

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 4ª VARA CÍVEL DA  
COMARCA DE JUNDIAÍ, ESTADO DE SÃO PAULO/SP**

**Incidente nº 0007919-88.2020.8.26.0309**

Recuperação Judicial nº. 1009105-32.2020.8.26.0309

**AMANDA HERNANDEZ CESAR DE MOURA (H&M ASSESSORIA EMPRESARIAL LTDA)**, já qualificada nos autos da Recuperação Judicial requerida por **PERÓLA COMÉRCIO DE PRODUTOS ALIMENTÍCIOS S.A E ESMERALDA INDÚSTRIA DE ALIMENTOS LTDA. (GRUPO DUCHEN)**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, em atendimento à r. decisão de fls.296/298 e ao preceituado no art. 22, II, “c”, da Lei 11.101/2005, apresentar e requerer a juntada do anexo **RELATÓRIO MENSAL (SÉTIMO) DE ATIVIDADES DAS RECUPERANDAS**, relativo ao período de janeiro de 2021.

Referido relatório tem por objetivo informar à comunidade de credores, as atividades das empresas em Recuperação Judicial, submetidas à fiscalização desta administradora, sempre sob a censura deste r. juízo. O trabalho foi elaborado com base nos documentos contábeis, financeiros e econômicos fornecidos pelas Recuperandas, tal como preceitua o artigo 52, § IV da Lei 11.101/05,.

Nestes termos,

Pede e espera deferimento.

Jundiaí, 08 de março de 2021.

**AMANDA HERNANDEZ CESAR DE MOURA**

OAB/SP 198.670

**H&M**

Avenida Nove de Julho, 3575, sala 2007, Maxime Tower Office, Jundiaí/SP;

**www.hemaassessoria.com.br**

**SÉTIMO RELATÓRIO MENSAL  
PERÍODO ANALISADO: JANEIRO DE 2021**

**PÉROLA COMÉRCIO DE PRODUTOS ALIMENTÍCIOS S/A**

**E**

**ESMERALDA INDÚSTRIA DE ALIMENTOS LTDA**

**(GRUPO DUCHEN)**

**PROCESSO Nº 1009105-32.2020.8.26.0309**

**H&M**

Avenida Nove de Julho, 3575, sala 2007, Maxime Tower Office, Jundiaí/SP;

**[www.hemaassessoria.com.br](http://www.hemaassessoria.com.br)**

**SUMÁRIO**

<b>1.Cronograma da RJ</b>	Pág. 04 a 05
<b>2.Resumo Das Principais Ocorrências</b>	Pág. 05 a 06
<b>3.Visão Geral</b>	Pág. 06
<b>4.Quadro de Funcionários</b>	Pág. 07 a 15
<b>5.Situação Econômico-Financeira</b>	Pág. 16 a 24
<b>6.Débitos Tributários</b>	Pág. 24 a 31
<b>7.Conclusão</b>	Pág. 31 a 32

**H&M**

Avenida Nove de Julho, 3575, sala 2007, Maxime Tower Office, Jundiaí/SP;

**[www.hemaassessoria.com.br](http://www.hemaassessoria.com.br)**

## (1) CRONOGRAMA DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Evento	Data Prevista	Data da ocorrência	Fls.	Dispositivo legal
Distribuição do Pedido de Recuperação Judicial	x	06/07/2020	01 a 294	
Deferimento do processamento do pedido	x	09/07/2020* (Data da disponibilização da decisão nos autos)	296 a 299	Art.52
Publicação da decisão que deferiu o processamento da Recuperação Judicial	x	14/07/2020	322	
Termo de Compromisso da Administradora Judicial	x	15/7/2020	325 a 330	Art. 33
Publicação do Edital de Convocação de Credores	x	07/08/2020	511 a 516	Art. 52, §1º
Prazo fatal para apresentação de divergências e habilitações administrativas (15 dias corridos, contados da publicação do 1º edital)	x	24/08/2020	x	Art. 7º, §1º
Prazo fatal para apresentação do plano de recuperação judicial em juízo (60 dias corridos, contados da data de publicação da decisão que deferiu o processamento da RJ)	14/9/2020	14/9/2020	983 a 1.207	Art. 53
Prazo para a publicação da relação de credores do AJ	08/10/2020	08/10/2020	1.236 a 1.265	Art. 7º, §2º
Publicação do edital: aviso do plano e relação de credores do AJ	08/10/2020	13/11/2020	1.340 a 1.343	Art..53, §1º
Prazo fatal para apresentação das impugnações judiciais (10 dias corridos, contados da publicação do edital da AJ)	19/10/2020 (primeiro dia útil subsequente à data final).	25/11/2020	x	Art. 8º
Prazo fatal para apresentação de objeções ao plano de recuperação (30 dias corridos,	09/11/2020 (primeiro dia	15/12/2020	x	Art. 55

H&amp;M

Avenida Nove de Julho, 3575, sala 2007, Maxime Tower Office, Jundiaí/SP;

[www.hemaassessoria.com.br](http://www.hemaassessoria.com.br)

contados da publicação do edital de aviso do plano)	útil subsequente)			
Prazo para a realização da AGC (150 dias corridos, contados da data de deferimento do processamento da RJ)	07/12/2020	AJ pediu prorrogação, já que o prazo para objeções ao plano se encerra em 15/12/2020	1.383 a 1.385	Art. 56, §1º
Publicação do edital de convocação da AGC (15 dias corridos de antecedência da realização da AGC)	23/11/2020	Vide item anterior (AGC será prorrogada)	x	Art. 36
Assembléia Geral de Credores - 1ª convocação	x	x	x	Art. 37
Assembléia Geral de Credores - 2ª convocação	x	x	x	Art. 37
Encerramento do <i>Stay Period</i> (180 dias corridos, contados da data de deferimento do processamento da RJ)	05/01/2021	Deferida a prorrogação por mais 180 dias	x	Art.6º, §4º

## (2) RESUMO DAS PRINCIPAIS OCORRÊNCIAS

**2.1 – POSTOS DE TRABALHO:** A Recuperanda Pérola manteve os 17 postos de trabalho diretos que havia sido aferido no mês anterior, enquanto a Esmeralda demitiu 01 funcionário, fechando o mês com 16 trabalhadores diretos. Ainda, com relação aos postos de trabalho terceirizados, as empresas fecharam o mês utilizando mão de obra de 285 colaboradores. Assim, contabiliza-se 318 postos de trabalho administrados pelas Recuperandas no mês em análise, contra 300 do mês anterior.

**2.2 – DÍVIDA FISCAL:** Houve um aumento de 0,207% no endividamento fiscal, passando de R\$ 27.420.491,19 na competência anterior, para R\$ 27.987.300,00, na competência atual.

**2.2.1 – ICMS CORRENTE MÊS ANTERIOR:** Em relação ao mês anterior, a Recuperanda Esmeralda deixou de recolher o valor de R\$ 127.031,47, a título de ICMS-ST (competência dezembro/20), enquanto para a Recuperanda Pérola, o último débito de ICMS corrente apontado (ICMS próprio), refere-se à competência do mês de novembro/2020.

**H&M**

Avenida Nove de Julho, 3575, sala 2007, Maxime Tower Office, Jundiaí/SP;

[www.hemaassessoria.com.br](http://www.hemaassessoria.com.br)

**2.3 – LIQUIDEZ GERAL:** A avaliação indica que, com todos os ativos realizáveis as Recuperandas Pérola e Esmeralda possuem, respectivamente, R\$ 0,45 e R\$ 0,78 para quitar cada R\$ 1,00 do total de suas obrigações. Em relação ao mês anterior (6º RMA), a Recuperanda Pérola manteve o mesmo índice, enquanto a Recuperanda Esmeralda perdeu R\$ 0,01, para cada R\$ 1,00 de dívida.

### (3) VISÃO GERAL

O período analisado neste sétimo relatório mensal de atividades (janeiro), revelou uma substancial piora no faturamento das empresas, em comparação a todo o período desde a distribuição do feito recuperacional, cenário já prenunciado pelo Diretor de Supply Chain da empresa, Sr. Alessandro, por ocasião da reunião realizada no mês de janeiro. Segundo informou o executivo, historicamente os meses de janeiro e fevereiro costumam apresentar o pior cenário de vendas para as empresas do segmento de biscoitos e bolinhos, situação especialmente agravada pelo fim do auxílio emergencial do governo.

O Resultado consolidado dos períodos analisados mostra, como já dito, uma brutal redução no faturamento das Recuperandas. A nova configuração importa em um percentual de redução média de 94% nas contas do DRE. Esta nova estratégia diminui o volume de prejuízos, porém não muda a situação das Recuperandas. Mesmo em uma nova configuração, o efeito é de menos 10,4% de um mês para o outro na ponta final da operação (Resultado), somando mais R\$ -1.556.984,00 de prejuízos no mês de Janeiro/2021.

