



**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 11.101/2005, do **Relatório Mensal de Atividades** da Recuperanda relativo ao mês de novembro de 2020, bem como demais documentos afetos ao mesmo período.

Sem prejuízo do quanto exposto acima, cabe este signatário informar que o Relatório Mensal de Atividades (anexo-1) está de acordo com o Comunicado nº 786/2020 e que nele também constam informações a respeito do impacto que a Recuperanda vem sofrendo devido a pandemia do Covid-19.



Informa, ainda, que os documentos contábeis atinentes ao mês de dezembro/2020 foram devidamente recepcionados no dia 25/02/2021 e já estão sendo objeto de análise para elaboração do próximo Relatório Mensal de Atividades, o qual será em breve juntado aos autos.

Importante destacar que para a elaboração do relatório referente ao mês de dezembro/2020 é indispensável a vinda dos esclarecimentos solicitados às fls. 887/889 pela administração judicial, o que deverá ser atendido pela Recuperanda no prazo determinado por este r. juízo às fls. 930, o que desde já a administração judicial aguarda.

Termos em que

Pede deferimento

Campinas, 02 de março de 2021.

**R4C Administração Judicial Ltda.**

Maurício Dellova de Campos

Sócio-Diretor

Felipe Rodrigues Medeiros



ADMINISTRAÇÃO  
JUDICIAL

---

## Relatório Mensal de Atividades

---

*CASP INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA.*

**Novembro/2020**

---



## Sumário

<b>1. INTRODUÇÃO.....</b>	<b>5</b>
<b>2. IMPACTOS COVID-19 .....</b>	<b>6</b>
2.1. ASPECTOS CONJUNTURAIS E CONTEXTO SETORIAL.....	7
2.2. SITUAÇÃO DA RECUPERANDA.....	10
<b>3. VISÃO GERAL DA RECUPERANDA.....</b>	<b>11</b>
3.1. DA EMPRESA .....	11
3.2. DAS FILIAIS.....	12
3.3. DA COMPOSIÇÃO SOCIETÁRIA .....	13
3.4. DA ESTRUTURA ORGANIZACIONAL.....	13
<b>4. INFORMAÇÕES ECONÔMICAS E CONTÁBEIS.....</b>	<b>14</b>
4.1. BALANÇO PATRIMONIAL .....	15
4.1.1. Disponível .....	15
4.1.2. Contas a Receber .....	16
4.1.3. Estoques.....	16
4.1.4. Investimentos .....	17
4.1.5. Imobilizado .....	17
4.1.6. Fornecedores.....	18
4.1.7. Empréstimos e Financiamentos .....	18
4.1.8. Obrigações Sociais e Trabalhistas.....	19
4.1.9. Passivo Tributário.....	19
4.2. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO .....	20
4.2.1. Faturamento.....	20
4.2.2. Receita Líquida e Custo de Vendas.....	21
4.2.3. Margem de Contribuição e Despesas Operacionais.....	22
4.2.4. Resultado Operacional (EBITDA).....	22
4.2.5. Resultado Financeiro .....	23
4.2.6. Resultado Líquido.....	24
4.3. ÍNDICES E INDICADORES .....	24
4.3.1. Liquidez Corrente.....	24
4.3.2. Liquidez Geral.....	25
4.3.3. Endividamento .....	26



4.3.4.	Participação do Custo de Vendas .....	27
4.3.5.	Resultado da operação .....	27
4.3.6.	Retorno Líquido .....	28
<b>5.</b>	<b>COMPOSIÇÃO DO PASSIVO SUJEITO À RECUPERAÇÃO JUDICIAL.....</b>	<b>29</b>
<b>6.</b>	<b>ANÁLISE E CONSIDERAÇÕES FINAIS .....</b>	<b>30</b>
<b>7.</b>	<b>COMENTÁRIOS A RESPEITO DA REVISÃO REALIZADA NO ENCERRAMENTO DO EXERCÍCIO 2019.....</b>	<b>30</b>
7.1.	ATIVO .....	31
7.2.	PASSIVO .....	33
7.3.	DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO .....	34
<b>8.</b>	<b>ACOMPANHAMENTO PROCESSUAL .....</b>	<b>36</b>
<b>9.</b>	<b>ANEXOS.....</b>	<b>37</b>



## Glossário

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

## CASP Indústria e Comércio Ltda.

### 1. Introdução

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

Neste sentido, a presente análise sumária sintetiza, observa e relata a capacidade financeira da empresa a partir de informações disponibilizadas exclusivamente pela recuperanda, não sendo neste momento factíveis de verificação por esta Perita. Confiamos, portanto, na qualidade, completude, rigorosidade e precisão de tais informações<sup>1</sup>.

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

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

---

<sup>1</sup> Tendo em vista a presunção de boa-fé e correção por parte da recuperanda, especialmente por tratar-se de ato que é processado em juízo, submetido, portanto, ao ministério do Poder Judiciário, eis que os relatórios mensais são elaborados por esta Administradora Judicial a partir de informações fornecidas pela recuperanda, de modo que esta deve estar ciente de que tem exclusiva responsabilidade pela higidez, correção técnica e veracidade da documentação disponibilizada. Assim, esta auxiliar do juízo não hesitará em adotar as medidas cabíveis caso 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 dezembro/2019 a novembro/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 10:30hs, 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 empresarial<sup>2</sup> é organizada para a produção, circulação de bens ou de serviços e, como atividade econômica está sujeita a diversos riscos – internos e externos – que podem levar uma empresa a situação de crise econômico-financeira.

Neste sentido, além da análise econômico-financeira baseada nas demonstrações contábeis disponibilizadas pela 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 22/02/2021 estima-se que o PIB brasileiro crescerá 3,29% neste ano. O mercado financeiro manteve sua previsão em 2,50% para 2022. Ainda neste sentido, vale lembrar que o PIB referente ao quarto trimestre e o compilado do ano passado será divulgado pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE) no dia 3 de março.

Ainda de acordo com o relatório Focus, a previsão para o câmbio foi elevada de R\$ 5,01 para R\$ 5,05. Para o ano de 2022, os investidores mantiveram pela quarta semana consecutiva a projeção em 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 de

---

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

superávit para 2021 é de US\$ 56 bilhões, a qual foi reduzida nessa semana. Em relação ao ano de 2022, a expectativa – também de superávit – é de US\$ 50 bilhões.

Para a taxa básica de juros (Selic), a projeção de 2021 subiu de 3,75% para 4,00% ao ano, permanecendo em 5,00% ao ano no final de 2022, segundo especialistas

A meta de inflação<sup>3</sup> estabelecida pelo Conselho Monetário Nacional (CMN) para 2021 é de 3,75%, enquanto para 2022 é de 3,50%.

De acordo com as projeções do mercado, o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) em 2021 subiu de 3,62% para 3,82%. Para 2022, a projeção manteve-se em 3,49%.

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

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

De acordo com a Confederação da Agricultura e Pecuária do Brasil (CNA) em parceria com o Centro de Estudos Avançados em Economia Aplicada (CEPEA), da EsalQ/USP e a Fundação de Estudos Agrários Luiz de Queiroz (Fealq), o PIB do agronegócio apresentou crescimento de 0,96% no mês de outubro/2020 – acumulando alta de 1,15% no período de janeiro a outubro/2020.

---

<sup>3</sup> Há uma tolerância de 1,5 percentual, portanto, podendo ir de 2,25% até 5,25%.

De acordo com dados do IPEA, calcula-se que a economia brasileira tenha retraído 4,3%, enquanto na economia mundial esta seja de 4,4% - cenário oposto ao encontrado no agronegócio.

Segundo a Conab, a produção de grãos apresentou alta de 4,5% - taxa próxima a observada na soja e no algodão. Em relação a produção de arroz e feijão verifica-se que o crescimento foi ainda maior – próximo a 7% - enquanto o milho registrou aumento de 2,5%. Chama a atenção o crescimento apresentado em culturas como o café e o trigo, os quais contabilizam alta de 25% e 32%, respectivamente.

Estimativas preliminares do CEPEA mostram que o volume da produção agrícola – pela ótica do valor adicionado – expandiu 5%, enquanto na pecuária encolheu 2,2% resultando assim em um crescimento de 2,2% no volume da agropecuária em geral.

Diante do cenário deste período, impactos nos preços também foram verificados na agropecuária. Estimativa preliminar do Valor Bruto da Produção (VBP) revelam o crescimento pode chegar a 15% em termos reais, com 19% para as lavouras e 7% para a pecuária. Se considerarmos o IGP-DI da FGV, verificamos que os preços reais agropecuários ainda estão 18% inferiores a 2000.

