



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

Processo nº 0002038-55.2019.8.26.0022

Incidente de Exibição de Documento ou Coisa

R4C – ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA., regularmente nomeada *Administradora Judicial* nos autos do pedido de **Recuperação Judicial** da empresa **METALÚRGICA PACETTA LTDA.**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, em atendimento ao disposto no artigo 22, inciso II, alínea “c” da Lei nº 11.101/2005, requerer a juntada aos autos do **Relatório Mensal de Atividades** relativo aos meses de fevereiro, março e abril de 2020, bem como documentos contábeis atinentes ao mesmo período.



Sem prejuízo do quanto exposto acima, cabe este signatário informar que no Relatório Mensal de Atividades (anexo1), já constam as primeiras informações a respeito do impacto que a Recuperanda vem sofrendo devido a pandemia do Covid-19.

Termos em que,
Pede deferimento.

Campinas, 17 de junho de 2020.

R4C – Administração Judicial Ltda

Fernando Ferreira Castellani



RECUPERAÇÃO JUDICIAL
RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES (RMA)
METALÚRGICA PACETTA LTDA.

Fevereiro a Abril/2020

Sumário

1. Introdução	4
2. Os impactos do Covid-19	5
2.1. Aspectos conjunturais e contexto setorial	6
2.1.1. Situação da recuperanda	8
3. Visão geral da Recuperanda	9
3.1. Segmentos de atuação	9
3.2. Organograma Societário	10
3.3. Relação de estabelecimentos e filiais	10
3.4. Estrutura organizacional	10
4. Informações financeiras	12
4.1. Demonstração de Resultado do Exercício – DRE	13
4.1.1. Evolução do Faturamento	13
4.1.2. Receita Líquida e Custo de Vendas	17
4.1.3. Despesas Operacionais	20
4.1.4. Resultado Operacional (EBITDA)	23
4.1.5. Resultado Financeiro e Não Operacional	24
4.1.6. Resultado Líquido	27
4.2. Análise dos dados constantes do Balanço Patrimonial	28
4.2.1. Caixa e Equivalentes	28
4.2.2. Contas a receber	30
4.2.3. Estoques	33
4.2.4. Adiantamentos	35
4.2.5. Fornecedores	37
4.2.6. Impostos e Contribuições	38
4.2.7. Obrigações Trabalhistas	41
4.2.8. Empréstimos e Financiamentos	42
5. Laudo circunstanciado	45
6. Considerações Finais	46
7. Acompanhamento Processual	46
8. Anexos	47

Glossário

Pacetta	Metalúrgica Pacetta Ltda.
CMV	Custo da Mercadoria Vendida
CPV	Custo do Produto Vendido
CSP	Custo do Serviço Vendido
DRE	Demonstrativo de Resultado do Exercício
DFC	Demonstração de Fluxo de Caixa
LAIR	Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social
ROL	Receita Operacional Líquida
Stakeholders	(Em português: partes interessadas ou interveniente). À Recuperanda que tem como objetivo e essência possuir uma estrutura estável e duradoura deve atender, simultaneamente, as necessidades de todas as suas partes interessadas, que compreendem: Acionistas; Donos; Investidores; Sub-administradores da empresa; Empregados; Fornecedores; Sindicatos; Associações empresariais, revolucionais ou profissionais; Comunidades; Governos; ONGs; Concorrentes; Imprensa; e Consumidores
SELIC	Define-se Taxa Selic como a taxa média ajustada dos financiamentos diários apurados no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia (Selic) para títulos federais. Para fins de cálculo da taxa, são considerados os financiamentos diários relativos às operações registradas e liquidadas no próprio Selic e em sistemas operados por câmaras ou prestadores de serviços de compensação e de liquidação (art. 1º da Circular nº 2.900, de 24 de junho de 1999, com a alteração introduzida pelo art. 1º da Circular nº 3.119, de 18 de abril de 2002).

Metalúrgica Pacetta Ltda.

1. Introdução

O presente relatório mensal 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 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, a rigor, que o relatório mensal levará 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 das empresas, no presente momento e contexto, de honrar suas responsabilidades, em especial em face de seus credores.

¹ Tendo em vista a presunção de boa-fé e correção por parte da empresa requerente, especialmente por tratar-se de ato que é processado em juízo, submetido, portanto, ao ministério do Poder Judiciário, eis que o relatório mensal elaborado por esta Administradora Judicial a partir de informações fornecidas pelas Recuperandas, de modo que estas devem estar cientes de que têm 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.

Caso sejam necessários esclarecimentos acerca das informações contidas no relatório ou outras informações adicionais, serão encaminhados questionamentos e pedidos de esclarecimentos às empresas, de forma a garantir a eficácia dos dados e a possibilidade de contextualização, quando necessário.

O atual relatório retrata exclusivamente as informações disponibilizadas, pela recuperanda, no período de maio/2019 a abril/2020.

2. Os impactos do Covid-19

Tendo em vista a pandemia causada pelo Covid-19 e, na qualidade de Administrador Judicial, e bem assim cumprindo com o dever legal previsto no art. 22, II, “a” da lei 11.101/2005, realizaremos reuniões periódicas via videoconferência com os representantes da Recuperanda e a equipe jurídica e contábil desta Auxiliar.

Faz-se necessário aqui chegar ao conhecimento da classe de credores a realização da primeira reunião virtual junto a recuperanda, a qual ocorreu no dia 30/05/2020 às 15:00, cujo objetivo principal foi entender a real situação da empresa, assim como tomar ciência de quais medidas foram ou serão tomadas diante do atual cenário.

Importante consignar ainda que foram solicitados aos representantes da recuperanda o envio das informações contábeis em período reduzido, a fim de dar ciência à comunidade de credores e ao juízo, acompanhando dessa forma, a empresa diante do enfrentando à crise.

2.1. Aspectos conjunturais e contexto setorial

A atividade empresarial² é organizada para a produção ou a circulação de bens ou de serviços e como atividade econômica está sujeita a diversos riscos – internos e externos – que podem levar a empresa a situação de crise econômico-financeira.

Neste sentido, além da análise econômico-financeira baseada nas demonstrações contábeis disponibilizadas pela Recuperanda, faremos uma breve análise da conjuntura econômica, bem como da atual situação do setor desenvolvido.

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

Segundo o relatório Focus do Banco Central divulgado na última segunda-feira (08/06/2020), estimasse que haverá retração da economia – com queda de 6,48% do PIB brasileiro neste ano³. Neste sentido, vale observar que o desempenho do PIB caiu pela 17^a vez consecutiva – refletindo uma visão ainda mais pessimista para este ano. Em relação ao próximo ano, o mercado financeiro estima um crescimento de 3,50% da atividade.

Ainda de acordo com o relatório Focus, a previsão para o câmbio manteve-se em R\$ 5,40. Para o ano de 2021, os investidores mantiveram a previsão de R\$ 5,08 – informação também relevante, haja vista que várias empresas estão sujeitas à sua variação, afetando assim o seu resultado.

² Negrão, Ricardo. Direito empresarial: estudo unificado. 5 ed. rev. – São Paulo, 2014.

³ Anteriormente, a queda prevista era de 6,25%

Ainda neste sentido, outra informação importante para àquelas que exportam seus produtos ao resto do mundo, diz respeito a Balança Comercial. A expectativa para 2020 é de superávit de US\$ 47,75 bilhões⁴. Em relação ao ano de 2021, a expectativa – também de superávit – é de US\$ 47,35 bilhões – anteriormente, esta era de US\$ 45 bilhões.

Em relação aos juros, o Comitê de Política Monetária (Copom) cortou – no dia 06 de maio – em 0,75% a taxa Selic, atingindo a mínima histórica de 3%. A partir de sua ata da reunião, a autarquia informou que poderá realizar mais um corte de 0,75%. A previsão da Taxa Selic permanece em 2,25% - pela 3ª semana consecutiva – enquanto para o ano 2021, a previsão subiu para 3,5%.

Pela décima terceira vez consecutiva, a projeção de alta da inflação foi cortada – desta vez de 1,55% para 1,53% neste ano – permanecendo abaixo da meta fixada pelo Conselho Monetário Nacional (CMN) para o ano de 2020, de 4%⁵. Para alguns economistas ouvidos pelo Banco Central (BC), a expectativa para o próximo ano é de 3,10%.

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

As restrições à mobilidade e o fechamento compulsório dos estabelecimentos comerciais provocaram forte redução de demanda (interna e externa), gerando queda no faturamento das empresas, assim como na disponibilidade de crédito.

No comércio, apenas as atividades consideradas essenciais associadas à venda de alimentos (supermercados) e artigos farmacêuticos. No mês de março/2020, segundo

⁴ Anteriormente a previsão era de R\$ 45,50 bilhões.

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

o IPEA⁶ (Instituto de Pesquisa Econômica Aplicada), enquanto o segmento de alimentos registrou alta de 14,6% no dessazonalizado, nos artigos farmacêuticos o aumento foi de 1,3%.

Neste contexto e, de acordo com a Pesquisa Mensal de Comércio (PMC) do IBGE, estimasse que as vendas no varejo ampliado sofram queda de 26,5% entre os meses de março e abril, enquanto na comparação interanual, estas ficariam 35,4% inferiores ao verificado em abril de 2019.

A situação não fica muito diferente quando observamos o setor de serviços, uma vez que segmentos como hotelaria e alimentação fora do domicílio tiveram suas atividades paralisadas e outros, ainda seguem sofrendo, tais como: os serviços de transportes, particularmente, o aeroviário. Conforme os dados divulgados pela Pesquisa Mensal de Serviços (PMS), estimasse uma redução de 16,9% no segmento, enquanto na comparação interanual, a queda estimada é de 23%.

Embora o Índice de Confiança do Empresário Industrial (ICEI) seja positivo – demonstre um avanço de 5,9% em maio, após sofrer forte queda em abril – há um consenso: o investimento não irá se recuperar com tanta facilidade vis-à-vis a trajetória pré-pandemia de crescimento.

Assim como a reabertura dos estabelecimentos, a recuperação tende a ocorrer gradualmente e, diferentemente entre os setores.

2.1.1. Situação da recuperanda

⁶ No comércio ampliado, a redução foi de 13,9% no mês de março, quando comparado ao mês anterior.

De acordo com as representantes da empresa, atualmente, a única fonte de renda é referente ao contrato de prestação de serviço, haja vista que o contrato⁷ referente ao arrendamento do estabelecimento empresarial, ainda está em prazo de carência.

Em relação aos seus clientes, devido ao fechamento de parte dos estabelecimentos, houve a suspensão das entregas ou cancelamento do pedido – levando a empresa a aderir a Medida Provisória 936, a qual permite a redução da jornada de trabalho. Ainda, de acordo com as representantes, a recuperanda e a contratante formalizaram via e-mail a redução dos honorários no contrato de prestação de serviço em 50%, na mesma proporção da redução da jornada. Neste contexto, também foi informado que os funcionários receberão o benefício do governo e, considerando a média salarial, quase a totalidade dos colaboradores terão a sua renda preservada.

