



■ RELATÓRIO DE ATIVIDADES

Autos nº 5000521-26.2019.8.21.0132

Ação: Recuperação Judicial

2ª Vara Cível da Comarca de Sapiranga - RS

Recuperandas: Paquetá Empreendimentos Imobiliários Ltda., Paquetá Calçados Ltda. e Cia Castor de Participações Societárias

Administração Judicial: Brizola e Japur Administração Judicial

BRIZOLA E JAPUR
Administração Judicial



RELATÓRIO DE ATIVIDADES

ÍNDICE

• 1. Introdução.....	3
1.1. Considerações Preliminares.....	4
1.2. Estágio Processual.....	5
1.3. Cronograma Processual.....	7
• 2. Informações sobre a Recuperanda.....	9
2.1. Histórico do Grupo Paquetá.....	10
2.2. Estrutura Societária.....	11
2.3. Informações Gerais.....	12
2.4. Unidades do Grupo Paquetá.....	13
2.5. Presença no Exterior em 2020.....	16
2.6. Quadro Funcional.....	18
2.7. Encontros com a Administração.....	21
2.8. Fiscalização das Atividades.....	25
• 3. Créditos.....	26
3.1. Cia Castor e Paquetá Empreendimentos.....	27
3.2. Paquetá Calçados.....	28
• 4. Análise Econômico-Financeira.....	29
4.1. Companhia Castor de Participações Societárias.....	30
4.2. Paquetá Calçados Ltda.....	31
4.3. Paquetá Empreendimentos Imobiliários Ltda.....	44
4.4. Pandemia – Impacto no Setor Calçadista.....	45
• 5. Informações Adicionais.....	49
• 6. Glossário.....	53
• 7. Anexos.....	56

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

1. INTRODUÇÃO

- 1.1. Considerações Preliminares
- 1.2. Estágio Processual
- 1.3. Cronograma Processual

1.1 Considerações Preliminares

Primeiramente, cumpre referir as premissas que embasaram este relatório, bem como destacar alguns pontos que esta Administração Judicial julga pertinentes para uma melhor compreensão do trabalho desenvolvido.

Para chegar às conclusões apresentadas no presente relatório, esta Equipe, entre outros aspectos: (i) tomou como boas e válidas as informações contidas nas demonstrações contábeis da **Paquetá Empreendimentos Imobiliários LTDA.**, da **Paquetá Calçados LTDA** e **Companhia Castor de Participações Societárias**, as quais foram fornecidas por seus administradores; e (ii) conduziu discussões com membros integrantes da administração das Recuperandas sobre os negócios e as operações das referidas empresas.

Nenhum dos profissionais que participaram da elaboração deste relatório têm qualquer interesse financeiro nas Recuperandas ou qualquer relação com quaisquer das partes envolvidas, o que caracteriza a independência desta Equipe em relação ao presente trabalho.

A administração da Paquetá Empreendimentos Imobiliários LTDA., da Paquetá Calçados LTDA e da Companhia Castor de Participações Societárias e seus sócios não impuseram qualquer restrição para que esta Equipe pudesse: (i) obter todas as informações solicitadas para produzir este relatório; e (ii) chegar de forma independente às conclusões aqui contidas.

Este relatório e as opiniões aqui contidas têm a finalidade de prestar informações a todos os interessados no presente processo, observando o fato de que qualquer leitor deste relatório deve estar ciente das condições que nortearam este trabalho.

Por fim, cumpre destacar que esta Administração Judicial acordou com os representantes das Recuperandas que as informações contábeis e gerenciais a serem remetidas para análise deveriam ser fornecidas até o dia 15 do mês subsequente àquele sobre o qual se realiza a análise. Desta forma, estão compreendidas neste relatório todas aquelas informações remetidas à Administração Judicial até o dia 15 de junho de 2020.

Exceto quando expressamente mencionado, os valores indicados neste relatório **estão expressos em reais (R\$)**.

1.2 Estágio Processual

Trata-se de Recuperação Judicial ajuizada na data de 24/06/2019 em litisconsórcio ativo formado pelas sociedades empresárias Paquetá Empreendimentos Imobiliários Ltda., Paquetá Calçados Ltda. e Companhia Castor de Participações Societárias, doravante denominadas de “Grupo Paquetá”.

Em consonância com recomendação exarada pelo Conselho Nacional de Justiça, esta Equipe Técnica realizou uma perícia prévia ao deferimento do pedido de Recuperação Judicial, a fim de auxiliar o Juízo na verificação do preenchimento dos requisitos para submissão das Requerentes ao procedimento.

Apreciada a perícia prévia, o deferimento do processamento da Recuperação Judicial das Empresas se deu em 27/06/2019, sendo nomeada esta Equipe Técnica para o cargo de Administração Judicial.

Considerando a necessidade de complementação da relação de credores das Recuperandas, as correspondências previstas no art. 22, I, “a”, da Lei 11.101/2005, bem como o edital de que trata o art. 52, § 1º, da Lei 11.101/2005 não tiveram como ser providenciados logo após a investidura da Administração Judicial no seu encargo.

Em despacho datado de 26/07/2019, ficou assentado pelo Juízo que os prazos devem ser contados em dias corridos, exceto o prazo para apresentação de impugnações (art. 8º, da Lei nº 11.101/2005) e os prazos recursais, que deverão ser contados em dias úteis.

Apresentada uma lista de credores atualizada pelas Recuperandas em 29/07/2019, esta Administração Judicial providenciou o encaminhamento das correspondências previstas no art. 22, I, “a”, da Lei nº 11.101/2005.

O edital do art. 52, § 1º, da Lei nº 11.101/2005 foi veiculado no DJE de 04/09/2019, considerando-se publicado em 05/09/2019, marco do início da fase administrativa de verificação de créditos conduzida pela Administração Judicial.

A Administração Judicial analisou as habilitações e as divergências recebidas, bem como os documentos e os registros contábeis que atestam a higidez dos créditos declarados pelas Recuperandas. Em 21/11/2019 foi apresentada a relação de credores do art. 7º, §2º, da Lei nº 11.101/2005 em Juízo.

No Evento 111, as Recuperandas apresentaram o plano de recuperação dentro do prazo legal. No Evento 852, apresentaram aditivo ao plano de recuperação acompanhado de aditivo ao laudo demonstrativo de viabilidade econômico-financeira.

No dia 10/12/2019 foi publicado o edital conjunto indicando a lista de credores do art. 7º, §2º, e o aviso de recebimento do plano de recuperação do art. 53, parágrafo único, ambos da Lei nº 11.101/2005.

1.2 Estágio Processual

O prazo de 10 dias úteis para apresentar impugnações contra a relação de credores se encerrou no dia 23/01/2020 e o prazo de 30 dias corridos para apresentação do plano de recuperação se encerrou no dia 10/02/2020.

Considerando que foram apresentadas objeções ao plano, o Juízo designou Assembleia-Geral de Credores para os dias 31/03/2020, em primeira convocação, e 28/04/2020, em segunda convocação.

No entanto, em função do atual quadro de saúde pública envolvendo o novo Coronavírus (COVID-19), a Administração Judicial sugeriu o adiamento da Assembleia-Geral de Credores, o que foi acolhido pelo Juízo.

De qualquer forma, cumpre ressaltar que, mesmo durante o período de suspensão dos prazos decorrente da pandemia do novo Coronavírus (COVID-19), a Administração Judicial permanece realizando o atendimento diário aos credores e interessados na presente Recuperação Judicial, prestando informações atinentes às atividades das Recuperandas e ao processo judicial em andamento.

Tendo como *dies a quo* a data da decisão que deferiu o processamento, o prazo de 180 dias de suspensão das ações e execuções, previsto nos artigos 52, III, c/c 6º, §4º, da LRF, findaria em 24/12/2019. Considerando que o Juízo determinou a prorrogação do *stay period* até o prazo de 180 dias contados de 25/12/2019 e,

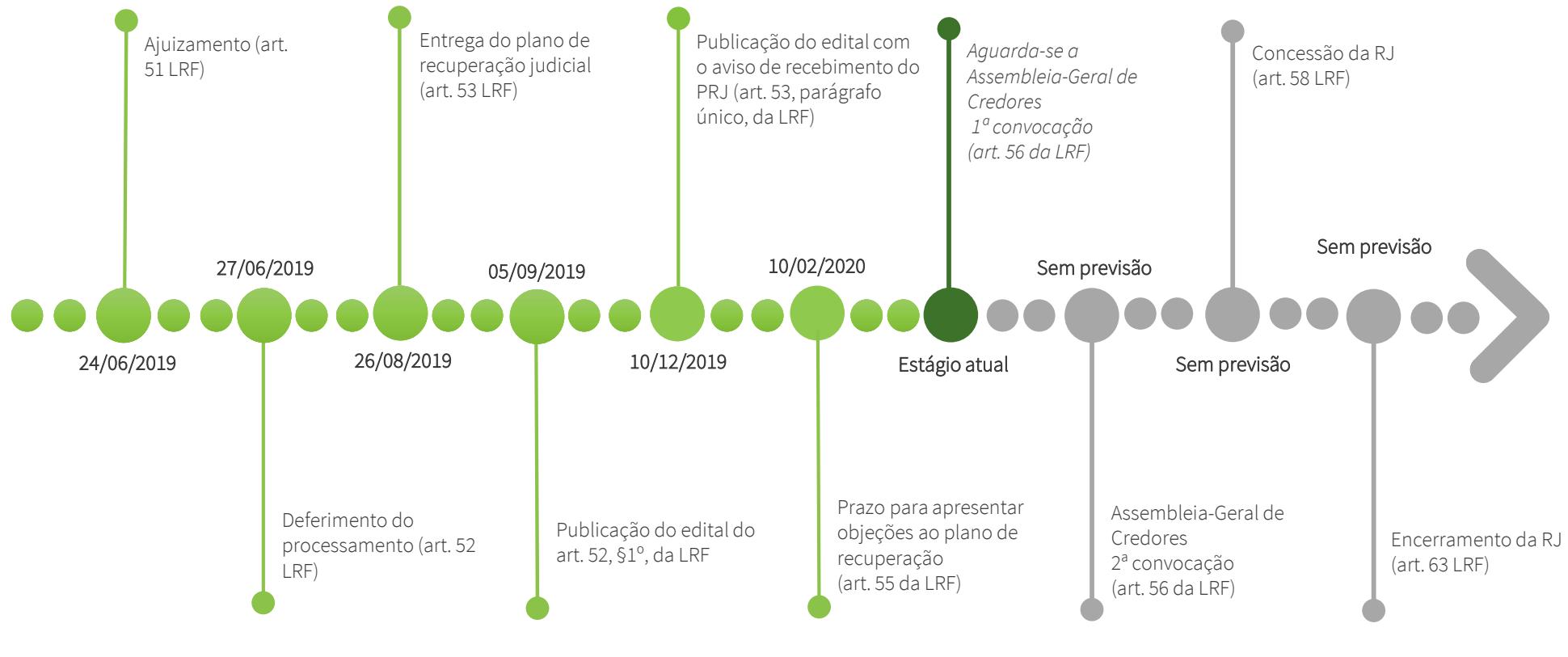
posteriormente, até o prazo de 180 dias contados do dia 21/06/2020, considerar-se-á findo o período de suspensão em 18/12/2020.

Atualmente, aguarda-se a designação de novas datas para ocorrer a Assembleia-Geral de Credores destinada à deliberação acerca do plano de recuperação.

É como se encontra o processo.

1.3 Cronograma Processual

Abaixo é apresentado o cronograma do processo de **Recuperação Judicial** do Grupo Paquetá, demonstrando o atual estágio em que se encontra.