Em relação a agroindústria, o desempenho foi menos satisfatório, pois estimasse que o volume produzido apresente queda de 5%, segundo o CEPEA, pois esse segmento – do lado agrícola e também do pecuário – foi bastante afetado com a pandemia. Vale ainda ressaltar que na base agrícola, a indústria do açúcar, óleos vegetais e produtos amiláceos registraram crescimento, enquanto na base pecuária, o segmento de aves e abate suíno apresentou queda mais expressiva.

A tendência é que o PIB do agronegócio, segundo a Confederação da Agricultura e Pecuária do Brasil (CNA) é de que haja crescimento de 3%<sup>4</sup>, enquanto para o Ipea (Instituto de Pesquisa Econômica Aplicada), o crescimento deverá ser de apenas 1,5% em 2021.

## *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 diminuição de jornada e salário, sendo afastado somente aqueles colaboradores que são grupo de risco.

Pelo representante também foi pontuado que houve diminuição 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).

---

<sup>4</sup> O crescimento estimado para 2020 é de 9% no PIB do agronegócios.

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

### 3. Visão geral da recuperanda

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

#### 3.1. Da empresa

De acordo a pesquisa realizada junto a Junta Comercial do Estado de São Paulo (JUCESP) e o Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica (CNPJ), a recuperanda possui os dados:

Informações	Casp
Tipo de Estabelecimento	Matriz
Razão Social	Casp Indústria e Comércio Ltda.
Nome Fantasia	N/D
Data de Abertura	11/12/1970
CNPJ	61.106.043/0001-40
Inscrição Estadual	168.008.319.116
Endereço	Rua Sebastião Gonçalves Cruz, 477
Complemento	N/D
Bairro	Jardim Figueira
Cidade	Amparo
Estado	SP
CEP	13904-904
Natureza Jurídica	206-2 - Sociedade Empresária Limitada
CNAE Principal	28.33-0-00 - Fabricação de máquinas e equipamentos para a agricultura e pecuária, peças e acessórios, exceto para irrigação



<b>CNAE Secundários</b>	28.62-3-00 - Fabricação de máquinas e equipamentos para as indústrias de alimentos, bebidas e fumo, peças e acessórios 28.32-1-00 - Fabricação de equipamentos para irrigação agrícola, peças e acessórios 33.21-0-00 - Instalação de máquinas e equipamentos industriais 71.19-7-03 - Serviços de desenho técnico relacionados à arquitetura e engenharia
<b>Capital Social (R\$)</b>	11.607.619,79

A recuperanda ainda possui:

*Administrador (atua de forma isolada, conforme capítulo 4 do contrato social):*

Anelise Marchini Marques

CPF: 074.762.528-02

*Representantes:*

Carlos Eduardo Virgini

CPF:015.872.768-10

Luiz Sérgio Batista Fernandes Del Nero

CPF: 016.286.018-84

### 3.2. Das filiais

De acordo a pesquisa realizada junto a Junta Comercial do Estado de São Paulo (JUCESP):

Nr. Filial	NIRE	Cidade	UF	CNPJ	Inscrição Estadual
1	52999046040	Goiânia	GO		
2	52900574928	Itaberaí	GO	61.106.043/0006-55	10.481.815-8
3	35904627356	Amparo	SP	61.106.043/0007-36	168.061.752.110

Solicitamos à recuperanda que nos informe se há outras filiais ativas além das pesquisadas junto a JUCESP – acima elencadas.

### 3.3. Da composição societária

A CASP apresentou alteração da forma jurídica da empresa passando de Sociedade Anônima para Sociedade Limitada, bem como sua composição societária<sup>5</sup>. Neste sentido, a razão social da empresa mudou para CASP Indústria e Comércio Ltda., com capital social no valor de R\$ 11.607.619,80 (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.

De acordo a pesquisa realizada junto a Junta Comercial do Estado de São Paulo (JUCESP), o novo quadro societário corresponde a tabela abaixo:

Casp Indústria e Comércio Ltda.			
Nome do Sócio	Cotas	Capital	Percentual
Anelise Marchini Marques CPF: 074.762.528-02	182	10.723.790,87	92,3858%
Lubing Maschinenfabrik LBG & Co. CNPJ: 05.918.520/0001-00	4	235.687,71	2,0305%
Vencomatic do Brasil Adm. De Bens Ltda. CNPJ: 08.039.632/0001-70	4	235.687,71	2,0305%
Gasolec BV CNPJ: 08.396.424/0001-29	2	117.843,86	1,0152%
Lourdes das Lágrimas Azevedo Silveira CPF: 964.389.838-53	2	117.843,86	1,0152%
Maria Helena de Azevedo Nogueira CPF: 015.880.278-05	2	117.843,86	1,0152%
Balanin Vladimir CPF: 061.202.708-25	1	58.921,93	0,5076%
Total:	197	11.607.619,80	100,0000%

### 3.4. Da estrutura organizacional

<sup>5</sup> No dia 15 de março de 2019, a Assembleia Geral Extraordinária deliberou, por maioria de votos, a transformação da forma jurídica da empresa, bem como alteração no quadro societário onde a Sr. Anelise Marchini Marques passa de 48,7% das ações para 92,3858% destas – conforme quadro resumo acima.



A recuperanda possui a seguinte estrutura organizacional:

Período	Número Func.	PJ's	Estagiários	Admitidos	Demitidos	Total
nov/19	286	-	1	2	5	283
dez/19	283	-	1	0	2	281
jan/20	281	5	0	1	4	283
fev/20	283	5	0	0	2	281
mar/20	281	5	0	7	6	282
abr/20	282	5	0	0	16	266
mai/20	266	5	0	1	9	258
jun/20	258	9	0	2	11	253
jul/20	253	9	0	13	8	258
ago/20	258	9	0	12	4	266
set/20	266	9	0	7	5	268
out/20	268	10	2	16	5	279
nov/20	279	10	2	6	5	280

A estrutura organizacional da recuperanda apresentou aumento nos últimos dois meses, fechando o mês de novembro com 280 colaboradores.

#### 4. Informações Econômicas e Contábeis

De acordo com o IBRACON (NPC 27):

*[...] as demonstrações contábeis são uma representação monetária estruturada da posição patrimonial e financeira em determinada data e das transações realizadas por uma entidade no período findo nessa data. O objetivo das demonstrações contábeis de uso geral é fornecer informações sobre a posição patrimonial e financeira, o resultado e o fluxo financeiro de uma entidade, que são úteis para uma ampla variedade de usuários na tomada de decisões. As*



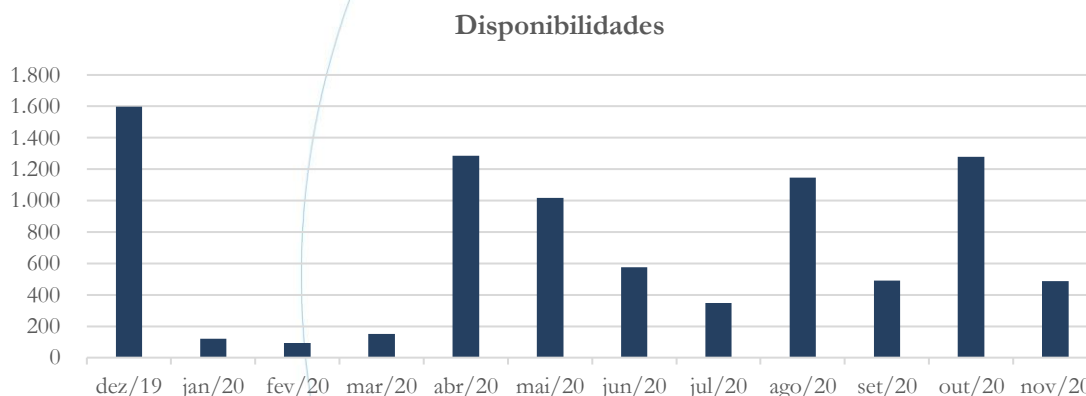
*demonstrações contábeis também mostram os resultados do gerenciamento, pela Administração, dos recursos que lhe são confiados.*