3. Visão geral da Recuperanda

3.1. Segmentos de atuação

A Metalúrgica Pacetta Ltda tinha como segmentos de atuação:

- Fabricação de ferramentas
- Fabricação de máquinas e equipamentos para a agricultura e pecuária, peças e acessórios, exceto para irrigação
- Comércio atacadista de ferragens e ferramentas

Em alteração do contrato social datada de 10/09/2019 e registrada na Jucesp em 26/09/2019, sua atividade passou a ser:

⁷ Ambos contratos foram firmados com a empresa Metalfor.

- Fabricação de Ferramentas, Comércio Atacadista de Ferragens e Ferramentas;
- Fabricação de Máquinas e Equipamentos para a Agricultura e Pecuária, Peças e Acessórios, Exceto para Irrigação; e
- Fornecimento e Gestão de Recursos Humanos para Terceiros.

3.2. Organograma Societário

Metalúrgica Pacetta Ltda (5.000.000 cotas)

- Mepasa Comércio e Representações de Ferramentas Ltda (50.000 cotas)
- Fernando Pacetta Giometti (4.950.000 cotas) – Espólio
 - Representante do Espólio: Zilah Pedroso Godoi Penteado Borges Giometti
- Administrador: Thiago Pedroso Godoi Penteado Borges

3.3. Relação de estabelecimentos e filiais

Matriz: Metalúrgica Pacetta Ltda.

Avenida Orlando Audrai Barros Bueno, 551

Bairro Modelo, Amparo, SP

CEP 13905-600

3.4. Estrutura organizacional

Departamento	mai/19	jun/19	jul/19	ago/19	set/19	out/19	nov/19	dez/19	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20
Adm	1	1	2	3	3	3	3	3	3	0	0	
Comras	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	
Fiscal/Contabil	2	2	2	2	2	2	2	2	2	1	1	
Faturamento	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	
Logística	4	4	4	4	4	4	3	3	4	4	4	
Pcp	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	

Ti	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Comercial	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2
Financeiro	2	2	1	2	2	3	3	3	3	3	3
Industrial	117	119	127	124	124	121	130	130	132	132	130
Recepção	1	1	1	1	1	1	0	0	0	0	0
Sesmt	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3
Rh	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Total	135	137	145	144	144	142	151	151	154	154	154

O quadro de funcionários manteve-se estável no mês de março/2020. No entanto, não recebemos as especificações a respeito, referente ao mês de abril/2020. Solicitamos à recuperanda que nos informe a respeito.

Fevereiro 2020: A Pacetta não enviou o quadro de funcionários referente ao mês de fevereiro/2020.

Janeiro 2020: No mês de janeiro/2020, a recuperanda contratou três funcionários, totalizando cento e cinquenta e quatro colaboradores em sua folha de pagamento.

Dezembro 2019: No mês de novembro/2019 houve contratação de nove funcionários. O quadro manteve-se estável no mês de dezembro/2019. Vale observar que no exercício de 2019, a recuperanda possuía um total 151 pessoas em seu quadro de funcionários.

Outubro 2019: No mês de outubro/2019, a estrutura organizacional apresentou diminuição de dois funcionários.

Setembro 2019: A estrutura organizacional manteve-se estável nos últimos dois meses.

Julho 2019: No mês de julho/2019, a recuperanda apresentou aumento (oito) de funcionários para o departamento industrial.

Junho 2019: A recuperanda contratou dois funcionários no mês de junho/2019, conforme tabela acima.

Mai 2019: Entre os meses de janeiro a maio/2019, a recuperanda apresentou diminuição (nove funcionários) em sua estrutura organizacional, conforme relatório encaminhado pela recuperanda.

4. Informações financeiras

O presente relatório – que contempla informações financeiras baseadas em elementos fornecidos pela recuperanda – destacará as principais variações ocorridas no período de maio/2019 a abril/2020⁸.

Ademais, no presente momento, consta dos autos que a recuperanda perdeu definitivamente sua inscrição estadual, conforme petições de fls. 1.543/2.431. Após questionada pela Administração Judicial como a empresa pretendia dar seguimento às suas atividades (fls. 2.493/2.494), a recuperanda veio aos autos e noticiou que celebrou *Contrato de Arrendamento de Estabelecimento Comercial* e *Contrato de Prestação de Serviço*, ambos com a empresa Metalflor Metalúrgica e Serviços Eireli. Sustentou ainda que os dois contratos firmados com a Arrendatária possibilitariam a manutenção da atividade, mesmo sem a inscrição estadual (fls. 2.639/2.658) – embora tais

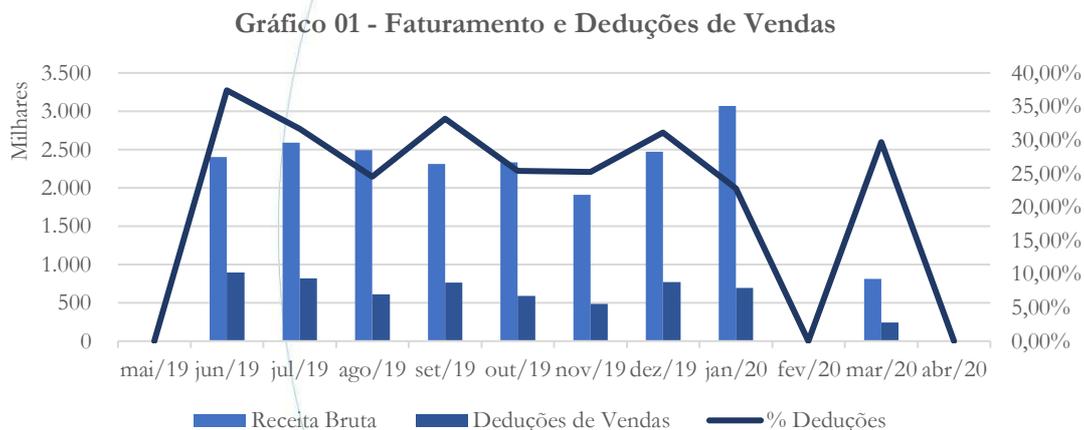
⁸ Vale lembrar que o período de janeiro/2019 a junho/2019 foi marcado pela cassação da inscrição estadual 168.000.043.110, atribuída à recuperanda na data de 21/04/2019. Ainda neste sentido, passamos a apurar junto à recuperanda o contexto de operação empresarial fazendo solicitações de documentos e realizando reuniões das quais resultou que, de fato, a recuperanda utilizou-se de pessoa jurídica integrante do grupo empresarial – cuja documentação comprobatória foi entregue a essa Administradora Judicial em meados de agosto/2019. Consigna essa Administradora Judicial que, com a vinda de tal documentação foi elaborado um laudo específico e circunstanciado, submetendo-o neste ato ao r. juízo e à comunidade de credores. Ainda em relação a este, vale observar que o laudo foi realizado no relatório referente ao mês de junho e juntado a este no item 4.

informações e documentos tenham sido apresentados nos autos principais. Continuaremos acompanhando e analisando todos os documentos apresentados e solicitados à recuperanda.

4.1. Demonstração de Resultado do Exercício – DRE

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 de tempo.

4.1.1. Evolução do Faturamento



No mês de fevereiro/2020, com a cassação da Inscrição Estadual, a recuperanda não contabilizou faturamento. Em relação ao mês de março/2020, o saldo da receita referente à prestação de serviços foi de R\$ 813,77 mil. Conforme gráfico acima, no mês de abril/2020, a recuperanda não apresentou receita. Solicitamos à recuperanda que confirme a origem da receita (contrato de arrendamento/prestação de serviços), bem como se a ausência de faturamento no mês de abril/2020 foi impacto da Covid-19.

Janeiro 2020: O faturamento apresentou aumento de 24,2% entre os meses de dezembro/2019 e janeiro/2020, enquanto as deduções de vendas contabilizaram diminuição de 9,1%, no mesmo período.

Dezembro 2019: Entre os meses de outubro e novembro/2019, o faturamento registrou diminuição de 18,1%, enquanto as deduções de vendas contabilizaram diminuição de 18,5%. Em relação ao mês de dezembro/2019, enquanto o faturamento apresentou aumento de 29%, as deduções de vendas registraram aumento de 59% - conforme gráfico acima.

Outubro 2019: O faturamento registrou aumento de 1,1% entre os meses de setembro e outubro/2019. Em relação as deduções de vendas, estas registraram diminuição de 22,6%, no mesmo período.

Setembro 2019: O faturamento registrou diminuição de 4% entre os meses de julho e agosto/2019, enquanto as deduções de vendas contabilizaram diminuição de 26% - esta, devido às devoluções de produtos, cujo saldo registrou diminuição de 94%, no período. Em relação ao mês de setembro/2019, enquanto o faturamento contabilizou diminuição de 7%, as deduções de vendas apresentaram aumento de 25% (devido a contabilização do IRPJ e CSLL, conforme o balanço patrimonial).

Julho 2019: No mês de julho/2019, o faturamento apresentou aumento de 8%, enquanto as deduções de vendas registraram diminuição de 9% quando comparadas ao mês anterior.

Junho 2019: Conforme a documentação enviada pela recuperanda, o faturamento foi retomado no mês de junho, atingindo o valor bruto de R\$ 2,4 milhões. Em relação às deduções de vendas, estas registraram o valor de R\$ 897 mil – equivalente a 37,4% do faturamento. Vale observar ainda que, do valor contabilizado como deduções de vendas, R\$ 175,5 mil está classificado como devolução de produtos – representando 7% da receita bruta. Solicitamos à recuperanda que encaminhe a memória de cálculo.

De acordo com a recuperanda:

Essas devoluções realmente ocorreram e as notas fiscais que compõem o valor total estão no arquivo zipado anexo (PACETTA – RESPOSTAS ITEM 1.rar), inclusive um relatório resumo com todos os valores (memória de cálculo).

Mai 2019: A recuperanda apresentou faturamento no valor de R\$ 2,13 milhões no mês de janeiro/2019, vindo a zerar o saldo devido a problemas com sua Inscrição Estadual – cassada pela Secretaria da Fazenda do Estado São Paulo, como já mencionado. Conforme informações da recuperanda, a partir de então, esta passou a utilizar uma terceira empresa para emissão das notas fiscais quando da realização da venda de seus produtos.

A recuperanda nos informou que:

Essa empresa comercializou produtos anteriormente comprados da Pacetta e pagou a Pacetta gradativamente por essa compra efetuada, na medida das vendas realizadas. A Pacetta sobreviveu o período sem IE, pagando suas despesas fixas com o recebimento dessas faturas.

Assim, solicitamos à recuperanda que nos informe sua atual situação, tendo em vista que sua Inscrição Estadual se encontra regular desde 24/04/2019, uma vez que nos meses de março, abril e maio a recuperanda contabilizou saldo zero na conta receita.

Segundo a recuperanda:

Apesar de ter saído a decisão liminar de volta da Insc. Estadual, e apesar de constar nas consultas atuais da situação cadastral no SINTEGRA mostrar que a mesma foi reestabelecida nessa data (24/04/19), na realidade a I.E só voltou a ativa em 30/05/19 – pois antes dessa data quando consultávamos o Sintegra permanecia suspensa e se tentávamos emitir a NF não era possível. Fizemos inúmeras tentativas de contato com a Secretaria da Fazenda, e tentamos protocolar a decisão liminar mais de uma vez, sendo negado. Após muita insistência conseguimos um atendimento no posto fiscal de Jundiaí e protocolamos a decisão em 17/05/19 (protocolo 22522-267353/2019). Mesmo protocolando a decisão liminar nessa data, ainda tivemos que esperar até o dia 30/05/19 – quinta-feira. Por isso voltamos a faturar a partir de junho/19. Imagino que no sistema Sintegra consta a data da liminar, para demonstrar o cumprimento da ordem judicial, mas na prática não foi dessa forma.