Em que pese o dado bastante ruim quanto à queda vertiginosa no faturamento, houve demissão de apenas um colaborador direto da Recuperanda Esmeralda e observou-se uma melhoria da liquidez geral conjunta das empresas, índice que saltou para R\$ 0,61, o que significa que as Recuperandas, conjuntamente, possuem R\$ 0,61 de recursos para fazer frente a cada R\$ 1,00 de obrigações de curto prazo. No mês de dezembro esse mesmo índice ficou em 0,58.

Conclui-se que, apesar do panorama bastante crítico, as Recuperandas ainda são um vetor de importância social à economia local, o que justifica a não descontinuação de suas operações, contabilizando 318 postos de trabalho diretos e indiretos, mas que necessitam alavancar seu faturamento e, principalmente, controlar seus custos e despesas, sobretudo

**H&M**

Avenida Nove de Julho, 3575, sala 2007, Maxime Tower Office, Jundiaí/SP;

**[www.hemaassessoria.com.br](http://www.hemaassessoria.com.br)**

quando se observa um prejuízo contínuo e crescente ao grupo.

#### PONTOS CRÍTICOS OBSERVADOS:

- **Aumento do resultado negativo, desde o deferimento da Recuperação Judicial;**
- **Não apresentação do Relatório de Apuração de Custos em relação aos funcionários terceirizados**
  
- **Tributos retidos de terceiros e não recolhidos;**
  
- **Não pagamento dos honorários da administradora judicial vencidos em janeiro e fevereiro;**

#### (4) QUADRO DE FUNCIONÁRIOS

##### 4.1- COLABORADORES EMPREGADOS

###### A- PÉROLA

Conforme já é sabido, a empresa “Pérola” desenvolve atividades essencialmente administrativas, sendo responsável pela distribuição e vendas dos produtos fabricados pela empresa “Esmeralda”.

No mês de janeiro, a empresa manteve o quadro de empregados do mês anterior, tendo, no total, 17 colaboradores, sendo que desses, não houve admissão, tampouco demissão, porém, teve um afastamento, seja em razão de doença/acidente, e 05 empregados em gozo de férias.

Segue abaixo o comparativo dos meses analisados:

COLABORADORES	NOV/2020	DEZ/2020	JAN/2021
ATIVOS	15	10	11
ADMITIDOS	0	0	0

**H&M**

Avenida Nove de Julho, 3575, sala 2007, Maxime Tower Office, Jundiaí/SP;

**www.hemaassessoria.com.br**

<b>FÉRIAS</b>	01	06	05
<b>AFASTADOS</b>	01	01	01
<b>DEMITIDOS</b>	03	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>17</b>	<b>17</b>	<b>17</b>

Quanto à análise da folha de pagamento do mês de janeiro de 2021, verifica-se que as despesas líquidas totalizaram R\$ 18.090,80 (dezoito mil e noventa reais e oitenta centavos).

Dentre os encargos constantes da folha, verificou-se que os proventos (gastos brutos), perfazem o montante de R\$ 51.183,12 (cinquenta e um mil, cento e oitenta e três reais e doze centavos) e correspondem a gastos com salário, adicionais de horas extras, além de DSR (referentes ao adicional noturno e ao adicional de horas extras), férias concedidas, mais um terço, abono pecuniário, prêmio por antiguidade e vale transporte. Por outro lado, os descontos, que somam o importe de R\$ 33.092,32 (trinta e três mil e noventa e dois reais e trinta e dois centavos), se referem à adiantamento salarial, assistência médica, INSS sobre o salário (cota dos segurados) e sobre as férias, IRRF sobre o salário e as férias, vale transporte, contribuição assistencial, seguro de vida, transporte fretado, refeitório, assistência odontológica e cesta básica.

Quanto aos encargos sociais, constata-se que o gasto com o “FGTS” foi na monta de R\$ 3.880,50 (três mil, oitocentos e oitenta reais e cinquenta centavos) e, em relação ao “INSS”, o valor da contribuição previdenciária, cota patronal (20%), foi de R\$ 9.701,26 (nove mil, setecentos e um reais e vinte e seis centavos), o da contribuição aos terceiros (5,8%) foi de R\$ 2.813,36 (dois mil, oitocentos e treze reais e trinta e seis centavos) e o da contribuição destinada ao RAT (Acidentes de trabalho- 1,5%), foi de R\$ 727,59 (setecentos e vinte e sete reais e cinquenta e nove centavos).

A tabela abaixo apresenta detalhadamente a evolução dos gastos com os colaboradores no decorrer dos meses:

<b>FOLHA DE PAGAMENTO</b>	<b>NOV/2020</b>	<b>DEZ/2020</b>	<b>JAN/2021</b>
FGTS	5.240,54	6.058,46	3.880,50
CONTRIBUIÇÕES AO “INSS”	19.670,05	14.554,68	13.242,21
13º SALÁRIOS	0	0	0
INDENIZAÇÃO TRABALHISTA	13.314,70	0	0

**H&M**

Avenida Nove de Julho, 3575, sala 2007, Maxime Tower Office, Jundiaí/SP;

[www.hemaassessoria.com.br](http://www.hemaassessoria.com.br)



FÉRIAS/ABONO	3.663,13	24.529,96	9.786,65
VALE REFEIÇÃO/REFEITÓRIO	-63,81	-52,86	-17,82
ASSISTÊNCIA MÉDICA/ODONTOLÓGICA	-1.135,07	-457,40	-1.135,07
VALE TRANSPORTE/TRANSPORTE FRETADO	39,90	999,14	103,50
VALE ALIMENTAÇÃO/CESTA BÁSICA	-51,00	-51,00	-51,00
(-) DESCONTOS EM FOLHA	-175.463,79	-49.115,62	-33.092,32
<b>OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS</b>	<b>196.391,47</b>	<b>66.768,49</b>	<b>51.183,12</b>
<b>TOTAL DESPESAS C/FUNIONÁRIOS</b>	<b>20.927,68</b>	<b>17.652,87</b>	<b>18.090,80</b>

Conforme se verificou, a folha de pagamento do mês de janeiro de 2021, apresentou uma redução, equivalente a 30,45% (trinta inteiros e quarenta e cinco centésimos por cento) nos proventos em relação à dezembro de 2020. Isso se deve em razão de que, em dezembro, houve pagamento, a título de férias, muito superior à janeiro. Isso porque, além de ter havido um gozo de férias a mais, houve o pagamento da rubrica “férias do mês seguinte”, o que ocorre em razão do período do gozo das férias. Tanto é que, segundo a tabela acima, o valor das férias em dezembro foi de R\$ 24.529,96 (vinte e quatro mil, quinhentos e vinte e nove reais e noventa e seis centavos), ao passo que, em janeiro, foi de R\$ 9.786,65 (nove mil, setecentos e oitenta e seis reais e sessenta e cinco centavos). Em relação aos descontos, a exemplo dos proventos, também observou-se uma redução, no importe de 48,41% (quarenta e oito inteiros e quarenta e um centésimos por cento) de dezembro em comparação com janeiro, pelo mesmo motivo, uma vez que há a redução dos descontos de INSS, por exemplo, sobre as férias.

Por sua vez, no que se refere às despesas líquidas, observou-se uma redução irrisória, equivalente a 02,48% (dois inteiros e quarenta e oito centésimos por cento) de dezembro para janeiro.

Conclui-se, portanto, que, excluindo-se o evento relativo às férias e os efeitos dela decorrentes, observa-se, em relação aos demais encargos, um padrão de gastos, havendo apenas variações dentro de margens aceitáveis e ordinárias.

Por sua vez, quanto aos débitos relativos aos encargos sociais, conforme será melhor explanado e detalhado em tópico específico, quando da análise econômico financeira da empresa, verificam-se, tanto lançamentos reconhecendo a suspensão da exigibilidade dos

**H&M**

Avenida Nove de Julho, 3575, sala 2007, Maxime Tower Office, Jundiaí/SP;

**www.hemaassessoria.com.br**

débitos, quanto a formalização de processos administrativos de cobrança. Porém, ainda se verifica novos débitos, apontados no SIEF, cujas cobranças estão ativas.

