



**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 junho e julho de 2020, bem como 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, 24 de setembro de 2020.

R4C Administração Judicial Ltda

Fernando Ferreira Castellani

Felipe Rodrigues Medeiros



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL

Relatório Mensal de Atividades

CASP INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA.

Julho/2020



Sumário

1. INTRODUÇÃO	5
2. IMPACTOS COVID-19	6
2.1. ASPECTOS CONJUNTURAIS E CONTEXTO SETORIAL	7
2.2. SITUAÇÃO DA RECUPERANDA	10
3. VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS	11
3.1. SEGMENTOS DE ATUAÇÃO	11
3.2. ESTABELECIMENTOS E FILIAIS	11
3.3. ORGANOGRAMA SOCIETÁRIO	12
3.4. ESTRUTURA ORGANIZACIONAL	13
4. INFORMAÇÕES ECONÔMICAS E CONTÁBEIS	13
4.1. BALANÇO PATRIMONIAL	14
4.1.1. Disponível	14
4.1.2. Contas a Receber	15
4.1.3. Estoques	15
4.1.4. Investimentos	16
4.1.5. Imobilizado	16
4.1.6. Fornecedores	17
4.1.7. Empréstimos e Financiamentos	18
4.1.8. Obrigações Sociais e Trabalhistas	18
4.1.9. Passivo Tributário	19
4.2. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	19
4.2.1. Faturamento	20
4.2.2. Receita Líquida e Custo de Vendas	20
4.2.3. Margem de Contribuição e Despesas Operacionais	21
4.2.4. Resultado Operacional (EBITDA)	22
4.2.5. Resultado Financeiro	22
4.2.6. Resultado Líquido	23
4.3. ÍNDICES E INDICADORES	23
4.3.1. Liquidez Corrente	24
4.3.2. Liquidez Geral	24
4.3.3. Endividamento	25



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL

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



Glossário

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

CASP Indústria e Comércio Ltda.

1. Introdução

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

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

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

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

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

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

O atual relatório retrata exclusivamente as informações disponibilizadas, pela recuperanda, entre os meses de agosto/2019 a julho/2020.

2. Impactos 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 23/07/2020 às 10:300, 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, circulação de bens ou de serviços e, como atividade econômica está sujeita a diversos riscos – internos e externos – que podem levar uma empresa a situação de crise econômico-financeira.

Neste sentido, além da análise econômico-financeira baseada nas demonstrações contábeis disponibilizadas pelas Recuperandas, importa trazer à evidência uma breve análise da conjuntura econômica, bem como, da atual situação do setor desenvolvido.

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

Segundo o relatório Focus do Banco Central divulgado na data de 21/09/2020 estima-se que o PIB brasileiro apresentará contração de 5,05% neste ano, ante 5,11% na semana passada. Em relação ao próximo ano, o mercado financeiro manteve – pela décima sétima semana consecutiva – a estimativa de crescimento de 3,50% da atividade. Ainda neste sentido e de acordo com o Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE)³, a economia apresentou queda de 9,7% no segundo trimestre de 2020. Caso a previsão do relatório se confirme, esse será o pior desempenho do PIB brasileiro no último século.

Ainda de acordo com o relatório Focus, a previsão para o câmbio manteve-se em R\$ 5,25/US\$ pela terceira vez consecutiva. Para o ano de 2021, os investidores

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

³ No dia 3º de dezembro será divulgado o resultado do terceiro trimestre.



permaneceram com a projeção de R\$ 5,00 – informação também relevante, haja vista que várias empresas estão sujeitas à sua variação, afetando assim o seu resultado.

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, a qual passou de US\$ 55,15 bilhões para US\$ 55,30 bilhões. Em relação ao ano de 2021, a expectativa – também de superávit – passou de US\$ 53,40 bilhões para US\$ 52,75 bilhões.

Em relação aos juros, no último dia 16 de setembro, o Comitê de Política Monetária (Copom⁴) resolveu quebrar a sequência de cortes decidindo, por unanimidade, manter a taxa Selic em 2% ao ano. Segundo o Comitê, há um cenário positivo no futuro: *Em relação à atividade econômica brasileira, indicadores recentes sugerem uma recuperação parcial, similar à que ocorre em outras economias.* E ainda completou: *O Copom não pretende reduzir o grau de estímulo monetário, a menos que as expectativas de inflação, assim como as projeções de inflação de seu cenário básico, estejam suficientemente próximas da meta de inflação para o horizonte relevante de política monetária, que atualmente inclui o ano-calendário de 2021 e, em grau menor, o de 2022.*

A projeção para a inflação passou de 1,94% para 1,99% ao ano, permanecendo abaixo da meta fixada⁵ pelo Conselho Monetário Nacional (CMN) para o ano de 2020, de 4%. Para alguns economistas ouvidos pelo Banco Central (BC), a expectativa para o próximo ano é de 3,01%.

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

⁴ A próxima reunião está marcada para o dia 16 de setembro.

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

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

De acordo com os cálculos do CEPEA (Centro de Estudos Avançados em Economia Aplicada), da EsalQ/USP, o PIB do agronegócio apresentou crescimento de 0,78% no mês de maio/2020 – pelo quinto mês consecutivo. O setor, portanto, registrou aumento de 4,62% no período entre os meses de janeiro/2020 a maio/2020.

Observando os ramos do setor verifica-se que o pecuário foi o que maior crescimento mensal e acumulado apresentou – 0,9% e 9%, respectivamente – seguido do agrícola, o qual registrou aumento de 0,75% no mês de maio/2020 e 2,51% no período de janeiro/2020 a maio de 2020.

Ainda segundo o CEPEA, o PIB da agroindústria, pressionado pelos setores industriais de base agrícola, foi o mais prejudicado pela pandemia, apresentando recuo de 0,68% no mês de maio, tornando negativo (0,24%) o resultado do acumulado do ano.

Entre os produtos, houve alta superior a 15% nos preços do milho, café, cacau, arroz, soja e trigo.

O indicador do boi gordo CEPEA/B3 (mercado paulista, à vista) registrou alta de 5,5% no mês de julho/2020 quando comparado ao mês anterior, devido à baixa oferta e da demanda internacional aquecida, bem como aos altos custos de produção – principalmente com a alimentação dos animais.

Vale ainda observar que, apesar da pandemia, o segmento de agrosserviços também apresentou crescimento refletindo a ausência de paralisação do agronegócio ou ainda problema de distribuição e abastecimento de alimentos para os supermercados e a população brasileira, assim como devido ao forte ritmo de exportações do agronegócio no período.

2.2. Situação da recuperanda

Dando continuidade as nossas reuniões, convocamos os representantes da recuperanda que nos informaram que, inicialmente, não houve alteração no quadro de funcionário e não foram utilizados os benefícios da redução de jornada e salário, sendo afastado somente aqueles colaboradores que são grupo de risco.

Pelo representante também foi pontuado que houve redução na produção, mas tal fato decorre do impacto que os fornecedores da recuperanda sofreram em razão do Covid-19, que acarretou o não cumprimento das obrigações dentro do prazo esperado, faltando material para a recuperanda concluir a sua produção.

No entanto, foi informado que os representantes da empresa estão realizando diversas reuniões com seus fornecedores para solucionar essa questão, que o mês de julho/2020 já foi melhor, mas a expectativa é que em agosto/2020 a operação obtenha ainda mais sucesso.

