



ADMINISTRAÇÃO  
JUDICIAL

---

**Relatório Mensal de Atividades**

---

*CASP INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA.*

---

**Janeiro / 2022**

---



## Sumário

<b>1. INTRODUÇÃO .....</b>	<b>5</b>
<b>2. DO CENÁRIO ECONÔMICO E DA SITUAÇÃO DA EMPRESA.....</b>	<b>6</b>
2.1. ASPECTOS CONJUNTURAIS E CONTEXTO SETORIAL.....	6
2.2. SITUAÇÃO DA RECUPERANDA.....	9
<b>3. VISÃO GERAL DA RECUPERANDA .....</b>	<b>9</b>
3.1. DA EMPRESA .....	9
3.2. DAS FILIAIS .....	11
3.3. DA COMPOSIÇÃO SOCIETÁRIA.....	11
3.4. DA ESTRUTURA ORGANIZACIONAL .....	12
<b>4. INFORMAÇÕES ECONÔMICAS E CONTÁBEIS .....</b>	<b>13</b>
4.1. BALANÇO PATRIMONIAL .....	13
4.1.1. <i>Disponível</i> .....	13
4.1.2. <i>Contas a Receber</i> .....	14
4.1.3. <i>Estoques</i> .....	15
4.1.4. <i>Investimentos</i> .....	15
4.1.5. <i>Imobilizado</i> .....	15
4.1.6. <i>Fornecedores</i> .....	16
4.1.7. <i>Empréstimos e Financiamentos</i> .....	17
4.1.8. <i>Obrigações Sociais e Trabalhistas</i> .....	18
4.1.9. <i>Passivo Tributário</i> .....	19
4.2. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO .....	19
4.2.1. <i>Faturamento</i> .....	19
4.2.2. <i>Receita Líquida e Custo de Vendas</i> .....	20
4.2.3. <i>Margem de Contribuição e Despesas Operacionais</i> .....	21
4.2.4. <i>Resultado Operacional (EBITDA)</i> .....	21
4.2.5. <i>Resultado Financeiro</i> .....	22
4.2.6. <i>Resultado Líquido</i> .....	23
4.3. ÍNDICES E INDICADORES .....	23
4.3.1. <i>Liquidez Corrente</i> .....	23
4.3.2. <i>Liquidez Geral</i> .....	24
4.3.3. <i>Endividamento</i> .....	25



4.3.4. <i>Participação do Custo de Vendas</i> .....	26
4.3.5. <i>Resultado da operação</i> .....	26
4.3.6. <i>Retorno Líquido</i> .....	27
<b>5. COMPOSIÇÃO DO PASSIVO SUJEITO À RECUPERAÇÃO JUDICIAL</b> .....	<b>28</b>
<b>6. ANÁLISE E CONSIDERAÇÕES FINAIS .....</b>	<b>29</b>
<b>7. ACOMPANHAMENTO PROCESSUAL.....</b>	<b>30</b>
<b>8. ANEXOS .....</b>	<b>30</b>



## Glossário

<b>CASP</b>	CASP Indústria e Comércio Ltda.
<b>DRE</b>	Demonstrativo de Resultado do Exercício
<b>BP</b>	Balanço Patrimonial
<b>DFC</b>	Demonstração de Fluxo de Caixa
<b>Receita Bruta ou Faturamento</b>	Todas as receitas operacionais auferidas pela empresa em um determinado período, incluindo impostos, comissões, etc.
<b>Receita Líquida</b>	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.
<b>Custo de Vendas</b>	São os gastos diretamente ligados a produção, como matéria-prima, materiais auxiliares e mão-de-obra direta.
<b>Margem de Contribuição</b>	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.
<b>EBITDA</b>	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.
<b>Resultado Financeiro</b>	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.
<b>Resultado Não Operacional</b>	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.
<b>Resultado Líquido</b>	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 informações<sup>1</sup>.

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,

<sup>1</sup> 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/2022 a janeiro/2023.

## **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 recuperanda<sup>2</sup>.

### ***2.1. Aspectos conjunturais e contexto setorial***

A atividade empresarial<sup>3</sup> 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 pelas recuperandas, importa trazer à evidência uma breve análise da conjuntura econômica, bem como, da atual situação do setor desenvolvido.

<sup>2</sup> Detalhado pela própria recuperanda.

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



Segundo o relatório Focus do Banco Central divulgado na data de 03/04/2023 estima-se que o PIB brasileiro crescerá 0,90% neste ano, sendo que para o próximo ano esta passou de 1,40% para 1,48% nesta semana.

A previsão para o câmbio<sup>4</sup> é de R\$ 5,25/US\$. Para o ano de 2024, os investidores estimam que o câmbio fique em R\$ 5,30/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 2023 é de US\$ 55,00 bilhões. Em relação ao ano de 2024, a expectativa – também de superávit – foi de US\$ 52,44 bilhões.

Em relação a taxa básica de juros (Selic), a mediana das projeções para 2023 é de 12,75% ao ano e de 10,00% ao ano no final de 2024, segundo especialistas.

De acordo com as projeções do mercado, o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) em 2023 passou de 5,93% para 5,96% nesta semana, enquanto para 2024, a projeção manteve-se em 4,13%.

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

---

<sup>4</sup> 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.



Dados divulgados pela Confederação da Agricultura e Pecuária do Brasil (CNA<sup>5</sup>) revelam que a instabilidade do clima e os custos alto das produções derrubaram o PIB do agronegócio – principalmente defensivos e fertilizantes – fazendo com que o PIB de 2021 apresentasse diminuição de 6% e o PIB de 2022 fechasse em 4,1%. Segundo Bruno Lucchi, diretor da CNA:

*O que nós observamos é que ao invés de termos uma redução de preços dos insumos em função do desaceleração da Covid, nós tivemos uma alta em função da guerra da Ucrânia.*

Para a entidade, 2023 será um ano de desafio no ambiente interno devido as incertezas em relação ao controle das despesas públicas, assim como a política fiscal, as quais devem impactar os custos do setor agropecuário. E ainda:

*A taxa Selic [juros básicos da economia] deve se manter elevada no próximo ano, acarretando mais custo para o crédito para consumo, custeio e investimento. E o crédito privado deve se consolidar como alternativa para o produtor financiar sua produção nas próximas safras.*

No que diz respeito ao cenário internacional, a previsão de desaceleração do Produto Interno Bruto (PIB) mundial pode influenciar o comportamento das exportações brasileiras, bem como a incerteza na disponibilidade de grãos e insumos devido a guerra entre a Rússia e Ucrânia.