ENCARGOS SOCIAIS	COMPETÊNCIA	VALOR
0561-07 - IRRF	JUL/2020	5.091,70
0561-07 - IRRF	AGO/2020	5.291,85
0561-07 - IRRF	OUT/2020	5.006,76
0561-07 - IRRF	NOV/2020	4.076,13
1708-06 - IRRF	JUL/2020	15.694,69
1708-06 - IRRF	AGO/2020	16.052,32
1708-06 - IRRF	SET/2020	10.011,62
1708-06 - IRRF	OUT/2020	9.614,65
1708-06 - IRRF	NOV/2020	9.602,57
8045-06 - IRRF	JUL/2020	543,24
8045-06 - IRRF	AGO/2020	3.172,08
8045-06 - IRRF	SET/2020	204,72
8045-06 - IRRF	OUT/2020	381,19
8045-06 - IRRF	NOV/2020	1.877,61
1082-01 - CP-SEGUR	AGO/2020	7.218,48
1082-01 - CP-SEGUR	SET/2020	8.123,06
1082-01 - CP-SEGUR	OUT/2020	7.710,05
1082-01 - CP-SEGUR	NOV/2020	5.355,48
1082-01 - CP-SEGUR	DEZ/2020	1.715,98
1082-21 - CP-SEGUR	NOV/2020	4.072,93
1138-01 - CP-PATRONAL	MAR/2020	16.702,59
1138-01 - CP-PATRONAL	AGO/2020	15.632,03
1138-01 - CP-PATRONAL	ABR/2020	13.431,79
1138-01 - CP-PATRONAL	SET/2020	17.370,79
1138-01 - CP-PATRONAL	MAI/2020	14.404,20
1138-01 - CP-PATRONAL	OUT/2020	17.034,53
1138-01 - CP-PATRONAL	NOV/2020	14.127,15
1138-01 - CP-PATRONAL	DEZ/2020	9.905,50
1138-21 - CP-PATRONAL	NOV/2020	8.605,87
1162-01 - CP-PATRONAL	AGO/2020	632,38
1162-01 - CP-PATRONAL	OUT/2020	132,86
1646-01 - CP-PATRONAL	MAR/2020	1.252,69
1646-01 - CP-PATRONAL	AGO/2020	1.172,40
1646-01 - CP-PATRONAL	ABR/2020	1.007,38
1646-01 - CP-PATRONAL	SET/2020	1.302,76
1646-01 - CP-PATRONAL	MAI/2020	1.080,31
1646-01 - CP-PATRONAL	OUT/2020	1.277,59
1646-01 - CP-PATRONAL	NOV/2020	1.059,56
1646-01 - CP-PATRONAL	DEZ/2020	742,91
1646-21 - CP-PATRONAL	NOV/2020	645,44

**H&M**

Avenida Nove de Julho, 3575, sala 2007, Maxime Tower Office, Jundiaí/SP;

[www.hemaassessoria.com.br](http://www.hemaassessoria.com.br)

1170-01 - CP-TERCEIROS	AGO/2020	1.954,00
1170-01 - CP-TERCEIROS	SET/2020	2.171,27
1170-01 - CP-TERCEIROS	OUT/2020	2.129,31
1170-01 - CP-TERCEIROS	NOV/2020	1.765,94
1170-01 - CP-TERCEIROS	DEZ/2020	1.238,18
1170-21 - CP-TERCEIROS	NOV/2020	1.075,73
1176-01 - CP-TERCEIROS	AGO/2020	156,32
1176-01 - CP-TERCEIROS	SET/2020	173,70
1176-01 - CP-TERCEIROS	OUT/2020	170,34
1176-01 - CP-TERCEIROS	NOV/2020	141,27
1176-01 - CP-TERCEIROS	DEZ/2020	99,05
1176-21 - CP-TERCEIROS	NOV/2020	86,05
1191-01 - CP-TERCEIROS	AGO/2020	781,60
1191-01 - CP-TERCEIROS	SET/2020	868,50
1191-01 - CP-TERCEIROS	OUT/2020	851,72
1191-01 - CP-TERCEIROS	NOV/2020	706,37
1191-01 - CP-TERCEIROS	DEZ/2020	495,27
1191-21 - CP-TERCEIROS	NOV/2020	430,29
1196-01 - CP-TERCEIROS	AGO/2020	1.172,40
1196-01 - CP-TERCEIROS	SET/2020	1.302,76
1196-01 - CP-TERCEIROS	OUT/2020	1.277,59
1196-01 - CP-TERCEIROS	NOV/2020	1.059,56
1196-01 - CP-TERCEIROS	DEZ/2020	742,91
1196-21 - CP-TERCEIROS	NOV/2020	645,44
1200-01 - CP-TERCEIROS	AGO/2020	468,96
1200-01 - CP-TERCEIROS	SET/2020	521,10
1200-01 - CP-TERCEIROS	OUT/2020	511,03
1200-01 - CP-TERCEIROS	NOV/2020	423,82
1200-01 - CP-TERCEIROS	DEZ/2020	297,16
1200-21 - CP-TERCEIROS	NOV/2020	258,17
<b>TOTAL</b>		<b>274.805,15</b>

## B- ESMERALDA

Como também já é sabido, se, por um lado, a empresa “Pérola” desenvolve atividades administrativas, a empresa “Esmeralda”, por sua vez, fica responsável pela fabricação dos produtos comercializados pela “Pérola”. Apesar disso, o seu quadro de empregados internos é baseado, de igual modo, em funções técnicas e administrativas, enquanto que os empregados encarregados da produção são terceirizados da empresa “GT”, através do contrato de cessão de mão de obra.

**H&M**

Avenida Nove de Julho, 3575, sala 2007, Maxime Tower Office, Jundiaí/SP;

[www.hemaassessoria.com.br](http://www.hemaassessoria.com.br)

No mês de janeiro de 2021, a empresa “Esmeralda”, praticamente manteve o mesmo quadro de empregados do mês anterior, e, a exemplo do mês de dezembro, contabilizou apenas uma demissão, do total de 16 colaboradores, sendo que desses, não houve admissão, 3 gozaram das férias, havendo, ainda, dois afastamentos, por doença/acidente.

COLABORADORES	NOV/2020	DEZ/2020	JAN/2021
ATIVOS	15	12	11
ADMITIDOS	0	0	0
FÉRIAS	01	03	03
AFASTADOS	02	02	02
DEMITIDOS	06	01	01
TOTAL	18	17	16

Quanto à análise da folha de pagamento do mês de janeiro de 2021, verifica-se que as despesas líquidas totalizaram R\$ 20.131,15 (vinte mil, cento e trinta e um reais e quinze centavos).

Dentre os encargos constantes da folha, verificou-se que os proventos (gastos brutos), perfazem o montante de R\$ 58.094,43 (cinquenta e oito mil e noventa e quatro reais e quarenta e três centavos) e correspondem a gastos com salário, adicional de periculosidade, auxílio enfermidade, férias, abono pecuniário, adicionais de horas extras, DSR (referentes ao adicional noturno e ao adicional de horas extras), prêmio por antiguidade, vale transporte, vale refeição e adicional noturno. Por outro lado, os descontos, que somam o importe de R\$ 37.963,28 (trinta e sete mil, novecentos e sessenta e três reais e vinte e oito centavos), se referem à adiantamento salarial, assistência médica, vale transporte, p. aliment, INSS sobre o salário (cota dos segurados), INSS sobre as férias, IRRF sobre o salário, IRRF sobre as férias, líquido das férias, líquido das verbas rescisórias, contribuição assistencial, seguro de vida, transporte fretado, refeitório, assistência odontológica, mensalidade sindical, assistência odontológica titular e cesta básica.

Quanto aos encargos sociais, constata-se que o gasto com o “FGTS” foi na monta de R\$ 3.614,26 (três mil, seiscentos e quatorze reais e vinte e seis centavos), e, em relação ao “INSS”, o valor da contribuição previdenciária, cota patronal (20%), foi de R\$ 9.035,66 (nove mil e trinta e cinco reais e sessenta e seis centavos), o da contribuição aos terceiros (5,8%), foi de R\$ 2.620,34 (dois mil, seiscentos e vinte reais e trinta e quatro centavos) e o da

**H&M**

Avenida Nove de Julho, 3575, sala 2007, Maxime Tower Office, Jundiaí/SP;

**www.hemaassessoria.com.br**

contribuição destinada ao RAT (Acidentes de trabalho- 3%), foi de R\$ 1.355,34 (mil, trezentos e cinquenta e cinco reais e trinta e quatro centavos).

A tabela abaixo apresenta detalhadamente a evolução dos gastos com os colaboradores no decorrer dos meses:

<b>FOLHA DE PAGAMENTO</b>	<b>NOV/2020</b>	<b>DEZ/2020</b>	<b>JAN/2021</b>
FGTS	5.080,57	5.679,48	3.614,26
CONTRIBUIÇÕES AO "INSS"	26.281,89	13.552,62	13.011,34
13º SALÁRIOS	0	0	0
INDENIZAÇÃO TRABALHISTA	3.776,82	0	0
FÉRIAS/ABONO	1.235,32	6.846,35	6.428,15
VALE REFEIÇÃO/REFEITÓRIO	-140,16	-13,82	219,70
ASSISTÊNCIA MÉDICA/ODONTOLÓGICA	-1.089,43	-1.089,33	-1.089,43
VALE TRANSPORTE/TRANSPORTE FRETADO	385,44	250,44	484,50
VALE ALIMENTAÇÃO/CESTA BÁSICA	-48,00	-45,00	-42,00
(-) DESCONTOS EM FOLHA	-280.108,28	-34.376,17	-37.963,28
<b>OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS</b>	<b>303.971,78</b>	<b>55.234,99</b>	<b>58.094,43</b>
<b>TOTAL DESPESAS C/FUNIONÁRIOS</b>	<b>23.863,50</b>	<b>20.858,82</b>	<b>20.131,15</b>

Conforme se verificou, a folha de pagamento do mês de janeiro de 2021, em relação aos proventos, apresentou, em comparação com dezembro de 2020, um irrisório aumento, no patamar de 05,15% (cinco inteiros e quinze centésimos por cento). Isso se deve pela semelhança dos eventos incorridos em ambos os meses. A exemplo dos proventos, em relação aos descontos, também observou-se um pequeno aumento, equivalente a 10,43% (dez inteiros e quarenta e três centésimos por cento), em razão, especialmente, do pagamento das férias vencidas na rescisão.

