



EXCELENTÍSSIMO 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.

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 novembro/21, dezembro/21 e janeiro/22, assim como demais documentos afetos ao mesmo período.



Por derradeiro, cumpre esta Administradora Judicial 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.

Termos em que pede deferimento

Campinas, 23 de março de 2022.

R4C – ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA

Maurício Dellova de Campos

Sócio-diretor

Juliana Salles Ferraz

Advogada

Felipe Rodrigues Medeiros

Advogado



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL

Relatório Mensal de Atividades

CASP INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA.

Janeiro / 2022



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.....	10
3. VISÃO GERAL DA RECUPERANDA	10
3.1. DA EMPRESA	11
3.2. DAS FILIAIS	12
3.3. DA COMPOSIÇÃO SOCIETÁRIA.....	12
3.4. DA ESTRUTURA ORGANIZACIONAL	13
4. INFORMAÇÕES ECONÔMICAS E CONTÁBEIS	14
4.1. BALANÇO PATRIMONIAL	14
4.1.1. <i>Disponível</i>	15
4.1.2. <i>Contas a Receber</i>	15
4.1.3. <i>Estoques</i>	16
4.1.4. <i>Investimentos</i>	16
4.1.5. <i>Imobilizado</i>	17
4.1.6. <i>Fornecedores</i>	17
4.1.7. <i>Empréstimos e Financiamentos</i>	18
4.1.8. <i>Obrigações Sociais e Trabalhistas</i>	19
4.1.9. <i>Passivo Tributário</i>	20
4.2. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	20
4.2.1. <i>Faturamento</i>	21
4.2.2. <i>Receita Líquida e Custo de Vendas</i>	21
4.2.3. <i>Margem de Contribuição e Despesas Operacionais</i>	22
4.2.4. <i>Resultado Operacional (EBITDA)</i>	23
4.2.5. <i>Resultado Financeiro</i>	23
4.2.6. <i>Resultado Líquido</i>	24
4.3. ÍNDICES E INDICADORES	25
4.3.1. <i>Liquidez Corrente</i>	25
4.3.2. <i>Liquidez Geral</i>	25
4.3.3. <i>Endividamento</i>	26



4.3.4. <i>Participação do Custo de Vendas</i>	27
4.3.5. <i>Resultado da operação</i>	28
4.3.6. <i>Retorno Líquido</i>	28
5. COMPOSIÇÃO DO PASSIVO SUJEITO À RECUPERAÇÃO JUDICIAL	29
6. ANÁLISE E CONSIDERAÇÕES FINAIS	30
7. ACOMPANHAMENTO PROCESSUAL.....	30
8. ANEXOS	31



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 fevereiro/2021 a janeiro/2022.

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 14/03/2022 estima-se que o PIB brasileiro crescerá 0,49% neste ano. Para o mercado financeiro a previsão para 2023 foi de 1,43% - menor que a apresentada na semana passada.

A previsão para o câmbio⁴ é de R\$ 5,30/US\$. Para o ano de 2023, os investidores estimam que o câmbio fique em R\$ 5,21/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 2022 é de US\$ 63,50 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 12,75% ao ano e de 8,75% ao ano no final de 2023, segundo especialistas.

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

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%.



De acordo com as projeções do mercado, o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) em 2022 passou de 5,65% para 6,45%, portanto, acima do teto da meta estipulado pelo CMN. Para 2023, a projeção passou de 3,51% para 3,70%.

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 parceria 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.

Após alcançar crescimento recorde em 2020, o PIB do agronegócio brasileiro – calculado pelo Centro de Estudos Avançados em Economia Aplicada (CEPEA), da Esalq/USP, em parceria com a Confederação da Agricultura e Pecuária do Brasil (CNA) – registrou aumento de 5,35% no primeiro trimestre de 2021.

Entre os segmentos do agronegócio, o primário manteve-se em destaque, enquanto o ramo agrícola foi o que maior crescimento (7,99%) apresentou no acumulado do período.



O segundo trimestre foi marcado pela melhora nas exportações do agronegócio, atingindo a cifra de US\$ 11,29 bilhões – cifra recorde atingida no mês de julho ao longo de toda a série histórica de 1997 a 2020.

Tal desempenho se deve ao aumento (28,5%) do índice de preços dos produtos do agronegócio exportados pelo Brasil na comparação entre julho/2021 e julho/2020.

O último trimestre de 2021 foi marcado pela queda de 2,03% influenciado, sobretudo, pela piora nos preços reais do setor.

Dados divulgados pelo CEPEA (Centro de Estudos Avançados em Economia Aplicada), em parceria com a Confederação da Agricultura e Pecuária do Brasil (CNA⁶) demonstraram que o PIB do agronegócio de 2021 cresceu 8,36% em 2021 fazendo com que sua participação fosse de 27,4% no PIB brasileiro, sendo essa a maior participação desde 2004 (quando sua participação foi de 27,53%).

Vale ainda observar que os segmentos primários e de insumos ganharam destaque em 2021, apresentando aumento de 17,52% e 52,63%, respectivamente. Entre os ramos, enquanto o PIB do agrícola registrou aumento de 15,88% de 2020 para 2021, o PIB do pecuário recuou 8,95%.

⁶ Vale ressaltar que enquanto o PIB do IBGE considera apenas o que é produzido dentro das fazendas, o indicador da CNA – calculado em parceria com o Centro de Estudos Avançados em Economia Aplicada (Cepea) leva em conta tudo que foi movimentado dentro e fora da porteira, isto é, insumos, agroindústria e serviços.



Para 2022, mesmo havendo perspectiva de estagnação, estima-se que o agronegócio continue crescendo, sendo parte essencial dos resultados positivos da balança comercial nos últimos trimestres.

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 dois meses houve: mudança dos critérios de reajuste de preço, renegociação de toda carteira de pedidos, contato com todos os distribuidores de aço, análise da possibilidade de importação de aço, adequação da engenharia, readequação do departamento de suprimentos e do sistema de informação, contratação de novos compradores, mudança da consultoria financeira, dispensa no quadro de funcionários, aumento das margens e readequação do procedimento de ajustes de preços, alienação fiduciária dos imóveis, redesenho do sistema ERP, substituição de profissional da área comercial, desmobilização de imóvel para alocação.