---

<sup>5</sup> Vale ressaltar que enquanto o PIB do IBGE considera apenas o que é produzido dentro das fazendas, o indicador da CNA – calculado em parceira 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.



## *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.

*Iniciamos o ano de 2023 com muitas incertezas para o nosso segmento, incertezas políticas e econômicas, dado que o novo governo ainda não apresentou um plano que substitua o limite de teto de gastos do governo anterior, o que pressiona as taxas de juros nos atuais níveis (Selic 13,75 a.a), pressionando todo o mercado do agronegócio que depende de financiamento público (planos safra) para o desenvolvimento de suas atividades.*

*Esta falta de direcionamento, está levando clientes importantes a suspenderem temporariamente seus pedidos, até que alguma medida mais estrutural para o controle fiscal, seja apresentado pelo governo, o que está sendo chamado de “arcabouço fiscal”.*

## **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 <sup>6</sup>	168.000.354.115
Amparo	SP	61.106.043/0007-36 <sup>7</sup>	168.061.752.110
Maringá	PR	61.106.043/0003-02 <sup>8</sup>	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 societária<sup>9</sup>. 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:

<sup>6</sup> Ativa para fins fiscais.

<sup>7</sup> Ativa fiscalmente aguardando liberação de crédito de ICMS para encerramento.

<sup>8</sup> Em processo de encerramento.

<sup>9</sup> 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%
<b>Total:</b>	<b>197</b>	<b>11.607.619,80</b>	<b>100,0000%</b>

### 3.4. Da estrutura organizacional

A recuperanda possui a seguinte estrutura organizacional:

Período	Número Func.	PJ's	Estagiários	Admitidos	Demitidos	Total
fev/22	222	7	3	7	7	222
mar/22	222	7	3	7	7	222
abr/22	223	8	3	2	5	220
mai/22	220	9	3	1	3	218
jun/22	218	9	3	5	7	216
jul/22	216	9	2	5	4	217
ago/22	217	9	2	5	5	217
set/22	217	9	1	0	6	211
out/22	211	9	1	3	6	208
nov/22	208	9	3	0	1	207
dez/22	207	9	3	4	1	210
jan/23	210	10	3	17	7	220

A recuperanda encerrou o exercício 2022 com 210 colaboradores, enquanto em janeiro houve aumento de 10 postos de trabalho, encerrando assim o mês com 220 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.

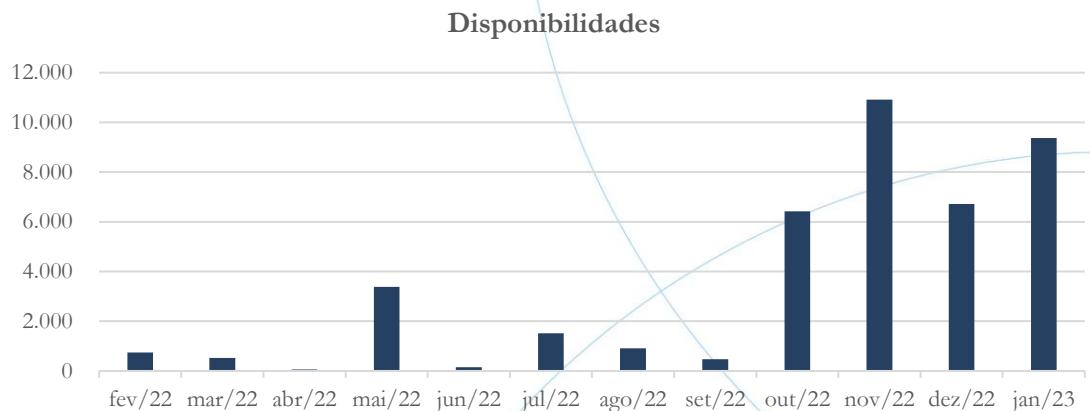
### 4.1. Balanço Patrimonial

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. Disponível<sup>10</sup>

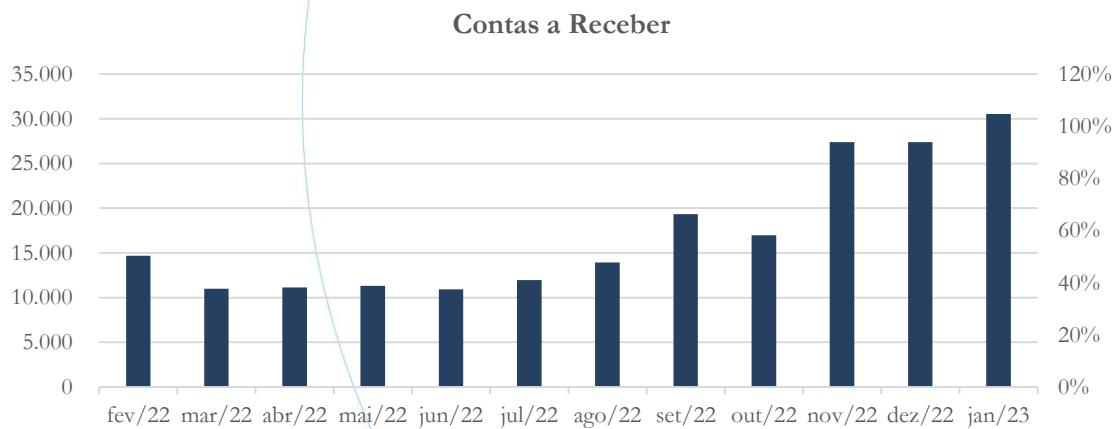
---

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

*Gráfico 1*

As disponibilidades apresentaram diminuição de 38,42% em dezembro/2022, demonstrando posterior aumento de 39,35% em janeiro/2023.

#### 4.1.2. Contas a Receber

*Gráfico 2*

Entre os meses de novembro/2022 e dezembro/2022, o contas a receber manteve-se estável, apresentando posterior aumento de 11,54% em janeiro/2023.