1.3 Cronograma Processual

Abaixo é apresentado o cronograma da **Verificação de Créditos** do Grupo Paquetá, demonstrando o atual estágio em que se encontra.



RELATÓRIO DE ATIVIDADES

2. INFORMAÇÕES SOBRE AS RECUPERANDAS

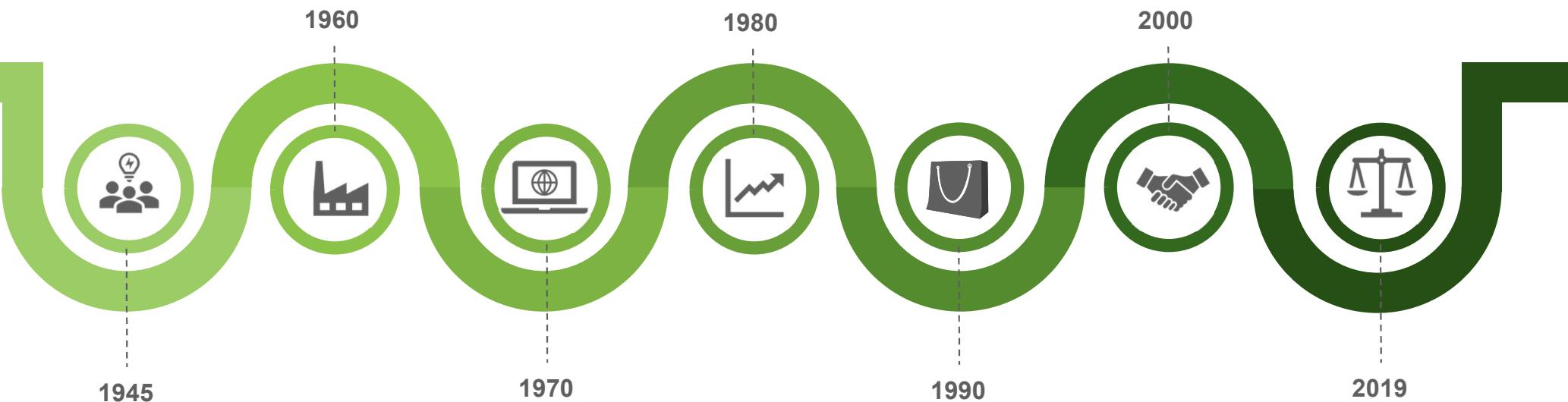
- 2.1. Histórico do Grupo Paquetá
- 2.2. Estrutura Societária do Grupo
- 2.3. Informações Gerais
- 2.4. Unidades do Grupo Paquetá
- 2.5. Presença no Exterior - 2020
- 2.6. Quadro Funcional
- 2.7. Encontro com as Recuperandas
- 2.8. Fiscalização das Atividades

2.1 Histórico do Grupo Paquetá

Construção da atual fábrica e início da atividade varejista marcada pela abertura da primeira loja física, em Novo Hamburgo - RS.

Expansão das indústrias no RS. Abertura da Companhia Castor de Participações Societárias em 1989.

Aquisição da rede de lojas Esposende. Marcas Capodarte e Lilly's Cloud e Atelermix. Abertura da Paquetá Empreendimentos Imobiliários LTDA em 2004.



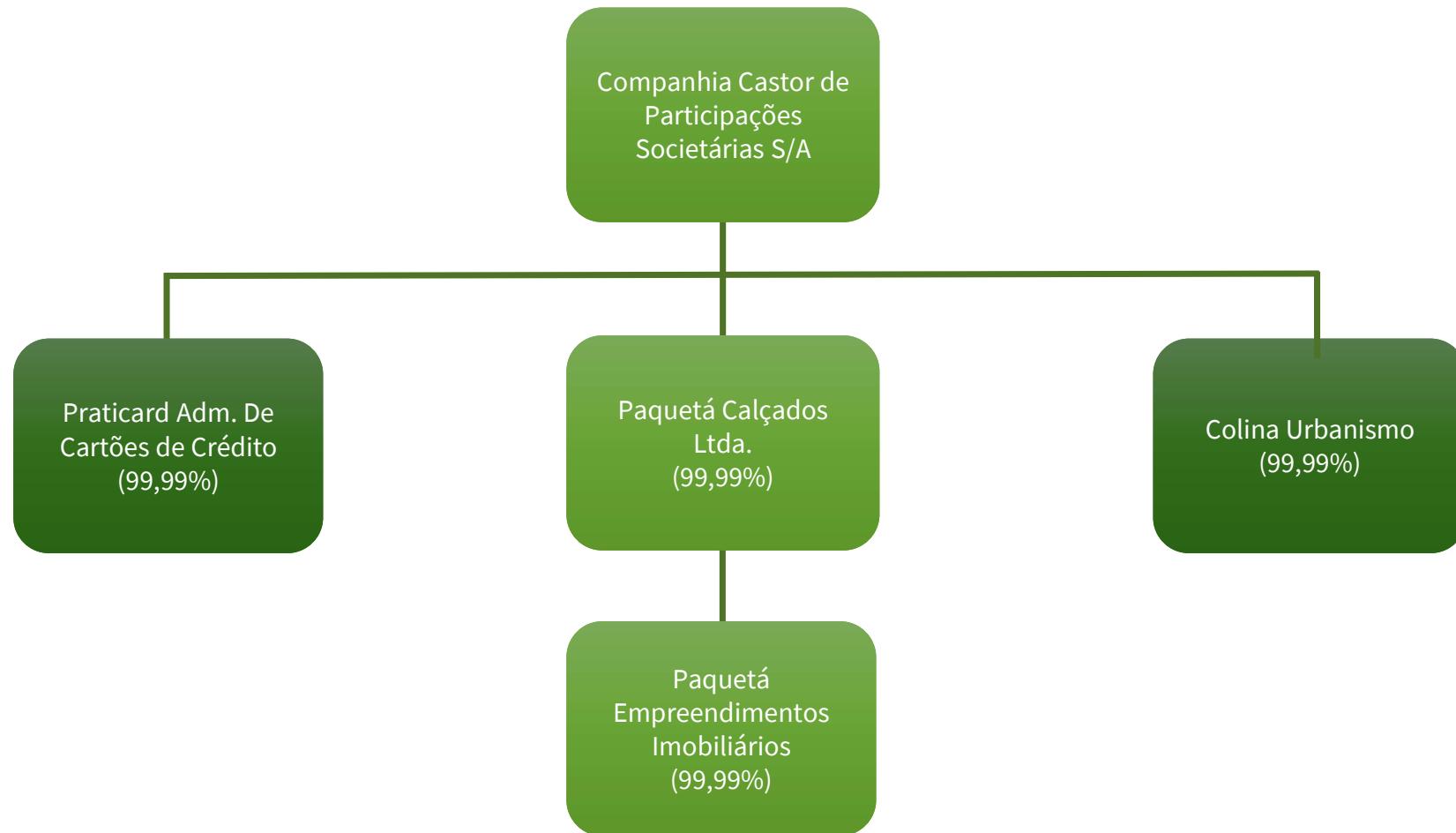
Fundação do Grupo Paquetá, em Sapiranga - RS, com objetivo de se estabelecer como fábrica de calçados e oficina de consertos.

Expansão das exportações que exigiu investimento em tecnologia para aumento de produtividade. Criação da Paquetá Esportes.

Abertura de lojas em SC e incorporação da Gaston. Primeiras indústrias na região Nordeste. Queda nas exportações (China).

Ajuizamento do Pedido de Recuperação Judicial

2.2 Estrutura Societária do Grupo



2.3 Informações Gerais

Companhia Castor de Participações Societárias

CNPJ: 81.692.295/0001-06

R. Vinte e Cinco De Julho, 43 –
Sapiranga/RS

Sociedade Anônima Fechada

Capital Social: R\$ 345.000.000

Administradores: Jorge
Strassburger, Adalberto José
Leist e Lioveral Bacher

Paquetá Calçados Ltda.

CNPJ: 01.098.983/0001-03

R. Bento Avila de Sousa, nº 137,
bairro Santa Rita, em Itapajé/CE

Sociedade Empresária Limitada

Capital Social: R\$ 432.000.000

Administradores: Fábio Alves da
Silva, Marco Aurélio Alice Raabe
e Egimar Cardoso

Paquetá Empreendimentos Imobiliários Ltda.

CNPJ: 07.148.469/0001-11

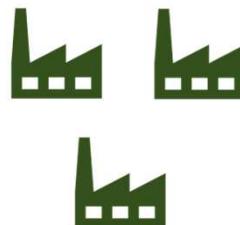
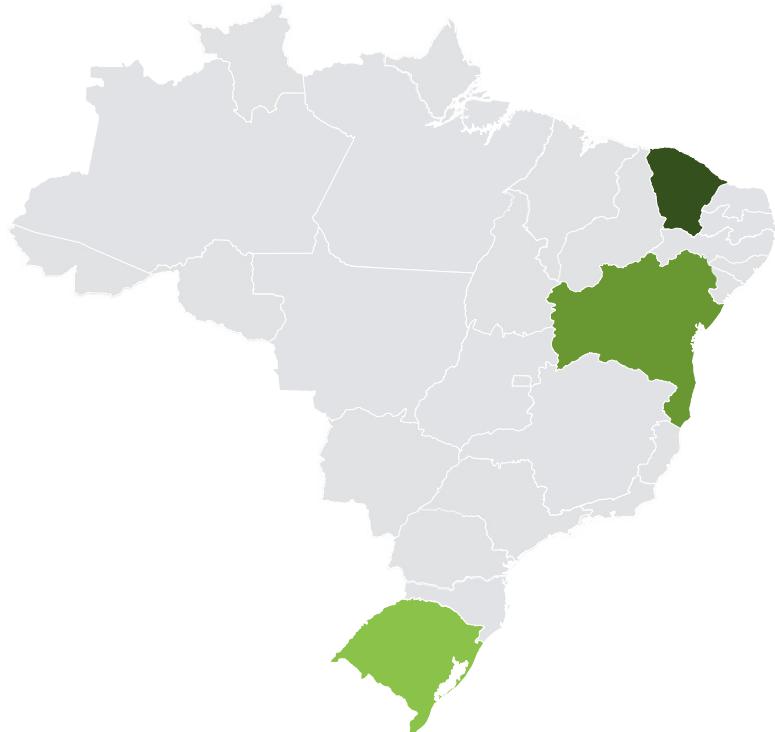
R. Vinte e Cinco De Julho, 43 –
Sapiranga/RS

Sociedade Empresária Ltda.

Capital Social: R\$ 36.068.200

Administradores: Jorge
Strassburger, Adalberto José
Leist e Lioveral Bacher

2.4 Unidades do Grupo Paquetá - Indústria



Ceará

Unidades fabris nas cidades de Uruburetama, Pentecoste e Itapajé. Devido ao estado de calamidade pública decretado no Estado, as **atividades estão sendo retomadas gradativamente** desde o dia 05 de junho de 2020.

Bahia

Unidade fabril na cidade de Ipirá, a qual produz essencialmente calçados da linha esportiva. A fábrica também teve seu retorno de forma gradual desde o dia **05 de maio de 2020**.

Rio Grande do Sul

A sede do Grupo é localizada na cidade de **Sapiranga (RS)**, onde também são realizadas atividades de modelagem e *design*. As linhas de produção da unidade **foram encerradas**. Recentemente, a unidade fabril dedicada à produção de calçados esportivos na cidade de **Teutônia** foi **desativada**. Segundo a Administração, a desativação já era prevista e, em decorrência dos efeitos da pandemia, foi antecipada.