Outro ponto importante é que a recuperanda já conta com uma carteira de pedidos até o final do ano de aproximadamente R\$ 79.000.000,00 (setenta e nove milhões de reais).

Podemos concluir, então, que mesmo com dificuldade junto aos seus fornecedores, a recuperanda se mantém ativa e apresentando resultados satisfatórios.



3. Visão Geral das Recuperandas

Neste ponto, será apresentada a composição societária da empresa, assim como, eventuais alterações no que diz respeito às participações societárias. Não menos importante, também relacionaremos os estabelecimentos e filiais (quando houver), com breve descritivo da atividade desenvolvida em cada um, quando segmentada ou diferenciada.

3.1. 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

3.2. 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, SP 95, S/N, Km 47, Amparo, SP – Filial



- Planta 4: Avenida Morangueira, 3173, Jardim Alvorada, Maringá, PR – Filial⁶
- Planta 5: Rua Capitão Caldas, 02, Centro, Itaberaí, GO – Filial.
- Planta 6: Rua América do Sul, 294, Santa Genoveva, GO – Filial.

3.3. Organograma Societário

A CASP apresentou alteração da forma jurídica da empresa passando de Sociedade Anônima para Sociedade Limitada, bem como sua composição societária⁷. Neste sentido, a razão social da empresa mudou para CASP Indústria e Comércio Ltda., com capital social no valor de R\$ 11.607.619,80 (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	Participação (%)
Anelise Marchini Marques	182	10.723.790,87	92,3858
Lourdes das Lágrimas de Azevedo Silveira	2	117.843,86	1,0152
Maria Helena de Azevedo Nogueira	2	117.843,86	1,0152
Balanin 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	100,0

⁶ Conforme a JUCESP, tal filial foi encerrada em 08/08/2018.

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



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.

3.4. Estrutura organizacional

Período	Número de Funcionários	Estagiários	Admitidos	Demitidos	Total
Ago/19	292	1	2	8	286
Set/19	286	1	3	4	285
Out/19	285	1	4	3	286
Nov/19	286	1	2	5	283
Dez/19	283	1	0	2	281
Jan/20	281	0	1	4	278
Fev/20	278	0	0	2	276
Mar/20	276	0	7	6	277
Abr/20	277	0	0	16	261
Mai/20	261	0	1	9	253
Jun/20	253	0	2	11	244
Jul/20	244	0	13	8	249

No mês de junho/2020, a recuperanda diminuiu seu quadro de funcionários em nove pessoas, enquanto no mês de julho/2020 houve a contratação de cinco funcionários, passando o quadro a apresentar um total de 249 colaboradores – conforme tabela acima.

4. Informações Econômicas e Contábeis

De acordo com o IBRACON (NPC 27):

[...] as demonstrações contábeis são uma representação monetária estruturada da posição patrimonial e financeira em determinada



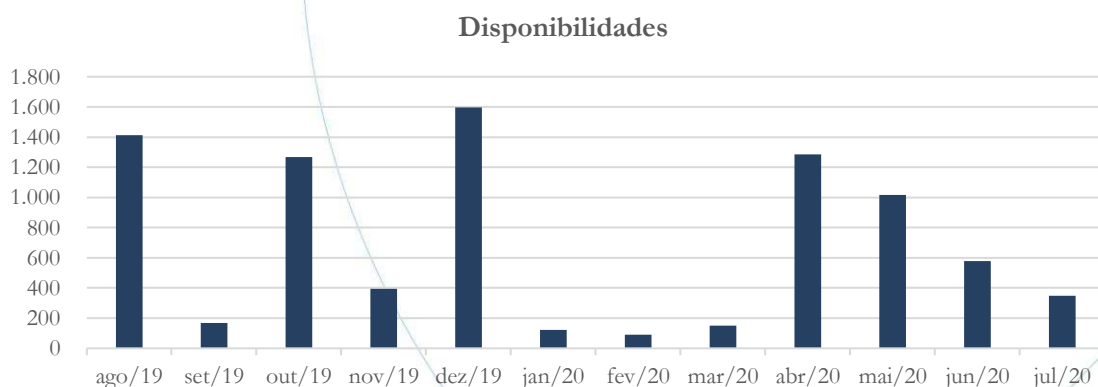
data e das transações realizadas por uma entidade no período findo nessa data. O objetivo das demonstrações contábeis de uso geral é fornecer informações sobre a posição patrimonial e financeira, o resultado e o fluxo financeiro de uma entidade, que são úteis para uma ampla variedade de usuários na tomada de decisões. As demonstrações contábeis também mostram os resultados do gerenciamento, pela Administração, dos recursos que lhe são confiados.

4.1. Balanço Patrimonial

O Balanço Patrimonial, como demonstração contábil, tem por objetivo evidenciar de forma qualitativa e quantitativamente – em uma determinada data – a posição patrimonial e financeira da empresa.

4.1.1. Disponível⁸

Gráfico 1

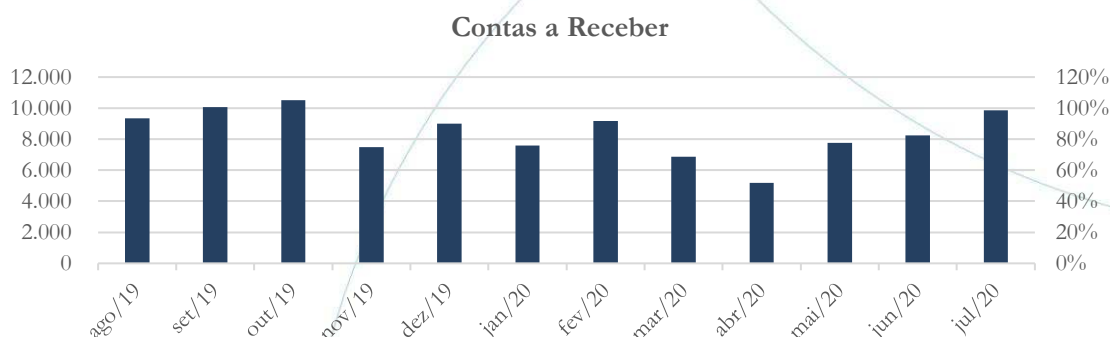


⁸ A conta disponível das recuperandas é composta pelas linhas: caixa, bancos e aplicações

A conta disponibilidades registrou diminuição no saldo referente aos meses de junho (43,21%) e julho (39,86%) – demonstrando tendência de queda, conforme gráfico acima.

