juízo:

- (i) A juntada do **Relatório Mensal de Atividades** da Recuperanda relativo aos meses de maio e junho de 2021, bem como, os respectivos documentos contábeis, anexo à presente, com a precípua finalidade de salvaguardar os auspícios do artigo 22, inciso II, alínea “c” da Lei nº 11.101/2005;
- (ii) Que a Recuperanda seja novamente intimada para encaminhar todas as notas explicativas referentes às alterações resultantes da auditoria realizada na empresa relativos ao exercício de 2019;
- (iii) A juntada aos autos do Relatório Fotográfico de inspeção à sede da Recuperanda, **em vistoria não agendada** realizada em 24 de agosto de 2021.

Termos em que pede deferimento

Campinas, 30 de agosto de 2021

R4C – ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA

Maurício Dellova de Campos

Sócio-diretor

Juliana Salles Ferraz

Advogada

Matheus Antonio dos Santos

Estagiário de direito



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL

Relatório Mensal de Atividades

CASP INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA.

Junho / 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. SITUAÇÃO DA RECUPERANDA.....	11
3. VISÃO GERAL DA RECUPERANDA.....	12
3.1. DA EMPRESA	12
3.2. DAS FILIAIS.....	13
3.3. DA COMPOSIÇÃO SOCIETÁRIA	13
3.4. DA ESTRUTURA ORGANIZACIONAL.....	14
4. INFORMAÇÕES ECONÔMICAS E CONTÁBEIS.....	15
4.1. BALANÇO PATRIMONIAL	16
4.1.1. <i>Disponível</i>	16
4.1.2. <i>Contas a Receber</i>	17
4.1.3. <i>Estoques</i>	20
4.1.4. <i>Investimentos</i>	21
4.1.5. <i>Imobilizado</i>	21
4.1.6. <i>Fornecedores</i>	22
4.1.7. <i>Empréstimos e Financiamentos</i>	22
4.1.8. <i>Obrigações Sociais e Trabalhistas</i>	24
4.1.9. <i>Passivo Tributário</i>	24
4.2. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	25
4.2.1. <i>Faturamento</i>	25
4.2.2. <i>Receita Líquida e Custo de Vendas</i>	26
4.2.3. <i>Margem de Contribuição e Despesas Operacionais</i>	27
4.2.4. <i>Resultado Operacional (EBITDA)</i>	27
4.2.5. <i>Resultado Financeiro</i>	28
4.2.6. <i>Resultado Líquido</i>	29
4.3. ÍNDICES E INDICADORES	30
4.3.1. <i>Liquidez Corrente</i>	30
4.3.2. <i>Liquidez Geral</i>	30
4.3.3. <i>Endividamento</i>	31



4.3.4. <i>Participação do Custo de Vendas</i>	32
4.3.5. <i>Resultado da operação</i>	32
4.3.6. <i>Retorno Líquido</i>	33
5. COMPOSIÇÃO DO PASSIVO SUJEITO À RECUPERAÇÃO JUDICIAL	34
6. ANÁLISE E CONSIDERAÇÕES FINAIS	35
7. COMENTÁRIOS A RESPEITO DA REVISÃO REALIZADA NO ENCERRAMENTO DO EXERCÍCIO 2019.....	36
7.1. ATIVO	36
7.2. PASSIVO	39
7.3. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	42
8. ACOMPANHAMENTO PROCESSUAL	44
9. ANEXOS.....	45



Glossário

CASP	CASP Indústria e Comércio Ltda.
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.



CASP Indústria e Comércio Ltda.

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.

Cabe ressaltar ainda que o relatório leva em consideração outras variáveis de cunho não apenas micro, mas também macroeconômico.

Com base nos dados que aqui serão apresentados, verificaremos ou não a capacidade da empresa, no presente momento e contexto, de honrar suas responsabilidades,

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 constate qualquer indício de fraude na concepção da documentação que serve de base à elaboração dos relatórios mensais.



tendo em vista o processo de Recuperação Judicial, em especial em face de seus credores.

O atual relatório retrata exclusivamente as informações disponibilizadas, pela recuperanda, entre os meses de julho/2020 a junho/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.

² Detalhado pela própria recuperanda.

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



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.

Segundo o relatório Focus do Banco Central divulgado na data de 23/08/2021 estima-se que o PIB brasileiro crescerá 5,27% neste ano. Para o mercado financeiro a previsão para 2022 foi de 2,00% - inferior à da semana passada.

Como esperado, no dia 3 de março, o Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE) divulgou o Produto Interno Bruto (PIB) do Brasil referente a 2020, o qual apresentou queda de 4,1% quando comparado a 2019, fazendo com que essa fosse a menor taxa da série histórica iniciada em 1996.

O impacto da pandemia interrompeu o crescimento de três anos consecutivos – de 2017 a 2019 – quando o PIB acumulou alta de 4,6%.

Sob a ótica da oferta, apenas o setor do Agronegócio apresentou alta (2%) em 2020, enquanto a Indústria (-3,5%) e os Serviços (-4,5%) registraram queda.

Vale ressaltar que o setor mais prejudicado – Serviços – representa 70% do PIB, sendo que a categoria Outras atividades de serviços – que inclui restaurantes, alojamento, salão de beleza, academias, hotéis – foi aquele que maior tombo sofreu (-12,1%), seguido pela categoria Transporte de passageiros.



Interrompendo dois anos consecutivos de alta, a indústria⁴ registrou queda de 3,5%, sendo que a construção civil foi a categoria que apresentou o pior desempenho (-7%), seguido pela indústria de transformação (-4,3%) e de eletricidade e gás, água, esgoto, atividades de gestão de resíduos (-0,4%).

Do lado da demanda, o consumo das famílias apresentou queda de 5,5%⁵, enquanto os investimentos encolheram 0,8%. Em relação aos gastos do governo, a queda (-4,7%) também foi recorde, a qual pode ser ilustrada pelo fechamento de escolas, parques, universidades e museus.

Ainda de acordo com o relatório Focus, a previsão para o câmbio⁶ é de R\$ 5,10/US\$. Para o ano de 2022, 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 aquelas que exportam seus produtos ao resto do mundo, diz respeito a Balança Comercial. A expectativa de superávit para 2021 é de US\$ 70,00 bilhões. Em relação ao ano de 2022, a expectativa – também de superávit – foi de US\$ 63,50 bilhões.

⁴ Resultado esse pressionado pela produção automotiva, de outros equipamentos de transporte, da metalurgia, de máquinas e equipamentos e de artigos de vestuário. Para compensar, as indústrias extractivas registraram aumento de 1,3% devido à alta na produção do petróleo e gás.

⁵ Devido ao impacto sob o mercado de trabalho e sobre os serviços prestados às famílias. Compensando a queda, os programas de apoio do governo às empresas e às famílias seguraram o tombo.

⁶ 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.



Em relação a taxa básica de juros (Selic), a mediana das projeções para 2021 é de 7,50% ao ano e de 7,50 ao ano também no final de 2022, segundo especialistas.

A meta de inflação⁷ estabelecida pelo Conselho Monetário Nacional (CMN) para 2021 é de 3,75%, enquanto para 2022 é de 3,51%⁸.

De acordo com as projeções do mercado, o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) em 2021 passou de 7,05%, para 7,11% portanto, acima do centro da meta de 2021. Para 2022, a projeção passou de 3,90% para 3,93%.

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

Neste sentido, enquanto a economia sofre com a crise proporcionada e disseminada pela pandemia, o setor de agronegócio parece estar alheio a essa situação: é o que os dados revelam.

De acordo com a Confederação da Agricultura e Pecuária do Brasil (CNA) em parceira com o Centro de Estudos Avançados em Economia Aplicada (CEPEA), da EsalQ/USP e a Fundação de Estudos Agrários Luiz de Queiroz (Fealq), o PIB do agronegócio do estado de São Paulo registrou avanço de 8,27% em 2020 demonstrando a mais intensa alta desde 2010 quando o crescimento foi de 12,17%.

Segundo tal resultado, o agronegócio paulista representou 14% do PIB do estado, a maior participação da série histórica, iniciada em 2008.

⁷ Há uma tolerância de 1,5 percentual, portanto, podendo ir de 2,25% até 5,25%.

⁸ Com margem de 1,5 ponto (de 2,00% a 5,00%).



Os ramos pecuário e agrícola foram os que maiores avanços apresentaram. Enquanto no pecuário os preços das proteínas impulsionaram o setor – houve expansão da produção e abate de suínos e aves e a produção de ovos na pecuária paulista – no ramo agrícola o destaque foi o segmento primário, o qual foi puxado pela produção de cana-de-açúcar, café e soja.

A pesquisa ainda revelou que os segmentos pós-porteira (agroindústria e agrosserviços) mantiveram as maiores participações no PIB do setor em 2020 – característica marcante do agronegócio paulista.

Segundo o Centro de Estudos Avançados em Economia (Cepea), da Esalq/USP, em parceria com a Confederação da Agricultura e Pecuária do Brasil (CNA), após alcançar crescimento recorde no ano de 2020, o Produto Interno Bruto (PIB) do agronegócio brasileiro registrou aumento de 5,35% no primeiro trimestre de 2021, o qual esteve atrelado ao forte crescimento de quase 8% do ramo agrícola – embora o ramo pecuário tenha registrado recuo de 1,96%.

O bom desempenho do ramo agrícola se deve ao expressivo avanço de 14,77% do PIB do segmento primário (“dentro da porteira”), mesmo diante da alta nos custos com insumos. Se por um lado o aumento nos custos com insumos pressionou o PIB da agricultura, por outro lado proporcionou avanço de 6,65% do PIB do segmento de insumos agrícolas.

O agronegócio contribui com cerca de 20% a 25% de toda a riqueza produzida no Brasil, historicamente. No entanto, pesquisadores acreditam que neste ano a pujança do campo faça esse percentual saltar para 30% ao menos.



O Instituto de Pesquisa Econômica Aplicada (Ipea) projeta crescimento para o PIB agropecuário de 2,2% para 2,6% esse ano – com avanço de 2,5% na produção animal e 2,7% na produção vegetal.

Segundo a Confederação da Agricultura e Pecuária do Brasil, as vendas de produtos do agronegócio ao exterior foram de US\$ 13,9 bilhões, sendo este o quarto mês consecutivo de crescimento das exportações agropecuárias – quando comparadas ao mesmo período de 2020.

De acordo com Renato Conchon, coordenador do núcleo econômico do CNA:

Nossa previsão para este ano é de que o PIB do agronegócio cresça puxado pelos setores de grãos e carne bovina. Vimos uma safra recorde em 2020/21. A boa produção, associada à procura por commodities agrícolas no mercado internacional, elevou os preços. O produtor ficou instigado a plantar mais neste ano.

O atual cenário proporciona um período positivo para se precaver contra as incertezas do mercado, dado a inevitável volatilidade do mercado.

2.2. Situação da recuperanda

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 nos últimos seis meses houve falta de aço no mercado nacional e internacional, bem como sucessivos aumentos de preços o que gerou reajuste em outras matérias-primas utilizadas, tais como: *motores, moto redutores,*



acionamentos, roscas, etc. Conforme relatado pela recuperanda vários movimentos foram iniciados a fim de que houvesse a adequação a atual situação.