2.4 Unidades do Grupo Paquetá - Varejo



Sua rede de lojas próprias está presente em seis estados brasileiros, conforme discriminado abaixo:

- ✓ Esposende: 59 lojas localizadas nos Estados de Pernambuco, Ceará, Rio Grande do Norte e Paraíba;
- ✓ Gaston: 36 lojas distribuídas no Estado do Rio Grande do Sul;
- ✓ Paquetá: 31 lojas distribuídas nos Estados de Santa Catarina e do Rio Grande do Sul;
- ✓ Paquetá Esportes: 10 lojas localizadas nos Estados de Santa Catarina e do Rio Grande do Sul;

Em decorrência dos efeitos causados pela pandemia do Covid-19, a Recuperanda informou que há franqueados que manifestaram preocupação com a continuidade da franquia e que inclusive consideram interromper a parceria. De qualquer forma, os representantes do grupo Paquetá informaram que até o momento nenhum distrato foi assinado. Ainda, afirmaram que trabalham no sentido de fornecer suporte aos franqueados de forma a manter as parcerias.

2.4 Unidades do Grupo Paquetá - Varejo



Além das lojas Paquetá, Paquetá Esportes, Gaston e Esposende, o grupo possui outras 97 lojas (94 franquias e 3 lojas próprias) das marcas **Capodarte**, **Dumond**, **Atelier Mix** e 2 lojas Outlet.



Capodarte

Com 71 lojas, a Capodarte é definida como a linha de calçados sofisticados e exclusivos, contemporâneos e atemporais.



Dumond

São 19 lojas da marca Dumond, definida pelo Grupo como a linha para mulheres que valorizam a moda e desejam versatilidade.

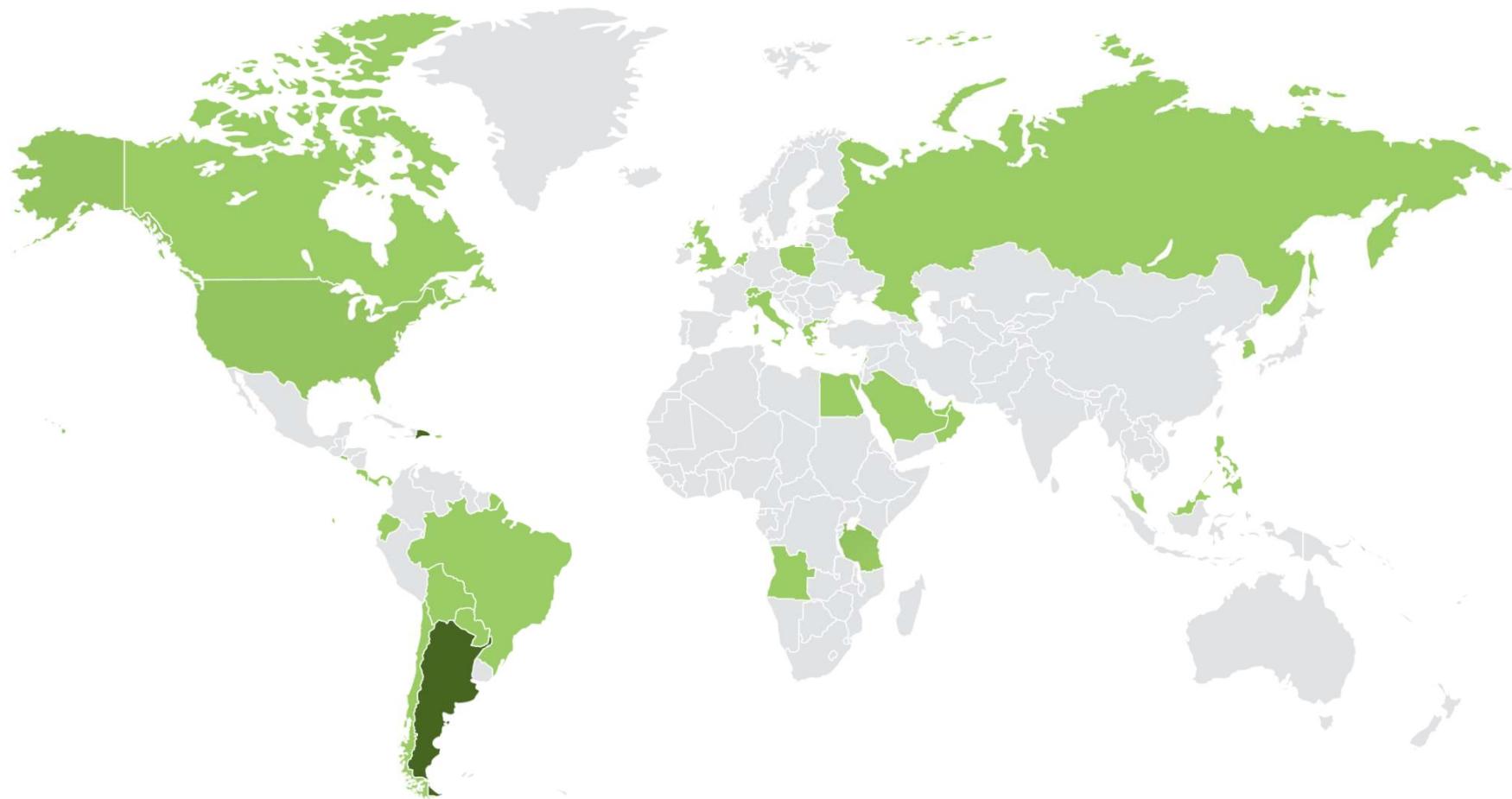


Atelier Mix

Com 5 lojas, Atelier Mix é a boutique de calçados e acessórios femininos das marcas Capodarte e Dumond.

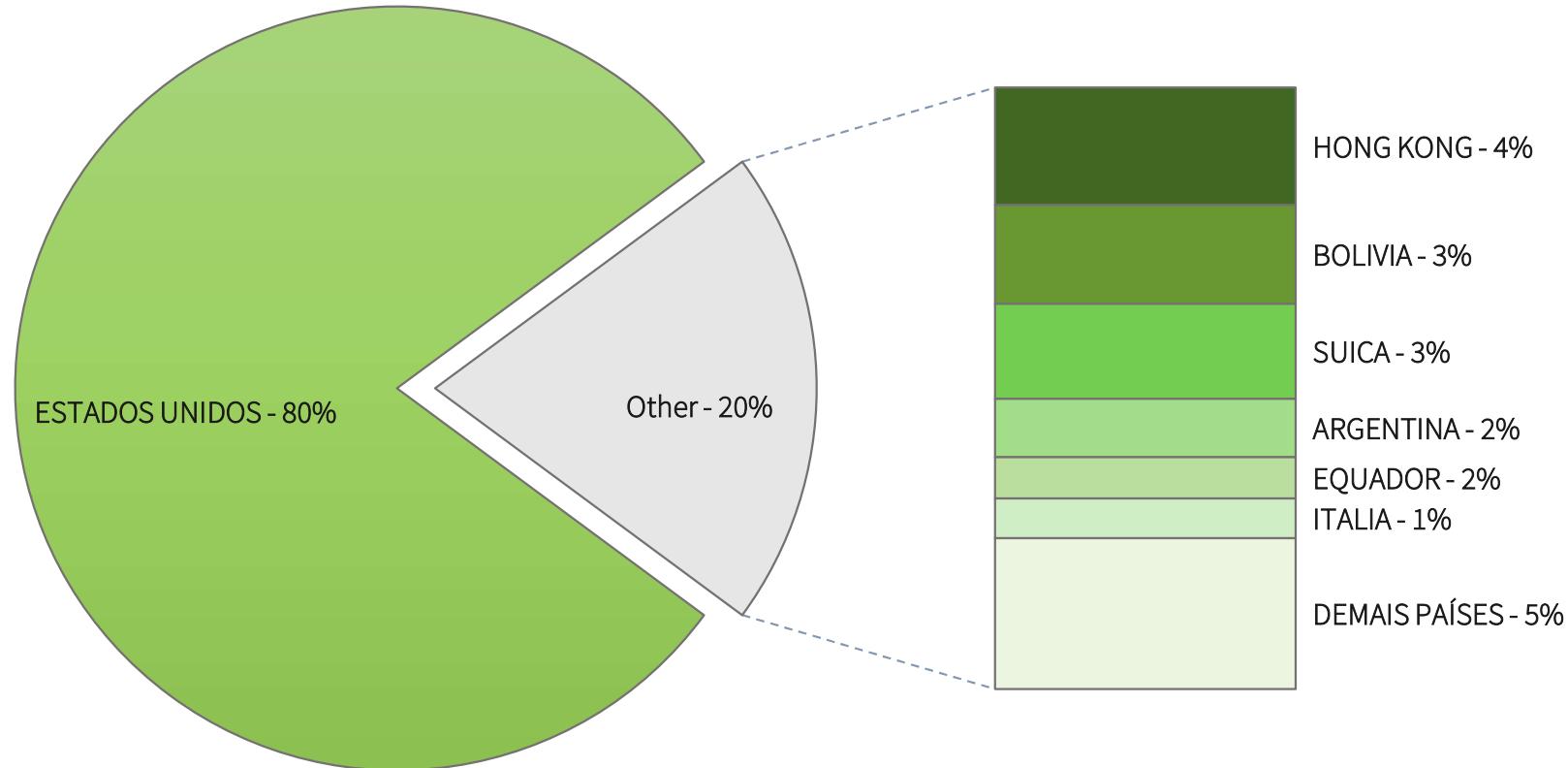
2.5 Presença no Exterior - 2020

Nos **cinco primeiros meses de 2020**, o Grupo exportou para os seguintes países: Argentina, Bolívia, Canadá, Chile, Cingapura, Costa Rica, Coréia do Sul, El Salvador, Emirados Árabes Unidos, Equador, Estados Unidos da América, Grécia, Guiana Francesa, Hong Kong, Itália, Líbano, Holanda, Panamá, Paraguai, Polônia, Porto Rico, Reino Unido, Rússia e Suíça. Ainda, o Grupo possuía fábricas na **República Dominicana e Argentina**, as quais foram desativadas.



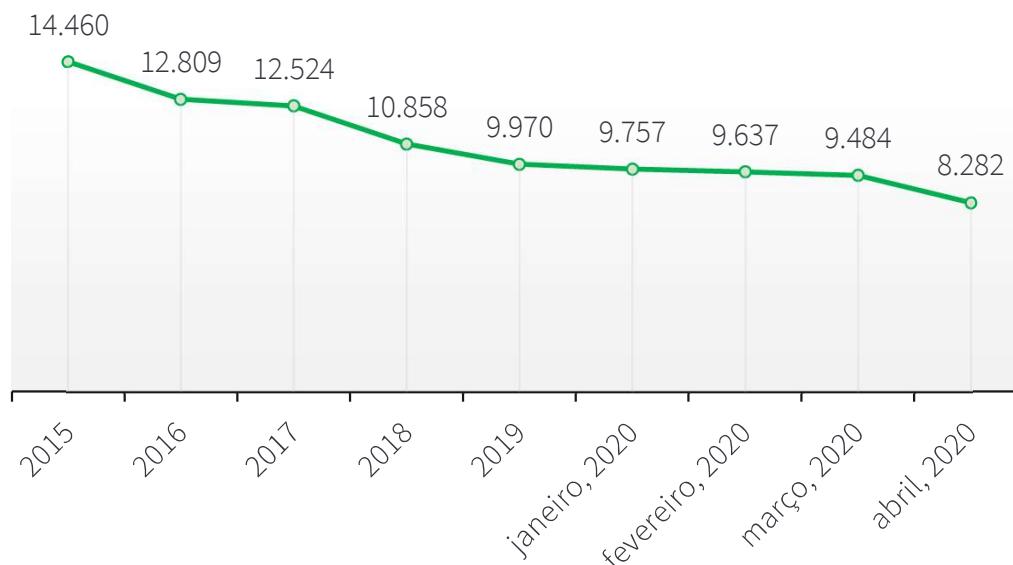
2.5 Presença no Exterior - 2020

Apresenta-se abaixo a representatividade de cada país destinatário, no que se refere ao volume de calçados exportados nos **primeiros cinco meses** de 2020:



2.6 Quadro Funcional

Apresenta-se a seguir a evolução do quadro funcional da Paquetá Calçados Ltda. conforme informações encaminhadas pela sua administração:



Paquetá Calçados

Desde o final do ano de 2015 já se verifica uma redução constante no número de funcionários com carteira assinada na Recuperanda, refletindo a reestruturação e melhoria dos processos de produtividade da Empresa.

