

**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 SEGUNDO) DE ATIVIDADES DAS RECUPERANDAS**, relativo ao período de
junho 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, 23 de agosto 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 SEGUNDO RELATÓRIO MENSAL
PERÍODO ANALISADO: JUNHO 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

SUMÁRIO

1.Cronograma da RJ	Pág. 04 a 05
2.Resumo Das Principais Ocorrências	Pág. 05 a 06
3.Visão Geral	Pág. 06 a 08
4.Quadro de Funcionários	Pág. 08 a 16
5.Situação Econômico-Financeira	Pág. 17 a 24
6.Débitos Tributários	Pág. 25 a 33
7.Conclusão	Pág. 33 a 34

H&M

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

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

H&M

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

www.hemaassessoria.com.br

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 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	18/10/2021	x	Art. 37
Assembléia Geral de Credores - 2ª convocação	X	25/10/2021	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 seu quadro de funcionários, de 17 para 16 postos de trabalho diretos, enquanto a Esmeralda manteve seu quadro intacto, 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 317 postos de trabalho administrados pelas Recuperandas no mês em análise, contra 325 do mês anterior. Redução de 07 postos de trabalho em relação ao período anterior (maio).

2.2 – DÍVIDA FISCAL: Em relação ao RMA anterior, houve um aumento de % no endividamento fiscal, passando de R\$ 31.390.152,86 na competência anterior, para R\$ 32.770.943,06, na competência atual.

H&M

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

www.hemaassessoria.com.br

2.2.1 – ICMS CORRENTE MÊS ANTERIOR: A Recuperanda Esmeralda deixou de recolher o valor de R\$ 203.832,72, a título de ICMS-ST, enquanto para a Recuperanda Pérola, não foram apontados débitos nos relatórios encaminhados a esta auxiliar.

2.3 – LIQUIDEZ GERAL: A avaliação indica que, com todos os ativos realizáveis as Recuperandas Pérola e Esmeralda possuem, respectivamente, R\$ 0,39 e R\$ 0,67 para quitar cada R\$ 1,00 do total de suas obrigações. Conjuntamente possuem R\$ 0,51 para saldar cada R\$ 1,00 em obrigações. Em relação ao relatório anterior, a Recuperanda Pérola “perdeu” R\$ 0,03, enquanto a Recuperanda Esmeralda perdeu R\$ 0,02, para cada R\$ 1,00 de dívida.

(3) VISÃO GERAL

Esta auxiliar compareceu à sede das Recuperandas na data de 20 de julho de 2021, acompanhada de um advogado, membro da sua equipe, Dr. Paulo Curzio, para a realização de reunião com o Sr. Miquéias Gomes, responsável pelo departamento financeiro das Recuperandas e irmão da Sra. Vanessa Mariliz Gomes, que figura, segundo os atos arquivados na Junta Comercial, como Presidente da empresa Pérola (SA) e administradora não sócia da empresa Esmeralda (Ltda). As empresas estavam operando normalmente.



H&M

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

www.hemaassessoria.com.br

Em que pese os advogados das Recuperandas sustentarem que o Sr. Miquéias não ocupa cargo de diretoria nas empresas, apoiando o argumento nos atos de registro perante a Junta Comercial - o que não se nega ser correto sob a análise estritamente formal -, o próprio Miquéias afirma ser o “Diretor Financeiro”, responsável pelas operações e tomada de decisões das companhias. Os funcionários também o identificam como “Diretor” das empresas.

Todavia, segundo informou, por questões tributárias, exerce tal atividade e é remunerado como prestador de serviço, auferindo aproximados R\$ 30.000,00 (trinta mil reais) mensais, tendo sido exibidas, a pedido desta auxiliar, as respectivas notas fiscais de prestação de serviços, devendo ser anotado, todavia, que os documentos fiscais foram emitidos em data posterior ao pedido de exibição formulado por esta auxiliar, para a comprovação de origem dos pagamentos.

O Diretor da empresa pérola, Sr. Jefferson Pierangelli Ozéas, renunciou ao cargo, conforme ato registrado na JUCESP em 14/04/2021, de modo que, sob o prisma formal, a companhia “Pérola” possui ocupado, apenas o cargo de Diretora Presidente, função exercida pela Sra. Vanessa Mariliz Gomes. Contudo, segundo informações do Sr. Miquéias, por razões de foro íntimo, a Sra. Vanessa renunciará ao cargo, estando pendente, todavia, o ato de registro na JUCESP.

Relativamente ao desempenho econômico-financeiro, no período analisado neste nono relatório mensal de atividades, revelou uma substancial melhora na receita, com aumento de R\$ 14.916.276,00 (quatorze milhões, novecentos e dezesseis mil, duzentos e setenta e seis reais), o que representa um incremento de 18% à receita auferida no mês anterior. É claro, portanto, que existe um esforço de vendas da companhia e o avanço de mercado. Contudo, na mesma proporção em que há incremento de receita, crescem vertiginosamente os custos dos produtos vendidos, o que mantém - e até piora - os índices gerais de solvabilidade das recuperandas. Segundo noticiou o “diretor” financeiro, o alto custo dos insumos, sobretudo papel filme (embalagens), farinha de trigo e gordura, além da forte dependência de capitais de

H&M

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

www.hemaassessoria.com.br

terceiros (circunstância bastante evidente nos documentos utilizados para elaboração dos RMA's), são determinantes para o resultado (negativo) verificado.

O controle dos custos é, pois, o principal desafio das empresas.

