



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

**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 – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL.**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, em conformidade ao artigo 22, inciso II, alínea “c” da Lei nº 11.101/2005, requerer a juntada do **Relatório Mensal de Atividades** da Recuperanda relativo aos meses de fevereiro/22 e março/22, assim como demais documentos afetos ao mesmo período.

Por derradeiro, cumpre esta Administradora Judicial 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.

Termos em que pede deferimento

Campinas, 09 de junho de 2022.

**R4C – ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA**

*Maurício Dellova de Campos*

*Sócio-diretor*

*Juliana Salles Ferraz*

*Advogada*

*Felipe Rodrigues Medeiros*

*Advogado*



ADMINISTRAÇÃO  
JUDICIAL

---

## Relatório Mensal de Atividades

---

*CASP INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA.*

---

**Março/2022**

---



## Sumário

<b>1. INTRODUÇÃO .....</b>	<b>5</b>
<b>2. DO CENÁRIO ECONÔMICO E DA SITUAÇÃO DA EMPRESA.....</b>	<b>6</b>
2.1. ASPECTOS CONJUNTURAIS E CONTEXTO SETORIAL.....	6
2.2. SITUAÇÃO DA RECUPERANDA.....	10
<b>3. VISÃO GERAL DA RECUPERANDA .....</b>	<b>10</b>
3.1. DA EMPRESA.....	10
3.2. DAS FILIAIS .....	12
3.3. DA COMPOSIÇÃO SOCIETÁRIA.....	12
3.4. DA ESTRUTURA ORGANIZACIONAL.....	13
<b>4. INFORMAÇÕES ECONÔMICAS E CONTÁBEIS .....</b>	<b>14</b>
4.1. BALANÇO PATRIMONIAL .....	14
4.1.1. Disponível.....	14
4.1.2. Contas a Receber .....	15
4.1.3. Estoques.....	16
4.1.4. Investimentos.....	16
4.1.5. Imobilizado.....	17
4.1.6. Fornecedores.....	17
4.1.7. Empréstimos e Financiamentos.....	18
4.1.8. Obrigações Sociais e Trabalhistas.....	19
4.1.9. Passivo Tributário.....	20
4.2. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO .....	20
4.2.1. Faturamento .....	21
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
5.	<b>COMPOSIÇÃO DO PASSIVO SUJEITO À RECUPERAÇÃO JUDICIAL.....</b>	<b>29</b>
6.	<b>ANÁLISE E CONSIDERAÇÕES FINAIS .....</b>	<b>30</b>
7.	<b>ACOMPANHAMENTO PROCESSUAL.....</b>	<b>30</b>
8.	<b>ANEXOS .....</b>	<b>31</b>



## Glossário

<b>CASP</b>	CASP Indústria e Comércio Ltda.
<b>DRE</b>	Demonstrativo de Resultado do Exercício
<b>BP</b>	Balço 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 abril/2021 a março/2022.

## **2. Do cenário econômico e da situação da empresa**

O objetivo desse tópico é abordar as principais informações sobre a economia, as principais projeções, bem como a situação setorial específica da recuperanda visando assim uma melhor compreensão.

Na sequência, apresentaremos um resumo da situação da recuperanda<sup>2</sup>.

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

A atividade empresarial<sup>3</sup> é organizada para a produção, circulação de bens ou de serviços e, como atividade econômica está sujeita a diversos riscos – internos e externos – que podem levar uma empresa a situação de crise econômico-financeira.

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

---

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

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

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 09/05/2022 estima-se que o PIB brasileiro crescerá 0,70% neste ano. Para o mercado financeiro a previsão para 2023 foi de 1,00% - o mesmo previsto na semana passada.

A previsão para o câmbio<sup>4</sup> é de R\$ 5,00/US\$. Para o ano de 2023, os investidores estimam que o câmbio fique em R\$ 5,04/US\$ – informação também relevante, haja vista que várias empresas estão sujeitas à sua variação, afetando assim o seu resultado.

Outra informação importante para àquelas que exportam seus produtos ao resto do mundo, diz respeito a Balança Comercial. A expectativa de superávit para 2022 é de US\$ 69,50 bilhões. Em relação ao ano de 2023, a expectativa – também de superávit – foi de US\$ 60,00 bilhões nessa semana.

Em relação a taxa básica de juros (Selic), a mediana das projeções para 2022 é de 13,25% ao ano e de 9,25% ao ano no final de 2023, segundo especialistas.

A meta de inflação<sup>5</sup> estabelecida pelo Conselho Monetário Nacional (CMN) para 2022 é de 3,5%.

---

<sup>4</sup> Objetivando maior precisão nas projeções realizadas, o BC anunciou em janeiro/2021 que a projeção anual da moeda norte-americana passou a ser calculada a partir da média para a taxa no mês de dezembro e não mais no valor projetado para o último dia útil de cada ano.

<sup>5</sup> Há uma tolerância de 1,5 percentual, portanto, podendo ir de 2,00% até 5,00%.



De acordo com as projeções do mercado, o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) em 2022 passou de 7,65% para 7,89%, portanto, acima do teto da meta estipulado pelo CMN. Para 2023, a projeção passou de 4,00% para 4,10%.

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 do estado de São Paulo registrou avanço de 8,27% em 2020 demonstrando a mais intensa alta desde 2010 quando o crescimento foi de 12,17%.

Segundo tal resultado, o agronegócio paulista representou 14% do PIB do estado, a maior participação da série histórica, iniciada em 2008.

Após alcançar crescimento recorde em 2020, o PIB do agronegócio brasileiro – calculado pelo Centro de Estudos Avançados em Economia Aplicada (CEPEA), da Esalq/USP, em parceria com a Confederação da Agricultura e Pecuária do Brasil (CNA) – registrou aumento de 5,35% no primeiro trimestre de 2021.

Entre os segmentos do agronegócio, o primário manteve-se em destaque, enquanto o ramo agrícola foi o que maior crescimento (7,99%) apresentou no acumulado do período.

O segundo trimestre foi marcado pela melhora nas exportações do agronegócio, atingindo a cifra de US\$ 11,29 bilhões – cifra recorde atingida no mês de julho ao longo de toda a série histórica de 1997 a 2020.

Tal desempenho se deve ao aumento (28,5%) do índice de preços dos produtos do agronegócio exportados pelo Brasil na comparação entre julho/2021 e julho/2020.

Dados divulgados pela Confederação da Agricultura e Pecuária do Brasil (CNA<sup>6</sup>) revelam que o PIB do agronegócios cresceu 8,36% em 2021, alcançando uma participação de 27,4% no PIB brasileiro, segundo a última medição realizada.

Os maiores destaques foram os segmentos primários e de insumos agrícolas, os quais apresentaram aumento de 17,52% e 52,63%, respectivamente. O ramo pecuário foi o que menor desempenho apresentou. Segundo a pesquisa, esse se deve ao aumento expressivo dos custos com insumos, de dentro da porteira.

A previsão para 2022 é de crescimento menor que o do ano passado. Tal perspectiva deve-se ao impacto da guerra da Ucrânia sob os custos de produção elevados. Para a pesquisadora da área de macroeconomia do CEPEA, Nicole Rennó, o PIB do setor poderá cair de 4% a 6% em um cenário mais pessimista e subir até 5% na melhor perspectiva.

---

<sup>6</sup> Vale ressaltar que enquanto o PIB do IBGE considera apenas o que é produzido dentro das fazendas, o indicador da CNA – calculado em parceria com o Centro de Estudos Avançados em Economia Aplicada (Cepea) leva em conta tudo que foi movimentado dentro e fora da porteira, isto é, insumos, agroindústria e serviços.

