

**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  
(DÉCIMO) DE ATIVIDADES DAS RECUPERANDAS**, relativo ao período de abril 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, 10 de maio 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**

**DÉCIMO RELATÓRIO MENSAL  
PERÍODO ANALISADO: ABRIL 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**

**Incidente de exibição de Documentos nº 0007919-88.2020.8.26.0309**

**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 a 07
<b>4.Quadro de Funcionários</b>	Pág. 07 a 18
<b>5.Situação Econômico-Financeira</b>	Pág. 18 a 26
<b>6.Débitos Tributários</b>	Pág. 26 a 34
<b>7.Conclusão</b>	Pág. 34 a 35

**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, contados da publicação do edital de aviso do plano)	09/11/2020 (primeiro dia útil subsequente)	15/12/2020	x	Art. 55
Prazo para a realização da AGC (150 dias	07/12/2020	AJ pediu prorrogação, já	1.383 a	Art. 56, §1º

H&amp;M

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

www.hemaassessoria.com.br

corridos, contados da data de deferimento do processamento da RJ)		que o prazo para objeções ao plano se encerra em 15/12/2020	1.385	
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 reduziu um posto de trabalho em relação ao mês anterior, ficando com 16 no total, enquanto que a Esmeralda manteve seu quadro com 16 trabalhadores diretos. Ainda, com relação aos postos de trabalho terceirizados, as empresas fecharam o mês utilizando mão de obra de 275 colaboradores. Assim, contabiliza-se 307 postos de trabalho administrados pelas Recuperandas no mês em análise, tendo havido aumento de 01 colaborador em relação ao mês anterior.

**2.2 – DÍVIDA FISCAL:** Houve um aumento de 5,81% no endividamento fiscal geral, passando de R\$ 28.628.046,49 na competência anterior, para R\$ 30.292.524,15, na competência atual.

**2.2.1 – ICMS CORRENTE MÊS ANTERIOR:** Em relação ao mês anterior, a Recuperanda Pérola deixou de recolher, a título de ICMS próprio o valor de R\$ 23.286,02 contra R\$ 62.694,04, não recolhidos em março. Já nos relatórios de pendências da Recuperanda Esmeralda, verificam-se débitos de ICMS Substituição Tributária de R\$ 243.335,66 em abril/21, contra R\$ 547.451,85 para o mês de março 2021, bem como ICMS próprio devido na competência de março 2021 R\$ 283.256,72, não tendo sido apontados débitos para o mês em análise.

**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\$ 0,76 para quitar cada R\$ 1,00 do total de suas obrigações. Em relação ao mês anterior (9º RMA), a Recuperanda Pérola perdeu R\$ 0,03, para cada R\$ 1,00 de dívida, enquanto a Recuperanda Esmeralda manteve o mesmo índice, qual seja, R\$ 0,76 para cada R\$ 1,00 de dívida. Conjuntamente, a liquidez geral é de R\$ 0,58 para saldar cada R\$ 1,00 de dívida, caindo R\$ 0,01 em relação ao mês anterior (março), todavia, com estabilidade em relação ao mês de fevereiro.

### (3) VISÃO GERAL

O período analisado neste décimo relatório mensal de atividades (abril/21), revelou uma substancial melhora no faturamento das empresas, em comparação ao mês anterior, observando-se substancial aumento na receita bruta de vendas. No entanto, o relevante aumento dos custos de produtos vendidos, acaba por consumir o esforço de vendas, aumentando a conta de prejuízo das empresas, evidenciando o cenário de crise de solvência das Recuperandas.

Em que pese o resultado operacional bastante ruim, entre demissões e contratações, as empresas mantiveram estabilidade na quantidade de colaboradores envolvidos em suas atividades, observando-se, ainda, entre os meses de fevereiro e abril, estabilidade liquidez geral conjunta das empresas, índice que, para o período analisado, é de R\$ 0,58, o que significa que as Recuperandas, conjuntamente, possuem R\$ 0,58 de recursos para fazer frente a cada R\$ 1,00 de obrigações de curto prazo.

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 307 postos de trabalho diretos e indiretos, mas que necessitam, para além da manutenção da política de vendas crescentes (o que de fato tem refletido resultados positivos com aumento da receita bruta), implementar política de controle de seus custos e despesas, sobretudo quando se observa um prejuízo contínuo e crescente ao grupo.

**H&M**

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

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

#### 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;**
- **Atraso no 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 abril, o quadro de empregados se manteve praticamente idêntico ao anterior, tendo havido apenas 01 demissão, de sorte que, no total, possui 17 colaboradores. Por outro lado, não houve admissão, 02 empregados gozaram das férias e um empregado permanece afastado.