#### 4.1. Balanço Patrimonial

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

##### 4.1.1. Disponível<sup>6</sup>

Gráfico 1

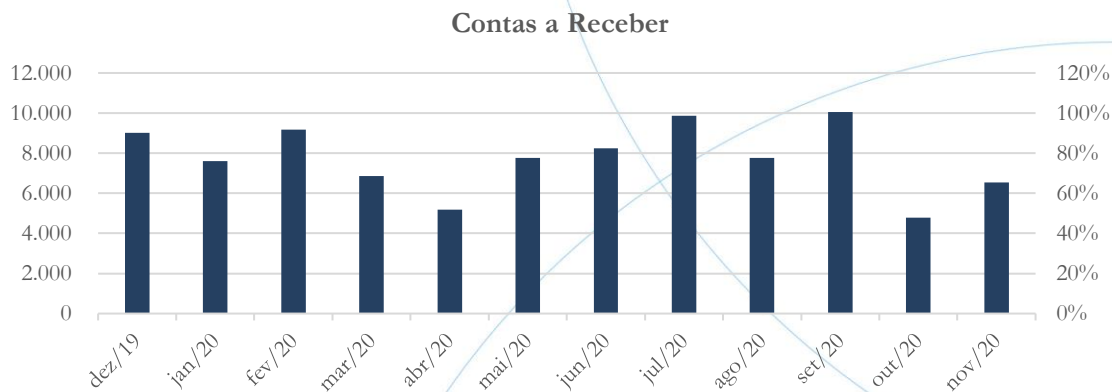


A conta disponível registrou queda de 61,86% no mês de novembro/2020 quando comparado ao mês de outubro/2020. Solicitamos à recuperanda que nos informe a respeito de tal reconhecimento.

<sup>6</sup> A conta disponível das recuperandas é composta pelas linhas: caixa, bancos e aplicações

### 4.1.2. Contas a Receber

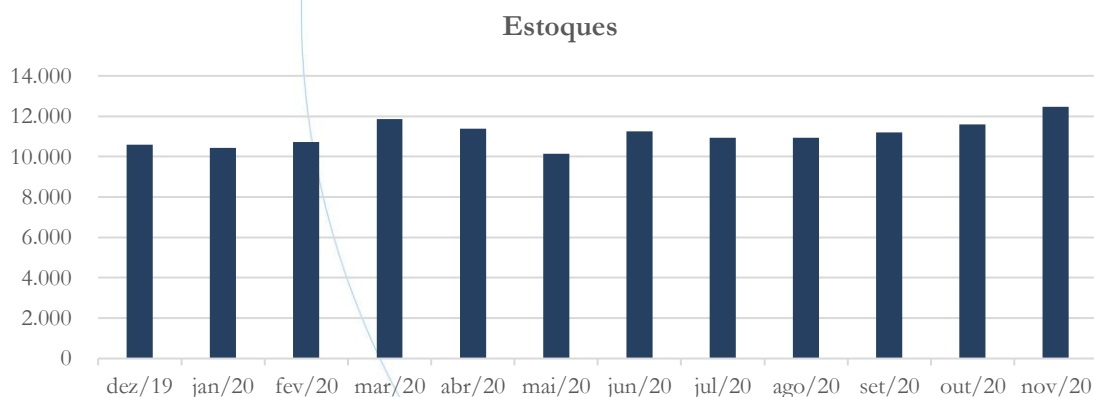
Gráfico 2



O contas a receber apresentou alta de 36,85% no saldo referente ao mês de novembro/2020, quando comparado ao mês anterior.

### 4.1.3. Estoques

Gráfico 3



Os estoques contabilizaram aumento de 7,36% entre os meses de outubro/2020 e novembro/2020. Conforme gráfico acima, podemos observar uma tendência

crecente a partir do mês de julho/2020. Solicitamos à recuperanda que nos informe a respeito de tal situação.

#### 4.1.4. Investimentos

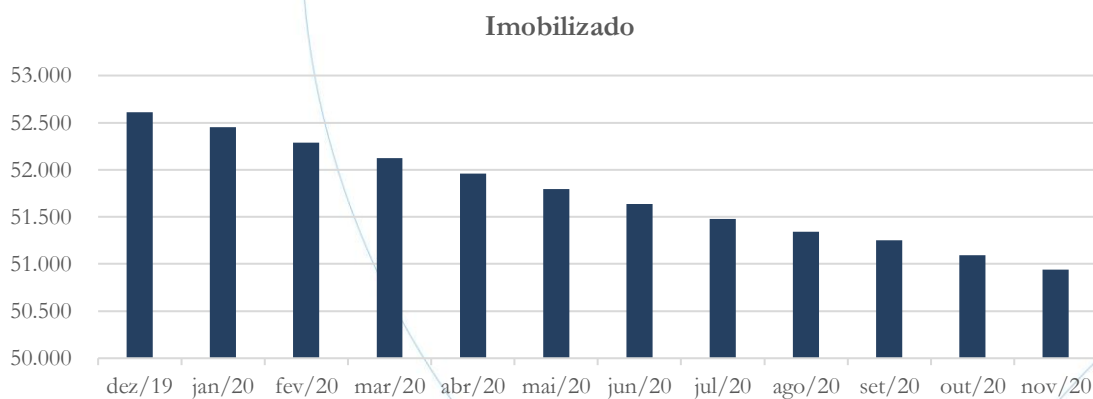
A Casp não apresenta a conta investimento em seu Balanço Patrimonial.

#### 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

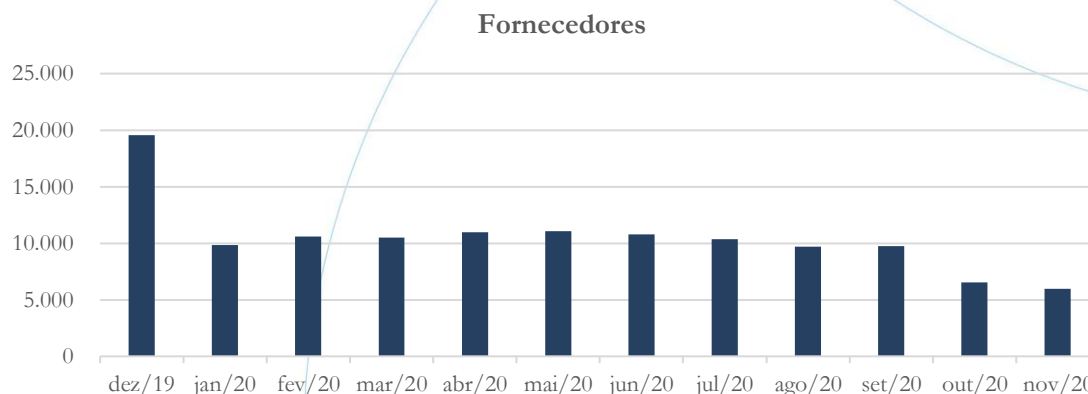




O imobilizado registrou diminuição de 0,30% no mês de novembro/2020. O movimento, conforme análise do balancete da empresa, refere-se à depreciação e amortização. Solicitamos à recuperanda que confirme tais informações, bem como avaliem a possibilidade de separação das contas imobilizado e depreciação objetivando assim, uma melhor análise. Ainda neste sentido, solicitamos que seja encaminhado a lista de imobilizado referente ao exercício de 2020<sup>7</sup>.

#### 4.1.6. Fornecedores

Gráfico 5

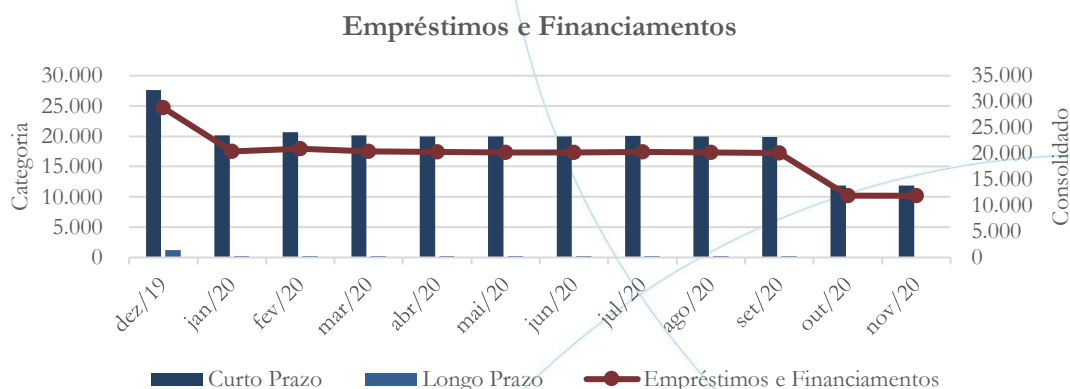


O saldo da conta fornecedores registrou diminuição de 8,61% no mês de novembro/2020, quando comparado ao mês anterior.