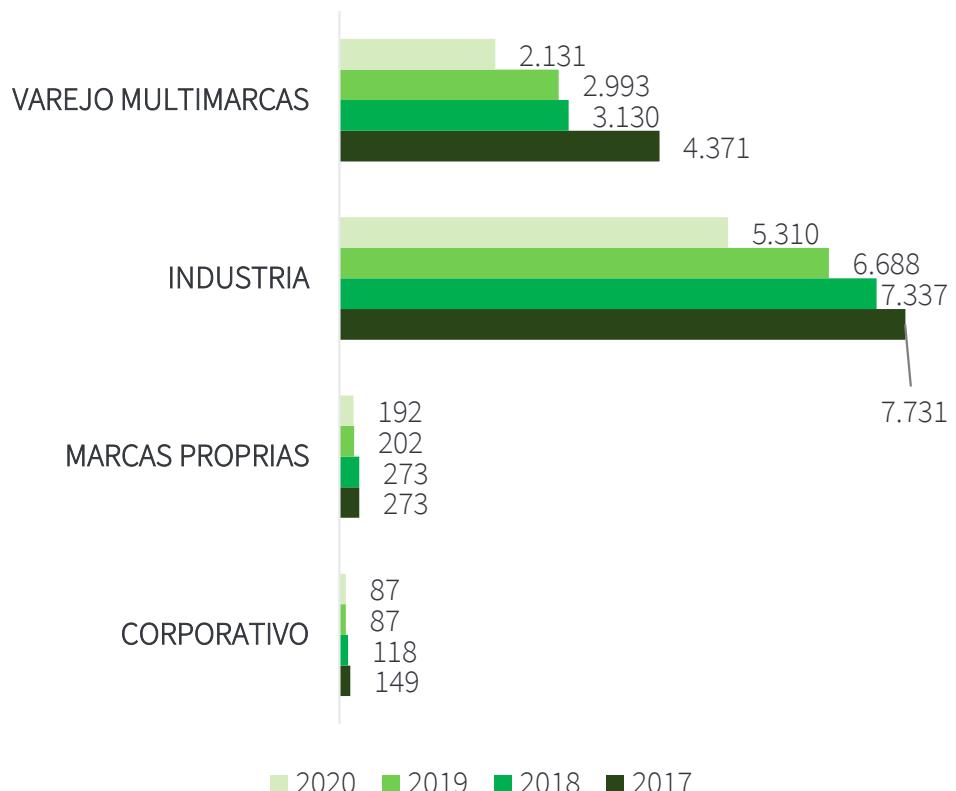
Importante notar a relevante queda do número de funcionários de carteira assinada que houve no decorrer dos meses de março e abril de 2020. Tal situação é reflexo direto da eclosão da pandemia do Coronavírus (Covid-19) que, no Brasil, teve início em meados do mês de março.

Até a data de finalização do presente relatório, a Paquetá não havia informado o número de funcionários atualizado referente ao mês **maio de 2020**. Entretanto, a mesma relatou que houveram apenas movimentações pontuais no referido mês..

2.6 Quadro Funcional

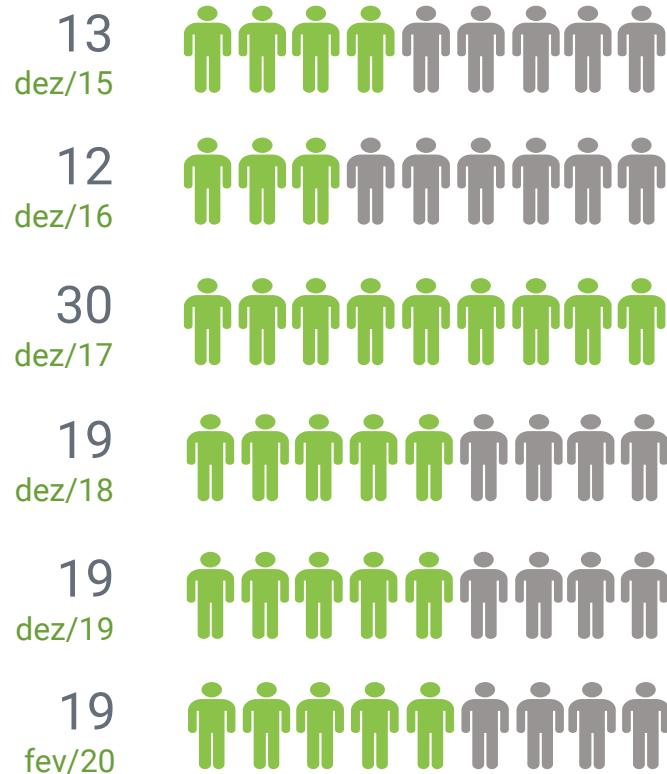
Apresenta-se a seguir a evolução do quadro funcional das unidades de negócio e do setor corporativo da Paquetá Calçados Ltda.:

- Verifica-se que, assim como o quadro de funcionários do setor corporativo, todas as linhas de negócios foram afetadas pela pandemia do novo Coronavírus (Covid-19).
- Desde o início de 2020, em termos percentuais, a operação de negócios de **varejo multimarcas** e **indústria** foram as mais impactada, com redução de 29% e 21% dos postos de trabalho, respectivamente.
- As informações foram atualizadas até o mês de abril de 2020.



2.6 Quadro Funcional

Apresenta-se a seguir a evolução do quadro funcional da Paquetá Empreendimentos Imobiliários Ltda., conforme informações encaminhadas pela sua administração:



Paquetá Empreendimentos Imobiliários

Sem contar com planta industrial, a Paquetá Empreendimentos Imobiliários Ltda. não apresenta quadro funcional com estrutura complexa. Desde a data do ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial, não houve alteração no número de funcionários na Empresa.

Até a data de finalização do presente relatório, a Paquetá não havia informado o número de funcionários atualizados referente aos meses de **março, abril e maio de 2020**.

* A Companhia Castor de Participações Societárias passou a contar com colaboradores apenas em 2017, quando contratou 7 funcionários. Nos anos que se sucederam o quadro funcional se manteve com 3 funcionários.

2.7 Encontro com as Recuperandas

Primeiramente, destaca-se que este relatório aborda as atualizações gerais repassadas à equipe da Administração Judicial no momento das **reuniões realizadas semanalmente** com a administração da Recuperanda, as quais têm ocorrido de forma remota, em caráter de exceção, por conta das recomendações das autoridades sanitárias de isolamento social. A última reunião semanal realizada ocorreu no dia **19 de junho de 2020**.

No que tange às informações contábeis e financeiras repassadas pela administração do Grupo Paquetá e sobre as quais esta Administração Judicial realizou análise neste Relatório Mensal de Atividades (RMA), cumpre destacar que se referem às atividades do mês de **maio de 2020**. Deve-se fazer a ressalva, contudo, de que os números apresentados não foram objeto de análise por parte de auditoria independente.

É sabido que a chegada da pandemia do novo Coronavírus (Covid-19) no Brasil está impactando severamente a economia, atingindo os mais diversos segmentos de negócio. Diante disso, a Recuperanda montou um **comitê de crise**, que desde o dia 13/03/2020

vem realizando reuniões periódicas a fim de monitorar os impactos decorrentes da crise imposta pelo Coronavírus com vistas à tomada de decisões estratégicas.

Nesse sentido, destaca-se nas próximas páginas os principais temas debatidos durante os encontros semanais.



Registro da reunião virtual realizada em 19 de junho de 2020.

2.7 Encontro com as Recuperandas

Relativamente à **reabertura das fábricas**, a unidade de Ipirá (BA) vem produzindo calçados esportivos desde o dia **05 de maio**. A Recuperanda elaborou calendário com retomada gradativa da produção, de forma a restabelecer as atividades sem deixar de lado todas as recomendações e cuidados preventivos de saúde necessários para evitar a disseminação do Covid -19.

Já no que diz respeitos as plantas localizadas no Estado do **Ceará**, a reabertura se iniciou no dia **05 de junho**. Assim como ocorrera em Ipirá (BA), era previsto que a retomada das atividades se desse de forma gradativa. Entretanto, em função da gravidade da pandemia na região, as fábricas da Recuperanda continuam a operar em dois turnos, com apenas 20% de seu efetivo em cada.

De qualquer modo, esclareceu-se que, a fim de não atrasar a entrega de alguns pedidos, foi dado início ao **“Plano B”** da Recuperanda, qual seja, a utilização de fábricas inoperantes de determinados parceiros comerciais para dar continuidade na produção, principalmente, no **Estado do Rio Grande do Sul**.

Apesar de ainda não ter sido possível uma reabertura total das linhas de produções da Empresa, o Sr. Fábio Alves da Silva (CFO) pontuou que não há alterações significativas em relação às projeções de fluxo de caixa, visto que as mesmas já haviam sido elaboradas considerando um cenário pessimista. Na página 43 deste Relatório, apresenta-se a **projeção do nível de ocupação e ociosidade das fábricas do Grupo**.



2.7 Encontro com as Recuperandas

Ademais, relatou-se que, novamente, houve **fiscalização por parte dos órgãos públicos nas localidades** em que estão abertas as linhas de produção da Empresa. Segundo o CFO, foram recebidos elogios por parte dos fiscais, visto que as determinações do Poder Público para prevenção do contágio do Covid-19 estão sendo cumpridas de forma rigorosa.

No que diz respeito à produção no Estado do Rio Grande do Sul, na sede do Grupo, localizada na cidade de **Sapiranga (RS)**, estão sendo realizadas atividades administrativas e de modelagem / design de produtos. A parte fabril foi descontinuada.

2.7 Encontro com as Recuperandas

O **retorno do varejo** vem ocorrendo na medida em que os decretos estaduais e municipais permitem a reabertura dos comércio. Até o dia **19 de junho de 2020**, haviam **64 e 21 lojas abertas nas Regiões Sul e Nordeste**, respectivamente. Tais estabelecimentos comerciais estão faturando entre 50% e 55% do faturado no mesmo período de 2019.

Em relação às marcas, informou-se que estão abertas aproximadamente **60 franquias**. O faturamento auferido nestes estabelecimentos está entre 50% e 60% em relação ao mesmo período do ano anterior. Demais franquias que estão com portas fechadas estão mantendo suas atividades via canais alternativos como o WhatsApp, de forma que o faturamento médio nestas situações é de aproximadamente 30%, se comparado ao mesmo período do ano anterior.

Das 60 franquias supracitadas, relatou-se que no estado de **São Paulo** atualmente estão abertas **40 franquias**. Além disso, foi destacado que em algumas destas lojas o faturamento nos três primeiros dias de reabertura performou cerca de 70% acima do faturamento obtido no mesmo período do ano anterior. Contudo, não é esperado que este percentual permaneça tão elevado no mês de junho de 2020.