Segue abaixo o comparativo dos meses analisados:

COLABORADORES	FEV/2021	MAR/2021	ABR/2021
ATIVOS	11	09	13
ADMITIDOS	0	0	0
FÉRIAS	05	07	02
AFASTADOS	01	01	01

**H&M**

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

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

DEMITIDOS	0	0	01
TOTAL	17	17	16

Quanto à análise da folha de pagamento do mês de março de 2021, verifica-se que as despesas líquidas totalizaram R\$ 19.429,75 (dezenove mil, quatrocentos e vinte e nove reais e setenta e cinco centavos).

Dentre os encargos constantes da folha, verificou-se que os proventos (gastos brutos), perfazem o montante de R\$ 57.923,37 (cinquenta e sete mil, novecentos e vinte e três reais e trinta e sete 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, férias pagas na rescisão, prêmio por antiguidade e vale transporte. Por outro lado, os descontos, que somam o importe de R\$ 38.493,62 (trinta e oito mil, quatrocentos e noventa e três reais e sessenta 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, líquido rescisório, refeitório, assistência odontológica e cesta básica.

Quanto aos encargos sociais, constata-se que o gasto com o “FGTS” foi na monta de R\$ 4.123,51 (quatro mil, cento e vinte e três reais e cinquenta e um centavos) e, em relação ao “INSS”, o valor da contribuição previdenciária, cota patronal (20%), foi de R\$ 10.308,79 (dez mil, trezentos e oito reais e setenta e nove centavos), o da contribuição aos terceiros (5,8%) foi de R\$ 2.989,55 (dois mil, novecentos e oitenta e nove reais e cinquenta e cinco centavos) e o da contribuição destinada ao RAT (Acidentes de trabalho- 1,5%), foi de R\$ 773,15 (setecentos e setenta e três reais e quinze centavos).

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

FOLHA DE PAGAMENTO	FEV/2021	MAR/2021	ABR/2021
FGTS	4.231,27	4.242,81	4.123,51
CONTRIBUIÇÕES AO “INSS”	14.156,63	13.445,58	14.071,49
13º SALÁRIOS	0		

**H&M**

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

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



		3.783,79	0
INDENIZAÇÃO TRABALHISTA	0	0	0
FÉRIAS/ABONO	10.046,18	11.154,77	6.746,53
VALE REFEIÇÃO/REFEITÓRIO	-60,16	-107,31	-135,78
ASSISTÊNCIA MÉDICA/ODONTOLÓGICA	-1.135,07	-1.135,07	-1.135,07
VALE TRANSPORTE/TRANSPORTE FRETADO	586,96	254,95	121,50
VALE ALIMENTAÇÃO/CESTA BÁSICA	0	0	0
(-) DESCONTOS EM FOLHA	-35.926,56	-39.928,56	-38.493,62
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	<b>56.753,31</b>	<b>60.256,62</b>	<b>57.923,37</b>
TOTAL DESPESAS C/FUNCIONÁRIOS	<b>20.826,75</b>	<b>20.328,06</b>	<b>19.429,75</b>

Considerando que, conforme informado anteriormente, o quadro de empregados relativo à abril de 2021, se manteve muito semelhante ao relativo à fevereiro, com a diferença de que, em março houve mais férias (05) em relação à abril (02) e, em contrapartida, neste mês, houve uma demissão, ao passo que em março esse evento ficou zerado, os “gastos” com a folha de pagamento também foram bem equivalentes. Em relação aos proventos, houve um aumento simbólico em abril, em comparação com março, na monta de 02,06% (dois inteiros e seis décimos por cento). Em relação aos descontos, a exemplo dos proventos, também observou-se um discreto aumento, no importe de 07,14% (sete inteiros e quatorze centésimos por cento) de março para abril, resultante do pagamento do líquido rescisório.

Por fim, no que se refere às despesas líquidas, o valor entre os meses de abril e março apresentou uma pequena variação, tendo apresentado uma ligeira redução de 07,19% (sete inteiros e dezenove centésimos por cento) no mês de abril.