4.1.2. Contas a Receber

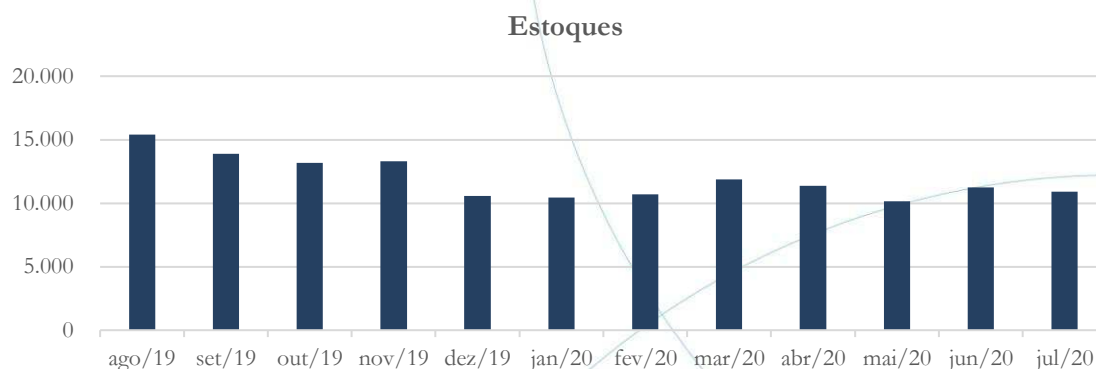
Gráfico 2



O contas a receber apresenta movimento inverso, com aumento de 5,96% entre os meses de maio/2020 e junho/2020 e de 19,82% entre os meses de junho/2020 e julho/2020 – demonstrando, desde o mês de abril/2020, recuperação gradual.

4.1.3. Estoques

Gráfico 3



Os estoques registraram aumento de 10,95% entre os meses de maio/2020 e junho/2020, com posterior diminuição de 2,89% entre os meses de junho/2020 e julho/2020.

4.1.4. Investimentos

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

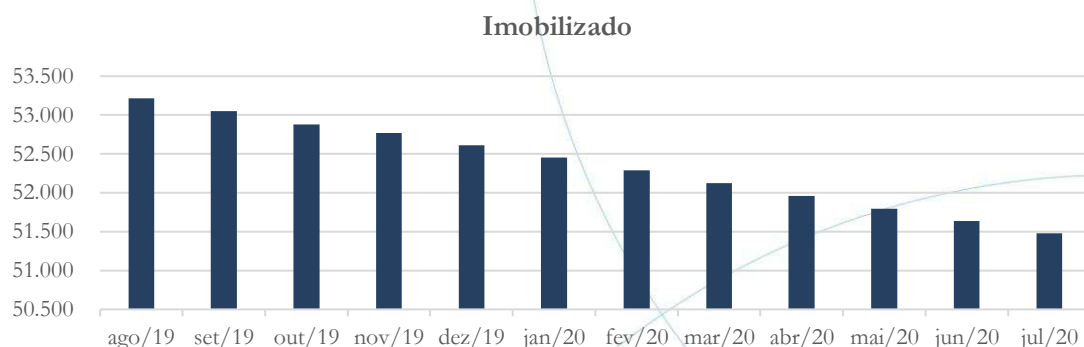
4.1.5. Imobilizado

A lei 11.101/05 – que regula a recuperação judicial, a extrajudicial e a falência do empresário e da sociedade empresária – em seu art. 66, aponta que:

Após a distribuição do pedido de recuperação judicial, o devedor não poderá alienar ou onerar bens ou direitos de seu ativo permanente, salvo evidente utilidade reconhecida pelo juiz, depois de ouvido o Comitê, com exceção daqueles previamente relacionados no plano de recuperação judicial.



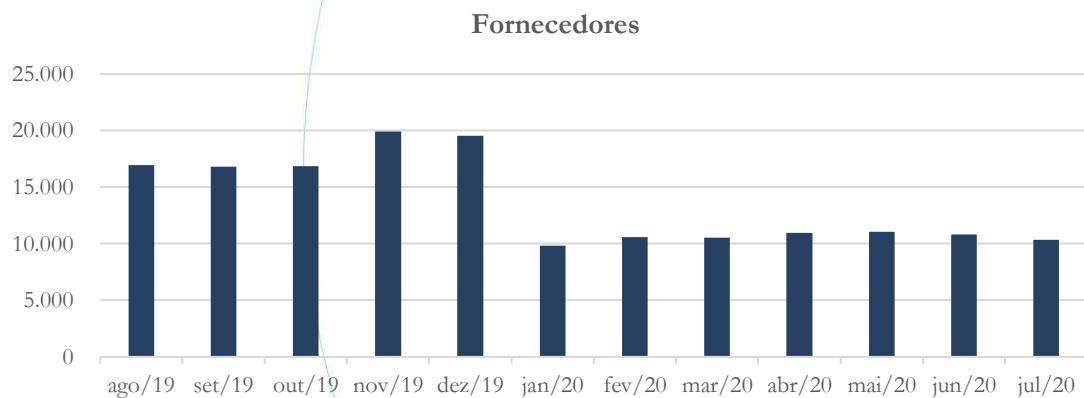
Gráfico 4



O saldo do imobilizado apresenta diminuição de 0,31% ao mês, compatível com a depreciação.

4.1.6. Fornecedores

Gráfico 5

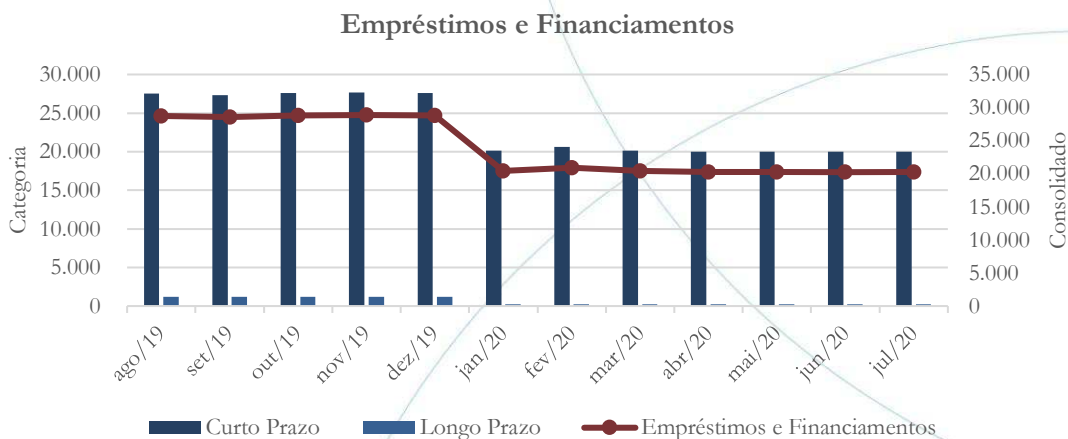


A conta fornecedores apresentou diminuição no saldo referente aos meses de junho (2,51%) e julho (4,06%) – fato compatível com as informações repassadas pelos representantes da recuperanda em reunião virtual.



4.1.7. Empréstimos e Financiamentos

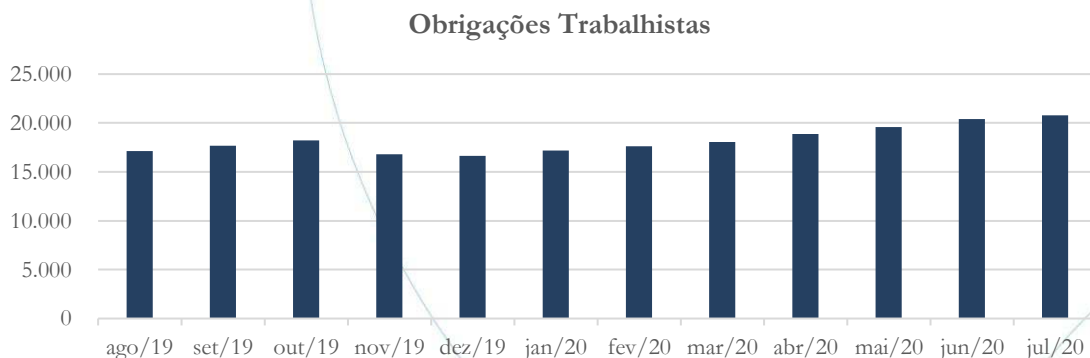
Gráfico 6



A conta empréstimos e financiamentos consolidada apresentou diminuição de 0,09% entre os meses de maio/2020 e junho/2020, com posterior aumento de 0,22% entre os meses de junho/2020 e julho/2020.