## ***2.2. Situação da recuperanda***

Em seu Relatório Operacional, a recuperanda apresenta dados referentes ao desempenho de suas atividades, bem como sua visão a respeito atual situação.

Segundo a recuperanda nos últimos dois meses houve: mudança dos critérios de reajuste de preço, renegociação de toda carteira de pedidos, contato com todos os distribuidores de aço, análise da possibilidade de importação de aço, adequação da engenharia, readequação do departamento de suprimentos e do sistema de informação, contratação de novos compradores, mudança da consultoria financeira, dispensa no quadro de funcionários, aumento das margens e readequação do procedimento de ajustes de preços, alienação fiduciária dos imóveis, redesenho do sistema ERP, substituição de profissional da área comercial, desmobilização de imóvel para alocação.

## **3. Visão geral da recuperanda**

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

### ***3.1. Da empresa***

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



Informações	Casp
Tipo de Estabelecimento	Matriz
Nire	35231805984
Razão Social	Casp Indústria e Comércio Ltda.
Nome Fantasia	N/D
Data de Abertura	11/12/1970
CNPJ	61.106.043/0001-40
Inscrição Estadual	168.008.319.116
Endereço	Rua Sebastião Gonçalves Cruz, 477
Complemento	N/D
Bairro	Jardim Figueira
Cidade	Amparo
Estado	SP
CEP	13904-904
Natureza Jurídica	206-2 - Sociedade Empresária Limitada
CNAE Principal	28.33-0-00 - Fabricação de máquinas e equipamentos para a agricultura e pecuária, peças e acessórios, exceto para irrigação
CNAE Secundários	28.62-3-00 - Fabricação de máquinas e equipamentos para as indústrias de alimentos, bebidas e fumo, peças e acessórios 28.32-1-00 - Fabricação de equipamentos para irrigação agrícola, peças e acessórios 33.21-0-00 - Instalação de máquinas e equipamentos industriais 71.19-7-03 - Serviços de desenho técnico relacionados à arquitetura e engenharia
Capital Social (R\$)	11.607.619,79

A recuperanda ainda possui:

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

Anelise Marchini Marques

CPF: 074.762.528-02

*Representantes:*

Carlos Eduardo Virgini

CPF:015.872.768-10

Luiz Sérgio Batista Fernandes Del Nero

CPF: 016.286.018-84

### 3.2. Das filiais

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

Cidade	UF	CNPJ	Inscrição Estadual
Amparo	SP	61.106.043/0002-21 <sup>7</sup>	168.000.354.115
Amparo	SP	61.106.043/0007-36 <sup>8</sup>	168.061.752.110
Maringá	PR	61.106.043/0003-02 <sup>9</sup>	90.273.887-84
Itaberai	GO	61.106.043/0006-55	10.481.515-8

### 3.3. Da composição societária

A CASP apresentou alteração da forma jurídica da empresa passando de Sociedade Anônima para Sociedade Limitada, bem como sua composição societária<sup>10</sup>. Neste sentido, a razão social da empresa mudou para CASP Indústria e Comércio Ltda., com capital social no valor de R\$ 11.607.619,79 (onze milhões, seiscentos e sete mil, seiscentos e dezenove reais e setenta e nove centavos), divididos em 197 cotas, cada cota apresentando o valor de R\$ 58.921,93 (cinquenta e oito mil, novecentos e vinte e um reais e noventa e três centavos), totalmente integralizadas.

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

<sup>7</sup> Ativa para fins fiscais.

<sup>8</sup> Ativa fiscalmente aguardando liberação de crédito de ICMS para encerramento.

<sup>9</sup> Em processo de encerramento.

<sup>10</sup> No dia 15 de março de 2019, a Assembleia Geral Extraordinária deliberou, por maioria de votos, a transformação da forma jurídica da empresa, bem como alteração no quadro societário onde a Sr. Anelise Marchini Marques passa de 48,7% das ações para 92,3858% destas – conforme quadro resumo acima.



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

### 3.4. Da estrutura organizacional

A recuperanda possui a seguinte estrutura organizacional:

Período	Número Funcionários	PJ's	Estagiários	Admitidos	Demitidos	Total
Abr/21	274	9	1	2	15	261
Mai/21	261	9	1	5	3	263
Jun/21	263	8	1	0	24	239
Jul/21	239	8	1	2	14	227
Ago/21	222	8	2	5	10	217
Set/21	217	8	2	6	5	218
Out/21	218	8	2	6	5	219
Nov/21	219	8	2	16	6	229
Dez/21	229	7	2	1	7	223
Jan/22	223	7	2	2	3	222
Fev/22	222	7	3	7	7	222
Mar/22	222	7	3	7	7	222

Conforme a tabela acima, não houve alteração na estrutura organizacional da recuperanda.

## 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

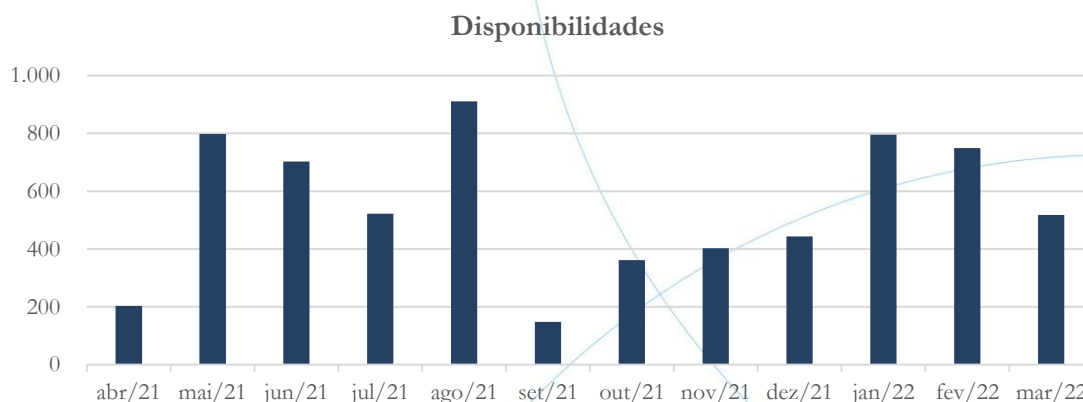
O Balanço Patrimonial, como demonstração contábil, tem por objetivo evidenciar de forma qualitativa e quantitativamente – em uma determinada data – a posição patrimonial e financeira da empresa.