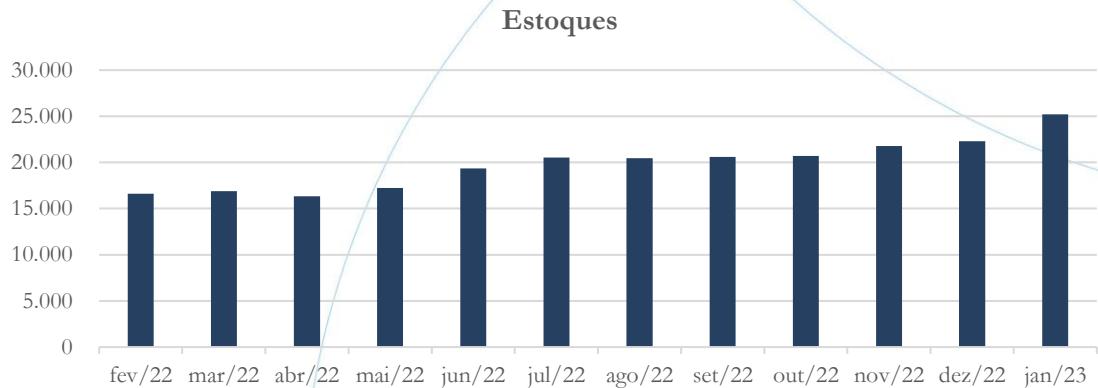
A tabela abaixo apresenta os principais clientes no mês de janeiro/2023:



Clientes	Valor
M.A.M. RAMOS	2.381.920,44
D.J. VAZ	1.947.339,46
O.R.C. SILVA	1.847.636,40
LREQUI	1.615.836,00
AVIAGEN 53	1.068.898,61

#### 4.1.3. Estoques

*Gráfico 3*



Os estoques registraram aumento no saldo referente aos meses de dezembro (2,35%) e janeiro (13,15%).

#### 4.1.4. Investimentos

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

#### 4.1.5. Imobilizado<sup>11</sup>

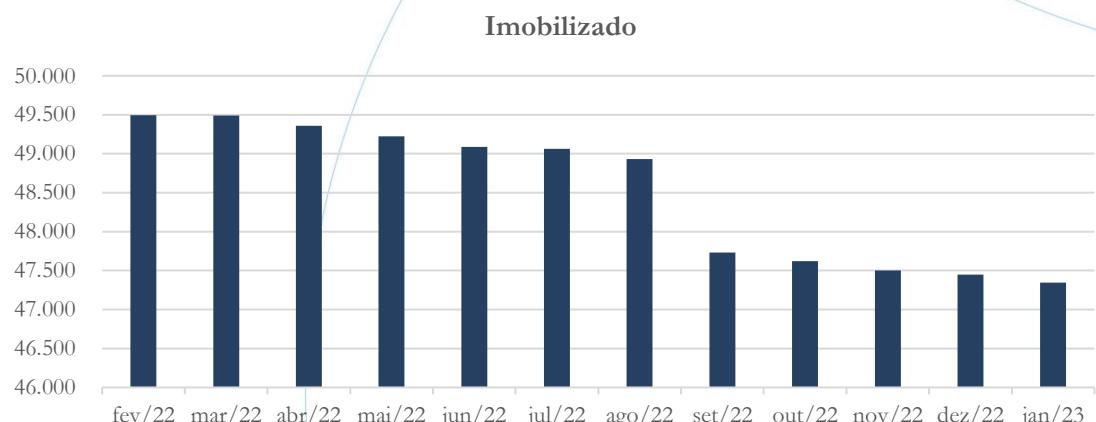
<sup>11</sup> Considerando a depreciação.



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 não circulante, inclusive para os fins previstos no art. 67 desta Lei, salvo mediante autorização do juiz, depois de ouvido o Comitê de Credores, se houver, com exceção daqueles previamente autorizados no plano de recuperação judicial.*

Gráfico 4



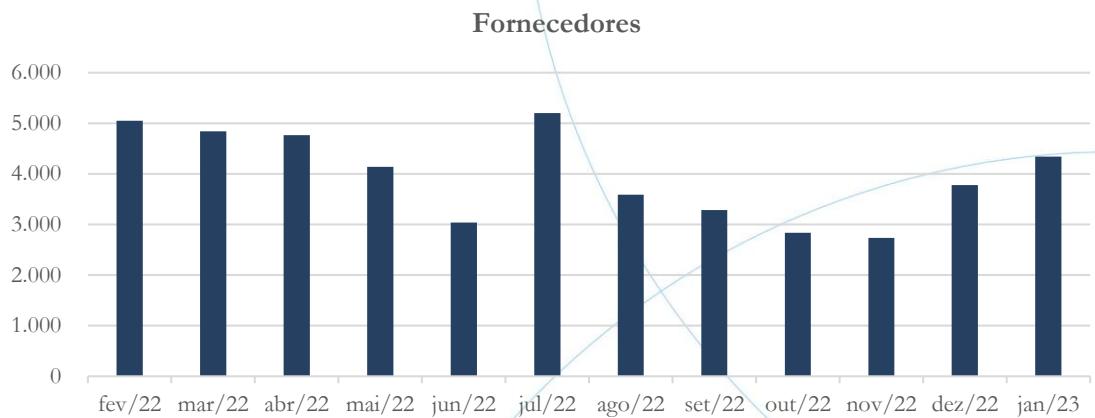
A conta imobilizado<sup>12</sup> demonstrou diminuição nos meses de dezembro (0,12%) e janeiro (0,22%).

#### 4.1.6. Fornecedores

<sup>12</sup> A qual considera a depreciação.



Gráfico 5



No mês de dezembro/2022, o saldo de fornecedores registrou aumento de 38,8%, seguido de 14,85% no mês de janeiro/2023.

A tabela abaixo apresenta os principais fornecedores no mês de janeiro/2023:

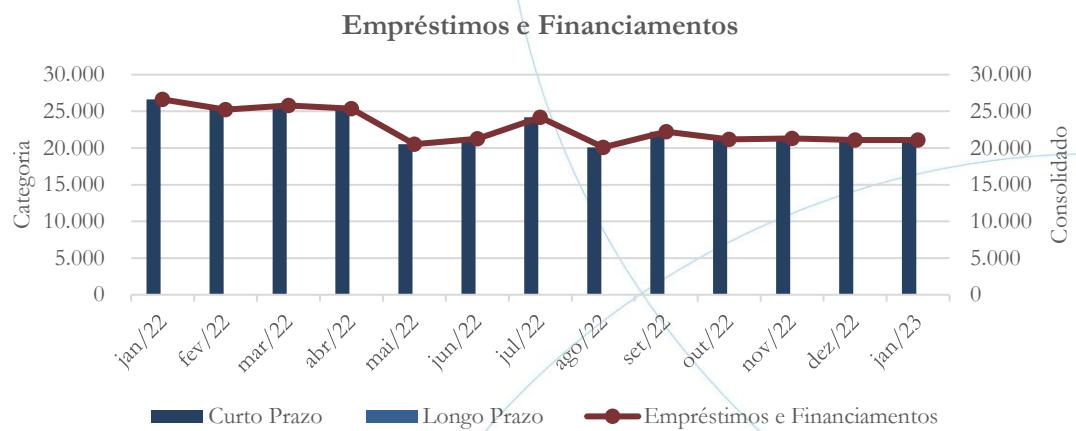
Fornecedores	Valor
CSN	3.808.967,08
SEW EURODRIV	806.218,06
COFELMA	795.828,00
BRASTIL	471.916,23
TECHNICAL	440.902,62

