



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

Processo nº 0000855-49.2019.8.26.0022

Incidente de Exibição de Documento ou Coisa

R4C – ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA, regularmente nomeada *Administradora Judicial* nos autos da Recuperação Judicial da empresa **CASP S.A. INDÚSTRIA E COMÉRCIO**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, requerer a juntada aos autos, em conformidade com o artigo 22, inciso II, alínea “c” da Lei nº 11.101/05, do **Relatório Mensal de Atividades** da Recuperanda relativo aos meses de abril e maio de 2020, e demais documentos atinentes ao mesmo período.



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

Termos em que
Pede deferimento

Campinas, 17 de julho de 2020.

R4C Administração Judicial Ltda

Fernando Ferreira Castellani

Juliana Salles Ferraz



RECUPERAÇÃO JUDICIAL
RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES - RMA
CASP INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA.

Abril e Maio
2020

Sumário

1. Introdução	5
2. Os impactos do Covid-19	6
2.1. Situação da recuperanda	6
3. Visão geral da Recuperanda	7
3.1. Segmentos de atuação	7
3.3. Estrutura organizacional	9
4. Informações financeiras	12
4.1. Demonstração de Resultado do Exercício – DRE	12
4.1.1. Faturamento	13
4.1.2. Receita Líquida e Custo de Vendas	16
4.1.3. Despesas Operacionais	18
4.1.4. EBITDA	22
4.1.5. Despesas Financeiras	25
4.1.6. Resultado do Líquido	28
4.2. Análise dos dados constantes do Balanço Patrimonial	29
4.2.1. Caixa e Equivalentes	30
4.2.2. Estoques	32
4.2.3. Contas a Receber	35
4.2.4. Adiantamentos a Terceiros	37
4.2.5. Créditos Tributários	40
4.2.6. Imobilizado	41
4.2.7. Fornecedores	43
4.2.8. Salários e Encargos	45
4.2.9. Adiantamentos de Terceiros	47
4.2.10. Tributos a Recolher	49
4.2.11. Tributos Diferidos a Longo Prazo	52
4.2.12. Empréstimos e Financiamentos	53
4.2.13. Provisões para demandas judiciais	55
5. Comparativo	56
6. Considerações Finais	61
7. Acompanhamento processual	61
8. Anexos	62
Alterações propostas pela Auditoria	63
Caixa e Equivalentes	63
Estoques	64
Clientes no País e Exterior	64
Impostos a Recuperar	65



Empréstimos e Financiamentos -----	66
Fornecedores -----	67
Obrigações Trabalhistas -----	67
Obrigações Tributárias -----	68
Adiantamentos Recebidos de Terceiros -----	69
Provisões Para Demandas Judiciais -----	70

Glossário

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

CASP Indústria e Comércio Ltda.

1. Introdução

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

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

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

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

O atual relatório retrata exclusivamente as informações disponibilizadas, pela recuperanda, entre os meses de junho /2019 a maio/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 04/05/2020 às 17:00, 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. Situação da recuperanda

Pelos representantes da empresa foi informado que o faturamento da empresa apresentaria queda considerável devido ao fato de alguns de seus fornecedores terem parado suas atividades. No entanto, a expectativa para as semanas seguintes era de que alguns destes retornassem, dando assim seguimento à produção da recuperanda.

Outro problema apresentado pela recuperanda dizia respeito a falta de capital de giro que se deu em razão dos fundos não estarem mais operando como antes. Esclareceram, ainda, que até aquele momento não havia queda de faturamento, mas que pelo ritmo da produção não será possível faturar o quanto esperado nos próximos meses. Como verificaremos abaixo essa previsão não se realizou, ao contrário, o faturamento apresentou melhora.

Houve também o afastamento dos funcionários com mais de 60 (sessenta) anos e utilização da Medida Provisória para fazer o afastamento desses funcionários. Foram dadas férias, mas não coletiva, pois a empresa continua com demanda e não pode parar a produção.

3. Visão geral da Recuperanda

3.1. Segmentos de atuação

CASP Indústria e Comércio Ltda

- Fabricação de máquinas e equipamentos para a agricultura e pecuária, peças e acessórios, exceto para irrigação
- Fabricação de máquinas e equipamentos para as indústrias de alimentos, bebidas e fumo, peças e acessórios
- Fabricação de equipamentos para irrigação agrícola, peças e acessórios
- Instalação de máquinas e equipamentos industriais
- Serviços de desenho técnico relacionados à arquitetura e engenharia

Estabelecimentos e Filiais

- Planta 1: Administração e Fábrica: Rua Sebastião Gonçalves Cruz, 477, Amparo, SP – Matriz
- Planta 2: Avenida Bernadino de Campos, 595, Amparo, SP – Filial
- Planta 3: Rodovia João Beira, SP95, S/N, Km 47, Amparo, SP – Filial
- Planta 4: Avenida Morangueira, 3173, Jardim Alvorada, Maringá, PR – Filial
- Planta 5: Rua Capitão Caldas, 02, Centro, Itaberaí, GO – Filial

3.2. Organograma Societário

A CASP apresentou alteração na composição empresarial passando de Sociedade Anônima para Sociedade Limitada, bem como sua composição societária. Neste sentido, a razão social da empresa mudou para CASP Indústria e Comércio Ltda., com capital social no valor de R\$ 11.607.619,80 (onze milhões, seiscentos e sete mil, seiscentos e dezenove reais e oitenta 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.

O novo quadro societário corresponde a tabela abaixo:

Sócio	Cotas	Valor	Percentual
Anelise Marchini Marques	182	10.723.790,87	92,3858%
Lourde das Lágrimas de Azevedo Silveira	2	117.843,86	1,0152%
Maria Helena de Azevedo Nogueira	2	117.843,86	1,0152%
Balamim Vladimir	1	58.921,93	0,5076%
Lubing Maschinenfabrik LBG & Co.	4	235.687,71	2,0305%
Vencomatic do Brasil Adm. De Bens Ltda.	4	235.687,71	2,0305%
Gasolec B.V.	2	117.843,86	1,0152%
Totais:	197	11.607.619,80	

A sociedade é administrada pela Sra. Anelise Marchini Marques, que exerce a função de forma isolada, conforme descrito no capítulo 4 do contrato social da empresa.

Abaixo mantivemos o quadro de acionistas anterior para efeito de comparação.

Composição	Ações	%	CPF / CNPJ	Data Nascimento	Valor R\$
Anelise Marchini Marques	96	48,7%	074.762.528-02	21-02-1964	5.656.505,08
Ivany Cleide Marchini Marques (Espólio)	42	21,3%	045.837.608-68	21-11-1935	2.474.720,97
Denis Marchini Marques	22	11,2%	056.528.418-50	19-11-1962	1.296.282,41
Mauricio Marchini Marques	22	11,2%	055.231.638-56	05-11-1966	1.296.282,41
Familia Marques	182	92,4%			10.723.790,87
Louders das L. Azevedo Silveira	2	1,0%	964.389.838-53		117.843,86
Maria Helena Azevedo Nogueira	2	1,0%	015.880.278-05		117.843,86
Balanin Vladimir	1	0,5%	061.202.708-25	25-01-1926	58.921,93
Demais Pessoas Físicas	5	2,5%			294.609,65
Lubing Maschinenfabrik LBG & Co.	4	2,0%	05.918.520/0001-00		235.687,71
Vencomatic B.V.	4	2,0%	05.707.752/0001-00		235.687,71
Gasolec	2	1,0%	08.396.424/0001-29		117.843,86
Pessoas Jurídicas	10	5,1%			589.219,28
TOTAL do Capital	197	100,0%			11.607.619,80

3.3. Estrutura organizacional

Abaixo, segue o quadro de funcionários referente ao período de junho/2019 a maio/2020².

Período	Número de Funcionários ³	Demitidos	Rescisão	Total
Abril/2019	293	3	4	294
Maio/2019	294	4	5	295
Junho/2019	295	4	1	292

² Em resposta as divergências encontradas, a recuperanda encaminhou a estrutura organizacional.

³ No mês de abril/2019, encontramos divergências em relação ao número de funcionários. De acordo com tais informações constatamos que o levantamento feito, ora diz respeito ao quadro de funcionários registrado na folha (referente aos meses de janeiro, abril e maio), ora ao informado ao CAGED (fevereiro e março). Neste sentido e, a partir deste relatório – referente ao mês de abril – divulgaremos o número de funcionários registrado na folha encaminhado mensalmente pela recuperanda.

Julho/2019	292	2	3	293
Agosto/2019	293	7	2	288
Setembro/2019	288	4	3	287
Outubro/2019	287	3	4	288
Novembro/2019	288	5	2	285
Dezembro/2019	285	5	2	283
Janeiro/2020	283	-	-	283
Fevereiro/2020	279	-	-	279
Março/2020	280	-	-	280
Abril/2020	261	-	-	261
Maió/2020	253	-	-	253

Houve diminuição de dezenove funcionários no mês de abril/2020, enquanto no mês de maio/2020 a diminuição foi de oito funcionários, totalizando 253 colaboradores em sua folha de pagamento.

Fevereiro 2020: O quadro de funcionários apresentou aumento de quatro funcionários em fevereiro/2020, reduzindo em um funcionário no mês de março/2020, totalizando 280 pessoas em sua folha de pagamento.

Janeiro 2020: Em janeiro/2020 houve diminuição de um funcionário – conforme tabela acima.

Dezembro 2019: A estrutura organizacional apresentou diminuição de um funcionário no mês de novembro/2019, enquanto no mês de dezembro/2019 a diminuição foi de cinco pessoas.

Setembro 2019: A estrutura organizacional apresentou diminuição de um funcionário no mês de setembro/2019.

Agosto 2019: Em agosto/2019, não houve alteração no quadro de funcionários.

Julho 2019: Em junho/2019, a recuperanda não apresentou alteração no quadro de funcionários.

Mai 2019: A partir das informações acima fornecidas pela recuperanda, verifica-se que a recuperanda apresentou aumento em seu quadro de funcionários no mês de maio/2019.

Abril 2019: A recuperanda contratou sete funcionários no mês de abril de 2019, de acordo com documento encaminhado pela recuperanda. Solicitamos à recuperanda que esclareça a divergência encontrada entre a folha de pagamento e a movimentação mensal do CAGED encaminhada a esta Administradora Judicial⁴.

Março 2019: A recuperanda contratou quatorze funcionários no mês de março/2019, conforme relatório encaminhado à esta Administradora Judicial.

Fevereiro 2019: A partir dos documentos encaminhados pelo sócio e contador da recuperanda pode-se verificar que houve redução na estrutura organizacional, a qual estaremos acompanhando mês a mês.

⁴ Os esclarecimentos foram encaminhados.

4. Informações financeiras

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.

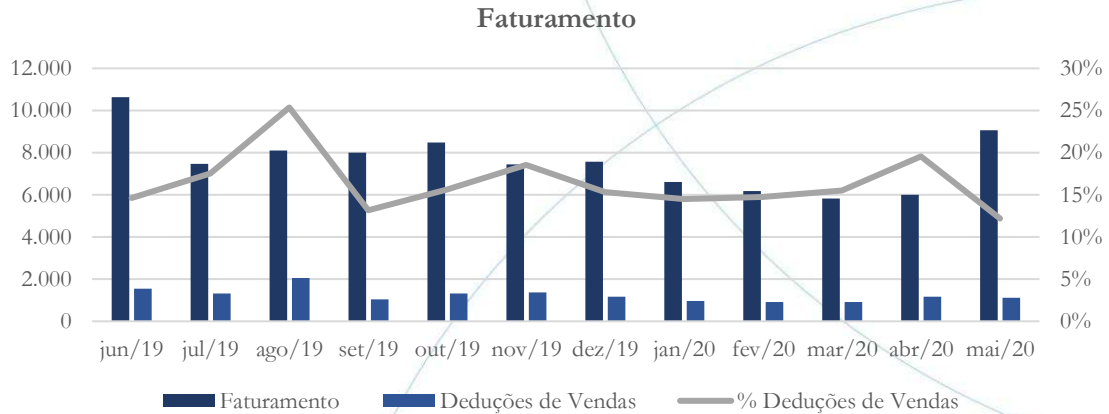
Seguindo essa linha, faremos uma análise do Balanço Patrimonial, assim como, da Demonstração do Resultado do Exercício (DRE) referentes ao período de junho/2019 a maio/2020.

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. Faturamento

Gráfico 1



Com o início da pandemia verifica-se que o faturamento não sofreu impacto, dado que este apresentou aumento de 3,02% entre os meses de março/2020 e abril/2020, enquanto no mês de maio/2020 este foi de 50,87%, conforme gráfico acima.

Fevereiro 2020: O mês de fevereiro/2020, quando comparado a janeiro/2020 registrou diminuição de 6,5%, enquanto no mês de março/2020 a diminuição foi de 5,7%. Em relação as deduções de vendas houve diminuição nos meses de fevereiro (4,8%) e março (0,98%).

Janeiro 2020: Em janeiro/2020, o faturamento apresentou diminuição de 12,5% quando comparado ao mês anterior, enquanto

nas deduções de vendas a diminuição foi de 17,1% - representando 14,5% da receita bruta.

Dezembro 2019: O faturamento registrou aumento de 6% entre os meses de setembro e outubro/2019, enquanto as deduções de vendas registraram aumento de 26,1% - desproporcional a receita. Entre o mês de outubro e novembro/2019 houve diminuição de 12,2% no faturamento e diminuição de 4,1% na conta deduções de vendas. Em relação ao mês de dezembro/2019 houve aumento de 1,6% no faturamento e diminuição de 16,2% na conta deduções de vendas.

Setembro 2019: No mês de setembro/2019, o faturamento contabilizou diminuição de 1,42%, enquanto a conta deduções de vendas apresentou diminuição de 48,9%. Solicitamos à recuperanda que confirme se a diminuição na conta deduções de vendas se deve as devoluções de vendas⁵.

Agosto 2019: Em agosto/2019, o faturamento apresentou aumento de 8,7% quando comparado ao mês de julho. Em relação às deduções de vendas, estas registraram aumento de 57,2% no mesmo período, ultrapassando a média apresentada entre janeiro e julho/2019 (16,2%). Solicitamos à recuperanda que esclareça a aumento apresentado⁶.

⁵ Os esclarecimentos encaminhados estão sendo analisados.

⁶ Encaminhamos novamente a solicitação de esclarecimentos à recuperanda.

Julho 2019: Entre os meses de maio e junho/2019, a recuperanda registrou aumento de 17% no faturamento, com posterior diminuição de 30%. As deduções de vendas, que se mantiveram estáveis entre os meses de maio e junho/2019, apresentaram aumento de 3% em julho/2019, quando comparado ao mês anterior.

Maió 2019: A recuperanda registrou aumento de 2% no faturamento referente ao mês de maio/2019, quando comparado ao mês anterior, conforme gráfico acima.

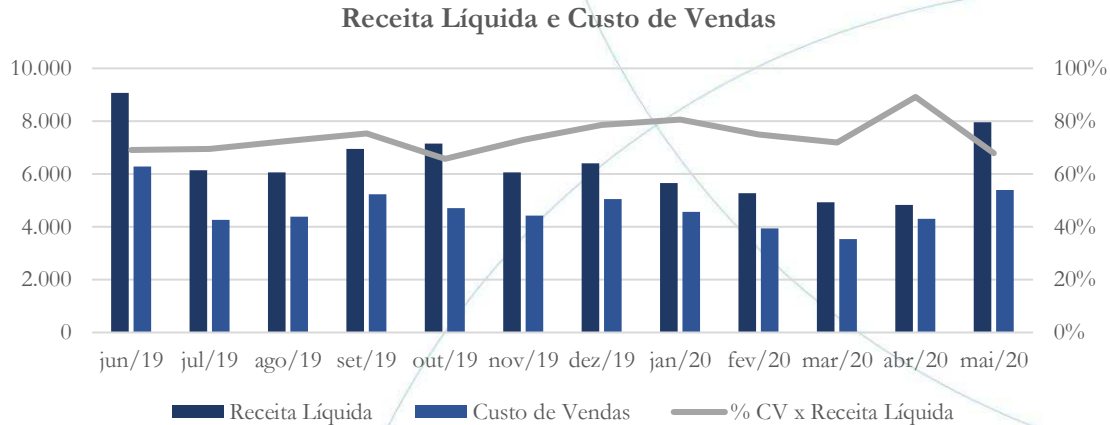
Abril 2019: O faturamento da recuperanda apresentou aumento de 10% no mês de abril/2019, quando comparado ao mês anterior, enquanto as deduções de vendas registraram aumento de 20% - no mesmo período em análise.