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

De acordo a pesquisa realizada junto a Junta Comercial do Estado de São Paulo (JUCESP) e o Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica (CNPJ), a recuperanda possui os dados:

Informações	Casp
Tipo de Estabelecimento	Matriz
Razão Social	Casp Indústria e Comércio Ltda.
Nome Fantasia	N/D
Data de Abertura	11/12/1970
CNPJ	61.106.043/0001-40
Inscrição Estadual	168.008.319.116
Endereço	Rua Sebastião Gonçalves Cruz, 477
Complemento	N/D
Bairro	Jardim Figueira
Cidade	Amparo
Estado	SP
CEP	13904-904
Natureza Jurídica	206-2 - Sociedade Empresária Limitada
CNAE Principal	28.33-0-00 - Fabricação de máquinas e equipamentos para a agricultura e pecuária, peças e acessórios, exceto para irrigação



CNAE Secundários	28.62-3-00 - Fabricação de máquinas e equipamentos para as indústrias de alimentos, bebidas e fumo, peças e acessórios 28.32-1-00 - Fabricação de equipamentos para irrigação agrícola, peças e acessórios 33.21-0-00 - Instalação de máquinas e equipamentos industriais 71.19-7-03 - Serviços de desenho técnico relacionados à arquitetura e engenharia
Capital Social (R\$)	11.607.619,79

A recuperanda ainda possui:

Administrador (atua de forma isolada, conforme capítulo 4 do contrato social):

Anelise Marchini Marques

CPF: 074.762.528-02

Representantes:

Carlos Eduardo Virginí

CPF: 015.872.768-10

Luiz Sérgio Batista Fernandes Del Nero

CPF: 016.286.018-84

3.2. Das filiais

De acordo a pesquisa realizada junto a Junta Comercial do Estado de São Paulo (JUCESP):

Cidade	UF	CNPJ	Inscrição Estadual
Amparo	SP	61.106.043/0002-21	168.000.354.115
Amparo	SP	61.106.043/0007-36	168.061.752.110
Maringá	PR	61.106.043/0003-02	90.273.887-84
Itaberaí	GO	61.106.043/0006-55	10.481.515-8

3.3. Da composição societária



A CASP apresentou alteração da forma jurídica da empresa passando de Sociedade Anônima para Sociedade Limitada, bem como sua composição societária⁹. Neste sentido, a razão social da empresa mudou para CASP Indústria e Comércio Ltda., com capital social no valor de R\$ 11.607.619,79 (onze milhões, seiscentos e sete mil, seiscentos e dezenove reais e setenta e nove centavos), divididos em 197 cotas, cada cota apresentando o valor de R\$ 58.921,93 (cinquenta e oito mil, novecentos e vinte e um reais e noventa e três centavos), totalmente integralizadas.

De acordo a pesquisa realizada junto a Junta Comercial do Estado de São Paulo (JUCESP), o novo quadro societário corresponde a tabela abaixo:

Casp Indústria e Comércio Ltda.			
Nome do Sócio	Cotas	Capital	Percentual
Anelise Marchini Marques CPF: 074.762.528-02	182	10.723.790,87	92,3858%
Lubing Maschinenfabrik LBG & Co. CNPJ: 05.918.520/0001-00	4	235.687,71	2,0305%
Vencomatic do Brasil Adm. De Bens Ltda. CNPJ: 08.039.632/0001-70	4	235.687,71	2,0305%
Gasolec BV CNPJ: 08.396.424/0001-29	2	117.843,86	1,0152%
Lourdes das Lágrimas Azevedo Silveira CPF: 964.389.838-53	2	117.843,86	1,0152%
Maria Helena de Azevedo Nogueira CPF: 015.880.278-05	2	117.843,86	1,0152%
Balanin Vladimir CPF: 061.202.708-25	1	58.921,93	0,5076%
Total:	197	11.607.619,80	100,0000%

3.4. Da estrutura organizacional

A recuperanda possui a seguinte estrutura organizacional:

⁹ No dia 15 de março de 2019, a Assembleia Geral Extraordinária deliberou, por maioria de votos, a transformação da forma jurídica da empresa, bem como alteração no quadro societário onde a Sr. Anelise Marchini Marques passa de 48,7% das ações para 92,3858% destas – conforme quadro resumo acima.



Período	Número Func.	PJ's	Estagiários	Admitidos	Demitidos	Total
jul/20	253	9	0	13	8	258
ago/20	258	9	0	12	4	266
set/20	266	9	0	7	5	268
out/20	268	10	2	16	5	279
nov/20	279	10	2	6	5	280
dez/20	280	10	2	5	3	282
jan/21	282	9	2	3	1	284
fev/21	278	9	2	2	3	277
mar/21	277	9	2	1	4	274
abr/21	274	9	1	2	15	261
mai/21	261	9	1	5	3	263
jun/21	263	8	1	0	24	239

No mês de maio houve aumento de dois postos de trabalho, enquanto no mês de junho houve diminuição de vinte e quatro postos, totalizando 239 colaboradores.

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



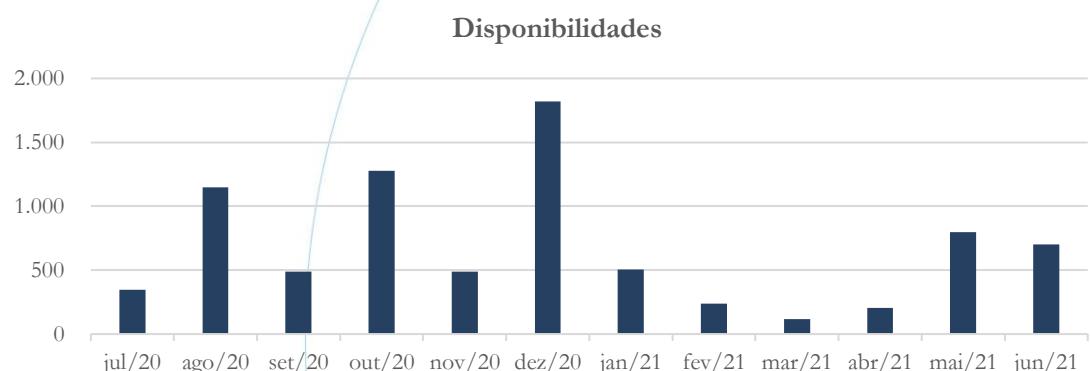
gerenciamento, pela Administração, dos recursos que lhe são confiados.

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. Disponível¹⁰

Gráfico 1



O saldo da conta disponível passou de R\$ 203 no mês de abril/2021 para R\$ 798 no mês de maio/2021, enquanto no mês de junho/2021 houve diminuição de 11,90%.

No relatório anterior, solicitamos a seguinte informação:

A conta disponível apresentou forte aumento de 76,52% no mês de abril/2021, quando comparado ao mês anterior. Solicitamos a

¹⁰ A conta disponível das recuperandas é composta pelas linhas: caixa, bancos e aplicações



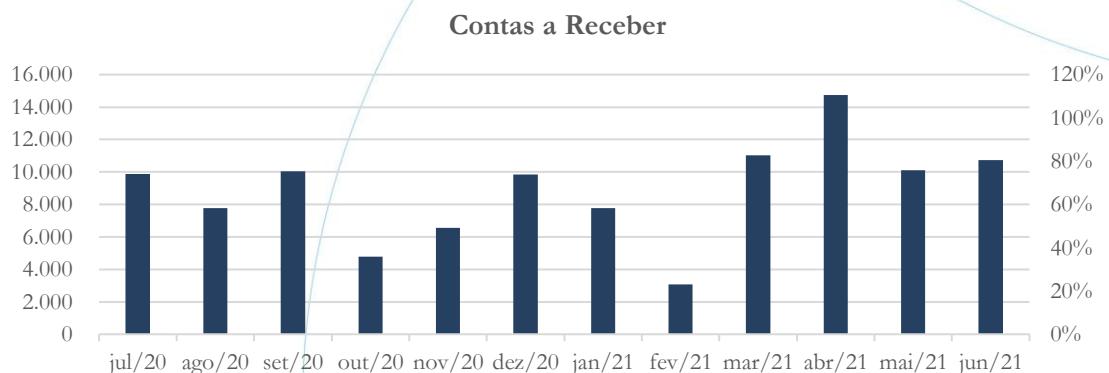
recuperanda que nos informe a respeito da variação, bem como que encaminhe a composição analítica da conta disponível referente ao período de agosto/2020 a maio/2021¹¹.

Segundo a recuperanda:

Conforme planilha disponível

4.1.2. Contas a Receber

Gráfico 2



No mês de maio/2021, o contas a receber registrou diminuição de 31,46%, seguido de aumento de 6,46% no mês de junho/2021.

Solicitamos as seguintes informações à recuperanda:

O contas a receber registrou redução de 60,33% no mês de fevereiro/2021, enquanto no mês de março/2021 houve alta de

¹¹ As informações foram encaminhadas pela recuperanda.



258%. Solicitamos à recuperanda que nos informe o motivo da elevação apresentada no último mês em análise.

Segundo a recuperanda:

Contas a receber

2. Solicitamos à recuperanda que nos informe o motivo da elevação apresentada no último mês em análise.

	Fev./2021	Mar./2021	
Clientes do país e exterior	3.079.518,00	11.038.295,50	
	258,44	Variação	

Resposta - Alteração de critério reconhecimento contábil reclassificação transferência do Ativo da conta fomento para o passivo

2101170004 Passivo	NOOVA - Fomento	- 1.954.878,51
2101170004 Passivo	BANICRED - Fomento	- 4.856.610,90
2101170004 Passivo	TAIPA - Fomento	- 880.595,75
2101170004 Passivo	LINK BANK - Fomento	- 209.198,10
2101170004 Passivo	MERCANTIL - Fomento	- 943.334,00
2101170004 Passivo	AGUIA - Fomento	- 1.544.256,00
2101170004 Passivo	INVISTA - Fomento	- 223.564,22
		<u>- 10.612.437,48</u>

No relatório referente ao mês de outubro/2020, solicitamos a seguinte informação:

O contas a receber apresentou aumento de 29,43% entre os meses de agosto/2020 e setembro/2020, com posterior diminuição de 52,4% entre os meses de setembro/2020 e outubro/2020. Solicitamos à recuperanda que nos informe a respeito da movimentação apresentada no período.

De acordo com a recuperanda:

A conta clientes é composta por clientes a receber reduzido dos valores de transações resultantes de operações com fundos, abaixo detalhes:



1 - Entre os meses de agosto e setembro houve o recebimento de clientes e baixa das operações com fundos no valor de \$ 1.990, isto refletiu em uma redução dos saldos de operações com fundos consequentemente um aumento contas a receber.

2 - Entre os meses de setembro e outubro foram registradas novas operações com fundos na casa de \$ 4.000, isto reduziu o contas a receber

E também houve uma devolução de cliente (alteração de forma de pagamento por parte do cliente – Recurso próprio para financiamento bancário) no valor de \$ 2.993 valor este novamente faturado após liberação financiamento ocorrido em novembro.

A partir dos esclarecimentos acima, solicitamos à recuperanda que encaminhe o livro razão referente ao período de junho/2020 a janeiro/2021.

Com base no livro razão encaminhado pela recuperanda não foi possível conciliar com os valores informados no Balancete disponibilizado. Solicitamos à recuperanda que nos esclareça o motivo da diferença encontrada.