Em relação às **marcas próprias**, o CFO esclareceu que a Empresa está negociando para vender seu estoque para fora do país, principalmente, em razão da taxa de câmbio que seria muito benéfica para a Paquetá.

Em relação ao quadro funcional, a Recuperanda adotou medidas como o *lay-off* de forma paliativa à restrição atual de suas atividades. Entretanto, conforme se observa na página 18 deste Relatório, ocorreram apenas desligamentos pontuais de funcionários no mês de maio de 2020.



2.8 Fiscalização das Atividades

No dia **06 de junho de 2020**, esta Equipe Técnica acompanhou, por meio de videoconferência, breve apresentação realizada pelos representantes da Recuperanda acerca das medidas preventivas de saúde adotadas na planta localizada em Uruburetama (CE).



Em seguida, realizou-se acompanhamento em tempo real das atividades na referida unidade, conforme vídeo disponível através do QR Code¹ ao lado.



¹QR Code é a abreviação de *quick response code* (código de resposta rápida). Trata-se de um código de barras bidimensional com capacidade de codificar atalhos para endereços eletrônicos. Para decifrar o código, é preciso ter um leitor de QR Code instalado no celular ou no computador. Feito isso, basta aproximar a câmera do smartphone ou a webcam do símbolo. Quase instantaneamente, o emblema dá acesso ao vídeo da visita da equipe de Administração Judicial.

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

3. CRÉDITOS

- 3.1. Créditos da Cia Castor e da Paquetá Empreendimentos Ltda.
- 3.2. Créditos da Paquetá Calçados Ltda.

3.1 Créditos – Cia Castor e Paquetá Empreendimentos

Cia Castor de Participações

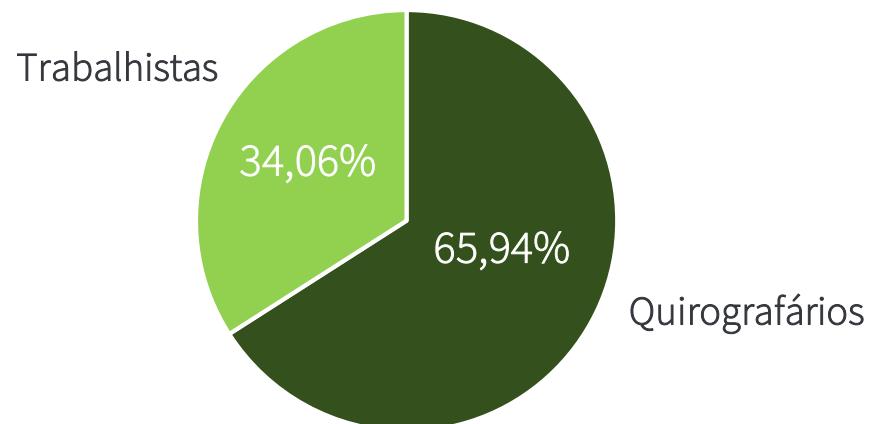
Crédito Total: R\$ 1.855.735,00



Após a verificação de créditos realizada pela Administração Judicial, constatou-se que 100% dos créditos da Companhia estão classificados na CLASSE III – Créditos Quirografários, sendo sua única credora a **Paquetá Calçados Ltda.**, também Recuperanda do Grupo Paquetá.

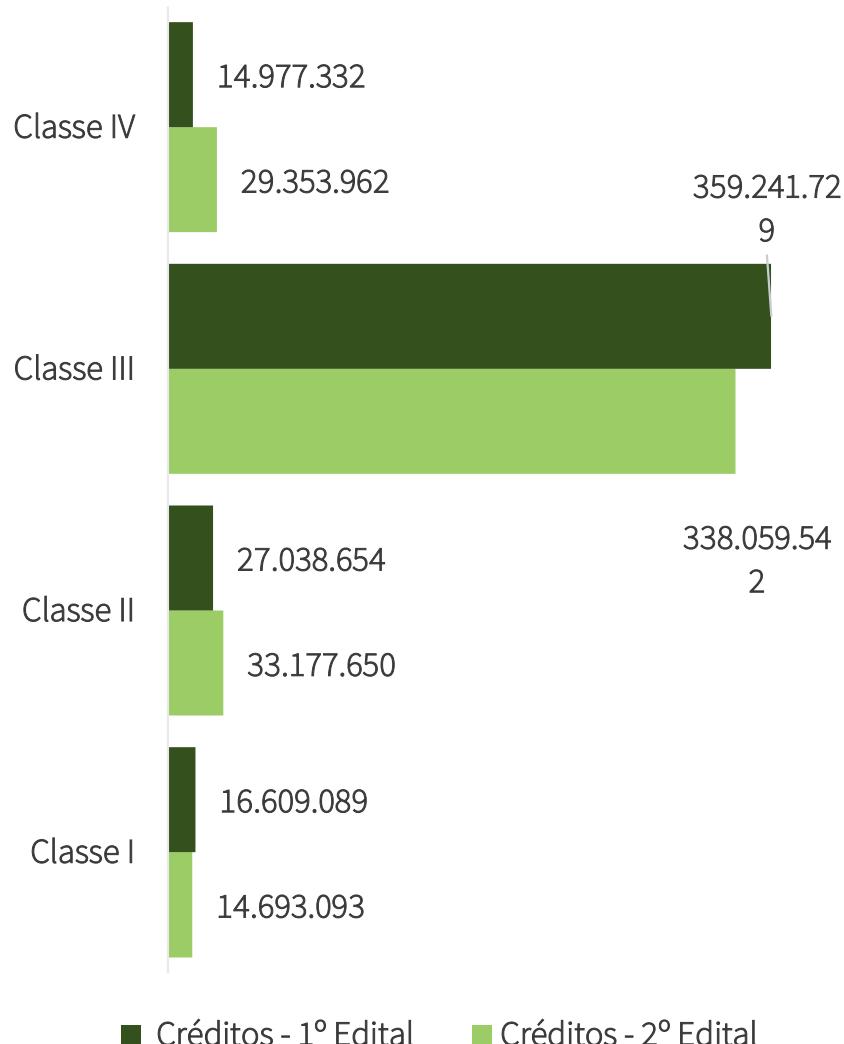
Paquetá Empreendimentos

Crédito Total: R\$ 111.004,54



Após a verificação de créditos realizada pela Administração Judicial, constatou-se que **65,94%** dos créditos da Empresa estão classificados na **CLASSE III – Créditos Quirografários** e **34,06%** dos créditos estão classificados na **CLASSE I – Trabalhistas**.

3.2 Créditos - Paquetá Calçados Ltda.



Durante a fase extrajudicial de verificação de créditos, a Administração Judicial averiguou as habilitações e divergências recebidas, bem como a higidez dos créditos declarados na lista de credores inicialmente apresentada pelas Recuperandas, mediante o exame documental e a validação dos registros contábeis. Como resultado, apresentou-se uma nova relação de credores com as alterações pertinentes.

O gráfico ao lado apresenta um comparativo dos valores anteriormente arrolados pelas Recuperandas e dos valores atualizados de acordo com a relação de credores elaborada por esta Administração Judicial e com as demais alterações decorrentes de novas habilitações na presente Recuperação Judicial.

Diante disso, o quadro-geral não consolidado de credores sujeitos à Recuperação Judicial da Paquetá Calçados Ltda. atinge a monta atualizada de R\$ 415.284.246,29. A lista de credores da Recuperanda é composta pela *Classe I - Trabalhistas* (10.735 credores), *Classe II - Garantia Real* (2 credores), *Classe III - Quirografários* (727 credores) e *Classe IV - ME/EPP* (643 credores).

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

4. ANÁLISE FINANCEIRA

- 4.1. Cia Castor
- 4.2. Paquetá Calçados
- 4.3. Paquetá Empreendimentos
- 4.4. Pandemia - Impacto no Setor Calçadista

4.1 Análise Financeira – Cia Castor

	mai/20	AV	AH	dez/19
ATIVO	571.819	100%	-99%	77.744.178
CIRCULANTE	571.819	100%	-30%	820.571
Caixa e Equivalentes de Caixa	70.715	12%	-57%	165.058
Contas a Receber	500.000	87%	-23%	650.000
Outros Créditos	1.104	0%	-80%	5.513
NÃO CIRCULANTE	-	0%	-100%	76.923.607
Investimentos	-	0%	-100%	76.923.607
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	571.819	100%	-99%	77.744.178
PASSIVO	56.877.975	9.947%	2.785%	1.971.322
CIRCULANTE	33.184	6%	-70%	110.981
Obrigações Trabalhistas	6.510	1%	0%	6.510
Impostos a Recolher	2.400	0%	-13%	2.763
Credores de Bens e Serviços	24.274	4%	-76%	101.708
NÃO CIRCULANTE	56.844.791	9.941%	2.956%	1.860.341
Investimentos	54.984.450	9.616%	0%	-
Credores de Bens e Serviços	1.860.341	325%	0%	1.860.341
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(56.306.156)	-9.847%	-174%	75.772.856

- A Companhia Castor de Participações Societária é uma holding, tendo, portanto, seu desempenho diretamente ligado ao desempenho de suas investidas. Dentre suas investidas, a Paquetá Calçados Ltda. é aquela que apresenta valores mais representativos e, consequentemente, com maior influência no resultado da entidade.
- Exceto pelo reconhecimento do resultado de suas investidas, não houveram movimentações relevantes nas operações da Companhia. O saldo atual das principais contas do balanço está apresentado ao lado.
- No acumulado do ano de 2019, a Companhia havia reconhecido R\$ 136.467.349 de prejuízo em razão do resultado de suas controladas. No acumulado dos primeiros cinco meses de 2020, o valor das perdas já contabilizam R\$ 138.773.522.

AV – Análise vertical. Demonstra a representatividade de cada rubrica perante o total do ativo/ passivo.

AH - Análise horizontal. Apresenta a variação de cada rubrica entre os meses de maio de 2020 e dezembro de 2019.

4.2 Análise Financeira – Paquetá Calçados

Apresenta-se abaixo a evolução do saldo das contas do **Balanço Patrimonial** da Recuperanda Paquetá Calçados Ltda.:

	mai/20	AV	AH ¹	AH ²	abr/20	AV	dez final	AV
ATIVO	1.217.717.182	100%	0%	-7%	1.219.575.866	100%	1.308.994.691	100%
CIRCULANTE	347.447.980	29%	1%	-17%	345.467.242	28%	421.111.426	32%
Caixa e Equivalentes de Caixa	27.093.869	2%	33%	-27%	20.380.574	2%	37.361.184	3%
Contas a Receber	66.398.529	5%	-13%	-41%	76.637.989	6%	112.982.614	9%
Estoques	166.652.003	14%	0%	-12%	167.180.538	14%	189.990.335	15%
Outros Créditos	87.303.578	7%	7%	8%	81.268.141	7%	80.777.294	6%
NÃO CIRCULANTE	870.269.202	71%	0%	-2%	874.108.624	72%	887.883.265	68%
Realizável a Longo Prazo	263.813.038	22%	0%	-2%	263.693.543	22%	267.869.328	20%
Investimentos	356.788.777	29%	0%	2%	357.883.038	29%	350.281.285	27%
Ativo Imobilizado	182.462.738	15%	-1%	-9%	184.992.831	15%	200.715.604	15%
Ativo Intangível	67.204.648	6%	0%	-3%	67.539.211	6%	69.017.047	5%
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.217.717.182	100%	0%	-7%	1.219.575.866	100%	1.308.994.691	100%
PASSIVO	1.335.755.182	110%	2%	3%	1.312.841.423	108%	1.294.279.442	99%
CIRCULANTE	1.028.550.439	84%	2%	6%	1.003.481.230	82%	973.672.167	74%
Obrigações Trabalhistas	36.272.387	3%	4%	9%	34.946.993	3%	33.206.556	3%
Impostos a Recolher	30.394.440	2%	10%	-23%	27.702.120	2%	39.505.013	3%
Fornecedores	327.445.410	27%	0%	2%	328.555.052	27%	320.655.541	24%
Credores de Bens e Serviços	366.684.170	30%	2%	13%	359.818.765	30%	323.534.968	25%
Empréstimos e Financiamentos	267.754.032	22%	6%	4%	252.458.301	21%	256.770.089	20%
NÃO CIRCULANTE	307.204.743	25%	-1%	-4%	309.360.192	25%	320.607.275	24%
Obrigações Trabalhistas	56.107.118	5%	-1%	-5%	56.604.228	5%	58.959.927	5%
Impostos a Recolher	95.494.471	8%	-1%	-4%	96.272.186	8%	99.051.730	8%
Empréstimos e Financiamentos	7.909.091	1%	-3%	-6%	8.181.818	1%	8.454.545	1%
Fornecedores	3.641.388	0%	0%	0%	3.641.388	0%	3.641.388	0%
Credores de Bens e Serviços	144.052.676	12%	0%	-4%	144.660.573	12%	150.499.685	11%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(118.038.000)	-10%	27%	-902%	(93.265.557)	-8%	14.715.248	1%

AV – Análise vertical. Demonstra a representatividade de cada rubrica perante o total do ativo/ passivo.