Março 2019: A recuperanda registrou diminuição de 12% no faturamento referente ao mês de março/2019, quando comparado ao mês anterior.

Fevereiro 2019: A recuperanda apresentou pequena variação (3%) no faturamento registrado no mês de fevereiro, quando comparado ao mês de janeiro/2019.

4.1.2. Receita Líquida e Custo de Vendas

Gráfico 2



A receita líquida apresentou movimento inverso ao faturamento, registrando diminuição de 1,89% entre os meses de março/2020 e abril/2020, enquanto as deduções de vendas representaram 19,54% do faturamento, no mesmo período. Entre os meses de abril/2020 e maio/2020 houve aumento de 64,65% na receita líquida e as deduções de vendas representaram 12,19% do faturamento. Por outro lado, a conta custo de vendas registrou aumento de 21,71% entre os meses de março/2020 e abril/2020 e de 25,19% entre os meses de abril/2020 e maio/2020. Solicitamos à recuperanda que nos esclareça a respeito de tais reconhecimentos.

Fevereiro 2020: Acompanhando o faturamento, a receita líquida registrou diminuição de 6,8% entre os meses de janeiro/2020 e fevereiro/2020, enquanto no mês de março/2020 a diminuição foi de 6,6%. Observando a conta custo de vendas verifica-se que houve diminuição nos meses de fevereiro (13,6%) e março (10,3%) – conforme gráfico acima.

Janeiro 2020: A receita líquida foi proporcional ao faturamento, apresentando diminuição de 11,6% entre os meses de dezembro/2019 e janeiro/2020. O custo de vendas registrou diminuição de 9,3% no mesmo período, sendo equivalente a 80,71% da receita.

Dezembro 2019: A receita líquida apresentou aumento de 3% no mês de outubro/2019, enquanto a conta custo de vendas registrou movimento inverso – diminuição de 10,1% - representando 65,7% da receita líquida. Entre os meses de outubro e novembro/2019, a receita líquida apresentou diminuição de 15,2%, enquanto o custo de vendas diminuiu 5,9% - representando 73% da receita. Em relação ao último período em análise, a receita líquida apresentou aumento de 5,7% e a conta custo de vendas registrou aumento de 14%.

Setembro 2019: A receita líquida apresentou aumento de 14,7%, enquanto o custo de vendas contabilizou aumento de 19,2% no mês de setembro/2019, quando comparado ao mês anterior.

Agosto 2019: Refletindo o aumento na conta deduções de vendas, a receita líquida apresentou diminuição de 1,6% entre os meses de julho e agosto/2019. Em se tratando da conta custo de vendas, esta registrou aumento de 2,7% no mesmo período em análise.

Julho 2019: Acompanhando o faturamento, a receita líquida registrou aumento de 17% entre os meses de maio e junho, com posterior diminuição de 32% entre os meses de junho e julho/2019. Em relação a conta custo de vendas verifica-se que este também

apresentou variação proporcional – registrando aumento no mês de junho (16%) e diminuição de 32% em julho/2019.

Maio 2019: A receita líquida também apresentou aumento (5%) no último mês em análise, enquanto a conta custo de vendas registrou aumento de 4%, entre os meses de abril e maio/2019.

Abril 2019: Com a elevação das deduções de vendas, a receita líquida registrou aumento de 8% entre os meses de março e abril. Com relação a conta custos de vendas, esta demonstrou menor participação, com aumento 3% no mesmo período de análise.

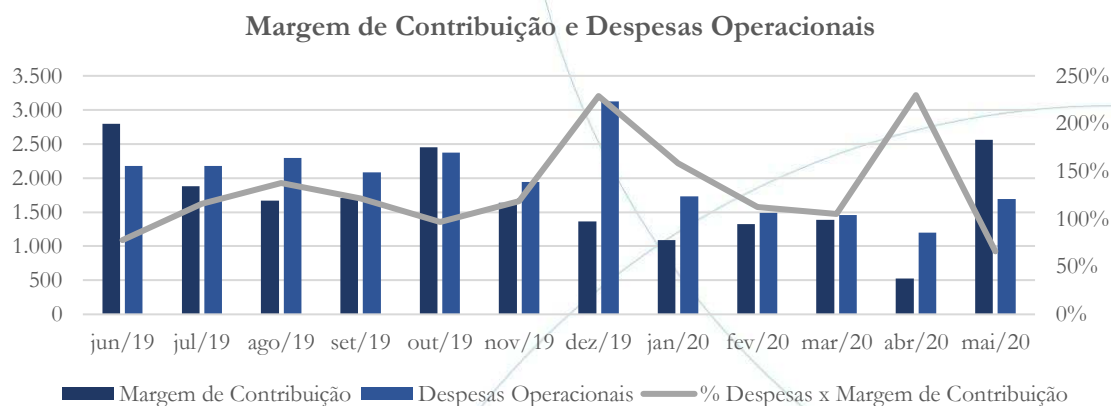
Março 2019: Apesar da diminuição (11%) no saldo da receita líquida no último mês em análise, a recuperanda contabilizou diminuição de 13% no custo de vendas – no mesmo período em análise.

Fevereiro 2019: A receita líquida da recuperanda manteve-se acima do custo de vendas – sendo que o custo de vendas representou aproximadamente 75% da receita líquida no mês de fevereiro/2019.

4.1.3. Despesas Operacionais

Margem de contribuição é a diferença entre a Receita Líquida e o Custo de Vendas devendo ser suficiente para cobrir as despesas operacionais da empresa, como folha de pagamento, despesas fixas, etc. e gerar o lucro esperado pelos investidores.

Gráfico 3



Comparado a março/2020, a margem de contribuição apresentou diminuição de 62,24% no mês de abril/2020, voltando a recuperar-se em maio/2020 cujo aumento foi de 389,87%. Em relação as despesas operacionais, estas registraram diminuição de 17,56% entre os meses de março/2020 e abril/2020, enquanto no mês de maio/2020 o aumento foi de 40,77%. Solicitamos à recuperanda que nos informe a respeito do aumento contabilizado nas despesas operacionais referentes ao último mês em análise.

Fevereiro 2020: Mesmo apresentando dificuldades em equilibrar a sua margem de contribuição quando comparada às despesas operacionais, a recuperanda apresentou aumento de 21,2% entre os meses de janeiro/2020 e fevereiro/2020, enquanto no mês de março/2020 o aumento foi de 4,6%. Em relação as despesas operacionais houve diminuição do saldo referente aos meses de fevereiro (13,9%) e março (2,3%).

Janeiro 2020: A margem de contribuição apresentou diminuição de 20% entre os meses de dezembro/2019 e janeiro/2020, enquanto

nas despesas operacionais a diminuição foi de 44,5%, no mesmo período.

Dezembro 2019: A diminuição na conta custo de vendas proporcionou aumento (43,3%) na margem de contribuição entre os meses de setembro e outubro/2019, enquanto as despesas operacionais registraram aumento de 14,1%, no mesmo período. Entre os meses de outubro e novembro/2019, enquanto a margem de contribuição apresentou diminuição de 33%, a conta despesas operacionais registrou diminuição de 18,2%. No último período em análise, a margem de contribuição diminuiu em 16,8% e as despesas operacionais apresentaram aumento de 60,7% - sendo que a linha despesas comerciais contabilizou aumento de 85,5%. Solicitamos à recuperanda que nos informe a respeito do aumento registrado.

Segundo a recuperanda:

O aumento verificado na nas despesas comerciais é referente ao reconhecimento de provisões para perdas no estoque no valor de R\$ 1.017.287,61 pelo ajuste de inventário.

Setembro 2019: No mês de setembro/2019, embora a margem de contribuição tenha registrado aumento de 2,7% e a conta despesas operacionais tenha contabilizado diminuição de 9,3%, esta ainda possui saldo superior ao saldo da margem de contribuição. Solicitamos à recuperanda que nos informe se há perspectiva de reversão do atual quadro.

A recuperanda nos informou que:

As margens de contribuição esta tendo elevação e as despesas operacionais vem se reduzindo ao longo do periodo após a impetração da RJ. Isso se deve ao as reestruturações que estão sendo implantadas dentro do parque fabril e da área administrativa. Quando do encerramento das implantações desenvolvidas e ajustadas, as perspectivas para reversão desse quadro será bem significativa.

Agosto 2019: Devido aos fatores acima expostos, a margem de contribuição apresentou diminuição de 11,4% no mês de agosto, quando comparado ao mês anterior. Quanto às despesas operacionais, estas contabilizaram aumento de 5,3%, no mesmo período. Vale observar que, pelo segundo mês consecutivo o saldo das despesas operacionais está maior que o saldo da margem de contribuição.

Julho 2019: A margem de contribuição registrou aumento de 18% entre os meses de maio e junho/2019, com posterior diminuição de 33% entre os meses de junho e julho/2019. Observando as despesas operacionais, verifica-se que estas registraram diminuição de 16% entre os meses de maio e junho/2019, mantendo-se estáveis no último período em análise. Ainda cabe observar que a diminuição no faturamento referente ao mês de julho/2019 fez com que as despesas voltassem a superar a margem de contribuição.

Mai 2019: Enquanto as despesas operacionais registraram diminuição de 1% no mês de maio/2019, quando comparado ao mês anterior e, embora a margem de contribuição mantenha-se com

saldo inferior as despesas, esta contabilizou aumento de 9% no mesmo período em análise, conforme gráfico acima.

Abril 2019: As despesas operacionais contabilizaram aumento de 22% no último mês em análise, quando comparado a março/2019 – onde a linha despesas administrativas apresentou a maior participação. No que diz respeito a margem de contribuição, apesar de registrar aumento de 20%, contabilizou saldo abaixo das despesas administrativas.

Março 2019: A recuperanda registrou diminuição (3%) na conta despesas operacionais no último mês em análise ⁷, quando comparado a fevereiro/2019. No que diz respeito a margem de contribuição, esta ainda se apresenta insuficiente para suprir as despesas operacionais da empresa.

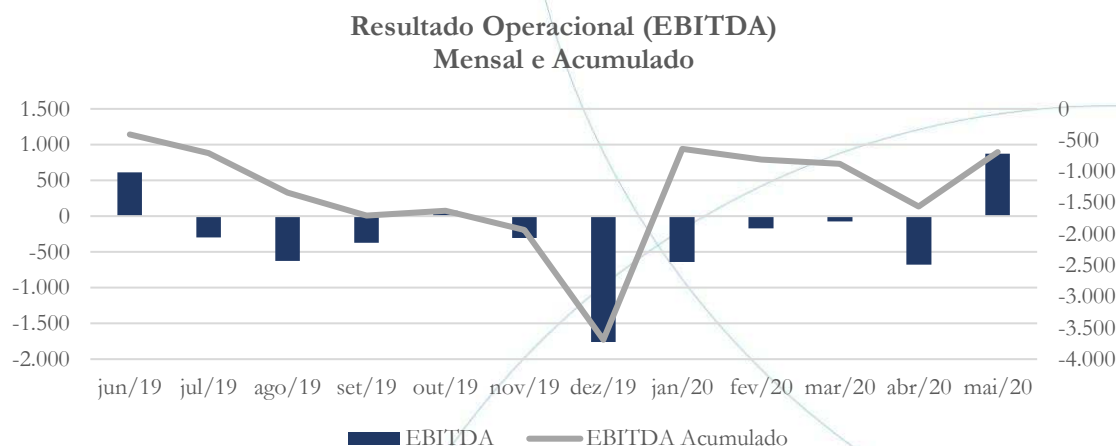
Fevereiro 2019: A recuperanda registrou aumento de 23% nas despesas operacionais no mês de fevereiro, quando comparado ao mês de janeiro.

4.1.4. EBITDA

O EBITDA (Earnings Before Interests, Taxes, Depreciation and Amortizations) é um índice utilizado para medir o resultado do negócio, sem considerar juros sobre capital de terceiros, imposto de renda e contribuição social, depreciação e amortizações.

⁷ De acordo com a recuperanda, no mês de fevereiro foi realizado um lançamento indevido, o qual foi corrigido no mês de março – proporcionando assim a redução contabilizada.

Gráfico 4



O resultado operacional deixou de apresentar saldo negativo no mês de maio/2020 – fato revertido devido ao faturamento apresentado – mantendo-se negativo no que diz respeito ao saldo acumulado.

Fevereiro 2020: Embora o resultado operacional apresente diminuição nos meses de fevereiro (73,7%) e março (56,5%), este ainda mantém-se negativo – conforme gráfico acima.

Janeiro 2020: Em janeiro/2020, o resultado operacional registrou saldo negativo – conforme gráfico acima.

Dezembro 2019: Refletindo o acima exposto, o resultado operacional registrou saldo positivo no mês de outubro/2019, voltando a apresentar prejuízo nos meses de novembro e dezembro/2019 – encerrando o exercício de 2019 com prejuízo operacional em R\$ 3,69 milhões.

Setembro 2019: O resultado operacional apresentou diminuição de 41,2% no saldo negativo referente ao mês de setembro/2019 – conforme gráfico acima.

Agosto 2019: No mês de agosto/2019, o resultado operacional apresentou novamente saldo negativo.

Julho 2019: O resultado operacional apresentou saldo positivo no mês junho/2019, voltando a registrar saldo negativo no último mês em análise – conforme gráfico acima.

Mai 2019: Refletindo o aumento registrado na margem de contribuição, o EBTIDA apresentou diminuição no saldo negativo, conforme gráfico acima.

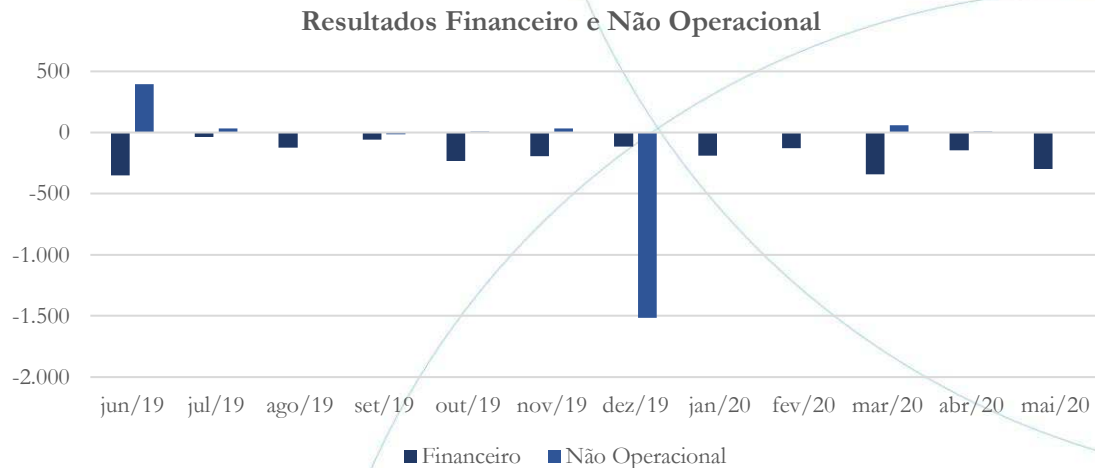
Abril 2019: O EBITDA manteve saldo negativo como reflexo do acima exposto.

Março 2019: O saldo negativo no EBITDA manteve-se estável nos dois últimos meses em análise, conforme gráfico acima.

Fevereiro 2019: No mês de fevereiro, a recuperanda apresentou saldo negativo no resultado operacional – tal resultado, num primeiro momento, pode ser atribuído ao aumento nas despesas administrativas.

4.1.5. Despesas Financeiras

Gráfico 5



O resultado financeiro apresentou aumento de 57,06% no saldo negativo entre os meses de março/2020 e abril/2020 e de 102,74% entre os meses de abril/2020 e maio/2020.