#### 4.1.1. Disponível<sup>11</sup>

---

<sup>11</sup> A conta disponível das recuperandas é composta pelas linhas: caixa, bancos e aplicações

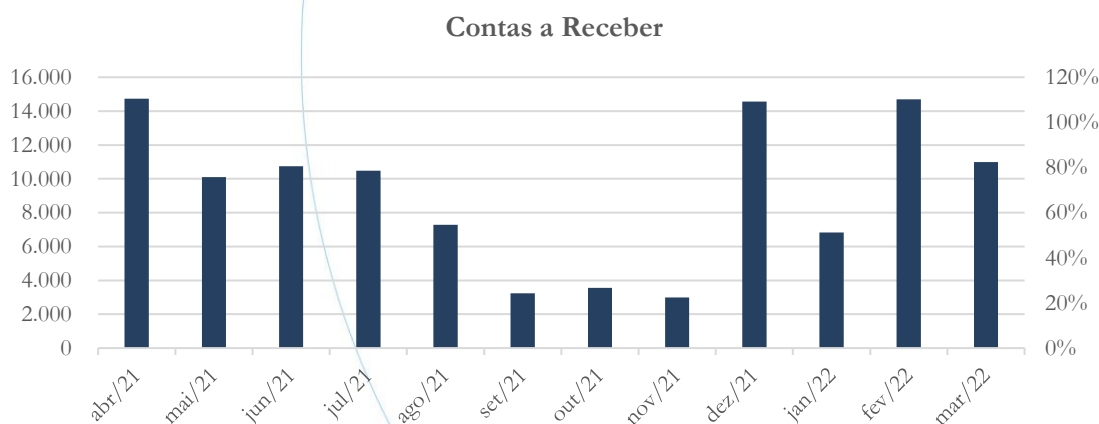
Gráfico 1



No mês de fevereiro/2022, o saldo das disponibilidades apresentou diminuição de 5,90%, enquanto no mês de março/2022 esse foi de 30,84% quando comparado ao mês anterior.

#### 4.1.2. Contas a Receber

Gráfico 2



O contas a receber apresentou aumento de 115% no saldo contabilizado no mês de fevereiro/2022, seguido de diminuição de 25,15% no mês de março/2022.



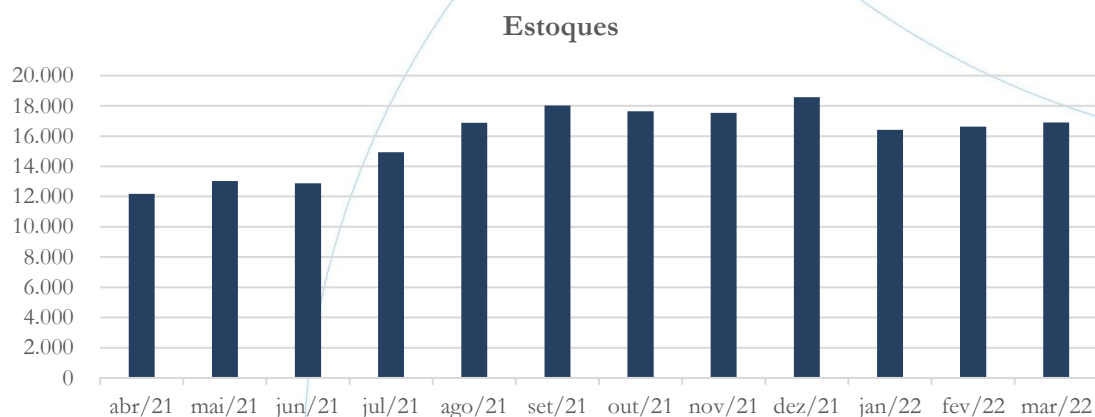


A tabela abaixo apresenta os principais clientes no mês de março/2022:

Nome	Valor
EA Moretti	2.095.516,36
L.Cerm	1.866.445,33
VVC Partic	1.405.370,33
CooP. Unai	1.359.030,00
Cooperabacte	1.264.186,63

#### 4.1.3. Estoques

Gráfico 3



Nos meses de fevereiro/2022 e março/2022, os estoques apresentaram aumento de 1,26% e 1,67%, respectivamente.

#### 4.1.4. Investimentos

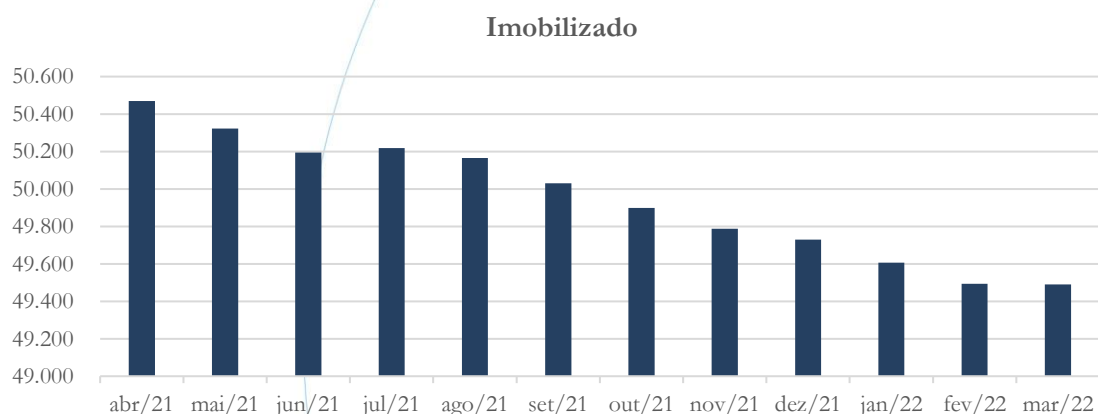
A Casp não apresenta a conta investimento em seu Balanço Patrimonial.

#### 4.1.5. Imobilizado<sup>12</sup>

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



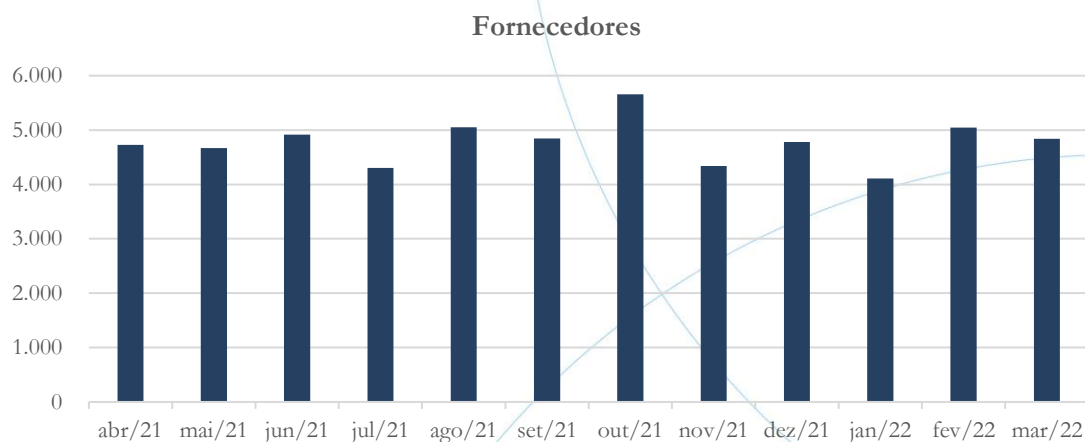
No mês de fevereiro/2022, o imobilizado registrou diminuição de 0,23%, enquanto no mês de março/2022 o saldo manteve-se estável.

#### 4.1.6. Fornecedores

<sup>12</sup> Considerando a depreciação.