#### 4.1.7.

#### Empréstimos e Financiamentos



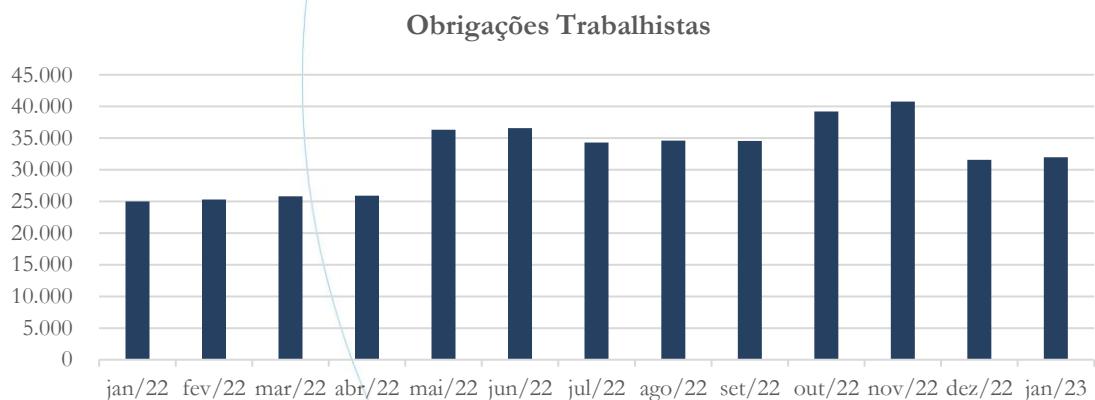
Gráfico 6



Após demonstrar diminuição de 1,09% no mês de dezembro/2022, os empréstimos e financiamentos a curto prazo<sup>13</sup> registraram aumento de 0,01% em janeiro/2023.

#### 4.1.8. Obrigações Sociais e Trabalhistas

Gráfico 7



As obrigações trabalhistas apresentaram diminuição de 22,55% no mês de dezembro/2022, registrando posterior aumento de 1,33% em janeiro/2023.

<sup>13</sup> Não há saldo registrado a longo prazo.



#### 4.1.9. Passivo Tributário

*Gráfico 8*



O passivo tributário consolidado registrou aumento de 22,13% no mês de dezembro/2022, contabilizando diminuição de 0,26% em janeiro/2023.

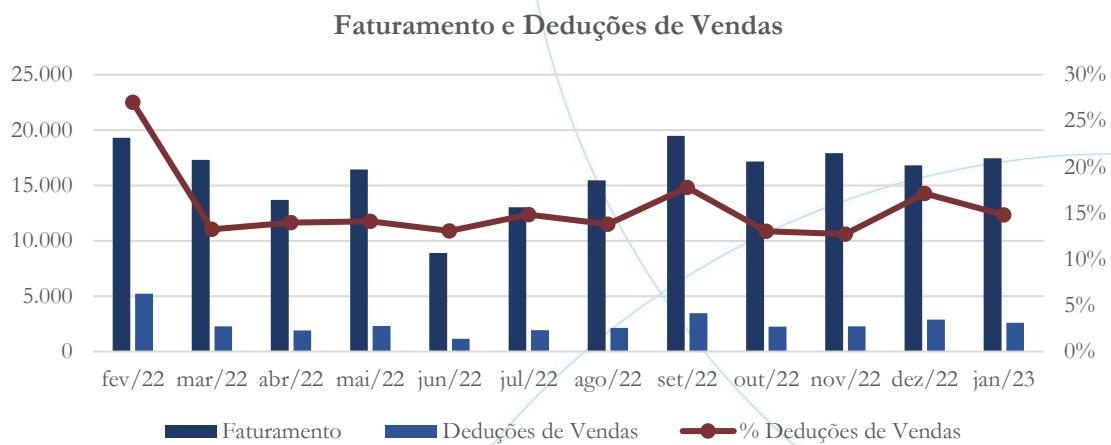
#### 4.2. Demonstração do Resultado do Exercício

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



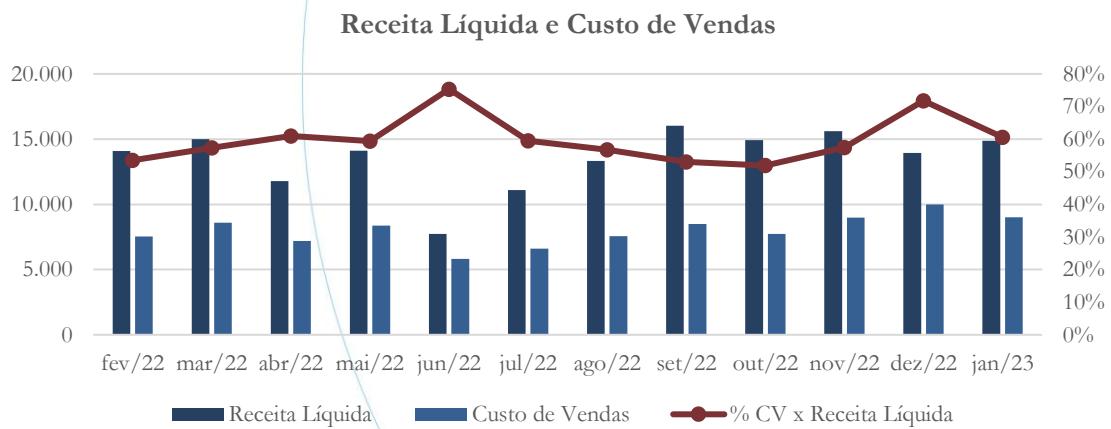
Gráfico 9



O faturamento apresentou diminuição de 6,05% no mês de dezembro/2022, seguido de aumento de 3,81% em janeiro/2023.