Fevereiro 2020: O resultado financeiro registrou diminuição de 33% no mês de fevereiro/2020, com posterior aumento (165,6%) no mês de março/2020.

Janeiro 2020: As despesas financeiras mantiveram-se dentro da média apresentada entre os meses de dezembro/2019 e janeiro/2019, contabilizando aumento de 67,5% - conforme gráfico acima.

Dezembro 2019: Conforme gráfico acima, as despesas financeiras apresentaram aumento nos últimos três meses. Vale observar que o resultado não operacional registrou saldo negativo no mês de

dezembro/2019. Solicitamos à recuperanda que nos esclareça a respeito de tal reconhecimento⁸.

Setembro 2019: O resultado financeiro registrou diminuição de 52,8% entre os meses de agosto e setembro/2019. Solicitamos à recuperanda que nos informe a respeito de tal reconhecimento.

A recuperanda informou que:

A diminuição entre os meses de ago./19 e set./19 do resultado financeiro é decorrente do registro das variações cambiais ocorridas na conta variação cambial ativa dos saldos de clientes em aberto exterior.

Agosto 2019: Entre os meses de julho e agosto/2019, as receitas financeiras apresentaram diminuição no mês de agosto, proporcionando assim um aumento (251%) no saldo negativo referente a conta resultado financeiro. Solicitamos à recuperanda que nos informe o motivo do aumento contabilizado.

Segundo a recuperanda:

A diminuição entre os meses de jul./19 e ago./19 nas receitas financeiras são em razão que no mês de jul./19 foi efetuado um ajuste após a conciliação com os extratos bancários das contas de aplicação financeira.

⁸ A recuperanda encaminhou os esclarecimentos.

Julho 2019: O resultado financeiro manteve-se estável no mês de junho, com posterior diminuição entre os meses de junho e julho – apresentando-se próximo ao ponto de equilíbrio. Referente ao resultado não operacional, a recuperanda apresentou saldo no valor de R\$ 395 mil em junho, voltando a média no mês de julho/2019 – conforme gráfico acima.

Mai 2019: O resultado financeiro registrou diminuição de 32% entre os meses de abril e maio/2019. Com relação ao resultado não operacional, este registrou saldo negativo no último mês em análise.

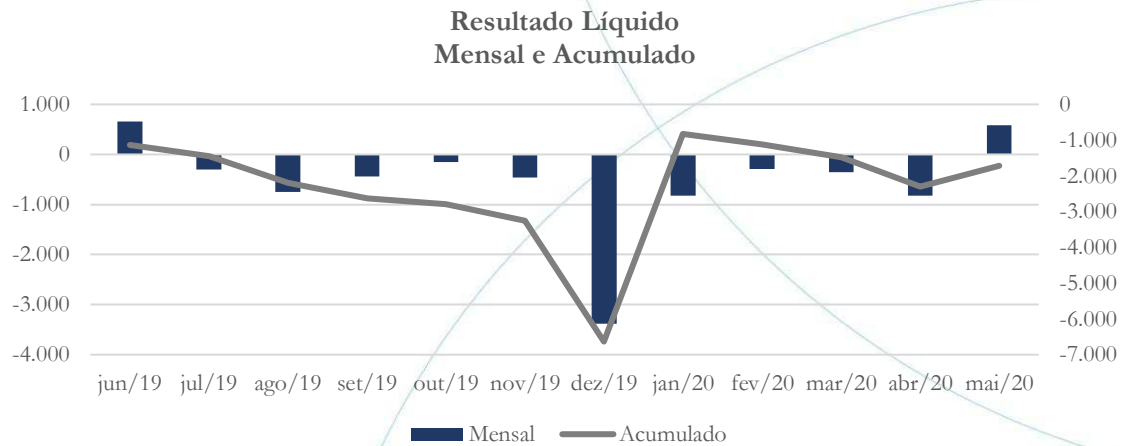
Abril 2019: A recuperanda apresentou piora no resultado financeiro atingindo R\$ 500 mil no último mês em análise, conforme gráfico acima.

Março 2019: A recuperanda registrou diminuição de 17% nas despesas financeiras referentes ao mês de março/2019, quando comparado ao mês anterior – conforme gráfico acima.

Fevereiro 2019: A partir dos documentos encaminhados verifica-se forte variação no resultado financeiro no mês de fevereiro devido a variação cambial apresentada no período. Ainda neste quesito, a recuperanda apresentou diminuição no resultado não operacional, como pode ser observado no gráfico acima.

4.1.6. Resultado do Líquido

Gráfico 6



O resultado líquido apresentou saldo negativo ao longo do exercício de 2020 revertendo-o no mês de maio/2020 – conforme gráfico acima. No resultado acumulado, este mantém-se negativo.

Fevereiro 2020: Refletindo o acima exposto, o resultado líquido da empresa permanece negativo – conforme gráfico acima.

Janeiro 2020: O exercício de 2020 iniciou-se contabilizando prejuízo líquido no valor de R\$ 826 mil.

Dezembro 2019: Pressionado pela depreciação e perdas financeiras, o resultado líquido registrou saldo negativo no mês de outubro/2019 – situação que voltou a se repetir nos meses de novembro e dezembro/2019. Referente ao exercício de 2019, a recuperanda contabilizou prejuízo no valor de R\$ 6,63 milhões.

Setembro 2019: O resultado líquido registrou diminuição de 41,3% no saldo negativo referente ao mês de setembro/2019, conforme gráfico acima.

Agosto 2019: Em agosto/2019, o resultado líquido apresentou aumento no saldo negativo, conforme gráfico acima.

Julho 2019: O resultado do período registrou lucro no mês de junho, com retorno ao prejuízo no mês de julho.

Mai 2019: Como consequência do acima exposto, o resultado do período apresentou diminuição no saldo negativo, conforme gráfico acima.

Abril 2019: Devido ao aumento nas despesas financeiras, o resultado contábil apresentou piora no mês de abril/2019, conforme gráfico acima.

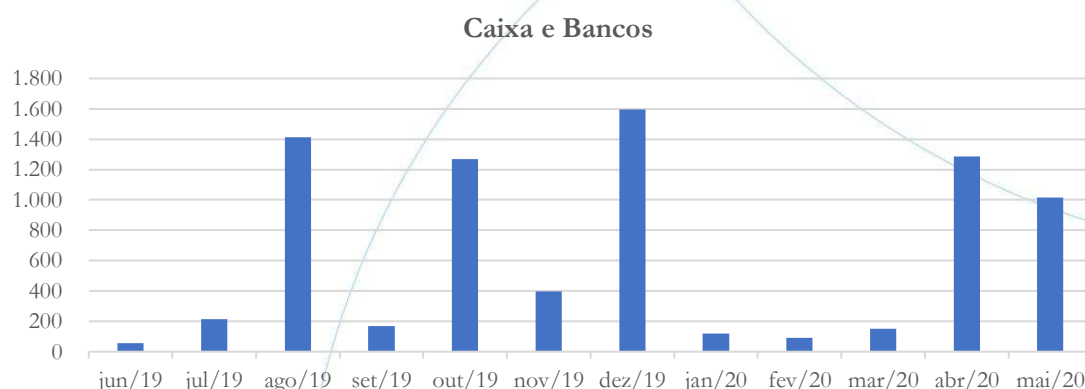
Março 2019: Apesar do resultado do período ter registrado saldo negativo, este contabilizou diminuição (40%) no último mês em análise, quando comparado a fevereiro/2019.

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 empresa⁹.

4.2.1. Caixa e Equivalentes

Gráfico 7



O saldo das disponibilidades apresentou aumento de 746,05% entre os meses de março/2020 e abril/2020, enquanto no mês de maio/2020 este registrou diminuição de 21% quando comparado ao mês anterior.

Fevereiro 2020: No mês de fevereiro/2020, a conta caixa e bancos registrou diminuição de 24%, enquanto no mês de março/2020 houve aumento de 65,2% - conforme gráfico acima.

⁹ Vale ressaltar que a recuperanda, através de Auditoria externa realizada, efetuou os ajustes propostos por esta na data de 31/12/2018 que, consequentemente, resultaram em alterações no saldo do exercício referente a 2019 - recebemos o relatório da Auditoria com as devidas alterações na data de 26/08/2019, as quais constam no RMA referente ao mês de julho/2019 – os quais foram analisados e abaixo são apresentados.

Janeiro 2020: O saldo da conta caixa e bancos apresentou diminuição de 92,4% entre os meses de dezembro/2019 e janeiro/2020.

Dezembro 2019: Entre os meses de setembro e outubro/2019, a conta disponibilidades passou de R\$ 168 mil para R\$ 1,27 milhões – conforme gráfico acima – com posterior diminuição (R\$ 396 mil) no mês de novembro/2019. No último período em análise, a conta disponibilidades apresentou saldo de R\$ 1,59 milhões.

Setembro 2019: O saldo da conta caixa e equivalentes contabilizou diminuição de 88,1% entre os meses de agosto e setembro/2019. Solicitamos à recuperanda que nos informe o motivo da diminuição registrada.

Segundo a recuperanda:

O motivo se refere a recebimentos clientes nos últimos dias de Agosto/19.

Embora a recuperanda tenha respondido a nossa solicitação, esta não foi suficiente, restando ainda dúvidas a respeito.

Agosto 2019: Em agosto/2019, a conta caixa e equivalentes registrou aumento importante, atingindo o valor de R\$ 1,4 milhões.

Julho 2019: A conta caixa e equivalentes de caixa¹⁰ apresentou diminuição (92%) entre os meses de maio e junho, com posterior aumento (277%) no mês de julho/2019 quando comparado ao mês anterior.

Mai 2019: A recuperanda registrou aumento no saldo de suas disponibilidades, o qual deverá ser esclarecido.

Abril 2019: As disponibilidades contabilizaram diminuição de 38% no último mês em análise, quando comparado a março/2019.

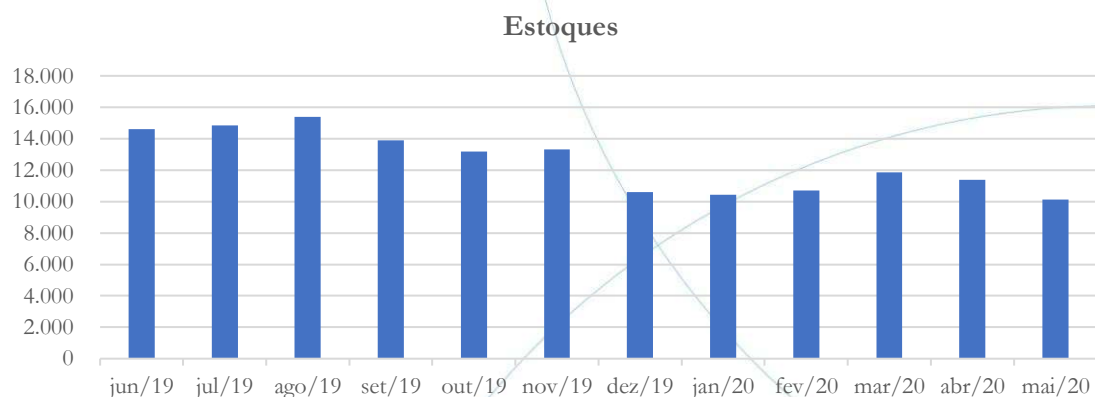
Março 2019: Após a queda apresentada nos dois primeiros meses de 2019, a conta disponibilidades registrou aumento (49%) no mês de março/2019, quando comparado ao mês anterior.

Fevereiro 2019: A recuperanda apresentou redução em suas disponibilidades no mês de fevereiro, quando comparado ao mês anterior.

4.2.2. Estoques

¹⁰ As notas explicativas referentes aos ajustes realizados pela Auditoria estão descritas no relatório em anexo.

Gráfico 8



O saldo da conta estoques apresentou diminuição de 4,08% entre os meses de março/2020 e abril/2020 e de 10,85% entre os meses de abril/2020 e maio/2020.

Fevereiro 2020: O saldo da conta estoques registrou aumento de 2,6% entre os meses de janeiro/2020 e fevereiro/2020, enquanto entre os meses de fevereiro/2020 e março/2020 o aumento foi de 10,7% - conforme gráfico acima.

Janeiro 2020: No mês de janeiro/2020, a conta estoques apresentou diminuição de 1,43%, quando comparada ao mês anterior.

Dezembro 2019: O saldo da conta estoques registrou diminuição de 5,1% entre os meses de outubro e setembro/2019, com posterior aumento de 1,1% entre os meses de outubro e novembro/2019. No último mês em análise, a conta estoques apresentou diminuição de 20,5% quando comparado ao mês de novembro/2019.

Setembro 2019: A conta estoques apresentou diminuição de 9,8% no mês de setembro/2019, quando comparado ao mês anterior.

Agosto 2019: O saldo da conta estoques registrou aumento de 3,6% entre os meses de julho e agosto/2019.

Julho 2019: O saldo da conta estoques¹¹ apresentou diminuição de 1,3% entre os meses de maio e junho, com posterior aumento de 1,7% entre os meses de junho e julho/2019.

Mai 2019: A conta estoques registrou leve aumento (1%) no mês de maio/2019, quando comparado ao mês anterior.

Abril 2019: O saldo da conta estoques apresentou diminuição de 22% em abril/2019, quando comparado ao mês anterior.

Março 2019: A conta estoques registrou aumento de 17% no mês de março/2019, quando comparada ao mês anterior – conforme gráfico acima.

Fevereiro 2019: Os estoques da recuperanda também apresentaram redução, saindo de R\$ 19,6 milhões no mês de janeiro para R\$ 16,4 milhões em fevereiro. Solicitamos à recuperanda que nos explicasse o motivo dos estoques estarem acima do faturamento da empresa, bem como que nos informasse a respeito da possibilidade de realização do mesmo.

¹¹ As notas explicativas referentes aos ajustes realizados pela Auditoria estão descritas no relatório em anexo.

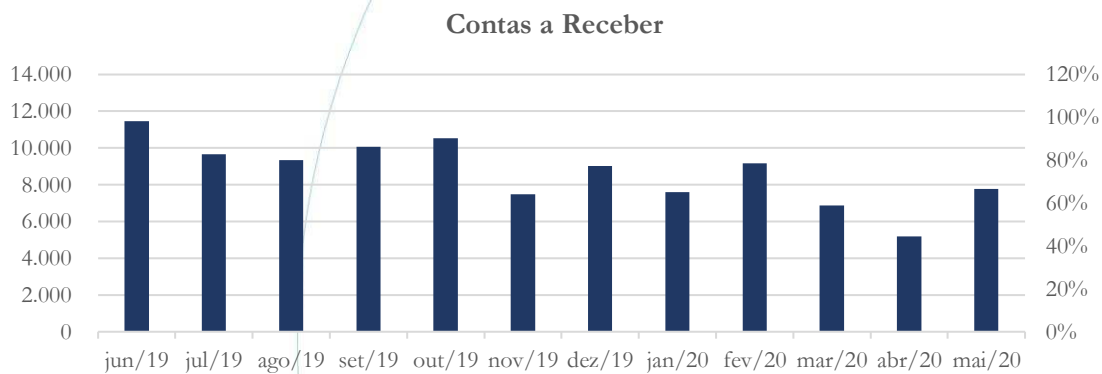
De acordo com a recuperanda:

A redução do estoque se deu devido ao volume de saídas ter superado o volume de entradas, motivado principalmente pela reestruturação do planejamento.

Os estoques, historicamente, oscilam entre 15 e 20 milhões, porém, mesmo com a redução da produção e do faturamento, os estoques se mantiveram nessa faixa devido grande parte desse estoque já estar em condições de acabado.

4.2.3. Contas a Receber

Gráfico 9



O contas a receber apresentou diminuição de 24,47% no mês de abril/2020 em comparação ao mês de março/2020, com posterior aumento de 49,74% no mês de maio/2020.

Fevereiro 2020: No mês de fevereiro/2020, o contas a receber registrou aumento de 20,7%, contabilizando posterior diminuição de 25% entre os meses de fevereiro/2020 e março/2020.