Gráfico 5



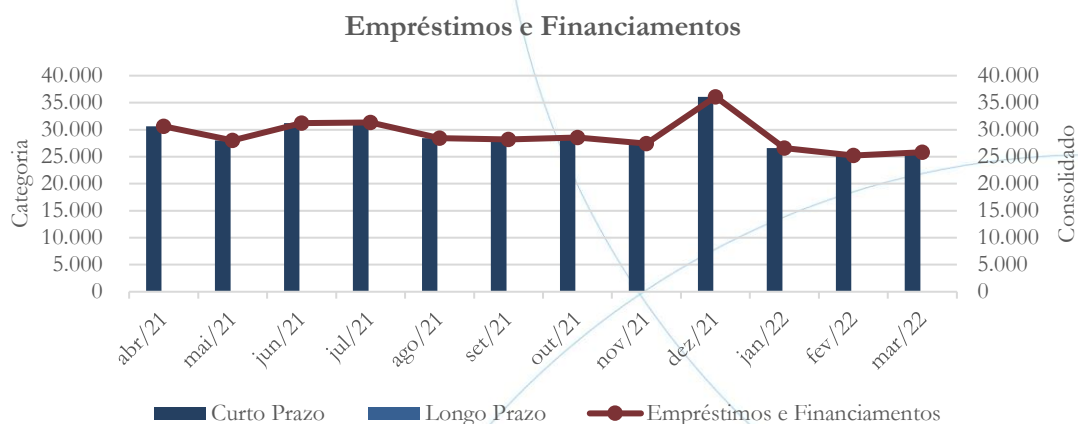
O saldo da conta fornecedores registrou aumento de 22,82% no mês de fevereiro/2022, seguido de diminuição de 4,08% no mês de março/2022.

A tabela abaixo apresenta os principais fornecedores no mês de março/2022:

Fornecedores	Valor
CSN	2.775.484
Lubing do BR	340.256
Cofelma	527.325
Sew Eurodriv	159.397
Weg Mot	180.805

#### 4.1.7. Empréstimos e Financiamentos

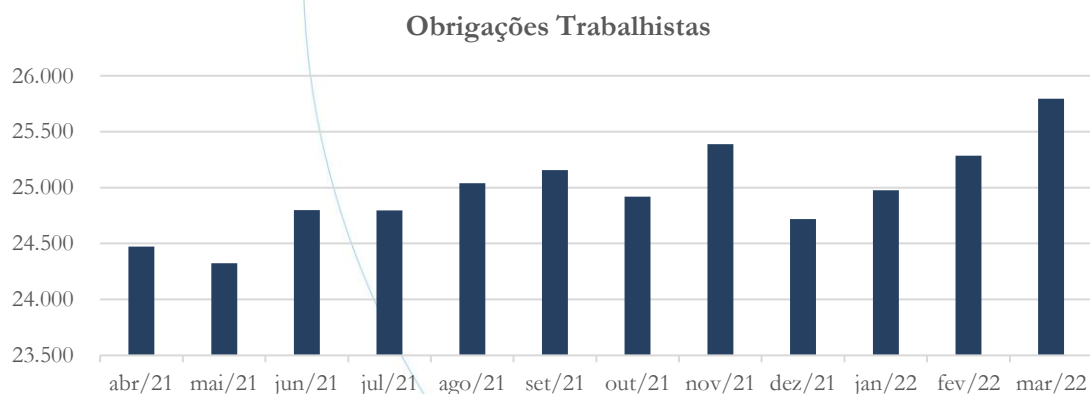
Gráfico 6



No mês de fevereiro/2022, a conta empréstimos e financiamentos a curto prazo apresentou diminuição de 5,28% no saldo consolidado, contabilizando posterior aumento de 2,40% no mês de março/2022. A longo prazo, o saldo manteve-se estável.

#### 4.1.8. Obrigações Sociais e Trabalhistas

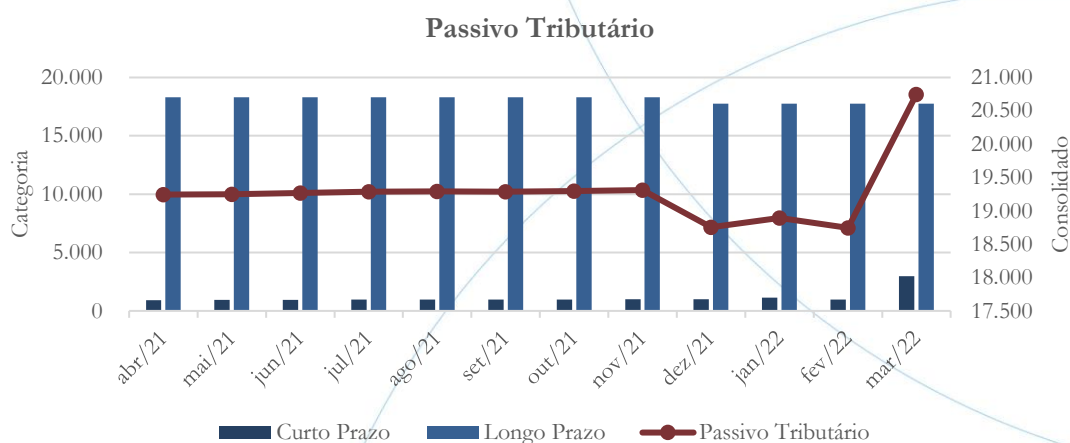
Gráfico 7



Nos meses de fevereiro/2022 e março/2022, o saldo das obrigações trabalhistas apresentou aumento de 1,24% e 2,02%, respectivamente.

### 4.1.9. Passivo Tributário

Gráfico 8



No mês de fevereiro/2022, o saldo consolidado do passivo tributário apresentou diminuição de 0,79%, enquanto no mês de março/2022 houve aumento de 10,69%. A curto prazo, esse registrou diminuição de 13,30%, seguido de alta de 204,81%<sup>13</sup> no mesmo período analisado, enquanto a longo prazo o saldo manteve-se estável.

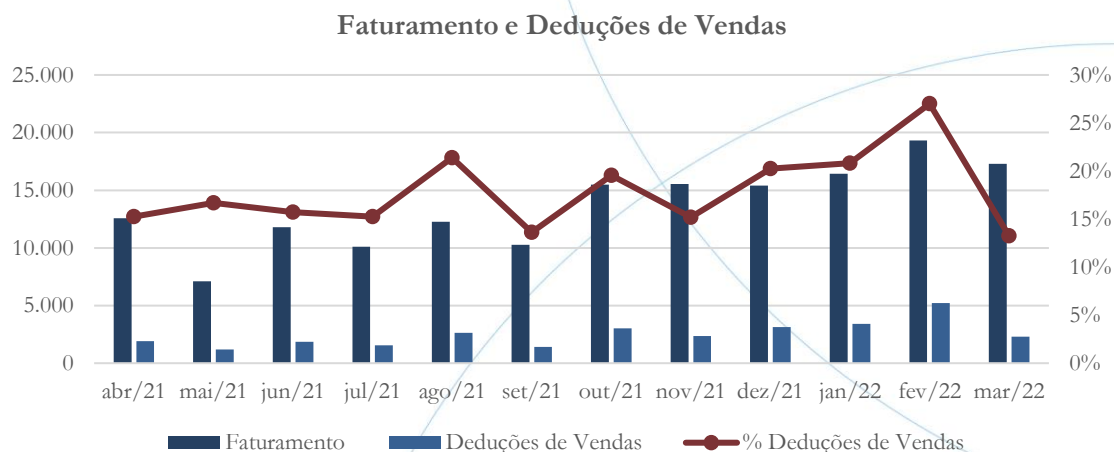
### 4.2. Demonstração do Resultado do Exercício

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.

<sup>13</sup> Devido a elevação do IRPJ e CSLL.