4.1.8. Obrigações Sociais e Trabalhistas

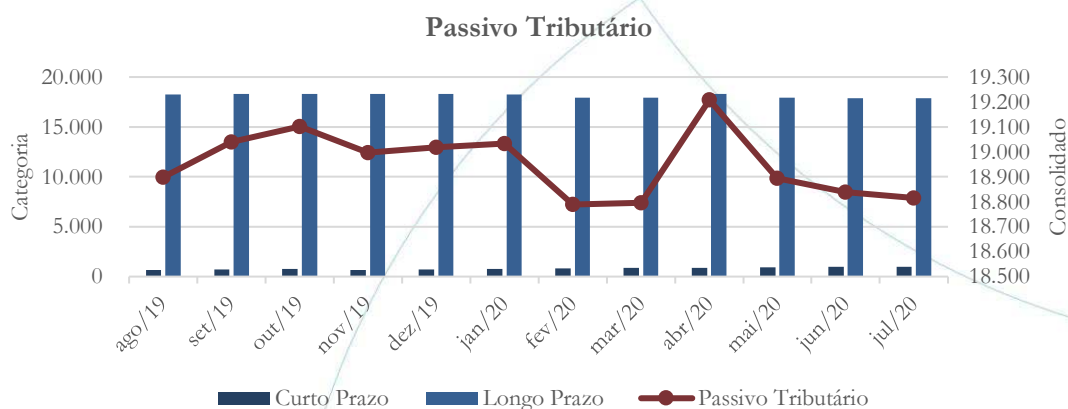
Gráfico 7



As obrigações trabalhistas apresentaram aumento no saldo referente aos meses de junho (4,3%) e julho (1,75%).

4.1.9. Passivo Tributário

Gráfico 8



O passivo tributário consolidado registrou diminuição no saldo referente aos meses de junho (0,3%) e julho (0,12%). A curto prazo houve aumento de 2,95% no mês de junho/2020, com posterior diminuição de 2,25% em julho/2020. A longo prazo, o saldo do passivo tributário apresentou diminuição de 0,47%, mantendo-se estável no mês de julho/2020.

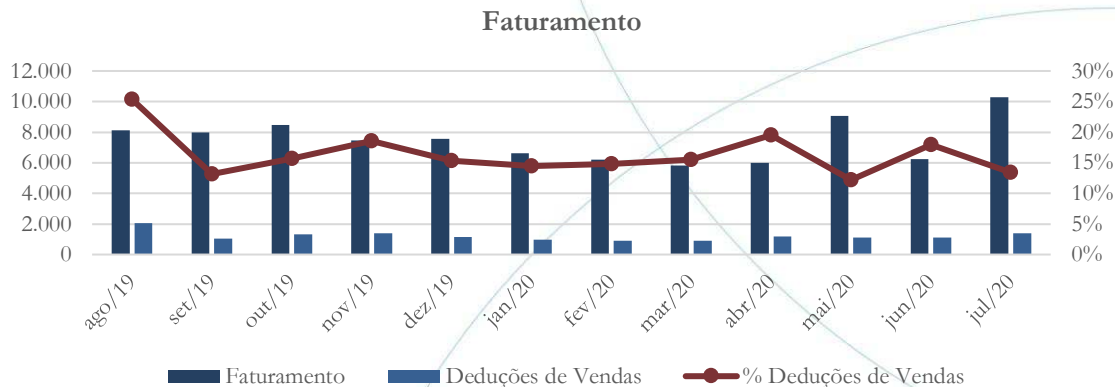
4.2. Demonstração do Resultado do Exercício

A Demonstração do Resultado do Exercício (DRE), como relatório contábil é confeccionada junto com o Balanço Patrimonial e oferece uma síntese econômica das atividades operacionais e não operacionais permitindo visualizar assim se a empresa está gerando lucro ou prejuízo, em um determinado período.



4.2.1. Faturamento

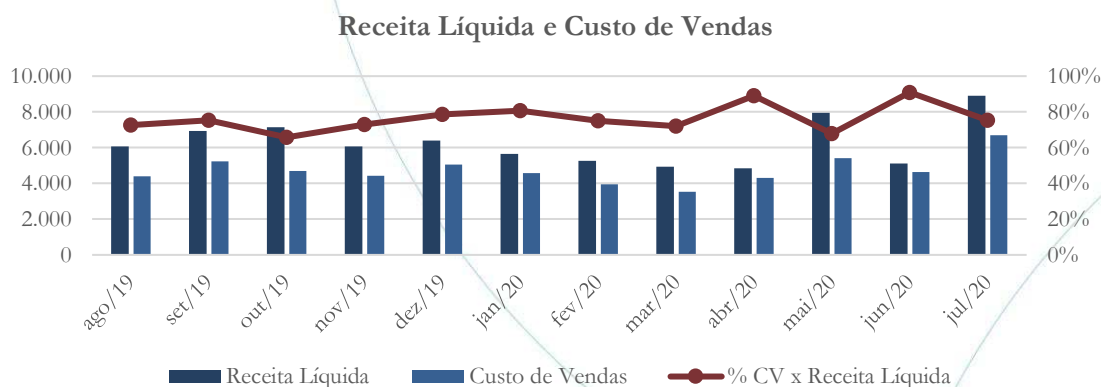
Gráfico 9



O faturamento apresentou diminuição de 31,3% no mês de junho/2020, com posterior aumento de 64,99% em julho/2020, ultrapassando a barreira de R\$ 10 milhões – confirmando assim as informações repassadas pelos representantes em reunião virtual. As deduções de vendas registraram aumento no saldo referente aos meses de junho (1,09%) e julho (23,46%) – devido a devoluções de clientes.