Em que pese o dado bastante ruim quanto à queda vertiginosa nos dados de liquidez das empresas observada nos últimos 3 meses, índices que, de uma maneira bastante clara, nos informam a capacidade de adimplemento de obrigações das recuperandas, também é fato que o volume de vendas mantém ativas atividades de outras empresas ligadas à operação das recuperandas. Ademais, ainda que tenha havido, nesse período analisado, uma redução no número total de colaboradores diretos e indiretos envolvidos na operação (redução de 07 postos no total), o número de empregos vem mantendo certa estabilidade.

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. As empresas apresentam apenas as notas fiscais emitidas pela "GT", mas há valores pagos a título de reembolso de despesas, o que está sendo apurado por esta auxiliar ;**
 - **Tributos retidos de terceiros e não recolhidos;**
 - **Não pagamento dos honorários da administradora judicial vencidos em abril;**
 - **Pagamentos de elevada monta à Gabriel Junqueira Scioti Elias e ao escritório de advocacia Finelli, Ferreira, Montagner, Rodrigues e Souza (R\$ 250.000,00 entre os meses de janeiro e maio do ano corrente). Em que pese a exibição de notas fiscais e contratos (sem reconhecimento de firma e testemunhas), no tocante aos serviços advocatícios, nota-se no instrumento apresentado que o objeto é prestação de serviço genérica, sob o título de "consultoria" empresarial e patrocínio de ações cíveis, trabalhistas, tributárias e consultoria financeira à empresas do Grupo Econômico. Esta auxiliar está apurando se tais serviços foram efetivamente prestados, a justificar os respectivos pagamentos. Constatada eventual irregularidade, será noticiada nos autos, com pedido de providências ao juízo e ao Ministério Público, se o caso.**
-

H&M

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

www.hemaassessoria.com.br

(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 junho, o quadro de empregados experimentou uma pequena redução em relação ao mês anterior, tendo havido 02 demissões e apenas 01 admissão, totalizando 16 colaboradores, todos ativos, uma vez que não houve afastamentos ou gozo de férias.

Segue abaixo o comparativo dos meses analisados:

COLABORADORES	ABR/2021	MAI/2021	JUNHO/2021
ATIVOS	13	15	16
ADMITIDOS	0	02	01
FÉRIAS	02	01	0
AFASTADOS	01	01	0
DEMITIDOS	01	01	02
TOTAL	16	17	16

Quanto à análise da folha de pagamento do mês de junho de 2021, verifica-se que as despesas líquidas totalizaram R\$ 20.804,59 (vinte mil, oitocentos e quatro mil reais e cinquenta e nove centavos).

Dentre os encargos constantes da folha, verificou-se que os proventos (gastos brutos), perfazem o montante de R\$ 58.807,36 (cinquenta e oito mil, oitocentos e sete reais e trinta e seis centavos) e correspondem a gastos com salário, adicionais de horas extras, além de DSR (referentes ao adicional noturno e ao adicional de horas extras), abono pecuniário, salário maternidade, férias pagas na rescisão, férias proporcionais, aviso prévio indenizado, prêmio por antiguidade, vale transporte, adicional noturno e 13º salário proporcional. Por

H&M

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

www.hemaassessoria.com.br

outro lado, os descontos, que somam o importe de R\$ 38.002,77 (trinta e oito mil e dois reais e setenta e sete centavos), se referem à adiantamento salarial, assistência médica, INSS sobre o salário (cota dos segurados), IRRF sobre o salário, vale transporte, contribuição assistencial, seguro de vida, transporte fretado, líquido rescisório, refeitório e assistência odontológica.

Quanto aos encargos sociais, constata-se que o gasto com o “FGTS” foi na monta de R\$ 3.646,73 (três mil, seiscentos e quarenta e seis reais e setenta e três centavos) e, em relação ao “INSS”, o valor da contribuição previdenciária, cota patronal (20%), foi de R\$ 9.590,36 (nove mil, quinhentos e noventa reais e trinta e seis centavos), o da contribuição aos terceiros (5,8%) foi de R\$ 2.781,20 (dois mil, setecentos e oitenta e um reais e vinte centavos) e o da contribuição destinada ao RAT (Acidentes de trabalho- 1,5%), foi de R\$ 719,27 (setecentos e dezenove reais e vinte e sete centavos).

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

FOLHA DE PAGAMENTO	ABR/2021	MAI/2021	JUNHO/2021
FGTS	4.123,51	3.764,15	3.646,73
CONTRIBUIÇÕES AO “INSS”	14.071,49	12.845,16	13.090,83
13º SALÁRIOS	0	0	0
INDENIZAÇÃO TRABALHISTA	0	0	0
FÉRIAS/ABONO	6.746,53	2.023,73	735,91
VALE REFEIÇÃO/REFEITÓRIO	-135,78	-132,86	0
ASSISTÊNCIA MÉDICA/ODONTOLÓGICA	-1.135,07	-1.017,59	-1.017,59
VALE TRANSPORTE/TRANSPORTE FRETADO	121,50	310,00	81,40
VALE ALIMENTAÇÃO/CESTA BÁSICA	0	0	0
(-) DESCONTOS EM FOLHA	-38.493,62	-31.686,76	-38.002,77
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	57.923,37	53.190,72	58.807,36
TOTAL DESPESAS C/FUNCIÓNÁRIOS	19.429,75	21.503,96	20.804,59

Conforme se verificou, a folha de pagamento do mês de junho de 2021, em relação aos proventos, apresentou, em comparação com maio, um aumento, no importe de 10,55% (dez inteiros e cinquenta e cinco centésimos por cento). Esse resultado se deve às duas rescisões ocorridas, que geram a obrigação de efetuar o pagamento das férias na rescisão e do aviso prévio, além da ocorrência de um pagamento relativo às férias vencidas. A exemplo dos proventos, em relação aos descontos, também observou-se um aumento, no patamar

H&M

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

www.hemaassessoria.com.br

de 19,93% (dezenove inteiros e trinta e três por cento), em razão, especialmente, ao desconto do líquido rescisório.