Segundo a recuperanda:

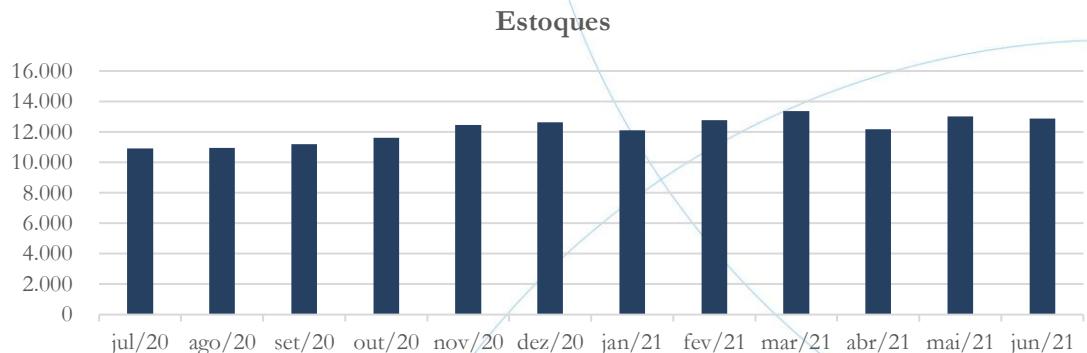
Os lançamentos referente as conciliações do balanço de 2019 foram reconhecidos no mês

Dez./2019 durante o decorrer de out/20 alterando o saldo acumulado nas contas patrimoniais.



4.1.3. Estoques

Gráfico 3



Os estoques contabilizaram aumento de 7,06% no mês de maio/2021, seguido de diminuição de 1,16% no mês de junho/2021 – conforme gráfico acima.

No relatório anterior, solicitamos a seguinte informação:

Os estoques contabilizaram aumento de 7,36% entre os meses de outubro/2020 e novembro/2020. Conforme gráfico acima, podemos observar uma tendência crescente a partir do mês de julho/2020. Solicitamos à recuperanda que nos informe a respeito de tal situação.

Segundo a recuperanda:

O aumento do valor do aço no ano reflete o acréscimo nos valores de estoques somados a dificuldade na aquisição de diversos insumos ocasionando assim atraso na finalização de diversos pedidos.



A partir dos esclarecimentos acima, solicitamos à recuperanda que encaminhe o histórico de compras, assim como o resumo das notas (DANFE) de compras de insumo referente ao período de junho/2020 a dezembro/2020¹².

4.1.4. Investimentos

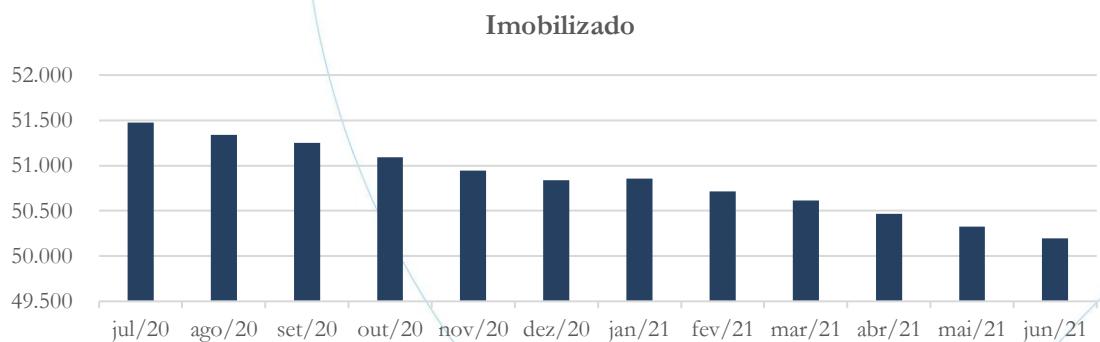
A Casp não apresenta a conta investimento em seu Balanço Patrimonial.

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 4



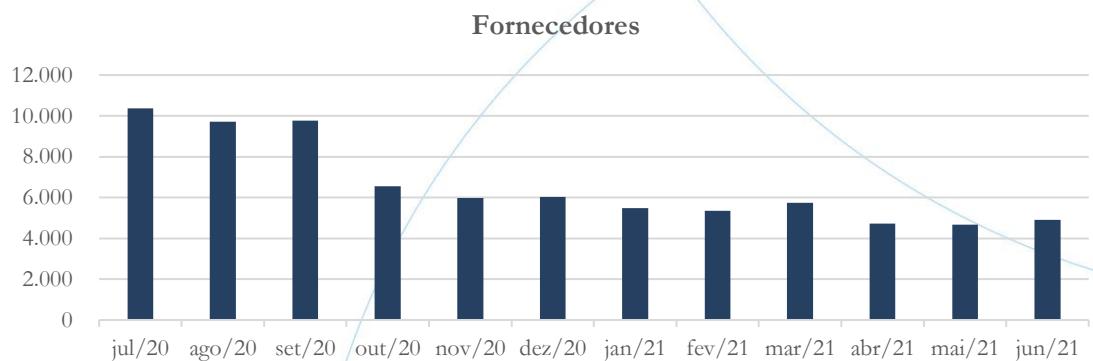
¹² As informações foram encaminhadas pela recuperanda e estão sob análise.



O imobilizado registrou diminuição de 0,29%¹³ no mês de maio/2021 e de 0,26% no mês de junho/2021, quando comparado ao mês anterior.

4.1.6. Fornecedores

Gráfico 5



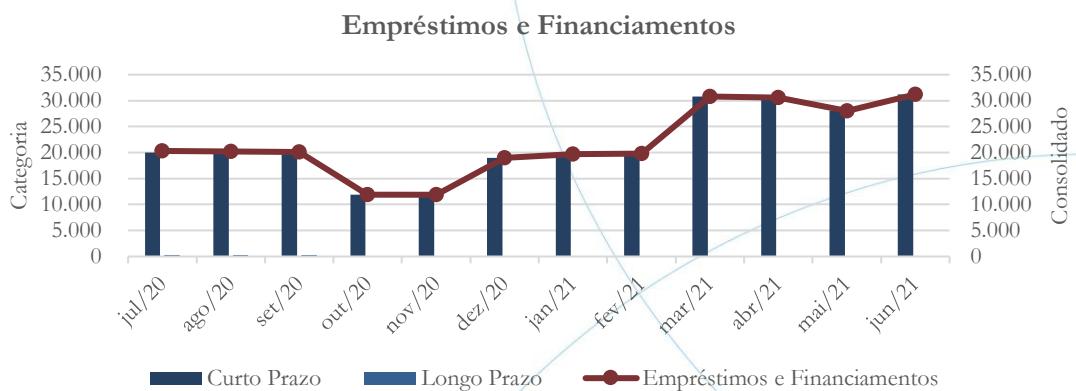
O saldo da conta fornecedores registrou diminuição de 1,25% no mês de maio/2021, enquanto no mês de junho/2021 houve aumento de 5,38% – conforme gráfico acima.

4.1.7. Empréstimos e Financiamentos

¹³ Referente à depreciação e amortização.



Gráfico 6



A rubrica consolidada referente a conta empréstimos e financiamentos registrou diminuição de 8,45% no mês de maio/2021, seguido de aumento de 11,38% no mês de junho/2021.

No relatório anterior, solicitamos a seguinte informação:

A conta empréstimos e financiamentos consolidada registrou aumento no saldo referente aos meses de fevereiro (0,65%) e março (55,25%), conforme gráfico acima. Solicitamos à recuperanda que nos informe o motivo do aumento registrado no mês de março/2021.

Segundo a recuperanda:

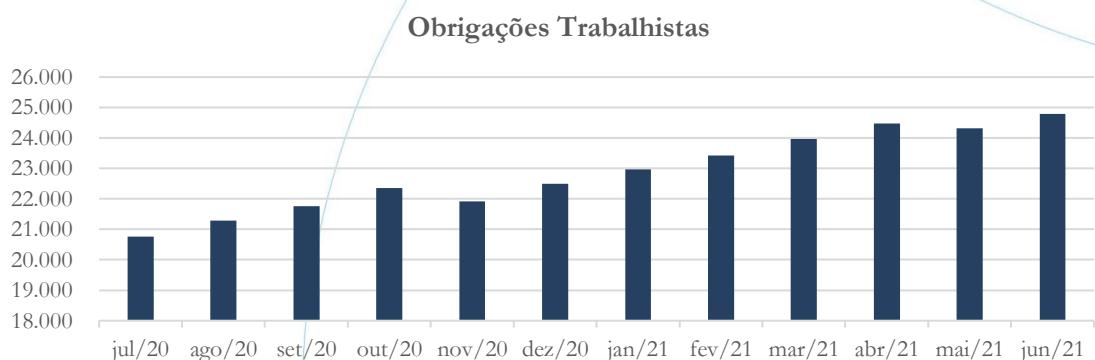


Resposta - Alteração de critério reconhecimento contábil reclassificação transferência do Ativo da conta fomento para o passivo

		Feb./2021	Mar./2021	
2101160001 Passivo	BANCO DO BRASIL	- 114.152,26	- 108.268,70	
2101170001 Passivo	BANCO DO BRASIL	- 13.559.683,69	- 13.899.885,51	
2101170004 Passivo	ITAU	- 6.135.975,54	- 6.135.975,54	
2101170004 Passivo	NOOVA - Fomento		- 1.954.878,51	
2101170004 Passivo	BANICRED - Fomento		- 4.856.610,90	
2101170004 Passivo	TAIPA - Fomento		- 880.595,75	
2101170004 Passivo	LINK BANK - Fomento		- 209.198,10	
2101170004 Passivo	MERCANTIL - Fomento		- 943.334,00	
2101170004 Passivo	AGUIA - Fomento		- 1.544.256,00	
2101170004 Passivo	INVISTA - Fomento		- 223.564,22	
		- 19.809.811,49	- 30.756.567,23	
			- 10.946.755,74	Variação

4.1.8. Obrigações Sociais e Trabalhistas

Gráfico 7

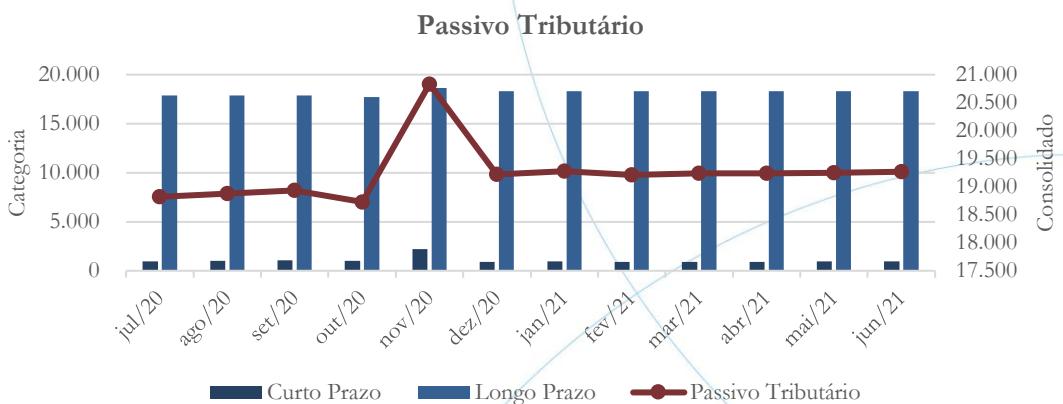


A conta obrigações sociais e trabalhistas apresentou diminuição de 0,62% no mês de maio/2021, registrando posterior aumento de 1,95% no mês de junho/2021.

4.1.9. Passivo Tributário



Gráfico 8



A conta passivo tributário consolidada apresentou leve aumento nos meses de maio (0,04%) e junho (0,09%).