#### 4.1.7. Empréstimos e Financiamentos

<sup>7</sup> Solicitação feita no relatório anterior. Estamos aguardando o envio.

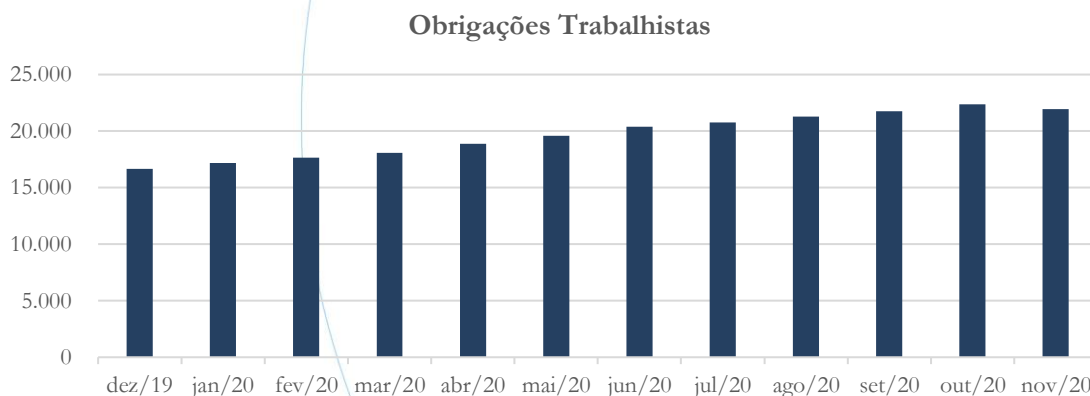
Gráfico 6



A conta empréstimos e financiamentos registrou diminuição de 0,08% entre os meses de outubro/2020 e novembro/2020, conforme gráfico acima.

#### 4.1.8. Obrigações Sociais e Trabalhistas

Gráfico 7

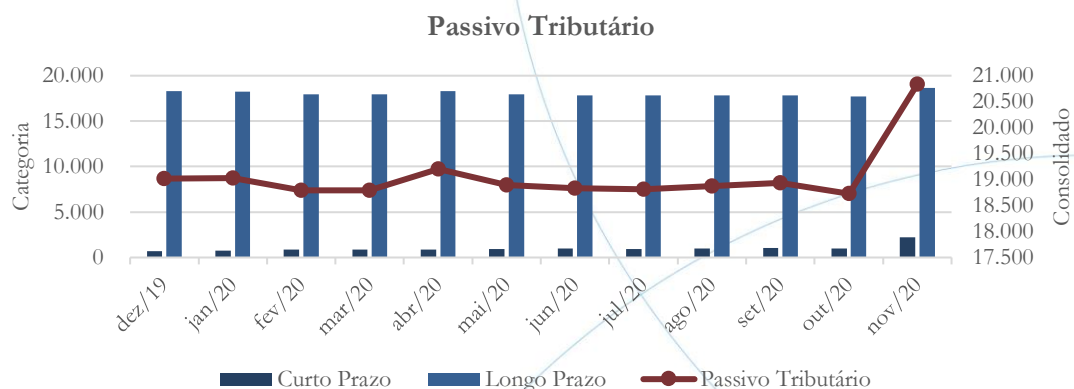


A conta obrigações sociais e trabalhistas após registrar tendência de crescimento, apresentou diminuição de 1,94% no saldo referente ao mês de novembro/2020.

#### 4.1.9. Passivo Tributário



Gráfico 8



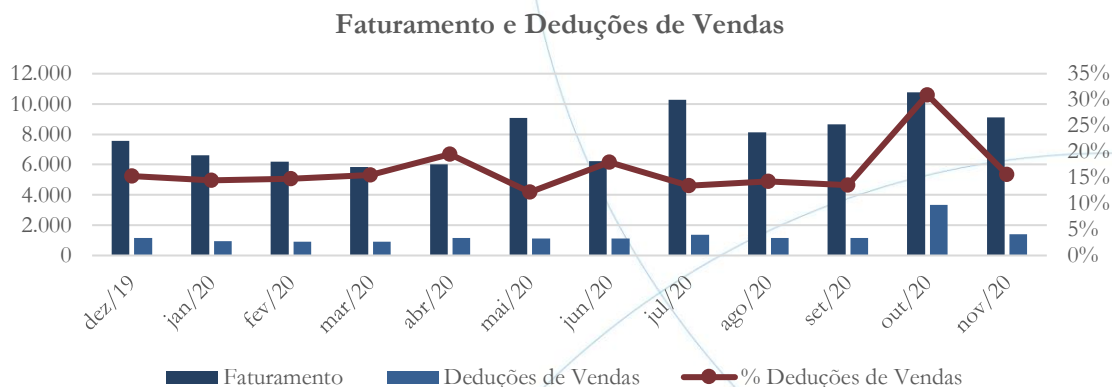
A conta passivo tributário consolidada registrou um aumento de 11,24% no mês de novembro/2020. A curto prazo o aumento contabilizado foi de 5,12%, conforme gráfico acima.

#### 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

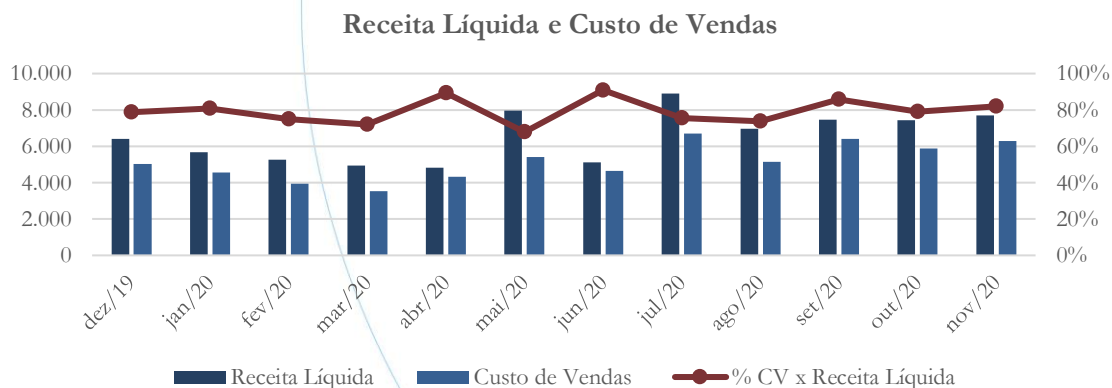
Gráfico 9



No mês de novembro/2020, o faturamento apresentou diminuição de 15,35%, enquanto nas deduções de vendas houve queda de 57,38%, as quais foram identificadas na linha impostos sobre vendas. Solicitamos à recuperanda que nos posicione a respeito da movimentação apresentada.

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

Gráfico 10

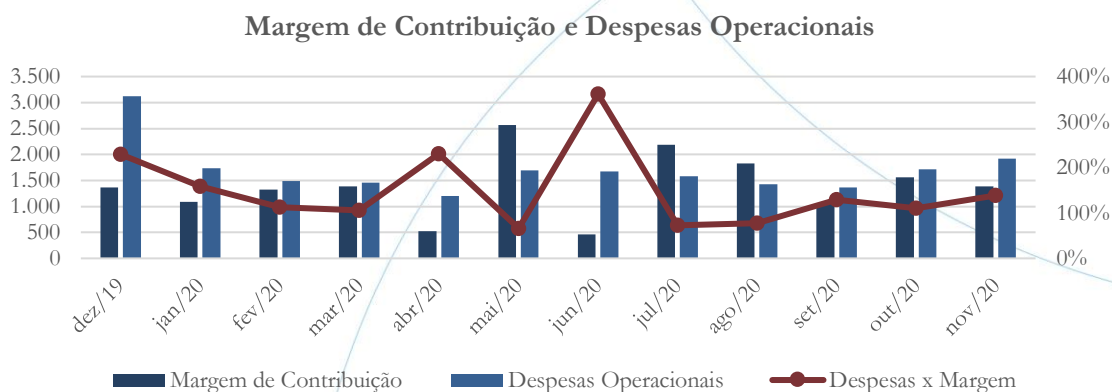


A receita líquida registrou aumento de 3,47% no mês de novembro/2020, enquanto na conta custo de vendas esse foi de 7,34% no mesmo período em análise. Solicitamos

à recuperanda que nos informe a respeito do aumento apresentado na conta custo de vendas.