Por fim, no que se refere às despesas líquidas, o valor praticamente se manteve, havendo uma insignificante redução, equivalente a 03,61% (três inteiros e sessenta e um centésimos por cento), de dezembro de 2020 para janeiro de 2021.

Conclui-se, portanto, que, a exemplo da "Pérola", excluindo-se os eventos decorrentes das demissões e seus reflexos, observa-se, em relação aos demais encargos, um padrão de gastos, havendo apenas variações dentro de margens aceitáveis e ordinárias.

**H&M**

Avenida Nove de Julho, 3575, sala 2007, Maxime Tower Office, Jundiaí/SP;

[www.hemaassessoria.com.br](http://www.hemaassessoria.com.br)

Sem prejuízo, pela análise do relatório extraído da Receita Federal, pelo sistema e-cac, constata-se, conforme relatório mensal de novembro, que, as divergências apontadas em relação aos meses anteriores, também se fizerem presentes na competência de dezembro, de 2020, nos seguintes moldes:

	GFIPxGPS COTA PATRONAL	GFIPxGPS TERCEIROS
FEV/2020	28.679,73	5.852,61
JUL/2020	33.666,43	5.982,57
AGO/2020	31.103,24	5.547,68
SET/2020	33.623,80	5.982,54
OUT/2020	32.896,60	6.023,65
NOV/2020	29.997,28	5.292,88
DEZ/2020	15.384,67	2.729,34

Além das divergências apontadas acima, também destacam-se os débitos apontados no sistema SIEF, da Receita Federal, referentes à alguns encargos sociais.

ENCARGOS SOCIAIS	COMPETÊNCIA	VALOR
0561-07 – IRRF	FEV/2020	6.818,50
0561-07 – IRRF	MAR/2020	6.600,07
0561-07 – IRRF	ABR/2020	3.424,08
0561-07 – IRRF	MAI/2020	6.013,39
0561-07 – IRRF	JUN/2020	5.521,73
0561-07 – IRRF	JUL/2020	7.520,22
0561-07 – IRRF	AGO/2020	3.757,87
0561-07 – IRRF	OUT/2020	6.606,70
0561-07 – IRRF	NOV/2020	6.335,13
1708-06 – IRRF	FEV/2020	15.614,11
1708-06 – IRRF	MAR/2020	16.909,17
1708-06 – IRRF	ABR/2020	12.021,74
1708-06 – IRRF	MAI/2020	13.119,78
1708-06 – IRRF	JUL/2020	24.243,32
1708-06 – IRRF	AGO/2020	1.646,65
1708-06 – IRRF	SET/2020	2.194,69
1708-06 – IRRF	OUT/2020	17.478,53
1708-06 – IRRF	NOV/2020	12.423,03
8045-06 – IRRF	JUL/2020	20,00
8045-06 – IRRF	AGO/2020	18,25
8045-06 – IRRF	OUT/2020	19,38
8045-06 – IRRF	NOV/2020	37,56
<b>TOTAL</b>		<b>168.343,90</b>

**H&M**

Avenida Nove de Julho, 3575, sala 2007, Maxime Tower Office, Jundiaí/SP;

[www.hemaassessoria.com.br](http://www.hemaassessoria.com.br)

#### 4.2- COLABORADORES TERCEIRIZADOS -GT

Conforme também já é de conhecimento de todos, todos os empregados da “Esmeralda”, relacionados à produção, são terceirizados da empresa “GT”, desde 1º de outubro de 2018, através de contrato de cessão de mão de obra. O valor é variado, calculado por mês, com base nos relatórios de custo enviados pela terceirizada.

No mês de janeiro de 2021, a empresa contava com 285 empregados terceirizados, sendo que desses, 2 foram demitidos, 194 saíram de férias e 12 foram afastados por doença/acidente, tendo havido 22 admissões.

Segue, abaixo, um comparativo dos 03 últimos meses:

TERCEIRIZADOS	NOV/2020	DEZ/2020	JAN/2021
ATIVO	235	64	79
ADMITIDOS	01	0	22
FÉRIAS	20	191	194
AFASTADOS	13	11	12
DEMITIDOS	02	03	02
TOTAL	<b>268</b>	<b>266</b>	<b>285</b>

A análise das despesas com a empresa “GT”, terceirizada, restou prejudicada mais uma vez, pelo fato das Recuperandas não terem enviado a planilha de custos, documentos indispensável para a análise das despesas reais gastas com a terceirização da mão de obra. Diferentemente do mês anterior, no qual a “GT” havia emitido 3 notas em face da “Esmeralda” (uma referente à terceirização da mão de obra, uma em relação ao pagamento do 13º salário e outra referente a supostos serviços de consultoria), no mês de janeiro, a empresa “GT” emitiu somente uma nota, relativa à cessão de mão de obra.

RUBRICAS	NOV/2020	DEZ/2020	JAN/2021
VALOR BRUTO NF	1.121.444,08	1.138.829,15	1.085.051,21
NOTA DE DÉBITO	_____	_____	_____
CRÉDITO DE INSS	_____	_____	_____
COMPENSAÇÃO PIS/COFINS ESMERALDA	_____	_____	_____
TOTAL	<b>1.121.444,08</b>	<b>1.138.829,15</b>	<b>1.085.51,21</b>

H&M

Avenida Nove de Julho, 3575, sala 2007, Maxime Tower Office, Jundiaí/SP;

[www.hemaassessoria.com.br](http://www.hemaassessoria.com.br)



Mensalmente, a empresa “GT” emite a nota fiscal de prestação de serviços, na qual consta o valor bruto da nota e, no corpo da mesma, após as devidas deduções e retenções tributárias, extrai-se o líquido. Porém, nos seus relatórios de apuração, além do valor constante das notas fiscais, a empresa apura as despesas passíveis de reembolso e as aloca nas Notas de Débito, que se acresce às despesas mensais, como demonstra a tabela acima. Ademais, também se faz apurado o crédito de INSS, o qual também se faz acrescido às despesas mensais e, por fim, apura-se e compensa-se desses valores, os créditos que a empresa “Esmeralda” possui, a título de Pis e Cofins.

Em relação às competências de maio, junho e julho, as Recuperandas enviaram os relatórios de apuração dos custos, conforme mencionado acima. Porém, quanto à competência de agosto em diante, as Recuperandas não enviaram aludido documento, apesar de reiteradamente requerido por esta auxiliar. E, em relação à setembro, sequer foi enviada a Nota Fiscal.

#### **(5) SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA DAS RECUPERANDAS**

Em continuidade ao processo de análise dos documentos fornecidos pelas Recuperandas, passa-se, nesse subtópico, a formar considerações acerca das informações relativas às peças contábeis apresentadas, consistentes no Demonstrativo de Resultados do Exercício, bem como balancete, todos referentes ao mês de Janeiro de 2021. O objetivo do trabalho será avaliar o desempenho organizacional das Recuperandas apontando, desta maneira, as mutações encontradas entre os resultados comparativos das competências de dezembro e janeiro.

Seguindo a mesma estrutura de avaliação adotada para a competência anterior de dezembro, serão analisados os aspectos relativos à capacidade de solvência e o retorno sobre o capital investido.

De maneira a acompanhar estes ânimos, as ferramentas utilizadas para tais exames serão as interpretações dos seguintes índices financeiros: (i) liquidez, (ii) alavancagem, tanto de giro, quanto financeira, assim como (iii) lucratividade, os quais são apurados a partir dos lançamentos constantes nas demonstrações contábeis conferidas.

**H&M**

Avenida Nove de Julho, 3575, sala 2007, Maxime Tower Office, Jundiaí/SP;

**[www.hemaassessoria.com.br](http://www.hemaassessoria.com.br)**



A análise do relatório visa fundamentalmente acompanhar o desempenho econômico-financeiro das Recuperandas, comparando os dois últimos meses, para diagnosticar sua posição atual e produzir observações que sirvam de base para decisões futuras.

### 5.1) AVALIAÇÃO DA SITUAÇÃO PRESENTE

Destaque-se, inicialmente, que o balancete representa peça contábil provisória que espelha determinado momento da empresa, de forma a compor contas do Ativo, formado pelos Bens e Direitos, Passivo, constituído por Obrigações, assim como as contas de resultado consistentes na Receita, Despesas e Custos incorridos.