Por fim, no que se refere às despesas líquidas, observou-se, em contrapartida, uma irrisória redução, no patamar de apenas 03,36% (três inteiros e trinta e seis centésimos por cento), diante do maior aumento dos descontos, em comparação com os proventos.

Dessa forma, como de praxe, 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 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	FEV/2021	1.154,77
0561-07 – IRRF	MAR/2021	1.301,95
0561-07 – IRRF	ABR/2021	1.024,76
1708-06 - IRRF	FEV/2021	15,00
1708-06 - IRRF	MAR/2021	54,48
1708-06 - IRRF	ABR/2021	239,87
8045-06 - IRRF	FEV/2021	123,97
8045-06 - IRRF	MAR/2021	389,53
8045-06 - IRRF	ABR/2021	149,51
1082-01- CP-SEGUR	ABR/2021	2.415,20
1082-01- CP-SEGUR	MAI/2021	1.895,01
1138-01 - CP-PATRONAL	MAR/2021	8.906,38
1138-01 - CP-PATRONAL	ABR/2021	9.806,85
1138-01 - CP-PATRONAL	MAI/2021	8.908,44
1162-01 - CP-PATRONAL	MAR/2021	365,92
1162-01 - CP-PATRONAL	ABR/2021	806,32
1162-01 - CP-PATRONAL	MAI/2021	468,75
1646-01 - CP-PATRONAL	MAR/2021	667,97
1646-01 - CP-PATRONAL	ABR/2021	735,51
1646-01 - CP-PATRONAL	MAI/2021	668,13
1170-01 - CP-TERCEIROS	MAR/2021	1.113,29
1170-01 - CP-TERCEIROS	ABR/2021	1.225,85
1170-01 - CP-TERCEIROS	MAI/2021	1.113,55

H&M

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

www.hemaassessoria.com.br

1176-01 - CP-TERCEIROS	MAR/2021	89,06
1176-01 - CP-TERCEIROS	ABR/2020	98,06
1176-01 - CP-TERCEIROS	MAI/2021	89,08
1191-01 - CP-TERCEIROS	MAR/2021	445,31
1191-01 - CP-TERCEIROS	ABR/2021	490,34
1191-01 - CP-TERCEIROS	MAI/2021	445,42
1196-01 - CP-TERCEIROS	MAR/2021	667,97
1196-01 - CP-TERCEIROS	ABR/2021	735,51
1196-01 - CP-TERCEIROS	MAI/2021	668,13
1200-01 - CP-TERCEIROS	MAR/2021	267,19
1200-01 - CP-TERCEIROS	ABR/2021	294,20
1200-01 - CP-TERCEIROS	MAI/2021	267,25
TOTAL		48.108,53

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 junho, 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, pois não houve gozo de férias no período, tendo se mantido apenas um empregado afastado, por doença/acidente.

COLABORADORES	ABR/2021	MAI/2021	JUN/2021
ATIVOS	14	15	15
ADMITIDOS	0	0	00
FÉRIAS	01	0	00
AFASTADOS	01	01	01
DEMITIDOS	0	0	00
TOTAL	16	16	16

H&M

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

www.hemaassessoria.com.br

Quanto à análise da folha de pagamento do mês de junho de 2021, verifica-se que as despesas líquidas totalizaram R\$ 20.522,54 (vinte mil, quinhentos e vinte e dois reais e cinquenta e quatro centavos).

Dentre os encargos constantes da folha, verificou-se que os proventos (gastos brutos), perfazem o montante de R\$ 41.314,89 (quarenta e um mil, trezentos e quatorze reais e oitenta e nove centavos) e correspondem a gastos com salário, adicional de periculosidade, auxílio enfermidade, 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\$ 20.792,35 (vinte mil, setecentos e noventa e dois reais e trinta e cinco centavos), se referem à adiantamento salarial, assistência médica, vale transporte, p. aliment, INSS sobre o salário (cota dos segurados), INSS e IRRF sobre o salário, contribuição assistencial, seguro de vida, transporte fretado, refeitório, assistência odontológica, mensalidade sindical e assistência odontológica.

Quanto aos encargos sociais, constata-se que o gasto com o “FGTS” foi na monta de R\$ 3.234,46 (três mil, duzentos e trinta e quatro reais e quarenta e seis centavos), e, em relação ao “INSS”, o valor da contribuição previdenciária, cota patronal (20%), foi de R\$ 8.086,17 (oito mil, e oitenta e seis reais e dezessete centavos), o da contribuição aos terceiros (5,8%), foi de R\$ 2.344,98 (dois mil, trezentos e quarenta e quatro reais e noventa e oito centavos) e o da contribuição destinada ao RAT (Acidentes de trabalho- 3%), foi de R\$ 1.212,92 (mil, duzentos e doze reais e noventa e dois centavos).

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

FOLHA DE PAGAMENTO	ABR/2021	MAI/2021	JUN/2021
FGTS	3.464,71	3.483,55	3.234,46
CONTRIBUIÇÕES AO “INSS”	12.472,97	12.540,78	11.644,07
13º SALÁRIOS	0	0	0
INDENIZAÇÃO TRABALHISTA	0	0	0
FÉRIAS/ABONO	1.915,00	0	0
VALE REFEIÇÃO/REFEITÓRIO	-10,74	-53,52	88,02
ASSISTÊNCIA MÉDICA/ODONTOLÓGICA	-1.005,02	-879,65	879,76

H&M

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

www.hemaassessoria.com.br

VALE TRANSPORTE/TRANSPORTE FRETADO	517,18	297,18	297,18
VALE ALIMENTAÇÃO/CESTA BÁSICA	0	0	0
(-) DESCONTOS EM FOLHA	-23.933,56	-22.201,89	-20.792,35
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	44.695,88	44.294,58	41.314,89
TOTAL DESPESAS C/FUNIONÁRIOS	20.762,32	22.092,69	20.522,54

Destarte, considerando que o quadro de empregados relativo à junho de 2021 se manteve idêntico ao relativo à maio, os “gastos” com a folha de pagamento também foram bem equivalentes. Em relação aos proventos, houve uma ligeira redução, no importe de 07,21% (sete inteiros e vinte e um centésimos por cento), de maio para junho. Em relação aos descontos, também observou-se uma redução de junho em relação à maio, no importe de apenas 06,77% (seis inteiros e setenta e sete centésimos por cento).