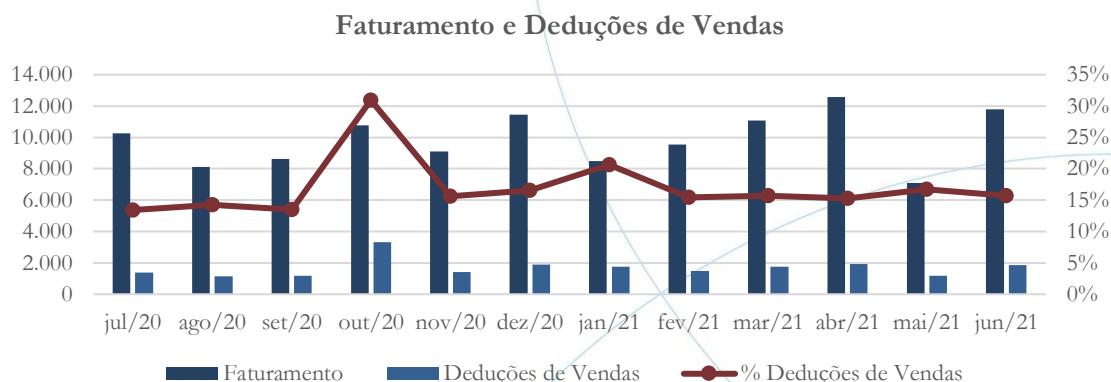
4.2. Demonstração do Resultado do Exercício

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



Gráfico 9

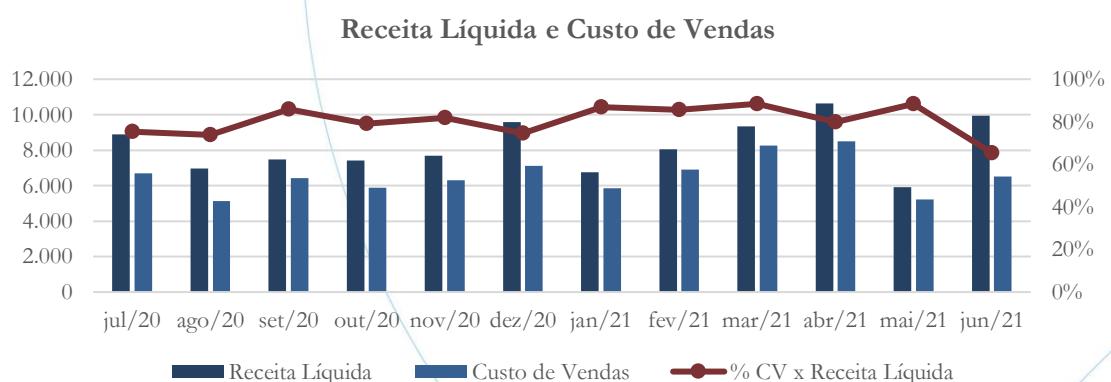


No mês de maio/2021, o faturamento apresentou diminuição de 43,48%, enquanto no mês de junho/2021 houve elevação de 66,13%. As deduções apresentaram diminuição de 38,22%, seguido de aumento de 56,62%, no mesmo período analisado. Solicitamos a recuperanda que nos informe a respeito das variações apresentadas no período.

4.2.2.

Receita Líquida e Custo de Vendas

Gráfico 10

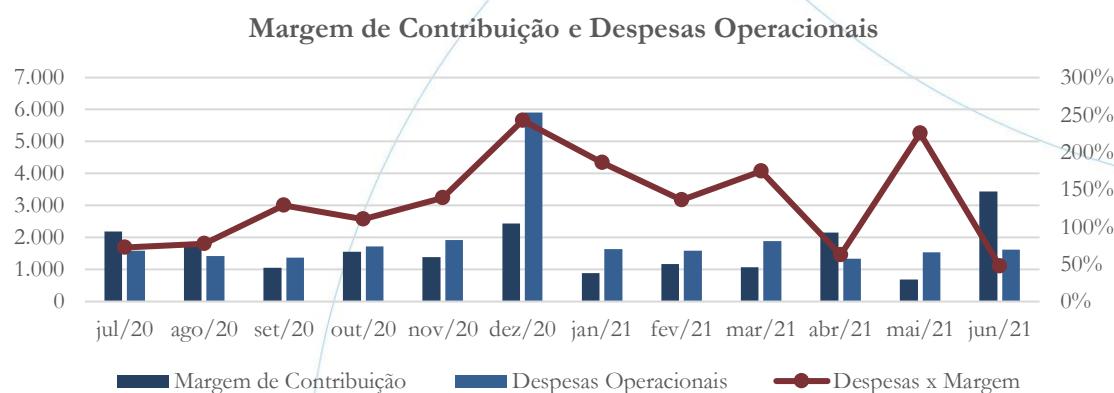




A receita líquida registrou diminuição de 44,43% no mês de maio/2021, enquanto no mês de junho/2021 houve aumento de 68,03% quando comparado ao mês anterior. A conta custos de vendas apresentou diminuição de 38,43%, com posterior elevação de 68,03%, respectivamente no mesmo período analisado.

4.2.3. Margem de Contribuição e Despesas Operacionais

Gráfico 11

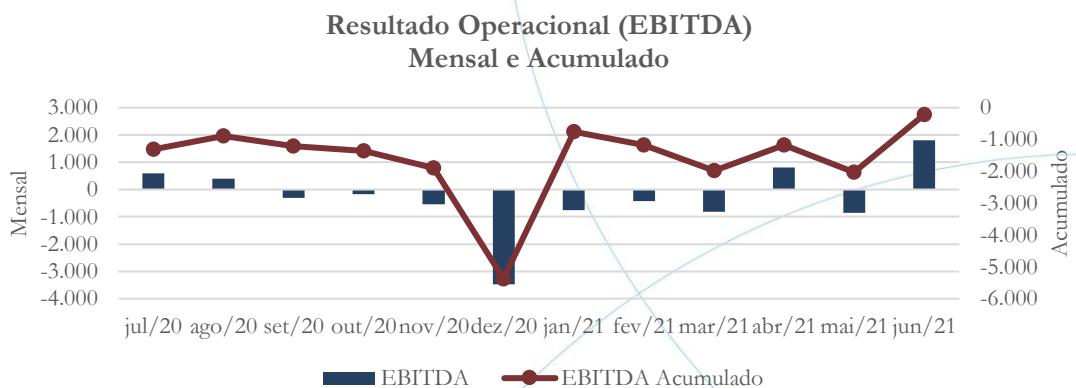


A margem de contribuição registrou redução de 68,16% no mês de maio/2021, enquanto no mês de junho/2021 houve aumento de 402%. As despesas operacionais apresentaram aumento no saldo referente aos meses de maio (14,77%) e junho (5,65%) - conforme gráfico acima.

4.2.4. Resultado Operacional (EBITDA)



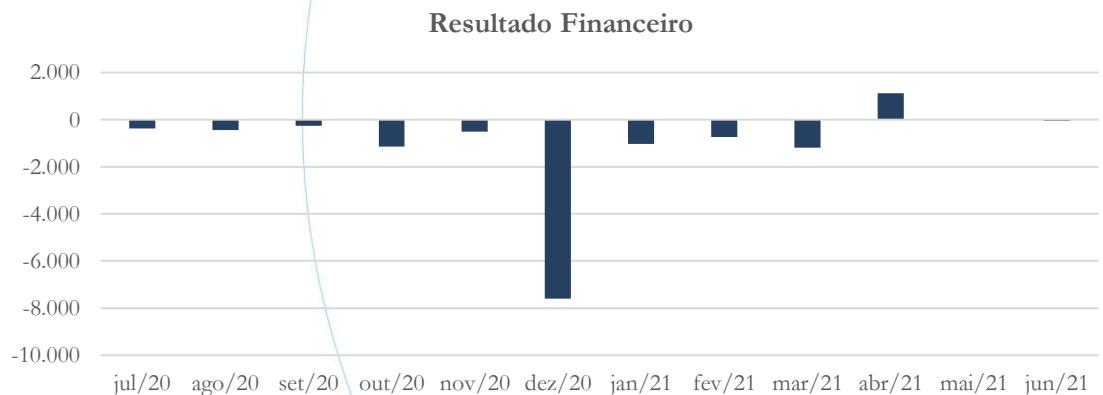
Gráfico 12



O resultado operacional apresentou saldo negativo no mês de maio/2021 passando a positivo no mês de junho/2021 – conforme gráfico acima.

4.2.5. Resultado Financeiro

Gráfico 13



No mês de maio/2021 e junho/2021, o resultado financeiro apresentou saldo negativo – conforme gráfico acima.

Solicitamos a seguinte informação:



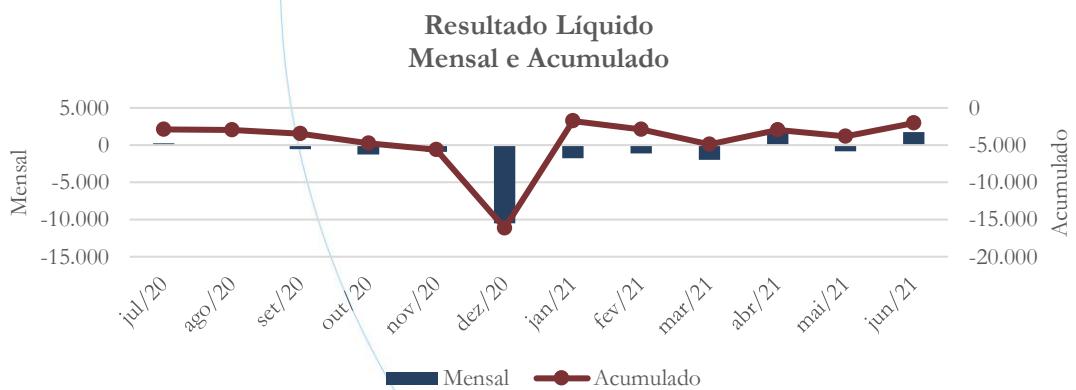
O resultado financeiro apresentou diminuição de 28,06% no saldo negativo referente ao mês de fevereiro/2021, enquanto no mês de março/2021 houve aumento de 58,98%. Solicitamos à recuperanda que nos informe o motivo do aumento apresentado no mês de março/2021.

Segundo a recuperanda:

- *Variação cambial saldo contratos em aberto B.Brasil (US\$ 2,928,355,74) taxa dólar em 31/03/2021 R\$ 5,6967 – valor total reconhecimento em 03/2021 R\$ 403.732,02;*
- *Juros Passivos contrato Banco do Brasil R\$ 164.462,13;*
- *Juros operações com fundos R\$ 476.396,40;*
- *Juros fornecedores R\$ 5.662,23.*

4.2.6. Resultado Líquido

Gráfico 14



No mês de maio/2021 houve prejuízo líquido, enquanto no mês de junho/2021 a recuperanda apresentou lucro líquido - conforme gráfico acima.