O Quadro abaixo resume os resultados do balancete consolidado das Recuperandas nas competências de dezembro e janeiro, discriminando especificadamente, as contas do Ativo Circulante, Passivo Circulante e Patrimônio Líquido, representativas do Patrimônio, além das contas simplificadas do Demonstrativo dos Resultados:

Informações Pérola + Esmeralda (Consolidadas)					
Demonstrativos Contábeis			dez/20	jan/21	Diferença
Balancete Patrimonial	Circulante	Ativo	41.587.694,00	44.012.649,00	2.424.955,00
		Passivo	94.197.211,00	97.924.074,00	3.726.863,00
	Patrimônio Líquido		-42.189.203,00	-43.746.186,00	-1.556.983,00
Demonstrativo dos Resultados	Receita Bruta	Receita	228.525.744,00	14.981.910,00	
	Gastos dos produtos	Deduções + Custos + Despesas	-	15.938.781,00	
			241.530.015,00		
			-5,70%		
Resultado	Crescimento do Prejuízo		-27.155.788,00	-1.556.984,00	
			-11,90%		

- 

#### Do Balancete Patrimonial

H&M

Avenida Nove de Julho, 3575, sala 2007, Maxime Tower Office, Jundiaí/SP;

[www.hemaassessoria.com.br](http://www.hemaassessoria.com.br)

Iniciando a análise pelas contas patrimoniais, cumpre destacar, como verificado em competências anteriores, uma capacidade financeira declinante no tempo.

Nesse aspecto, o Ativo Circulante evidencia um acréscimo de R\$ 2.424.955,00 contra um acréscimo do Passivo Circulante de R\$ 3.726.863,00, significando um aumento líquido das obrigações de curto prazo em R\$ 1.301.908,00.

O impacto mais considerável dos sucessivos resultados negativos se faz notar na volumosa e contínua diminuição do Patrimônio Líquido, que sofreu uma redução de R\$-1.556.984,00 no período avaliado.

Vale destacar que a situação de uma diminuição do Ativo Circulante contra o constante aumento do Passivo Circulante denota aumento da carência do capital de giro conjunto das Recuperandas. Esta situação indica a redução da estrutura patrimonial, por meio da perda de valor dos ativos, conferindo premissas de insolvência e de possível descontinuidade da operação das empresas.

- **Do Demonstrativo de Resultados**

A ponderação do Demonstrativo dos Resultados reinicia a avaliação para um novo ano, 2021, mas os dados apresentados consolidam a análise da situação crítica e mostra que a Receita Bruta somada das Recuperandas, neste primeiro mês do ano, sofre uma redução abrupta passando de R\$ 228.525.744,00 em Dezembro/2020 para R\$ 14.981.910,00 em Janeiro/2021, o que pode significar uma nova estratégia sendo implementada pelas Recuperandas.

A diferença indica que o esforço no crescimento das vendas no ano anterior não alcançou o resultado esperado. Assim, mesmo com a grande redução do faturamento o Lucro Líquido apurado ao final do mês de Janeiro permanece negativo e alcançou o resultado de R\$ - 1.556.984,00.

Existiu um grande esforço para alcançar um crescimento das receitas, porém a situação não remunerou adequadamente o empenho efetivado.

**H&M**

Avenida Nove de Julho, 3575, sala 2007, Maxime Tower Office, Jundiaí/SP;

**[www.hemaassessoria.com.br](http://www.hemaassessoria.com.br)**

## 5.2I) AVALIAÇÃO DA ALAVANCAGEM

O objetivo da análise é avaliar se as empresas vão conseguir operar de forma saudável, com liquidez e rentabilidade satisfatórias, objetivando ressarcir os credores e aumentar seu patrimônio.

A capacidade de suportar os custos da alavancagem financeira de uma empresa está diretamente atrelada à sua capacidade de gerar resultados positivos.

### A. ENDIVIDAMENTO OU PARTICIPAÇÃO DE CAPITAIS DE TERCEIROS.

Este índice demonstra o quanto as Recuperandas utilizaram de recursos externos para cada unidade monetária de capital próprio e pode ser calculado a partir da seguinte fórmula econômica:  $\text{Endividamento} = \frac{\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante}}{\text{Patrimônio Líquido}}$ .

Neste caso a situação encontrada é totalmente atípica, quando comparável com empresas saudáveis, uma vez que o Capital Próprio (Patrimônio Líquido) conjunto das Recuperandas era negativo em R\$ -42.189.563,00 e passou para R\$ -43.746.186,00 no mês atual.

A situação indica que as Recuperandas não possuem lastro financeiro para suportar o endividamento atual.

Para avaliar o caso, dado a situação atípica, vamos considerar o endividamento total (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) e subtrair o Ativo Circulante + Ativo Não Circulante para alcançar o valor da Dívida Líquida, desconsiderando o Patrimônio Líquido negativo.

	Pérola		
Endividamento Líquido	01/12/2020	01/01/2021	Diferença
	34.139.043,00	34.740.952,00	601.909,00
Endividamento Líquido	Esmeralda		
	01/12/2020	01/12/2020	
	8.050.160,00	9.105.134,00	1.054.974,00

**H&M**

Avenida Nove de Julho, 3575, sala 2007, Maxime Tower Office, Jundiaí/SP;

[www.hemaassessoria.com.br](http://www.hemaassessoria.com.br)

<b>Crescimento</b>			<b>1.656.883,00</b>
<b>Total</b>			

O Quadro demonstra o crescimento das dívidas no mês de janeiro de R\$ 1.656.883,00, consolidando uma crise de liquidez em ambas Recuperandas.

O quadro do Endividamento Conjunto mostra a evolução das Obrigações Líquidas das Recuperandas.

		<b>01/12/2020</b>	<b>01/01/2021</b>
<b>Endividamento</b>	<b>Líquido</b>	-42.189.203,00	-43.846.086,00
<b>Conjunto</b>			

## **B. DEPENDÊNCIA FINANCEIRA:**

Este indicador demonstra o percentual da parcela do ativo que é financiada por capital de terceiros, corroborando sua dependência ou independência financeira e pode ser alcançado pela seguinte fórmula: Dependência Financeira = Ativo Total/Passivo Total (excluindo o Patrimônio Líquido). Em outras palavras é a evidência de quanto a empresa pode garantir aos seus credores.

	Pérola
	01/01/2021
<b>Dependência</b>	50%
<b>Financeira</b>	Esmeralda
	01/01/2021
	78%

O índice abaixo de 100% (cem por cento) indica que a situação das Recuperandas é de um Ativo menor que o Passivo, no caso em tela significa total dependência financeira, operando unicamente com os capitais de terceiros. A situação mostra uma melhora no índice da Pérola e uma piora da Esmeralda uma vez que o índice anterior, em dezembro de 2020, era, respectivamente, de 45% e 79%.

## **C. LIQUIDEZ CORRENTE.**

**H&M**

Avenida Nove de Julho, 3575, sala 2007, Maxime Tower Office, Jundiaí/SP;

[www.hemaassessoria.com.br](http://www.hemaassessoria.com.br)

O índice em comento demonstra a relação entre contas que serão recebidas e salgadas em um ano e pode ser verificado pela fórmula:  $\text{Liquidez Corrente} = \frac{\text{Ativo Circulante}}{\text{Passivo Circulante}}$ .

	Pérola 01/12/2020	Pérola 01/01/2021
<b>Liquidez Corrente</b>	0,21	0,21
	Esmeralda 01/12/2020	Esmeralda 01/01/2021
	0,79	0,78

O índice indica que as Recuperandas não possuem recursos para quitar as suas dívidas de curto prazo. No geral, uma empresa sadia tem um índice acima de 1,00, significando que possui condições de saldar seus compromissos.

O índice conjunto confirma a avaliação.

	01/12/2020	01/01/2021
Liquidez Corrente		
Conjunta	0,44	0,45

Neste caso, o índice de 0,45 mostra que existem R\$ 0,45 de recursos para quitar cada R\$ 1,00 de Obrigações no curto prazo. Em janeiro houve uma pequena melhora da situação com o índice aumentando em 0,01.

#### D. LIQUIDEZ GERAL.

O indicador demonstra a capacidade que a empresa tem para saldar os compromissos, caso fosse encerrar as atividades naquele momento. Ele pode ser verificado pela fórmula financeira:  $\text{Liquidez Geral} = \frac{(\text{Ativo Circulante} + \text{Ativo Não Circulante})}{(\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante})}$ .

**H&M**

Avenida Nove de Julho, 3575, sala 2007, Maxime Tower Office, Jundiaí/SP;

[www.hemaassessoria.com.br](http://www.hemaassessoria.com.br)

	Pérola	Pérola
	01/12/2020	01/01/2021
<b>Liquidez Geral</b>	0,45	0,45
	Esmeralda	Esmeralda
	01/12/2020	01/01/2021
	0,79	0,78

A melhora existente entre os índices de Liquidez Corrente conjunto e Liquidez Geral conjunto é a inclusão de Partes Relacionadas da Esmeralda no cálculo do índice de liquidez geral conjunta, no entanto ambos são decrescentes.

	01/12/2020	01/01/2021
Liquidez Geral		
Conjunta	0,58	0,61

Os índices de Liquidez são os principais índices utilizado para avaliar a capacidade de pagamento das obrigações de uma empresa. As Recuperandas, mesmo somando seus Patrimônios, possuem recursos para liquidar 61% do total de suas dívidas em dezembro o percentual era de 58%.

### 5.3) LUCRATIVIDADE

Conferindo continuidade à análise, agora sob a ótica do Demonstrativo de Resultados, a situação se torna mais evidente, e as mutações que se sucedem corroboram as avaliações de desequilíbrio e insolvência.