Dessa forma, observa-se 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](http://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
0561-07 – IRRF	DEZ/2020	2.558,40
0561-07 – IRRF	JAN/2021	1.036,56
0561-07 – IRRF	FEV/2021	1.154,77
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
1708-06 - IRRF	DEZ/2020	637,45
1708-06 - IRRF	JAN/2021	13,41
1708-06 - IRRF	FEV/2021	15,00
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
8045-06 - IRRF	DEZ/2020	89,28
8045-06 - IRRF	JAN/2021	65,89
8045-06 - IRRF	FEV/2021	123,97
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
1082-01- CP-SEGUR	JAN/2021	1.082,85
1082-01- CP-SEGUR	FEV/2021	1.467,13
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
1138-01 - CP-PATRONAL	JAN/2021	9.003,46
1138-01 - CP-PATRONAL	FEV/2021	9.673,37

**H&M**

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

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

1138-01 - CP-PATRONAL	MAR/2021	8.906,38
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
1162-01 - CP-PATRONAL	FEV/2021	181,46
1162-01 - CP-PATRONAL	MAR/2021	365,92
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
1646-01 - CP-PATRONAL	JAN/2021	675,26
1646-01 - CP-PATRONAL	FEV/2021	725,50
1646-01 - CP-PATRONAL	MAR/2021	667,97
1646-21 - CP-PATRONAL	NOV/2020	645,44
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
1170-01 - CP-TERCEIROS	JAN/2021	1.125,43
1170-01 - CP-TERCEIROS	FEV/2021	1.209,17
1170-01 - CP-TERCEIROS	MAR/2021	1.113,29
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
1176-01 - CP-TERCEIROS	JAN/2021	90,03
1176-01 - CP-TERCEIROS	FEV/2021	96,73
1176-01 - CP-TERCEIROS	MAR/2021	89,06
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
1191-01 - CP-TERCEIROS	JAN/2021	450,17
1191-01 - CP-TERCEIROS	FEV/2021	483,66
1191-01 - CP-TERCEIROS	MAR/2021	445,31
1191-21 - CP-TERCEIROS	NOV/2020	430,29
1196-01 - CP-TERCEIROS	AGO/2020	1.172,40

H&amp;M

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

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

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
1196-01 - CP-TERCEIROS	JAN/2021	675,26
1196-01 - CP-TERCEIROS	FEV/2021	725,50
1196-01 - CP-TERCEIROS	MAR/2021	667,97
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
1200-01 - CP-TERCEIROS	JAN/2021	270,10
1200-01 - CP-TERCEIROS	FEV/2021	290,20
1200-01 - CP-TERCEIROS	MAR/2021	267,19
1200-21 - CP-TERCEIROS	NOV/2020	258,17
TOTAL		328.756,75

## 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.

A exemplo dos meses anteriores, a empresa “Esmeralda”, no mês de abril, também manteve intacto o seu quadro de empregados, permanecendo com 16 colaboradores no total, sem qualquer demissão ou admissão. A diferença também ficou por conta das férias, tendo apenas um empregado em gozo, tendo se mantido apenas um empregado afastado, por doença/acidente.

COLABORADORES	FEV/2021	MAR/2021	ABR/2021
ATIVOS	14	13	14
ADMITIDOS	0	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	01	02	01
AFASTADOS	01	01	01
DEMITIDOS	0	0	0
TOTAL	16	16	16

Quanto à análise da folha de pagamento do mês de abril de 2021, verifica-se que as despesas líquidas totalizaram R\$ 20.762,32 (vinte mil, setecentos e sessenta e dois reais e trinta e dois centavos).

Dentre os encargos constantes da folha, verificou-se que os proventos (gastos brutos), perfazem o montante de R\$ 44.695,88 (quarenta e quatro mil, seiscentos e noventa e cinco reais e oitenta e oito centavos) e correspondem a gastos com salário, adicional de periculosidade, auxílio enfermidade, férias, 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\$ 23.933,56 (vinte e três mil, novecentos e trinta e três reais e cinquenta e seis 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, 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\$ 3.464,71 (três mil, quatrocentos e sessenta e quatro reais e setenta e um centavos), e, em relação ao “INSS”, o valor da contribuição previdenciária, cota patronal (20%), foi de R\$ 8.661,79 (oito mil, seiscentos e sessenta e um reais e setenta e nove centavos), o da contribuição aos terceiros (5,8%), foi de R\$ 2.511,92 (dois mil, quinhentos e onze reais e noventa e dois centavos) e o da contribuição destinada ao RAT (Acidentes de trabalho- 3%), foi de R\$ 1.299,26 (mil, duzentos e trinta reais e quarenta e cinco centavos).