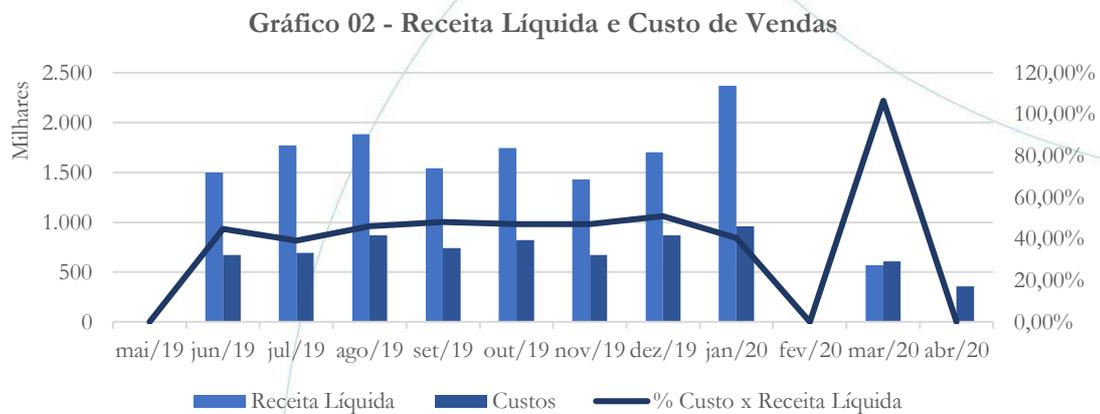
Impostos	179.533	12,69%
Devoluções	1.235.581	87,31%
Total:	1.415.115	

Solicitamos ainda à recuperanda que esclareça a situação demonstrada na tabela acima, onde as devoluções de vendas respondem por 87,3% do total das deduções de vendas.

Em relação às devoluções, a recuperanda nos respondeu:

Essas devoluções são fruto de devolução de mercadoria (produto acabado) anteriormente vendidos a outra empresa do grupo para distribuição, em caso de suspensão da IE (da primeira vez que ocorreu). Parte desse material vendido à outra empresa (e não comercializado por ela) foi devolvido para ser comercializado pela Pacetta.

4.1.2. Receita Líquida e Custo de Vendas



Refletindo o acima exposto, a recuperanda não registrou receita líquida nos meses de fevereiro e abril/2020. Em relação ao mês de março/2020, a receita líquida contabilizada foi de R\$ 572 mil – saldo prejudicado devido às deduções de vendas: contabilização do IRPJ e CSLL. O custo de vendas registrou diminuição – cujo saldo foi de R\$ 980 no mês de fevereiro/2020. Embora o saldo da conta custo de vendas tenha registrado aumento no mês de março/2020, este apresentou diminuição de 41,7% no mês de abril/2020.

Janeiro 2020: A receita líquida apresentou aumento de 39,2% entre os meses de dezembro/2019 e janeiro/2020, enquanto no custo de vendas o aumento foi de 10,2%, no mesmo período.

Dezembro 2019: Acompanhando o faturamento, a receita líquida registrou diminuição 18% entre os meses de outubro e novembro/2019, enquanto a conta custo de vendas apresentou diminuição de 18,5%, no mesmo período. Em dezembro/2019, refletindo a contabilização do IRPJ e CSLL, a receita líquida contabilizou aumento de 19%, enquanto o saldo da conta custo de vendas apresentou aumento de 29,2%.

Outubro 2019: Como resultado da diminuição nas deduções de vendas, a receita líquida contabilizou aumento de 12,9% entre os meses de setembro e outubro/2019, enquanto a conta custo de vendas registrou aumento de 10,7%, no mesmo período.

Setembro 2019: Mesmo com a diminuição registrada no faturamento, a receita líquida apresentou aumento de 6% no mês de agosto/2019, quando comparado ao mês anterior – enquanto a conta custo de vendas contabilizou aumento de 25%, no mesmo período. Em relação ao mês de setembro/2019, enquanto a conta receita líquida registrou diminuição de 18% (devido ao aumento no saldo das deduções de vendas), a conta custo de vendas registrou diminuição de 14%, no mesmo mês.

Julho 2019: A receita líquida registrou aumento de 18%, enquanto a conta custo contabilizou aumento de 3% no mês de julho/2019, quando comparado ao mês anterior⁹.

⁹ Vale ressaltar que a recuperanda diminuiu a participação do custo na conta receita líquida, uma vez que esta saiu de 45% para 39% - demonstrando, portanto, um ganho de produtividade.

Junho 2019: No mês de junho/2019, a receita líquida contabilizou saldo no valor de R\$ 1,5 milhões, enquanto a conta custos registrou saldo de R\$ 672 mil – representando 44,7% da receita. Solicitamos à recuperanda que nos indique a composição desse valor.

A recuperanda informou que:

Resposta detalhada abaixo, extraída do balancete:

290	COMBUSTÍVEIS E ENERGIA ELÉTRICA	915,00d	90.403,02	0,00	91.318,02d
292	COMBUSTÍVEL	915,00d	90.403,02	0,00	91.318,02d
293	CUSTO DE MERCADORIA VENDIDA	0,00	0,00	0,00	0,00
1068	CUSTO DE MERCADORIA VENDIDA	281.887,73d	581.236,99	0,00	863.124,72d
294	CUSTO DE MERCADORIA VENDIDA	0,00	0,00	0,00	0,00
1069	CUSTO DE MERCADORIA VENDIDA	281.887,73d	581.236,99	0,00	863.124,72d
1070	CUSTO DE MERCADORIA VENDIDA	281.887,73d	581.236,99	0,00	863.124,72d
<u>= R\$ 90.403,02 + R\$ 581.236,99 = 671.643</u>					

Mai 2016: No mês de janeiro/2019, a recuperanda contabilizou custo de vendas superior a receita líquida, situação que se repetiu no mês de fevereiro/2019. Tal reconhecimento deve ser esclarecido pela recuperanda.

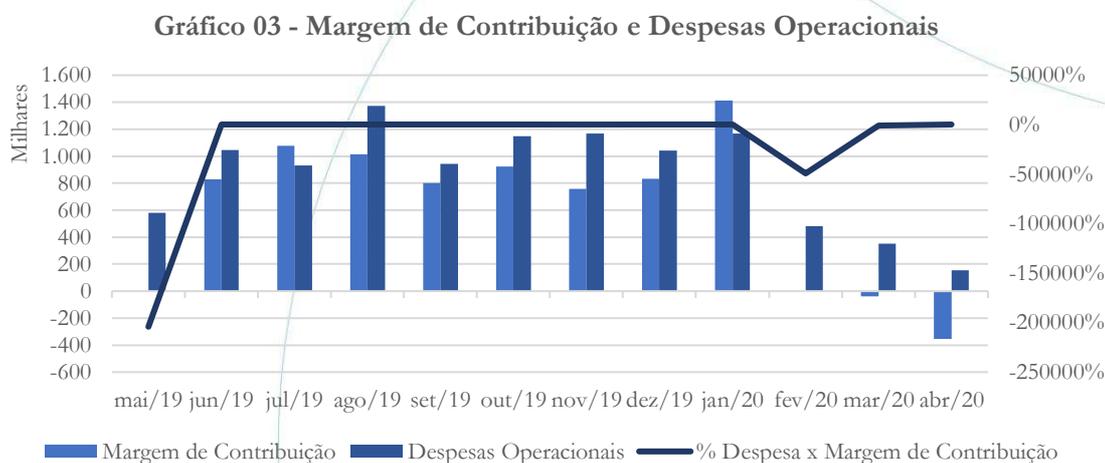
A recuperanda nos informou que:

Sim, por motivos diferentes:

- em Janeiro de 2019, houve uma devolução expressiva que reduziu a receita líquida (acima explicada)

- em fevereiro de 2019, foi o efeito da suspensão da Insc. Estadual. A empresa ficou sem faturar, mas continuou produzindo com os recursos que já tinha em casa, ou que recebeu no período.

4.1.3. Despesas Operacionais



A margem de contribuição apresentou saldo negativo nos últimos três meses analisados. Em relação as despesas operacionais, estas registraram diminuição nos meses de fevereiro (58,8%), março (26,7%) e abril (56%).

Janeiro 2020: Entre os meses de dezembro/2019 e janeiro/2020, a margem de contribuição registrou aumento de 69,5%, enquanto nas despesas operacionais o aumento foi de 12,2%, no mesmo período.

Dezembro 2019: A margem de contribuição apresentou diminuição de 18% entre os meses de outubro e novembro/2019, enquanto as

despesas operacionais registraram aumento de 1,5%. Entre os meses de novembro e dezembro/2019, a margem de contribuição apresentou aumento de 10%, enquanto o saldo da conta despesas operacionais registrou diminuição de 10,7%. Vale observar que o saldo das despesas operacionais manteve-se acima da capacidade de pagamento da empresa.

Outubro 2019: A margem de contribuição, embora tenha registrado aumento de 15% entre os meses de setembro e outubro/2019, ainda mantém saldo inferior ao saldo da conta despesas operacionais, a qual contabilizou aumento de 21,8%, no mesmo período. Solicitamos à recuperanda que nos informe o motivo do aumento registrado.

De acordo com a recuperanda:

Referente ao aumento das despesas operacionais em outubro, alguns fatores contribuíram para este aumento como, novo contrato com aluguel de empilhadeiras, alguns prestadores de serviço enviaram a NFS-e com a primeira parcela do 13º, novo prestador de serviço administrativo/comercial e de manutenção para adequação as normas de segurança nas UP - unidade de produção.

Setembro 2019: O aumento no saldo da conta custo de vendas repercutiu na margem de contribuição, a qual registrou diminuição de 6%, enquanto as despesas operacionais contabilizaram aumento de 48%, principalmente devido ao aumento (52%) registrado na linha despesas administrativas no mês de agosto/2019, quando comparado ao mês anterior. Em relação ao mês de setembro/2019,

verifica-se que a margem de contribuição registrou diminuição de 21%, enquanto as despesas operacionais contabilizaram diminuição de 31% - conforme gráfico acima.

Julho 2019: A margem de contribuição, que se apresentava negativa ou inferior as despesas operacionais, passou a registrar saldo superior às despesas operacionais no mês de julho/2019, quando comparado ao mês anterior – tal resultado é reflexo do aumento do faturamento e melhor aproveitamento do custo de vendas por parte da recuperanda.