### 4.2.3. Margem de Contribuição e Despesas Operacionais

Gráfico 11

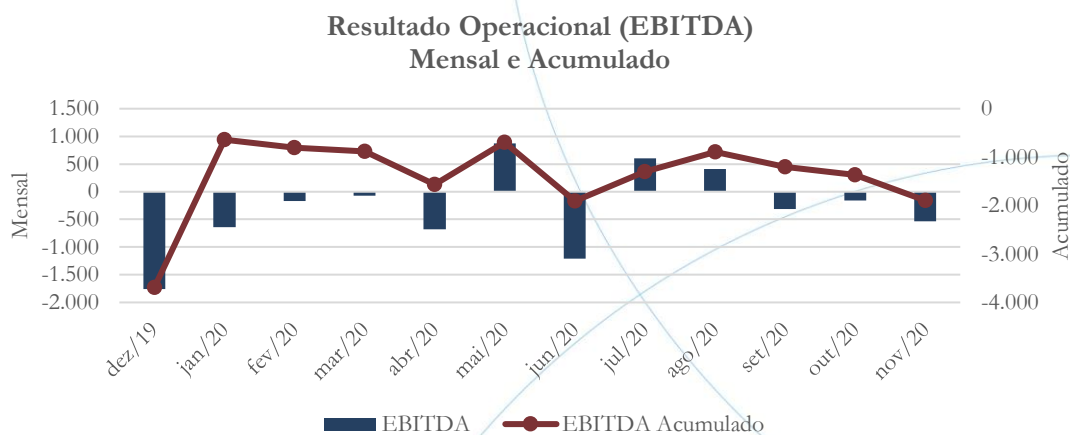


Repercutindo o acima exposto, a margem de contribuição registrou diminuição de 11,10% no mês de novembro/2020 quando comparado ao mês anterior.

### 4.2.4. Resultado Operacional (EBITDA)



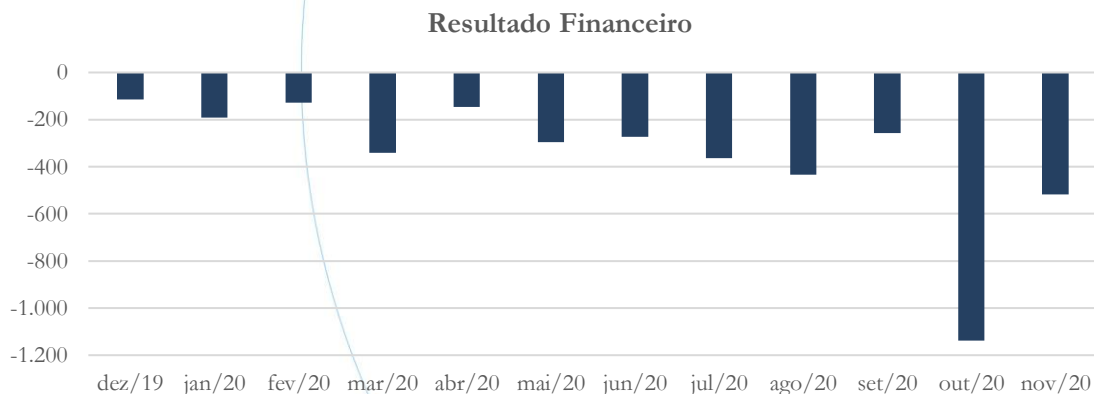
Gráfico 12



Conforme gráfico acima, no mês de novembro/2020, o resultado operacional acumulado registrou aumento de 39,25% no saldo negativo.

#### 4.2.5. Resultado Financeiro

Gráfico 13

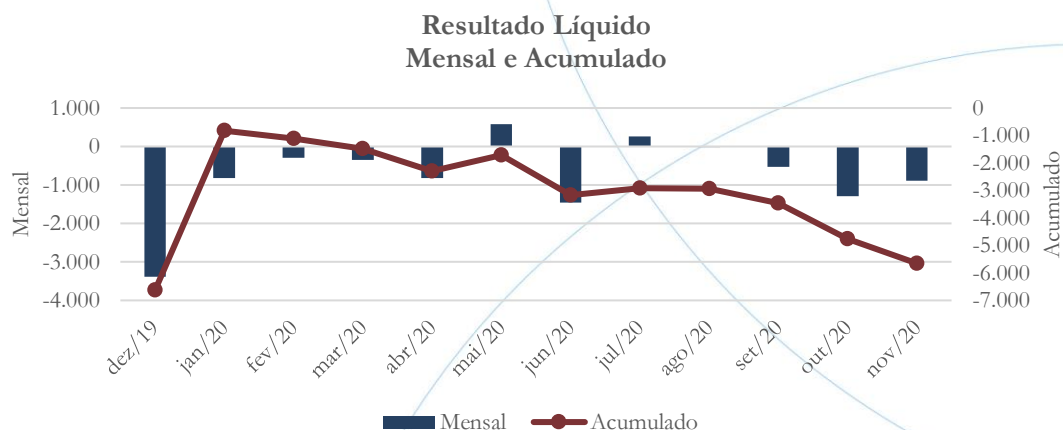


O resultado financeiro apresentou diminuição de 54,48% no saldo negativo referente ao mês de novembro/2020 quando comparado ao mês anterior.



#### 4.2.6. Resultado Líquido

Gráfico 14



O prejuízo líquido apresentou diminuição de 31,12% no mês de novembro/2020 quando comparado ao mês anterior.

#### 4.3. Índices e Indicadores

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

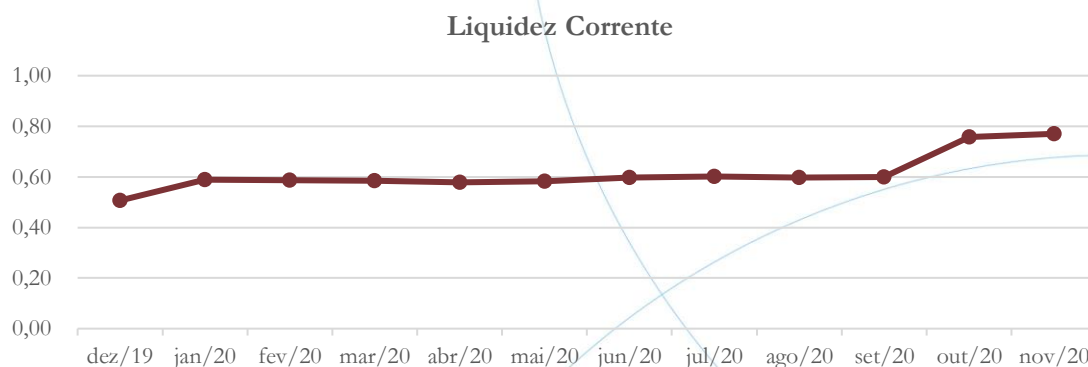
##### 4.3.1. Liquidez Corrente

A liquidez corrente<sup>8</sup> – obtida através da razão entre o ativo circulante e o passivo circulante – tem como objetivo demonstrar se a empresa está cumprindo com as obrigações imediatas, ou seja, àquelas de curto prazo.

<sup>8</sup> Quanto maior for o índice encontrado, melhor é a situação de liquidez da empresa.



Gráfico 15



Considerando os direitos e deveres a curto prazo, a recuperanda possuía no mês de novembro/2020, R\$ 0,77 para cada R\$ 1,00 de dívida adquirida.

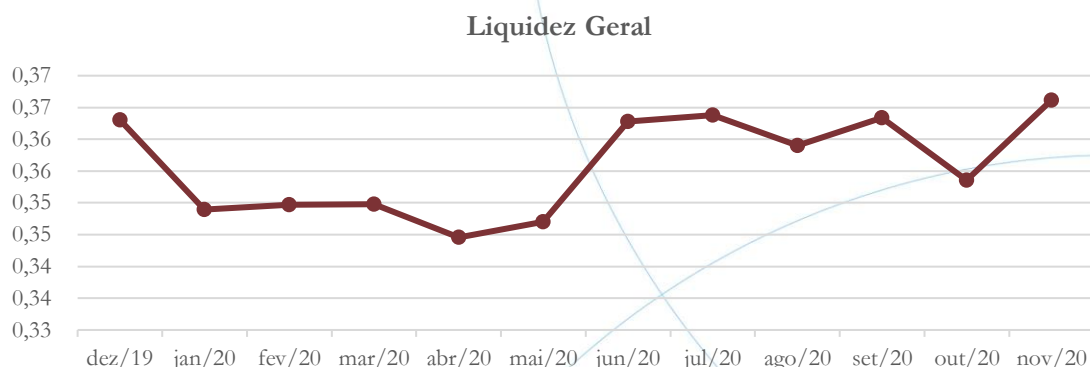
#### 4.3.2. Liquidez Geral

Objetiva comparar a capacidade da empresa a curto e a longo prazo<sup>9</sup>. 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.