AH¹ - Análise horizontal. Apresenta a variação de cada rubrica entre os meses de abril e maio de 2020.

AH² - Análise horizontal. Apresenta a variação de cada rubrica entre os meses de dezembro de 2019 e maio de 2020.

4.2 Análise Financeira – Paquetá Calçados

- Em relação ao Ativo da Paquetá Calçados, constata-se que as variações de maior relevância entre os meses de abril e maio de 2020 se deram nas rubricas **Caixa e Equivalentes de Caixa** e **Contas a Receber**.
- A rubrica **Caixa e Equivalentes de Caixa** apresentou aumento de **33%** entre os meses de abril e maio de 2020. Analisa-se de forma mais detalhada as movimentações referentes à rubrica de Caixa e Equivalentes nas páginas 41 e 42.
- Já a rubrica de **Contas a Receber** apresentou redução significativa entre os meses de abril e maio de 2020, perfazendo diminuição equivalente a **13%**. Tal queda é resultado do efeito líquido entre a redução do faturamento da Recuperanda devido à paralisação de diversas unidades fabris e o recebimento de valores de clientes durante o mês de maio de 2020.
- Em relação às demais contas do Ativo, não houve movimentações que merecessem destaque por parte desta Administração Judicial.

4.2 Análise Financeira – Paquetá Calçados

- Em relação ao Passivo da Paquetá Calçados, constata-se que a movimentação de maior relevância entre os meses de **abril e maio de 2020** refere-se ao aumento de **10%** na rubrica **Impostos a Recolher** de curto prazo. A oscilação se dá, principalmente, pelo não pagamento de tributos que tiveram seus prazos prorrogados em virtude dos efeitos da Covid-19.
- Já quando comparados os meses de **dezembro de 2019 e maio de 2020**, constata-se por variação significativa na rubrica **Credores de Bens e Serviços**. A mesma representa as maiores dívidas da Paquetá Calçados Ltda. A rubrica é composta substancialmente, por operações de Adiantamento sobre Contratos de Câmbio (créditos desta natureza não são sujeitos à recuperação judicial).
- Verifica-se que em 2020 a conta de **Fornecedores** apresentou uma estabilização no saldo e na representatividade desse grupo frente às dívidas totais. Atualmente, 27% do total dos passivos da Paquetá Calçados Ltda. é devido aos fornecedores.
- Como **fator positivo**, no que diz respeito às dívidas da Recuperanda, destaca-se que transitou em julgado a decisão judicial relativamente ao aproveitamento de créditos de PIS/COFINS. Diante disso, espera-se que no curto prazo a Paquetá consiga compensar o pagamento de tributos federais correntes com créditos tributários de PIS/COFINS.

4.2 Análise Financeira – Paquetá Calçados

Apresenta-se abaixo a **Demonstração de Resultado do Exercício** mensal de maio/ 2020 em comparação com o mesmo período de anos anteriores:

	mai/20	AV	AH	mai/19	AV	AH	mai/18	AV	AH	mai/17	AV
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	30.920.318	100%	-80%	152.750.339	100%	9%	140.319.817	100%	-19%	173.057.157	100%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(8.230.460)	-27%	-76%	(34.295.105)	-22%	1%	(34.046.734)	-24%	-22%	(43.723.467)	-25%
(=) RECEITA LÍQUIDA	22.689.858	73%	-81%	118.455.233	78%	11%	106.273.084	76%	-18%	129.333.690	75%
(-) CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS	(22.354.547)	-72%	-74%	(86.990.192)	-57%	13%	(77.249.397)	-55%	-17%	(92.617.980)	-54%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	(20.746.102)	-67%	-42%	(35.892.650)	-23%	-2%	(36.556.945)	-26%	10%	(33.170.724)	-19%
(=) RESULTADO OPERACIONAL	(20.410.791)	-66%	361%	(4.427.609)	-3%	-41%	(7.533.259)	-5%	-313%	3.544.986	2%
(+) RESULTADO FINANCEIRO	(4.433.327)	-14%	-57%	(10.358.533)	-7%	-42%	(17.990.770)	-13%	32%	(13.584.805)	-8%
(+/-) OUTRAS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	791.399	3%	-82%	4.425.604	3%	-166%	(6.739.525)	-5%	-4.362%	158.138	0%
(=) RESULTADO ANTES TRIBUTOS S/ LUCRO	(24.052.719)	-78%	132%	(10.360.539)	-7%	-68%	(32.263.553)	-23%	226%	(9.881.680)	-6%
(-) DESPESAS COM TRIBUTOS S/ LUCRO	-	0%	0%	-	0%	0%	-	0%	-100%	8.504.193	5%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	(24.052.719)	-78%	132%	(10.360.539)	-7%	-68%	(32.263.553)	-23%	2242%	(1.377.487)	-1%

AV - Análise vertical. Demonstra a representatividade de cada rubrica com base na Receita Bruta do período.

AH - Análise horizontal. Apresenta as variações anuais de cada rubrica.

4.2 Análise Financeira – Paquetá Calçados

- Na comparação com maio de 2019, a **Receita Líquida** do mês de maio de 2020 da Recuperanda teve uma redução de **80%**. A queda brusca é reflexo dos efeitos da pandemia do Coronavírus, que paralisou tanto as atividades industriais como de varejo.
- Observa-se que o **Custo dos Produtos Vendidos** e as **Despesas Operacionais** não demonstraram redução proporcional à queda apresentada na **Receita Líquida**. O efeito decorre dos elevados gastos fixos necessários para a manutenção de uma operação de grande porte, como é o caso da Paquetá Calçados Ltda. O principal gasto fixo da Recuperanda no mês de maio de 2020 foi com **Folha de Pagamento**, perfazendo aproximadamente R\$ 5,7 milhões (o que representa cerca de 28% das despesas operacionais do período).
- Já o **Resultado Financeiro** apresentou redução significativa entre os meses de maio de 2019 e maio de 2020. O efeito é consequência das oscilações na cotação da moeda externa (há impacto contábil, porém não afeta diretamente o fluxo de caixa).
- No mês de maio de 2020, a rubrica de **Outras Receitas e Despesas Operacionais** apresentou redução de 82% em relação ao mesmo período do ano anterior. Tal oscilação se deve ao reconhecimento de receitas não operacionais realizado em maio de 2019, o que não ocorreu com a mesma intensidade no ano de 2020.
- O **prejuízo contábil** demonstrado pela Recuperanda em maio deste ano foi **132% superior** do que aquele apresentado no mesmo período do ano anterior, passando de **R\$ 10.360.539,00** para **R\$ 24.052.719,00**.

4.2 Análise Financeira – Paquetá Calçados

Apresenta-se abaixo alguns indicadores financeiros recomendados pela literatura de Finanças Corporativas, calculados com base nos saldos contábeis:

Indicador	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19	dez/18
CCL - Capital Circulante Líquido (a)	(681.102.459)	(658.013.988)	(621.456.152)	(576.978.534)	(563.022.948)	(552.560.741)	(452.385.950)
NCG - Necessidade de Capital de Giro (b)	(94.394.877)	(84.736.525)	(56.868.959)	(25.454.862)	(28.134.469)	(17.682.592)	117.924.008
Margem bruta (c)	13,65%	14,83%	17,97%	19,63%	20,27%	20,05%	20,26%
Liquidez Corrente (d)	0,34	0,34	0,39	0,41	0,41	0,43	0,52
Liquidez Imediata (e)	0,03	0,02	0,04	0,02	0,03	0,04	0,06
Liquidez seca (f)	0,03	0,02	0,21	0,23	0,23	0,24	0,28
Liquidez Geral (g)	0,91	0,93	0,96	0,99	1,00	1,01	1,06
Prazo médio de recebimentos de clientes (em dias)	28	28	64	32	28	24	34
Prazo médio de pagamentos de fornecedores (em dias)	190	169	97	122	120	109	102
Dívida/Ativos (h)	1,10	1,08	1,04	1,01	1,00	0,99	0,95

Referências

- (a) Ativo Circulante - Passivo Circulante
- (b) Contas a receber + estoques - fornecedores
- (c) MB = Lucro Bruto / Receita Bruta x 100
- (d) Ativo Circulante / Passivo Circulante:
- (e) Disponibilidades / Passivo Circulante
- (f) (Ativo Circulante – Estoques) / Passivo Circulante
- (g) (Ativo Circulante + Ativo Não Circulante) / (Passivo Circulante + Passivo Exigível a Longo Prazo)
- (h) (Passivo Circulante + Passivo Exigível Longo Prazo) / Ativo Total

NOTA: Destaca-se que os Índices de Líquidez, CCL, NCG e PMP calculados pela Administração Judicial foram realizados com base nos saldos contábeis e estão impactados pelos saldos de dívidas sujeitas à Recuperação Judicial, as quais permanecem contabilizadas no passivo de curto prazo, distorcendo significativamente os indicadores referidos.

4.2 Análise Financeira – Paquetá Calçados

- Em relação aos indicadores de **Capital de Giro** calculados apenas com base nos saldos contábeis do balancete, constata-se ao final do mês de maio de 2020 uma piora quando comparado com o mês de abril de 2020. Essa situação é ocasionada tanto pela diminuição havida nos saldos das rubricas **Contas a Receber** e **Estoques** quanto pelo aumento da rubrica de **Fornecedores**.
- Importante destacar que os números utilizados no cálculo dos indicadores financeiros estão baseados nos números contábeis apresentados neste **Relatório de Atividades Mensal**, os quais ainda não haviam sido objeto de exame de auditoria independente até a data de corte para recebimento das informações por esta Administração Judicial.
- Devido à queda significativa nas vendas, a Recuperanda apresentou **EBITDA** negativo nos meses de abril e maio de 2020. O valor acumulado do indicador em maio de 2020, considerando as **informações contábeis** apresentadas, é de **R\$ 33.692.861**.
- O EBITDA representa o resultado antes dos juros, tributos, depreciação e amortização. Destaque que apenas nos meses de abril e maio o referido indicador apresentou resultado negativo. No mês de março o EBITDA da Recuperanda foi positivo mesmo em meio ao início da pandemia, o que indica que os esforços havidos no sentido de otimizar a estrutura de gastos fixos estavam surtindo efeito.