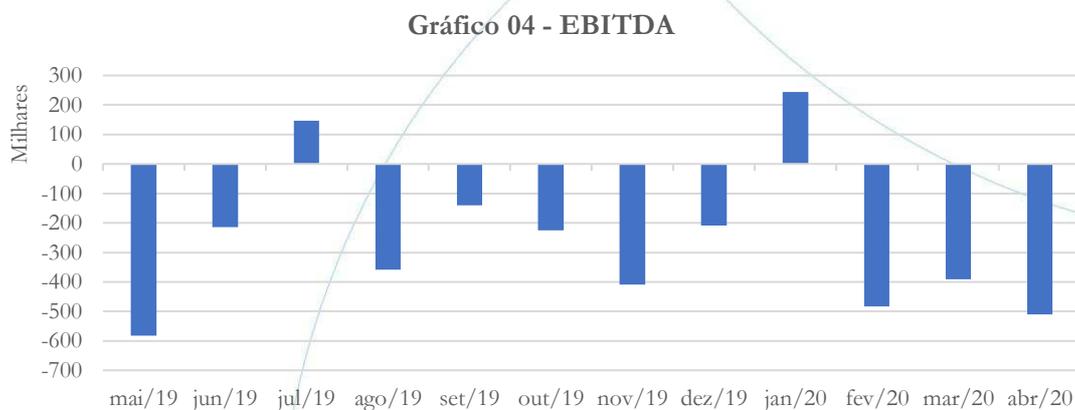
Junho 2019: Repercutindo o retorno do faturamento, as despesas operacionais apresentaram aumento de 80% no mês de junho/2019, quando comparado ao mês anterior. Em relação a margem de contribuição, vale observar que embora tenha registrado saldo positivo, esta apresenta-se acima das despesas operacionais – fato que deverá ser esclarecido pela recuperanda.

Segundo a recuperanda:

Em Maio/19, como é de conhecimento, não houve operação mercantil, portanto ocorreram apenas as despesas operacionais fixas (tais como folha de pagamento e energia) mesmo não tendo receita. Já em junho/19 se realizaram as despesas fixas e as variáveis, como por exemplo comissões de vendas e fretes, por isso aumentaram tanto as despesas administrativas. No caso da contabilidade da Pacetta a folha de pagamento é totalmente contabilizada nas despesas, não tendo o rateio para o custo.

Mai 2019: O gráfico acima compara a margem de contribuição com as despesas operacionais da empresa. De acordo com este, podemos verificar que a recuperanda não gerou recursos suficientes para cobrir suas despesas fixas.

4.1.4. Resultado Operacional (EBITDA)



O resultado operacional segue registrando saldo negativo – conforme gráfico acima.

Janeiro 2020: Refletindo o acima exposto, o resultado operacional apresentou saldo positivo no mês janeiro/2020.

Dezembro 2019: No mês de novembro/2019, o resultado operacional apresentou aumento de 81% no saldo negativo, com posterior diminuição de 49% no mês de dezembro/2019. O exercício de 2019 encerrou com prejuízo operacional no valor de R\$ 5,51 milhões.

Outubro 2019: O resultado operacional – refletindo o acima exposto – registrou prejuízo no mês de outubro/2019, conforme gráfico acima.

Setembro 2019: Refletindo o acima exposto, o EBTIDA voltou a apresentar prejuízo operacional, embora tenha apresentando diminuição (61%) no mês de setembro/2019, quando comparado ao mês anterior.

Julho 2019: Em face ao exposto acima, a recuperanda registrou, pela primeira vez no exercício de 2019, lucro operacional. Este resultado, que será acompanhado por esta Administrador Judicial, mostra o equilíbrio da operação – desconsiderando fatores como juros, impostos e depreciação.

Junho 2019: Refletindo o retorno do faturamento, o EBITDA apresentou diminuição em seu saldo negativo no mês de junho – conforme gráfico acima.

Mai 2019: Por consequência do acima exposto, o EBITDA apresentou saldo negativo, conforme o gráfico acima.

4.1.5. Resultado Financeiro e Não Operacional

Gráfico 05 - Resultados Financeiro e Não Operacional



O resultado financeiro registrou diminuição do saldo referente aos meses de fevereiro (47%), março (89%) e abril (84,7%) – conforme gráfico acima.

Janeiro 2020: O resultado financeiro apresentou diminuição de 40% entre os meses de dezembro/2019 e janeiro/2020.

Dezembro 2019: As despesas financeiras registraram aumento de 20,9% entre os meses de outubro e novembro/2019 e de 87,3% entre os meses de novembro e dezembro/2019.

Outubro 2019: No mês de outubro/2019, a linha despesas financeiras registrou diminuição de 47,7%, quando comparada ao mês anterior.

Setembro 2019: O resultado financeiro apresentou diminuição nos meses de agosto (27%) e setembro (21%), conforme gráfico acima.

Julho 2019: No mês de julho/2019, o resultado financeiro registrou leve aumento (1%) quando comparado ao mês anterior – contabilizando gasto com juros de aproximadamente R\$ 97 mil.

Junho 2019: A conta despesas financeiras registrou aumento significativo, contabilizando saldo de R\$ 96 mil no mês de junho – conforme gráfico acima. Solicitamos à recuperanda que nos informe o motivo do aumento registrado, bem como encaminhe a memória de cálculo desse valor.

A recuperanda nos informou que:

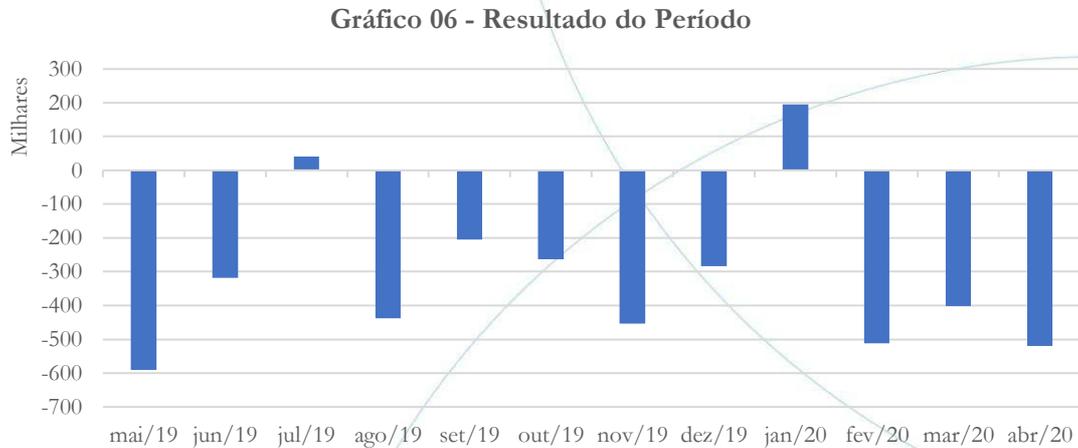
Com a volta da atividade operacional ocorrida no mês de junho/19, a empresa voltou a fazer desconto de recebíveis e tomar fomento para matéria prima, logo passou a ter novamente suas despesas financeiras.

Solicitamos à recuperanda que encaminhe o livro razão e diário referente as contas mencionadas.

Mai 2019: A recuperanda apresentou saldo de R\$ 188,3 mil na conta despesas financeiras referente ao mês janeiro/2019, a qual registrou consecutivas diminuições, conforme gráfico acima – o qual pode ser atribuído ao fato da ausência de faturamento, não havendo, portanto, títulos a serem antecipados no mercado. Solicitamos à recuperanda que confirme tal situação.

A recuperanda confirmou nossa afirmação.

4.1.6. Resultado Líquido



Embora o resultado líquido tenha registrado diminuição no saldo negativo no mês de março (21,5%), este voltou a apresentar aumento de 29,4% no último mês em análise.

Janeiro 2020: No mês de janeiro/2020, o resultado líquido contabilizou saldo positivo.

Dezembro 2019: Embora o resultado líquido referente ao mês de novembro/2019 tenha registrado aumento de 72% no saldo negativo, este apresentou diminuição de 38% entre os meses de novembro e dezembro/2019. O exercício de 2019 se encerrou com prejuízo acumulado no valor de R\$ 6,27 milhões.

Outubro 2019: O resultado líquido do período apresentou aumento de 28% no saldo negativo referente ao mês de outubro/2019.

Setembro 2019: Embora o resultado do período tenha registrado saldo negativo nos últimos dois meses, este apresentou diminuição

de 53% no mês de setembro/2019, quando comparado ao mês anterior.

Julho 2019: Conforme gráfico acima, o resultado do período apresentou lucro líquido no mês de julho/2019, dando sinais de recuperação.

Junho 2019: No mês de junho/2019, o resultado contábil apresentou diminuição em seu saldo negativo – conforme gráfico acima.

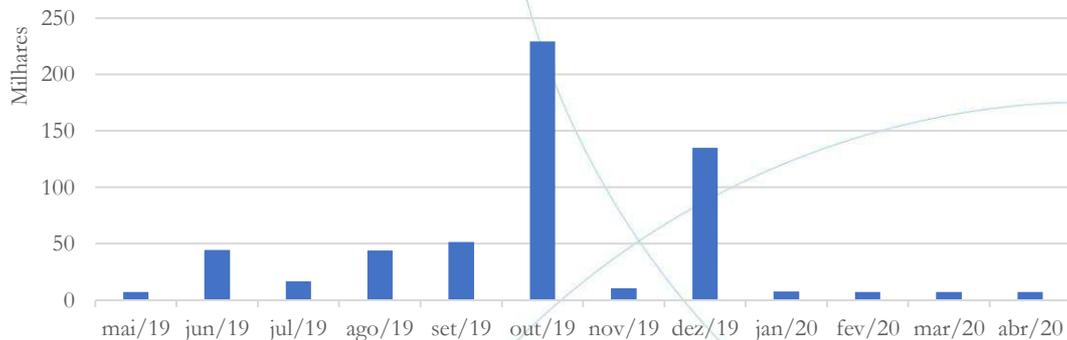
Mai 2019: A recuperanda – embora tenha apresentado leve melhora no resultado no último mês em análise – apresenta saldo negativo ao longo do período em análise.

4.2. Análise dos dados constantes do 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.

4.2.1. Caixa e Equivalentes

Gráfico 07 - Disponibilidades



As disponibilidades registraram diminuição de 7,5% entre os meses de janeiro/2020 e fevereiro/2020, contabilizando leve aumento nos meses de março (0,7%) e abril (0,03%).

Janeiro 2020: O saldo das disponibilidades apresentou diminuição de 94,2% entre os meses de dezembro/2019 e janeiro/2020.

Dezembro 2019: No mês de novembro/2019, as disponibilidades registraram diminuição de 95,4%, com posterior aumento no mês de dezembro/2019, quando a empresa apresentou saldo de R\$ 135 mil – conforme gráfico acima.

Outubro 2019: O saldo das disponibilidades apresentou aumento significativo (343,3%) no mês de outubro/2019, quando comparado ao mês anterior.

Setembro 2019: A conta disponibilidades contabilizou aumento nos dois últimos meses – atingindo saldo de R\$ 44 mil no mês de agosto/2019 e de R\$ 51 mil no mês de setembro/2019.

Julho 2019: As disponibilidades registraram diminuição de 62% entre os meses de junho e julho/2019.

Junho 2019: Acompanhando o retorno do faturamento, a conta disponibilidades registrou aumento saldo de R\$ 44,5 mil no mês de junho/2019 – conforme gráfico acima.