<sup>9</sup> Calcula-se a liquidez geral através da soma do ativo circulante e realizável a longo prazo dividido pela soma do passivo circulante e não circulante.



Gráfico 16

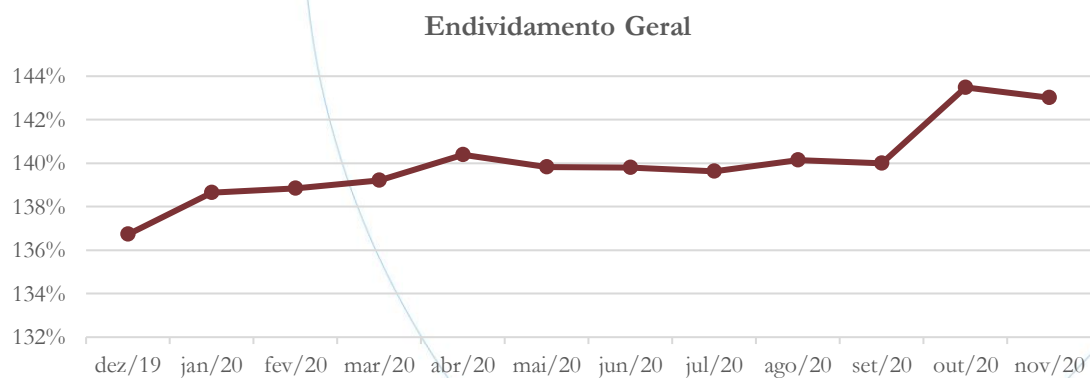


No que diz respeito aos direitos e obrigações a curto e a longo prazo, a empresa possuía R\$ 0,37 para cada R\$ 1,00 de dívida adquirida no mês de novembro/2020.

### 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.

Gráfico 17

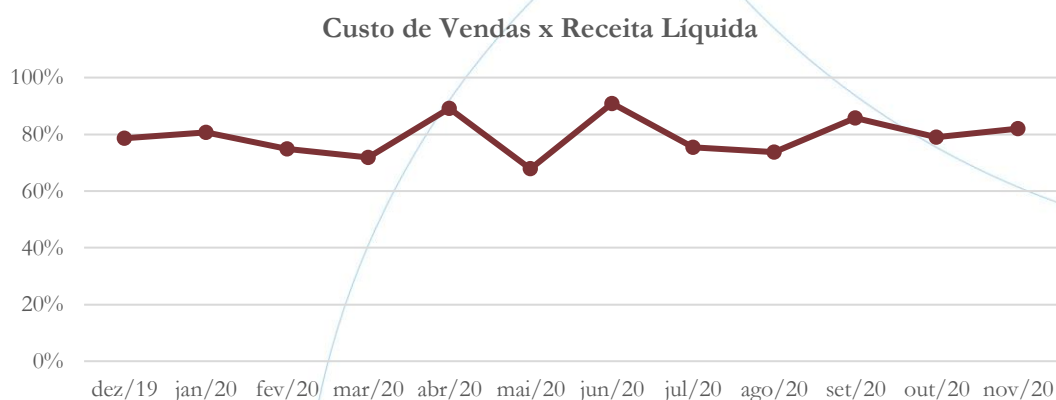


O índice de endividamento se manteve em 143% no mês de novembro – demonstrando que a recuperanda possui dependência de capital de terceiros.

#### 4.3.4. Participação do Custo de Vendas

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

Gráfico 18

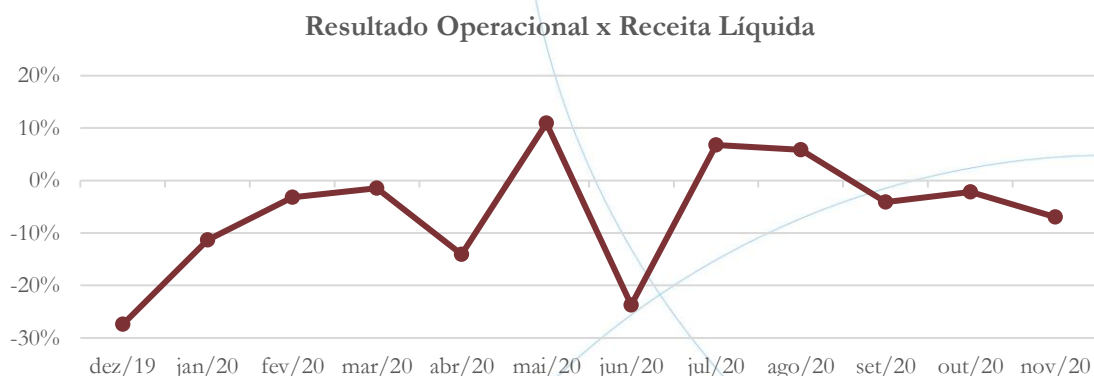


No mês de novembro/2020, o custo de vendas representou 81,96% da receita líquida.

#### 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

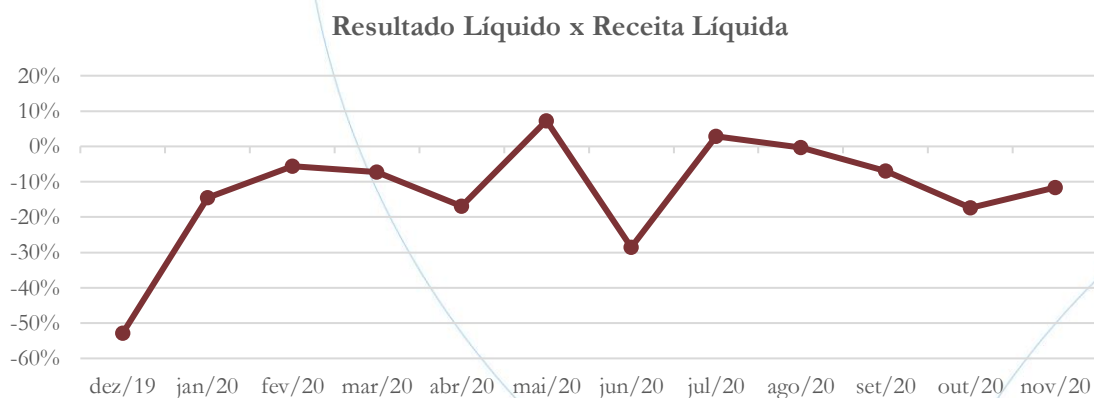


Conforme gráfico acima, o resultado operacional apresentou piora no mês de novembro/2020, cujo retorno negativo registrou aumento (6,96%).

#### 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

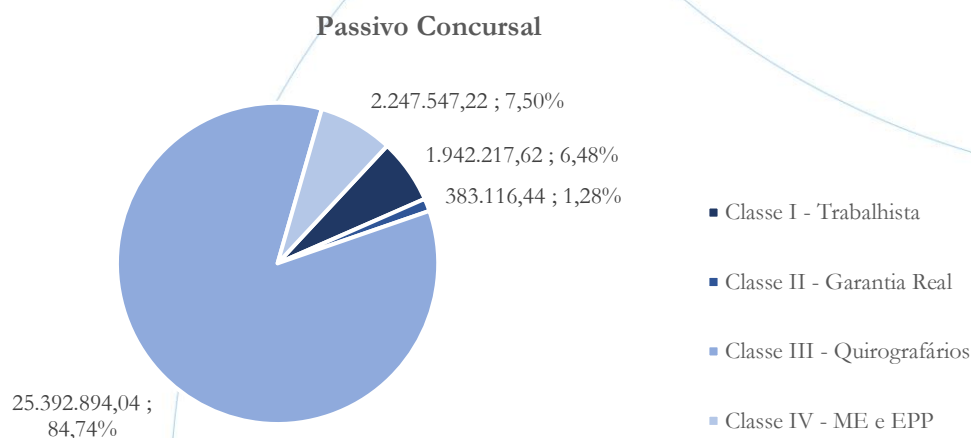




O retorno líquido reflete o impactado sofrido pelo resultado financeiro, apresentando melhora no mês de novembro/2020.