4.2.2. Receita Líquida e Custo de Vendas

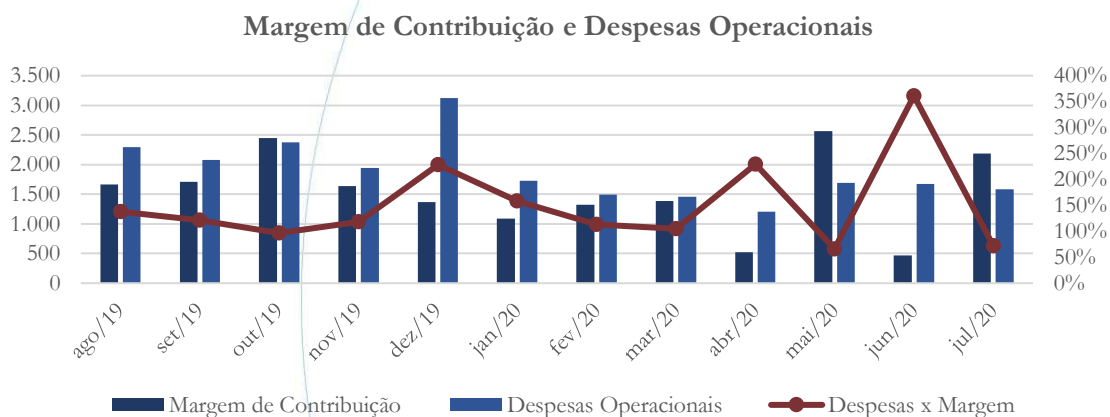
Gráfico 10



A receita líquida apresentou diminuição de 35,08% no saldo referente ao mês de junho/2020 quando comparado ao mês anterior – devido ao aumento na conta deduções de vendas. Em relação ao mês de julho/2020, a receita líquida registrou elevação de 74,07% - conforme gráfico acima. O custo de vendas, por sua vez, registrou diminuição de 13,92% no primeiro período – representando 90,92% da receita líquida – enquanto no mês de julho/2020, este contabilizou aumento de 44,38% no mês de julho/2020.

4.2.3. Margem de Contribuição e Despesas Operacionais

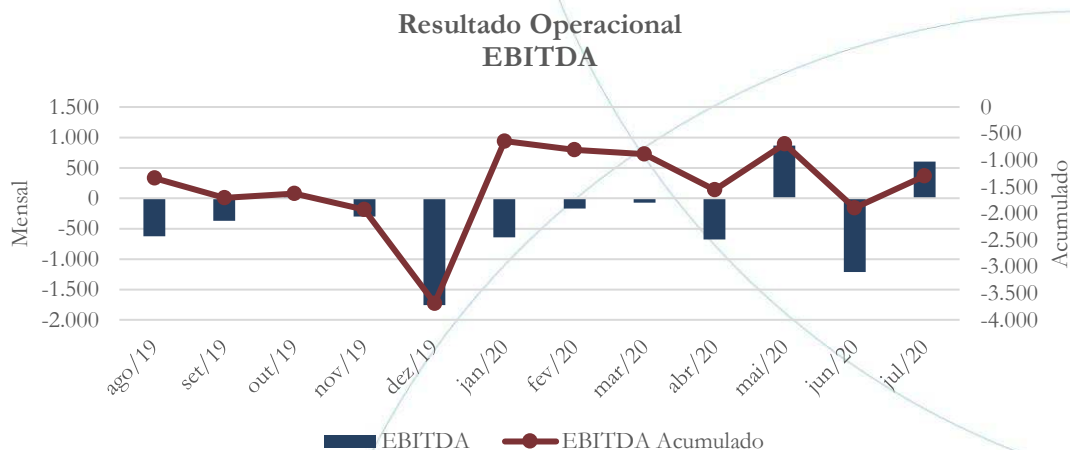
Gráfico 11



A margem de contribuição apresentou diminuição de 81,89% no mês de junho/2020 quando comparado ao mês anterior – contabilizando saldo inferior as despesas operacionais. Tal resultado foi revertido no mês de julho/2020 quando a margem de contribuição registrou aumento de 371,34% - conforme gráfico acima. As despesas operacionais apresentaram diminuição no saldo referente aos meses de junho (0,95%) e julho (5,37%).

4.2.4. Resultado Operacional (EBITDA)

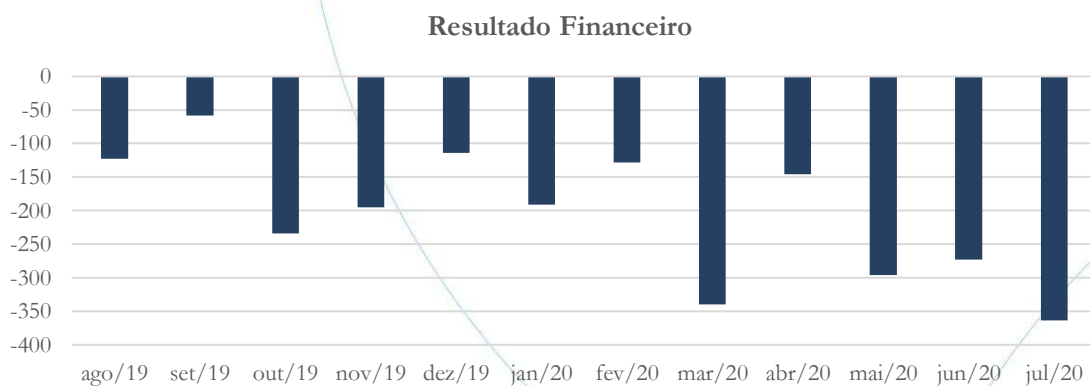
Gráfico 12



O resultado operacional voltou a apresentar saldo positivo no mês de julho/2020, conforme gráfico acima. O resultado acumulado referente ao exercício de 2020 manteve-se negativo com saldo no valor de R\$ 1,3 milhão.

4.2.5. Resultado Financeiro

Gráfico 13

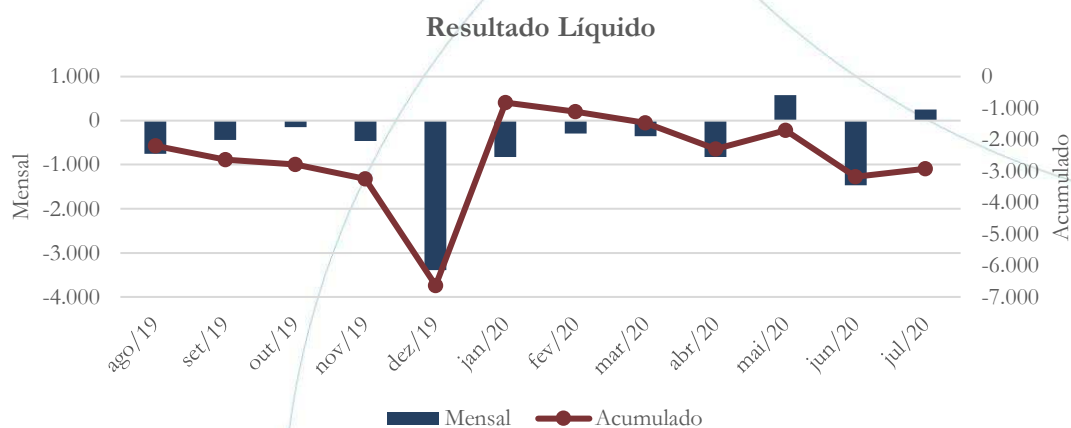




O resultado financeiro, após apresentar aumento de 102,74% no mês de maio/2020, registrou diminuição de 7,77% no mês de junho/2020 quando comparado ao mês anterior. No mês de julho/2020, o saldo do resultado financeiro voltou a apresentar aumento (33,3%) quando comparado ao mês anterior.

4.2.6. Resultado Líquido

Gráfico 14



O resultado líquido, impactado pelo resultado financeiro, registrou saldo negativo no mês de junho/2020. No último período em análise, o resultado líquido voltou a apresentar saldo positivo – conforme gráfico acima. No exercício de 2020, o resultado líquido está negativo em R\$ 2,91 milhões.