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
Nire	35231805984
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 Virgini



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 societária⁷. 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:

⁷ 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.



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:

Período	Número Funcionários	PJ's	Estagiários	Admitidos	Demitidos	Total
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
Jul/21	239	8	1	2	14	227
Ago/21	222	8	2	5	10	217
Set/21	217	8	2	6	5	218
Out/21	218	8	2	6	5	219
Nov/21	219	8	2	16	6	229
Dez/21	229	7	2	1	7	223
Jan/22	223	7	2	2	3	222



No mês de novembro/2021 houve a abertura de dez postos de trabalhos, apresentando diminuição de seis postos em dezembro, enquanto no mês de janeiro/2022 mais um posto de trabalho foi reduzido, conforme a tabela acima.

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.

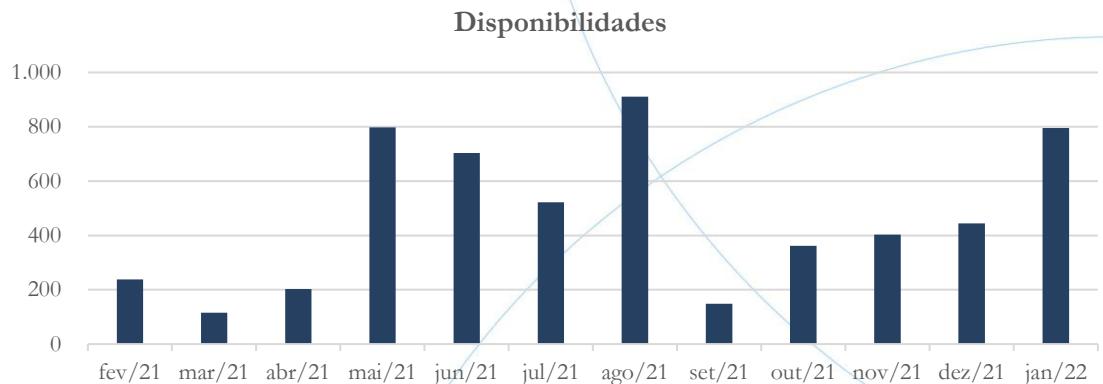
4.1. Balanço Patrimonial

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. Disponível⁸

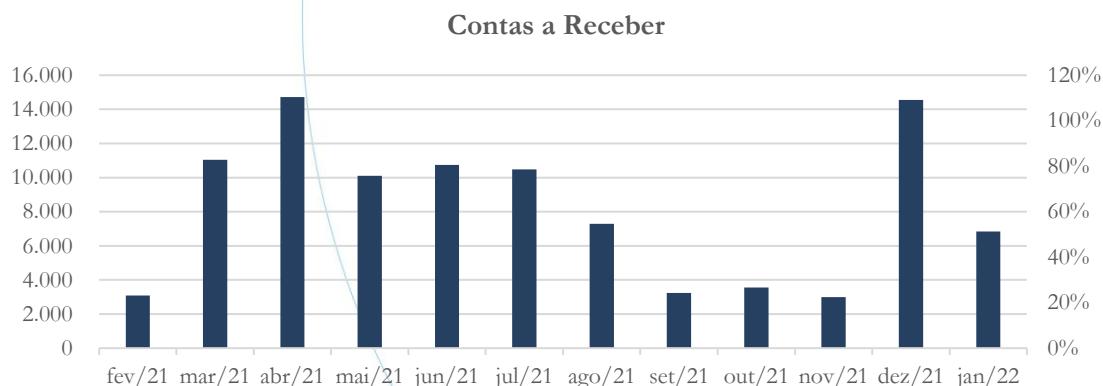
Gráfico 1



O saldo das disponibilidades apresentou aumento de 11,33% em novembro/2021, de 10,17% em dezembro/2021 e 79,28% em janeiro/2022, conforme o gráfico acima.

4.1.2. Contas a Receber

Gráfico 2



⁸ A conta disponível das recuperandas é composta pelas linhas: caixa, bancos e aplicações



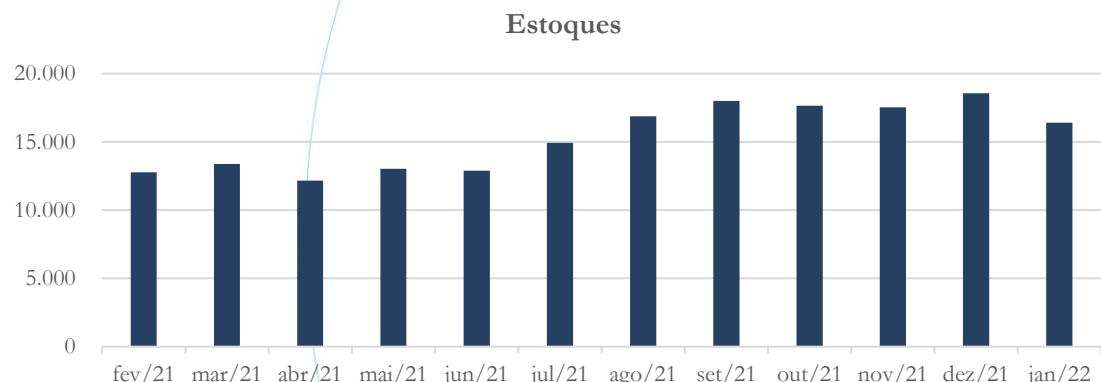
O contas a receber, após contabilizar diminuição de 15,74% entre os meses de outubro/2021 e novembro/2021, apresentou elevação de 386% em dezembro/2021, demonstrando novamente diminuição de 53,05% em janeiro/2022.

A tabela abaixo apresenta os principais clientes no mês de janeiro/2022:

Nome	Valor
AA Barbosa	1.400.879,69
EC Rabelo	1.343.857,40
FS Ferrão	1.176.887,08
DI Vetro SA	907.680,00
AG Tirloni	766.000,00

4.1.3. Estoques

Gráfico 3



O saldo em estoques registrou diminuição de 0,61% em novembro/2021, apresentando posterior aumento de 5,84% em dezembro/2021, enquanto no mês de janeiro/2022 houve diminuição de 11,56%, quando comparado ao mês anterior.