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

**H&M**

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

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

FOLHA DE PAGAMENTO	FEV/2021	MAR/2021	ABR/2021
FGTS	3.402,77	3.413,98	3.464,71
CONTRIBUIÇÕES AO "INSS"	12.249,98	11.812,34	12.472,97
13º SALÁRIOS	0	1.659,68	0
INDENIZAÇÃO TRABALHISTA	0	0	0
FÉRIAS/ABONO	2.688,33	4.823,13	1.915,00
VALE REFEIÇÃO/REFEITÓRIO	-9,61	225,00	-10,74
ASSISTÊNCIA MÉDICA/ODONTOLÓGICA	-1.005,02	-1.005,02	-1.005,02
VALE TRANSPORTE/TRANSPORTE FRETADO	244,44	435,18	517,18
VALE ALIMENTAÇÃO/CESTA BÁSICA	0	0	0
(-) DESCONTOS EM FOLHA	-24.181,02	-26.828,36	-23.933,56
<b>OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS</b>	<b>43.403,28</b>	<b>45.987,01</b>	<b>44.695,88</b>
<b>TOTAL DESPESAS C/FUNCIONÁRIOS</b>	<b>19.222,26</b>	<b>19.158,65</b>	<b>20.762,32</b>

Destarte, considerando que o quadro de empregados relativo à abril de 2021 se manteve muito semelhante ao relativo à março, com única diferença em relação às férias (02 em março e 01 em abril), os "gastos" com a folha de pagamento também foram bem equivalentes. Em relação aos proventos, houve redução simbólica em abril, em comparação com março, na monta de 02,88% (dois inteiros e oitenta e oito centésimos por cento). Essa redução resultou no menor número de férias gozadas neste mês, bem como na ausência do pagamento do 13º salário. Em relação aos descontos, a exemplo dos proventos, também observou-se uma discreta redução, no importe de 12,09% (doze inteiros e nove décimos por cento) de março para abril, resultante da redução em relação ao líquido das férias e 13º salário.

Por fim, no que se refere às despesas líquidas, houve um pequeno aumento em relação à abril, no patamar de 08,37% (oito inteiros e trinta e sete centésimos por cento), diante da maior redução dos descontos em comparação com os proventos.

Dessa forma, a exemplo da "Pérola", observa-se 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 relativo à competência de abril, que, as divergências apontadas em relação aos meses anteriores, também se fizeram presentes na competência de março de 2021, 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
JAN/2021	14.583,60	2.620,34
FEV/2021	13.811,40	2.467,01
MAR/2021	13.210,74	2.378,87

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
0561-07 – IRRF	DEZ/2020	2.431,92
0561-07 – IRRF	JAN/2021	696,91
0561-07 – IRRF	FEV/2021	747,58
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
1708-06 – IRRF	DEZ/2020	29.360,35
1708-06 – IRRF	JAN/2021	12.059,37

**H&M**

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

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



1708-06 – IRRF	FEV/2021	14.685,48
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
8045-06 – IRRF	JAN/2021	19,32
<b>TOTAL</b>		<b>228.344,83</b>

#### 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 abril de 2021, a empresa contava com 275 empregados terceirizados, sendo que desses, 13 foram admitidos, 10 foram demitidos, 11 saíram de férias e 102 foram afastados por doença/acidente, não tendo havido admissões.

Segue, abaixo, um comparativo dos 03 últimos meses:

TERCEIRIZADOS	FEV/2021	MAR/2021	ABR/2021
ATIVO	51	45	252
ADMITIDOS	0	0	13
FÉRIAS	221	218	11
AFASTADOS	11	10	12
DEMITIDOS	10	11	10
<b>TOTAL</b>	<b>283</b>	<b>273</b>	<b>275</b>

Como de praxe, a análise das despesas com a empresa “GT”, terceirizada, restou prejudicada mais uma vez, pelo fato das Recuperandas não terem enviado mais a planilha de custos, documentos indispensável para a análise das despesas reais gastas com a terceirização da mão de obra.

A exemplo do mês de março, em abril a empresa “GT” emitiu 3 notas em face da “Esmeralda”: (i) uma, pela terceirização da mão de obra; (ii) uma, pela prestação de uma consultoria, cuja natureza não foi especificada e; (iii) uma nota de débito, visando ao reembolso de despesas:

**H&M**

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

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



RUBRICAS	MAR/2020
NF TERCEIRIZAÇÃO	1.201.998,43
NF CONSULTORIA	26.638,25
NOTA DE DÉBITO	78.378,14
<b>TOTAL</b>	<b>1.307.014,82</b>

Abaixo, apresenta-se a relação das despesas reembolsadas, constantes da nota de débito:

DESPESAS	VALOR
ASSISTÊNCIA MÉDICA	60.859,42
ASSISTÊNCIA ODONTOLÓGICA	4.508,17
SEGURO DE VIDA	1.567,38
VALE TRANSPORTE	0
ASOMETRA	4.343,14
CBI	195,00
ENCARGOS ASSIST MÉDICA	1.298,32
PROCESSAMENTO FOLHA	5.000,00
REEMBOLSO KM	606,71
<b>TOTAL</b>	<b>78.378,14</b>

Importante destacar que as origens dessas despesas também não foram justificadas, uma vez que os eventos em questão já constam na folha de pagamento dos colaboradores terceirizados, cujo valor é objeto da Nota Fiscal relativa à terceirização.