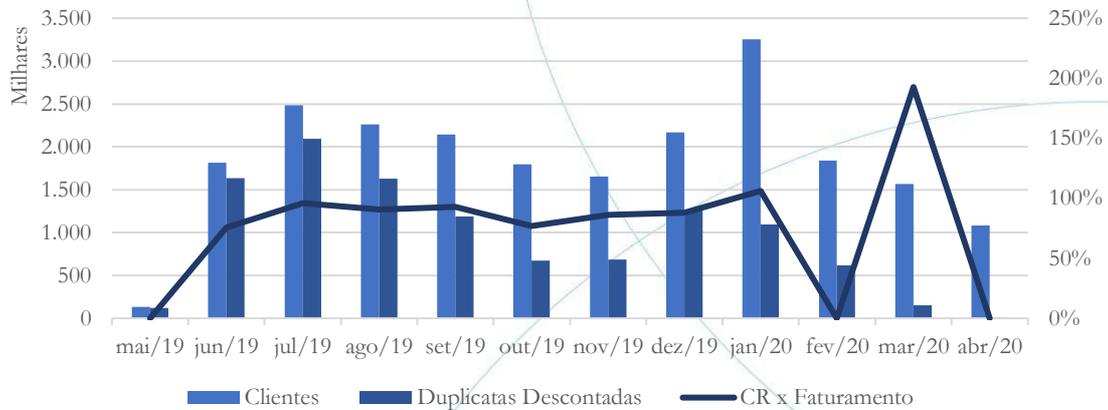
Mai 2019: A conta disponibilidades que contabilizou saldo de R\$ 1,96 milhões no mês de janeiro/2019 passou a apresentar saldo constante nos meses seguintes no valor de R\$ 7,2 mil, conforme gráfico acima. Solicitamos à recuperanda que esclareça tal reconhecimento.

A recuperanda nos respondeu que:

Essa conta sofreu ajuste para se adequar à realidade. O saldo inicial é um saldo que vinha sendo carregado a muito tempo por uma contabilização ineficiente e que não condizia com a realidade da empresa. O valor de R\$ 7,2 mil trata-se de um saldo de Bradesco Consórcio, porém vamos avaliar se existe esse consórcio.

4.2.2. Contas a receber

Gráfico 08 - Contas a Receber



O saldo do contas a receber apresentou diminuição nos meses de fevereiro (43,4%), março (14,9%) e abril (30,9%), enquanto nas duplicatas descontadas a diminuição foi ainda maior: fevereiro (43,9%), março (75,8%) e abril (98,6%).

Janeiro 2020: Entre os meses de dezembro/2019 e janeiro/2020, o contas a receber registrou aumento de 49,9%, enquanto as duplicatas descontadas contabilizaram diminuição de 12,7%, no mesmo período.

Dezembro 2019: O contas a receber registrou diminuição de 8,2% entre os meses de outubro e novembro/2019, enquanto as duplicatas descontadas apresentaram aumento de 2%, no mesmo período. Em relação ao mês de dezembro/2019 houve aumento de 31,4% no saldo do contas a receber - compatível com o faturamento – enquanto o saldo das antecipações apresentou aumento de 83,9%, no mesmo período. Solicitamos à recuperanda que nos informe o motivo do aumento registrado¹⁰.

¹⁰ Os esclarecimentos foram novamente encaminhados à recuperanda.

Outubro 2019: O saldo da conta clientes apresentou diminuição de 16,1% entre os meses de setembro e outubro/2019, enquanto o saldo das duplicatas descontadas registrou diminuição de 43,6%, no mesmo período.

Setembro 2019: O contas a receber registrou diminuição nos meses de agosto (9%) e setembro (5%), assim como o saldo das duplicatas descontadas que contabilizaram diminuição de 22% (no mês de agosto) e de 27% (em setembro) – conforme gráfico acima.

Julho 2019: O contas a receber apresentou aumento de 37% no mês de julho/2019, quando comparado ao mês anterior, enquanto as duplicatas descontadas registraram aumento de 28% - sendo estas equivalentes a 84% do saldo total do contas a receber.

Junho 2019: Também como reflexo do retorno do faturamento, o contas a receber apresentou aumento importante, contabilizando saldo no valor de R\$ 1,81 milhões no mês de junho/2019 – representando 76% do faturamento da empresa, sendo que 90% deste foi antecipado no mercado financeiro. Solicitamos à recuperanda que esclareça as condições gerais de vendas.

De acordo com a recuperanda:

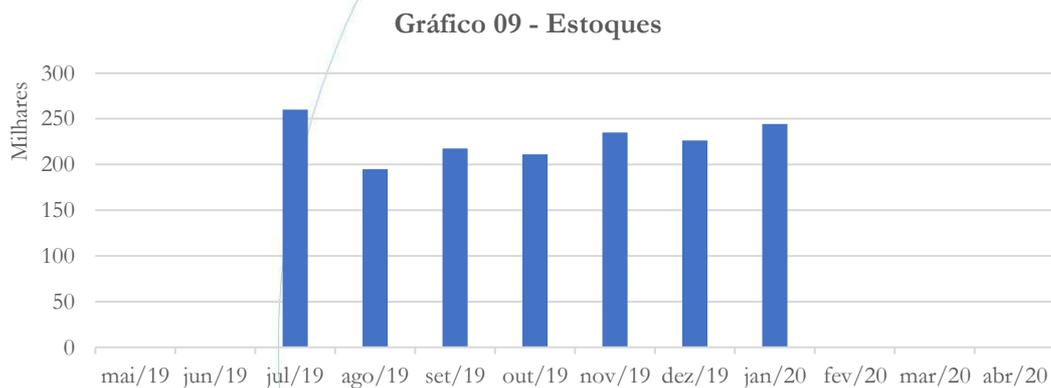
A Empresa retornou o faturamento normal e realmente descontou 90% do título. Alguns clientes não aceitam a cessão dos seus títulos, e portanto esses ficam em carteira, e muitos são recebidos dentro do mês em função de prazo curto de crédito.

Mai 2019: A recuperanda registrou diminuição em seu contas a receber, compatível com a ausência de faturamento. Solicitamos à recuperanda que nos informe a respeito de tal situação, bem como se há projeção de melhora para os próximos meses.

De acordo com a recuperanda:

Exatamente. Os número de junho já demonstram a retomada da atividade.

4.2.3. Estoques



Após envio dos documentos contábeis referentes ao mês de janeiro/2020, a recuperanda realizou ajustes, os quais alteraram o saldo da conta estoques referente ao mês de janeiro/2020. Solicitamos à recuperanda que encaminhe as notas explicativas referentes, assim como o registro de inventário e as movimentações de estoque realizadas. A partir de tais conciliações, a recuperanda passou a contabilizar saldo zero – conforme gráfico acima.

Janeiro 2020: Os estoques registraram aumento de 8% entre os meses de dezembro/2019 e janeiro/2020.

Dezembro 2019: O saldo da conta estoques apresentou aumento de 11,3% entre os meses de outubro e novembro/2019, com posterior diminuição de 3,6% entre os meses de novembro e dezembro/2019.

Outubro 2019: A conta estoques registrou diminuição de 3% entre os meses de setembro e outubro/2019.

Setembro 2019: O saldo do estoque contabilizou diminuição de 25% entre os meses de julho e agosto/2019 – representando 10,3% da receita líquida. Em relação ao mês de setembro/2019, a conta estoques apresentou aumento de 12% - conforme gráfico acima.

Julho 2019: Conforme gráfico acima, a recuperanda voltou a registrar saldo de estoque no mês de julho/2019.

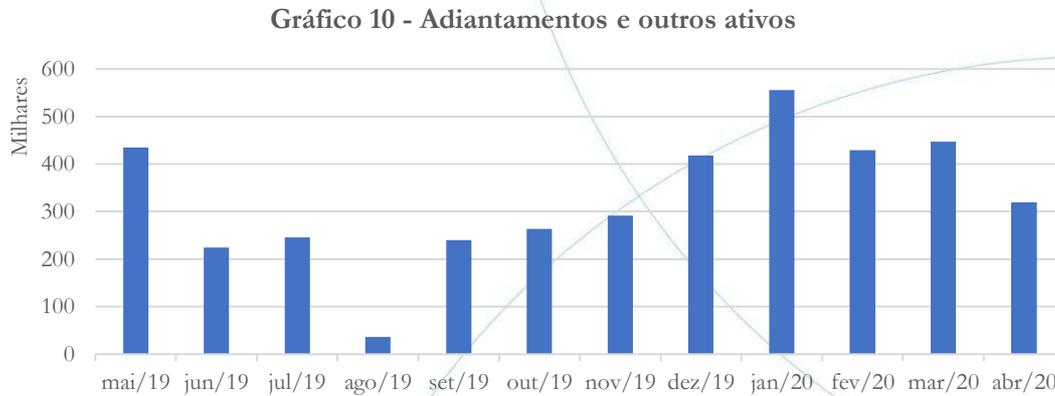
Junho 2019: A conta estoques manteve saldo zero nos últimos cinco meses – situação esclarecida abaixo pela recuperanda.

Mai 2019: Paralelamente a queda no faturamento, a recuperanda passou a registrar saldo zero na conta estoques, aparentando que também as compras estão sendo efetuadas pela empresa terceira. Solicitamos que a recuperanda confirme tal situação.

A recuperanda informou que:

Sim. O estoque de produto acabado foi vendido à outra empresa que o comercializou. Matéria-prima também não era possível de comprar com a IE suspensa. Os fornecedores não conseguiam emitir as NFs contra a Pacetta.

4.2.4. Adiantamentos



No mês de fevereiro/2020, o saldo da conta adiantamentos diversos registrou diminuição de 23%, enquanto no mês de março/2020 houve aumento de 4,1%. Em relação ao último mês em análise, a recuperanda apresentou diminuição de 28,5% quando comparado ao mês de março/2020. Vale ainda ressaltar que tal conta também apresentou alteração no saldo após o envio para a realização do relatório. Dessa forma, solicitamos à recuperanda que encaminhe os documentos comprobatórios referente ao ajuste realizado.

Janeiro 2020: A conta adiantamentos e outros ativos registrou aumento de 33% entre os meses de dezembro/2019 e janeiro/2020 – conforme gráfico acima.

Dezembro 2019: O saldo da conta adiantamentos apresentou aumento de 10,7% entre os meses de outubro e novembro/2019 e de 43,2% entre os meses de novembro e dezembro/2019. Solicitamos à recuperanda que encaminhe a memória de cálculo indicando a composição do saldo contabilizado¹¹.

¹¹ Os esclarecimentos foram novamente encaminhados à recuperanda.

Outubro 2019: A conta adiantamentos contabilizou aumento de 9,9% entre os meses de setembro e outubro/2019.

Setembro 2019: A conta adiantamentos registrou diminuição de 85% entre os meses de julho e agosto/2019, com posterior aumento de 561% entre os meses de agosto e setembro/2019, voltando ao nível apresentado no mês de julho.

Julho 2019: Após registrar diminuição no mês de junho, a conta adiantamentos apresentou aumento de 9% no mês de julho/2019, quando comparado ao mês anterior.

Junho 2019: A conta adiantamentos registrou diminuição de 48% no mês de junho/2019, quando comparado ao mês anterior.