Janeiro 2020: O saldo do contas a receber apresentou diminuição de 15,7% entre os meses de dezembro/2019 e janeiro/2020.

Dezembro 2019: O contas a receber registrou aumento no saldo referente aos meses de outubro (4,5%) e dezembro (20,5%). No mês de novembro/2019, o saldo do contas a receber apresentou diminuição de 28,9% - conforme gráfico acima.

Setembro 2019: O saldo do contas a receber apresentou aumento de 7,7% entre os meses de agosto e setembro/2019.

Agosto 2019: O contas a receber registrou diminuição de 3,2% entre os meses de julho e agosto/2019.

Julho 2019: O contas a receber¹² apresentou diminuição nos meses de junho (6,3%) e julho (15,7%), conforme gráfico acima.

Mai 2019: O contar a receber apresentou diminuição de 27% entre os meses de abril e maio/2019.

Abril 2019: A conta clientes do país e exterior registrou aumento de 5% no último mês em análise, quando comparado a março/2019, conforme gráfico acima.

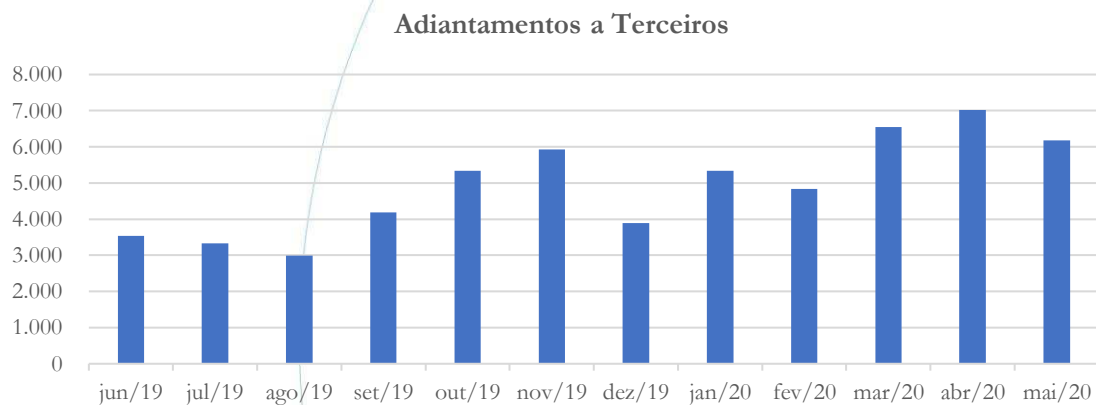
¹² As notas explicativas referentes aos ajustes realizados pela Auditoria estão descritas no relatório em anexo.

Março 2019: O contas a receber da recuperanda registrou diminuição (20%) no último mês em análise, quando comparado a fevereiro/2019.

Fevereiro 2019: A conta clientes do país e exterior¹³ registrou diminuição de 2,4% no mês de fevereiro, quando comparado a janeiro.

4.2.4. Adiantamentos a Terceiros

Gráfico 10



A conta adiantamentos a terceiros apresentou aumento de 7,02% entre os meses de março/2020 e abril/2020, com posterior diminuição de 11,89% entre os meses de abril/2020 e maio/2020.

Fevereiro 2020: O saldo da conta adiantamentos realizados a terceiros apresentou diminuição de 9,2% entre os meses de

¹³ A recuperanda já esclareceu o motivo do contas a receber ser negativo.

janeiro/2020 e fevereiro/2020, contabilizando posterior aumento de 35,4% entre os meses de fevereiro/2020 e março/2020.

Janeiro 2020: Os adiantamentos a terceiros registraram aumento de 37% entre os meses de dezembro/2019 e janeiro/2020.

Dezembro 2019: O saldo da conta adiantamentos a terceiros apresentou aumento nos meses de outubro (27,5%) e novembro (11,3%), com posterior diminuição de 34,4% no saldo referente ao mês de dezembro/2019.

Setembro 2019: A conta adiantamentos a terceiros contabilizou aumento de 39,5% entre os meses de agosto e setembro/2019.

Agosto 2019: O saldo da conta adiantamentos a terceiros registrou diminuição de 9,97% entre os meses de julho e agosto/2019.

Julho 2019: A conta adiantamentos ¹⁴ também apresentou diminuição nos meses de junho (10,7%) e julho (5,8%), conforme gráfico acima.

Maió 2019: A conta adiantamentos contabilizou aumento de 16% no mês de maio/2019, quando comparado ao mês anterior. Solicitamos à recuperanda que nos informe a respeito de tal reconhecimento.

¹⁴ As notas explicativas referentes aos ajustes realizados pela Auditoria estão descritas no relatório em anexo.

Segundo a recuperanda:

mês de maio ocorreu uma maior concentração de adiantamentos a fornecedores, no mês de junho foram efetuados os lançamentos de encontro de contas a partir das entradas efetivamente.

Abril 2019: A conta adiantamentos registrou aumento de 440% entre os meses de março e abril/2019. Solicitamos à recuperanda que nos informe o motivo do aumento registrado¹⁵.

Março 2019: A conta adiantamentos registrou redução de 86% no mês de março/2019, quando comparado ao mês anterior. Solicitamos à recuperanda que confirme se a redução contabilizada diz respeito a reclassificação realizada no mês de fevereiro, conforme esclarecimento encaminhado¹⁶.

Fevereiro 2019: A recuperanda apresentou forte elevação na conta adiantamentos e outros ativos no mês de fevereiro, quando comparado ao mês anterior. Solicitamos à recuperanda que nos informasse o motivo do aumento registrado na conta.

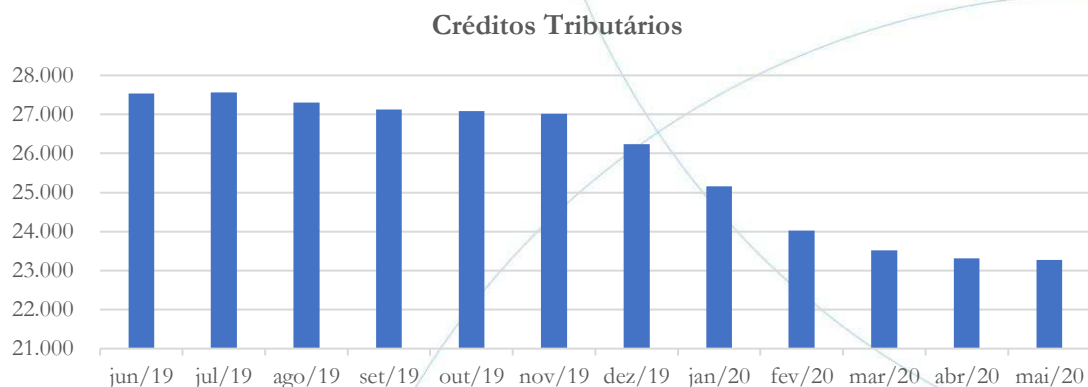
De acordo com os esclarecimentos enviados, tal fato se deve a reclassificação realizada no mês de fevereiro/2019.

¹⁵ Encaminhamos novamente as solicitações de esclarecimentos à recuperanda.

¹⁶ Os esclarecimentos solicitados constarão no próximo relatório.

4.2.5. Créditos Tributários

Gráfico 11



O saldo dos créditos tributários registrou diminuição de 0,87% entre os meses de março/2020 e abril/2020 e de 0,15% entre os meses de abril/2020 e maio/2020.

Fevereiro 2020: Os créditos tributários apresentaram diminuição de 4,5% entre os meses de janeiro/2020 e fevereiro/2020, enquanto entre os meses de fevereiro/2020 e março/2020 a diminuição foi de 2,1%.

Janeiro 2020: O saldo da conta créditos tributários registrou diminuição de 4,1% entre os meses de dezembro/2019 e janeiro/2020.

Dezembro 2019: A conta créditos tributários apresentou diminuição nos meses de outubro (0,15%), novembro (0,3%) e dezembro (2,9%) – conforme gráfico acima.

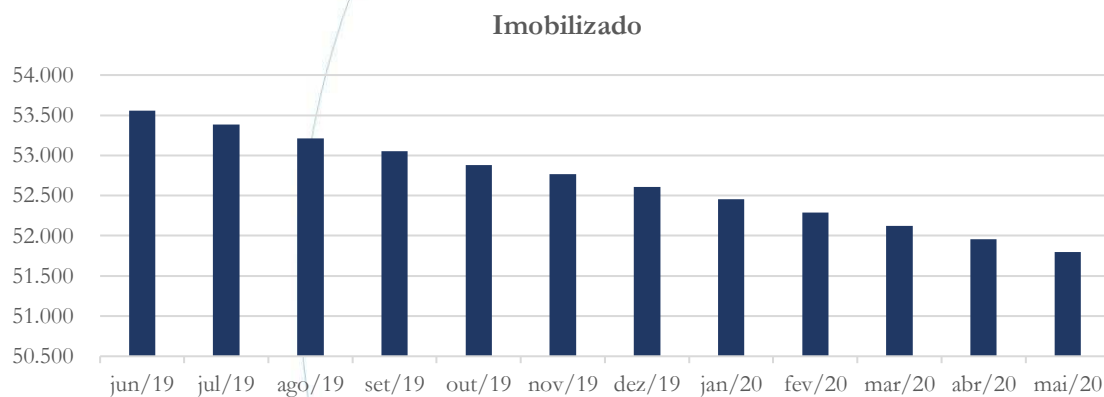
Setembro 2019: O saldo da conta créditos tributários registrou leve diminuição (0,66%) entre os meses de agosto e setembro/2019.

Agosto 2019: Os créditos tributários apresentaram diminuição de 0,95% no mês de agosto/2019, quando comparado ao mês anterior.

Julho 2019: A conta créditos tributários¹⁷ registrou leve aumento de 0,1% no mês de julho/2019, quando comparado ao mês anterior.

4.2.6. Imobilizado

Gráfico 12



O imobilizado mantém-se apresentando diminuição de 0,31% ao mês.

Fevereiro 2020: O imobilizado novamente registrou diminuição de 0,3% nos últimos dois meses em análise. Novamente, solicitamos a recuperanda que nos informe a respeito de tal reconhecimento.

¹⁷ Devido ao significativo saldo contabilizado na conta créditos tributários, passaremos a partir deste relatório a acompanhá-lo.

Janeiro 2020: O imobilizado contabilizou diminuição de 0,3% ao mês. Solicitamos à recuperanda que confirme se a diminuição contabilizada diz respeito à depreciação, bem como que encaminhe a lista de ativos atualizada¹⁸.

Dezembro 2019: O saldo da conta imobilizado registrou diminuição de 0,3%, compatível com a depreciação.

Setembro 2019: O saldo da conta imobilizado contabilizou diminuição de 0,3% no mês de setembro/2019. Solicitamos à recuperanda que confirme se tal diminuição diz respeito somente a depreciação.

De acordo com a recuperanda:

A conta de imobilizado vem sofrendo pequenas reduções, em função das depreciações dos imobilizados.

Agosto 2019: No mês de agosto/2019, a conta imobilizado registrou diminuição de 0,32%, compatível com a depreciação.

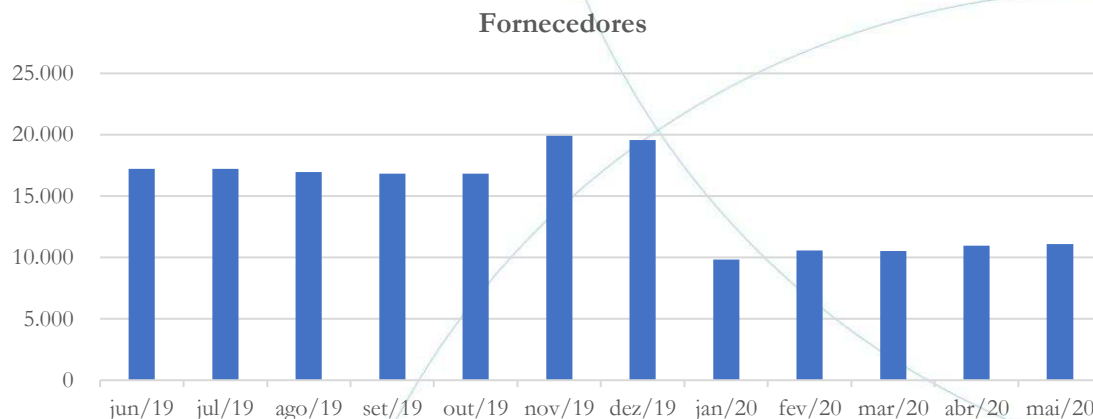
Julho 2019: A conta imobilizado¹⁹ apresentou leve diminuição de 0,32% no mês de julho/2019, quando comparado ao mês anterior.

¹⁸ Novamente encaminhamos a solicitação de esclarecimento à recuperanda.

¹⁹ A conta imobilizado inclui o intangível e a depreciação.

4.2.7. Fornecedores

Gráfico 13



A conta fornecedores apresentou aumento de 4,29% na comparação de abril/2020 com março/2020 e de 1,01% no mês de maio/2020 quando comparado ao mês anterior.

Fevereiro 2020: O saldo da conta fornecedores registrou aumento de 7,5% no mês fevereiro/2020, contabilizando posterior diminuição de 0,6% no mês de março/2020.

Janeiro 2020: A conta fornecedores apresentou diminuição de 49,7% entre os meses de dezembro/2019 e janeiro/2020.

Dezembro 2019: O saldo da conta fornecedores registrou aumento nos meses de outubro (0,1%) e novembro (18,2%), com posterior diminuição de 1,8% no mês de dezembro/2019 quando comparado ao mês anterior.



Setembro 2019: A conta fornecedores registrou leve diminuição (0,8%) no mês de setembro/2019, quando comparada ao mês anterior.

Agosto 2019: O saldo da conta fornecedores apresentou diminuição de 1,5% entre os meses de julho e agosto/2019.

Julho 2019: A conta fornecedores se manteve próxima a estabilidade entre os meses de maio e julho/2019.

Mai 2019: A conta fornecedores contabilizou aumento de 13% entre os meses de abril e maio/2019.

Abril 2019: A conta fornecedores manteve-se relativamente estável nos últimos dois meses em análise.

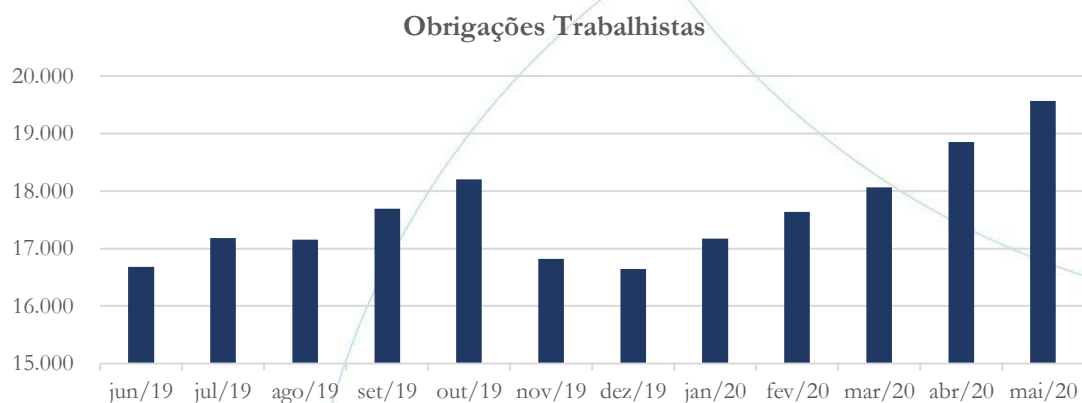
Março 2019: A conta fornecedores contabilizou diminuição de 12% no último mês em análise, quando comparado ao mês anterior – conforme gráfico acima.

Fevereiro 2019: O saldo da conta fornecedores registrou aumento de 29% no mês de fevereiro, quando comparado ao mês de janeiro. Solicitamos à recuperanda que nos informe a elevação contabilizada, assim como a separação entre fornecedores nacionais e estrangeiros.

A recuperanda nos esclareceu que tal saldo se deve a normalização das atividades da empresa²⁰.