4.1.4. Investimentos

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

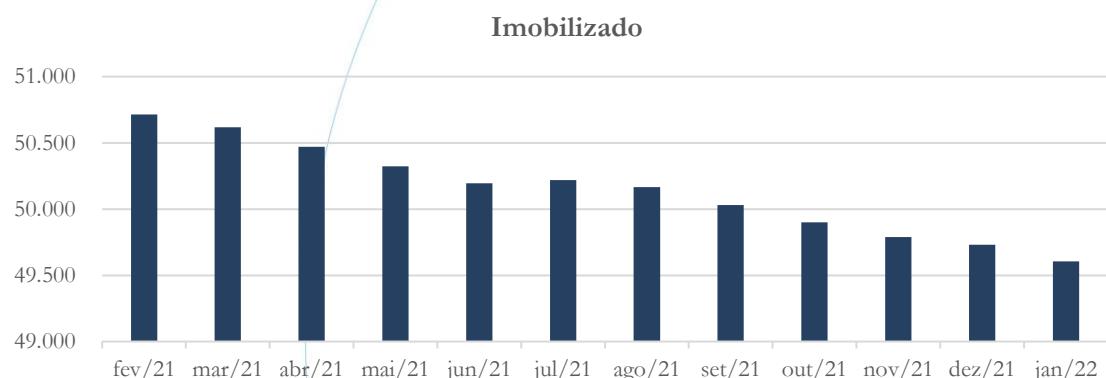


4.1.5. Imobilizado

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

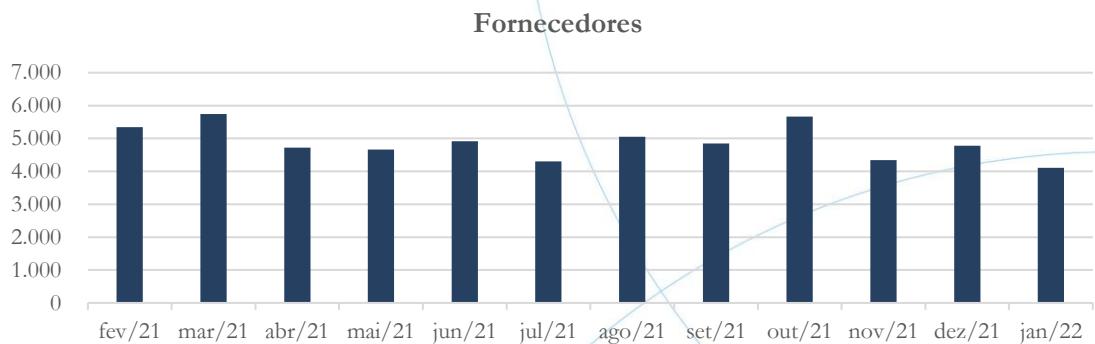


O saldo da conta imobilizado apresentou diminuição de 0,22% entre outubro/2021 e novembro/2021, de 0,12% no mês de dezembro/2021 e de 0,25% em janeiro/2022 devido a depreciação.

4.1.6. Fornecedores



Gráfico 5



Em novembro/2021, o saldo da conta fornecedores registrou diminuição de 23,3% em comparação com o mês anterior, contabilizando posterior aumento de 10,18% em dezembro/2021, voltando a apresentar diminuição de 14,07% no mês de janeiro/2022, quando comparado ao mês anterior.

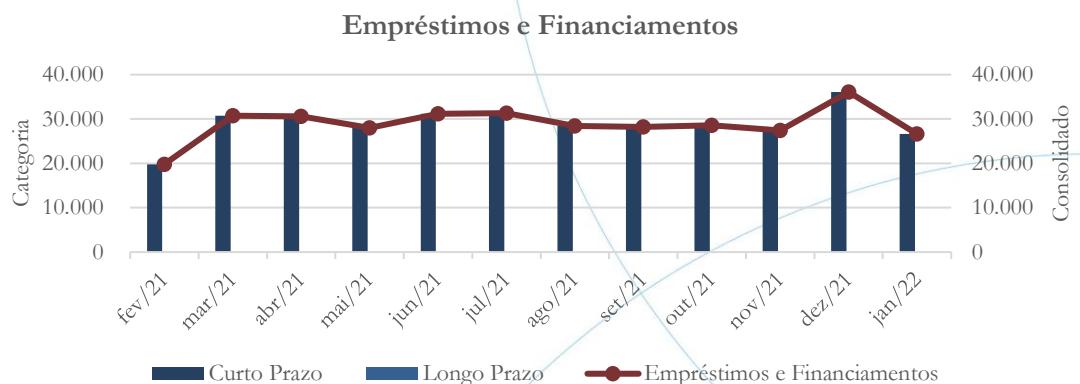
A tabela abaixo apresenta os principais fornecedores no mês de janeiro/2022:

Fornecedores	Valor
CSN	3.297.004,65
Swe Eurodrive	223.787,73
Weg Motores	121.867,98
Lubing do Brasil	117.718,97
Paulifer	111.846,00

4.1.7. Empréstimos e Financiamentos



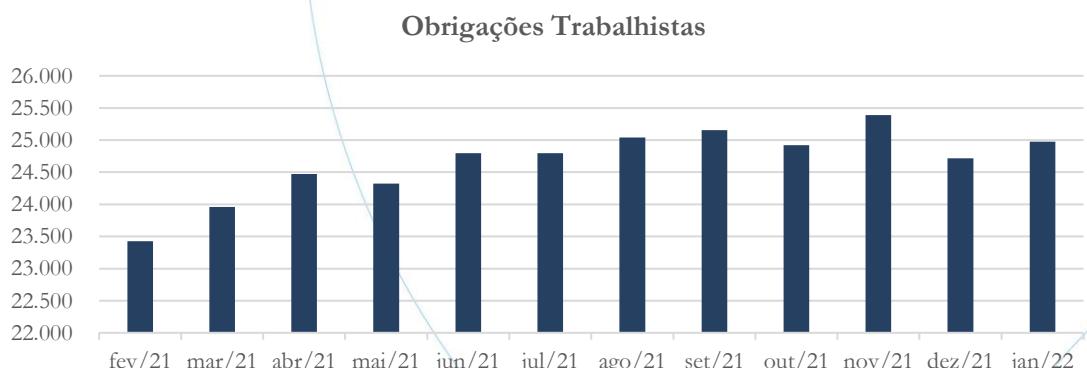
Gráfico 6



O saldo consolidado dos empréstimos e financiamentos registrou diminuição de 3,95% entre os meses de outubro/2021 e novembro/2021. No mês de dezembro/2021 houve aumento de 31,51%, enquanto em janeiro/2022 o saldo consolidado apresentou diminuição de 26,24%, quando comparado ao mês anterior. Vale ainda observar que a movimentação foi registrada nos empréstimos e financiamentos a curto prazo.