### 4.2.1. Faturamento

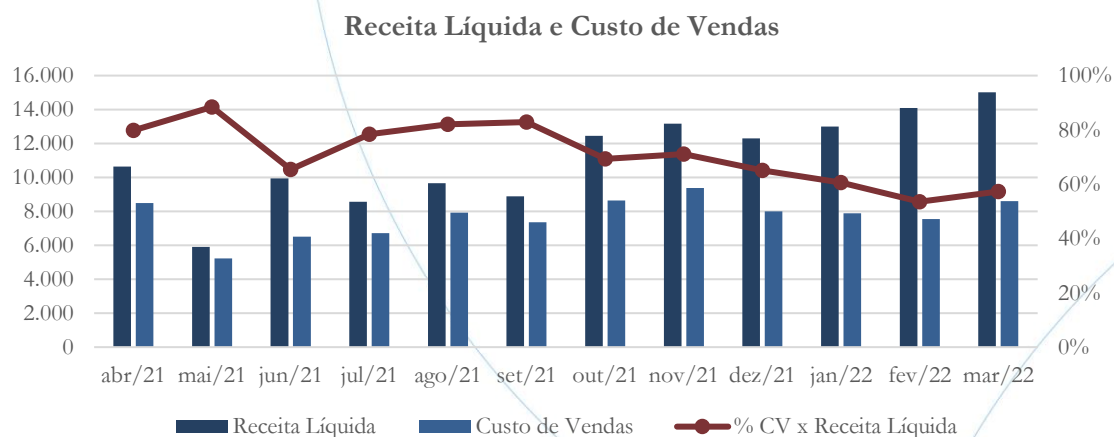
Gráfico 9



No mês de fevereiro/2022, o faturamento apresentou aumento de 17,55%, enquanto no mês de março/2022 houve diminuição de 10,40%. Referente as deduções de vendas, essas registraram aumento de 52,38% no mês de fevereiro/2022, seguido de diminuição de 56,05% em março/2022.

### 4.2.2. Receita Líquida e Custo de Vendas

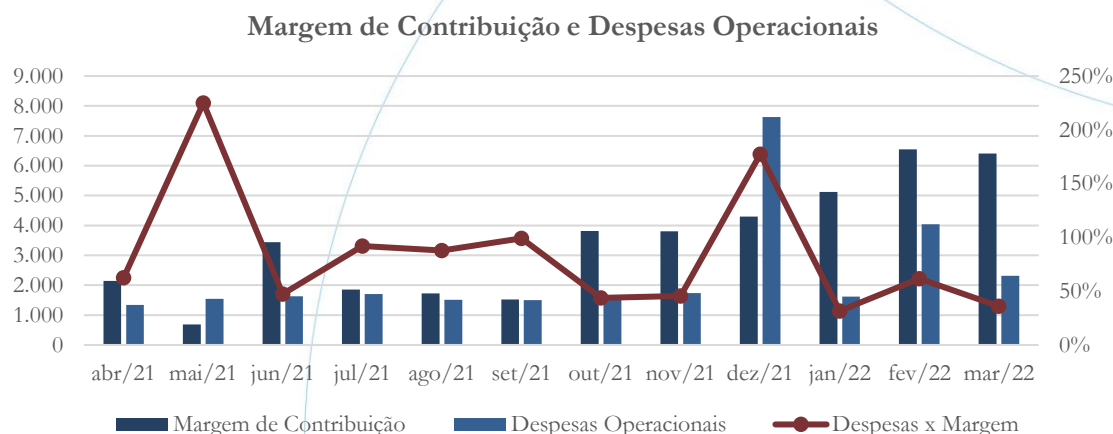
Gráfico 10



No mês de fevereiro/2022, a receita líquida apresentou aumento de 8,39%, enquanto em março/2022 esse foi de 6,49%. Referente a conta custo de vendas verifica-se diminuição de 4,29% no primeiro período, seguido de aumento de 13,94% no segundo período em análise.

### 4.2.3. Margem de Contribuição e Despesas Operacionais

Gráfico 11

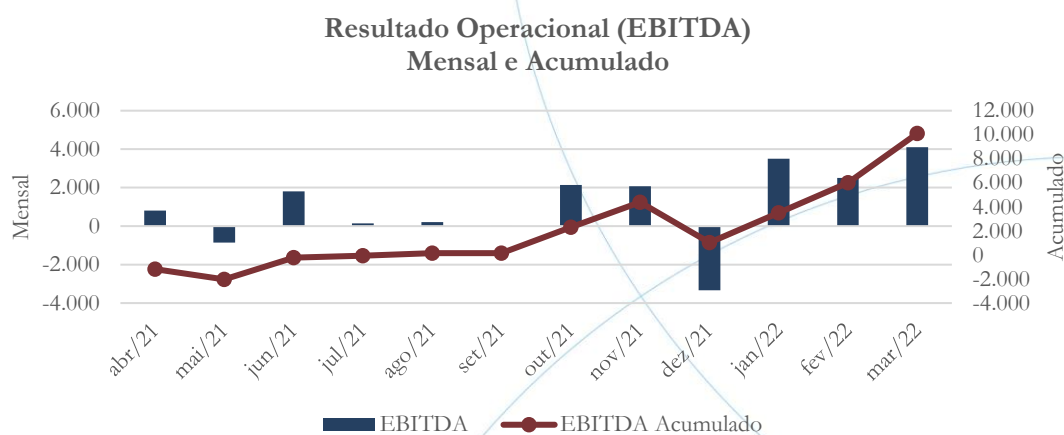


A margem de contribuição apresentou aumento de 27,93% no mês de fevereiro/2022, contabilizando diminuição de 2,11% em março/2022. As despesas operacionais registraram aumento de 148,92% no saldo do mês de fevereiro/2022<sup>14</sup>, enquanto em março/2022 houve diminuição de 42,70%, conforme o gráfico acima.

### 4.2.4. Resultado Operacional (EBITDA)

<sup>14</sup> Motivada pela categoria despesas comerciais.

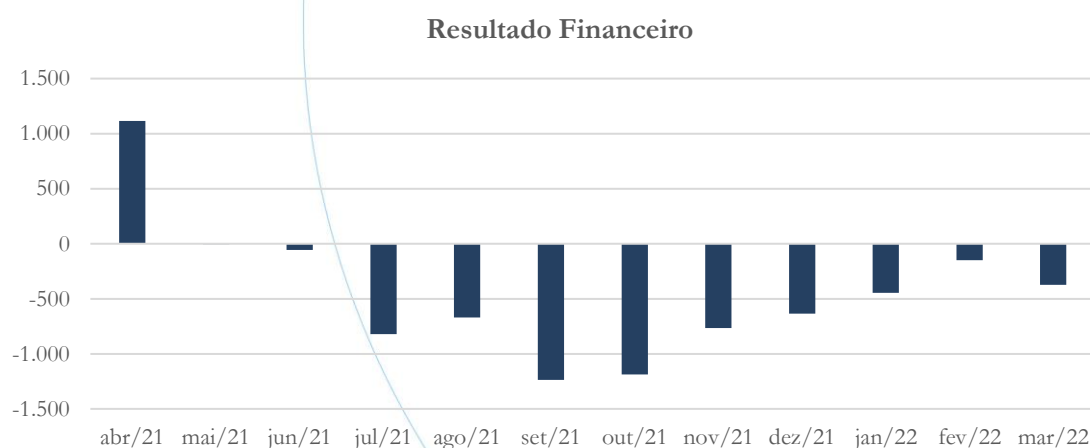
Gráfico 12



No mês de fevereiro/2022, o lucro operacional apresentou diminuição de 28,18%, enquanto em março/2022 houve aumento de 63,12%, contabilizando lucro operacional no valor de R\$ 11,1 milhões no primeiro trimestre de 2022.