4.2.8. Salários e Encargos

Gráfico 14



O passivo trabalhista apresentou aumento de 4,41% entre os meses de março/2020 e abril/2020 e de 3,74% entre os meses de abril/2020 e maio/2020.

Fevereiro 2020: O saldo da conta obrigações trabalhistas registrou aumento de 2,7% entre os meses de janeiro/2020 e fevereiro/2020 e de 2,4% entre os meses de fevereiro/2020 e março/2020.

Janeiro 2020: As obrigações trabalhistas apresentaram aumento de 3,17% entre os meses de dezembro/2019 e janeiro/2020.

Dezembro 2019: O saldo da conta obrigações trabalhistas registrou aumento 2,9% entre os meses de setembro e outubro/2019, com

²⁰ A separação entre fornecedores nacionais e estrangeiros foi encaminhada, conforme solicitação.

posterior diminuição nos meses de novembro (7,6%) e dezembro (1,06%).

Setembro 2019: As obrigações trabalhistas apresentaram aumento de 3,1% entre os meses de agosto e setembro/2019.

Agosto 2019: O saldo das obrigações trabalhistas registrou leve diminuição de 0,15% no mês de agosto/2019, quando comparado ao mês anterior.

Julho 2019: A conta salários e encargos sociais ²¹ apresentou aumento de 288% entre os meses de maio e junho/2019, o qual se deve aos ajustes propostos pela auditoria realizada na empresa.

Mai 2019: A conta salários e encargos sociais contabilizou aumento de 1% no mês de maio/2019, quando comparado ao mês anterior.

Abril 2019: A conta salários e encargos sociais registrou aumento de 4% na comparação entre os meses de março e abril/2019.

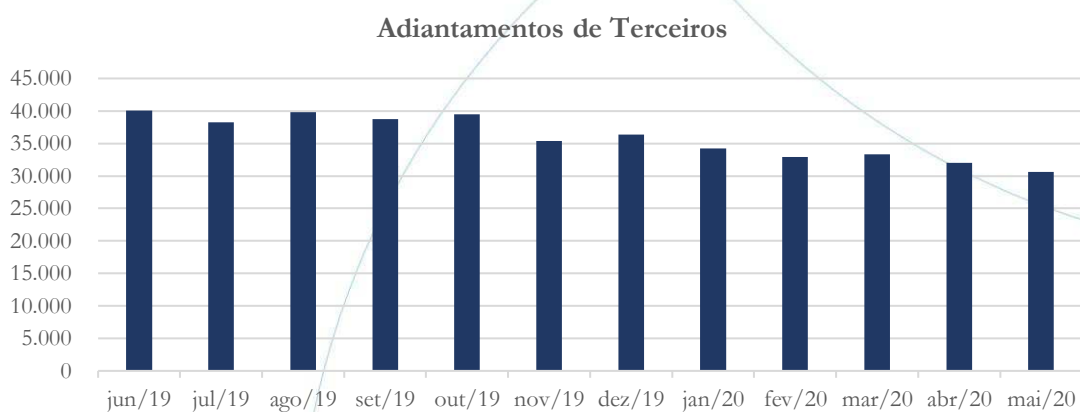
Março 2019: A conta salários e encargos sociais registrou leve aumento (1%) no mês de março/2019, quando comparado ao mês anterior.

²¹ As notas explicativas referentes aos ajustes realizados pela Auditoria estão descritas no relatório em anexo.

Fevereiro 2019: A conta salários e encargos apresentou leve diminuição²² no mês de fevereiro, quando comparado ao mês de janeiro/2019.

4.2.9. Adiantamentos de Terceiros

Gráfico 15



Os adiantamentos recebidos de terceiros registraram diminuição de 3,9% entre os meses de março/2020 e abril/2020, enquanto no mês de maio/2020 este foi de 4,54% - conforme gráfico acima.

Fevereiro 2020: Os adiantamentos recebidos de terceiros apresentaram diminuição de 4% entre os meses de janeiro/2020 e fevereiro/2020, com posterior aumento 1,4% entre os meses de fevereiro/2020 e março/2020.

²² O maior impacto está registrado na conta de provisão do 13º salário.

Janeiro 2020: A conta adiantamento de terceiros registrou diminuição de 5,9% entre os meses de dezembro/2019 e janeiro/2020 – conforme gráfico acima.

Dezembro 2019: O saldo da conta adiantamento de terceiros apresentou aumento de 1,8% entre os meses de setembro e outubro/2019, com posterior diminuição de 10,4% entre os meses de outubro e novembro/2019. No último período em análise, a conta adiantamento de terceiros registrou aumento de 2,9% - conforme gráfico acima.

Setembro 2019: A conta adiantamento a terceiros contabilizou diminuição de 2,7% entre os meses de agosto e setembro/2019.

Agosto 2019: O saldo da conta de adiantamentos de terceiros apresentou aumento de 4,1% no mês de agosto/2019, quando comparado ao mês anterior.

Julho 2019: A conta adiantamentos de terceiros registrou diminuição nos meses de junho (8,4%) e julho (4,5%), conforme gráfico acima.

Mai 2019: A conta adiantamentos de clientes manteve saldo relativamente estável nos últimos dois meses em análise, conforme gráfico acima.

Mai 2019: A conta adiantamentos de clientes apresentou diminuição de 6% no saldo referente ao último mês em análise, quando comparado a março/2019.

Março 2019: A conta adiantamentos de clientes registrou aumento (3%) no mês de março, quando comparado a fevereiro/2019.

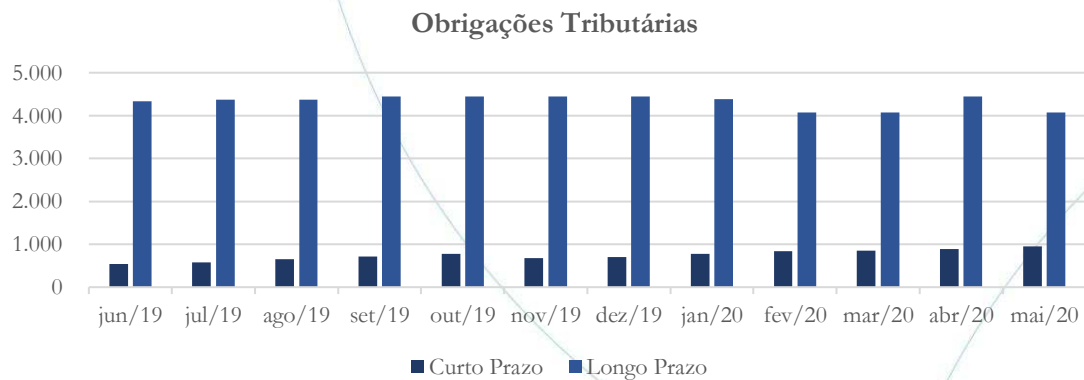
Fevereiro 2019: A recuperanda contabilizou na conta de adiantamentos de clientes saldo de R\$ 21,3 milhões no mês de fevereiro. Solicitamos à recuperanda que nos informasse o motivo de tal reconhecimento.

Segundo esclarecimentos encaminhados:

Devido a atividade da Casp, ser fornecedora de produtos de médio e longo prazo, os clientes quando a contratam depositam valores relativos a entrega de produtos futuros, ou seja, não há emissão no ato da contratação da emissão da mesma.

4.2.10. Tributos a Recolher

Gráfico 16



As obrigações tributárias a curto prazo apresentaram aumento de 4,47% entre os meses de março/2020 e abril/2020 e de 6,86% entre os meses de abril/2020 e maio/2020. A longo prazo, as obrigações tributárias registraram aumento de 9,19% no primeiro período, com posterior diminuição de 8,41% no segundo período.

Fevereiro 2020: A curto prazo, as obrigações tributárias registraram aumento nos meses de fevereiro (9%) e março (0,8%), enquanto a longo prazo os impostos parcelados registraram diminuição de 7,2% no mês de fevereiro/2020, estabilizando-se em março/2020.

Janeiro 2020: As obrigações tributárias a curto prazo apresentaram aumento de 10,6% entre os meses de dezembro/2019 e janeiro/2020, enquanto a longo prazo houve diminuição de 1,35%, no mesmo período.

Dezembro 2019: O saldo da conta obrigações tributárias a curto prazo registrou aumento de 8,7% entre os meses de setembro e outubro/2019, com posterior aumento de 13,3% entre os meses de outubro e novembro/2019. Referente ao último período em análise, a conta obrigações tributárias a curto prazo apresentou aumento de 3% quando comparado ao mês de novembro/2019. A longo prazo, os saldos se mantiveram estáveis, no mesmo período.

Setembro 2019: As obrigações tributárias a curto prazo apresentaram aumento de 10,6% entre os meses de agosto e setembro/2019. No que diz respeito ao longo prazo, as obrigações tributárias registraram aumento de 1,6%, no mesmo período.

Agosto 2019: As obrigações tributárias a curto prazo apresentaram aumento de 13,2%, enquanto a longo prazo, estas mantiveram-se estáveis.

Julho 2019: A conta obrigações tributárias a curto prazo, após ajuste proposto pela Auditoria, registrou diminuição de 96% entre os meses de abril e maio, registrando aumento de 6% no mês de julho/2019, quando comparado ao mês anterior. Em relação ao longo prazo, o saldo das obrigações tributárias manteve-se relativamente estáveis nos últimos dois meses em análise, conforme gráfico acima.

Maió 2019: A conta tributos a recolher registrou aumento de 3% no mês maio/2019, quando comparado ao mês anterior.

Abril 2019: Os tributos a recolher contabilizaram diminuição de 2% entre os meses de março e abril/2019 – conforme gráfico acima.

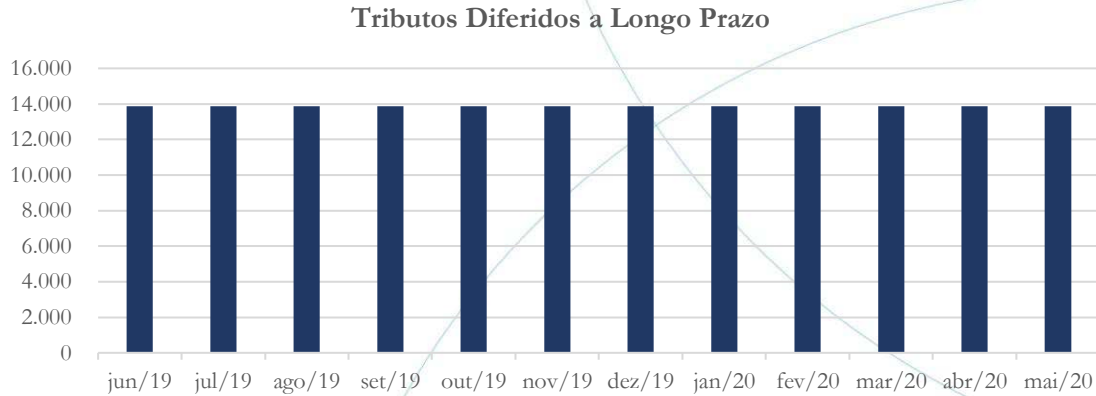
Março 2019: A conta tributos a recolher registrou aumento (3%) no último mês em análise, quando comparado a fevereiro/2019.

Fevereiro 2019: A conta tributos a recolher apresentou aumento de 4% no mês de fevereiro, quando comparado a janeiro, indicando o não recolhimento dos mesmos. Pedimos a recuperanda que confirme tal situação.

Segundo esclarecimentos prestados pela recuperanda, tal variação *se deve ao não recolhimento do INSS e FGTS relativo a 01/2019 e acréscimo da competência 02/2019.*

4.2.11. Tributos Diferidos a Longo Prazo

Gráfico 17



A conta tributos diferidos a longo prazo mantiveram-se estáveis ao longo do período analisado.

Fevereiro 2020: O saldo da conta tributos diferidos a longo a prazo manteve-se estável nos dois últimos meses em análise.

Janeiro 2020: Os tributos diferidos a longo prazo apresentaram estabilidade no período analisado.

Dezembro 2019: O saldo da conta tributos diferidos a longo prazo mantém-se estável – conforme gráfico acima.

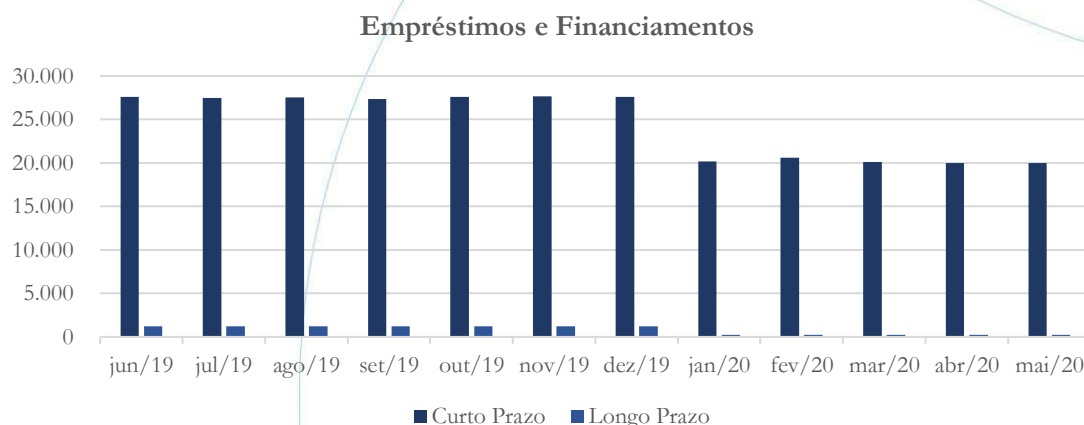
Setembro 2019: Os tributos diferidos a longo prazo mantiveram-se estáveis no mês de setembro/2019, quando comparados ao mês anterior.

Agosto 2019: O saldo da conta tributos diferidos a longo prazo manteve-se estável ao longo do período analisado, conforme gráfico acima.

Julho 2019: A conta tributos diferidos a longo prazo²³ registraram saldo estável ao longo do período analisado.

4.2.12. Empréstimos e Financiamentos

Gráfico 18



O saldo da conta empréstimos e financiamentos a curto prazo registrou diminuição de 0,58% entre os meses de março/2020 e abril/2020 e de 0,09% entre os meses de abril/2020 e maio/2020, enquanto os empréstimos e financiamentos a longo prazo não apresentaram alteração, no mesmo período em análise.

Fevereiro 2020: A curto prazo, os empréstimos e financiamentos apresentaram aumento de 2,4% no mês de fevereiro/2020, seguido

²³ Essa conta foi sugerida inclusão após Auditoria realizada.

de diminuição de 2,5% no mês de março/2020. A longo prazo, o saldo manteve-se estável.

Janeiro 2020: Enquanto os empréstimos e financiamentos a curto prazo registraram diminuição de 27% no saldo referente ao mês de janeiro/2020, a longo prazo a diminuição foi de 78,4%. Solicitamos à recuperanda que nos informe a respeito das contabilizações mencionadas, bem como apresente os documentos referentes a estes.

Dezembro 2019: O saldo da conta empréstimos e financiamentos apresentou aumento nos meses de outubro (0,9%) e novembro (0,2%). No mês de dezembro/2019, o saldo da conta empréstimos e financiamentos contabilizou diminuição de 0,2%. A longo prazo, o saldo manteve-se estável ao longo do exercício de 2019.

Setembro 2019: A conta empréstimos e financiamentos a curto prazo contabilizou leve diminuição (0,6%) no mês de setembro/2019, quando comparada ao mês anterior. Em relação ao longo prazo, o saldo da conta empréstimos e financiamentos manteve-se estável.

Agosto 2019: O saldo da conta empréstimos e financiamentos a curto prazo registrou aumento de 0,03%. Em relação ao longo prazo, o saldo manteve-se estável no mês de agosto/2019, quando comparado ao mês anterior.

Julho 2019: A conta empréstimos e financiamentos apresentou leve diminuição nos meses de junho (0,12%) e julho (0,46%), conforme gráfico acima.

Mai 2019: A conta empréstimos e financiamentos registrou aumento de 4% entre os meses de abril e maio/2019.