4.1.8. Obrigações Sociais e Trabalhistas

Gráfico 7

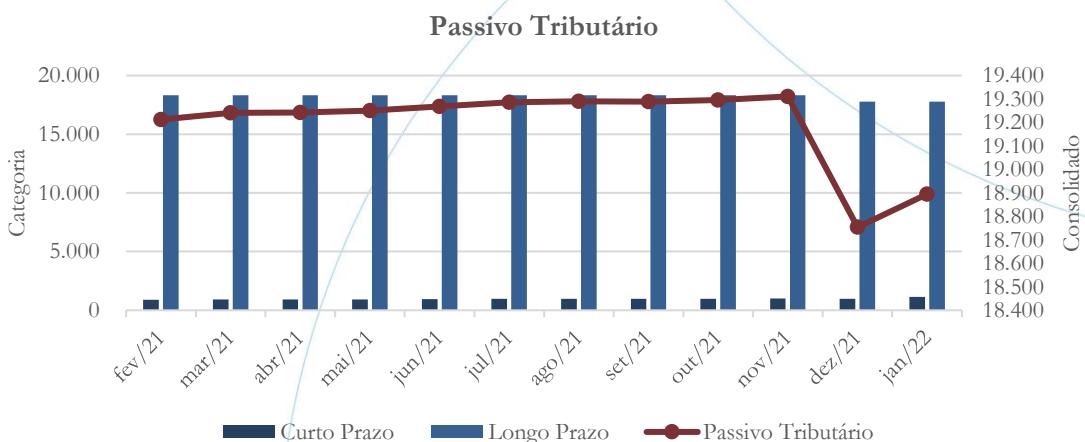




As obrigações trabalhistas registraram aumento de 1,88% em novembro/2021 quando comparadas ao mês anterior, com posterior diminuição de 2,64% em dezembro/2021, enquanto no mês de janeiro/2022 houve aumento de 1,04%, quando comparadas ao mês anterior.

4.1.9. Passivo Tributário

Gráfico 8



O saldo consolidado do passivo tributário registrou aumento de 0,08% entre os meses de outubro/2021 e novembro/2021, contabilizando diminuição de 2,88% em dezembro/2021, enquanto no mês de janeiro/2022 houve aumento de 0,75%, quando comparado ao mês anterior.

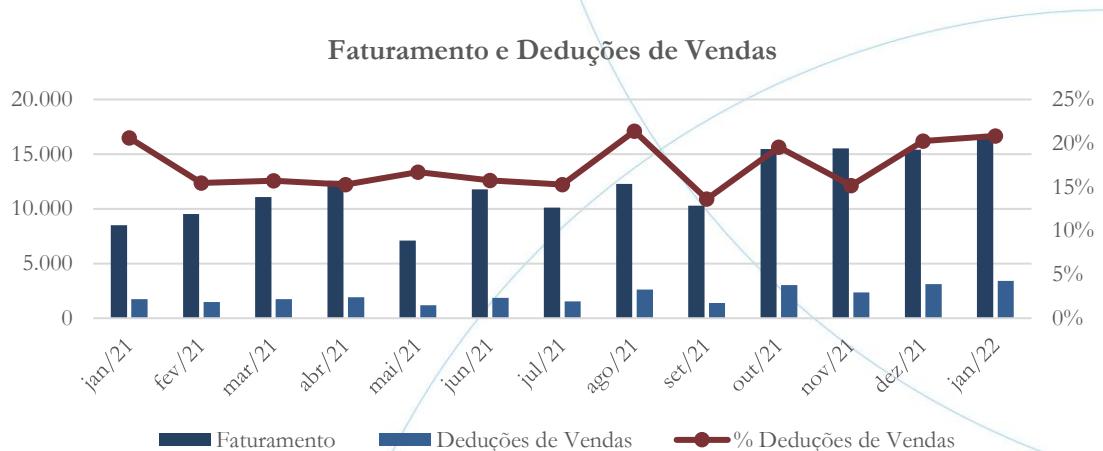
4.2. Demonstração do Resultado do Exercício

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

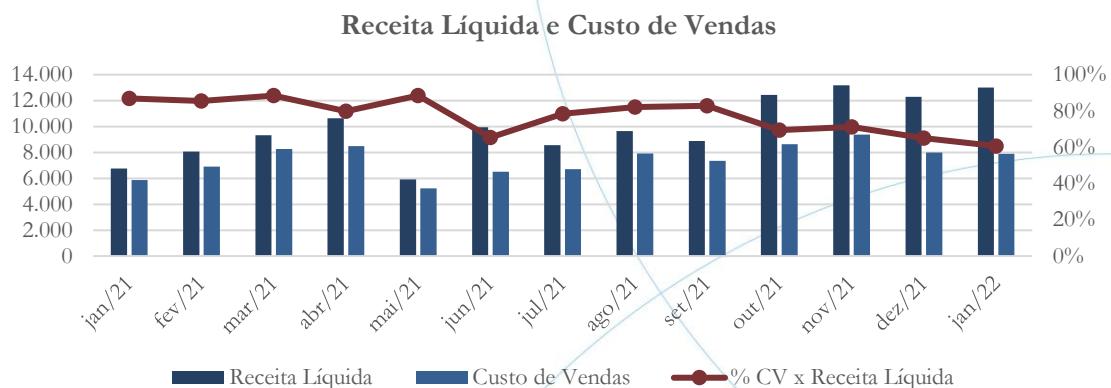


O faturamento apresentou aumento de 0,37% entre os meses de outubro/2021 e novembro/2021, registrando posterior diminuição de 0,74% em dezembro/2021, enquanto no mês de janeiro/2022 esse voltou a apresentar aumento de 6,53%, quando comparado ao mês anterior. As deduções de vendas apresentaram diminuição de 22,1% no mês de outubro/2021, contabilizando aumento de 32,44% e 9,54% nos meses de dezembro/2021 e janeiro/2022, respectivamente.