Mai 2019: A conta adiantamentos diversos contabiliza aumento constante desde o mês de janeiro, atingindo o saldo no valor de R\$ 435 mil. Solicitamos à recuperanda que encaminhe a memória de cálculo¹² referente aos valores registrados.

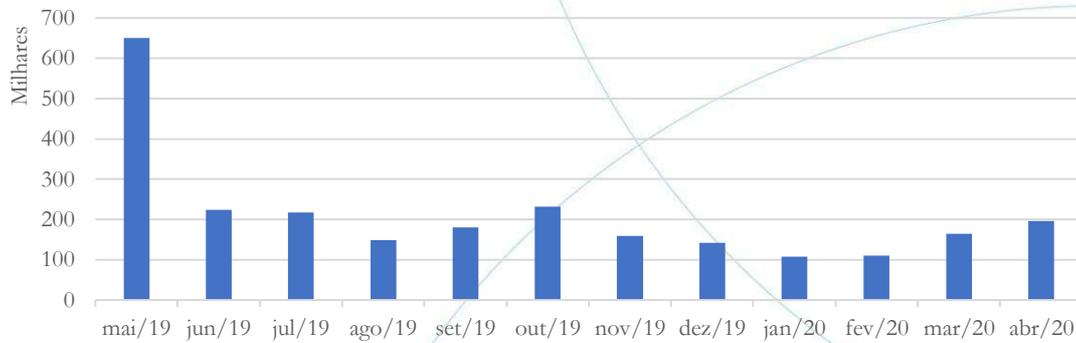
De acordo com a recuperanda:

Essa conta já demonstra queda em junho/19. Como a empresa está sem crédito no mercado, toda compra é feita com antecipação e posterior recebimento e conciliação de notas. Também essa conta trazia saldo antigo não compatível com a realidade da empresa e por isso foi ajustada.

¹² Não foi encaminhada.

4.2.5. Fornecedores

Gráfico 11 - Fornecedores



O saldo da conta fornecedores apresentou aumento nos meses de fevereiro (3,2%), março (49%) e abril (19%). Solicitamos à recuperanda que nos informe o motivo de tais movimentações.

Janeiro 2020: A conta fornecedores registrou diminuição de 24,5% entre os meses de dezembro/2019 e janeiro/2020.

Dezembro 2019: O saldo da conta fornecedores apresentou diminuição de 31,1% entre os meses de outubro e novembro/2019 e de 11,3% entre os meses de novembro e dezembro/2019.

Outubro 2019: A conta fornecedores registrou aumento de 28,8% entre os meses de setembro e outubro/2019, voltando assim, ao nível registrado entre os meses de junho e julho/2019.

Setembro 2019: A conta fornecedores apresentou diminuição de 32% entre os meses de julho e agosto/2019, com posterior aumento de 21% entre os meses de agosto e setembro/2019.

Julho 2019: A conta fornecedores registrou diminuição de 3% entre os meses de junho e julho/2019.

Junho 2019: A conta fornecedores registrou diminuição de 66% entre os meses de maio e junho/2019.

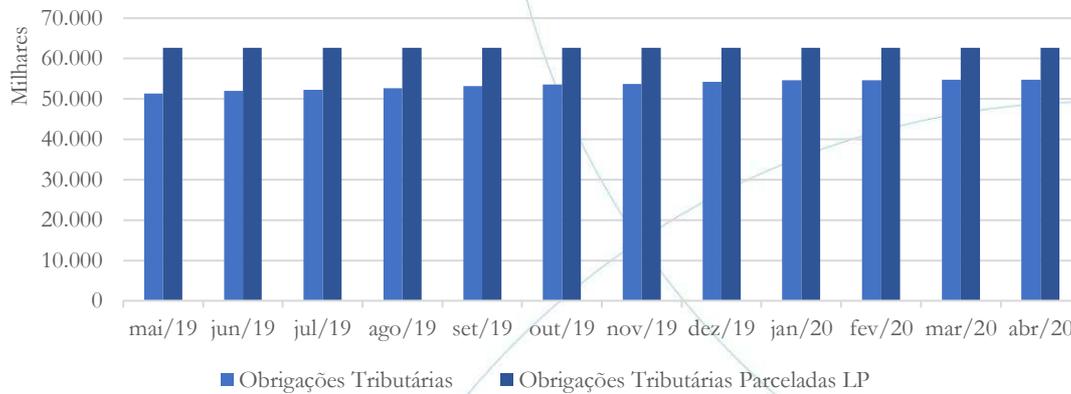
Mai 2019: A conta fornecedores apresentou diminuição em seu saldo passando de R\$ 2,88 milhões no mês de janeiro/2019 para uma média de R\$ 676 mil nos últimos quatro meses, conforme gráfico acima. Solicitamos à recuperanda que nos informe e demonstre a redução apresentada.

Questionada em relação ao saldo e movimentação apresentada nos meses anteriores, a recuperanda nos respondeu:

Também essa conta trazia saldo antigo não compatível com a realidade da empresa e por isso foi ajustada. (anexo a memória de cálculo de junho/19 com saldos corretos). É uma empresa antiga que passou por 3 contabilidades externas diferentes e que não prezavam pelo controle e escrituração precisas tanto pela contabilidade quanto pela falta de envio de informações pela empresa à época.

4.2.6. Impostos e Contribuições

Gráfico 12 - Impostos e Contribuições



O saldo da conta obrigações tributárias a curto prazo apresentou aumento nos meses de fevereiro (0,01%), março (0,3%) e abril (0,01%), enquanto a longo prazo não houve alteração, no mesmo período em análise.

Janeiro 2020: As obrigações tributárias a curto prazo registraram aumento de 0,8% entre os meses de dezembro/2019 e janeiro/2020, enquanto a longo prazo as obrigações tributárias parceladas mantiveram-se estáveis.

Dezembro 2019: O saldo da conta obrigações tributárias a curto prazo apresentou aumento de 0,23% entre os meses de outubro e novembro/2019, enquanto a longo prazo o saldo manteve-se estável. Entre os meses de novembro e dezembro/2019 houve aumento de 0,86% nas obrigações tributárias a curto prazo, mantendo-se estável o saldo referente ao longo prazo.

Outubro 2019: A conta impostos e contribuições a curto prazo registrou aumento de 0,8% entre os meses de setembro e

outubro/2019 – equivalente a R\$ 414,3 mil. A longo prazo, os impostos e contribuições se mantiveram estáveis.

Setembro 2019: As obrigações tributárias a curto prazo contabilizaram aumento nos meses de agosto (0,67%) e setembro (1,03%), enquanto a longo prazo a conta manteve-se estável – conforme gráfico acima.

Julho 2019: No mês de julho, a conta obrigações tributárias a curto prazo registrou leve aumento de 0,67%, quando comparada ao mês anterior, enquanto a conta obrigações tributárias a longo prazo manteve-se estável no mesmo período em análise.

Junho 2019: A conta impostos e contribuições a curto prazo apresentou aumento de 1,3% no mês de junho/2019, quando comparado ao mês anterior. Em relação as obrigações tributárias a longo prazo, estas mantiveram-se estáveis no mesmo período em análise.

Mai 2019: A recuperanda possui um passivo tributário no valor total de R\$ 114 milhões referente ao mês de maio/2019, sendo R\$ 51 milhões a curto prazo e R\$ 62,7 milhões a longo prazo, os quais se mantiveram relativamente estáveis ao longo do período analisado. Solicitamos à recuperanda que confirme a situação do passivo tributário contabilizado¹³.

A respeito do passivo tributário, a recuperanda nos respondeu:

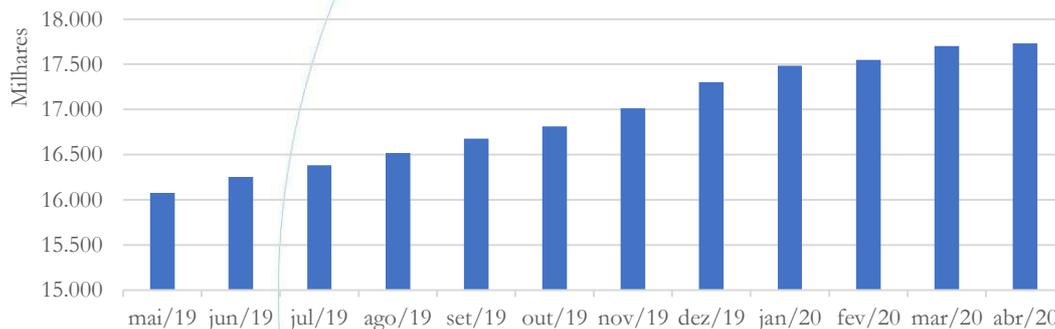
¹³ Os esclarecimentos foram prestados.

Essa conta tem saldo antigo não composto (não sabemos a composição). Os lançamentos atuais estão corretos. De qualquer forma acreditamos que os números estejam próximos ao endividamento tributário da empresa porém sem correção.

Sugerimos à recuperanda que separe em duas contas, o saldo antigo não composto, com composição desconhecida e o atual, com lançamentos corretos.

4.2.7. Obrigações Trabalhistas

Gráfico 13 - Obrigações Trabalhistas



A conta obrigações trabalhistas apresentou aumento nos meses de fevereiro (0,4%), março (0,8%) e abril (0,2%).

Janeiro 2020: As obrigações trabalhistas registraram aumento de 1% entre os meses de dezembro/2019 e janeiro/2020.

Dezembro 2019: A conta obrigações trabalhistas apresentou aumento no saldo referente aos meses de novembro (1,2%) e de dezembro (1,7%) – conforme gráfico acima.

Outubro 2019: As obrigações trabalhistas apresentaram aumento de 0,8% - equivalente a R\$ 137,8 mil – no mês de outubro/2019, quando comparado ao mês anterior.

Agosto 2019: Em relação as obrigações trabalhistas, o saldo registrou leve aumento nos meses de agosto (0,84%) e de setembro (0,94%).

Julho 2019: A conta obrigações trabalhistas registraram leve aumento de 0,79% entre os meses de junho e julho/2019.

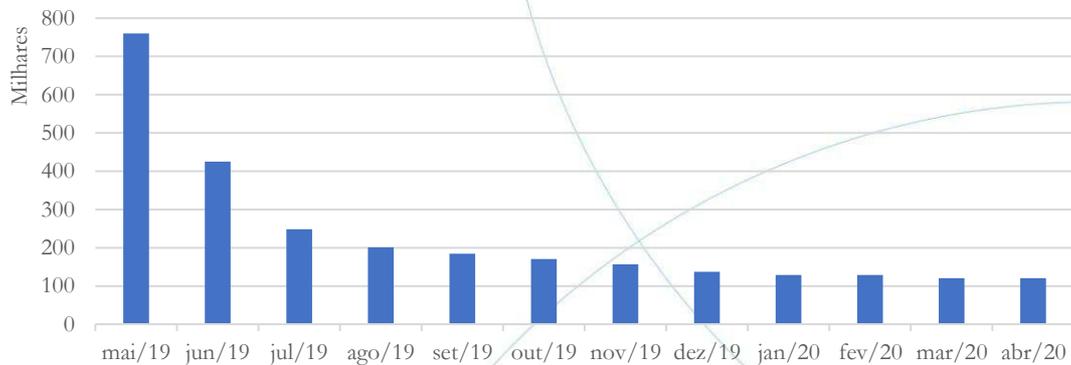
Junho 2019: As obrigações trabalhistas apresentaram leve aumento (1,12%) no mês de junho/2019, quando comparado ao mês anterior. Devido à natureza do passivo, solicitamos à recuperanda que encaminhe o débito em linhas abertas contendo o saldo do FGTS, do INSS Funcionários, do INSS Patronal, do CPRB, etc¹⁴.