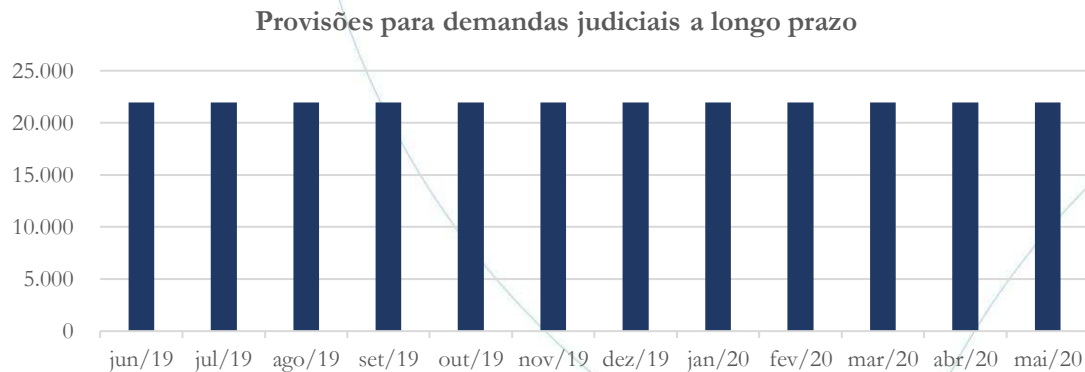
Abril 2019: A conta empréstimos e financiamentos contabilizou diminuição de 7% no mês de abril/2019, quando comparado ao mês anterior.

Março 2019: O saldo da conta empréstimos e financiamentos manteve-se relativamente estável nos últimos dois meses em análise.

Fevereiro 2019: A conta empréstimos e financiamentos manteve-se relativamente estável – passando de R\$ 28,9 milhões em janeiro para R\$ 28,8 milhões em fevereiro.

4.2.13. Provisões para demandas judiciais

Gráfico 19



O saldo da conta provisão para demandas judiciais mantém-se estável ao longo do período analisado.

Fevereiro 2020: A provisão para demandas judiciais não registrou alteração nos dois últimos meses em análise.

Janeiro 2020: A provisão para demandas judiciais não registrou alteração no saldo referente ao período analisado.

Dezembro 2019: O saldo da conta provisão para demandas judiciais a longo prazo manteve-se estável ao longo do exercício de 2019.

Setembro 2019: A conta provisões para demandas judiciais manteve-se estável no mês de setembro/2019, quando comparada ao mês anterior.

Agosto 2019: O saldo da conta provisões para demandas judiciais manteve-se estável ao longo do período analisado, conforme gráfico acima.

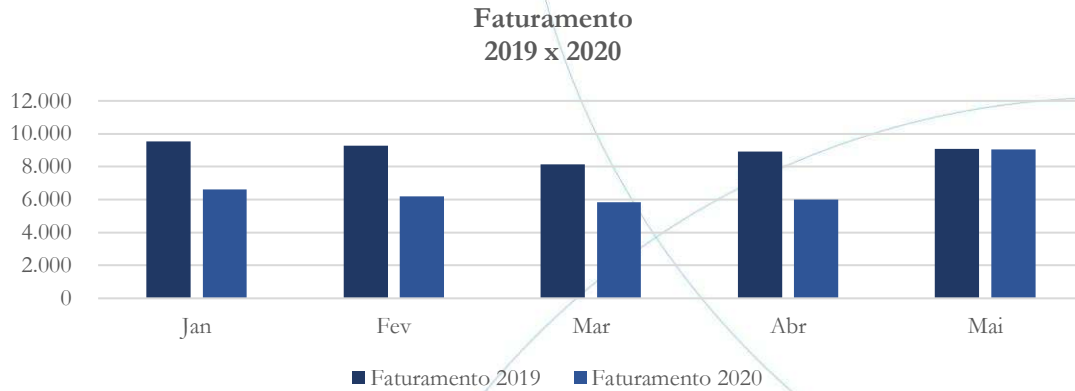
Julho 2019: A conta provisões para demandas judiciais a longo prazo²⁴ apresentou saldo estável ao longo do período analisado.

5. Comparativo

Neste tópico apresentaremos um breve e resumido comparativo das principais contas referentes aos exercícios de 2019 e 2020.

²⁴ Essa conta foi sugerida inclusão após Auditoria realizada.

Gráfico 20

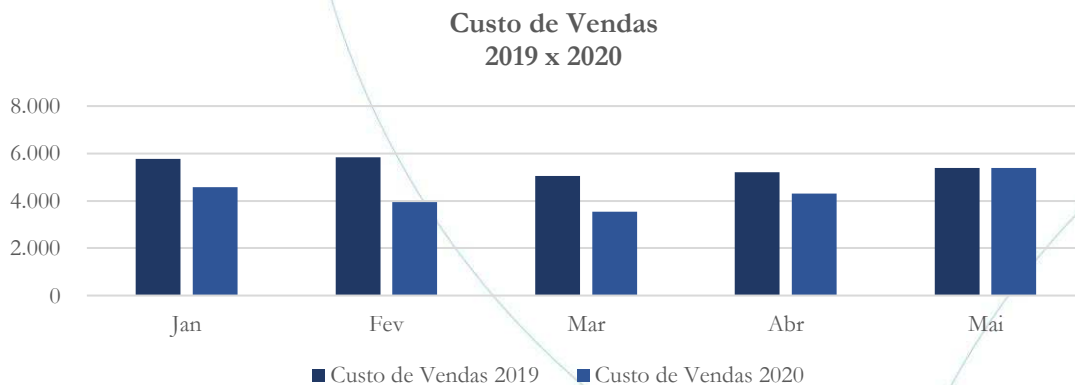


Observando o gráfico acima verifica-se que ao longo do exercício de 2020, o faturamento mantém-se abaixo do contabilizado no exercício de 2019.

Fevereiro 2020: O faturamento de março/2020 apresenta-se inferior (28,3%) ao faturamento referente a março/2019.

Janeiro 2020: Observando o gráfico acima, verifica que a recuperanda apresentou diminuição (31%) no faturamento de janeiro de 2020 quando comparado ao de janeiro de 2019.

Gráfico 21

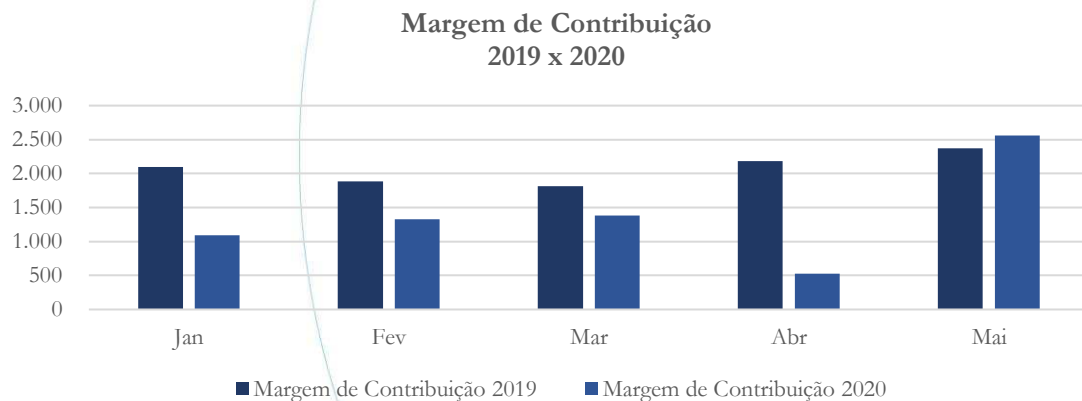


O custo de vendas referente ao exercício de 2020 manteve-se inferior ao registrado no exercício de 2019, com exceção ao mês de maio/2020 cujo saldo manteve-se estável.

Fevereiro 2020: Observando a conta custo de vendas, verifica-se que a recuperanda registrou diminuição (29,9%) em março/2020, quando comparado a março/2019.

Janeiro 2020: Em relação ao custo de vendas verifica-se que embora a recuperanda tenha registrado diminuição de 20,6%, esta não foi superior a diminuição registrada no faturamento – demonstrando assim a necessidade de acompanhamento e gerenciamento do custo.

Gráfico 22



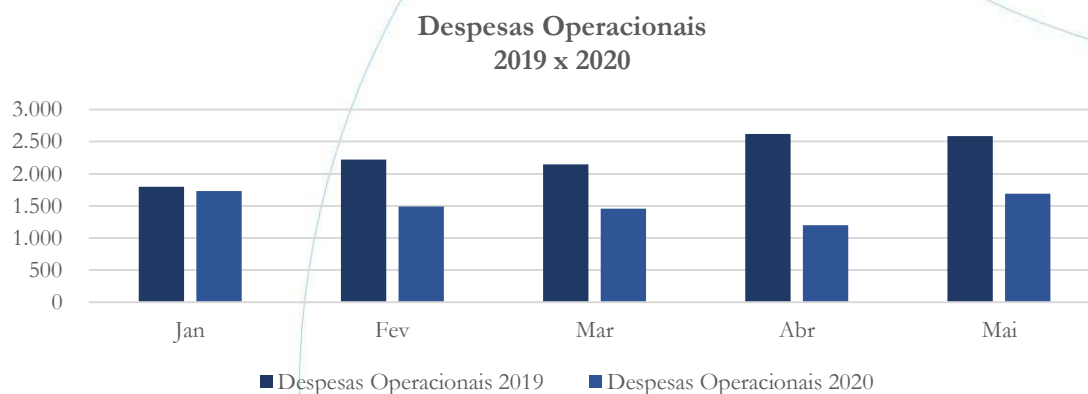
No mês de maio/2020 a margem de contribuição, pela primeira vez, apresentou saldo superior ao contabilizado no exercício de 2019.

Fevereiro 2020: Embora a recuperanda tenha registrado diminuição nos custos de vendas, estes não foram suficientes para que a margem

de contribuição apresentasse melhora. Neste sentido e, observando o gráfico acima, verificamos que a margem de contribuição apresentou diminuição de 23,8% em março/2020, quando comparado a março/2019.

Janeiro 2020: Embora a margem de contribuição tenha se mantido positiva, esta registrou diminuição de 47,8% em janeiro/2020, quando comparada a janeiro/2019.

Gráfico 23

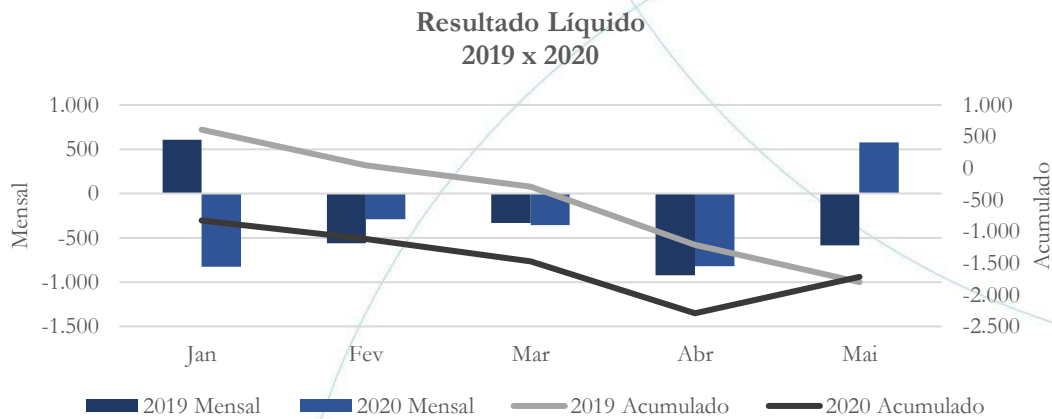


As despesas operacionais referentes ao exercício de 2020 tem se mantido menores as contabilizadas no exercício de 2019.

Fevereiro 2020: As despesas operacionais também registraram diminuição de 32,2% em março/2020, quando comparado a março/2019.

Janeiro 2020: As despesas operacionais apresentaram leve diminuição (3,6%) em janeiro/2020, quando comparadas a janeiro/2019.

Gráfico 24



Embora o resultado líquido acumulado tenha se mantido negativo em ambos os exercícios, no mês de maio/2020 este apresentou saldo positivo – conforme gráfico acima.

Fevereiro 2020: O resultado líquido referente a março/2020 registrou aumento de 6,3%, quando comparado a março/2019 – conforme gráfico acima.

Janeiro 2020: O resultado operacional em janeiro/2020 passou a apresentar saldo negativo, quando comparado ao de janeiro/2019.

6. Considerações Finais

A partir do acima exposto verifica-se que a empresa não sofreu impacto negativo quando da pandemia do Covid-19, inclusive apresentando aumento no faturamento.

E, embora tenha registrado resultado operacional positivo no mês de maio/2020, a empresa demonstra ter dificuldade para mantê-lo estável.

7. Acompanhamento processual

Recuperação Judicial

Processo n. 1000264-70.2019.8.26.0022

2ª Vara – Foro de Amparo

01/02/2019	Pedido de Processamento da Recuperação Judicial
19/02/2019	Deferimento Pedido do Processamento da Recuperação Judicial
23/04/2019	Edital Art.52
22/04/2019	Plano de Recuperação Judicial juntado aos autos

Para verificação do andamento processual acesse o site:

www.r4cempresarial.com.br/recuperacoes-judiciais



8. Anexos

Alterações propostas pela Auditoria

A recuperanda enviou a este Administrador Judicial o relatório auditado – o qual encontra-se anexo a este RMA²⁵ - referente ao período de dezembro/2018. Vale observar que após Auditoria, os saldos de encerramento do exercício de 2018 passaram por alterações, as quais já estão demonstradas neste RMA.

O intuito deste anexo foi tão somente demonstrar os ajustes sugeridos e realizados pela Auditoria Grant Thornton.

Caixa e Equivalentes

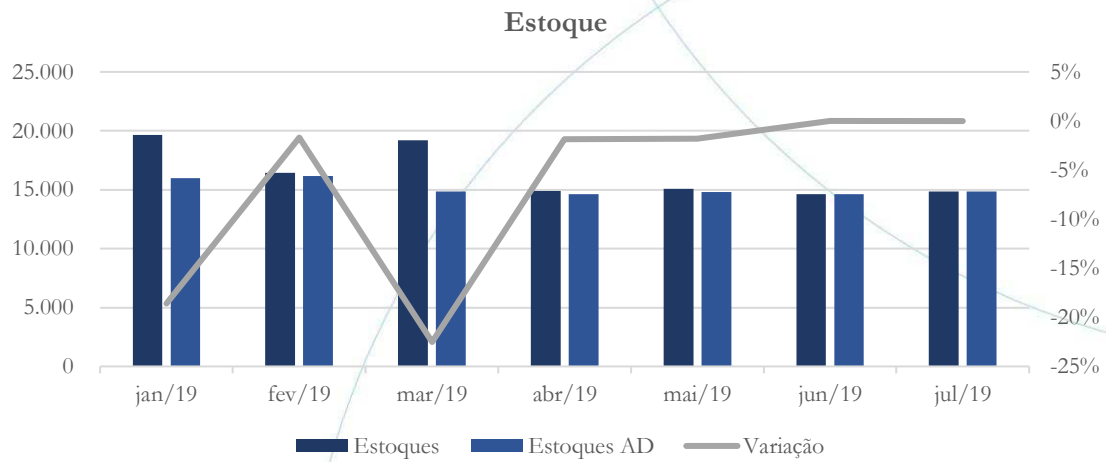


De acordo com o relatório auditado: *As aplicações financeiras estão representadas por quotas de fundos DI (Depósito Interbancário) e são resgatáveis em prazo inferior a 90 dias da data do balanço, sem perda de valor. Essas aplicações foram contratadas junto a instituições de primeira linha e são remunerados a 93% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI). Estão demonstradas*

²⁵ RMA referente ao mês de julho/2019.