#### 4.2.2. Receita Líquida e Custo de Vendas

Gráfico 10



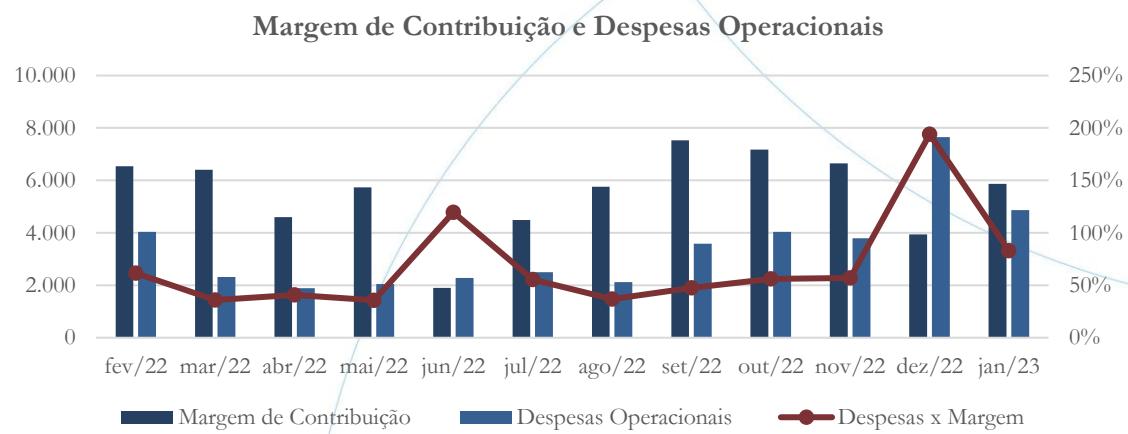
A receita líquida demonstrou diminuição de 10,77% entre os meses de novembro/2022 e dezembro/2022, seguido de aumento de 6,69% em janeiro/2023,



enquanto no custo de vendas houve aumento de 11,37% no mês de dezembro/2022, seguido de diminuição de 9,95% em janeiro/2023.

#### 4.2.3. Margem de Contribuição e Despesas Operacionais

*Gráfico 11*



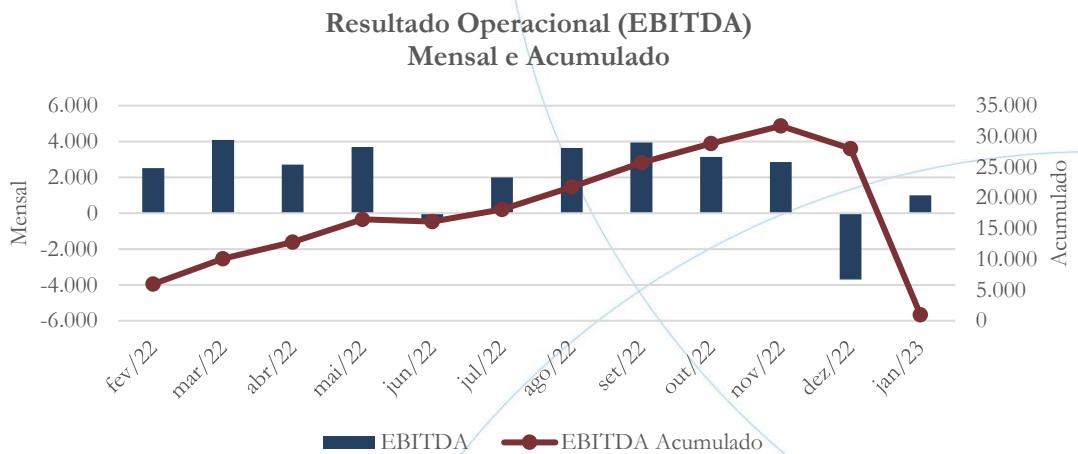
Após demonstrar diminuição de 40,69% no mês de dezembro/2022, a margem de contribuição apresentou aumento de 48,91% no saldo referente ao mês de janeiro/2023. O saldo das despesas operacionais registrou alta de 101,45%<sup>14</sup> no primeiro período, seguido de diminuição de 36,30% no segundo período em análise.

#### 4.2.4. Resultado Operacional (EBITDA)

<sup>14</sup> Proveniente da constituição de provisão para perdas processuais



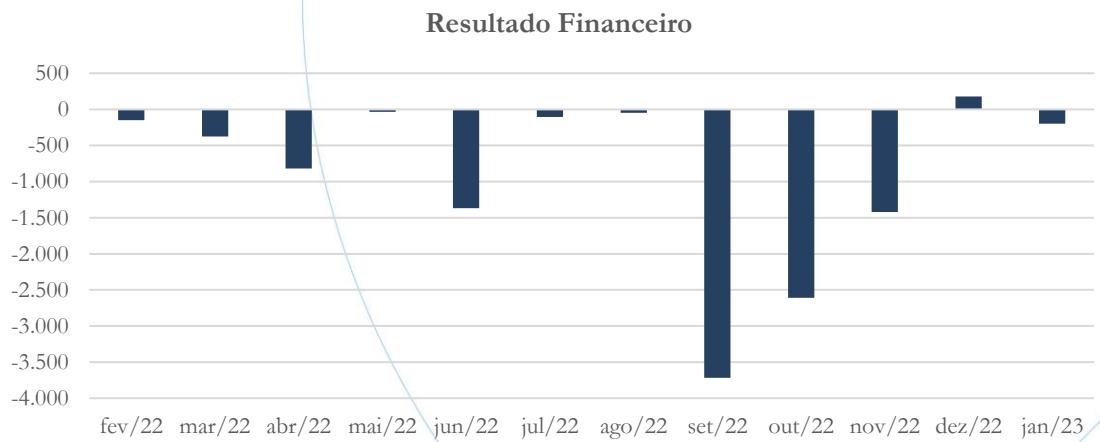
Gráfico 12



No exercício de 2022, a recuperanda apresentou lucro operacional no valor de R\$ 28 milhões, iniciando o exercício de 2023 também com lucro operacional no valor de R\$ 1 milhão.