Na tabela comparativa abaixo, em relação à competência de abril, a exemplo do mês de março, no campo “valor bruto da NF”, foi considerado o valor total da soma da nota relativa à terceirização, com a nota relativa à consultoria.

RUBRICAS	FEV/2021	MAR/2021	ABR/2021
VALOR BRUTO NF	1.230.617,86	1.122.981,85	1.228.636,68
NOTA DE DÉBITO	_____	75.185,30	78.378,14
CRÉDITO DE INSS	_____	_____	_____
COMPENSAÇÃO PIS/COFINS ESMERALDA	_____	_____	_____
<b>TOTAL</b>	<b>1.230.617,86</b>	<b>1.198.167,15</b>	<b>1.307.014,82</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 o Balancete, todos referentes ao mês de Abril 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 Março e Abril, e, em casos relevantes, comparando com outros exercícios anteriores.

Seguindo a mesma estrutura de avaliação adotada para a competência anterior de março, 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, e do 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 Março e Abril, 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		mar/21	abr/21	Diferença	
Balancete Patrimonial	Circulante	Ativo	53.900.317,00	53.875.604,00	-24.713,00
		Passivo	111.361.105,00	113.108.790,00	1.747.685,00
	Patrimônio Líquido		-47.343.711,00	-49.421.483,00	-2.077.772,00
Demosntrativo de Resultados	Receita		54.304.004,03	73.468.706,00	19.164.701,97
	Gastos dos Produtos	Custos	-39.193.887,00	-53.570.354,00	14.376.467,00
					37%
	Resultado	Crescimento do Prejuízo	-5.154.508,00	-7.232.280,00	2.077.772,00
				40%	

- **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 decréscimo de R\$ 24.713,00 contra um acréscimo do Passivo Circulante de R\$ 1.747.685,00, significando um aumento líquido das obrigações de curto prazo em Abril de R\$ 1.772.389,00.

O impacto mais considerável dos sucessivos resultados negativos se faz notar na contínua diminuição do Patrimônio Líquido, que sofreu uma redução de R\$ -2.077.772,00 em Abril/21, alcançando um valor negativo de R\$ -49.421.483,00.

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, e os dados apresentados consolidam a análise da situação crítica e mostra que a Receita Bruta somada das Recuperandas, no 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, volta a se recuperar em Fevereiro/2021 alcançando R\$ 32.531.780,00, R\$ 54.304.004,03 em Março e, de novo, em Abril/21 cresce e alcança o patamar de R\$ 73.468.706,00.

A diferença indica que o esforço no crescimento das vendas nos anos anteriores não alcançou o resultado esperado. Neste ano, mesmo com a grande redução do faturamento, o Lucro Líquido não se torna positivo. O contínuo crescimento das vendas adiciona prejuízos e o valor apurado ao final do mês de Abril permanece negativo alcançando R\$ -7.232.280,00, um crescimento muito significativo de 40% no resultado negativo consolidado.

Existiu um grande esforço na estratégia de vendas, 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 alcançou R\$ -49.421.483,00 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		
	28/03/2021	01/04/2021	Diferença
<b>Endividamento Líquido</b>	36.373.243,00	37.319.289,00	946.046,00
	<b>Esmeralda</b>		

H&M

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

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

	28/03/2020	01/04/2020	
	11.070.366,00	12.102.195,00	1.031.829,00
<b>Crescimento Total</b>			<b>1.977.875,00</b>

O Quadro demonstra o crescimento total das dívidas no mês de Abril de R\$ 1.977.875,00, consolidando uma crise de liquidez em ambas Recuperandas.

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

	28/03/2021	01/04/2021
Endividamento Conjunto	-46.041.257,00	-49.421.484,00

## 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 quanto a empresa pode garantir aos seus credores.

	Pérola	Pérola
	01/03/2021	01/04/2021
<b>Dependência Financeira</b>	<b>48%</b>	<b>45%</b>
	Esmeralda	Esmeralda
	01/03/2021	01/04/2021
	<b>76%</b>	<b>76%</b>

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 piora nos índices da Pérola com estabilidade da Esmeralda uma vez que o índice anterior, em março de 2021, era de 48% e 76% contra 45% e 76%, respectivamente.

**H&M**

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

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

### C. LIQUIDEZ CORRENTE.

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

	Pérola	Pérola	Pérola
	28/02/2021	01/03/2021	01/04/2021
<b>Liquidez Corrente</b>	0,24	0,28	0,25
	Esmeralda	Esmeralda	Esmeralda
	28/02/2021	01/03/2021	01/04/2021
	0,76	0,76	0,76

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.