4.3. Índices e Indicadores

Os índices e indicadores são resultados obtidos através da análise contábil da empresa, os quais fornecem informações relevantes a respeito das operações realizadas

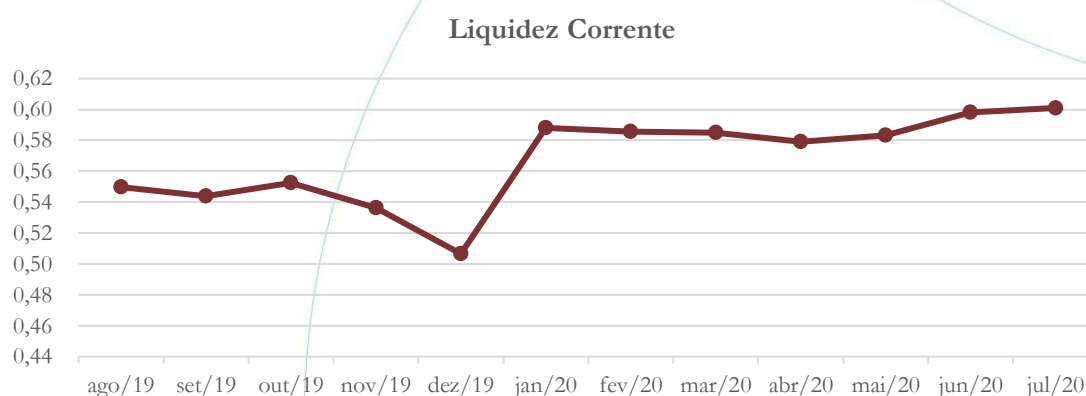


possibilitando uma melhor avaliação, via fórmulas matemáticas, na averiguação das demonstrações financeiras.

4.3.1. Liquidez Corrente

A liquidez corrente⁹ – obtida através da razão entre o ativo circulante e o passivo circulante – tem como objetivo demonstrar se a empresa está cumprindo com as obrigações imediatas, ou seja, àquelas de curto prazo.

Gráfico 15



Considerando os direitos e deveres a curto prazo, a recuperanda possuía no mês de julho/2020, R\$ 0,60 para cada R\$ 1,00 de dívida adquirida.

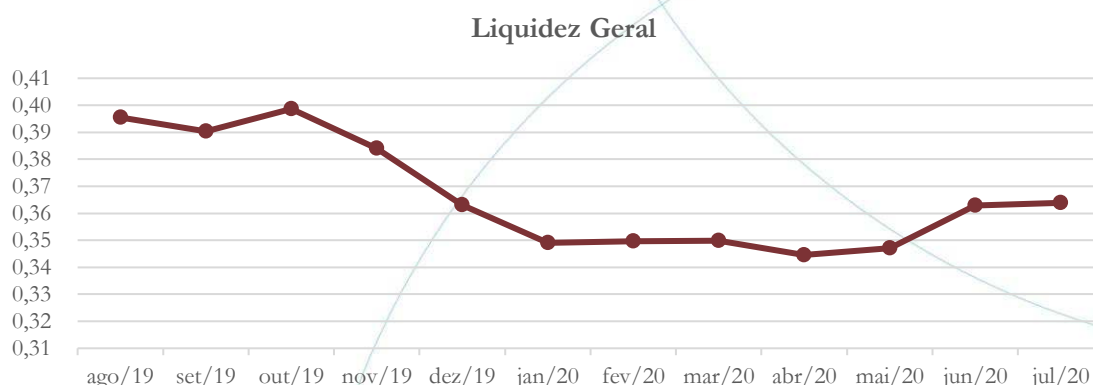
4.3.2. Liquidez Geral

⁹ Quanto maior for o índice encontrado, melhor é a situação de liquidez da empresa.



Objetiva comparar a capacidade da empresa a curto e a longo prazo¹⁰. Neste sentido, quando o resultado deste for menor que 1, em tese, a empresa estaria com problemas financeiros e, conseqüentemente, apresentaria dificuldades em cumprir suas obrigações.

Gráfico 16



No que diz respeito aos direitos e obrigações a curto e a longo prazo, a empresa possuía R\$ 0,36 para cada R\$ 1,00 de dívida adquirida no mês de julho/2020.

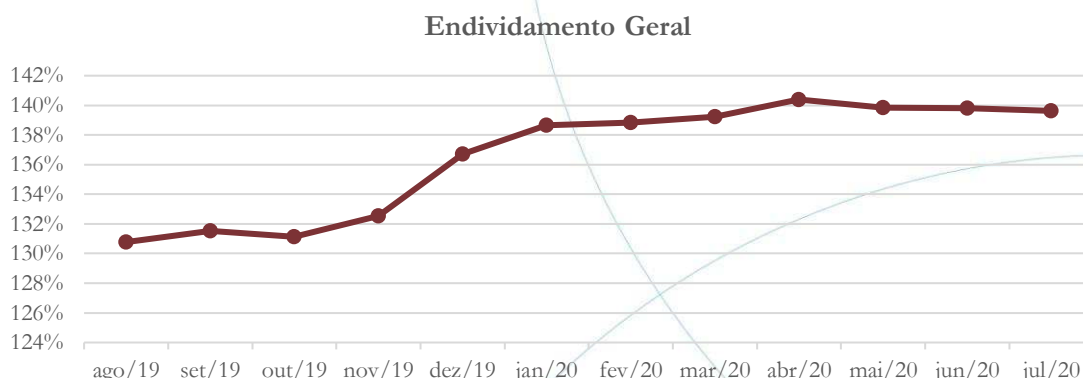
4.3.3. Endividamento

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

¹⁰ Calcula-se a liquidez geral através da soma do ativo circulante e realizável a longo prazo dividido pela soma do passivo circulante e não circulante.



Gráfico 17

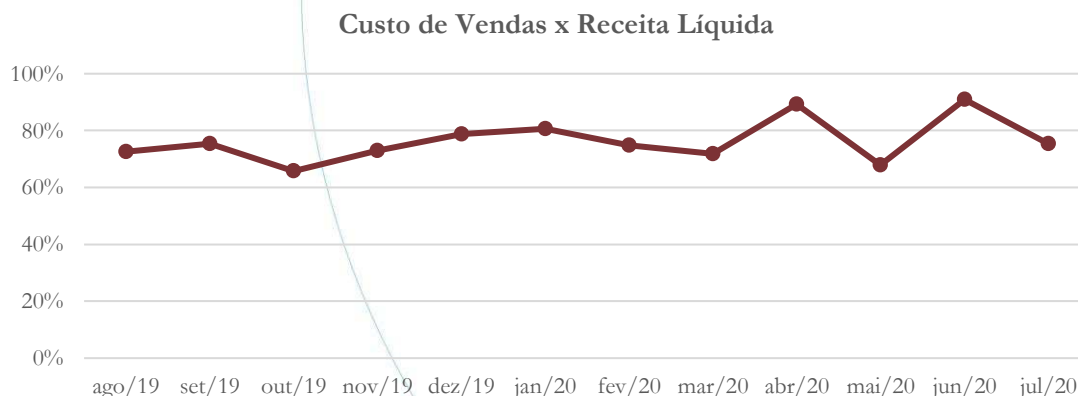


A Casp demonstra dependência de capital de terceiros na sua operação, contabilizando índice de 140% no mês de julho/2020.