4.2.2. Receita Líquida e Custo de Vendas



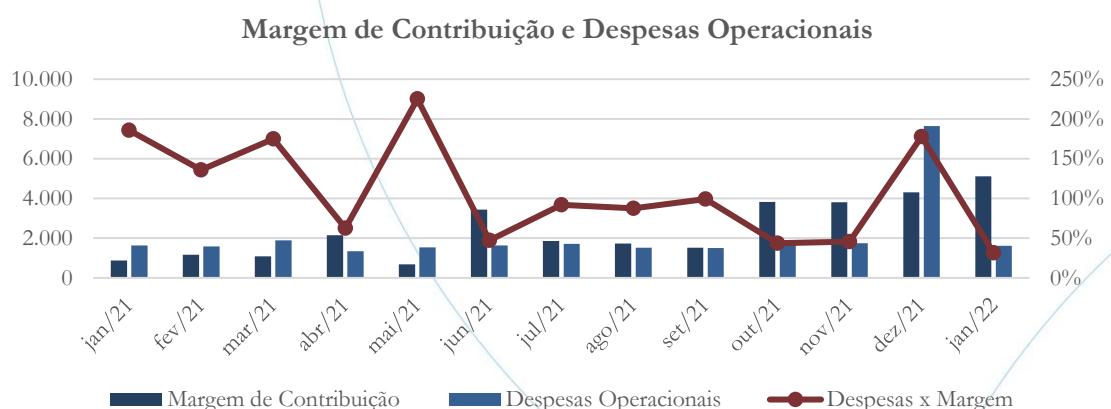
Gráfico 10



A receita líquida apresentou aumento de 5,84% em novembro/2021, quando comparada ao mês anterior, enquanto no mês de dezembro/2021 houve diminuição de 6,68%. Em janeiro/2022, a receita líquida apresentou aumento de 5,77%, quando comparada ao mês anterior. O custo de vendas registrou aumento de 8,55% no mês de outubro/2021, enquanto nos meses de dezembro/2021 e janeiro/2022 esse apresentou diminuição de 14,69% e de 1,35%, respectivamente.

4.2.3. Margem de Contribuição e Despesas Operacionais

Gráfico 11





Entre os meses de outubro/2021 e novembro/2021, a margem de contribuição registrou diminuição de 0,29%, contabilizando aumento de 13,07% em dezembro/2021 e de 19% em janeiro/2022. Em outubro/2021, as despesas operacionais apresentaram aumento de 4,20%, seguida de elevação de 339% em dezembro/2021 – decorrente de ajustes realizados na provisão para contingências – enquanto no mês de janeiro/2022 houve diminuição de 78,76%, voltando assim a média contabilizada no exercício de 2021.

4.2.4. Resultado Operacional (EBITDA)

Gráfico 12

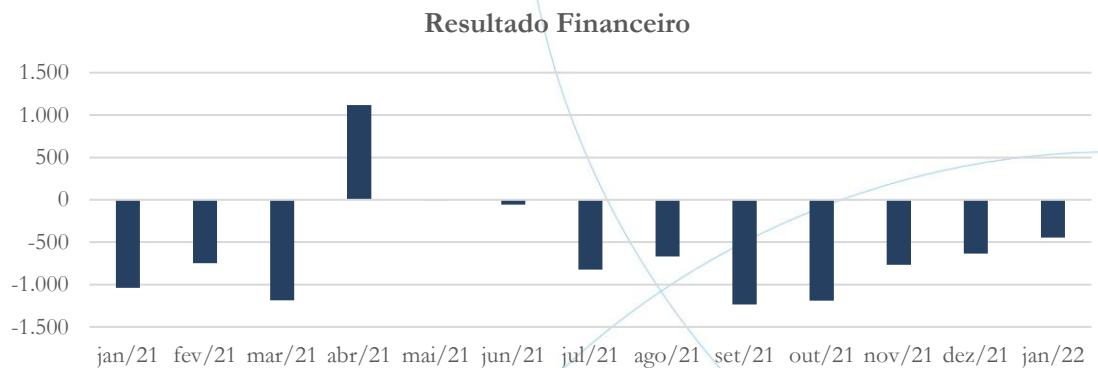


No mês de novembro/2021 houve diminuição de 3,77% no lucro operacional, enquanto no mês de dezembro/2021 a recuperanda apresentou prejuízo, o qual foi revertido em janeiro/2022. Vale ainda observar que no exercício de 2021 houve lucro operacional no valor de R\$ 1,04 milhão.

4.2.5. Resultado Financeiro



Gráfico 13



O saldo negativo do resultado financeiro apresentou diminuição nos meses de outubro (35,61%), de novembro (16,99%), bem como em janeiro (29,76%).

4.2.6. Resultado Líquido

Gráfico 14



No mês de outubro/2021, o lucro líquido apresentou aumento de 7,58%, enquanto em dezembro/2021 houve prejuízo líquido, o qual foi revertido em janeiro/2022 – conforme o gráfico acima. No exercício de 2021 houve prejuízo líquido no valor de R\$ 5,4 milhões.