Mai 2019: A conta obrigações trabalhistas apresentou diminuição, passando de R\$ 17,5 milhões referente ao mês de janeiro/2019 para R\$ 15,5 milhões no mês de fevereiro – fato que deve ser explicado pela recuperanda. No último mês em análise o saldo registrado foi de R\$ 16 milhões.

4.2.8. Empréstimos e Financiamentos

¹⁴ Os esclarecimentos foram prestados.

Gráfico 14 - Empréstimos e Financiamentos



A conta empréstimos e financiamentos manteve-se estável no mês de fevereiro/2020, registrando posterior diminuição nos meses de março (6,8%) e abril (0,07%).

Janeiro 2020: O saldo da conta empréstimos e financiamentos apresentou diminuição de 6,7% entre os meses de dezembro/2019 e janeiro/2020.

Dezembro 2019: A conta empréstimos e financiamentos registrou diminuição no saldo referente aos meses de novembro (8,5%) e dezembro (11,7%) – conforme gráfico acima.

Outubro 2019: O saldo da conta empréstimos e financiamentos contabilizou diminuição de 7,4% entre os meses de setembro e outubro/2019.

Setembro 2019: A conta empréstimos e financiamentos registrou diminuição nos saldos referentes aos meses de agosto (19%) e de setembro (9%) – conforme gráfico acima.

Agosto 2019: No mês de julho/2019, a conta empréstimos e financiamentos contabilizou diminuição de 42%, quando comparada ao mês anterior.

Junho 2019: A conta empréstimos e financiamentos apresentou diminuição de 44% entre os meses de maio e junho/2019.

Mai 2019: A recuperanda apresentou sensível diminuição na conta empréstimos e financiamentos no mês de fevereiro, quando comparado ao mês anterior – voltando a aumentar seu saldo no último mês em análise. Solicitamos à recuperanda que encaminhe a composição da conta empréstimos e financiamentos para análise.

Questionada sobre a variação apresentada na conta empréstimos e financiamentos, a recuperanda nos informou:

Mais uma conta com saldo antigo que se arrastou na contabilidade. Foi ajustado para a realidade da empresa para gerar o balanço especial. Hoje é composta basicamente pelos mútuos entre empresas do grupo. (abaixo a composição da conta em junho/19).

CONTA CONTABIL : 552		junho-19			
Débito:					
Crédito:					
Data	Histórico	Relatório	Débito	Crédito	Ref.
30/06/19	<u>Saldo do Razão</u>		-	260.904,64	C
31/03/19	<u>Saldo anterior composto</u>	-			
30/04/19	<u>Empréstimo</u>	100.278,99			
31/05/19	<u>Empréstimo</u>	546.213,53			
30/06/19	<u>Paqamento do Mês de Junho</u>	- 385.587,88			
<u>Observação:</u>					
Data :		260.904,64	0,00	260.904,64	
		Saldo Final:		-	D

5. Laudo circunstanciado¹⁵

A Metalúrgica Pacetta, devido ao fato de ter sua Inscrição Estadual cassada pela Secretaria da Fazenda do Estado de São Paulo, ficou impedida de emitir notas fiscais, isto é, impedida de vender seus produtos e comprar no mercado. Com o intuito de se manter ativa e honrar seus compromissos, fez uso de uma terceira empresa – aparentemente, grupo econômico – para realizar o faturamento.

A empresa utilizada para o faturamento foi a Conexão Distribuidora de Ferramentas Eireli ¹⁶ (CNPJ: 07.967.561/0001-03) cuja Inscrição Estadual (795.310.310.119) encontra-se – atualmente – **suspensa**, conforme o SINTEGRA.

Ainda conforme esclarecimentos prestados pela recuperanda, apesar de sua inscrição estadual constar ativa no SINTEGRA desde a data de 24/04/2019, esta só teria sido realmente ativada em 30/05/2019, conforme protocolo n. 22522-267353/2019. A partir da reativação da inscrição, a recuperanda apresentou faturamento no valor de R\$ 2,4 milhões no mês de junho/2019 que, após análise da DRE permite verificar a normalização da operação da empresa.

A partir do acima exposto, solicitamos que a administração de ambas as empresas apresente à esta Administradora Judicial um relatório, acompanhado de documentos comprobatórios, demonstrando as operações realizadas entre a Pacetta e a Conexão¹⁷.

¹⁵ Item mantido como histórico no relatório.

¹⁶ Verificamos que as empresas Conexão e Pacetta possuem o mesmo representante legal: a Sra. Zilah Pedroso Godoi Penteadó Borges Giometti (CPF 184.249.938-61).

¹⁷ Embora a recuperanda tenha encaminhado anexo referente ao questionamento, solicitamos à recuperanda que encaminhe o livro razão e diário referente as operações realizadas entre a Pacetta e a Conexão.

Na prática o que se verifica é que, com a suspensão de sua inscrição estadual, a recuperanda buscou a manutenção de sua atividade através de medidas paliativas, tais como a terceirização de sua administração (questões burocráticas-contábeis), à empresa Conexão.

Os documentos contábeis apresentados e analisados até o mês de junho/2019 retratam a possibilidade de soerguimento da recuperanda, desde que fosse mantida a regularidade de sua inscrição estadual.

6. Considerações Finais

A Pacetta, com a cassação da inscrição estadual está impedida de exercer atividade industrial por não poder comprar insumos e realizar venda de produtos. Com o intuito de vencer a dificuldade, alterou a forma de trabalho e passou a arrendar o parque industrial a empresa “Metalfor Metalurgia e Serviços Eireli”.

Devido a atual situação, não é possível verificar os benefícios ou não das alterações realizadas dado que as atividades foram interrompidas e a empresa vem utilizando os recebíveis para manter seus compromissos.

No que diz respeito ao processo de recuperação judicial, a empresa aguarda a realização da assembleia geral de credores.

7. Acompanhamento Processual

Recuperação Judicial

Processo n. 1000563-47.2019.8.26.0022

2ª Vara Cível de Amparo/SP

26/fev/2019	• Petição pedido de Recuperação Judicial
13/mar/2019	• Deferimento pedido do Processamento da Recuperação Judicial
27/abr/2019	• Edital art.52
20/mai/2019	• Plano de Recuperação Judicial



Para verificação do andamento processual acesse o site:

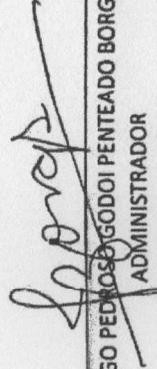
www.r4cempresarial.com.br/recuperacoes-judiciais

8. Anexos

METALURGICA PACETTA LTDA
CNPJ.: 43.460.831/0001-59
ENCERRADO EM 29/02/2020

BALANÇO PATRIMONIAL

Ativo	
Ativo Circulante	2.291.017,70
Disponibilidades	2.111.116,99
Clientes	7.210,13
(-) Duplicatas Descontadas	1.840.929,14
Adiantamentos Diversos	-615.439,15
Adiantamento a Empregados	428.974,11
Tributos a Recuperar	3.648,84
Estoque	9.246,09
Outros Créditos	0,00
	436.547,83
Não Circulante	6.437,33
Depósitos Judiciais	6.437,33
Ativo Fixo	173.463,38
Imóveis	40.956,57
Móveis e Utensílios	50.930,46
Máquinas e Equipamentos	999.760,96
(-) Depreciação	-918.184,61
Passivo	2.291.017,70
Passivo Circulante	73.260.768,73
Fornecedores	110.448,45
Outras Contas a Pagar	
Adiantamentos	
Empréstimos e Financiamentos CP	128.539,13
Obrigações Tributárias	54.650.719,03
Obrigações Trabalhista e Previdenciária	17.550.942,56
Obrigações com Terceiros	
Provisões Legais	820.119,56
Passivo Não Circulante	68.451.403,34
Empréstimos e Financiamentos LP	
Obrigações Tributárias LP	62.703.636,37
Credores RJ	5.747.766,97
Patrimônio Líquido	(139.421.154,37)
Capital Social	5.000.000,00
Ajustes Avaliação Patrimonial	
Resultado Acumulado	(144.103.833,90)
Resultado do Exercício	(317.320,47)


THIAGO PEDROSA GODOI PENTEADO BORGES
ADMINISTRADOR
CPF: 188.183.858-79

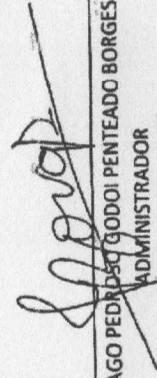


RENATO DE PAIVA RAMOS
Contador - Reg. no CRC - SP sob o No. 15P232971/O-0
CPF: 289.028.018-70

METALURGICPA PACETTA LTDA
CNPJ.: 43.460.831/0001-59

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO EM 29/02/2020

Receita Bruta	0,00
Venda de Produção	0,00
Deduções de Vendas	0,00
Devolução de Produtos	0,00
IPI	0,00
ICMS	0,00
COFINS	0,00
PIS	0,00
ICMS-ST	0,00
Contribuição Social	0,00
Imposto de Renda	0,00
Receita Líquida	0,00
Custos	0,00
Margem de Contribuição	0,00
Despesas Operacionais	(481.657,79)
Despesas com Vendas	(28.742,35)
Despesas Administrativas	(451.586,72)
Despesas Tributárias	(1.328,72)
EBTIDA	(482.637,79)
Depreciação e Amortizações	(9.004,25)
Depreciação	(9.004,25)
Amortização	0,00
EBIT	(491.642,04)
Resultado Financeiro	(20.862,27)
Despesas Financeiras	(20.862,51)
Receitas Financeiras	0,24
Resultado Não Operacional	0,00
Outras Receitas	0,00
Outras Despesas	0,00
Resultado Operacional	(512.504,31)
Impostos Sobre Lucros	0,00
IRPJ	0,00
CSLL	0,00
Resultado do Período	(512.504,31)
Resultado Acumulado	(317.320,47)


THIAGO PEDRO GODOI PENTEADO BORGES
ADMINISTRADOR
CPF: 188.183.858-79


RENATO DE PAIVA RAMOS
Contador - Reg. no CRC - SP sob o No. 1SP32971/O-0
CPF: 289.028.018-70