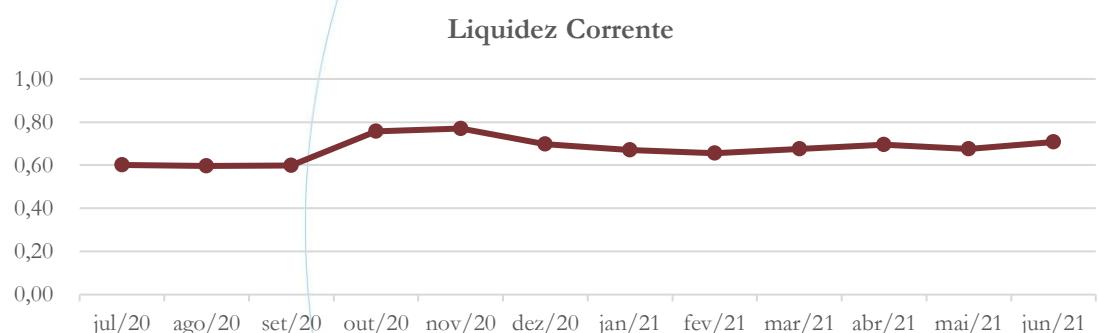
4.3. Índices e Indicadores

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. Líquidez Corrente

A liquidez corrente¹⁴ – 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.

Gráfico 15



Considerando os direitos e deveres a curto prazo, a recuperanda possuía no mês de junho/2021, R\$ 0,71 para cada R\$ 1,00 de dívida adquirida.

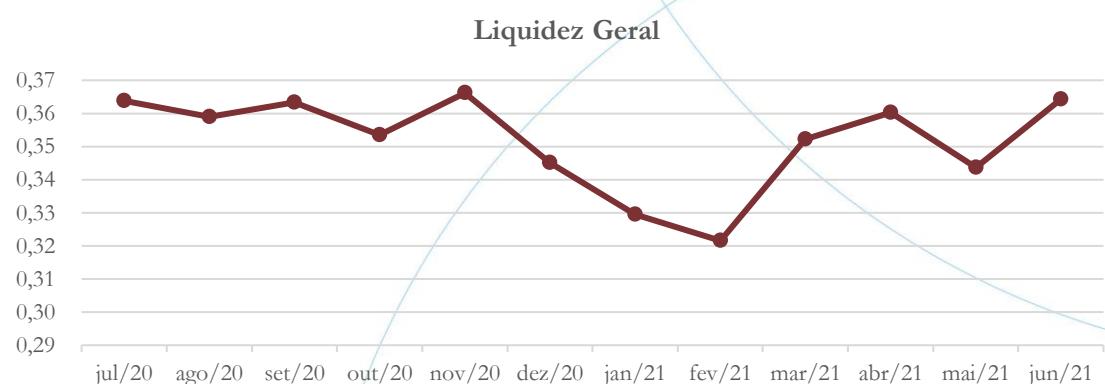
4.3.2. Líquidez Geral

¹⁴ Quanto maior for o índice encontrado, melhor é a situação de liquidez da empresa.



Objetiva comparar a capacidade da empresa a curto e a longo prazo¹⁵. Neste sentido, quando o resultado deste for menor que 1, em tese, a empresa estaria com problemas financeiros e, consequentemente, apresentaria dificuldades em cumprir suas obrigações.

Gráfico 16



No que diz respeito aos direitos e obrigações a curto e a longo prazo, a empresa possuía R\$ 0,36 para cada R\$ 1,00 de dívida adquirida no mês de junho/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.

¹⁵ 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 17

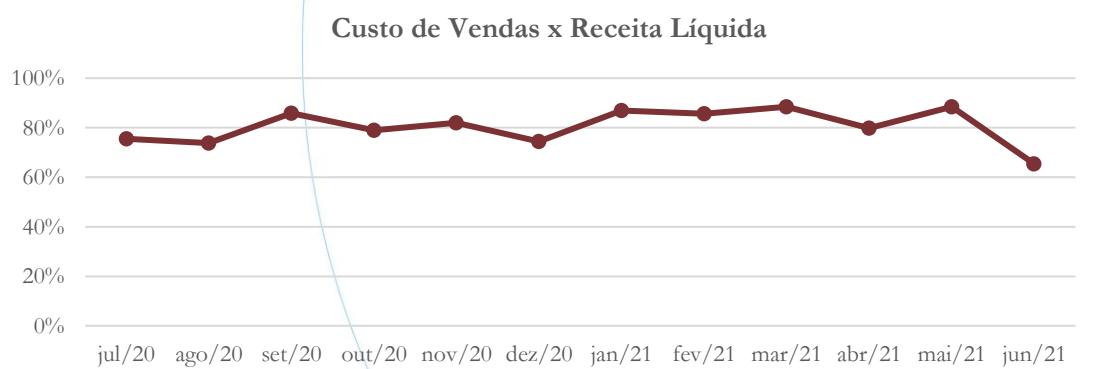


O índice de endividamento foi de 152% no mês de junho/2021 – demonstrando que a recuperanda possui dependência de capital de terceiros.

4.3.4. Participação do Custo de Vendas

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

Gráfico 18



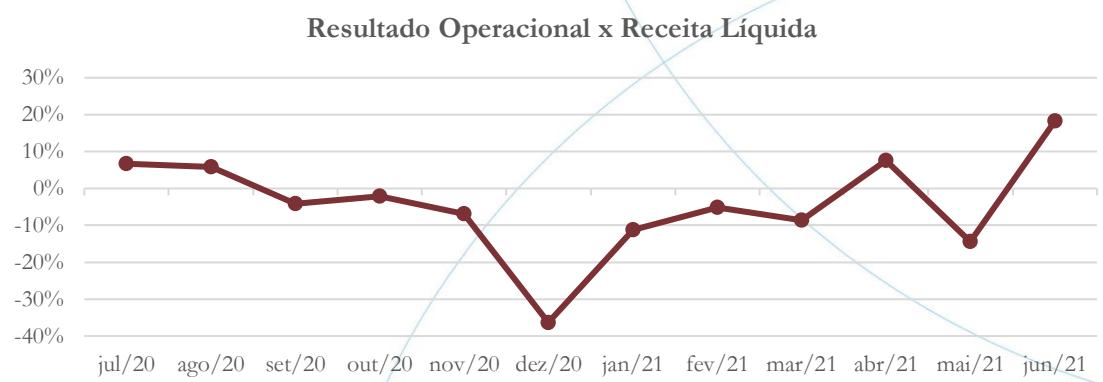
No mês de junho/2021, o custo de vendas representou 65,42% da receita líquida.

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



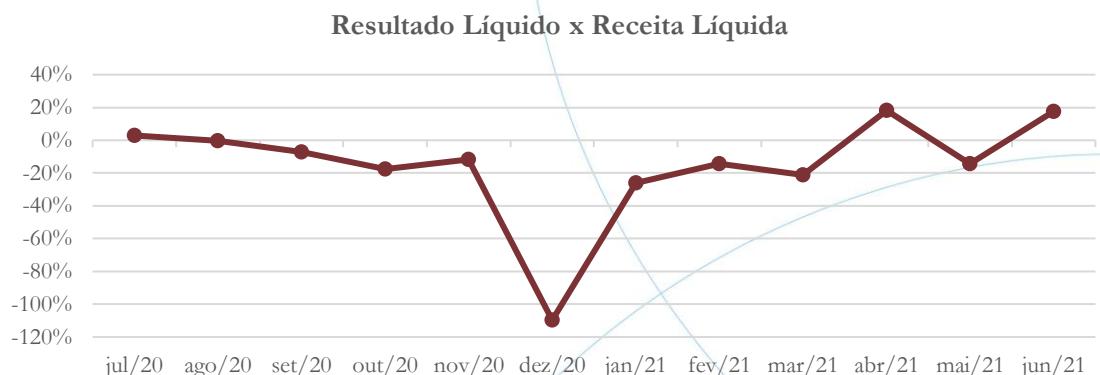
No mês de junho/2021, o retorno operacional foi positivo em 18,22%.

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

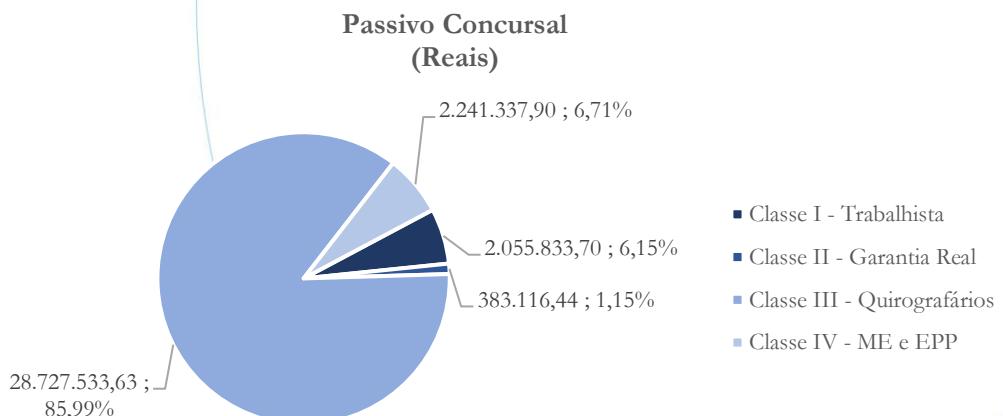


O retorno líquido foi positivo no mês de junho/2021.

5. Composição do Passivo sujeito à Recuperação Judicial

Segue abaixo a composição do Passivo sujeito à Recuperação Judicial¹⁶:

Gráfico 21



¹⁶ Atualizado em julho/2021.



O passivo concursal possui saldo no valor de R\$ 33,4 milhões e 410 credores, conforme tabela abaixo:

Classe de Credores	Quantidade de Credores	Valor em Reais	Participação
Classe I - Trabalhista	76	2.055.833,70	6,15%
Classe II - Garantia Real	1	383.116,44	1,15%
Classe III - Quirografários	247	28.727.533,63	85,99%
Classe IV - ME e EPP	86	2.241.337,90	6,71%
Total	410	33.407.821,67	100,00%

Em moeda nacional, a Classe I com 76 credores representa 6,15% do passivo total, enquanto a Classe II representa 1,15% do crédito possuindo um credor. Na Classe III há 247 credores, os quais representam 85,99% do total de créditos, enquanto na Classe IV, com 86 credores representa 6,71% do passivo.

A recuperanda ainda possui passivo contabilizado em dólar americano junto a Classe III com saldo no valor de US\$ 2.557.264,09, que convertidos a cotação de 30/06/2021 totalizam R\$ 12.791.946,43.

6. Análise e considerações finais

Após análises das informações recebidas, observamos que a empresa registrou algumas baixas no mês de maio/2021 e se recuperou para o mês de junho/2021 registrando lucro líquido para o período.

No mais, continuaremos acompanhando.



7. Comentários a respeito da revisão realizada no encerramento do Exercício 2019

A Casp encaminhou todos os documentos contábeis referentes ao exercício de 2020, contendo as contas do exercício de 2019, para efeito de comparação, os quais estavam sujeitos a Auditoria.

No mês de outubro/2020, a empresa realizou a auditoria dos documentos contábeis referentes ao exercício de 2019, o qual repercuti em várias contas do exercício de 2020.

Devido ao fato de a auditoria realizada não ser independente – e sim interna – recebemos todos os documentos contábeis sem qualquer nota explicativa – o que inviabiliza completamente a possibilidade de qualquer análise.

Solicitada à recuperanda as notas explicativas contendo todas as alterações realizadas, recebemos apenas descrições das contas envolvidas no processo, sem seus respectivos valores e explicações referentes às necessidades de realização de tal revisão.

Por este motivo, estamos apresentando – abaixo – apenas um resumo das principais alterações apresentadas quanto da comparação do encerramento do exercício de 2019 (encaminhado e analisado nos relatórios mensais) com o exercício de 2019 (revisado).