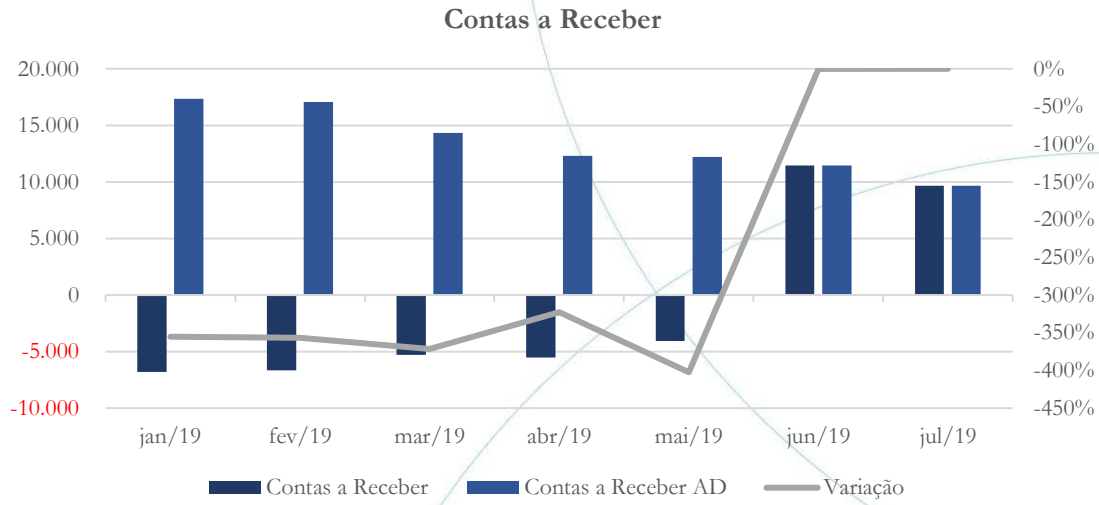
pelos custos de aplicação acrescidos dos rendimentos correspondentes, apropriados até a data do balanço, substancialmente representativo do seu valor justo.

Estoques



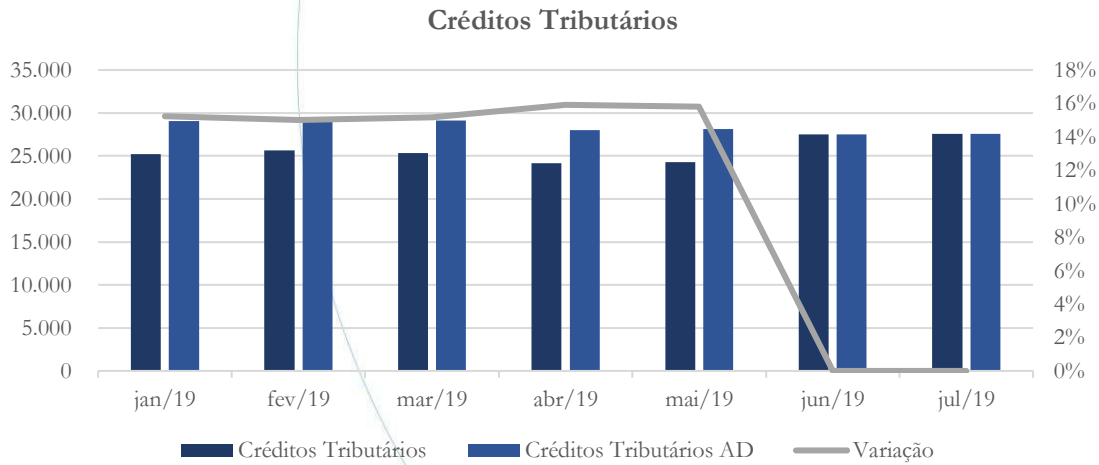
A conta estoque não apresentou nota explicativa, segundo relatório auditado.

Clientes no País e Exterior



O contas a receber também não apresentou nota explicativa, segundo relatório auditado.

Impostos a Recuperar

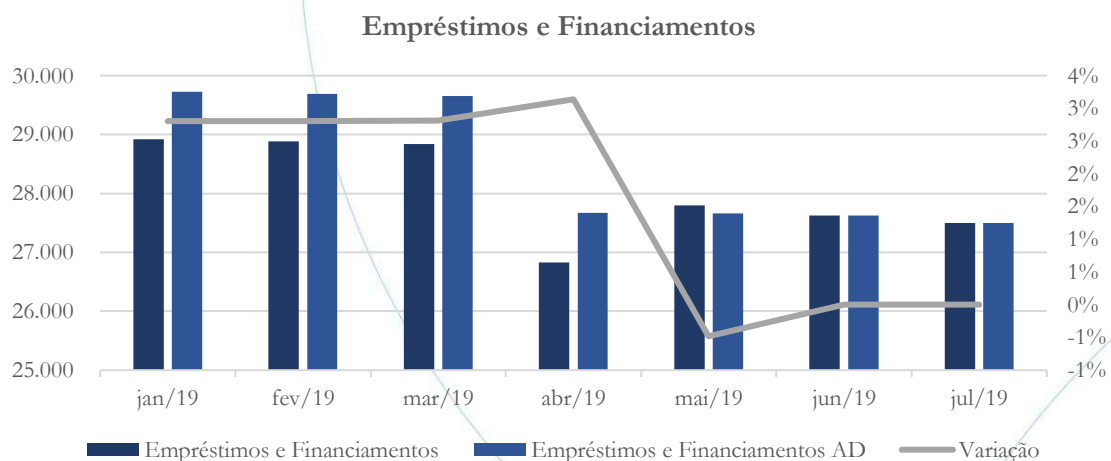


Conforme relatório auditado, a conta créditos tributários:

Representados por créditos de Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços – ICMS inclusos nas aquisições de matérias-primas e insumos, os quais estão em processos de homologação pela Secretaria da Fazenda do Estado de São Paulo – SFESP, com vistas à transformação em créditos acumulados. A Companhia goza de incentivos fiscais, principalmente da redução da carga tributária do ICMS nas vendas de seus produtos, relacionados nos anexos I e/ou II do Convênio ICMS no 52/91(Conv. no 27/15) – consequentemente, os débitos de ICMS gerados de suas operações de saídas têm sido inferiores aos créditos mantidos pelas aquisições de insumos. A Companhia vem realizando tais créditos consistentemente, sem nenhum deságio na forma de transferência a fornecedores estabelecidos no Estado de São Paulo e/ou nas compensações com o mesmo imposto devido nas importações de insumos, quando desembaraçadas no Estado de São Paulo.

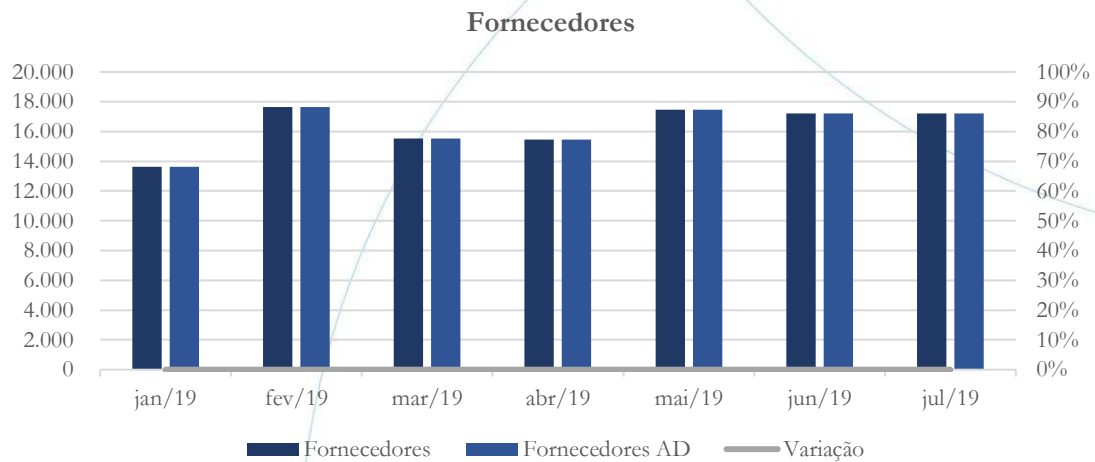
A segregação entre circulante e não circulante desses tributos levou em consideração as perspectivas da administração quanto à sua realização, com base em suas projeções de resultado, notadamente, a geração de receitas, e a projeção da administração quanto aos futuros créditos tomados de ICMS, IPI, PIS e Cofins.

Empréstimos e Financiamentos



O relatório auditado trouxe a seguinte nota explicativa referente a conta empréstimos e financiamentos: *Os empréstimos e financiamentos estão garantidos pelos próprios bens financiados ou por aval dos diretores da Companhia. Não há cláusulas restritivas, para cumprimento de obrigações contratuais.*

Fornecedores

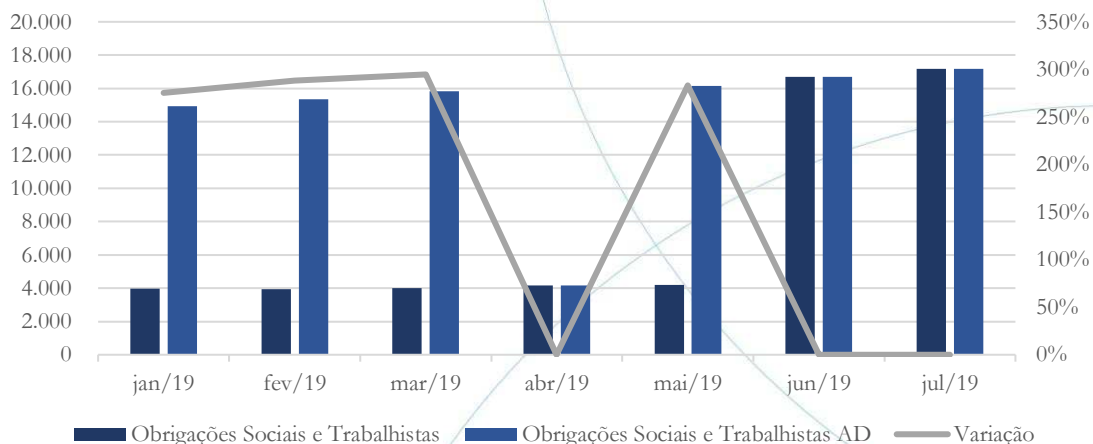


Não há nota explicativa referente a conta fornecedores.

Obrigações Trabalhistas

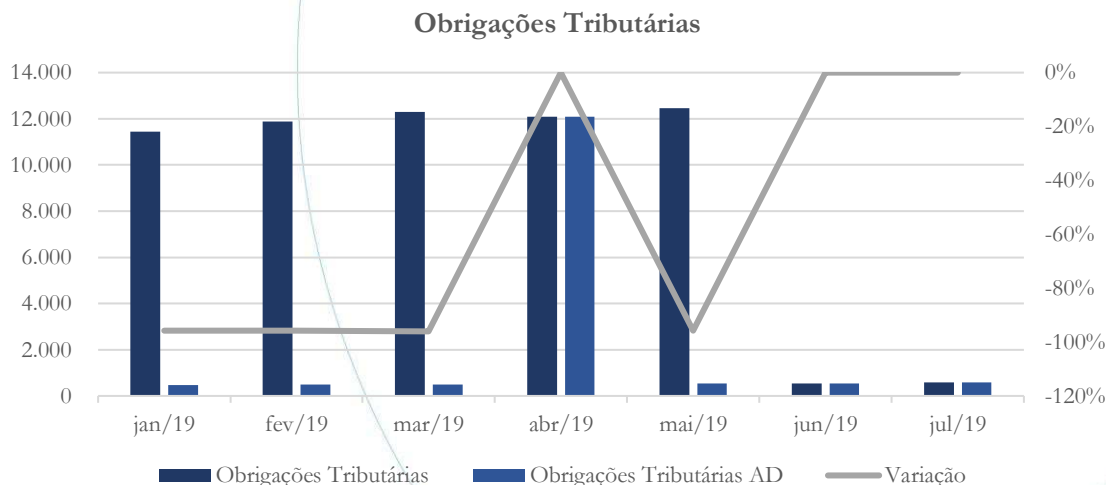


Obrigações Sociais e Trabalhistas



O relatório auditado não apresentou nota explicativa referente a conta obrigações sociais e trabalhistas.

Obrigações Tributárias



Segundo o relatório auditado: *Em novembro de 2009, a Companhia aderiu ao Programa de Recuperação Fiscal, instituído pela Lei no 11.941/09, visando aos benefícios de redução de multas*

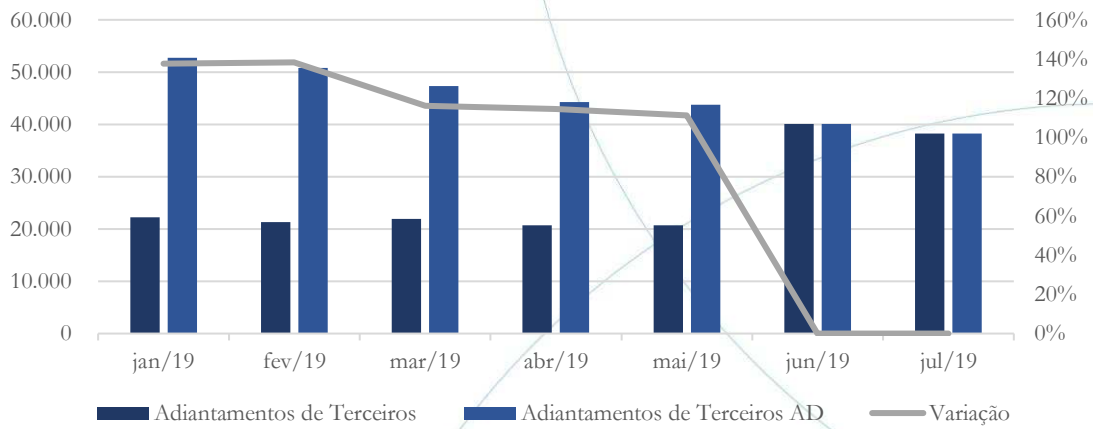
e juros, além do parcelamento de longo prazo de tributos federais e contribuições previdenciárias. Como consequência a essa adesão, a Companhia ficou obrigada ao pagamento das parcelas, sem atraso superior a três meses, o que vem cumprindo normalmente. Na formalização junto à RFB, a Companhia apresentou as desistências das ações judiciais e renúncia a qualquer alegação de direito sobre a qual se funda as referidas ações, sob pena de imediata rescisão do parcelamento e, consequentemente, perda dos benefícios anteriormente mencionados.

Em 2015, a Companhia, em face de decisão da RFB, que inadmitiu o Recurso Especial interposto em processo administrativo de 2002 no qual se pleiteava a compensação de créditos de IPI, pagos nas aquisições de insumos aplicados na industrialização de produtos tributados à alíquota zero com débitos de PIS (competência de 09/2002) e de Cofins (competências de 04/2000 e de 09/2002) optou pelo reconhecimento dos referidos débitos e ingressou em agosto de 2015 com o pedido de parcelamento nos moldes da Lei no 10.522/02 para pagamento em 60 meses, o qual foi homologado, em curso normal e adimplente em 31/12/2015. Ainda em 2015, a Companhia ingressou com pedidos de parcelamentos simplificados de débitos previdenciários, relativos às competências de 12/2013, 01/2014 e de 04 a 06/2015, os quais foram homologados pela RFB, estando em curso normal e adimplentes. Em 2016, a Companhia ingressou com pedidos de parcelamentos simplificados de débitos previdenciários, relativos à competência de 03/2016, o qual foi homologado pela RFB, estando em curso normal e adimplentes.

Ainda em 2016, a Companhia ingressou com pedido de parcelamento ordinário de débitos previdenciários, relativos às competências de 08 e 09/2016, os quais foram homologados pela RFB, estando em curso normal e adimplentes. Em 2017 a Companhia evolui com os pagamentos e aderiu ao PERT.