METALURGICA PACETTA LTDA
 CNPJ.: 43.460.831/0001-59
 ENCERRADO EM 31/03/2020

BALANÇO PATRIMONIAL

Ativo	2.296.453,72
Ativo Circulante	2.125.557,26
Disponibilidades	7.260,21
Clientes	1.567.845,81
(-) Duplicatas Descontadas	-148.809,15
Adiantamentos Diversos	446.636,54
Adiantamento a Empregados	3.648,84
Tributos a Recuperar	9.246,09
Estoque	0,00
Outros Créditos	239.728,92
Não Circulante	6.437,33
Depósitos Judiciais	6.437,33
Ativo Fixo	164.459,13
Imóveis	40.956,57
Móveis e Utensílios	50.930,46
Máquinas e Equipamentos	999.760,96
(-) Depreciação	-927.188,86
Passivo	2.296.453,72
Passivo Circulante	73.668.335,30
Fornecedores	164.481,42
Outras Contas a Pagar	0,00
Adiantamentos	0,00
Empréstimos e Financiamentos CP	119.762,64
Obrigações Tributárias	54.806.862,79
Obrigações Trabalhista e Previdenciária	17.700.797,47
Obrigações com Terceiros	0,00
Provisões Legais	876.430,98
Passivo Não Circulante	68.451.403,34
Empréstimos e Financiamentos LP	0,00
Obrigações Tributárias LP	62.703.636,37
Credores RJ	5.747.766,97
Patrimônio Líquido	-139.823.284,92
Capital Social	5.000.000,00
Ajustes Avaliação Patrimonial	0,00
Resultado Acumulado	-144.103.833,90
Resultado do Exercício	-719.451,02

THIAGO PEDROSO GODOI PENTEADO BORGES
 ADMINISTRADOR
 CPF: 188.183.858-79

RENATO DE PAIVA RAMOS
 Reg. no CRC - SP sob o No. 1SP232971/O-0
 CPF: 289.028.018-70

Este documento foi assinado digitalmente por THIAGO PEDROSO GODOI PENTEADO BORGES e Renato Ramos.
 Para verificar as assinaturas vá ao site <https://oab.portaldeassinaturas.com.br> e utilize o código D045-4724-63F1-71C0.

PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma Portal OAB. Para verificar as assinaturas clique no link: <https://oab.portaldeassinaturas.com.br/Verificar/D045-4724-63F1-71C0> ou vá até o site <https://oab.portaldeassinaturas.com.br> e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código para verificação: D045-4724-63F1-71C0



Hash do Documento

E09D47E37062FDD03D823FB3592F328A74B5E72F8F2F1061EB428955E461FEDF

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 28/05/2020 é(são) :

- Renato Ramos - 289.028.018-70 em 28/05/2020 19:08 UTC-03:00

Nome no certificado: Renato De Paiva Ramos

Tipo: Certificado Digital

- THIAGO PEDROSO GODOI PENTEADO BORGES -

188.183.858-79 em 28/05/2020 19:15 UTC-03:00

Tipo: Certificado Digital



METALURGICPA PACETTA LTDA
 CNPJ.: 43.460.831/0001-59

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO EM 31/03/2020

Receita Bruta	813.779,24
Receita de Prestação de serviços	813.779,24
Deduções de Vendas	-241.682,46
Devolução de Produtos	0,00
IPI	0,00
ICMS	0,00
ISS	-40.688,96
COFINS	-24.413,38
PIS	-5.289,57
ICMS-ST	0,00
Contribuição Social	-54.557,45
Imposto de Renda	-116.733,10
Receita Líquida	572.096,78
Custos	-609.668,48
Margem de Contribuição	-37.571,70
Despesas Operacionais	-353.256,22
Despesas com Vendas	-11.713,27
Despesas Administrativas	-338.186,48
Despesas Tributárias	-3.356,47
EBTIDA	-390.827,92
Depreciação e Amortizações	-9.004,25
Depreciação	-9.004,25
Amortização	0,00
EBIT	-399.832,17
Resultado Financeiro	-2.298,38
Despesas Financeiras	-2.298,95
Receitas Financeiras	0,57
Resultado Não Operacional	0,00
Outras Receitas	0,00
Outras Despesas	0,00
Resultado Operacional	-402.130,55
Impostos Sobre Lucros	0,00
IRPJ	0,00
CSLL	0,00
Resultado do Período	-402.130,55
Resultado Acumulado	-719.451,02

THIAGO PEDROSO GODOI PENTEADO BORGES
 ADMINISTRADOR
 CPF: 188.183.858-79

RENATO DE PAIVA RAMOS
 Contador - Reg. no CRC - SP sob o No. 1SP232971/O-0
 CPF: 289.028.018-70

Este documento foi assinado digitalmente por THIAGO PEDROSO GODOI PENTEADO BORGES e Renato Ramos.
 Para verificar as assinaturas vá ao site <https://oab.portaldeassinaturas.com.br> e utilize o código D0F2-2B08-3A95-CB42.

PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma Portal OAB. Para verificar as assinaturas clique no link: <https://oab.portaldeassinaturas.com.br/Verificar/D0F2-2B08-3A95-CB42> ou vá até o site <https://oab.portaldeassinaturas.com.br> e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código para verificação: D0F2-2B08-3A95-CB42



Hash do Documento

0FF0D5A34094EE2F6D4D935FACB734A6AA63B520121465136E95D34272FD5AEE

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 28/05/2020 é(são) :

- Renato Ramos - 289.028.018-70 em 28/05/2020 19:07 UTC-03:00

Nome no certificado: Renato De Paiva Ramos

Tipo: Certificado Digital

- THIAGO PEDROSO GODOI PENTEADO BORGES -
188.183.858-79 em 28/05/2020 19:14 UTC-03:00

Tipo: Certificado Digital



METALURGICA PACETTA LTDA
 CNPJ.: 43.460.831/0001-59
 ENCERRADO EM 30/04/2020

BALANÇO PATRIMONIAL

Ativo	1.818.510,49
Ativo Circulante	1.656.618,28
Disponibilidades	7.262,08
Clientes	1.082.969,33
(-) Duplicatas Descontadas	-2.129,11
Adiantamentos Diversos	319.338,80
Adiantamento a Empregados	3.648,84
Tributos a Recuperar	9.246,09
Estoque	0,00
Outros Créditos	236.282,25
Não Circulante	6.437,33
Depósitos Judiciais	6.437,33
Ativo Fixo	155.454,88
Imóveis	40.956,57
Móveis e Utensílios	50.930,46
Máquinas e Equipamentos	999.760,96
(-) Depreciação	-936.193,11
Passivo	1.818.510,49
Passivo Circulante	73.710.670,74
Fornecedores	195.787,76
Outras Contas a Pagar	0,00
Adiantamentos	0,00
Empréstimos e Financiamentos CP	119.681,64
Obrigações Tributárias	54.812.102,83
Obrigações Trabalhista e Previdenciária	17.734.709,04
Obrigações com Terceiros	0,00
Provisões Legais	848.389,47
Passivo Não Circulante	68.451.403,34
Empréstimos e Financiamentos LP	0,00
Obrigações Tributárias LP	62.703.636,37
Credores RJ	5.747.766,97
Patrimônio Líquido	-140.343.563,59
Capital Social	5.000.000,00
Ajustes Avaliação Patrimonial	0,00
Resultado Acumulado	-144.103.833,90
Resultado do Exercício	-1.239.729,69

THIAGO PEDROSO GODOI PENTEADO BORGES
 ADMINISTRADOR
 CPF: 188.183.858-79

RENATO DE PAIVA RAMOS
 Reg. no CRC - SP sob o No. 1SP232971/O-0
 CPF: 289.028.018-70

Este documento foi assinado digitalmente por THIAGO PEDROSO GODOI PENTEADO BORGES e Renato Ramos.
 Para verificar as assinaturas vá ao site <https://oab.portaldeassinaturas.com.br> e utilize o código 8F81-E594-5F53-EA33.

PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma Portal OAB. Para verificar as assinaturas clique no link: <https://oab.portaldeassinaturas.com.br/Verificar/8F81-E594-5F53-EA33> ou vá até o site <https://oab.portaldeassinaturas.com.br> e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código para verificação: 8F81-E594-5F53-EA33



Hash do Documento

59B70D2688E206C9C3A9E5C00BA052FD4DC509ED512C4ABC29E3C906CC97242B

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 28/05/2020 é(são) :

- Renato Ramos - 289.028.018-70 em 28/05/2020 19:11 UTC-03:00

Nome no certificado: Renato De Paiva Ramos

Tipo: Certificado Digital

- THIAGO PEDROSO GODOI PENTEADO BORGES -

188.183.858-79 em 28/05/2020 19:13 UTC-03:00

Tipo: Certificado Digital



METALURGICPA PACETTA LTDA
 CNPJ.: 43.460.831/0001-59

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO EM 30/04/2020

Receita Bruta	0,00
Receita de Prestação de serviços	0,00
Deduções de Vendas	0,00
Devolução de Produtos	0,00
IPI	0,00
ICMS	0,00
ISS	0,00
COFINS	0,00
PIS	0,00
ICMS-ST	0,00
Contribuição Social	0,00
Imposto de Renda	0,00
Receita Líquida	0,00
Custos	-355.654,23
Margem de Contribuição	-355.654,23
Despesas Operacionais	-155.267,06
Despesas com Vendas	-515,91
Despesas Administrativas	-154.368,28
Despesas Tributárias	-382,87
EBTIDA	-510.921,29
Depreciação e Amortizações	-9.004,25
Depreciação	-9.004,25
Amortização	0,00
EBIT	-519.925,54
Resultado Financeiro	-353,13
Despesas Financeiras	-353,13
Receitas Financeiras	0,00
Resultado Não Operacional	0,00
Outras Receitas	0,00
Outras Despesas	0,00
Resultado Operacional	-520.278,67
Impostos Sobre Lucros	0,00
IRPJ	0,00
CSLL	0,00
Resultado do Período	-520.278,67
Resultado Acumulado	-1.239.729,69

THIAGO PEDROSO GODOI PENTEADO BORGES
 ADMINISTRADOR
 CPF: 188.183.858-79

RENATO DE PAIVA RAMOS
 Contador - Reg. no CRC - SP sob o No. 1SP232971/O-0
 CPF: 289.028.018-70

Este documento foi assinado digitalmente por THIAGO PEDROSO GODOI PENTEADO BORGES e Renato Ramos.
 Para verificar as assinaturas vá ao site <https://oab.portaldeassinaturas.com.br> e utilize o código A937-F6BE-ADB0-C43C.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por FERNANDO FERREIRA CASTELLANI e Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo, protocolado em 17/06/2020 às 18:52, sob o número WAR020700211845. Para conferir o original, acesse o site <https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do>, informe o processo 0002038-55.2019.8.26.0022 e código BQr5owTW.

PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma Portal OAB. Para verificar as assinaturas clique no link: <https://oab.portaldeassinaturas.com.br/Verificar/A937-F6BE-ADB0-C43C> ou vá até o site <https://oab.portaldeassinaturas.com.br> e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código para verificação: A937-F6BE-ADB0-C43C



Hash do Documento

E8CE402291459FE119BE2F03C91C77A25529C081454239882B6FBD6A031CE95C

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 28/05/2020 é(são) :

Renato Ramos - 289.028.018-70 em 28/05/2020 19:10 UTC-03:00

Nome no certificado: Renato De Paiva Ramos

Tipo: Certificado Digital

THIAGO PEDROSO GODOI PENTEADO BORGES -

188.183.858-79 em 28/05/2020 19:15 UTC-03:00

Tipo: Certificado Digital