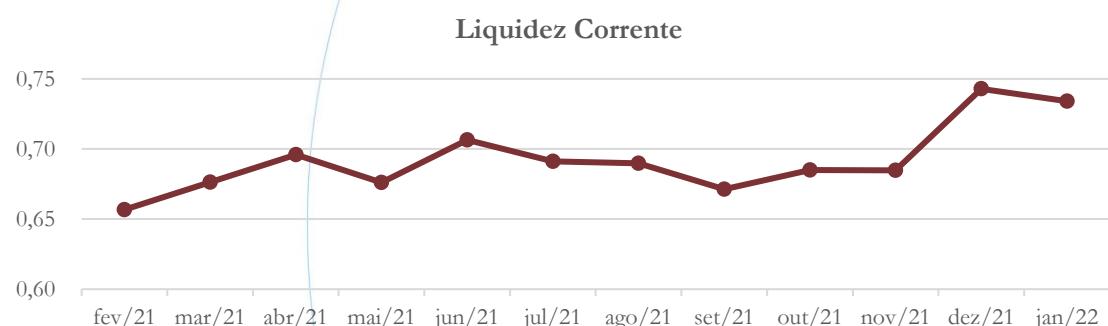
4.3. Índices e Indicadores

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 corrente⁹ – 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 janeiro/2022, R\$ 0,73 para cada R\$ 1,00 de dívida adquirida.

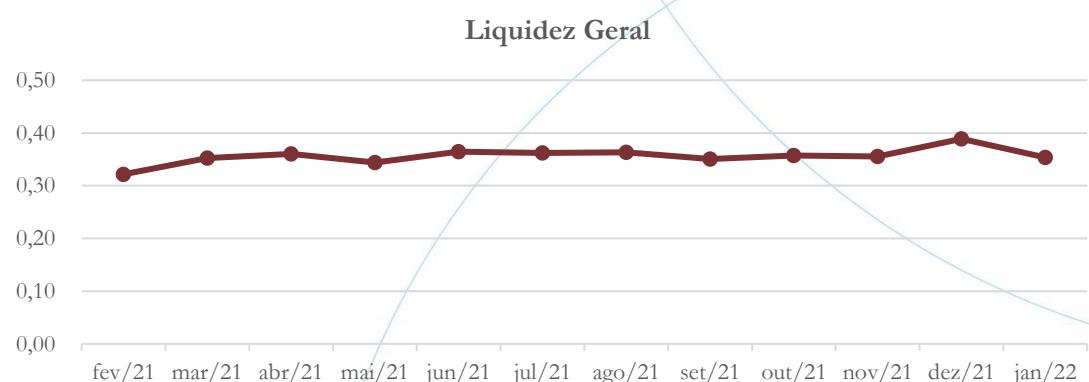
4.3.2. Liquidez Geral

⁹ 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 prazo¹⁰. 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\$ 0,35 para cada R\$ 1,00 de dívida adquirida no mês de janeiro/2022.

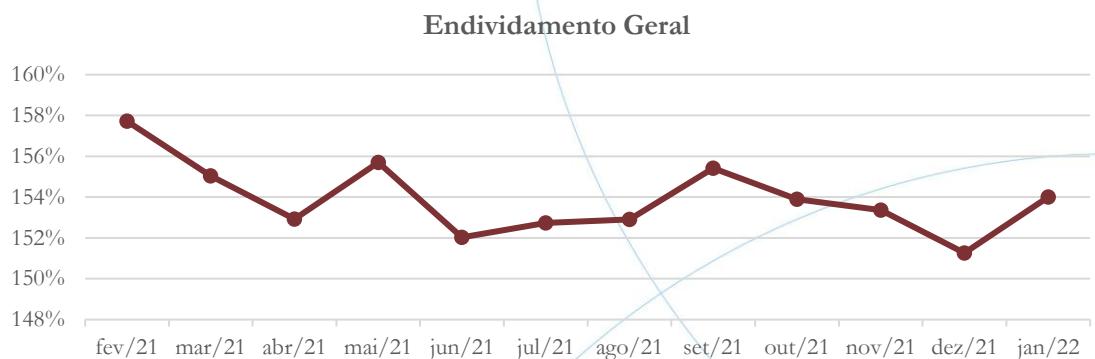
4.3.3. Endividamento

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.

¹⁰ 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

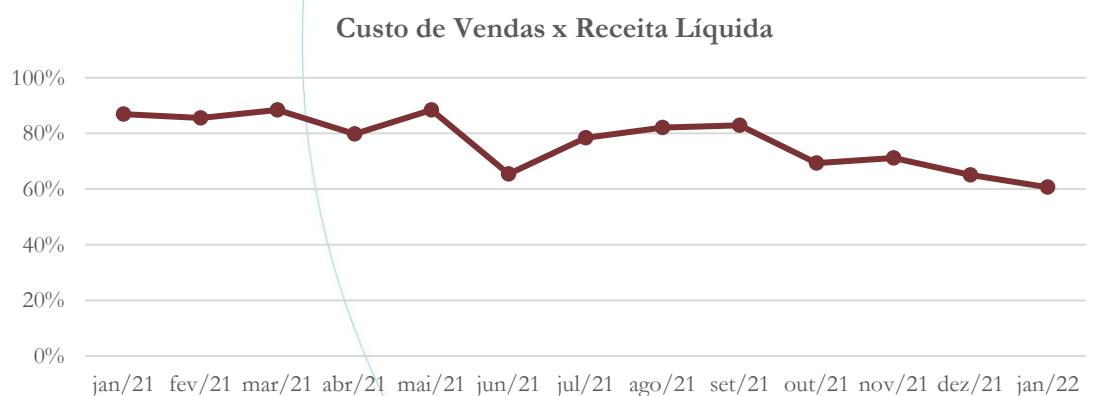


O índice de endividamento foi de 154% no mês de janeiro/2022 – demonstrando que a recuperanda possui dependência de capital de terceiros.

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 janeiro/2022, o custo de vendas representou 60,65% 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 janeiro/2022, o retorno operacional foi de 26,89% - conforme gráfico acima.