#### 4.2.5. Resultado Financeiro

Gráfico 13

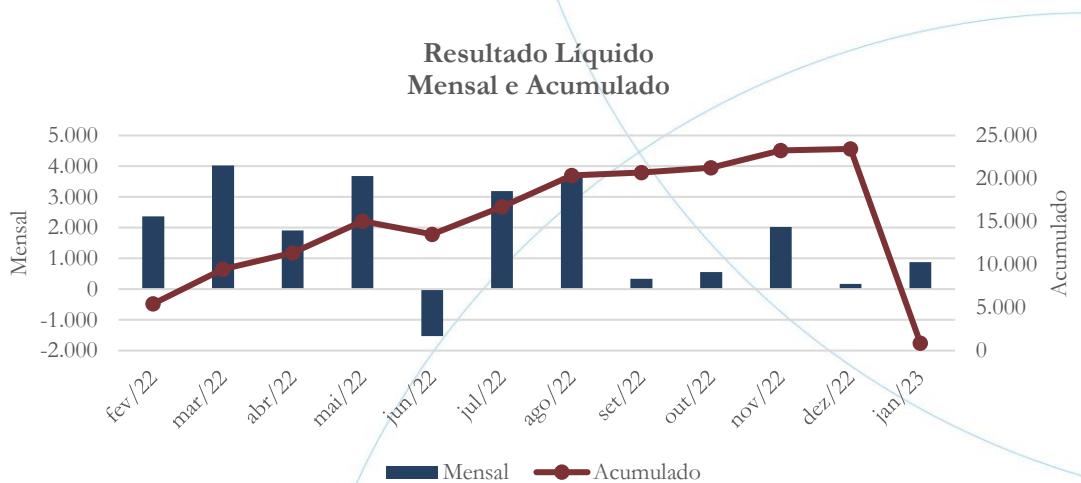


No exercício de 2022, as despesas financeiras somaram R\$ 10,9 milhões, enquanto no mês de janeiro/2023 essas foram de R\$ 198 milhões.



#### 4.2.6. Resultado Líquido

*Gráfico 14*



No exercício de 2022, o lucro líquido foi de R\$ 23,4 milhões, enquanto em janeiro/2023 esse foi de 877 mil.

#### 4.3. Índices e Indicadores

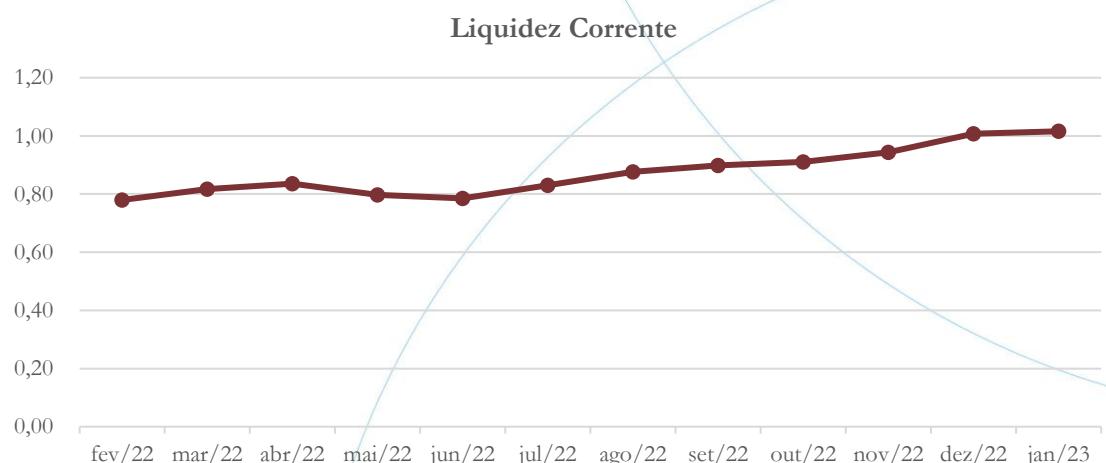
Os índices e indicadores são resultados obtidos através da análise contábil da empresa, os quais fornecem informações relevantes a respeito das operações realizadas possibilitando uma melhor avaliação, via fórmulas matemáticas, na averiguação das demonstrações financeiras.

##### 4.3.1. Liquidez Corrente



A liquidez corrente<sup>15</sup> – 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 R\$ 1,02 para cada R\$ 1,00 de dívida adquirida a curto prazo no mês de janeiro/2023.

#### 4.3.2. Liquidez Geral

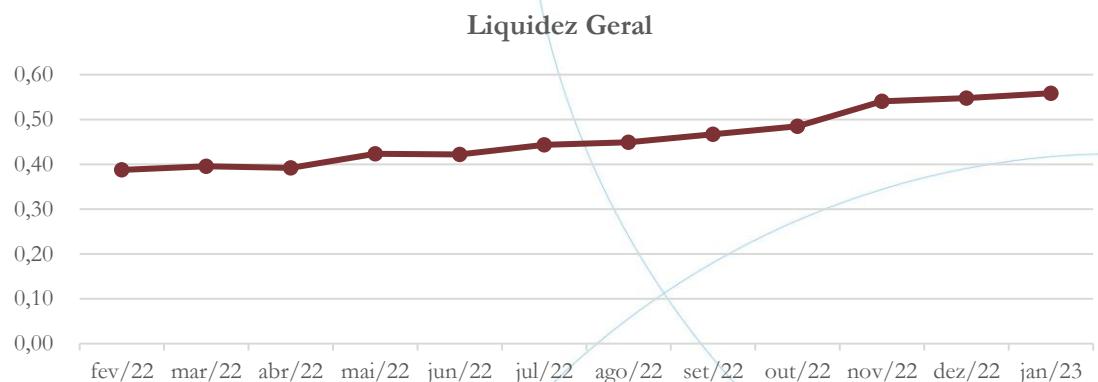
Objetiva comparar a capacidade da empresa a curto e a longo prazo<sup>16</sup>. Neste sentido, quando o resultado deste for menor que 1, em tese, a empresa estaria com problemas financeiros e, consequentemente, apresentaria dificuldades em cumprir suas obrigações.

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

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



Gráfico 16



No que diz respeito aos direitos e obrigações a curto e longo prazo, a empresa possuía R\$ 0,56 para cada R\$ 1,00 de dívida adquirida a curto e a longo prazo no mês de janeiro/2023.