## 5. Composição do Passivo sujeito à Recuperação Judicial

A recuperanda apresenta a seguinte composição do Passivo sujeito à Recuperação Judicial:



O passivo concursal possui saldo no valor de R\$ 29,9 milhões e 408 credores, conforme tabela abaixo:

Classe de Credores	Quantidade de Credores	Valor (em R\$)	Participação (em %)
Classe I - Trabalhista	76	1.942.217,62	6,48
Classe II - Garantia Real	1	383.116,44	1,28
Classe III - Quirografários	246	25.392.894,04	84,74
Classe IV - ME e EPP	85	2.247.547,22	7,50
<b>Total</b>	<b>408</b>	<b>29.965.775,32</b>	<b>100,00</b>

Em moeda nacional, a Classe I com 76 credores representa 6,48% do passivo total, enquanto a Classe II responde por 1,28% do crédito possuindo um credor. Na Classe



III há 246 credores detendo 84,74% do total de créditos, enquanto na Classe IV, com 85 credores representa 7,5% 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 (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%
<b>Totais:</b>	<b>2.557.264,09</b>	<b>100,00%</b>

## 6. Análise e considerações finais

Neste último período em análise, a recuperanda apresentou diminuição no faturamento e aumento no custo de vendas. No entanto, devido a diminuição com despesas financeiras, o prejuízo líquido registrou melhora.

No mais, continuaremos acompanhando!

## 7. Comentários a respeito da revisão realizada no encerramento do Exercício 2019

A Casp encaminhou todos os documentos contábeis referentes ao exercício de 2020, contendo as contas do exercício de 2019, para efeito de comparação, os quais estavam sujeitos a Auditoria.



No mês de outubro/2020, a empresa realizou a auditoria dos documentos contábeis referentes ao exercício de 2019, o qual repercuti em várias contas do exercício de 2020.

Devido ao fato da auditoria realizada não ser independente – e sim interna – recebemos todos os documentos contábeis sem qualquer nota explicativa – o que inviabiliza completamente a possibilidade de qualquer análise.

Solicitada à recuperanda as notas explicativas contendo todas as alterações realizadas, recebemos apenas descrições das contas envolvidas no processo, sem seus respectivos valores e explicações referentes às necessidades de realização de tal revisão.

Por este motivo, estamos apresentando – abaixo – apenas um resumo das principais alterações apresentadas quando da comparação do encerramento do exercício de 2019 (encaminhado e analisado nos relatórios mensais) com o exercício de 2019 (revisado).

Vale ainda ressaltar que todas as alterações realizadas trarão impacto no exercício de 2020, o qual ainda não recebemos.

### **7.1. Ativo**

Conforme tabela abaixo, analisando o Ativo Total contabilizado e informado nos Relatórios Mensais verifica-se que este apresentou aumento de 1,08% após a revisão realizada, cujo saldo inicial era de R\$ 104,46 milhões e após a revisão passou para R\$ 105,59 milhões.



(em R\$)

Balço Patrimonial <i>Casp Indústria e Comércio Ltda.</i>	Contabilizado	Revisão	Diferença entre contabilizado e revisado
<b>Ativo</b>	<b>104.462</b>	<b>105.593</b>	<b>1.131</b>
<b>Circulante</b>	<b>51.326</b>	<b>52.460</b>	<b>1.134</b>
Caixa e Bancos	1.597	1.597	0
Contas a Receber	9.012	10.235	1.223
Adiantamentos a Terceiros	3.891	3.887	-4
Créditos Tributários	26.237	26.177	-60
Estoques	10.589	10.564	-25
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>53.136</b>	<b>53.133</b>	<b>-3</b>
<b>Realizável a Longo Prazo</b>	<b>526</b>	<b>523</b>	<b>-3</b>
Tributos a Recuperar LP	124	124	0
Outros Créditos LP	274	271	-3
Depósitos Judiciais	128	128	0
<b>Imobilizado</b>	<b>52.610</b>	<b>52.610</b>	<b>0</b>
Intangível	1.858	1.858	0
Imobilizado	50.752	50.752	0

As principais alterações ocorreram no Ativo Circulante, o qual registrou aumento de 2,21%, passando de R\$ 51,33 milhões para R\$ 52,46 milhões.

Conforme a tabela acima, as contas:

- Caixa e Bancos: não sofreu alteração;
- Contas a Receber: apresentou aumento de 13,57%;
- Adiantamento a Terceiros: registrou diminuição de 0,10%;
- Créditos Tributários: contabilizou diminuição de 0,23%;
- Estoques: demonstrou diminuição de 0,24%;

Observando o Realizável a Longo Prazo verifica-se que houve diminuição de 0,57% após a revisão realizada pela recuperanda, motivada por pela diminuição (1,09%) contabilizada na conta Outros Créditos a Longo Prazo, cujo saldo passou de R\$ 274 mil para R\$ 271 mil.



Vale ainda ressaltar que a conta Imobilizado manteve-se estável.

## 7.2. Passivo

Observando o Passivo Circulante verifica-se que houve diminuição de 34,88% após realizada a revisão, o qual passou de R\$ 101,32 milhões para R\$ 65,98 milhões.

Balanço Patrimonial <i>Casp Indústria e Comércio Ltda.</i>	Contabilizado	Revisão	Diferença entre <i>contabilizado e revisado</i>
<b>Passivo</b>	<b>104.462</b>	<b>105.593</b>	<b>1.131</b>
<b>Circulante</b>	<b>101.319</b>	<b>65.979</b>	<b>-35.340</b>
Fornecedores	19.557	4.799	-14.758
Obrigações Tributárias CP	700	743	43
Obrigações Sociais e Trabalhistas	16.641	16.579	-62
Empréstimos e Financiamentos CP	27.589	12.723	-14.866
Adiantamentos de Terceiros	36.400	30.245	-6.155
Impostos Parcelados	10	468	458
Outras Obrigações	422	422	0
<b>Exigível a Longo Prazo</b>	<b>41.505</b>	<b>79.951</b>	<b>38.446</b>
<b>Longo Prazo</b>	<b>41.505</b>	<b>39.698</b>	<b>-1.807</b>
Empréstimos E Financiamentos LP	1.220	0	-1.220
Tributos Diferidos - LP	13.874	13.746	-128
Provisões P/ Demandas Judiciais - LP	21.966	21.966	0
Impostos Parcelados - LP	4.445	3.986	-459
<b>Recuperação Judicial</b>	<b>0</b>	<b>40.253</b>	<b>40.253</b>
Classe I - Trabalhista	0	2.061	2.061
Classe II - Garantia Real	0	383	383
Classe III - Quirografários	0	35.561	35.561
Débitos Especiais	0	2.248	2.248
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>-38.362</b>	<b>-40.337</b>	<b>-1.975</b>
Capital Social	11.608	11.608	0
Reservas Incentivo Fiscal	10.332	10.332	0
Reserva de Reavaliação	27.571	27.571	0
Resultados Acumulados	-81.240	-81.240	0
Resultado do Exercício	-6.633	-8.608	-1.975

Ainda referente as contas de Passivo, vale mencionar as seguintes alterações:

- Fornecedores: diminuição de 75,46%;
- Obrigações Tributárias: aumento de 6,14%;



- Obrigações Sociais e Trabalhistas: diminuição de 0,37%;
- Empréstimos e Financiamentos: diminuição de 53,88%;
- Adiantamento de Terceiros: diminuição de 16,91%;
- Impostos Parcelados: saldo passou de R\$ 10 mil para R\$ 468 mil.

Em relação ao Exigível a Longo Prazo, por sua vez, demonstrou aumento de 92,63%, passando de R\$ 41,50 milhões para R\$ 79,95 milhões.

- Empréstimos e Financiamentos: diminuição de 100%;
- Tributos Diferidos: diminuição de 0,92%;
- Impostos Parcelados: diminuição de 10,33%;
- Recuperação Judicial: contabilização do saldo, com valor de R\$ 40,25 milhões.

Um importante ponto a ser observado diz respeito ao patrimônio líquido, o qual apresentou aumento de 5,15% no saldo negativo, motivada pela variação do resultado do exercício de 2019.