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

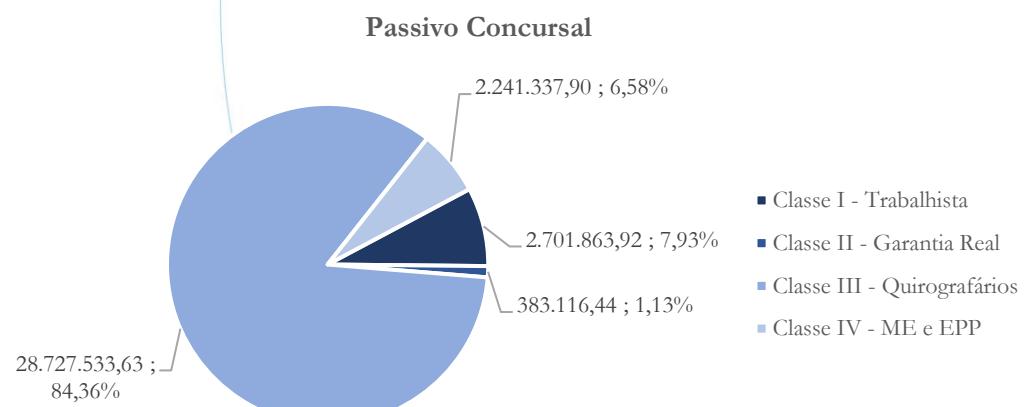


O retorno líquido foi positivo no mês de janeiro/2022, com índice de 23,63%.

5. Composição do Passivo sujeito à Recuperação Judicial

Segue abaixo a composição do Passivo sujeito à Recuperação Judicial¹¹:

Gráfico 21



¹¹ Atualizado em fevereiro/2022.



O passivo concursal possui saldo no valor de R\$ 34,05 milhões e 413 credores, conforme tabela abaixo:

Classe de Credores	Quantidade de Credores	Valores (em R\$)	Participação
Classe I - Trabalhista	79	2.701.863,92	7,93%
Classe II - Garantia Real	1	383.116,44	1,13%
Classe III - Quirografários	247	28.727.533,63	84,36%
Classe IV - ME e EPP	86	2.241.337,90	6,58%
Total	413	34.053.851,89	100,0%

Em moeda nacional, a Classe I possui 79 credores, os quais representam 7,93% do passivo total, enquanto a Classe II representa 1,13% do crédito e possui 1 credor. Na Classe III há 247 credores representando 84,36% do total de créditos, enquanto na Classe IV, com 86 credores, representa 6,58% do passivo.

6. Análise e considerações finais

A CASP encerrou o exercício de 2021 com lucro operacional. No entanto, devido ao saldo negativo do resultado financeiro, a empresa registrou prejuízo líquido demonstrando operação rentável, porém impactada por juros sobre empréstimos e similares.

No mais, continuaremos acompanhando.

7. 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

8. Anexos

CASP Indústria e Comércio Ltda

CNPJ 61.106.043/0001-40

Balanço Patrimonial em 30 de Novembro de 2021

R\$ ('000)

Ativo	30.11.2021	31.12.20	Passivo	30.11.2021	31.12.20
Disponibilidades	403	1.819	Fornecedores do país e exterior	4.341	6.035
Estoques	17.539	12.621	Salários e encargos sociais	25.389	22.502
Clientes do país e exterior	2.998	9.856	Adiantamentos de clientes	23.882	29.595
Adiantamentos e outros ativos	8.500	6.374	Outras obrigações	1.939	1.847
Tributos a recuperar	28.325	25.518	Tributos a recolher	993	900
CIRCULANTE	57.765	56.188	Tributos parcelados	367	615
Tributos diferidos	-	-	Empréstimos e financiamentos	27.445	19.007
Tributos a recuperar LP	-	-	CIRCULANTE	84.356	80.501
Outros créditos	234	237	Tributos parcelados LP	4.894	4.894
Depósitos judiciais	1.579	129	Provisões p/ demandas judiciais	24.804	24.804
NÃO CIRCULANTE	1.813	366	Empréstimos e financiamentos LP	-	-
Imobilizado	48.257	49.207	Tributos diferidos LP	13.424	13.424
Intangível	1.531	1.632	Credores classe I - Trabalhistas	2.055	2.061
PERMANENTE	49.788	50.839	Credores classe II - Gar.Real	383	383
ATIVO	109.366	107.393	Credores classe III - Quirografários	35.561	35.561
			Credores classe IV - PME Empresas	2.248	2.248
			NÃO CIRCULANTE	83.369	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	(106.575)	(104.699)
			PATRIMÔNIO LIQUIDO	(58.359)	(56.483)
			PASSIVO	109.366	107.393

Amparo (SP), 30 de Novembro 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	124.235		98.298	
(-) Devoluções, impostos e contribuições sobre vendas	(20.876)	-20,2%	(16.519)	-20,2%
(=) Receita líquida	103.360		81.779	
(-) Custo das vendas de produtos e serviços prestados	(81.246)	-78,6%	(63.968)	-78,2%
(=) Margem líquida	22.114	21,4%	17.811	21,8%
(-) Despesas operacionais				
Administrativas	(6.160)	-6,0%	(10.363)	-12,7%
Comerciais	(11.581)	-11,2%	(12.822)	-15,7%
Outras receitas/despesas operacionais (líquidas)	344	0,3%	908	1,1%
(=) Resultado operacional	4.717	4,6%	(4.466)	-5,5%
(-) Despesas financeiras	(9.378)	-9,1%	(12.364)	-15,1%
(+) Receitas financeiras	2.785	2,7%	684	0,8%
(=) Despesas financeiras, líquidas	(6.593)	-6,4%	(11.680)	-14,3%
(=) Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda	(1.876)	-1,8%	(16.146)	-19,7%
(-) Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro	-		-	
corrente	-		-	
diferido	-		-	0,0%
(=) Lucro (prejuízo) líquido do período	(1.876)	-1,8%	(16.146)	-19,7%

Amparo (SP), 30 de Novembro 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 31 de Dezembro de 2021

R\$ ('000)