Por fim, no que se refere às despesas líquidas, também observou-se o mesmo patamar de redução em relação aos demais, de 07,64% (sete inteiros e sessenta e quatro centésimos por cento).

Dessa forma, a exemplo da “Pérola”, observa-se um padrão de gastos, havendo apenas variações dentro de margens aceitáveis e ordinárias.

Sem prejuízo, pela análise do relatório extraído da Receita Federal, pelo sistema e-cac, constata-se que, as divergências apontadas em relação aos meses anteriores, também se fizeram presentes, 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

H&M

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

www.hemaassessoria.com.br

ABR/2021	14.065,66	2.511,92
MAI/2021	14.116,98	2.525,57

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/2021	747,58
0561-07 – IRRF	MAR/2021	971,99
0561-07 – IRRF	ABR/2021	943,08
1708-06 – IRRF	FEV/2021	14.685,48
1708-06 – IRRF	MAR/2021	12.367,96
1708-06 – IRRF	ABR/2021	13.702,61
8045-06 – IRRF	ABR/2021	15,76
TOTAL		43.434,46

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 junho de 2021, a empresa contava com 285 empregados terceirizados, sendo que desses, 1 foi admitido, 08 foram demitidos, 06 saíram de férias e 05 foram afastados por doença/acidente.

Segue, abaixo, um comparativo dos 03 últimos meses:

TERCEIRIZADOS	ABR/2021	MAI/2021	JUN/2021
ATIVO	252	259	274
ADMITIDOS	13	27	01
FÉRIAS	11	23	06
AFASTADOS	12	10	05
DEMITIDOS	10	10	8
TOTAL	275	292	285

H&M

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

www.hemaassessoria.com.br

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.

Novamente, a empresa “GT” emitiu apenas uma nota em face da “Esmeralda”, relativa à terceirização da mão de obra, no valor de R\$ 886.070,20 (oitocentos e oitenta e seis mil e setenta reais e vinte centavos), nos termos da tabela abaixo:

RUBRICAS	ABR/2021	MAI/2021	JUN/2021
VALOR BRUTO NF	1.228.636,68	1.107.927,44	886.070,20
NOTA DE DÉBITO	78.378,14	_____	_____
CRÉDITO DE INSS	_____	_____	_____
COMPENSAÇÃO PIS/COFINS ESMERALDA	_____	_____	_____
TOTAL	1.307.014,82	1.107.927,44	886.070,20

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/2020, 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/2020, sequer foi enviada a Nota Fiscal.

H&M

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

www.hemaassessoria.com.br

(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 Junho 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 Maio e Junho, e em casos relevantes comparando com outros exercícios anteriores.

Seguindo a mesma estrutura de avaliação adotada para as competências anteriores, 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.

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 Maio e Junho, discriminando especificadamente, as contas do Ativo

H&M

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

www.hemaassessoria.com.br

Circulante, Passivo Circulante e Patrimônio Líquido, representativas do Patrimônio, além das contas simplificadas do Demonstrativo dos Resultados:

Informações Pérola + Esmeralda (Consolidadas)						
Demonstrativos Contábeis		mai/20	jun/21	Diferença		
Balancete Patrimonial	Circulante	Ativo	45.551.411,00	43.638.911,00	-1.912.500,00	
		Passivo	108.016.752,00	108.101.835,00	85.083,00	
	Patrimônio Líquido		-52.881.132,00	-55.248.481,00	-2.367.349,00	
Demonstrativo de Resultados	Receita		80.288.475,00	95.204.751,00	14.916.276,00	
	Gastos dos Produtos	Custos	-58.192.756,00	-68.594.797,00	-10.402.041,00	
					18%	
	Resultado	Crescimento do Prejuízo	-10.691.929,00	-13.059.280,00	-2.367.351,00	
22%						

- **Do Balancete Patrimonial**

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\$ -1.912.500,00 contra um acréscimo do Passivo Circulante de R\$ 85.083,00, significando um aumento líquido das obrigações de curto prazo em Junho de R\$ -1.997.538,00.

O impacto mais considerável dos sucessivos resultados negativos se faz notar na contínua diminuição do Patrimônio Líquido, que sofreu mais uma redução de R\$ -2.367.349,00 em Junho/21, alcançando um valor negativo de R\$ -55.248.481,00.

H&M

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

www.hemaassessoria.com.br

Vale destacar que a situação de uma diminuição do Ativo Circulante contra o constante aumento do Passivo Circulante denota o aumento da carência de capital de giro 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, em Março R\$ 54.304.004,03, e, de novo, em Abril/21 cresce e alcança o patamar de R\$ 73.468.706,00. Em Maio de 2021 volta a crescer atingindo R\$ 80.288.475,00, mais 9,3%, e em Junho, volta a subir chegando a R\$ 95.204.751,00, mais R\$ 14.916.276,00 comparado ao período anterior.