#### 4.3.3. Endividamento

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

Gráfico 17





No mês de janeiro/2023, o índice de endividamento foi de 125%, 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/2023, o custo de vendas representou 60,53% 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/2023 houve retorno operacional positivo de 6,72% - conforme o 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

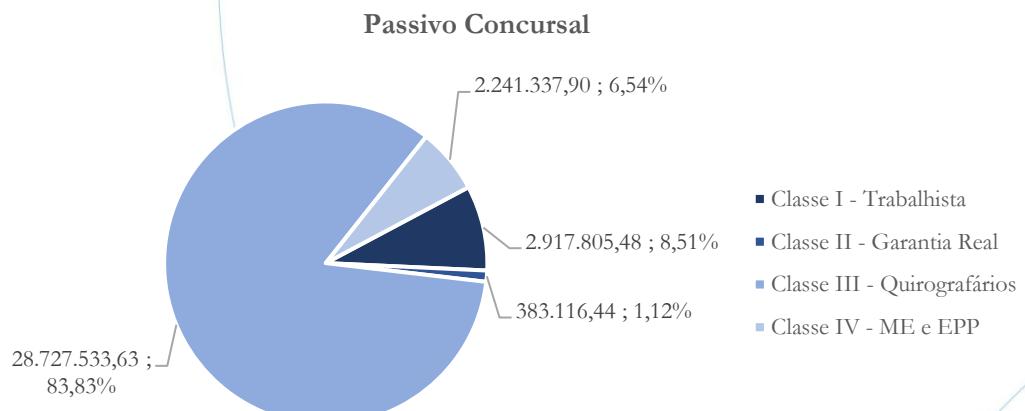


No mês de janeiro/2023, o retorno líquido foi positivo, com índice de 5,90%

## 5. Composição do passivo sujeito à Recuperação Judicial

Segue abaixo a composição do Passivo sujeito à Recuperação Judicial<sup>17</sup>:

Gráfico 21



<sup>17</sup> Atualizado em setembro/2022.



O passivo concursal possui saldo no valor de R\$ 34,27 milhões e 414 credores, conforme tabela abaixo:

Classe de Credores	Quantidade de Credores	Valor em Reais	Participação da Classe - Reais
Classe I - Trabalhista	80	2.917.805,48	8,55%
Classe II - Garantia Real	1	383.116,44	1,12%
Classe III - Quirografários	247	28.727.533,63	84,18%
Classe IV - ME e EPP	86	2.241.337,90	6,57%
<b>Totais:</b>	<b>414</b>	<b>34.269.793,45</b>	<b>100,41%</b>

Em moeda nacional, a Classe I possui 80 credores, os quais representam 8,55% do passivo total, enquanto a Classe II representa 1,12% do crédito e possui 1 credor. Na Classe III há 247 credores representando 84,18% do total de créditos, enquanto na Classe IV, com 86 credores, representa 6,57% do passivo.

A recuperanda ainda apresenta passivo em dólar no valor de US\$ 2.557.264,09 junto a classe quirografário (classe III).

## 6. Análise e considerações finais

Desde o início do processo de recuperação judicial, a Casp demonstrou prejuízo operacional, o qual registrou reversão a partir do segundo semestre de 2021<sup>18</sup>.

No que diz respeito ao resultado líquido, este foi revertido no exercício de 2022 quando a recuperanda apresentou saldo no valor de R\$ 23,4 milhões – o que demonstrando assim o bom uso da Recuperação Judicial.

<sup>18</sup> Cujo saldo do exercício de 2021 foi de 1,04 milhão.



No mais continuaremos acompanhando.

## 7. Acompanhamento processual

Recuperação Judicial

Processo n. 1000264-70.2019.8.26.0022

2<sup>a</sup> 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](http://www.r4cempresarial.com.br)

## 8. Anexos

# CASP Indústria e Comércio Ltda

CNPJ 61.106.043/0001-40

## Balanço Patrimonial em 31 de Dezembro de 2022

R\$ ('000)

Ativo	31.12.2022	31.12.2021	Passivo	31.12.2022	31.12.2021
Disponibilidades	6.721	444	Fornecedores do país e exterior	3.778	4.784
Estoques	22.290	18.564	Salários e encargos sociais	31.556	24.719
Clientes do país e exterior	27.373	14.555	Adiantamentos de clientes	37.393	24.759
Adiantamentos e outros ativos	19.779	7.758	Outras obrigações	7.093	2.098
Tributos a recuperar	28.273	30.523	Tributos a recolher	1.459	987
<b>CIRCULANTE</b>	<b>104.436</b>	<b>71.844</b>	Tributos parcelados	1.247	614
Tributos diferidos	-	-	Empréstimos e financiamentos	21.089	36.093
Tributos a recuperar LP	-	-	<b>CIRCULANTE</b>	<b>103.615</b>	<b>94.054</b>
Outros créditos	349	236	Tributos parcelados LP	10.955	4.625
Depósitos judiciais	906	901	Provisões p/ demandas judiciais	25.349	30.590
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>1.255</b>	<b>1.137</b>	Empréstimos e financiamentos LP	-	-
Imobilizado	46.830	48.198	Tributos diferidos LP	12.873	13.142
Intangível	617	1.532	Credores classe I - Trabalhistas	1.812	2.030
<b>PERMANENTE</b>	<b>47.447</b>	<b>49.730</b>	Credores classe II - Gar.Real	383	383
<b>ATIVO</b>	<b>153.138</b>	<b>122.711</b>	Credores classe III - Quirografários	35.848	35.561
			Credores classe IV - PME Empresas	2.248	2.248
			<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>89.468</b>	<b>88.579</b>
			Capital social	11.608	11.608
			Reserva de incentivo fiscal	10.332	10.332
			Reserva de Reavaliação	25.207	25.728
			Prejuízos acumulados	(87.092)	(107.590)
			<b>PATRIMÔNIO LIQUIDO</b>	<b>(39.945)</b>	<b>(59.922)</b>
			<b>PASSIVO</b>	<b>153.138</b>	<b>122.711</b>

Amparo ( SP ), 31 de Dezembro de 2022

ANELISE MARCHINI  
MARQUES:07476252802  
Assinado de forma digital por ANELISE  
MARCHINI MARQUES:07476252802  
Dados: 2023.02.16 12:18:53 -03'00'

*Anelise Marchini Marques*

Diretora

ANDERSON ANTONIO  
BIAN:07970085865  
Assinado de forma digital por ANDERSON  
ANTONIO BIAN:07970085865  
Dados: 2023.02.16 12:16:27 -03'00'