4.2 Análise Financeira – Paquetá Calçados

Apresenta-se ao lado a evolução dos índices de liquidez da Recuperanda.

- Os **Índices de liquidez** avaliam a capacidade financeira da empresa, ou seja, a capacidade de pagamento da mesma, sendo de grande importância para a gestão de caixa da entidade. Tais índices têm o cálculo baseado nos números do balanço patrimonial da entidade. Ao interpretar esses índices, deve-se levar em conta que:

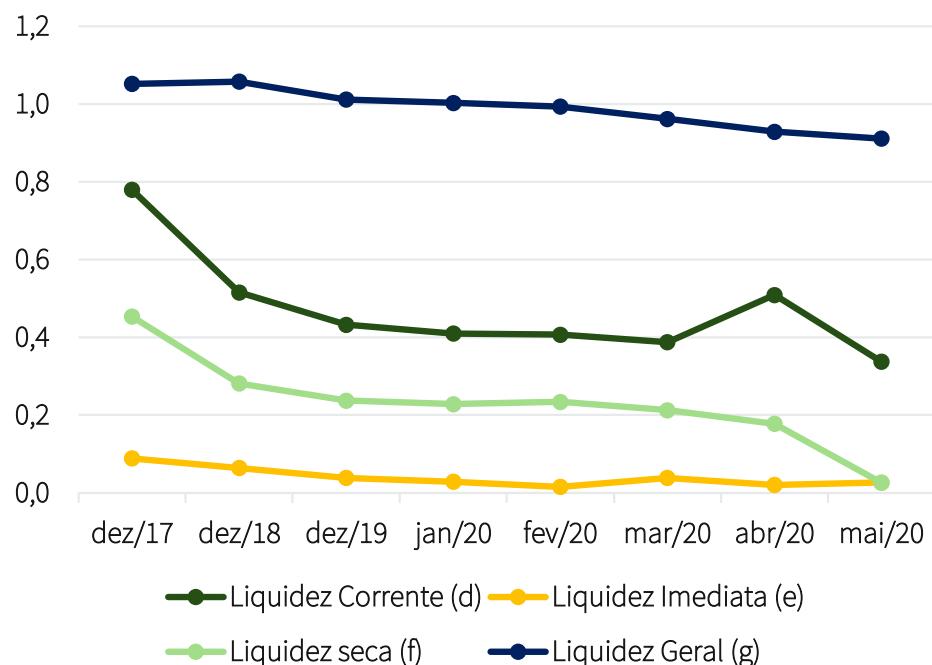
- *Maior que 1 - folga no disponível para uma possível liquidação das obrigações.*
- *Se igual a 1 - os valores dos direitos e obrigações a curto prazo são equivalentes*
- *Se menor que 1: não há disponibilidade suficientes para quitar as obrigações a curto prazo*

- Por meio dos índices de liquidez, mesmo frente à crise em que se vive, verifica-se que a Recuperanda não apresenta grandes variações na relação entre seus ativos circulantes e seus passivos circulantes. Destaca-se, em especial, o fato de todos os indicadores apresentarem valores inferiores a 1. Isso significa dizer que seus passivos de curto prazo são consideravelmente maiores do que seus ativos de curto prazo.

- Destaca-se que os passivos de curto prazo ainda estão impactados pela totalidade dos créditos arrolados no processo de

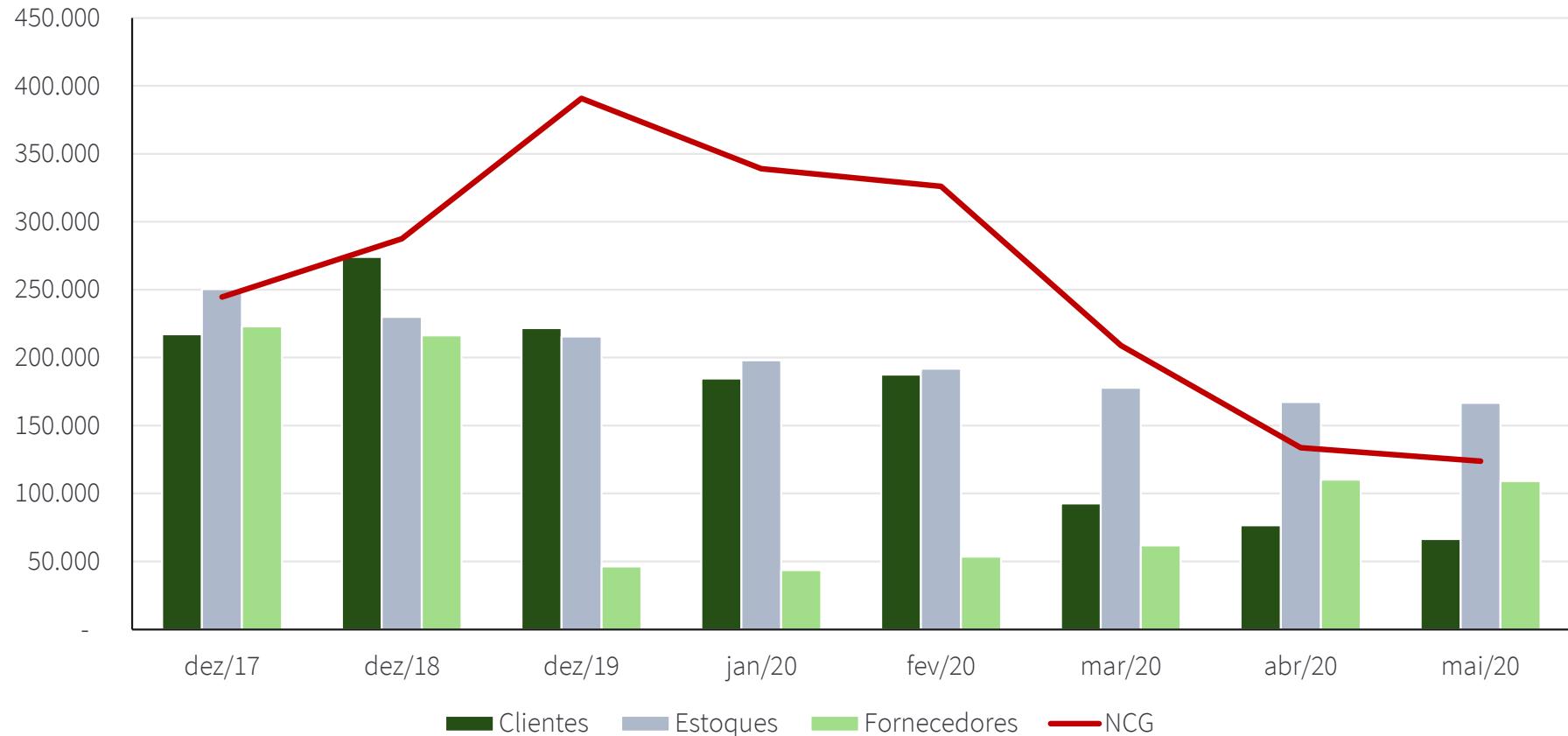
Recuperação Judicial. Desses créditos, grande parte deverá ser reclassificada para o longo prazo caso o plano de recuperação do Grupo Paquetá seja aprovado em Assembleia-Geral de Credores e homologado pelo Juízo.

- Em linhas gerais, verifica-se que os índices de liquidez da Recuperanda apresentaram uma pequena queda nos primeiros meses de 2020.

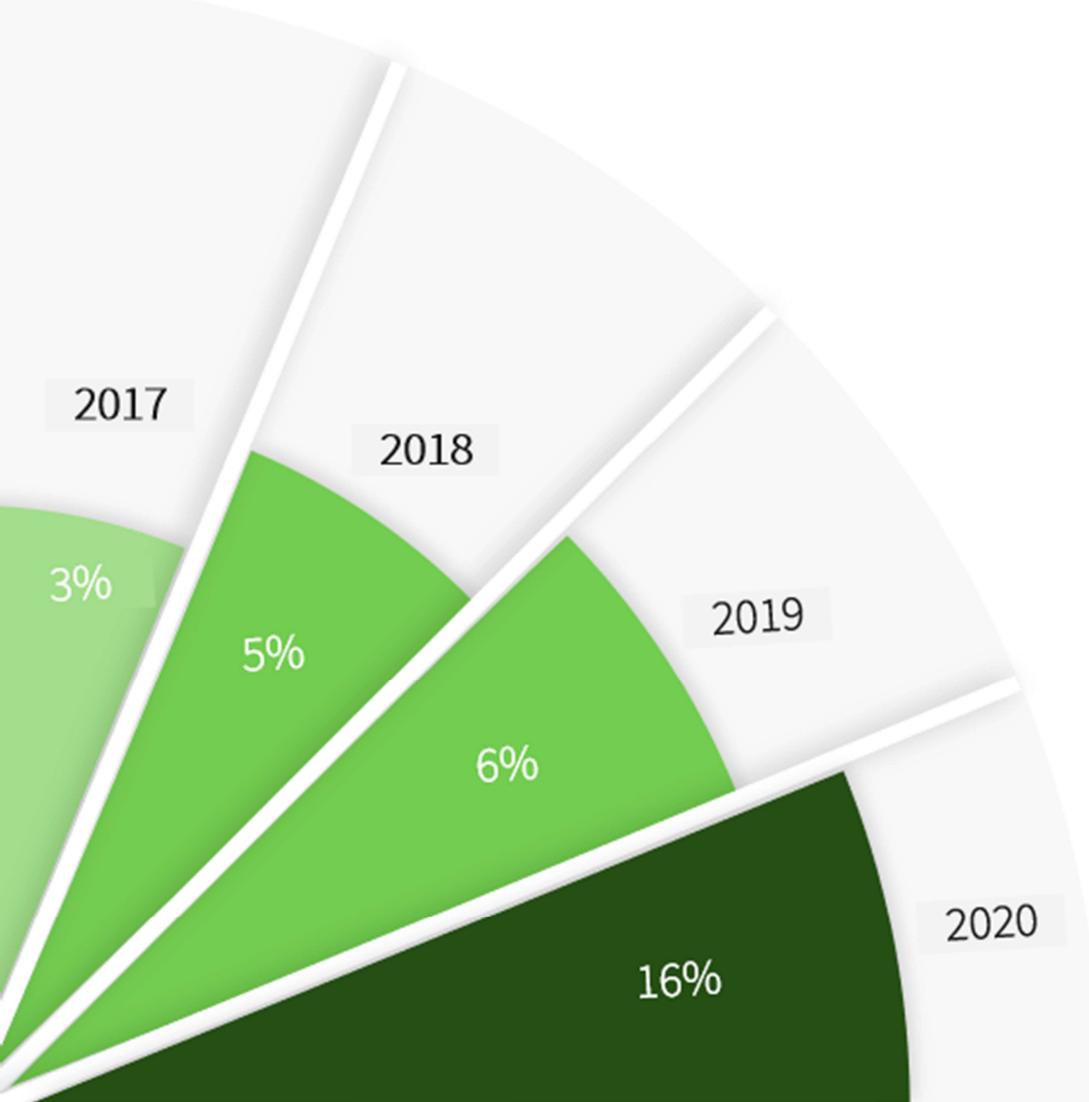


4.2 Análise Financeira – Paquetá Calçados

O gráfico abaixo apresenta a evolução composta da **Necessidade de Capital de Giro** (em milhares de reais) calculada com base nos demonstrativos contábeis, sem os efeitos dos valores sujeito à Recuperação Judicial.



4.2 Análise Financeira – Paquetá Calçados



A figura ao lado apresenta a representatividade das vendas no e-commerce em comparação às vendas realizadas nas lojas físicas. Em 2020, as vendas no e-commerce já totalizam 16% das vendas no período.