### 7.3. Demonstração do Resultado do Exercício

Na Demonstração do Resultado do Exercício (DRE), várias foram as alterações, as quais serão abaixo elencadas:

Demonstração do Resultado do Exercício <i>Casp Indústria e Comércio Ltda.</i>	Contabilizado	Revisão	Diferença entre <i>contabilizado e revisado</i>
<b>Faturamento</b>	<b>102.608</b>	<b>102.608</b>	<b>0</b>
<b>(-) Deduções de Vendas</b>	<b>17.161</b>	<b>17.161</b>	<b>0</b>
<i>% Deduções de Vendas</i>	<i>16,72%</i>	<i>16,72%</i>	<i>0,00%</i>
<b>(=) Receita Líquida</b>	<b>85.447</b>	<b>85.447</b>	<b>0</b>
<b>(-) Custos de Vendas</b>	<b>61.591</b>	<b>61.591</b>	<b>0</b>
<i>% CV x Receita Líquida</i>	<i>72,08%</i>	<i>72,08%</i>	<i>0,00%</i>
<b>(=) Margem de Contribuição</b>	<b>23.856</b>	<b>23.856</b>	<b>0</b>
<b>(-) Despesas Operacionais</b>	<b>27.546</b>	<b>27.574</b>	<b>28</b>



% Despesas x Margem de Contribuição	115,47%	115,59%	0,00%
<b>(=) EBITDA</b>	<b>-3.690</b>	<b>-3.718</b>	<b>-28</b>
<i>EBITDA x Receita Líquida</i>	<i>-4,32%</i>	<i>-4,35%</i>	<i>0,00%</i>
(-) Depreciação	0	0	0
<b>(=) EBIT</b>	<b>-3.690</b>	<b>-3.718</b>	<b>-28</b>
<i>EBIT x Receita Líquida</i>	<i>-4,32%</i>	<i>-4,35%</i>	<i>0,00%</i>
<b>(+) Resultado Financeiro</b>	<b>-1.997</b>	<b>-4.073</b>	<b>-2.076</b>
<b>(+) Resultado Não Operacional</b>	<b>-946</b>	<b>-818</b>	<b>128</b>
<b>(=) Resultado Antes dos Impostos</b>	<b>-6.633</b>	<b>-8.609</b>	<b>-1.976</b>
(-) IRPJ e CSLL	0	0	0
<b>(=) Resultado do Período</b>	<b>-6.633</b>	<b>-8.609</b>	<b>-1.976</b>
<i>Result. Líquido x Rec. Líquida</i>	<i>-7,76%</i>	<i>-10,08%</i>	<i>0,00%</i>

As Despesas Operacionais apresentaram leve aumento (0,10%), passando de R\$ 27,55 milhões para R\$ 27,57 milhões.

- Despesas Administrativas: aumento de 0,27%;
- Despesas Comerciais: aumento de 0,02%;

Tais movimentos acabaram impactando o resultado operacional, o qual apresentou aumento de 0,76% no saldo negativo – cujo saldo passou de R\$ 3,69 milhões negativos para R\$ 3,72 milhões negativos.

O resultado financeiro também apresentou aumento de R\$ 2,07 milhões no saldo negativo, apresentando crescimento de 103,96% - cujo saldo passou de R\$ 1,99 milhões para R\$ 4,07 milhões.

Em relação as despesas não operacionais houve diminuição de 13,53% - variando de R\$ 946 mil para R\$ 818 mil.

Como resultado das alterações acima expostas verifica-se que a Casp apresentou impacto extraordinário no resultado líquido. A recuperanda que contabilizava prejuízo líquido no valor de R\$ 6,63 milhões, após as alterações passou a registrar prejuízo líquido no valor de R\$ 8,61 milhões, ou seja, aumento de R\$ 1,98 milhão.

**Todas as informações acima foram solicitadas à Recuperanda via e-mail, bem como peticionadas junto aos autos. Até o presente momento não recebemos os esclarecimentos por parte da Recuperanda, no entanto, considerando a r. decisão proferida às fls. 930, a empresa tem até o dia 19 de março de 2021 para manifestar-se nos autos.**

Vale ainda mencionar que todas as alterações acima apresentadas de forma resumida serão analisadas após o envio das notas explicativas.

## 8. 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](http://www.r4cempresarial.com.br)

## 9. Anexos

# CASP Indústria e Comércio Ltda

CNPJ 61.106.043/0001-40

## Balanco Patrimonial em 30 de Novembro de 2020

R\$ ('000)

<b>Ativo</b>			<b>Passivo</b>		
	<b>30.11.2020</b>	<b>31.12.19</b>	<b>30.11.2020</b>	<b>31.12.19</b>	
Disponibilidades	487	1.597	Fornecedores do país e exterior	5.983	4.799
Estoques	12.459	10.564	Salários e encargos sociais	21.921	16.579
Clientes do país e exterior	6.551	10.235	Adiantamentos de clientes	27.813	30.245
Adiantamentos e outros ativos	9.123	3.887	Outras obrigações	1.627	422
Tributos a recuperar	26.875	26.177	Tributos a recolher	2.193	743
			Tributos parcelados	636	468
			Empréstimos e financiamentos	11.888	12.723
<b>CIRCULANTE</b>	<b>55.495</b>	<b>52.460</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>72.061</b>	<b>65.979</b>
			Tributos parcelados LP	4.894	3.986
Tributos diferidos	-	-	Provisões p/ demandas judiciais	21.966	21.966
Tributos a recuperar LP	124	124	Empréstimos e financiamentos LP	-	-
Outros créditos	244	271	Tributos diferidos LP	13.746	13.746
Depósitos judiciais	128	128	Quirografarios classe I	2.061	2.061
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>496</b>	<b>523</b>	Quirografarios classe II	383	383
			Quirografarios classe III	35.561	35.561
			Quirografarios classe IV	2.248	2.248
			<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>80.859</b>	<b>79.951</b>
			Capital social	11.608	11.608
Imobilizado	49.290	50.752	Reserva de incentivo fiscal	10.332	10.332
Intangível	1.652	1.858	Reserva de Reavaliação	27.571	27.571
<b>PERMANENTE</b>	<b>50.942</b>	<b>52.610</b>	Prejuízos acumulados	(89.848)	(81.240)
<b>ATIVO</b>	<b>106.933</b>	<b>105.593</b>	Lucro ( prejuízo ) do exercicio	(5.650)	(8.608)
			<b>PATRIMÔNIO LIQUIDO</b>	<b>(45.987)</b>	<b>(40.337)</b>
			<b>PASSIVO</b>	<b>106.933</b>	<b>105.593</b>

Amparo ( SP ), 30 de Novembro de 2020

.....  
*Anelise Marchini Marques*

Diretora

.....  
*Anderson A. Bian*

CRC - 1.SP 216730/O-8



**CASP Indústria e Comércio Ltda**

CNPJ. 61106043/0001-40

<b>Demonstração de Resultados</b>	<b>2020</b>	<b>%</b>	<b>2019</b>	<b>%</b>
<i>Em milhares de reais</i>				
Receita bruta das vendas de produtos e serviços prestados	<b>86.835</b>		<b>102.608</b>	
( - ) Devoluções, impostos e contribuições sobre vendas	(14.623)	-20,3%	(17.161)	-20,1%
( = ) Receita líquida	<b>72.212</b>		<b>85.448</b>	
( - ) Custo das vendas de produtos e serviços prestados	(56.840)	-78,7%	(61.591)	-72,1%
( = ) <b>Margem líquida</b>	<b>15.371</b>	21,3%	<b>23.857</b>	27,9%
( - ) Despesas operacionais				
<b>Administrativas</b>	(6.323)	-8,8%	(8.894)	-10,4%
<b>Comerciais</b>	(10.947)	-15,2%	(18.680)	-21,9%
<b>Outras receitas/despesas operacionais ( líquidas )</b>	334	0,5%	(818)	-1,0%
( = ) <b>Resultado operacional</b>	<b>(1.564)</b>	-2,2%	<b>(4.535)</b>	-5,3%
( - ) Despesas financeiras	<b>(4.228)</b>	-5,9%	<b>(5.973)</b>	-7,0%
( + ) Receitas financeiras	<b>142</b>	0,2%	<b>1.900</b>	2,2%
( = ) <b>Despesas financeiras, líquidas</b>	<b>(4.086)</b>	-5,7%	<b>(4.073)</b>	-4,8%
( = ) <b>Lucro ( prejuízo ) antes do imposto de renda</b>	<b>(5.650)</b>	-7,8%	<b>(8.608)</b>	-10,1%
( - ) Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro				
corrente	-		-	
diferido	-		-	0,0%
( = ) <b>Lucro ( prejuízo ) líquido do período</b>	<b>(5.650)</b>	-7,8%	<b>(8.608)</b>	-10,1%

Amparo ( SP ), 30 de Novembro de 2020

*Anelise Marchini Marques*

Diretora

*Anderson A. Bian*

CRC - 1.SP 216730/O-8