#### 4.2.5. Resultado Financeiro

Gráfico 13

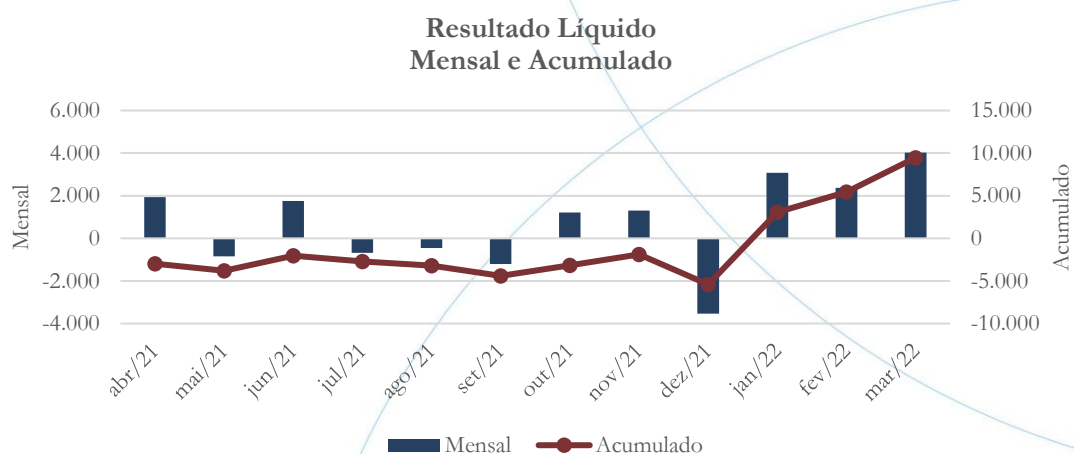


O saldo das despesas financeiras passou de R\$ 148 mil no mês de fevereiro/2022 para R\$ 374 mil em março/2022.



#### 4.2.6. Resultado Líquido

Gráfico 14



No mês de fevereiro/2022 houve diminuição de 23,01% no lucro líquido, enquanto no mês de março/2022 esse apresentou elevação de 69,98%. A recuperanda apresentou lucro líquido no valor de R\$ 9,5 milhões no primeiro trimestre de 2022.

#### 4.3. Índices e Indicadores

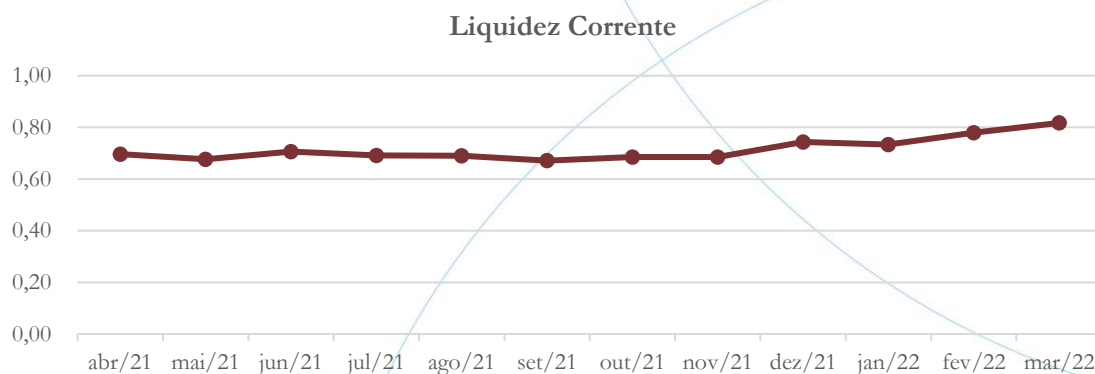
Os índices e indicadores são resultados obtidos através da análise contábil da empresa, os quais fornecem informações relevantes a respeito das operações realizadas possibilitando uma melhor avaliação, via fórmulas matemáticas, na averiguação das demonstrações financeiras.

##### 4.3.1. Liquidez Corrente



A liquidez corrente<sup>15</sup> – obtida através da razão entre o ativo circulante e o passivo circulante – tem como objetivo demonstrar se a empresa está cumprindo com as obrigações imediatas, ou seja, àquelas de curto prazo.

Gráfico 15



Considerando os direitos e deveres a curto prazo, a recuperanda possuía R\$ 0,82 para cada R\$ 1,00 de dívida adquirida a curto prazo no mês de março/2022.

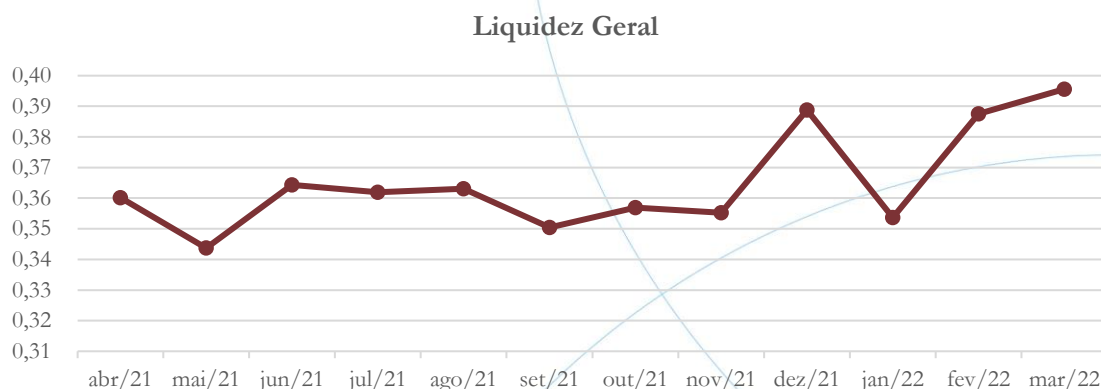
#### 4.3.2. Liquidez Geral

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

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

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

Gráfico 16

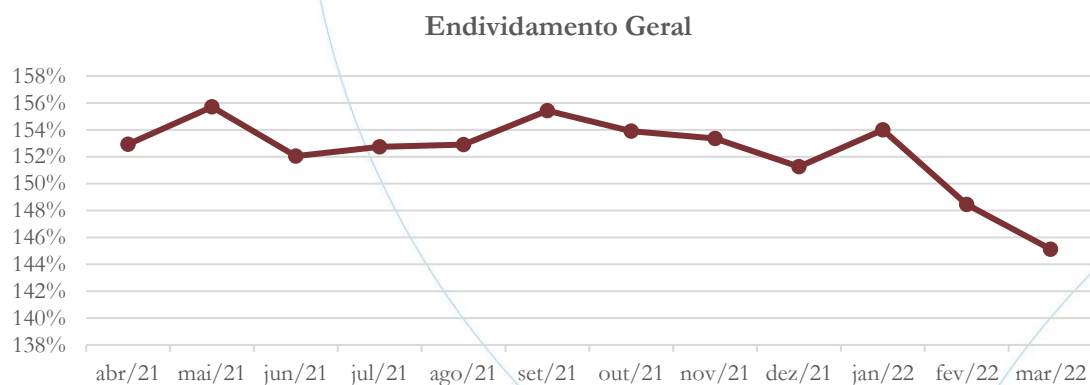


No que diz respeito aos direitos e obrigações a curto e a longo prazo, a empresa possuía R\$ 0,40 para cada R\$ 1,00 de dívida adquirida a curto e a longo prazo no mês de março/2022.