4.3.4. Participação do Custo de Vendas

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

Gráfico 18

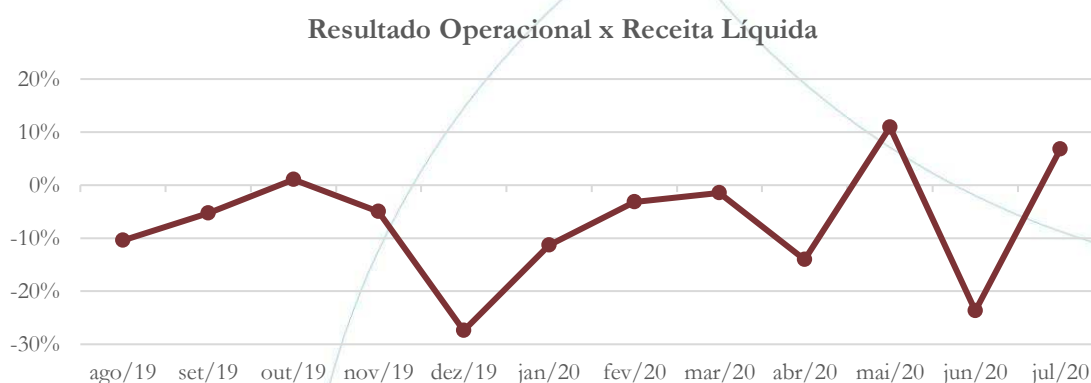


No mês de julho/2020, o custo de vendas representou 75,41% da receita líquida.

4.3.5. Resultado da operação

O EBITDA (*Earnings before interests, taxes, depreciation and amortizations*) – resultado antes dos juros, impostos, depreciação e amortizações – que mede o resultado da operação. Neste sentido, este nos mostra quanto dinheiro é gerado pelos ativos operacionais.

Gráfico 19

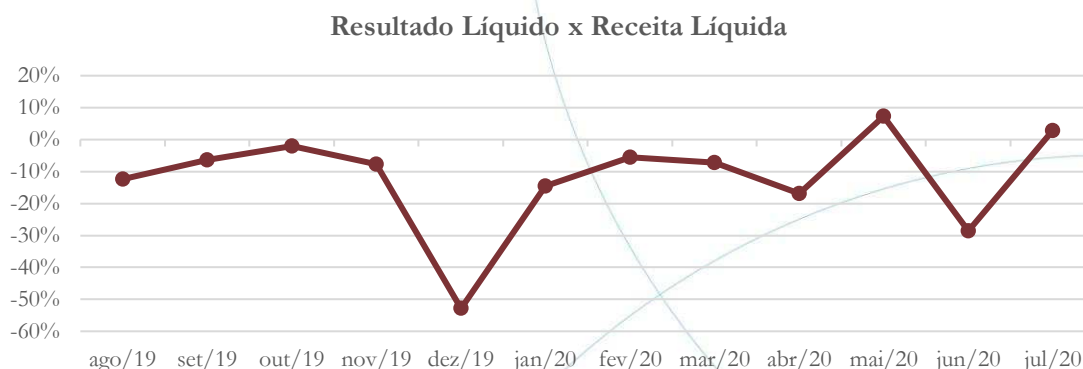


A Casp apresenta dificuldades em estabilizar a operação, com taxa de retorno operacional negativa na maior parte do período analisado.

4.3.6. Retorno Líquido

O resultado líquido desconsidera todos os fatores que influenciam o resultado de uma operação, ou seja, depreciação, amortizações, juros pagos e recebidos, receitas e despesas não operacionais, impostos sobre lucro, entre outros – isto é, apresenta o lucro que o ativo realmente oferece à empresa.

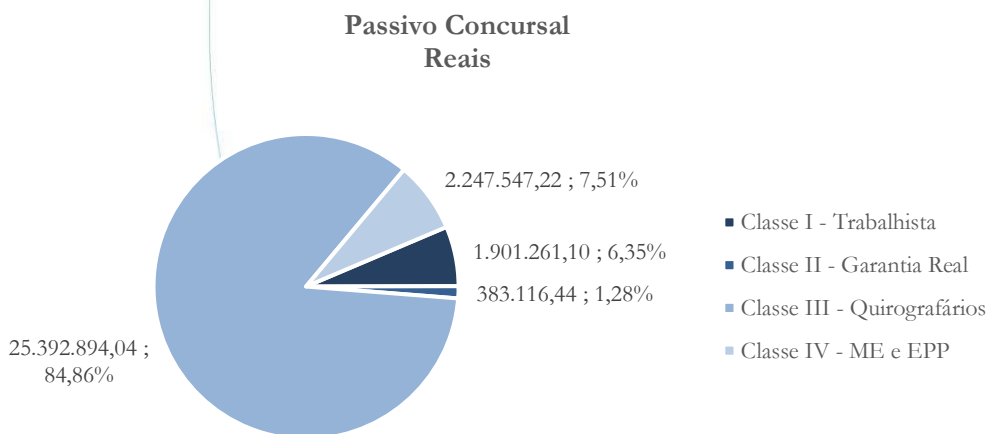
Gráfico 20



O retorno líquido reflete o impactado sofrido pelo resultado financeiro, apresentando taxas inferiores ao resultado operacional.

5. Composição do Passivo sujeito à Recuperação Judicial

Segue abaixo a composição do Passivo sujeito à Recuperação Judicial:





De acordo com a tabela, abaixo, verifica-se que a recuperanda possui 6,35% de seu passivo junto à Classe I, a qual possui 79 credores:

Classe de Credores	Quantidade de Credores	Valor (em R\$)	Participação da Classe (em %)
Classe I - Trabalhista	79	1.901.261,10	6,35%
Classe II - Garantia Real	1	383.116,44	1,28%
Classe III - Quirografários	251	25.392.894,04	84,86%
Classe IV - ME e EPP	86	2.247.547,22	7,51%
Totais:	417	29.924.818,80	100,00%

A Classe III, representa 84,86% do passivo sujeito à Recuperação Judicial. Com as classes II e IV, a recuperanda totaliza 87 credores cujo total representa 8,79% do passivo.

A recuperanda ainda possui passivo contabilizado em dólar americano junto a Classe III, conforme tabela abaixo:

Classe de Credores	Valor (em US\$)	Participação da Classe (em %)
Classe I - Trabalhista	0,00	0,00%
Classe II - Garantia Real	0,00	0,00%
Classe III - Quirografários	2.557.264,09	100,00%
Classe IV - ME e EPP	0,00	0,00%
Totais:	2.557.264,09	100,00%

6. Análise e considerações finais

A CASP, apesar de apresentar operação robusta, demonstra dificuldade em estabilizar o resultado operacional de forma rentável e, embora tenha registrado resultado líquido positivo no mês de julho/2020, registra prejuízo acumulado no valor de R\$ 2,9 milhões.

Do ponto de vista processual, aguarda a realização da assembleia geral de credores.