A análise da diferença mostra que o esforço no crescimento das vendas nos anos anteriores não alcançou o objetivo almejado. Neste ano, mesmo com a grande redução do faturamento o Lucro Líquido não se torna positivo. O contínuo crescimento das vendas adiciona prejuízo e o valor apurado ao final do mês de Maio permanece negativo e alcança R\$ -10.691.929,00 contra R\$ -7.232.280,00 do mês anterior, um prejuízo muito significativo de 48% no resultado consolidado. Em Junho obtém mais R\$ 13.059.280,00 (de prejuízos), significando R\$ -2.367.351,00 no período avaliado.

Existe um grande esforço na estratégia de vendas, porém a situação não remunerou adequadamente o empenho efetivado.

5.2) 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.

H&M

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

www.hemaassessoria.com.br

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\$ -55.248.481,00 no mês atual.

A situação indica que as Recuperandas não possuem estrutura financeira 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		
	30/05/2021	31/06/2021	Diferença
Endividamento Líquido	-38.250.886,00	-38.895.393,00	644.507,00
	Esmeralda		
	30/04/2020	31/05/2020	
	-12.102.195,00	-16.353.090,00	4.250.895,00
Crescimento Total			4.895.402,00

O Quadro demonstra o crescimento total das dívidas no mês de Junho de R\$ 4.895.402,00, consolidando uma crise de liquidez em ambas Recuperandas.

H&M

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

www.hemaassessoria.com.br

O quadro do Endividamento Conjunto mostra a evolução das Obrigações das Recuperandas, indicando que o Endividamento das Recuperandas é o único Patrimônio da sociedade, uma vez que o Patrimônio Líquido Consolidado contábil é equivalente ao Endividamento Conjunto.

	30/05/2021	31/06/2021
Endividamento Conjunto/Patrimônio Líquido Consolidado	-52.881.132,00	-55.248.481,00

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 de quanto a empresa pode garantir aos seus credores.

	Pérola	Pérola	Pérola
	04/2021	05/2021	06/2021
Dependência Financeira	45%	42%	39%
	Esmeralda	Esmeralda	Esmeralda
	04/2021	05/2021	05/2021
	76%	69%	67%

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 das Recuperandas.

H&M

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

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
	04/2021	05/2021	06/2021
Liquidez Corrente	0,25	0,22	0,17
	Esmeralda	Esmeralda	Esmeralda
	04/2021	05/2021	06/2021
	0,76	0,69	0,67

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.

	04/2021	05/2021	06/2021
Liquidez Corrente Conjunta	0,48	0,42	0,40

Neste caso, o índice de 0,40 mostra que existem R\$ 0,40 de recursos para quitar cada R\$ 1,00 de Obrigações no curto prazo. Entre abril e junho houve uma piora da situação conjunta com o índice diminuindo em 0,08% no período (-16,7%).

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

H&M

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

www.hemaassessoria.com.br

financeira: $Liquidez\ Geral = \frac{(Ativo\ Circulante + Ativo\ Não\ Circulante)}{(Passivo\ Circulante + Passivo\ Não\ Circulante)}$.

	Pérola	Pérola	Pérola
	04/2021	05/2021	06/2021
Liquidez Geral	0,45	0,42	0,39

	Esmeralda	Esmeralda	Esmeralda
	04/2021	05/2021	06/2021
	0,76	0,69	0,67

	04/2021	05/2021	06/2021
Liquidez Geral Conjunta	0,59	0,53	0,51

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 51% do total de suas dívidas. Em maio/21 o percentual alcançava 59%.

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	01/05/2021	01/06/2021	%	Diferença
RESULTADO	-10.691.929,00	-13.059.280,00	22%	-2.367.351,00
RECEITAS BRUTAS DE VENDAS E SERVICOS	80.288.475,00	95.204.751,00	19%	14.916.276,00
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	-17.592.077,00	-21.385.973,00	22%	-3.793.896,00

H&M

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

www.hemaassessoria.com.br

CUSTO PROD. VENDIDOS E SERV. PRESTADOS	-58.192.756,00	-68.594.797,00	18%	-10.402.041,00
DESPEAS OPERACIONAIS	-12.193.011,00	-14.531.138,00	19%	-2.338.127,00
OUTRAS RECEITAS (DESP) OPERACIONAIS	6.117,00	9.848,00	61%	3.731,00
ENCARGOS FINANCEIROS LIQUIDO	3.008.677,00	-3.761.610,00	-225%	-6.770.287,00

Em Janeiro/21 tem início um novo período de vendas. Este novo período não muda a situação das Recuperandas. Mesmo em uma nova configuração o efeito é de crescentes resultados negativos sendo R\$-6.100.553,00 no mês de Abril/2021, representando em Maio/2021 prejuízo de R\$ -10.691.929,00 e em Junho/21 a cifra de R\$ -13.059.280,00.

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 do Faturamento 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 R\$ 14.209.228,00 em Dezembro de 2020. 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.

Em Abril de 2021 perante a crescente necessidade de capital de giro de terceiros e com o crescimento das vendas, o montante de Encargos Financeiros inicia novo processo de crescimento e alcança R\$ 2.336.920,00, o que se repete em Maio/2021 onde alcança R\$ 3.008.667,00 (29% maior do que o de Abril) e em Junho com R\$ -3.761.610,00 (25% a mais).