### 4.3.3. Endividamento

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

Gráfico 17

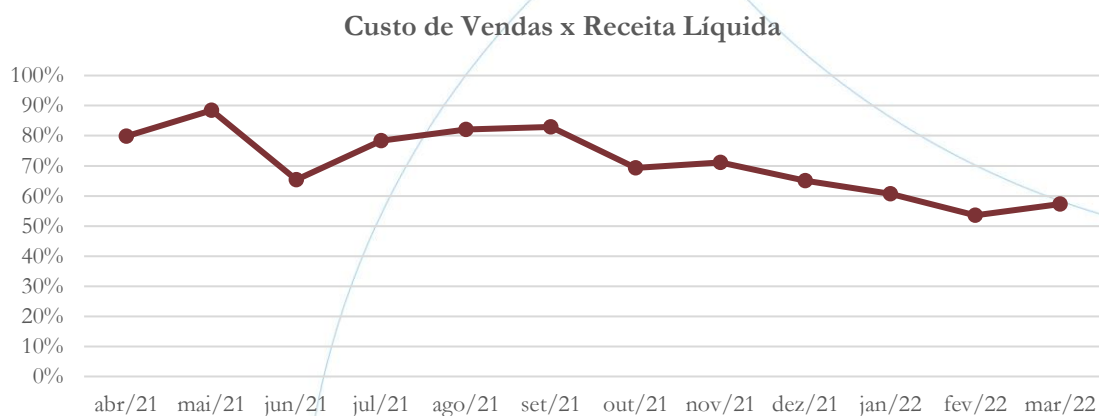


No mês de março/2022, o índice de endividamento foi de 145%, demonstrando que a recuperanda possui dependência de capital de terceiros.

#### 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 março/2022, o custo de vendas representou 57,30% da receita líquida.

#### 4.3.5. Resultado da operação

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

Gráfico 19

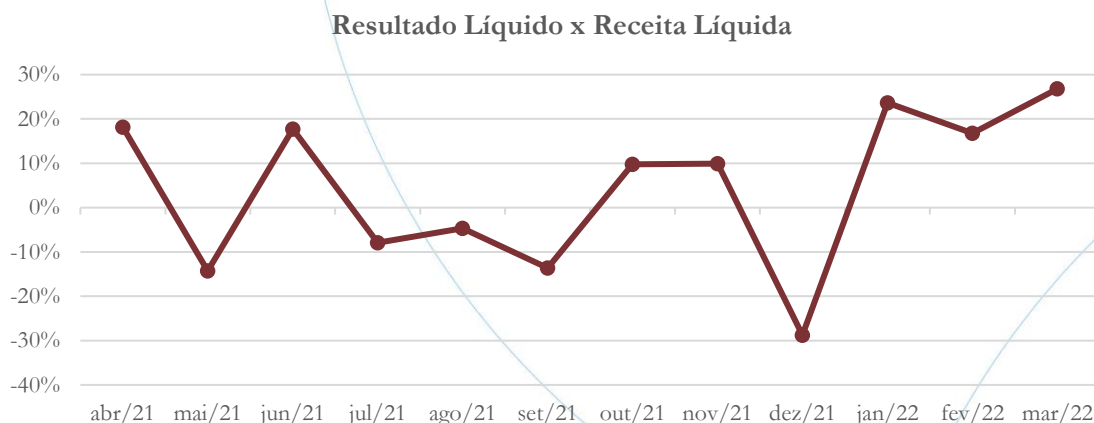


No mês de março/2022, o retorno operacional foi de 27,29% - conforme gráfico acima.

#### 4.3.6. Retorno Líquido

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

Gráfico 20

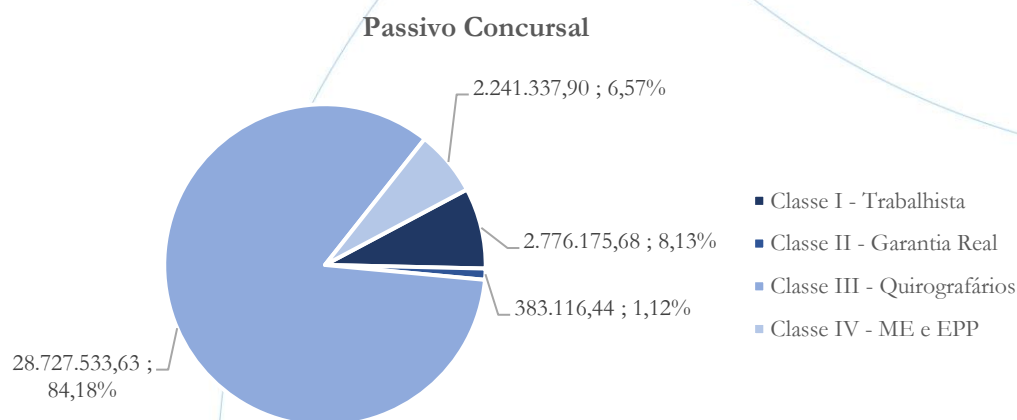


No mês de março/2022, o retorno líquido foi positivo, com índice de 26,79%.

## 5. Composição do Passivo sujeito à Recuperação Judicial

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

Gráfico 21



O passivo concursal possui saldo no valor de R\$ 34,13 milhões e 413 credores, conforme tabela abaixo:

Classe de Credores	Quantidade de Credores	Valores (em R\$)	Participação
Classe I - Trabalhista	79	2.776.175,68	8,13%
Classe II - Garantia Real	1	383.116,44	1,12%
Classe III - Quirografários	247	28.727.533,63	84,18%
Classe IV - ME e EPP	86	2.241.337,90	6,57%
<b>Total</b>	<b>413</b>	<b>34.128.163,65</b>	<b>100,00%</b>

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

Em moeda nacional, a Classe I possui 79 credores, os quais representam 8,13% do passivo total, enquanto a Classe II representa 1,12% do crédito e possui 1 credor. Na Classe III há 247 credores representando 84,18% do total de créditos, enquanto na Classe IV, com 86 credores, representa 6,57% do passivo.

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

## **6. Análise e considerações finais**

No primeiro trimestre de 2022, a CASP apresentou alta de 82,19% no faturamento quando comparado ao primeiro trimestre de 2021, o qual refletiu no resultado operacional que, em 2021 registrava prejuízo, enquanto no atual exercício passou a contabilizar lucro operacional no valor de R\$ 10,1 milhões.

Cabe ainda mencionar que o resultado líquido também foi beneficiado passando de prejuízo de R\$ 4,9 milhões no primeiro trimestre de 2021 para lucro líquido no valor de R\$ 9,5 milhões – demonstrando assim fazer bom uso dos benefícios da recuperação judicial.

No mais, continuaremos acompanhando.