Ativo	31.12.2021	31.12.2020	Passivo	31.12.2021	31.12.2020
Disponibilidades	444	1.819	Fornecedores do país e exterior	4.783	6.035
Estoques	18.564	12.621	Salários e encargos sociais	24.719	22.502
Clientes do país e exterior	14.555	9.856	Adiantamentos de clientes	24.759	29.595
Adiantamentos e outros ativos	7.758	6.374	Outras obrigações	2.098	1.847
Tributos a recuperar	28.549	25.518	Tributos a recolher	987	900
CIRCULANTE	69.870	56.188	Tributos parcelados	614	615
Tributos diferidos	-	-	Empréstimos e financiamentos	36.093	19.007
Tributos a recuperar LP	-	-	CIRCULANTE	94.053	80.501
Outros créditos	236	237	Tributos parcelados LP	4.625	4.894
Depósitos judiciais	901	129	Provisões p/ demandas judiciais	30.590	24.804
NÃO CIRCULANTE	1.137	366	Empréstimos e financiamentos LP	-	-
Imobilizado	48.198	49.207	Tributos diferidos LP	13.142	13.424
Intangível	1.532	1.632	Credores classe I - Trabalhistas	2.030	2.061
PERMANENTE	49.730	50.839	Credores classe II - Gar.Real	383	383
ATIVO	120.737	107.393	Credores classe III - Quirografários	35.561	35.561
			Credores classe IV - PME Empresas	2.248	2.248
			NÃO CIRCULANTE	88.579	83.375
			Capital social	11.608	11.608
			Reserva de incentivo fiscal	10.332	10.332
			Reserva de Reavaliação	25.728	26.276
			Prejuízos acumulados	(109.563)	(104.699)
			PATRIMÔNIO LIQUIDO	(61.895)	(56.483)
			PASSIVO	120.737	107.393

Amparo (SP), 31 de Dezembro 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	139.652		98.298	
(-) Devoluções, impostos e contribuições sobre vendas	(23.999)	-20,8%	(16.519)	-20,2%
(=) Receita líquida	115.653		81.779	
(-) Custo das vendas de produtos e serviços prestados	(89.240)	-77,2%	(63.967)	-78,2%
(=) Margem líquida	26.413	22,8%	17.811	21,8%
(-) Despesas operacionais				
Administrativas	(12.559)	-10,9%	(10.363)	-12,7%
Comerciais	(12.814)	-11,1%	(12.822)	-15,7%
Outras receitas/despesas operacionais (líquidas)	494	0,4%	586	0,7%
(=) Resultado operacional	1.534	1,3%	(4.788)	-5,9%
(-) Despesas financeiras	(10.115)	-8,7%	(12.364)	-15,1%
(+) Receitas financeiras	2.887	2,5%	684	0,8%
(=) Despesas financeiras, líquidas	(7.229)	-6,3%	(11.680)	-14,3%
(=) Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda	(5.695)	-4,9%	(16.468)	-20,1%
(-) Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro	-		-	
corrente	-		-	
diferido	283		321	0,4%
(=) Lucro (prejuízo) líquido do período	(5.412)	-4,7%	(16.146)	-19,7%

Amparo (SP), 31 de Dezembro 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 31 de Janeiro de 2022

R\$ ('000)

Ativo	31.01.2022	31.12.2021	Passivo	31.01.2022	31.12.2021
Disponibilidades	796	444	Fornecedores do país e exterior	4.110	4.783
Estoques	16.418	18.564	Salários e encargos sociais	24.976	24.719
Clientes do país e exterior	6.833	14.555	Adiantamentos de clientes	19.614	24.759
Adiantamentos e outros ativos	6.535	7.758	Outras obrigações	2.098	2.098
Tributos a recuperar	27.565	28.549	Tributos a recolher	1.128	987
CIRCULANTE	58.147	69.870	Tributos parcelados	655	614
Tributos diferidos	-	-	Empréstimos e financiamentos	26.622	36.093
Tributos a recuperar LP	-	-	CIRCULANTE	79.203	94.053
Outros créditos	279	236	Tributos parcelados LP	4.625	4.625
Depósitos judiciais	901	901	Provisões p/ demandas judiciais	30.590	30.590
NÃO CIRCULANTE	1.180	1.137	Empréstimos e financiamentos LP	-	-
Imobilizado	48.074	48.198	Tributos diferidos LP	13.142	13.142
Intangível	1.532	1.532	Credores classe I - Trabalhistas	2.004	2.030
PERMANENTE	49.606	49.730	Credores classe II - Gar.Real	383	383
ATIVO	108.933	120.737	Credores classe III - Quirografários	35.561	35.561
			Credores classe IV - PME Empresas	2.248	2.248
			NÃO CIRCULANTE	88.553	88.579
			Capital social	11.608	11.608
			Reserva de incentivo fiscal	10.332	10.332
			Reserva de Reavaliação	25.728	25.728
			Prejuízos acumulados	(106.491)	(109.563)
			PATRIMÔNIO LIQUIDO	(58.823)	(61.895)
			PASSIVO	108.933	120.737

Amparo (SP), 31 de Janeiro de 2022

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	2022	%	2021	%
<i>Em milhares de reais</i>				
Receita bruta das vendas de produtos e serviços prestados	16.424		139.652	
(-) Devoluções, impostos e contribuições sobre vendas	(3.421)	-26,3%	(23.999)	-20,8%
(=) Receita líquida	13.002		115.653	
(-) Custo das vendas de produtos e serviços prestados	(7.886)	-60,7%	(89.240)	-77,2%
(=) Margem líquida	5.116	39,3%	26.413	22,8%
(-) Despesas operacionais				
Administrativas	(478)	-3,7%	(12.559)	-10,9%
Comerciais	(1.143)	-8,8%	(12.814)	-11,1%
Outras receitas/despesas operacionais (líquidas)	22	0,2%	494	0,4%
(=) Resultado operacional	3.517	27,0%	1.534	1,3%
(-) Despesas financeiras	(972)	-7,5%	(10.115)	-8,7%
(+) Receitas financeiras	526	4,0%	2.887	2,5%
(=) Despesas financeiras, líquidas	(445)	-3,4%	(7.229)	-6,3%
(=) Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda	3.072	23,6%	(5.695)	-4,9%
(-) Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro	-		-	
corrente	-		-	
diferido	-		283	0,2%
(=) Lucro (prejuízo) líquido do período	3.072	23,6%	(5.412)	-4,7%

Amparo (SP), 31 de Janeiro de 2022

Anelise Marchini Marques

Diretora

Anderson A. Bian

CRC - 1.SP 216730/O-8