	01/02/2021	28/03/2021	01/04/2021
<b>Liquidez Corrente Conjunta</b>	0,46	0,48	0,48

Neste caso, o índice de 0,48 mostra que existem R\$ 0,48 de recursos para quitar cada R\$ 1,00 de Obrigações no curto prazo. Entre fevereiro e Abril houve uma pequena melhora da situação conjunta com o índice aumentando em 0,02 no período.

### D. LIQUIDEZ GERAL.

**H&M**

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

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

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:  $Liquidez\ Geral = (Ativo\ Circulante + Ativo\ Não\ Circulante) / (Passivo\ Circulante + Passivo\ Não\ Circulante)$ .

	Pérola 28/02/2021	Pérola 01/03/2021	Pérola 01/04/2021
<b>Liquidez Geral</b>	0,46	0,48	0,45
	Esmeralda 28/02/2021	Esmeralda 01/03/2021	Esmeralda 01/04/2021
	0,76	0,76	0,76
	28/02/2021	01/03/2021	01/04/2021
<b>Liquidez Geral Conjunta</b>	0,58	0,59	0,58

Os índices de Liquidez são os principais indicadores utilizado para avaliar a capacidade de pagamento das obrigações de uma empresa. As Recuperandas, mesmo somando seus Patrimônios, possuem recursos para liquidar apenas 58% do total de suas dívidas em janeiro/21 o percentual alcançava 61%.

#### 4.3) 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 crise de solvência.

DRE	Conjunto			Diferença
	28/03/2021	01/04/2021	%	
<b>RESULTADO</b>	-5.154.508,16	-6.100.553,00	118%	-946.044,84
<b>RECEITAS BRUTAS DE VENDAS E SERVICOS</b>	54.304.004,00	73.468.706,00	135%	19.164.702,00

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	-10.818.695,00	14.487.135,00	134%	-3.668.440,00
CUSTO PROD. VENDIDOS E SERV. PRESTADOS	-39.193.887,00	53.570.354,00	137%	14.376.467,00
DESPESAS OPERACIONAIS	-7.756.583,00	10.312.341,00	133%	-2.555.758,00
OUTRAS RECEITAS (DESP) OPERACIONAIS	5.521,00	5.764,00	104%	243,00
ENCARGOS FINANCEIROS LÍQUIDO	-1.694.868,00	-2.336.920,00	138%	-642.052,00

O Resultado consolidado dos períodos analisados mostra uma brutal redução no faturamento das Recuperandas entre dezembro/2020 comparado com janeiro/2021. Entre Março/21 e Abril/2021 inicia um novo período de recuperação de vendas. 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 118% de um mês para o outro na ponta final da operação (Resultado), somando mais R\$-6.100.553,00 de prejuízos no mês de Abril/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 em 2021 reduziu substancialmente os Encargos Financeiros Líquidos que apresentavam crescimento insustentável, evoluindo de R\$ 9.609.469,72 em Agosto/2020 para R\$10.506.994,63 em Setembro/2020, para R\$ 11.546.472,00 em Outubro/2020, R\$13.231.044,00 em Novembro/2020 e em Dezembro de 2020 R\$ 14.209.228,00. Em função da redução da produção e vendas totalizou R\$ 1.131.127,00 em Fevereiro/2021 e R\$ 1.694.868,00 em Março/2021. Agora em Abril de 2021, avaliando a necessidade de capital de giro de terceiros e o crescimento das vendas, o montante de Encargos Financeiros inicia novo processo de crescimento e alcança R\$ 2.336.920,00.

Em síntese, as Recuperandas inovam visando alcançar resultados favoráveis, mas 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](http://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, maio, julho, agosto, setembro, outubro, novembro e dezembro de 2020, bem como as competências de janeiro e fevereiro de 2021, 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:

<b>DÉBITOS DE ORDEM FEDERAL EM CONTA CORRENTE</b>				
<b>PEROLA</b>				
<b>Tributo</b>	<b>Data</b>	<b>Vencimento</b>	<b>Vi.Original</b>	<b>Saldo Devedor</b>
IRRF	jul/20	20/08/2020	5.091,70	5.091,70
IRRF	ago/20	18/09/2020	5.291,81	5.291,81
IRRF	out/20	19/11/2020	5.006,76	5.006,76