Em síntese, as Recuperandas resistem e 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

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 fevereiro, março e abril 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 dezembro de 2020:

DÉBITOS DE ORDEM FEDERAL EM CONTA CORRENTE				
PEROLA				
Tributo	Data	Vencimento	VI.Original	Saldo Devedor
IRRF	fev/21	19/03/2021	1.154,77 ⁵⁴	1.154,77
IRRF	mar/21	20/04/2021	1.301,95 ⁵⁴	1.301,95
IRRF	abr/21	20/05/2021	1.024,76	1.024,76
IRRF	fev/21	19/03/2021	15,00	15,00

H&M

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

www.hemaassessoria.com.br

IRRF	mar/21	20/04/2021	54,48	54,48
IRRF	abr/21	20/05/2021	239,87	239,87
IRRF	fev/21	19/03/2021	123,97	123,97
IRRF	mar/21	20/04/2021	389,53	389,53
IRRF	abr/21	20/05/2021	149,51	149,51
PIS	fev/21	25/03/2021	15.837,80	9.227,30
PIS	mar/21	23/04/2021	28.778,53	21.214,10
PIS	Abr/21	25/05/2021	14.326,54	7.061,41
COFINS	fev/21	25/03/2021	72.951,71	42.503,36
COFINS	mar/21	23/04/2021	132.583,64	97.741,40
COFINS	abr/21	25/05/2021	65.989,76	32.526,13
CSRF	dez/20	20/01/2020	646,61	646,61
CSRF	fev/21	19/03/2021	46,50	46,50
CSRF	mar/21	20/04/2021	230,08	230,08
CSRF	abr/21	20/05/2021	1.624,85	1.624,85
TOTAL				217.275,58

Vale destacar, em relação ao relatório anterior, uma pseudo redução de débitos constantes em conta corrente, justificada pelo deslocamento do valor de R\$ 1.050.392,42 para administração e cobrança dos tributos pela Procuradoria da Fazenda, conforme será melhor detalhado a seguir.

Nesse sentido, em complemento à análise, o lançamento dos débitos em dívida ativa, confere novas inscrições de débitos passíveis de cobrança, conforme se destaca:

80.2.20.118707-58	3560-IRPJ PONTE	14/12/2020	10136.837.335/2020-56	DEVEDOR PRINCIPAL
	Situação: ATIVA EM COBRANCA			
80.2.21.038073-78	3560-IRPJ PONTE	31/05/2021	10136.252.116/2021-83	DEVEDOR PRINCIPAL

H&M

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

www.hemaassessoria.com.br

Situação: ATIVA A SER COBRADA					
80.2.21.091498-79	3560-IRPJ PONTE	12/07/2021	10136.643.259/2021-09	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 EM COBRANCA					
80.4.20.235725-65	4156-CONTR. EMPREGADOR	14/12/2020	14966.124.667/2020-55	DEVEDOR PRINCIPAL	
Situação: ATIVA EM COBRANCA					
80.4.20.235726-46	4201-CONTRIB. SAL. EDUCAC	14/12/2020	14966.124.667/2020-55	DEVEDOR PRINCIPAL	
Situação: ATIVA EM COBRANCA					
80.4.20.235727-27	4309-CONTRIBUICAO SENAC	14/12/2020	14966.124.667/2020-55	DEVEDOR PRINCIPAL	
Situação: ATIVA EM COBRANCA					
80.4.20.235728-08	4321-CONTRIBUICAO ESEC	14/12/2020	14966.124.667/2020-55	DEVEDOR PRINCIPAL	
Situação: ATIVA EM COBRANCA					
80.4.20.235729-99	4338-CONTRIBUICAO SEBRAE	14/12/2020	14966.124.667/2020-55	DEVEDOR PRINCIPAL	
Situação: ATIVA EM COBRANCA					
80.4.20.235730-22	4162-RI. AMB. AP. ESPECIAL	14/12/2020	14966.124.667/2020-55	DEVEDOR PRINCIPAL	
Situação: ATIVA EM COBRANCA					
80.4.20.235731-03	4185-CONTR. S. RETEN. PREV	14/12/2020	14966.124.667/2020-55	DEVEDOR PRINCIPAL	
Situação: ATIVA EM COBRANCA					
80.4.20.235732-94	4224-CONTRIBUICAO INCRA	14/12/2020	14966.124.667/2020-55	DEVEDOR PRINCIPAL	
Situação: ATIVA EM COBRANCA					
80.4.21.163958-76	4156-CONTR. EMPREGADOR	31/05/2021	14966.042.260/2021-91	DEVEDOR PRINCIPAL	
Situação: ATIVA A SER COBRADA					
80.4.21.163959-57	4201-CONTRIB. SAL. EDUCAC	31/05/2021	14966.042.260/2021-91	DEVEDOR PRINCIPAL	
Situação: ATIVA A SER COBRADA					
80.4.21.163960-90	4224-CONTRIBUICAO INCRA	31/05/2021	14966.042.260/2021-91	DEVEDOR PRINCIPAL	
Situação: ATIVA A SER COBRADA					