*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	<b>191.911</b>		<b>139.652</b>	
( - ) Devoluções, impostos e contribuições sobre vendas	(31.247)	-19,4%	(23.999)	-20,8%
( = ) Receita líquida	<b>160.664</b>		<b>115.653</b>	
( - ) Custo das vendas de produtos e serviços prestados	(94.804)	-59,0%	(89.240)	-77,2%
( = ) Margem líquida	<b>65.860</b>	41,0%	<b>26.413</b>	22,8%
( - ) Despesas operacionais				
Administrativas	(17.620)	-11,0%	(12.559)	-10,9%
Comerciais	(20.237)	-12,6%	(12.814)	-11,1%
Outras receitas/despesas operacionais ( líquidas )	6.345	3,9%	2.467	2,1%
( = ) Resultado operacional	<b>34.348</b>	21,4%	<b>3.507</b>	3,0%
( - ) Despesas financeiras	(18.371)	-11,4%	(10.115)	-8,7%
( + ) Receitas financeiras	3.732	2,3%	2.887	2,5%
( = ) Despesas financeiras, líquidas	(14.639)	-9,1%	(7.229)	-6,3%
( = ) Lucro ( prejuízo ) antes do imposto de renda	<b>19.708</b>	12,3%	<b>(3.722)</b>	-3,2%
( - ) Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro	-		-	
corrente	-		-	
diferido	<b>269</b>		<b>283</b>	0,2%
( = ) Lucro ( prejuízo ) líquido do período	<b>19.977</b>	12,4%	<b>(3.439)</b>	-3,0%

Amparo ( SP ), 31 de Dezembro de 2022

ANELISE MARCHINI  
MARQUES:07476252  
802

Anelise Marchini Marques

Diretora

ANDERSON  
ANTONIO  
BIAN:07970085865  
Dados: 2023.02.16 12:15:51  
-03'00'

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 2023

R\$ ('000)

Ativo	31.01.2023	31.12.2022
Disponibilidades	9.366	6.721
Estoques	25.221	22.290
Clientes do país e exterior	30.531	27.373
Adiantamentos e outros ativos	14.439	19.779
Tributos a recuperar	28.512	28.273
<b>CIRCULANTE</b>	<b>108.069</b>	<b>104.436</b>
 Tributos diferidos	-	-
Tributos a recuperar LP	-	-
Outros créditos	420	349
Depósitos judiciais	906	906
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>1.326</b>	<b>1.255</b>
 Imobilizado	46.704	46.830
Intangível	640	617
<b>PERMANENTE</b>	<b>47.344</b>	<b>47.447</b>
<b>ATIVO</b>	<b>156.739</b>	<b>153.138</b>

Passivo	31.01.2023	31.12.2022
Fornecedores do país e exterior	4.339	3.778
Salários e encargos sociais	31.976	31.556
Adiantamentos de clientes	37.340	37.393
Outras obrigações	9.068	7.093
Tributos a recolher	1.394	1.459
Tributos parcelados	1.185	1.247
Empréstimos e financiamentos	21.091	21.089
<b>CIRCULANTE</b>	<b>106.393</b>	<b>103.615</b>
 Tributos parcelados LP	10.955	10.955
Provisões p/ demandas judiciais	25.349	25.349
Empréstimos e financiamentos LP	-	-
Tributos diferidos LP	12.873	12.873
Credores classe I - Trabalhistas	1.760	1.812
Credoreess classe II - Gar.Real	383	383
Credores classe III - Quirografarios	35.848	35.848
Credores classe IV - PMEmpresas	2.248	2.248
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>89.416</b>	<b>89.468</b>
Capital social	11.608	11.608
Reserva de incentivo fiscal	10.332	10.332
Reserva de Reavaliação	25.207	25.207
Prejuizos acumulados	(86.217)	(87.092)
<b>PATRIMÔNIO LIQUIDO</b>	<b>(39.070)</b>	<b>(39.945)</b>
<b>PASSIVO</b>	<b>156.739</b>	<b>153.138</b>

Amparo ( SP ), 31 de Janeiro de 2023

ANELISE MARCHINI  
 MARQUES:07476252802  
 Assinado de forma digital por ANELISE  
 MARCHINI MARQUES:07476252802  
 Dados: 2023.03.03 18:12:10 -03'00'

*Anelise Marchini Marques*

Diretora

ANDERSON ANTONIO  
 BIAN:07970085865  
 Assinado de forma digital por  
 ANDERSON ANTONIO  
 BIAN:07970085865  
 Dados: 2023.03.03 18:26:13 -03'00'

*Anderson A. Bian*

CRC - 1.SP 216730/O-8

# CASP Indústria e Comércio Ltda

CNPJ. 61106043/0001-40

Demonstração de Resultados	2023	%	2022	%
<i>Em milhares de reais</i>				
Receita bruta das vendas de produtos e serviços prestados	<b>17.458</b>		<b>191.911</b>	
( - ) Devoluções, impostos e contribuições sobre vendas	(2.586)	-17,4%	(31.247)	-19,4%
( = ) Receita líquida	<b>14.872</b>		<b>160.664</b>	
( - ) Custo das vendas de produtos e serviços prestados	(9.002)	-60,5%	(94.804)	-59,0%
<b>( = ) Margem líquida</b>	<b>5.870</b>	39,5%	<b>65.860</b>	41,0%
( - ) Despesas operacionais				
<b>Administrativas</b>	(2.296)	-15,4%	(17.620)	-11,0%
<b>Comerciais</b>	(2.574)	-17,3%	(20.237)	-12,6%
<b>Outras receitas/despesas operacionais ( líquidas )</b>	75	0,5%	6.345	3,9%
<b>( = ) Resultado operacional</b>	<b>1.075</b>	7,2%	<b>34.348</b>	21,4%
( - ) Despesas financeiras	(202)	-1,4%	(18.371)	-11,4%
( + ) Receitas financeiras	2	0,0%	3.732	2,3%
<b>( = ) Despesas financeiras, líquidas</b>	<b>(200)</b>	-1,3%	<b>(14.639)</b>	-9,1%
<b>( = ) Lucro ( prejuízo ) antes do imposto de renda</b>	<b>875</b>	5,9%	<b>19.708</b>	12,3%
( - ) Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro	-		-	
corrente	-		-	
diferido	-		<b>269</b>	0,2%
<b>( = ) Lucro ( prejuízo ) líquido do período</b>	<b>875</b>	5,9%	<b>19.977</b>	12,4%

Amparo ( SP ), 31 de Janeiro de 2023

ANELISE MARCHINI  
MARQUES:07476252802Assinado de forma digital por  
ANELISE MARCHINI  
MARQUES:07476252802  
Dados: 2023.03.03 18:13:25 -03'00'ANDERSON  
ANTONIO  
BIAN:07970085865Assinado de forma digital por  
ANDERSON ANTONIO  
BIAN:07970085865  
Dados: 2023.03.03 18:25:40  
-03'00'*Anelise Marchini Marques*

Diretora

*Anderson A. Bian*

CRC - 1.SP 216730/O-8