**H&M**

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

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

IRRF	nov/20	18/12/2020	4.076,13	4.076,13
IRRF	dez/20	20/01/2021	2.558,40	2.558,40
IRRF	jan/21	19/02/2021	1.036,56	1.036,56
IRRF	fev/21	19/03/2021	1.154,77	1.154,77
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	dez/20	20/01/2021	637,45	637,45
IRRF	jan/21	19/02/2021	13,41	13,41
IRRF	fev/21	19/03/2021	15,00	15,00
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
IRRF	dez/20	20/01/2021	89,28	89,28
IRRF	jan/21	19/02/2021	65,89	65,89
IRRF	fev/21	19/03/2021	123,97	123,97
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	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
PIS	jan/21	25/02/2021	21.955,73	16.158,23
PIS	fev/21	25/03/2021	15.837,80	9.227,30
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
COFINS	jan/21	25/02/2021	101.150,71	74.447,09
COFINS	fev/21	25/03/2021	72.951,71	42.503,36
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
CSRF	dez/20	20/01/2020	646,61	646,61
CSRF	fev/21	19/03/2021	46,50	46,50
<b>TOTAL</b>				<b>1.104.109,93</b>

Vale destacar um aumento de débitos lançados na conta fiscal, oriundos, basicamente do não

**H&M**

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

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

recolhimento 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 Contribuições ao Pis e à Cofins da competência de fevereiro de 2021, que totalizaram em mais R\$ 53.070,90 de passivo tributário.

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:

#### 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.S.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 PJ D FRI	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-PIIS	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:

H&M

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

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

Nº do Parcelamento	Tipo de Parcelamento	Valor Consolidado	Quantidade de Parcelas	Tipo de imposto	Período de Apuração	Valor das parcelas
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
1620413	PERT PGFN INSS	958.355,24	147	INSS Inscrito na Dívida Ativa da PGFN		6.114,83
00910001300071423041889	PERT IIIb	4.300.000,00	150	IR / PIS / COFINS / CSLL	2013 a 2017	27.803,14
15922-720369/2017-64	Parcelam.Não Previdenciário	17.676,66	35	PIS Não Cumulativo	04 e 05/2017	521,40
15922-720369/2017-64	Parcelam.Não Previdenciário	81.419,88	60	COFINS Não Cumulativo	04 e 05/2017	1.400,95
13839-725273/2019-78	Parcelam.Não Previdenciário	353.920,28	60	COFINS Não Cumulativo	mar/15	6.419,72

### 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 janeiro (R\$ 55.287,20), fevereiro de 2021 (R\$ 65.949,25) março (R\$ 62.694,04) e abril de 2021 (R\$ 23.286,02), totalizando o valor de R\$ 207.216,51.

Vale destacar, também, que a empresa mantém ativo apenas dois parcelamentos especiais aderidos (programa PEP ICMS), conforme tabela abaixo:

20322218-3	PEP ICMS	4.391.183,40	60	ICMS e ICMS ST		73.186,39
20073879-8	PEP ICMS	1.206.868,80	120	ICMS e ICMS ST		10.057,24

A empresa, por sua vez, concentra débito mais expressivo em Dívida Ativa, totalizando o valor de R\$ 1.948.787,86, o que comparado com o período anterior, aliás, evidencia um aumento de débito de R\$ 62.754,38, aumentando mais uma inscrição, conforme se observa:

Devedor: PEROLA COMERCIO DE PRODUTOS ALIMENTICIOS

CPF/CNPJ: 13.746.308/0001-22

Tipo	Qtde	Origem	Valor Total (R\$)
ICMS Declarado	31	SECRETARIA DA FAZENDA	1.948.787,86
Débitos:	31	Valor Total Atualizado (R\$):	1.948.787,86

### 6.2. ESMERALDA

H&M

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

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

### 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 de 2020 e janeiro de 2021, 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:

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	dez/20	20/01/2021	2.431,92	2.431,92
IRRF	jan/21	19/02/2021	696,91	696,91
IRRF	fev/21	19/03/2021	747,58	747,58
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
IRRF	dez/20	20/01/2021	29.360,35	29.360,35
IRRF	jan/21	19/02/2021	12.059,37	12.059,37
IRRF	fev/21	19/03/2021	14.685,48	14.685,48
IRRF	jan/21	19/02/2021	19,32	19,32
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	65.125,85	50.456,12
PIS	abr/20	23/10/2020	65.157,58	53.141,33
PIS	mai/20	25/11/2020	113.472,68	96.837,63