H&M

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

www.hemaassessoria.com.br

80.4.21.163961-71	4309-CONTRIBUICAO SENAC	31/05/2021	14966.042.260/2021-91	DEVEDOR PRINCIPAL
	Situação: ATIVA A SER COBRADA			
80.4.21.163962-52	4321-CONTRIBUICAO SESC	31/05/2021	14966.042.260/2021-91	DEVEDOR PRINCIPAL
	Situação: ATIVA A SER COBRADA			
80.4.21.163963-33	4162-RI.AMB. AP.ESPECIAL	31/05/2021	14966.042.260/2021-91	DEVEDOR PRINCIPAL
	Situação: ATIVA A SER COBRADA			
80.4.21.163964-14	4185- CONTR.S.RETEN.PREV	31/05/2021	14966.042.260/2021-91	DEVEDOR PRINCIPAL
	Situação: ATIVA A SER COBRADA			
80.4.21.163965-03	4338-CONTRIBUICAO SEBRAE	31/05/2021	14966.042.260/2021-91	DEVEDOR PRINCIPAL
	Situação: ATIVA A SER COBRADA			
80.4.21.163966-86	4133-CONTR. SEGURADOE	31/05/2021	14966.042.260/2021-91	DEVEDOR PRINCIPAL
	Situação: ATIVA A SER COBRADA			
80.4.21.306941-92	4133-CONTR. SEGURADOE	12/07/2021	14966.059.680/2021-15	DEVEDOR PRINCIPAL
	Situação: ATIVA A SER COBRADA			
80.4.21.306942-73	4309-CONTRIBUICAO SENAC	12/07/2021	14966.059.680/2021-15	DEVEDOR PRINCIPAL
	Situação: ATIVA A SER COBRADA			
80.4.21.306943-54	4338-CONTRIBUICAO SEBRAE	12/07/2021	14966.059.680/2021-15	DEVEDOR PRINCIPAL
	Situação: ATIVA A SER COBRADA			
80.4.21.306944-3E	4156-CONTR. EMPREGADOR	12/07/2021	14966.059.680/2021-15	DEVEDOR PRINCIPAL
	Situação: ATIVA A SER COBRADA			
80.4.21.306945-16	4185- CONTR.S.RETEN.PREV	12/07/2021	14966.059.680/2021-15	DEVEDOR PRINCIPAL
	Situação: ATIVA A SER COBRADA			
80.4.21.306946-05	4201- CONTRIB.SAL.EDUCAC	12/07/2021	14966.059.680/2021-15	DEVEDOR PRINCIPAL
	Situação: ATIVA A SER COBRADA			
80.4.21.306947-88	4162-RI.AMB. AP.ESPECIAL	12/07/2021	14966.059.680/2021-15	DEVEDOR PRINCIPAL
	Situação: ATIVA A SER COBRADA			
80.4.21.306948-69	4224-CONTRIBUICAO INCRA	12/07/2021	14966.059.680/2021-15	DEVEDOR PRINCIPAL
	Situação: ATIVA A SER COBRADA			
80.4.21.306949-40	4321-CONTRIBUICAO SESC	12/07/2021	14966.059.680/2021-15	DEVEDOR PRINCIPAL
	Situação: ATIVA A SER COBRADA			
80.6.20.225861-09	1772-RET CONT PG PJ D PRI	14/12/2020	10136.837.334/2020-10	DEVEDOR PRINCIPAL
	Situação: ATIVA EM COBRANCA			
80.6.20.225862-90	4493-COPINS	14/12/2020	10136.837.336/2020-09	DEVEDOR PRINCIPAL
	Situação: ATIVA EM COBRANCA			
80.6.21.080967-11	1772-RET CONT PG PJ D PRI	31/05/2021	10136.252.118/2021-72	DEVEDOR PRINCIPAL
	Situação: ATIVA A SER COBRADA			
80.6.21.080976-02	4493-COPINS	31/05/2021	10136.252.120/2021-41	DEVEDOR PRINCIPAL
	Situação: ATIVA A SER COBRADA			
80.6.21.181165-37	4493-COPINS	12/07/2021	10136.643.256/2021-67	DEVEDOR PRINCIPAL
	Situação: ATIVA A SER COBRADA			
80.7.20.054531-95	0810-PIE	14/12/2020	10136.837.333/2020-67	DEVEDOR PRINCIPAL
	Situação: ATIVA EM COBRANCA			
80.7.21.024903-85	0810-PIE	31/05/2021	10136.252.119/2021-17	DEVEDOR PRINCIPAL
	Situação: ATIVA A SER COBRADA			
80.7.21.050250-71	0810-PIE	12/07/2021	10136.643.252/2021-89	DEVEDOR PRINCIPAL
	Situação: ATIVA A SER COBRADA			

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

H&M

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

www.hemaassessoria.com.br

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
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 março (R\$ 67.866,30) e abril de 2021 (R\$ 24.988,22), totalizando o valor de R\$ 92.854,52.

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\$ 2.120.105,13, o que comparado com o período anterior, aliás, evidencia um aumento de débito de R\$ 153.370,67, em razão da atualização monetária, conforme se observa:

Devedor: PEROLA COMERCIO DE PRODUTOS ALIMENTICIOS
CPF/CNPJ: 13.746.308/0001-22

Tipo	Qtde	Origem	Valor Total (R\$)
ICMS Declarado	33	SECRETARIA DA FAZENDA	2.120.105,13
Débitos:	33	Valor Total Atualizado (R\$):	2.120.105,13

H&M

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

www.hemaassessoria.com.br

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 fevereiro, março e abril 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).

ESMERALDA				
Tributo	Data	Vencimento	Vi.Original	Saldo Devedor
IRRF	fev//21	19/03/2021	747,58	747,58
IRRF	mar//21	20/04/2021	971,99	971,99
IRRF	abr/2021	20/05/2021	943,08	943,08
IRRF	fev/21	19/03/2021	14.685,48	14.685,48
IRRF	mar/21	20/04/2021	12.367,96	12.367,96
IRRF	abr/21	20/05/2021	13.702,61	13.702,61
IRRF	abr/21	20/05/2021	15,76	15,76
PIS	fev/21	25/03/2021	81.821,33	63.863,93
PIS	mar/21	23/04/2021	89.447,91	73.624,16
PIS	abr/21	25/05/2021	66.768,43	52.564,32
COFINS	fev/21	25/03/2021	376.878,26	317.195,71
COFINS	mar/21	23/04/2021	412.003,95	339.118,81
COFINS	abr/21	25/05/2021	307.542,66	242.117,68
CSRF	fev/21	19/03/2021	65.395,85	65.395,85
CSRF	mar/21	20/04/2021	55.709,11	55.709,11
CSRF	abr/21	20/05/2021	61.853,96	61.853,96
TOTAL				1.314.877,99

Ressalte-se, por sua vez, que a empresa, diversamente dos apontamentos anteriores, passou a ter débitos inscritos em Dívida Ativa, o que justifica, também, a redução dos valores apontados em conta corrente administrados pela Receita Federal, e o consequente deslocamento do valor de **R\$ 4.628.939,04** para administração e cobrança por parte da Procuradoria da Fazenda:

H&M

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

www.hemaassessoria.com.br

80.2.21.090739-53	3560-IRPJ FONTE	12/07/2021	10136.640.754/2021-58	DEVEDOR PRINCIPAL
Situação: ATIVA A SER COBRADA				
80.6.21.179717-00	4493-COFINS	12/07/2021	10136.640.755/2021-01	DEVEDOR PRINCIPAL
Situação: ATIVA A SER COBRADA				
80.6.21.179718-91	1772-RET CONT PG PJ D PRI	12/07/2021	10136.640.757/2021-91	DEVEDOR PRINCIPAL
Situação: ATIVA A SER COBRADA				
80.7.21.049823-23	0810-PIS	12/07/2021	10136.640.752/2021-69	DEVEDOR PRINCIPAL
Situação: ATIVA A SER COBRADA				

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\$ 259.397,45, tendo havido aumento de débito de mais R\$ 16.642,55, em relação ao relatório anterior, decorrente do não recolhimento da competência de maio, conforme se extrai abaixo:

04/2020	507	PPG	Previdência	28.039,15
	507	PPG	Outras Entidades	3.885,54
05/2020	507	PPG	Previdência	31.171,35
	507	PPG	Outras Entidades	4.318,54
06/2020	507	PPG	Previdência	34.358,85
	507	PPG	Outras Entidades	4.832,47
11/2020	507	PPG	Previdência	29.997,28
	507	PPG	Outras Entidades	5.292,88
12/2020	507	PPG	Previdência	15.384,67
13/2020	507	PPG	Previdência	14.511,62
	507	PPG	Outras Entidades	2.583,67
01/2021	507	PPG	Previdência	14.583,60
	507	PPG	Outras Entidades	2.620,34
02/2021	507	PPG	Previdência	13.811,40
	507	PPG	Outras Entidades	2.467,01
03/2021	507	PPG	Previdência	13.210,74
	507	PPG	Outras Entidades	2.378,87
04/2021	507	PPG	Previdência	14.065,66
	507	PPG	Outras Entidades	2.511,92
05/2021	507	PPG	Previdência	14.116,98
	507	PPG	Outras Entidades	2.525,57

Por sua vez, o valor de R\$ 66.484,54, se fez deslocado para cobrança no âmbito da Procuradoria da Fazenda, iniciando, também, a inscrição de mais débitos em dívida ativa:

Inscrição: 17969831-1 Situação: 000520 - INSCRICAO DE CREDITO EM DIVIDA ATIVA
 Inscrição: 17969832-0 Situação: 000520 - INSCRICAO DE CREDITO EM DIVIDA ATIVA

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

H&M

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

www.hemaassessoria.com.br

Procuradoria da Fazenda Nacional.

6.2.1. DÉBITOS TRIBUTÁRIOS ESTADUAIS

Por sua vez em relação aos débitos de ICMS averiguados, verificam-se débitos de ICMS Substituição Tributária, relativos às competências de março 2021 (R\$ 592.616,62), abril 2021 (R\$ 261.123,49) maio (R\$ 143.217,33) e junho (R\$ 203.832,72 que totalizam R\$ 1.200.795,16, bem como ICMS próprio devido na competências de março 2021, que totaliza o montante de R\$ 306.625,40.

A empresa não possui parcelamentos aderidos, sendo que em Dívida Ativa possui a grande monta de R\$ 8.711.416,65 em débitos inscritos, o que em comparação ao período anterior registrou aumento no número de inscrições e no valor de mais R\$ 1.621.405,31, conforme se observa:

Devedor: ESMERALDA INDUSTRIA DE ALIMENTOS LTDA
CPF/CNPJ: 30.581.287/0001-51

Tipo	Qtde	Origem	Valor Total (R\$)
ICMS Declarado	19	SECRETARIA DA FAZENDA	8.711.416,65
Débitos:	19	Valor Total Atualizado (R\$):	8.711.416,65

6.3. DÉBITOS TRIBUTÁRIOS CONSOLIDADOS

Sintetizando a análise, extrai-se um valor de débitos tributários expressivo para o grupo, na monta de R\$ 32.770.943,06, o que evidencia o reflexo das apurações financeiras negativas apresentadas.

	PEROLA	ESMERALDA
DÉBITOS FEDERAIS EM CONTA CORRENTE	R\$ 217.275,58	R\$ 1.314.877,99
DÉBITOS FEDERAIS EM DÍVIDA ATIVA EXECUTADOS	R\$ 1.050.392,42	R\$ 4.954.821,03
DÉBITOS FEDERAIS PARCELADOS	R\$ 7.203.726,98	R\$ -
DÉBITOS ESTADUAIS EM CONTA CORRENTE	R\$ 92.854,52	R\$ 1.507.420,56
DÉBITOS ESTADUAIS EM DÍVIDA ATIVA	R\$ 2.120.105,13	R\$ 8.711.416,65
DÉBITOS ESTADUAIS PARCELADOS	R\$ 5.598.052,20	R\$ -
TOTAL	R\$ 32.770.943,06	

Comparando com o último período avaliado, em que a dívida fiscal total era de R\$ 31.390.152,86, se evidencia um aumento de 4,4% no endividamento fiscal.

H&M

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

www.hemaassessoria.com.br

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 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, demitiram 02 colaboradores diretos e 08 terceirizados, contabilizando 317 postos de trabalho nesta competência, contra 325 do mês anterior.

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, tornando claro, pela cronologia dos fatos, que o esforço para o aumento de vendas não tem refletido lucratividade para as Recuperandas.

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 317 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.

H&M

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

www.hemaassessoria.com.br

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