7. Acompanhamento processual

Recuperação Judicial

Processo n. 1000264-70.2019.8.26.0022

2ª Vara – Foro de Amparo

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

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

8. Anexos

CASP S.A - Indústria e Comércio

CNPJ 61.106.043/0001-40

Balanco Patrimonial em 30 de Junho de 2020

R\$ ('000)

Em auditoria

Em auditoria

Ativo	30.06.2020	31.12.19	Passivo	30.06.2020	31.12.19
Disponibilidades	577	1.597	Fornecedores do país e exterior	10.798	19.557
Estoques	11.249	10.589	Salários e encargos sociais	20.402	16.641
Clientes do país e exterior	8.233	9.012	Adiantamentos de clientes	35.073	36.400
Adiantamentos e outros ativos	8.758	3.891	Outras obrigações	451	422
Tributos a recuperar	23.862	26.237	Tributos a recolher	978	700
			Tributos parcelados	386	10
CIRCULANTE	52.679	51.326	Empréstimos e financiamentos	19.974	27.589
			CIRCULANTE	88.062	101.319
Tributos diferidos	-	-	Tributos parcelados LP	3.986	4.445
Tributos a recuperar LP	124	124	Provisões p/ demandas judiciais	21.966	21.966
Outros créditos	216	274	Empréstimos e financiamentos LP	263	1.220
Depósitos judiciais	128	128	Tributos diferidos LP	13.874	13.874
NÃO CIRCULANTE	468	526	Quirografarios classe I	1.820	-
			Quirografarios classe III	15.468	-
Imobilizado	49.902	50.752	Quirografarios classe IV	1.052	-
Intangível	1.734	1.858	NÃO CIRCULANTE	58.429	41.505
PERMANENTE	51.636	52.610	Capital social	11.608	11.608
ATIVO	104.783	104.462	Reserva de incentivo fiscal	10.332	10.332
			Reserva de Reavaliação	27.571	27.571
			Prejuízos acumulados	(88.044)	(81.240)
			Lucro (prejuízo) do exercicio	(3.176)	(6.633)
			PATRIMÔNIO LIQUIDO	(41.708)	(38.362)
			PASSIVO	104.783	104.462

Amparo (SP), 30 de Junho de 2020

.....
Anelise Marchini Marques

Diretora

.....
Anderson A. Bian

CRC - 1.SP 216730/O-8

CASP S.A - Indústria e Comércio

CNPJ. 61106043/0001-40

Em auditoria

Demonstração de Resultados	2020	%	2019	%
<i>Em milhares de reais</i>				
Receita bruta das vendas de produtos e serviços prestados	39.941		102.608	
(-) Devoluções, impostos e contribuições sobre vendas	(6.175)	-18,3%	(17.161)	-20,1%
(=) Receita líquida	33.767		85.448	
(-) Custo das vendas de produtos e serviços prestados	(26.416)	-78,2%	(61.591)	-72,1%
(=) Margem líquida	7.351	21,8%	23.856	27,9%
(-) Despesas operacionais				
Administrativas	(3.567)	-10,6%	(8.870)	-10,4%
Comerciais	(5.685)	-16,8%	(18.676)	-21,9%
Outras receitas/despesas operacionais (líquidas)	101	0,3%	(946)	-1,1%
(=) Resultado operacional	(1.801)	-5,3%	(4.635)	-5,4%
(-) Despesas financeiras	(1.449)	-4,3%	(3.897)	-4,6%
(+) Receitas financeiras	75	0,2%	1.900	2,2%
(=) Despesas financeiras, líquidas	(1.375)	-4,1%	(1.998)	-2,3%
(=) Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda	(3.176)	-9,4%	(6.633)	-7,8%
(-) Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro				
corrente	-		-	
diferido	-		-	0,0%
(=) Lucro (prejuízo) líquido do período	(3.176)	-9,4%	(6.633)	-7,8%

Amparo (SP), 30 de Junho 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 Julho de 2020

R\$ ('000)

Em auditoria

Em auditoria

Ativo	31.07.2020	31.12.19	Passivo	31.07.2020	31.12.19
Disponibilidades	347	1.597	Fornecedores do país e exterior	10.360	19.557
Estoques	10.924	10.589	Salários e encargos sociais	20.760	16.641
Clientes do país e exterior	9.865	9.012	Adiantamentos de clientes	34.391	36.400
Adiantamentos e outros ativos	7.497	3.891	Outras obrigações	455	422
Tributos a recuperar	24.036	26.237	Tributos a recolher	956	700
			Tributos parcelados	695	10
			Empréstimos e financiamentos	20.019	27.589
CIRCULANTE	52.669	51.326	CIRCULANTE	87.636	101.319
			Tributos parcelados LP	3.986	4.445
Tributos diferidos	-	-	Provisões p/ demandas judiciais	21.966	21.966
Tributos a recuperar LP	124	124	Empréstimos e financiamentos LP	263	1.220
Outros créditos	215	274	Tributos diferidos LP	13.874	13.874
Depósitos judiciais	128	128	Quirografarios classe I	1.820	-
NÃO CIRCULANTE	467	526	Quirografarios classe III	15.468	-
			Quirografarios classe IV	1.052	-
			NÃO CIRCULANTE	58.429	41.505
Imobilizado	49.763	50.752	Capital social	11.608	11.608
Intangível	1.714	1.858	Reserva de incentivo fiscal	10.332	10.332
PERMANENTE	51.477	52.610	Reserva de Reavaliação	27.571	27.571
ATIVO	104.613	104.462	Prejuízos acumulados	(88.044)	(81.240)
			Lucro (prejuízo) do exercicio	(2.919)	(6.633)
			PATRIMÔNIO LIQUIDO	(41.452)	(38.362)
			PASSIVO	104.613	104.462

Amparo (SP), 31 de Julho de 2020

Anelise Marchini Marques

Diretora

Anderson A. Bian

CRC - 1.SP 216730/O-8

CASP S.A - Indústria e Comércio

CNPJ. 61106043/0001-40

Em auditoria

Demonstração de Resultados	2020	%	2019	%
<i>Em milhares de reais</i>				
Receita bruta das vendas de produtos e serviços prestados	50.215		102.608	
(-) Devoluções, impostos e contribuições sobre vendas	(7.554)	-17,7%	(17.161)	-20,1%
(=) Receita líquida	42.662		85.448	
(-) Custo das vendas de produtos e serviços prestados	(33.124)	-77,6%	(61.591)	-72,1%
(=) Margem líquida	9.538	22,4%	23.856	27,9%
(-) Despesas operacionais				
Administrativas	(4.118)	-9,7%	(8.870)	-10,4%
Comerciais	(6.720)	-15,8%	(18.676)	-21,9%
Outras receitas/despesas operacionais (líquidas)	120	0,3%	(946)	-1,1%
(=) Resultado operacional	(1.180)	-2,8%	(4.635)	-5,4%
(-) Despesas financeiras	(1.815)	-4,3%	(3.897)	-4,6%
(+) Receitas financeiras	77	0,2%	1.900	2,2%
(=) Despesas financeiras, líquidas	(1.738)	-4,1%	(1.998)	-2,3%
(=) Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda	(2.919)	-6,8%	(6.633)	-7,8%
(-) Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro				
corrente	-		-	
diferido	-		-	0,0%
(=) Lucro (prejuízo) líquido do período	(2.919)	-6,8%	(6.633)	-7,8%

Amparo (SP), 31 de Julho de 2020

Anelise Marchini Marques

Diretora

Anderson A. Bian

CRC - 1.SP 216730/O-8