H&M

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

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



PIS	jun/20	24/07/2020	83.044,41	69.413,87
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
PIS	jan/21	25/02/2021	51.094,43	39.102,41
PIS	fev/21	25/03/2021	81.821,33	68.863,93
COFINS	jan/20	21/02/2020	393.690,93	331.219,05
COFINS	fev/20	25/03/2020	417.726,31	344.923,21
COFINS	mar/20	25/08/2020	299.998,46	232.428,81
COFINS	abr/20	23/10/2020	300.224,08	244.876,51
COFINS	mai/20	25/11/2020	522.661,16	446.039,12
COFINS	jun/20	24/07/2020	382.510,45	319.727,36
COFINS	jul/20	25/08/2020	322.835,37	250.773,07
COFINS	ago/20	25/09/2020	97.639,49	61.104,80
COFINS	set/20	23/10/2020	439.150,24	377.771,36
COFINS	out/20	25/11/2020	262.237,47	205.840,51
COFINS	jan/21	25/02/2021	235.356,30	180.120,31
COFINS	fev/21	25/03/2021	376.878,26	317.195,71
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
CSRF	dez/20	20/01/2021	131.013,92	131.013,92
CSRF	jan/21	19/02/2021	54.053,39	54.053,39
CSRF	fev/21	19/03/2021	65.395,85	65.395,85
<b>TOTAL</b>				<b>5.095.846,91</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), Retenção de Cofins, CSLL e PIS/Pasep sobre Pagamentos Efetuados por Pessoas Jurídicas (5952) e Contribuições ao Pis e à Cofins, deixou de efetivar os pagamentos da competência de janeiro de 2021, aumentando o débito nesse aspecto em R\$ 478.947,92.

Além dos débitos da Receita Federal do Brasil 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\$ 292.661,86, tendo havido aumento de débito de mais R\$ 15.589,61, em relação ao relatório anterior, decorrente do não

**H&M**

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

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

recolhimento da competência de março, conforme se extrai abaixo:

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
13/2020	507	FPG	Previdência	14.511,62
	507	FPG	Outras Entidades	2.583,67
01/2021	507	FPG	Previdência	14.583,60
	507	FPG	Outras Entidades	2.620,34
02/2021	507	FPG	Previdência	13.811,40
	507	FPG	Outras Entidades	2.467,01
03/2021	507	FPG	Previdência	13.210,74
	507	FPG	Outras Entidades	2.378,87

Entretanto, a empresa não possui parcelamentos aderidos, suspendendo a exigibilidade dos créditos, tanto em nível de lançamento por parte da Receita Federal do Brasil, quanto por parte da Procuradoria da Fazenda Nacional.

### 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 janeiro 2021 (R\$ 297.987,13), fevereiro 2021 (R\$ 327.470,11), março 2021 (R\$ 547.451,85) e abril 2021 (243.335,66) que totalizam R\$ 1.416.244,75, bem como ICMS próprio devido nas competências de fevereiro 2021 (R\$ 224.678,17) e março 2021 (R\$ 283.256,72), que totalizam o montante de R\$ 507.934,89.

A empresa não possui parcelamentos aderidos, sendo que em Dívida Ativa possui a grande monta de R\$ 7.074.571,08 em débitos inscritos, o que em comparação ao período anterior manteve o mesmo número de inscrições, tendo o montante do débito apenas sofrido correção

**H&M**

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

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



monetária do período:

Devedor: ESMERALDA INDUSTRIA DE ALIMENTOS LTDA

CPF/CNPJ: 30.581.287/0001-51

Tipo	Qtde	Origem	Valor Total (R\$)
ICMS Declarado	15	SECRETARIA DA FAZENDA	7.074.571,08
Débitos:	15	Valor Total Atualizado (R\$):	7.074.571,08

### 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.

	PEROLA	ESMERALDA
DÉBITOS FEDERAIS EM CONTA CORRENTE	R\$ 1.104.109,93	R\$ 5.095.846,91
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\$ 207.216,51	R\$ 1.924.176,64
DÉBITOS ESTADUAIS EM DÍVIDA ATIVA	R\$ 1.948.787,86	R\$ 7.074.571,08
DÉBITOS ESTADUAIS PARCELADOS	R\$ 5.598.052,20	R\$ -
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 30.292.524,15</b>	

Comparando com o último período avaliado, em que a dívida fiscal total era de R\$ 28.628.046,49, se evidencia um aumento de 5,81% 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, contabilizam 307 postos de trabalho nesta competência, contra 306 do mês anterior.

**H&M**

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

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

Com relação às demonstrações contábeis e financeiras apresentadas, verifica-se que o resultado consolidado do período analisado evidencia mais aumento das receitas auferidas pelas Recuperandas, quando comparada com o relatório anterior. De qualquer sorte, o crescimento das vendas adiciona prejuízo e o valor apurado ao final do mês de Abril permanece negativo e incorpora mais R\$ 6.100.553,00 de prejuízos, além de exigir maior necessidade de capital de giro de terceiros ensejando aumento de R\$ 642.052,00, relativo aos Encargos Financeiros.

Com relação aos débitos tributários averiguados, observa-se uma contínua inadimplência, 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, contabilizando 307 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)**