Vale ainda ressaltar que todas as alterações realizadas trarão impacto no exercício de 2020, o qual ainda não recebemos.

7.1. Ativo



Conforme tabela abaixo, analisando o Ativo Total contabilizado e informado nos Relatórios Mensais verifica-se que este apresentou aumento de 1,08% após a revisão realizada, cujo saldo inicial era de R\$ 104,46 milhões e após a revisão passou para R\$ 105,59 milhões.

Balanço Patrimonial <i>Casp Indústria e Comércio Ltda.</i>		Contabilizado	Revisão	Diferença entre contabilizado e revisado	(em R\$)
Ativo		104.462	105.593	1.131	
Circulante		51.326	52.460	1.134	
Caixa e Bancos		1.597	1.597	0	
Contas a Receber		9.012	10.235	1.223	
Adiantamentos a Terceiros		3.891	3.887	-4	
Créditos Tributários		26.237	26.177	-60	
Estoques		10.589	10.564	-25	
Ativo Não Circulante		53.136	53.133	-3	
Realizável a Longo Prazo		526	523	-3	
Tributos a Recuperar LP		124	124	0	
Outros Créditos LP		274	271	-3	
Depósitos Judiciais		128	128	0	
Imobilizado		52.610	52.610	0	
Intangível		1.858	1.858	0	
Imobilizado		50.752	50.752	0	

As principais alterações ocorreram no Ativo Circulante, o qual registrou aumento de 2,21%, passando de R\$ 51,33 milhões para R\$ 52,46 milhões.

Conforme a tabela acima, as contas:

- Caixa e Bancos: não sofreu alteração;
- Contas a Receber: apresentou aumento de 13,57%;

Segundo a recuperanda, tais alterações se devem: *Reclassificação contábil após conciliação e análise para o grupo Passivo Longo Prazo, conforme o Plano de Recuperação Judicial.*



A partir do esclarecimento acima, solicitamos à recuperanda que apresente detalhamento a respeito da reclassificação realizada.

- Adiantamento a Terceiros: registrou diminuição de 0,10%;

A recuperanda informou que: *Reconhecimento de despesas operacional no Resultado.*

- Créditos Tributários: contabilizou diminuição de 0,23%;

A recuperanda afirmou que: *A variação se deve aos reconhecimentos de despesa tributárias, compensação de crédito de IPI com débitos no Passivo.*

Solicitamos à recuperanda que encaminhe toda a documentação referente a compensação realizada nos débitos.

- Estoques: demonstrou diminuição de 0,24%;

Segundo a recuperanda: *Após conciliação e análise foi feito correção do lançamento contábil.*

Observando o Realizável a Longo Prazo verifica-se que houve diminuição de 0,57% após a revisão realizada pela recuperanda, motivada pela diminuição (1,09%) contabilizada na conta Outros Créditos a Longo Prazo, cujo saldo passou de R\$ 274 mil para R\$ 271 mil.

Referente a conta Outros Créditos, a recuperanda afirmou: *Transferência do Longo Prazo (PL) para Curto Prazo (CP).*



Solicitamos à recuperanda que nos informe o motivo da transferência realizada, bem como que esclareça a composição da conta outros créditos.

Vale ainda ressaltar que a conta Imobilizado manteve-se estável.

7.2. Passivo

Observando o Passivo Circulante verifica-se que houve diminuição de 34,88% após realizada a revisão, o qual passou de R\$ 101,32 milhões para R\$ 65,98 milhões.

Balanço Patrimonial <i>Casp Indústria e Comércio Ltda.</i>	Contabilizado	Revisão	Diferença entre contabilizado e revisado
Passivo	104.462	105.593	1.131
Circulante	101.319	65.979	-35.340
Fornecedores	19.557	4.799	-14.758
Obrigações Tributárias CP	700	743	43
Obrigações Sociais e Trabalhistas	16.641	16.579	-62
Empréstimos e Financiamentos CP	27.589	12.723	-14.866
Adiantamentos de Terceiros	36.400	30.245	-6.155
Impostos Parcelados	10	468	458
Outras Obrigações	422	422	0
 Exigível a Longo Prazo	 41.505	 79.951	 38.446
Longo Prazo	41.505	39.698	-1.807
Empréstimos E Financiamentos LP	1.220	0	-1.220
Tributos Diferidos - LP	13.874	13.746	-128
Provisões P/ Demandas Judiciais - LP	21.966	21.966	0
Impostos Parcelados - LP	4.445	3.986	-459
 Recuperação Judicial	 0	 40.253	 40.253
Classe I - Trabalhista	0	2.061	2.061
Classe II - Garantia Real	0	383	383
Classe III - Quirografários	0	35.561	35.561
Débitos Especiais	0	2.248	2.248
 Patrimônio Líquido	 -38.362	 -40.337	 -1.975
Capital Social	11.608	11.608	0
Reservas Incentivo Fiscal	10.332	10.332	0
Reserva de Reavaliação	27.571	27.571	0
Resultados Acumulados	-81.240	-81.240	0
Resultado do Exercício	-6.633	-8.608	-1.975

Ainda referente as contas de Passivo, vale mencionar as seguintes alterações:



- Fornecedores: diminuição de 75,46%;

A recuperanda informou: *Após conciliação e análise foram feitos lançamentos de correções de reconhecimento das despesas e reclassificação para Longo Prazo RJ conforme plano de recuperação judicial.*

Solicitamos à recuperanda que nos esclareça a respeito da conciliação realizada.

- Obrigações Tributárias: aumento de 6,14%;

A recuperanda informou: *Após conciliação e análise foi feito correção do lançamento contábil.*

Solicitamos à recuperanda que nos informe o motivo da conciliação realizada.

- Obrigações Sociais e Trabalhistas: diminuição de 0,37%;

Segundo a recuperanda: *Após conciliação e análise foi feito correção do lançamento contábil, referente a compensação de imposto.*

Solicitamos à recuperanda que nos informe o motivo da conciliação realizada.

- Empréstimos e Financiamentos: diminuição de 53,88%;

De acordo com a recuperanda: *Após conciliação e análise foram feitos os lançamentos de empréstimos do Curto para Longo Prazo e reclassificação para Longo Prazo RJ conforme plano de recuperação judicial.*

Solicitamos à recuperanda que encaminhe detalhamento a respeito da conciliação realizada.

- Adiantamento de Terceiros: diminuição de 16,91%;



Segundo a recuperanda: *Após conciliação e análise foram feitos os lançamentos de variação cambial de cliente no exterior e reclassificação para Longo Prazo RJ conforme plano de recuperação judicial.*

Solicitamos à recuperanda que nos informe o motivo da conciliação realizada.

- Impostos Parcelados: saldo passou de R\$ 10 mil para R\$ 468 mil.
A recuperanda afirmou que: *Transferência do Longo Prazo (LP) para Curto Prazo (CP).*

Em relação ao Exigível a Longo Prazo, por sua vez, demonstrou aumento de 92,63%, passando de R\$ 41,50 milhões para R\$ 79,95 milhões.

- Empréstimos e Financiamentos: diminuição de 100%;
Segundo a recuperanda: *Transferência do Longo Prazo (LP) para Curto Prazo (CP).*

Solicitamos à recuperanda que demonstre a movimentação realizada.

- Tributos Diferidos: diminuição de 0,92%;
A recuperanda informou: *Reconhecimento da realização dos tributos diferidos.*
- Impostos Parcelados: diminuição de 10,33%;

Solicitamos à recuperanda que nos informe o motivo da diminuição contabilizada na conta impostos parcelados de longo prazo.

- Recuperação Judicial: contabilização do saldo, com valor de R\$ 40,25 milhões.
De acordo com a recuperanda: *Após conciliação e análise foram feitas as reclassificações para Longo Prazo RJ conforme plano de recuperação judicial.*



Solicitamos à recuperanda que nos esclareça a respeito da composição da categoria débitos especiais.

Um importante ponto a ser observado diz respeito ao patrimônio líquido, o qual apresentou aumento de 5,15% no saldo negativo, motivada pela variação do resultado do exercício de 2019.

7.3. Demonstração do Resultado do Exercício

Na Demonstração do Resultado do Exercício (DRE), várias foram as alterações, as quais serão abaixo elencadas:

Demonstração do Resultado do Exercício <i>Casp Indústria e Comércio Ltda.</i>	Contabilizado	Revisão	Diferença entre contabilizado e revisado
Faturamento	102.608	102.608	0
(-) Deduções de Vendas	17.161	17.161	0
<i>% Deduções de Vendas</i>	<i>16,72%</i>	<i>16,72%</i>	<i>0,00%</i>
(=) Receita Líquida	85.447	85.447	0
(-) Custos de Vendas	61.591	61.591	0
<i>% CV x Receita Líquida</i>	<i>72,08%</i>	<i>72,08%</i>	<i>0,00%</i>
(=) Margem de Contribuição	23.856	23.856	0
(-) Despesas Operacionais	27.546	27.574	28
<i>% Despesas x Margem de Contribuição</i>	<i>115,47%</i>	<i>115,59%</i>	<i>0,00%</i>
(=) EBITDA	-3.690	-3.718	-28
<i>EBITDA x Receita Líquida</i>	<i>-4,32%</i>	<i>-4,35%</i>	<i>0,00%</i>
(-) Depreciação	0	0	0
(=) EBIT	-3.690	-3.718	-28
<i>EBIT x Receita Líquida</i>	<i>-4,32%</i>	<i>-4,35%</i>	<i>0,00%</i>
(+) Resultado Financeiro	-1.997	-4.073	-2.076
(+) Resultado Não Operacional	-946	-818	128
(=) Resultado Antes dos Impostos	-6.633	-8.609	-1.976
(-) IRPJ e CSLL	0	0	0



(=) Resultado do Período	-6.633	-8.609	-1.976
<i>Result. Líquido x Rec. Líquida</i>	-7,76%	-10,08%	0,00%

As Despesas Operacionais apresentaram leve aumento (0,10%), passando de R\$ 27,55 milhões para R\$ 27,57 milhões.

- Despesas Administrativas: aumento de 0,27%;
- Despesas Comerciais: aumento de 0,02%;

Tais movimentos acabaram impactando o resultado operacional, o qual apresentou aumento de 0,76% no saldo negativo – cujo saldo passou de R\$ 3,69 milhões negativos para R\$ 3,72 milhões negativos.

O resultado financeiro também apresentou aumento de R\$ 2,07 milhões no saldo negativo, apresentando crescimento de 103,96% - cujo saldo passou de R\$ 1,99 milhões para R\$ 4,07 milhões.

Em relação as despesas não operacionais houve diminuição de 13,53% - variando de R\$ 946 mil para R\$ 818 mil.

Como resultado das alterações acima expostas verifica-se que a Casp apresentou impacto extraordinário no resultado líquido. A recuperanda que contabilizava prejuízo líquido no valor de R\$ 6,63 milhões, após as alterações passou a registrar prejuízo líquido no valor de R\$ 8,61 milhões, ou seja, aumento de R\$ 1,98 milhão.