	Conjunto			
DRE	01/12/2020	01/01/2021	%	Diferença
<b>RESULTADO</b>	<b>-27.155.788,00</b>	<b>-1.556.984,00</b>	<b>-94,3%</b>	<b>25.598.804,0</b>
<b>RECEITAS BRUTAS DE VENDAS E SERVICOS</b>	<b>228.525.744,00</b>	<b>14.981.910,00</b>	<b>-93,4%</b>	<b>-213.543.834,0</b>

**H&M**

Avenida Nove de Julho, 3575, sala 2007, Maxime Tower Office, Jundiaí/SP;

[www.hemaassessoria.com.br](http://www.hemaassessoria.com.br)

DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	-37.695.706,00	<b>-3.052.227,00</b>	-91,9%	<b>34.643.479,0</b>
CUSTO PROD. VENDIDOS E SERV.	-168.699.986,00			
PRESTADOS		<b>-10.559.718,00</b>	-93,7%	<b>158.140.268,0</b>
DESPESAS OPERACIONAIS	-35.134.323,00	<b>-2.326.836,00</b>	-93,4%	<b>32.807.487,0</b>
OUTRAS RECEITAS (DESP)	57.712,00			
OPERACIONAIS ENCARGOS		<b>2.017,00</b>	-96,5%	<b>-55.695,0</b>
FINANCEIROS	-14.209.228,00			
LIQUIDO		<b>-602.131,00</b>	-95,8%	<b>13.607.097,0</b>

O Resultado consolidado dos períodos analisados mostra uma brutal redução no faturamento das Recuperandas. A nova configuração importa em um percentual de redução média de 94% nas contas do DRE. Esta nova estratégia diminui o volume de prejuízos, porém não muda a situação das Recuperandas. Mesmo em uma nova configuração, o efeito é de menos 10,4% de um mês para o outro na ponta final da operação (Resultado), somando mais R\$ - 1.556.984,00 de prejuízos no mês de Janeiro/2021.

A alteração da política de faturamento das empresas Recuperandas não amortiza a situação crítica vivenciada, contribuindo em verdade para uma sequência na piora de seus indicadores, como apontado anteriormente.

A redução na utilização de Capitais de Terceiros, nesta nova configuração reduz substancialmente os Encargos Financeiros Líquidos que apresentavam crescimento insustentável, evoluindo de R\$ 9.609.469,72 em Agosto, para R\$ 10.506.994,63 em Setembro, para R\$ 11.546.472,00 em Outubro, R\$13.231.044,00 em Novembro/2020 e em Dezembro de 2020 R\$ 14.209.228,00. Agora, em função da redução da necessidade de capital de giro o montante alcançou R\$ 602.131,00.

Em síntese, as Recuperandas resistem em inovar visando alcançar resultados favoráveis, de modo que **os resultados líquidos operam de forma a gerar contínua destruição de valor pelas sociedades.**

**H&M**

Avenida Nove de Julho, 3575, sala 2007, Maxime Tower Office, Jundiaí/SP;

**www.hemaassessoria.com.br**

**DIANTE DO EXPOSTO**, verifica-se que as Recuperandas ainda não alcançaram uma condição operacional positiva que permita reverter os sucessivos prejuízos, apesar do contínuo esforço para alcançar um volume de vendas compatível.

## (6) DÉBITOS TRIBUTÁRIOS

### 6.1. PÉROLA

#### 6.1.1. DÉBITOS TRIBUTÁRIOS FEDERAIS

A avaliação dos débitos fiscais das Recuperandas tomou como base os relatórios oficiais disponibilizados pela Receita Federal do Brasil e Procuradoria da Fazenda Nacional, assim como os Relatórios de Débitos Fiscais de ICMS disponibilizados pela Fazenda do Estado de São Paulo e pela Procuradoria Geral do Estado.

Nesse aspecto, essa parte do relatório observará os débitos de ordem fiscal próprio e de retenção de terceiros, sem, todavia, reviver as considerações de débitos tributários da folha de pagamentos, já abordados anteriormente.

Dessa forma, iniciando pela Recuperanda Pérola, destaca-se que os débitos fiscais de ordem federal traduzem débitos próprios relativos às Contribuições ao Pis e à Cofins das competências de abril, junho, julho, agosto, setembro, outubro e novembro de 2020, sendo os demais débitos imputados no relatório, tributos retidos de terceiros, tanto da relação trabalhista, conforme detalhado em tópico próprio, quanto Imposto de Renda Retido na Fonte de Pagamento de Serviços Profissionais (1708), Imposto de Renda Retido na Fonte de Comissões e Corretagens Pagas a Pessoa Jurídica (8045), bem como Retenção de Cofins, CSLL e PIS/Pasep sobre Pagamentos Efetuados por Pessoas Jurídicas (5952), débitos esses contraídos desde a competência de julho de 2020:

DÉBITOS DE ORDEM FEDERAL EM CONTA CORRENTE				
PEROLA				
Tributo	Data	Vencimento	VI.Original	Saldo Devedor
IRRF	jul/20	20/08/2020	5.091,70	5.091,70
IRRF	ago/20	18/09/2020	5.291,81	5.291,81

**H&M**

Avenida Nove de Julho, 3575, sala 2007, Maxime Tower Office, Jundiaí/SP;

[www.hemaassessoria.com.br](http://www.hemaassessoria.com.br)



IRRF	out/20	19/11/2020	5.006,76	5.006,76
IRRF	nov/20	18/12/2020	4.076,13	4.076,13
IRRF	jul/20	20/08/2020	15.694,69	15.694,69
IRRF	ago/20	18/09/2020	16.052,32	16.052,32
IRRF	set/20	20/10/2020	10.011,62	10.011,62
IRRF	out/20	19/11/2020	9.614,65	9.614,65
IRRF	nov/20	18/12/2020	9.602,57	9.602,57
IRRF	jul/20	20/08/2020	543,24	543,24
IRRF	ago/20	18/09/2020	3.172,08	3.172,08
IRRF	set/20	20/10/2020	204,72	204,72
IRRF	out/20	19/11/2020	381,19	381,19
IRRF	nov/20	18/12/2020	1.877,61	1.877,61
PIS	abr/20	23/10/2020	27.595,92	19.601,13
PIS	mai/20	25/11/2020	35.099,82	24.897,49
PIS	jun/20	24/07/2020	20.739,08	11.822,70
PIS	jul/20	25/08/2020	32.342,00	25.303,24
PIS	ago/20	23/09/2020	14.481,81	9.715,71
PIS	set/20	20/10/2020	26.392,76	24.897,49
PIS	out/20	25/11/2020	23.844,30	17.401,20
PIS	nov/20	24/12/2020	8.530,75	3.501,87
COFINS	abr/20	23/10/2020	127.140,76	90.316,28
COFINS	mai/20	25/11/2020	161.692,52	114.699,96
COFINS	jul/20	25/08/2020	149.068,91	116.647,95
COFINS	ago/20	25/09/2020	66.721,43	44.768,50
COFINS	set/20	23/10/2020	121.595,35	88.987,14
COFINS	out/20	25/11/2020	109.835,03	80.157,74
COFINS	nov/20	24/12/2020	39.318,58	16.155,36
CSRF	jul/20	20/08/2020	48.796,31	48.796,31
CSRF	ago/20	18/09/2020	50.307,43	50.307,43
CSRF	set/20	20/10/2020	31.942,17	31.942,17
CSRF	out/20	19/11/2020	30.465,50	30.465,50
CSRF	nov/20	18/12/2020	30.202,55	30.202,55
<b>TOTAL</b>				<b>967.208,81</b>

Vale destacar o aumento de débitos lançados na conta fiscal, visto que os tributos com vencimento na competência de novembro, com vencimento em dezembro, não se fizeram plenamente recolhidos, de forma a justificar o aumento de **R\$ 65.416,09**, em comparação ao relatório fiscal anterior.