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

## 8. Anexos



# CASP Indústria e Comércio Ltda

CNPJ 61.106.043/0001-40

## Balanco Patrimonial em 28 de Fevereiro de 2022

R\$ ('000)

Ativo			Passivo		
	28.02.2022	31.12.2021		28.02.2022	31.12.2021
Disponibilidades	749	444	Fornecedores do país e exterior	5.048	4.783
Estoques	16.625	18.564	Salários e encargos sociais	25.286	24.719
Clientes do país e exterior	14.691	14.555	Adiantamentos de clientes	22.818	24.759
Adiantamentos e outros ativos	7.358	7.758	Outras obrigações	4.483	2.098
Tributos a recuperar	26.430	28.549	Tributos a recolher	978	987
			Tributos parcelados	631	614
			Empréstimos e financiamentos	25.217	36.093
<b>CIRCULANTE</b>	<b>65.853</b>	<b>69.870</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>84.461</b>	<b>94.053</b>
Tributos diferidos	-	-	Tributos parcelados LP	4.625	4.625
Tributos a recuperar LP	-	-	Provisões p/ demandas judiciais	30.590	30.590
Outros créditos	284	236	Empréstimos e financiamentos LP	-	-
Depósitos judiciais	901	901	Tributos diferidos LP	13.142	13.142
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>1.185</b>	<b>1.137</b>	Credores classe I - Trabalhistas	1.979	2.030
			Credoreess classe II - Gar.Real	383	383
			Credores classe III - Quirografarios	35.561	35.561
			Credores classe IV - PMEmpresas	2.248	2.248
			<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>88.528</b>	<b>88.579</b>
Imobilizado	47.961	48.198	Capital social	11.608	11.608
Intangível	1.532	1.532	Reserva de incentivo fiscal	10.332	10.332
<b>PERMANENTE</b>	<b>49.493</b>	<b>49.730</b>	Reserva de Reavaliação	25.728	25.728
<b>ATIVO</b>	<b>116.531</b>	<b>120.737</b>	Prejuízos acumulados	(104.126)	(109.563)
			<b>PATRIMÔNIO LIQUIDO</b>	<b>(56.458)</b>	<b>(61.895)</b>
			<b>PASSIVO</b>	<b>116.531</b>	<b>120.737</b>

Amparo ( SP ), 28 de Fevereiro de 2022

.....  
*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>2022</b>	<b>%</b>	<b>2021</b>	<b>%</b>
<i>Em milhares de reais</i>				
Receita bruta das vendas de produtos e serviços prestados	<b>35.731</b>		<b>139.652</b>	
( - ) Devoluções, impostos e contribuições sobre vendas	(8.634)	-31,9%	(23.999)	-20,8%
( = ) Receita líquida	<b>27.097</b>		<b>115.653</b>	
( - ) Custo das vendas de produtos e serviços prestados	(15.434)	-57,0%	(89.240)	-77,2%
( = ) <b>Margem líquida</b>	<b>11.663</b>	43,0%	<b>26.413</b>	22,8%
( - ) Despesas operacionais				
<b>Administrativas</b>	(1.037)	-3,8%	(12.559)	-10,9%
<b>Comerciais</b>	(4.619)	-17,0%	(12.814)	-11,1%
<b>Outras receitas/despesas operacionais ( líquidas )</b>	24	0,1%	494	0,4%
( = ) <b>Resultado operacional</b>	<b>6.031</b>	22,3%	<b>1.534</b>	1,3%
( - ) Despesas financeiras	(1.590)	-5,9%	(10.115)	-8,7%
( + ) Receitas financeiras	<b>996</b>	3,7%	<b>2.887</b>	2,5%
( = ) <b>Despesas financeiras, líquidas</b>	<b>(594)</b>	-2,2%	<b>(7.229)</b>	-6,3%
( = ) <b>Lucro ( prejuízo ) antes do imposto de renda</b>	<b>5.437</b>	20,1%	<b>(5.695)</b>	-4,9%
( - ) Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro				
corrente	-		-	
diferido	-		<b>283</b>	0,2%
( = ) <b>Lucro ( prejuízo ) líquido do período</b>	<b>5.437</b>	20,1%	<b>(5.412)</b>	-4,7%

Amparo ( SP ), 28 de Fevereiro de 2022

*Anelise Marchini Marques*

Diretora

*Anderson A. Bian*

CRC - 1.SP 216730/O-8

# CASP Indústria e Comércio Ltda

CNPJ 61.106.043/0001-40

## Balanco Patrimonial em 31 de Março de 2022

R\$ ('000)

<b>Ativo</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>Passivo</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Disponibilidades	518	444	Fornecedores do país e exterior	4.842	4.783
Estoques	16.902	18.564	Salários e encargos sociais	25.796	24.719
Clientes do país e exterior	10.996	14.555	Adiantamentos de clientes	15.852	24.759
Adiantamentos e outros ativos	8.411	7.758	Outras obrigações	4.227	2.098
Tributos a recuperar	28.671	28.549	Tributos a recolher	2.981	987
			Tributos parcelados	625	614
			Empréstimos e financiamentos	25.822	36.093
<b>CIRCULANTE</b>	<b>65.498</b>	<b>69.870</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>80.145</b>	<b>94.053</b>
			Tributos parcelados LP	4.625	4.625
Tributos diferidos	-	-	Provisões p/ demandas judiciais	30.590	30.590
Tributos a recuperar LP	-	-	Empréstimos e financiamentos LP	-	-
Outros créditos	319	236	Tributos diferidos LP	13.142	13.142
Depósitos judiciais	901	901	Credores classe I - Trabalhistas	1.953	2.030
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>1.220</b>	<b>1.137</b>	Credoress classe II - Gar.Real	383	383
			Credores classe III - Quirografarios	35.561	35.561
			Credores classe IV - PMEmpresas	2.248	2.248
			<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>88.502</b>	<b>88.579</b>
Imobilizado	47.960	48.198	Capital social	11.608	11.608
Intangível	1.531	1.532	Reserva de incentivo fiscal	10.332	10.332
<b>PERMANENTE</b>	<b>49.491</b>	<b>49.730</b>	Reserva de Reavaliação	25.728	25.728
<b>ATIVO</b>	<b>116.209</b>	<b>120.737</b>	Prejuízos acumulados	(100.106)	(109.563)
			<b>PATRIMÔNIO LIQUIDO</b>	<b>(52.438)</b>	<b>(61.895)</b>
			<b>PASSIVO</b>	<b>116.209</b>	<b>120.737</b>

Amparo ( SP ), 31 de Março de 2022

.....  
*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>2022</b>	<b>%</b>	<b>2021</b>	<b>%</b>
<i>Em milhares de reais</i>				
Receita bruta das vendas de produtos e serviços prestados	<b>53.030</b>		<b>139.652</b>	
( - ) Devoluções, impostos e contribuições sobre vendas	(10.925)	-25,9%	(23.999)	-20,8%
( = ) Receita líquida	<b>42.105</b>		<b>115.653</b>	
( - ) Custo das vendas de produtos e serviços prestados	(24.034)	-57,1%	(89.240)	-77,2%
( = ) <b>Margem líquida</b>	<b>18.071</b>	42,9%	<b>26.413</b>	22,8%
( - ) Despesas operacionais				
<b>Administrativas</b>	(1.763)	-4,2%	(12.559)	-10,9%
<b>Comerciais</b>	(6.205)	-14,7%	(12.814)	-11,1%
<b>Outras receitas/despesas operacionais ( líquidas )</b>	322	0,8%	494	0,4%
( = ) <b>Resultado operacional</b>	<b>10.425</b>	24,8%	<b>1.534</b>	1,3%
( - ) Despesas financeiras	<b>(3.004)</b>	-7,1%	<b>(10.115)</b>	-8,7%
( + ) Receitas financeiras	<b>2.036</b>	4,8%	<b>2.887</b>	2,5%
( = ) <b>Despesas financeiras, líquidas</b>	<b>(968)</b>	-2,3%	<b>(7.229)</b>	-6,3%
( = ) <b>Lucro ( prejuízo ) antes do imposto de renda</b>	<b>9.457</b>	22,5%	<b>(5.695)</b>	-4,9%
( - ) Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro				
corrente	-		-	
diferido	-		<b>283</b>	0,2%
( = ) <b>Lucro ( prejuízo ) líquido do período</b>	<b>9.457</b>	22,5%	<b>(5.412)</b>	-4,7%

Amparo ( SP ), 31 de Março de 2022

*Anelise Marchini Marques*

Diretora

*Anderson A. Bian*

CRC - 1.SP 216730/O-8