Referente a Demonstração do Resultado do Exercício, a recuperanda encaminhou a tabela abaixo:



DRE		
Contas contábeis	Valor	Valor
(-) Despesas Operacionais	Recuperação Despesas	-R\$ 1
(-) Despesas Operacionais	Desp.Viagens	-R\$ 3
(-) Despesas Operacionais	Desp.legais judiciais	R\$ 7
(-) Despesas Operacionais	Impostos e taxas estaduais	R\$ 12
(-) Despesas Operacionais	Multas dedutíveis	-R\$ 42
(-) Despesas Operacionais	Desp.bancárias	R\$ 0
		-R\$ 27
(+) Resultado Não Operacional	IRPJ diferido	R\$ 128
		R\$ 128
(+) Resultado Financeiro	Variação Cambial passiva	-R\$ 2.065
(+) Resultado Financeiro	Juros passivo	-R\$ 10
		-R\$ 2.076
		-R\$ 1.975
Contra partida	Valor	Valor
Despesas Reconhecidas no Ativo	Despesas Reconhecidas no Ativo	97
Despesas Reconhecidas no Passivo	Despesas Reconhecidas no Passivo	1879
Ajuste DRE		1976

Solicitamos à recuperanda que encaminhe o detalhamento da conta despesas operacionais, assim como esclareça o motivo de cada uma das alterações realizadas e ainda que nos informe como a recuperanda pretende reverter o reconhecimento que gerou saldo negativo no valor de R\$ 1,9 milhão.

Vale ainda mencionar que todos os esclarecimentos acima solicitados serão novamente analisados após o seu reenvio.

8. Acompanhamento processual

Recuperação Judicial

Processo n. 1000264-70.2019.8.26.0022

2ª Vara – Foro de Amparo



01/02/2019	• Petição inicial
19/02/2019	• Deferimento Pedido de Homologação da RJ
22/04/2019	• Edital art. 52
22/04/2019	• Plano de Recuperação Judicial Protocolado
06/03/2020	• Edital art. 36 (Suspensa a AGC devido a Pandemia do Covid-19)
19/03/2020	• Edital art. 7º, §2º e art. 53

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

9. Anexos

CASP Indústria e Comércio Ltda

CNPJ 61.106.043/0001-40

Balanço Patrimonial em 31 de Maio de 2021

R\$ ('000)

Ativo	31.05.2021	31.12.20	Passivo	31.05.2021	31.12.20
Disponibilidades	798	1.819	Fornecedores do país e exterior	4.666	6.035
Estoques	13.033	12.621	Salários e encargos sociais	24.323	22.502
Clientes do país e exterior	10.094	9.856	Adiantamentos de clientes	24.772	29.595
Adiantamentos e outros ativos	7.300	6.374	Outras obrigações	1.962	1.847
Tributos a recuperar	26.352	25.518	Tributos a recolher	933	900
CIRCULANTE	57.577	56.188	Tributos parcelados	504	615
Tributos diferidos	-	-	Empréstimos e financiamentos	28.013	19.007
Tributos a recuperar LP	-	-	CIRCULANTE	85.173	80.501
Outros créditos	224	237	Tributos parcelados LP	4.894	4.894
Depósitos judiciais	129	129	Provisões p/ demandas judiciais	24.804	24.804
NÃO CIRCULANTE	353	366	Empréstimos e financiamentos LP	-	-
Imobilizado	48.787	49.207	Tributos diferidos LP	13.424	13.424
Intangível	1.536	1.632	Credores classe I - Trabalhistas	2.061	2.061
PERMANENTE	50.323	50.839	Credores classe II - Gar.Real	383	383
ATIVO	108.253	107.393	Credores classe III - Quirografários	35.561	35.561
			Credores classe IV - PME Empresas	2.248	2.248
			NÃO CIRCULANTE	83.375	83.375
			Capital social	11.608	11.608
			Reserva de incentivo fiscal	10.332	10.332
			Reserva de Reavaliação	26.276	26.276
			Prejuízos acumulados	(108.511)	(104.699)
			PATRIMÔNIO LIQUIDO	(60.295)	(56.483)
			PASSIVO	108.253	107.393

Amparo (SP), 31 de Maio de 2021

Anelise Marchini Marques

Diretora

Anderson A. Bian

CRC - 1.SP 216730/O-8

CASP Indústria e Comércio Ltda

CNPJ. 61106043/0001-40

Demonstração de Resultados	2021	%	2020	%
<i>Em milhares de reais</i>				
Receita bruta das vendas de produtos e serviços prestados	48.769		98.298	
(-) Devoluções, impostos e contribuições sobre vendas	(8.068)	-19,8%	(16.519)	-20,2%
(=) Receita líquida	40.701		81.779	
(-) Custo das vendas de produtos e serviços prestados	(34.742)	-85,4%	(63.968)	-78,2%
(=) Margem líquida	5.959	14,6%	17.811	21,8%
(-) Despesas operacionais				
Administrativas	(2.834)	-7,0%	(10.363)	-12,7%
Comerciais	(5.154)	-12,7%	(12.822)	-15,7%
Outras receitas/despesas operacionais (líquidas)	74	0,2%	908	1,1%
(=) Resultado operacional	(1.955)	-4,8%	(4.466)	-5,5%
(-) Despesas financeiras	(3.864)	-9,5%	(12.364)	-15,1%
(+) Receitas financeiras	2.008	4,9%	684	0,8%
(=) Despesas financeiras, líquidas	(1.856)	-4,6%	(11.680)	-14,3%
(=) Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda	(3.812)	-9,4%	(16.146)	-19,7%
(-) Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro	-		-	
corrente	-		-	
diferido	-		-	0,0%
(=) Lucro (prejuízo) líquido do período	(3.812)	-9,4%	(16.146)	-19,7%

Amparo (SP), 31 de Maio de 2021

Anelise Marchini Marques

Diretora

Anderson A. Bian

CRC - 1.SP 216730/O-8

CASP Indústria e Comércio Ltda

CNPJ 61.106.043/0001-40

Balanço Patrimonial em 30 de Junho de 2021

R\$ ('000)

Ativo	30.06.2021	31.12.20	Passivo	30.06.2021	31.12.20
Disponibilidades	703	1.819	Fornecedores do país e exterior	4.917	6.035
Estoques	12.882	12.621	Salários e encargos sociais	24.798	22.502
Clientes do país e exterior	10.746	9.856	Adiantamentos de clientes	23.376	29.595
Adiantamentos e outros ativos	11.530	6.374	Outras obrigações	1.944	1.847
Tributos a recuperar	26.079	25.518	Tributos a recolher	950	900
CIRCULANTE	61.940	56.188	Tributos parcelados	480	615
Tributos diferidos	-	-	Empréstimos e financiamentos	31.200	19.007
Tributos a recuperar LP	-	-	CIRCULANTE	87.665	80.501
Outros créditos	241	237	Tributos parcelados LP	4.894	4.894
Depósitos judiciais	129	129	Provisões p/ demandas judiciais	24.804	24.804
NÃO CIRCULANTE	370	366	Empréstimos e financiamentos LP	-	-
Imobilizado	48.659	49.207	Tributos diferidos LP	13.424	13.424
Intangível	1.535	1.632	Credores classe I - Trabalhistas	2.061	2.061
PERMANENTE	50.194	50.839	Credores classe II - Gar.Real	383	383
ATIVO	112.504	107.393	Credores classe III - Quirografários	35.561	35.561
			Credores classe IV - PME Empresas	2.248	2.248
			NÃO CIRCULANTE	83.375	83.375
			Capital social	11.608	11.608
			Reserva de incentivo fiscal	10.332	10.332
			Reserva de Reavaliação	26.276	26.276
			Prejuízos acumulados	(106.752)	(104.699)
			PATRIMÔNIO LIQUIDO	(58.536)	(56.483)
			PASSIVO	112.504	107.393

Amparo (SP), 30 de Junho de 2021

Anelise Marchini Marques

Diretora

Anderson A. Bian

CRC - 1.SP 216730/O-8

CASP Indústria e Comércio Ltda

CNPJ. 61106043/0001-40

Demonstração de Resultados	2021	%	2020	%
<i>Em milhares de reais</i>				
Receita bruta das vendas de produtos e serviços prestados	60.564		98.298	
(-) Devoluções, impostos e contribuições sobre vendas	(9.924)	-19,6%	(16.519)	-20,2%
(=) Receita líquida	50.641		81.779	
(-) Custo das vendas de produtos e serviços prestados	(41.244)	-81,4%	(63.968)	-78,2%
(=) Margem líquida	9.396	18,6%	17.811	21,8%
(-) Despesas operacionais				
Administrativas	(3.406)	-6,7%	(10.363)	-12,7%
Comerciais	(6.208)	-12,3%	(12.822)	-15,7%
Outras receitas/despesas operacionais (líquidas)	79	0,2%	908	1,1%
(=) Resultado operacional	(140)	-0,3%	(4.466)	-5,5%
(-) Despesas financeiras	(4.502)	-8,9%	(12.364)	-15,1%
(+) Receitas financeiras	2.589	5,1%	684	0,8%
(=) Despesas financeiras, líquidas	(1.914)	-3,8%	(11.680)	-14,3%
(=) Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda	(2.053)	-4,1%	(16.146)	-19,7%
(-) Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro	-		-	
corrente	-		-	
diferido	-		-	0,0%
(=) Lucro (prejuízo) líquido do período	(2.053)	-4,1%	(16.146)	-19,7%

Amparo (SP), 30 de Junho de 2021

Anelise Marchini Marques

Diretora

Anderson A. Bian

CRC - 1.SP 216730/O-8



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL

Relatório Fotográfico

Casp Indústria e Comércio.

Agosto / 2021



Introito: R4C Administração Judicial Ltda., regularmente nomeada Administradora Judicial nos autos da Recuperação Judicial de **CASP INDÚSTRIA E COMÉRCIO.**, feito em trâmite na 02ª Vara Cível de Amparo, processo nº 1000264-70.2019.8.26.0022, vem informar que procedeu a vistoria não agendada à sede da Recuperanda em 24 de agosto de 2021.

Breve Relatório: Informa este Administrador Judicial que pôde averiguar que a situação factual da empresa se mostrou estável, apresentando planta empresarial organizada, compatível com o tamanho da operação apresentada.

Este signatário pode vislumbrar na vistoria à sede da Recuperanda o funcionamento normal das áreas administrativa e operacional, com colaboradores trabalhando normalmente.

Importante salientar que, a Recuperanda adotou todas às medidas de prevenção para impedir a disseminação do novo coronavírus (COVID-19), fornecendo álcool em gel e máscaras para todos os seus colaboradores, atendendo assim, as recomendações exaradas pelo Governo do Estado de São Paulo e pela OMS (Organização Mundial da Saúde).