Por sua vez, conferindo análise a respeito dos débitos lançados em dívida ativa, cumpre destacar, conforme noticiado no relatório anterior, as seguintes inscrições, ainda pendentes de ajuizamento fiscal, por parte da Procuradoria da Fazenda Nacional:

**H&M**

Avenida Nove de Julho, 3575, sala 2007, Maxime Tower Office, Jundiaí/SP;

**www.hemaassessoria.com.br**

**Pendência - Inscrição (SIDA)**

CNPJ: 13.746.308/0001-22

Inscrição	Receita	Inscrito em	Ajuizado em	Processo	Tipo de Devedor
80.2.20.118707-58	3560-IRPJ FONTE	14/12/2020		10136.837.335/2020-56	DEVEDOR PRINCIPAL
	Situação: ATIVA A SER COBRADA				
80.4.20.235724-84	4133-CONTR. SEGURADOS	14/12/2020		14966.124.667/2020-55	DEVEDOR PRINCIPAL
	Situação: ATIVA A SER COBRADA				
80.4.20.235725-65	4156-CONTR. EMPREGADOR	14/12/2020		14966.124.667/2020-55	DEVEDOR PRINCIPAL
	Situação: ATIVA A SER COBRADA				
80.4.20.235726-46	4201- CONTRIB.SAL. EDUCAC	14/12/2020		14966.124.667/2020-55	DEVEDOR PRINCIPAL
	Situação: ATIVA A SER COBRADA				
80.4.20.235727-27	4309-CONTRIBUICAO SENAC	14/12/2020		14966.124.667/2020-55	DEVEDOR PRINCIPAL
	Situação: ATIVA A SER COBRADA				
80.4.20.235728-08	4321-CONTRIBUICAO SESC	14/12/2020		14966.124.667/2020-55	DEVEDOR PRINCIPAL
	Situação: ATIVA A SER COBRADA				
80.4.20.235729-99	4338-CONTRIBUICAO SEBRAE	14/12/2020		14966.124.667/2020-55	DEVEDOR PRINCIPAL
	Situação: ATIVA A SER COBRADA				
80.4.20.235730-22	4162-RI.AMB. AP.ESPECIAL	14/12/2020		14966.124.667/2020-55	DEVEDOR PRINCIPAL
	Situação: ATIVA A SER COBRADA				
80.4.20.235731-03	4185- CONTR.3.RETEN.PREV	14/12/2020		14966.124.667/2020-55	DEVEDOR PRINCIPAL
	Situação: ATIVA A SER COBRADA				
80.4.20.235732-94	4224-CONTRIBUICAO INCRA	14/12/2020		14966.124.667/2020-55	DEVEDOR PRINCIPAL
	Situação: ATIVA A SER COBRADA				
80.6.20.225861-09	1772-RET CONT PG D PRI	14/12/2020		10136.837.334/2020-10	DEVEDOR PRINCIPAL
	Situação: ATIVA A SER COBRADA				
80.6.20.225862-90	4493-COFINS	14/12/2020		10136.837.336/2020-09	DEVEDOR PRINCIPAL
	Situação: ATIVA A SER COBRADA				
80.7.20.054531-95	0810-PIS	14/12/2020		10136.837.333/2020-67	DEVEDOR PRINCIPAL

Por sua vez, cumpre ressaltar que a empresa possui parcelamentos aderidos, suspendendo a exigibilidade de alguns créditos, tanto em nível de lançamento por parte da Receita Federal do Brasil, quanto por parte da Procuradoria da Fazenda Nacional, na monta total de R\$ 7.203.726,98, conforme se extrai:

Nº do Parcelamento	Tipo de Parcelamento	Valor Consolidado	Quantidade de Parcelas	Tipo de imposto	Período de Apuração	Valor das parcelas	Nº da última parcela paga	Vencida/pago em	Última parcela vencerá em
625145089	PERT ADM INSS - IIIB	1.492.354,92	145	INSS	03/2015 a 07/2015; 04/2016 a 11/2016; 12/2016 a 03/2017; 13/2013 a 03/2014	9.236,98	35	29/01/2021	31/01/2030
1620413	PERT PGFN INSS	958.355,24	147	INSS Inscrito na Dívida Ativa da PGFN		6.114,83	37	29/01/2021	31/03/2030
00910001300071423041889	PERT IIIB	4.300.000,00	150	IR / PIS / COFINS / CSLL	2013 a 2017	27.803,14	40	29/01/2021	30/04/2029
15922-720369/2017-64	Parcelam.Não Previdenciário	17.676,66	35	PIS Não Cumulativo	04 e 05/2017	521,40	17	29/01/2021	31/08/2022
15922-720369/2017-64	Parcelam.Não Previdenciário	81.419,88	60	COFINS Não Cumulativo	04 e 05/2017	1.400,95	17	29/01/2021	30/09/2024
13839-725273/2019-78	Parcelam.Não Previdenciário	353.920,28	60	COFINS Não Cumulativo	mar/15	6.419,72	17	29/01/2021	30/09/2024

**H&M**

Avenida Nove de Julho, 3575, sala 2007, Maxime Tower Office, Jundiaí/SP;

[www.hemaassessoria.com.br](http://www.hemaassessoria.com.br)

## 6.1.2. DÉBITOS TRIBUTÁRIOS ESTADUAIS

Já em relação aos débitos de ICMS, cumpre destacar que a conta corrente evidencia débitos de ICMS próprio das competências de outubro (R\$ 22.494,72) e novembro (R\$ 283,23) de 2020, no importe de R\$ 22.777,95, sendo que a empresa mantém ativo alguns parcelamentos especiais aderidos (programa PEP ICMS), conforme tabela abaixo:

20202916-7	PEP ICMS	408.732,00	60	ICMS e ICMS ST		6.812,20	59	22/01/2021	25/11/2020
20322218-3	PEP ICMS	4.391.183,40	60	ICMS e ICMS ST		73.186,39	39	22/01/2021	25/07/2022
20073879-8	PEP ICMS	1.206.868,80	120	ICMS e ICMS ST		10.057,24	77	22/01/2021	25/05/2024

A empresa, por sua vez, concentra débito mais expressivo em Dívida Ativa, totalizando o valor de R\$ 1.941.326,56, o que comparado com o período anterior, aliás, evidencia um aumento, tanto em valor de R\$ 27.334,83, quanto de mais duas inscrições, demonstrando contínuo inadimplemento:

Tipo	Qtde	Origem	Valor Total (R\$)
ICMS Declarado	29	SECRETARIA DA FAZENDA	1.941.326,56
Débitos:	29	Valor Total Atualizado (R\$):	1.941.326,56

## 6.2. ESMERALDA

### 6.2.1. DÉBITOS TRIBUTÁRIOS FEDERAIS

Em relação à Recuperanda Esmeralda, verifica-se a mesma tendência de débitos em relação aos tributos federais próprios, relativos às Contribuições ao Pis e à Cofins, das competências de janeiro, fevereiro, março, abril, junho, julho, agosto, setembro, outubro e novembro de 2020, bem como débitos de retenção de terceiros, relativo ao Imposto de Renda Retido na Fonte de Pagamento de Serviços Profissionais (1708) e Rendimento do Trabalho Assalariado (0561), e Retenção de Cofins, CSLL e PIS/Pasep sobre Pagamentos Efetuados por Pessoas Jurídicas (5952). Ressalte-se, por sua vez, que a empresa não possui débitos inscritos em Dívida Ativa:

**H&M**

Avenida Nove de Julho, 3575, sala 2007, Maxime Tower Office, Jundiaí/SP;

[www.hemaassessoria.com.br](http://www.hemaassessoria.com.br)

ESMERALDA				
Tributo	Data	Vencimento	Vi.Original	Saldo Devedor
IRRF	fev/20	20/03/2020	6.818,50	6.818,50
IRRF	mar/20	20/04/2020	6.600,07	6.600,07
IRRF	abr/20	20/05/2020	3.424,08	3.424,08
IRRF	mai/20	19/06/2020	6.013,39	6.013,39
IRRF	jun/20	20/07/2020	5.521,73	5.521,73
IRRF	jul/20	20/08/2020	7.520,22	7.520,22
IRRF	ago/20	18/09/2020	3.757,87	3.757,87
IRRF	ago/20	18/09/2020	1.646,65	1.646,65
IRRF	out/20	19/11/2020	6.606,70	6.606,70
IRRF	nov/20	18/12/2020	6.335,13	6.335,13
IRRF	fev/20	20/03/2020	15.614,11	15.614,11
IRRF	mar/20	20/04/2020	16.909,17	16.909,17
IRRF	abr/20	20/05/2020	12.021,74	12.021,74
IRRF	mai/20	19/06/2020	13.119,78	13.119,78
IRRF	jul/20	20/08/2020	24.243,32	24.243,32
IRRF	jul/20	20/08/2020	20	20
IRRF	ago/20	19/09/2020	18,25	18,25
IRRF	set/20	20/10/2020	2.194,69	2.194,69
IRRF	out/20	19/11/2020	17.478,53	17.478,53
IRRF	out/20	19/11/2020	19,38	19,38
IRRF	nov/20	18/12/2020	12.423,03	12.423,03
PIS	jan/20	21/02/2020	85.469,53	71.906,56
PIS	fev/20	25/03/2020	90.683,54	74.877,60
PIS	mar/20	25/08/2020	83.044,41	69.413,87
PIS	abr/20	23/10/2020	65.157,58	53.141,33
PIS	mai/20	25/11/2020	113.472,68	96.837,63
PIS	jun/20	24/07/2020	65.125,85	50.456,12
PIS	jul/20	25/08/2020	70.086,25	54.441,15
PIS	ago/20	25/09/2020	21.196,25	13.264,38
PIS	set/20	23/10/2020	95.340,10	82.014,42
PIS	out/20	25/11/2020	56.932,71	44.688,63
COFI NS	jan/20	21/02/2020	393.690,93	331.219,05
COFI NS	fev/20	25/03/2020	417.726,31	344.923,21
COFI NS	mar/20	25/08/2020	299.998,46	232.428,81
COFI NS	abr/20	23/10/2020	300.224,08	244.876,51
COFI NS	mai/20	25/11/2020	522.661,16	446.039,12

H&M

Avenida Nove de Julho, 3575, sala 2007, Maxime Tower Office, Jundiaí/SP;