Adiantamentos Recebidos de Terceiros

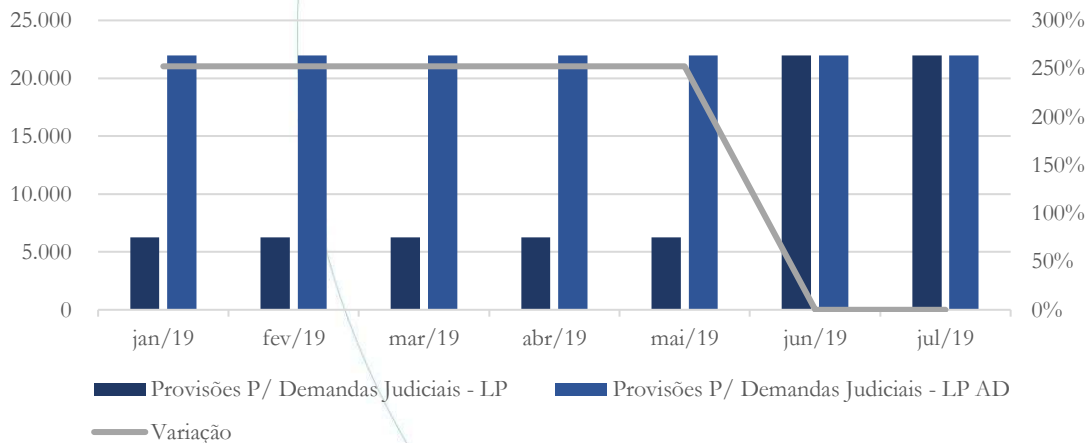
Adiantamentos de Terceiros



A conta adiantamentos de terceiros não apresentou nota explicativa no relatório auditado.

Provisões Para Demandas Judiciais

Provisões Judiciais a Longo Prazo



O relatório auditado apresentou a seguinte nota explicativa referente a conta provisões judiciais a longo prazo: *A Companhia está envolvida em ações judiciais e*



administrativas sobre questões trabalhistas e cíveis decorrentes do curso normal de suas operações. A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos e análise das demandas judiciais pendentes, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas prováveis esperadas no desfecho das ações em curso, como segue.

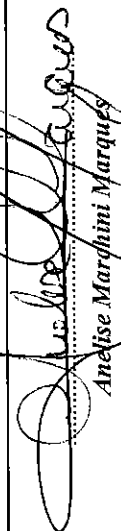
CASP S.A - Indústria e Comércio

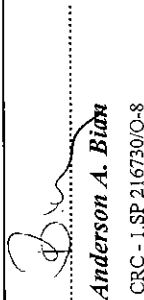
CNPJ 16.106.043/0001-40

Balanco Patrimonial em 30 de Abril de 2020

	Em auditoria		Em auditoria	
	30.04.2020	31.12.19	30.04.2020	31.12.19
Ativo			Passivo	
Disponibilidades	1.286	1.597	Fornecedores do país e exterior	10.965
Estoques	11.373	10.589	Salários e encargos sociais	18.855
Clientes do país e exterior	5.189	9.012	Adiantamentos de clientes	32.041
Adiantamentos e outros ativos	7.013	3.891	Outras obrigações	455
Tributos a recuperar	23.307	26.237	Tributos a recolher	889
			Tributos parcelados	(62)
			Empréstimos e financiamentos	20.011
CIRCULANTE	48.168	51.326	CIRCULANTE	83.154
Tributos diferidos	-	-	Tributos parcelados LP	4.445
Tributos a recuperar LP	124	124	Provisões p/ demandas judiciais	21.966
Outros créditos	266	274	Empréstimos e financiamentos LP	263
Depósitos judiciais	128	128	Tributos diferidos LP	13.874
NÃO CIRCULANTE	518	526	Quirografarios classe I	1.820
			Quirografarios classe III	14.894
			Quirografarios classe IV	882
			NÃO CIRCULANTE	41.505
			Capital social	11.608
Imobilizado	50.183	50.752	Reserva de incentivo fiscal	10.332
Intangível	1.775	1.858	Reserva de Reavaliação	27.571
PERMANENTE	51.958	52.610	Prejuízos acumulados	(87.873)
			Lucro (prejuízo) do exercicio	(2.292)
ATIVO	100.644	104.462	PATRIMÔNIO LIQUIDO	(40.654)
			PASSIVO	100.644
				104.462

Amparo (SP), 30 de Abril de 2020


Anelise Marghini Marques
Diretora


Anderson A. Bian
CRC - 1.SP 216730/O-8

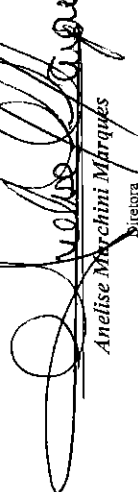
CASP S.A - Indústria e Comércio

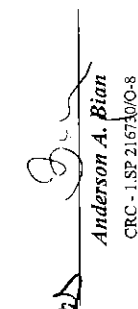
CNPJ: 61.16043/0001-40

Em auditoria

Demonstração de Resultados	2020	%	2019	%
<i>Em milhares de reais</i>				
Receita bruta das vendas de produtos e serviços prestados	24.650		102.608	
(-) Devoluções, impostos e contribuições sobre vendas	(3.953)	-19,1%	(17.161)	-20,1%
(=) Receita líquida	20.697		85.448	
(-) Custo das vendas de produtos e serviços prestados	(16.373)	-79,1%	(61.591)	-72,1%
(=) Margem líquida	4.324	20,9%	23.856	27,9%
(-) Despesas operacionais				
Administrativas	(2.293)	-11,1%	(8.870)	-10,4%
Comerciais	(3.591)	-17,3%	(18.676)	-21,9%
Outras receitas/despesas operacionais (líquidas)	73	0,4%	(946)	-1,1%
(=) Resultado operacional	(1.487)	-7,2%	(4.635)	-5,4%
(-) Despesas financeiras	(822)	-4,0%	(3.897)	-4,6%
(+) Receitas financeiras	17	0,1%	1.900	2,2%
(=) Despesas financeiras, líquidas	(805)	-3,9%	(1.998)	-2,3%
(=) Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda	(2.292)	-11,1%	(6.633)	-7,8%
(-) Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro corrente	-		-	
diferido	-		-	
(=) Lucro (prejuízo) líquido do período	(2.292)	-11,1%	(6.633)	-7,8%

Amparo (SP), 30 de Abril de 2020


 Anelise Marchini Marques
 Diretora


 Anderson A. Bian
 CRC - 1.SP.21673/0-8

CASP S.A - Indústria e Comércio

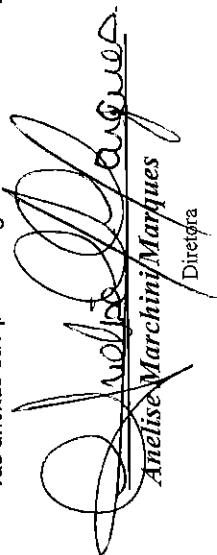
CNPJ 61.106.043/0001-40

Balanco Patrimonial em 30 de Abril de 2020

Demonstração das mutações no patrimônio líquido

	Capital Social	Reserva		Avaliação Patrimonial		Prejuízos Acumulados	Totais
		Incentivos Fiscais		Imóveis	Móveis		
Saldos em 31/12/2018	11.608	10.332		27.461	110	(81.240)	(31.729)
Prejuízo Líquido do Exercício	-	-	-	-	-	(6.633)	(6.633)
Reserva de avaliação patrimonial	-	-	-	-	-	-	-
Tributos s/ajuste aval.patrimonial	-	-	-	-	-	-	-
Realização diferido s/avaliação patrimonial	-	-	-	-	-	-	-
Saldo em 31/12/2019	11.608	10.332		27.461	110	(87.873)	(38.362)
Lucro Líquido do Exercício	-	-	-	-	-	(2.292)	(2.292)
Reserva de avaliação patrimonial	-	-	-	-	-	-	-
Realização diferido s/avaliação patrimonial	-	-	-	-	-	-	-
Saldo em 30/04/2020	11.608	10.332		27.461	110	(90.165)	(40.654)

vas anexas são parte integrante das demonstrações contábeis


Anelise Marchini Marques
Diretora



Anderson A. Bian

CRC - 1.SP.216730/O-8

CASP S.A - Indústria e Comércio

CNPJ 61.106.043/0001-40

Balanco Patrimonial em 30 de Abril de 2020

Demonstração do resultado abrangente

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Resultado do Exercício	(2.292)	(6.633)

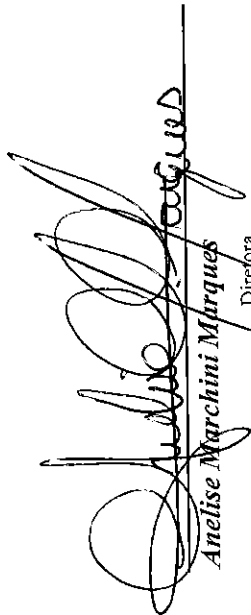
Outros resultados abrangentes


-

Resultado abrangente do exercício

(2.292)

(6.633)


Anelise Marchini Marques
Diretora


Anderson A. Bian
CRC - 1.SP.216730/O-8



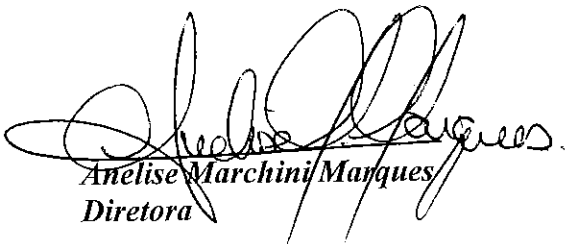
Faturamento

Empresa – CASP Industria e Comercio Ltda

Faturamento Líquido

Jan./20	5.662.246,16
Fev./20	5.273.364,24
Mar./20	4.927.371,64
Abr./20	4.834.218,80
Mai./20	
Jun./20	
Jul./20	
Ago./20	
Set./20	
Out./20	
Nov./20	
Dez./20	

20.697.200,84



Anelise Marchini Marques
Diretora



Anderson Antonio Bian
CRCSP 216730-O-8

Matriz Amparo
Rua Sebastião Gonçalves Cruz, 477 - Jd. Figueira
Amparo/SP | CEP 13904-904
Fone: +55 (19) 3808-8800

Filial Itaberaí
Rua Capitão Caldas, 02 - Centro
Itaberaí/GO | CEP 76630-000
Fone: +55 (62) 3375-4492

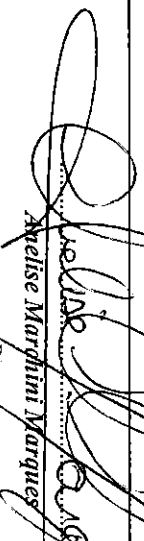
www.casp.com.br 

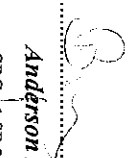
CASP S.A - Indústria e Comércio
 CNPJ 61.106.043/0001-40
Balanco Patrimonial em 31 de Maio de 2020

R\$ ('000) Em auditoria

	31.05.2020		31.12.19	
Ativo				
Disponibilidades	1.016	1.597		
Estoques	10.139	10.589		
Clientes do pais e exterior	7.770	9.012		
Adiantamentos e outros ativos	6.179	3.891		
Tributos a recuperar	23.271	26.237		
CIRCULANTE	48.375	51.326		
Tributos diferidos	-	-		
Tributos a recuperar LP	124	124		
Outros créditos	194	274		
Depósitos judiciais	128	128		
NÃO CIRCULANTE	446	526		
Imobilizado	50.042	50.752		
Intangível	1.754	1.858		
PERMANENTE	51.796	52.610		
ATIVO	100.617	104.462		
Passivo				
Fornecedores do pais e exterior	11.076	19.557		
Salários e encargos sociais	19.561	16.641		
Adiantamentos de clientes	30.587	36.400		
Outras obrigações	451	422		
Tributos a recolher	950	700		
Tributos parcelados	303	10		
Empréstimos e financiamentos	19.993	27.589		
CIRCULANTE	82.921	101.319		
Tributos parcelados LP	4.071	4.445		
Provisões p/ demandas judiciais	21.966	21.966		
Empréstimos e financiamentos LP	263	1.220		
Tributos diferidos LP	13.874	13.874		
Quirografarios classe I	1.820	-		
Quirografarios classe III	14.894	-		
Quirografarios classe IV	882	-		
NÃO CIRCULANTE	57.770	41.505		
Capital social	11.608	11.608		
Reserva de incentivo fiscal	10.332	10.332		
Reserva de Reavaliação	27.571	27.571		
Prejuizos acumulados	(87.873)	(81.240)		
Lucro (prejuizo) do exercicio	(1.712)	(6.633)		
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(40.074)	(38.362)		
PASSIVO	100.617	104.462		

Amparo (SP), 31 de Maio de 2020


 Anelise Marchini Marques
 Diretora


 Anderson A. Bian
 CRC - 1.SP 216730/O-8

CASP S.A - Indústria e Comércio

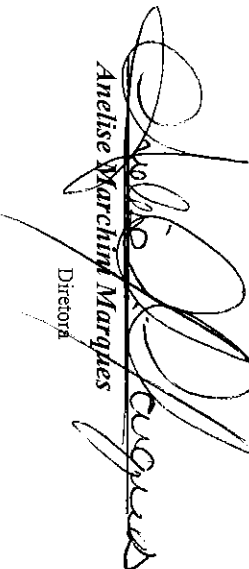
CNPJ 61.106.043/0001-40


Balanco Patrimonial em 31 de Maio de 2020

Demonstração das mutações no patrimônio líquido

	Reserva		Avaliação Patrimonial		Prejuízos		Totais
	Capital Social	Incentivos Fiscais	Imóveis	Móveis	Acumulados		
Saldos em 31/12/2018	11.608	10.332	27.461	110	(81.240)		(31.729)
Prejuízo Líquido do Exercício	-	-	-	-	(6.633)		(6.633)
Reserva de avaliação patrimonial	-	-	-	-	-		-
Tributos s/ajuste aval.patrimonial	-	-	-	-	-		-
Realização diferido s/avaliação patrimonial	-	-	-	-	-		-
Saldo em 31/12/2019	11.608	10.332	27.461	110	(87.873)		(38.362)
Lucro Líquido do Exercício	-	-	-	-	(1.712)		(1.712)
Reserva de avaliação patrimonial	-	-	-	-	-		-
Realização diferido s/avaliação patrimonial	-	-	-	-	-		-
Saldo em 31/05/2020	11.608	10.332	27.461	110	(89.585)		(40.074)

As anexas são parte integrante das demonstrações contábeis


Anelise Marchini Marques
 Diretora


Anderson A. Bian
 CRC - fl. SP 216730/O-8

CASP S.A - Indústria e Comércio

CNPJ 61.106.043/0001-40

Balanco Patrimonial em 31 de Maio de 2020

Demonstração do resultado abrangente

	2020	2019
Resultado do Exercício	(1.712)	(6.633)
Outros resultados abrangentes	-	-

Resultado abrangente do exercicio

(1.712)	(6.633)
---------	---------

Anelise Marchini Marghes

Diretora

Anderson A. Bian

CRC - 1.SP 216730/O-8



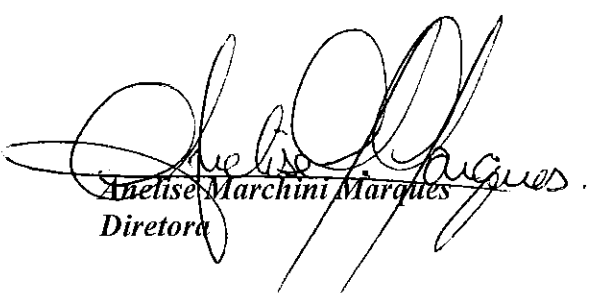
Faturamento

Empresa – CASP Industria e Comercio Ltda


Faturamento Líquido

Jan./20	5.662.246,16
Fev./20	5.273.364,24
Mar./20	4.927.371,64
Abr./20	4.834.218,80
Mai./20	7.959.592,18
Jun./20	
Jul./20	
Ago./20	
Set./20	
Out./20	
Nov./20	
Dez./20	

28.656.793,01



Anelise Marchini Marques
Diretora



Anderson Antonio Bian
CRCSP 216730-0-8

Matriz Amparo

Rua Sebastião Gonçalves Cruz, 477 - Jd. Figueira
Amparo/SP | CEP 13904-904
Fone: +55 (19) 3808-8800

Filial Itaberaí

Rua Capitão Caldas, 02 - Centro
Itaberaí/GO | CEP 76630-000
Fone: +55 (62) 3375-4492

www.casp.com.br