Foto 001: Entrada principal



Foto 002: Portaria



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL



Foto 003: Área interna da empresa



Foto 004: Estacionamento interno



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL



Foto 005: Entrada para recepção e setor administrativo



Foto 006: Recepção



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL

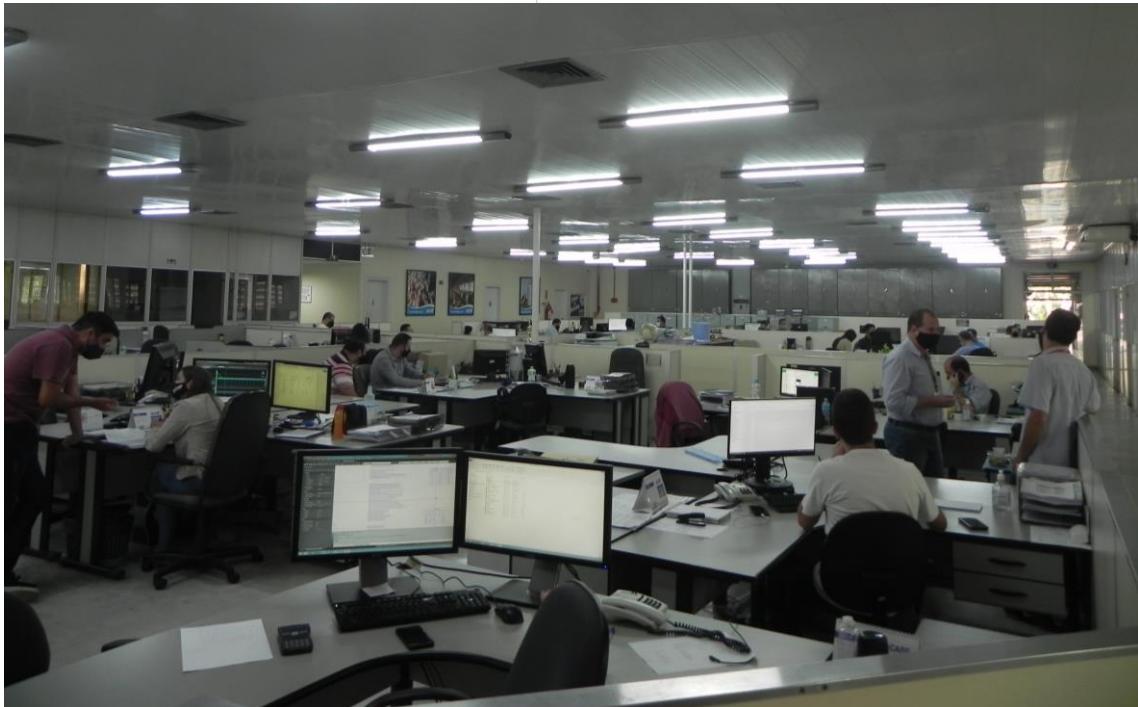


Foto 007: Ampla vista do setor administrativo

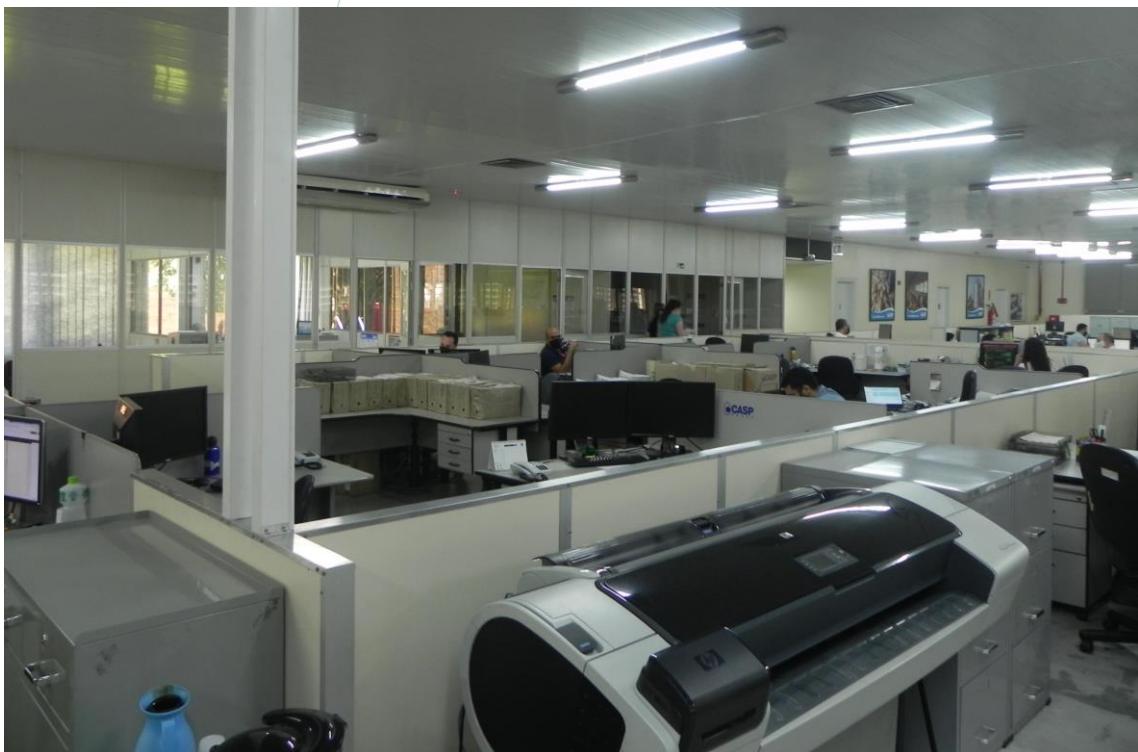


Foto 008: Setor administrativo



Foto 009: Segurança do trabalho



Foto 010: Almoxarifado



Foto 011: Operador de empilhadeira trabalhando



Foto 012: Vista do setor operacional



Foto 013: Vista do setor operacional (*continuação*)



Foto 014: Colaboradores trabalhando no setor operacional



Foto 015: Maquinários operando normalmente

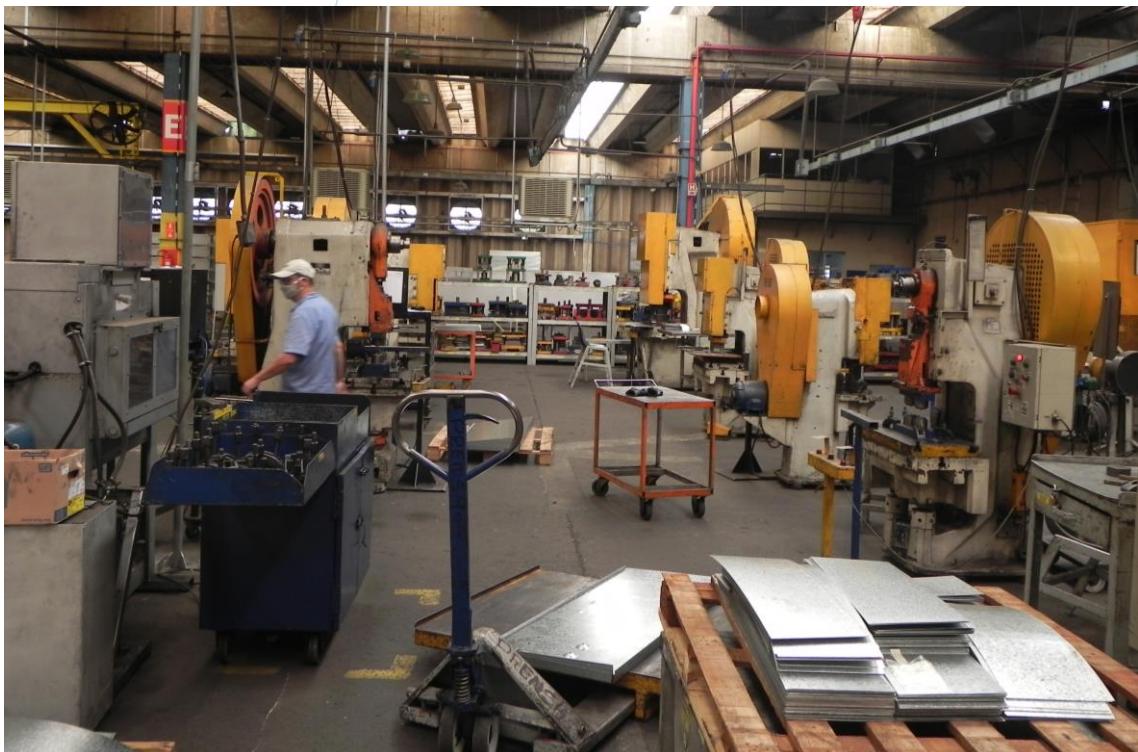
Foto 016: Maquinários operando normalmente (*continuação*)



Foto 017: Colaboradores trabalhando



Foto 018: Máquina de corte a laser

Foto 019: Máquina de corte a laser (*continuação*)

Foto 020: Colaboradores trabalhando



Foto 021: Estoque de bobinas

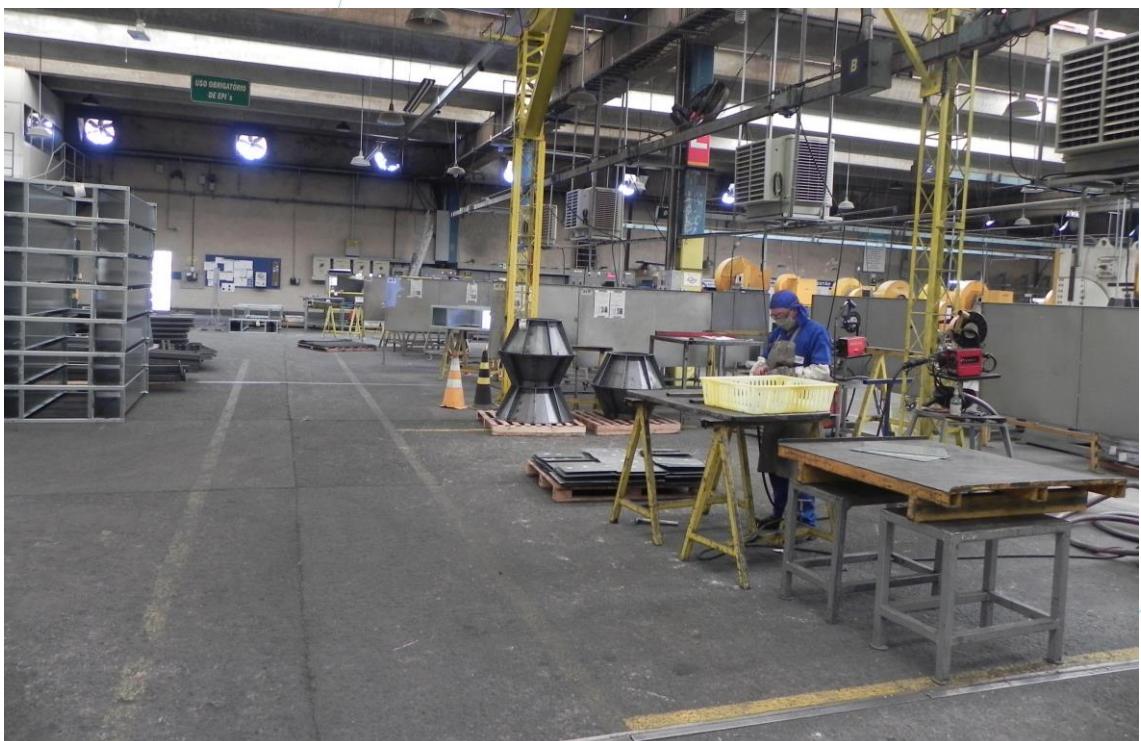


Foto 022: Setor de soldagem



Foto 023: Colaborador trabalhando no setor de soldagem



Foto 024: Setor de embalagem



Foto 025: Colaboradores trabalhando no setor de embalagem



Foto 026: Galpão de expedição



Foto 027: Vasto estoque de produtos comercializados



Foto 028: Estoque de produtos comercializados



Foto 029: Caminhão estacionado na doca de expedição



Foto 030: Caminhão estacionado na doca de recebimento de matéria-prima

Conclusão: Empresa em escorreito funcionamento, com matéria-prima disponível e desenvolvendo regularmente novos produtos. Ambiente administrativo e operacional propício à execução da atividade empresarial.