[www.hemaassessoria.com.br](http://www.hemaassessoria.com.br)

COFI NS	jun/20	24/07/2020	382.510,45	319.727,36
COFI NS	jul/20	25/08/2020	322.835,37	250.773,07
COFI NS	ago/20	25/09/2020	97.639,49	61.104,80
COFI NS	set/20	23/10/2020	439.150,24	377.771,36
COFI NS	out/20	25/11/2020	262,237,47	205.840,51
CSRF	jan/20	20/02/2020	70.719,49	70.719,49
CSRF	fev/20	20/03/2020	68.537,36	68.537,36
CSRF	mar/20	20/04/2020	73.275,25	73.275,25
CSRF	abr/20	20/05/2020	52.788,75	52.788,75
CSRF	mai/20	19/06/2020	59.935,19	59.935,19
CSRF	jul/20	20/08/2020	111.623,57	111.623,57
CSRF	ago/20	18/09/2020	5.902,59	5.902,59
CSRF	set/20	20/10/2020	7.302,89	7.302,89
CSRF	out/20	19/11/2020	80.505,69	80.505,69
CSRF	nov/20	18/12/2020	55.457,85	55.457,85
<b>TOTAL</b>				<b>4.173.281,96</b>

Conforme se observa, a empresa, em relação ao Imposto de Renda Retido na Fonte de Pagamento de Serviços Profissionais (1708) e Rendimento do Trabalho Assalariado (0561), e Retenção de Cofins, CSLL e PIS/Pasep sobre Pagamentos Efetuados por Pessoas Jurídicas (5952), deixou de efetivar os pagamentos da competência de novembro, aumentando o débito nesse aspecto em R\$ 74.216,01; todavia, em relação às Contribuições ao Pis e à Cofins, além de não ensejar débitos novos, em relação à competência de outubro, foi recolhido parcialmente os montantes devidos, ensejando uma redução de débito de R\$ 68.641,04, havendo ainda sim, um aumento do débito fiscal em R\$ 5.574,97.

Além dos débitos de natureza não previdenciária, acima destacados, a empresa apresenta débitos, também, relativos ao INSS, oriundos da divergência entre valores apontados em Sefip e recolhidos na Guia da Previdência Social – GPS, totalizando R\$ 242.773,02, conforme se extrai abaixo:

**H&M**

Avenida Nove de Julho, 3575, sala 2007, Maxime Tower Office, Jundiaí/SP;

[www.hemaassessoria.com.br](http://www.hemaassessoria.com.br)



Competência	FPAS	Situação	Rubrica	Valor
02/2020	507	FPG	Previdência	28.679,73
	507	FPG	Outras Entidades	5.852,61
03/2020	507	FPG	Previdência	32.299,45
	507	FPG	Outras Entidades	6.086,42
04/2020	507	FPG	Previdência	28.039,15
	507	FPG	Outras Entidades	3.885,54
05/2020	507	FPG	Previdência	31.171,35
	507	FPG	Outras Entidades	4.318,54
06/2020	507	FPG	Previdência	34.358,85
	507	FPG	Outras Entidades	4.832,47
07/2020	507	FPG	Previdência	33.666,43
	507	FPG	Outras Entidades	5.982,57
08/2020	507	FPG	Previdência	31.103,24
	507	FPG	Outras Entidades	5.547,68
09/2020	507	FPG	Previdência	33.623,80
	507	FPG	Outras Entidades	5.982,54
10/2020	507	FPG	Previdência	32.896,60
	507	FPG	Outras Entidades	6.023,65
11/2020	507	FPG	Previdência	29.997,28
	507	FPG	Outras Entidades	5.292,88
12/2020	507	FPG	Previdência	15.384,67
	507	FPG	Outras Entidades	2.729,34

Constata-se que a empresa não aderiu a parcelamentos de débitos.

### 6.2.1. DÉBITOS TRIBUTÁRIOS ESTADUAIS

Por sua vez em relação aos débitos de ICMS averiguados, verificam-se apenas débitos de ICMS Substituição Tributária, relativos às competências de setembro (R\$ 64.831,33), outubro (R\$ 479.508,45), novembro (R\$ 213.485,33) e dezembro (R\$ 127.031,47), que totalizam R\$ 884.856,58. A empresa não possui parcelamentos aderidos, sendo que em Dívida Ativa possui a grande monta de R\$ 6.651.301,54 em débitos inscritos, valor esse bem mais considerável do que o constante no relatório anterior:

Tipo	Qtde	Origem	Valor Total (R\$)
ICMS Declarado	13	SECRETARIA DA FAZENDA	6.651.301,54
Débitos:	13	Valor Total Atualizado (R\$):	6.651.301,54

### 6.3. DÉBITOS TRIBUTÁRIOS CONSOLIDADOS

Sintetizando a análise, extrai-se um valor de débitos tributários expressivo para o grupo, na monta de R\$ 27.420.491,19, o que evidencia o reflexo das apurações financeiras negativas apresentadas.

	<b>PEROLA</b>	
--	---------------	--

**H&M**

Avenida Nove de Julho, 3575, sala 2007, Maxime Tower Office, Jundiaí/SP;

[www.hemaassessoria.com.br](http://www.hemaassessoria.com.br)

		<b>ESMERALDA</b>
DÉBITOS FEDERAIS EM CONTA CORRENTE	R\$ 967.208,81	R\$ 4.173.281,96
DÉBITOS FEDERAIS EM DÍVIDA ATIVA EXECUTADOS	R\$ 136.036,04	R\$ -
DÉBITOS FEDERAIS PARCELADOS	R\$ 7.203.726,98	R\$ -
DÉBITOS ESTADUAIS EM CONTA CORRENTE	R\$ 22.777,95	R\$ 884.856,58
DÉBITOS ESTADUAIS EM DÍVIDA ATIVA	R\$ 1.941.326,56	R\$ 6.651.301,54
DÉBITOS ESTADUAIS PARCELADOS	R\$ 6.006.784,20	R\$ -
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 27.987.300,62</b>	

Comparando com o último período avaliado, em que a dívida fiscal total era de R\$ 27.420.491,19, se evidencia um aumento de 0,207% no endividamento fiscal .

Nesse sentido, chame-se a atenção para os débitos retidos de terceiros não pagos, fato esse que, além de evidenciar ilegalidade de ordem administrativa e tributária, podem repercutir em responsabilização de ordem penal aos administradores; fato esse extensivo, também, para os débitos de ICMS, ainda que próprio e declarado, conforme recente posicionamento jurisprudencial do Supremo Tribunal de Federal, quando do julgamento do Recurso Ordinário em Habeas Corpus (RHC) 163334.

### (7) CONCLUSÃO

Verifica-se, em relação ao aspecto da folha de pagamentos, que as Recuperandas, ao todo, contabilizando 318 postos de trabalho nesta competência, contra 300 do mês anterior.

Com relação às demonstrações contábeis e financeiras apresentadas, verifica-se que o resultado consolidado do período analisado evidencia uma redução significativa no faturamento das Recuperandas. A nova configuração importa em um percentual de redução média de 94% nas contas do DRE. Esta nova estratégia, por mais que, por um lado, diminua o volume de prejuízos, não muda a situação delicada, sendo que, mesmo diante de uma nova configuração gerencial, que, aliás, diminuiu a utilização de Capitais de Terceiros, ainda sim, agravou em mais R\$ 1.556.984,00 o prejuízo das Recuperandas, em relação ao mês de Janeiro/2021.

Com relação aos débitos tributários averiguados, observa-se uma contínua inadimplência,

**H&M**

Avenida Nove de Julho, 3575, sala 2007, Maxime Tower Office, Jundiaí/SP;

[www.hemaassessoria.com.br](http://www.hemaassessoria.com.br)

sobretudo em relação ao ICMS ST e aos tributos de retenção de terceiros destacados nos subtópicos específicos, retratando em altos valores lançados em conta corrente, e mesmo inscritos em Dívida Ativa.

Do exposto, conclui-se que as Recuperandas ainda são um vetor de grande importância social à economia local, o que justifica a não descontinuação de suas operações, contabilizando 318 postos de trabalho diretos e indiretos, mas que necessitam alavancar seu faturamento e, principalmente, controlar seus custos e despesas, sobretudo quando se observa um prejuízo contínuo e crescente ao grupo.

É imprescindível que as disponibilidades sejam aumentadas de forma a possibilitar a quitação das obrigações operacionais e tributárias, no intuito de manter a continuidade dos negócios e reduzir o endividamento já reconhecido.

Em paralelo, e não menos importante, deverão elaborar um planejamento específico para o tratamento da dívida tributária, uma vez que esta se faz crescente, até porque corrigida mensalmente pela Taxa Selic, e não fará parte dos créditos tratados no Plano de Recuperação Judicial.

Sendo o que havia a relatar, esta Administradora Judicial permanece à disposição desse MM. Juízo, do Ministério Público e demais interessados.

**H&M**

Avenida Nove de Julho, 3575, sala 2007, Maxime Tower Office, Jundiaí/SP;

**[www.hemaassessoria.com.br](http://www.hemaassessoria.com.br)**