Tal tendência é identificada em todo o setor calçadista. Conforme relatório da Abicalçados, a parcela das vendas realizadas em lojas virtuais alcançou 13,8%, enquanto em 2010 esse percentual era de apenas 1,2%.

Por fim, importa dizer que, em razão da pandemia do novo Coronavírus, a Recuperanda adotou como estratégia a promoção de campanhas digitais com a finalidade de fortalecer o e-commerce. Nesse ponto, vale dizer que os esforços têm surtido efeito e as vendas por esse canal cresceram mais de 60% nas últimas semanas.

4.2 Análise Financeira – Paquetá Calçados

Apresenta-se a seguir o Fluxo de Caixa projetado pela Recuperada até o mês de dezembro de 2020. Ressalta-se que o fluxo estará em constante revisão nesse período e que corresponde à melhor estimativa que a Recuperanda tem hoje sobre o futuro de seu negócio.

FCX COVID-19 Em R\$MM	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20	nov/20	dez/20	2020
Saldo Inicial	20,0	16,8	4,7	23,7	16,4	(3,5)	(20,6)	(45,0)	(45,8)	(43,7)	(42,0)	(44,6)	20,0
Entradas	125,6	102,8	94,9	30,7	40,0	55,0	70,0	80,0	85,0	90,0	100,0	130,0	1.004,0
Saídas	(125,5)	(112,4)	(79,5)	(35,1)	(57,0)	(60,4)	(86,8)	(74,0)	(78,1)	(82,1)	(98,3)	(126,8)	(1.015,9)
Fornecedores	(48,3)	(49,2)	(36,0)	(10,3)	(18,9)	(21,6)	(36,3)	(17,2)	(24,4)	(40,3)	(48,2)	(58,7)	(409,3)
Folha de pagamento	(19,2)	(16,4)	(19,2)	(19,1)	(18,9)	(16,7)	(14,3)	(18,2)	(17,2)	(16,8)	(21,8)	(31,9)	(229,5)
Encargos sociais	(10,3)	(7,1)	(1,4)	-	(1,6)	(4,6)	(5,9)	(6,0)	(6,2)	(5,9)	(6,0)	(12,3)	(67,2)
Aluguéis	(9,3)	(6,9)	(6,5)	(0,3)	(4,6)	(4,7)	(4,9)	(4,8)	(4,9)	(4,9)	(4,9)	(5,0)	(61,7)
Impostos correntes	(17,5)	(10,9)	(6,6)	(0,9)	(3,2)	(4,7)	(8,4)	(9,6)	(16,2)	(6,7)	(9,5)	(9,6)	(103,8)
Impostos e encargos parcelados	(2,3)	(4,5)	(0,2)	(1,9)	(5,8)	(3,5)	(3,2)	(3,2)	(3,1)	(3,1)	(3,0)	(3,0)	(36,7)
Despesas gerais	(13,0)	(11,8)	(8,9)	(2,7)	(4,0)	(4,7)	(13,4)	(14,5)	(5,7)	(3,9)	(4,4)	(5,8)	(92,7)
Recuperação judicial	(5,7)	(5,6)	(0,7)	-	-	-	(0,5)	(0,5)	(0,5)	(0,5)	(0,5)	(0,5)	(14,9)
Saldo operacional	20,1	7,2	20,1	19,3	(0,6)	(8,9)	(37,4)	(39,0)	(38,9)	(35,8)	(40,3)	(41,3)	8,1
Fluxo financeiro	(3,1)	(2,9)	4,0	(2,9)	(2,9)	(11,7)	(7,1)	(6,4)	(4,3)	(5,7)	(3,8)	(4,4)	(51,1)
Fluxo de investimentos	(0,2)	0,4	(0,5)	(0,0)	-	-	(0,5)	(0,5)	(0,5)	(0,5)	(0,5)	(0,5)	(3,2)
Saldo final corrente	16,8	4,7	23,7	16,4	(3,5)	(20,6)	(45,0)	(45,8)	(43,7)	(42,0)	(44,6)	(46,2)	(46,2)

Projeção de ações	20,0	16,8	4,7	23,7	16,4	0,1	9,1	(6,6)	(6,1)	(3,5)	16,5	16,6	20,0
Saldo Inicial	20,0	16,8	4,7	23,7	16,4	0,1	9,1	(6,6)	(6,1)	(3,5)	16,5	16,6	20,0
FCX COVID-19	(3,2)	(12,2)	19,0	(7,3)	(19,8)	(17,1)	(24,3)	(0,9)	2,1	1,7	(2,6)	(1,6)	(66,2)
Oportunidades	-	-	-	-	3,6	26,1	8,6	1,4	0,5	18,2	2,7	4,0	65,1
Crédito ação ICMS s/PIS-COFINS						4,1	3,6	4,4	2,5	3,2	2,7	4,0	24,5
Captação (retomada+BlackFriday/Natal)						25,0				15,0			40,0
Prorrogações					3,6	(3,0)	5,0	(3,0)	(2,0)				0,6
Saldo Inicial	16,8	4,7	23,7	16,4	0,1	9,1	(6,6)	(6,1)	(3,5)	16,5	16,6	18,9	18,9

4.2 Análise Financeira – Paquetá Calçados

Devido aos impactos decorrentes da pandemia, as entradas de recurso em caixa nos meses de abril e maio de 2020 foram praticamente **três vezes inferiores** se comparadas com os meses antecedentes à chegada do COVID-19 no Brasil.

Até o mês de dezembro de 2020, foram projetadas entradas com aumento mensal aproximado de 10%. As entradas do mês de junho e demais meses do segundo semestre de 2020 foram projetadas com base na análise do cenário econômico do ramo, na queda dos pedidos dos clientes no mercado nacional e na diminuição das exportações.

Ainda no sentido de melhorar a programação de entradas e saídas, a Recuperanda está criando programas internos, campanhas de cunho social e utilização de créditos tributários, conforme se observa no sub-grupo “Projeção de ações”.

No que se refere às saídas, além da inerente redução dos tributos correntes sobre o faturamento e fornecedores, permanece a diminuição significativa nas projeções de gastos com *despesas gerais*.

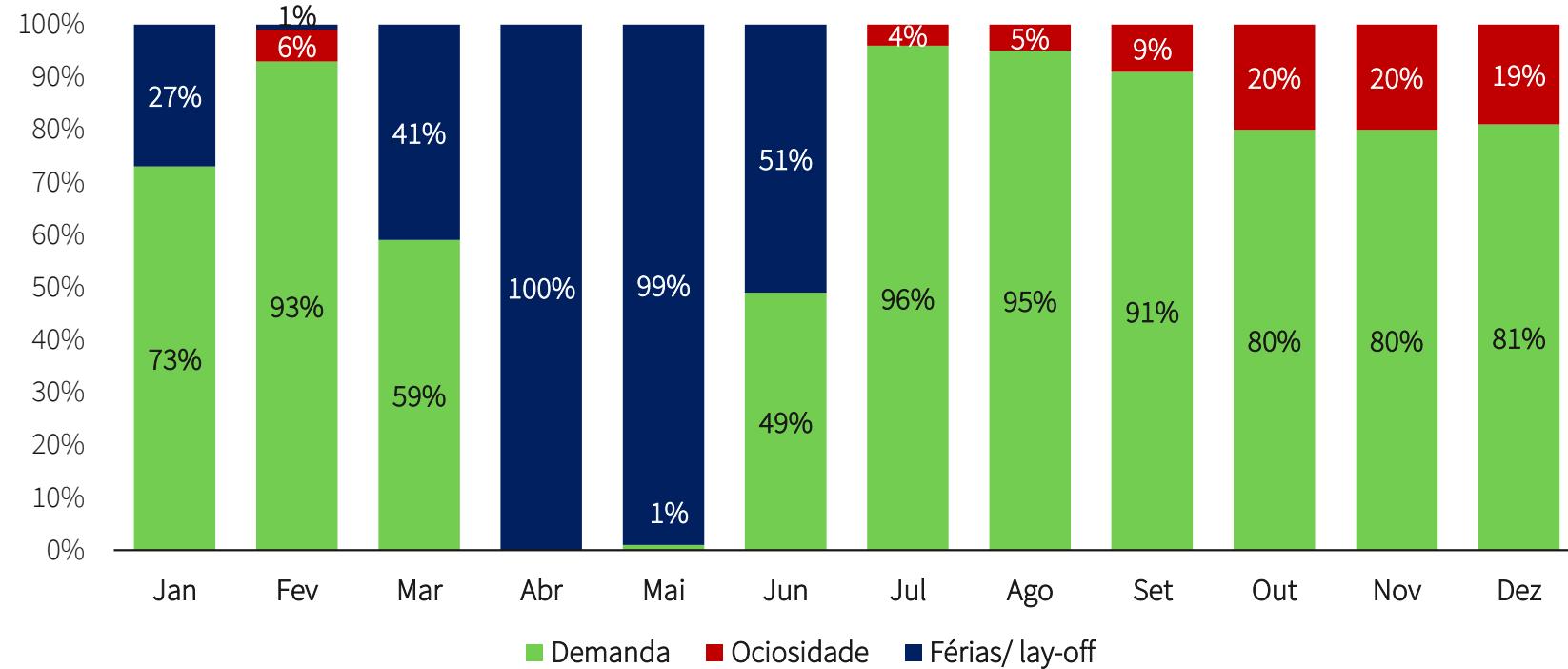
Também se verifica a partir do mês de março de 2020 uma queda significativa nas saídas relativas à Recuperação Judicial, as quais se tratam de despesas operacionais classificadas nessa linha por conta dos efeitos da Recuperação Judicial no prazo de pagamento a fornecedores correntes.

Em decorrência da recente redução do quadro de funcionários, na projeção apresentada é possível perceber ligeiras reduções nos gastos com *folha de pagamento*. A exceção se dá ao final de 2020, quando será devido a maior parte dos pagamentos relativos a décimo terceiro salário e férias.

Por fim, cumpre a esta Equipe Técnica ressaltar que as projeções apresentadas na página 41 do presente relatório tinham como premissa o retorno das atividades industriais no **Ceará** com percentual de ocupação superior ao que de fato ocorreu durante o mês **junho de 2020**. **Neste sentido, ressalta-se que a Recuperanda está em constante revisão das projeções, de forma a adaptá-las a cada novo cenário imposto pelos decretos estaduais e municipais.**

4.2 Ocupação das Fábricas

Apresenta-se a projeção do nível de ocupação e ociosidade das fábricas do Grupo, reotimizado em razão da pandemia do Covid-19.



4.3 Análise Financeira – Paquetá Empreendimentos

	mai/20	AV	AH	dez/19
ATIVO	343.635.293	100%	0%	342.533.204
CIRCULANTE	318.903.792	93%	0%	318.146.782
Caixa e Equivalentes de Caixa	933.129	0%	-46%	1.722.271
Contas a Receber	337.170	0%	-58%	810.718
Estoques	13.152.565	4%	3%	12.745.740
Outros Créditos	304.480.927	89%	1%	302.868.053
NÃO CIRCULANTE	24.731.501	7%	1%	24.386.423
Realizável a Longo Prazo	24.698.651	7%	1%	24.351.249
Ativo Imobilizado	29.262	0%	-5%	30.659
Ativo Intangível	3.588	0%	-21%	4.515
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	343.635.293	100%	0%	342.541.192
PASSIVO	11.405.004	3%	2%	11.147.124
CIRCULANTE	1.160.369	0%	29%	902.489
Obrigações Trabalhistas	145.016	0%	314%	34.987
Impostos a Recolher	252.852	0%	-30%	359.818
Fornecedores	100.926	0%	-293%	(52.418)
Credores de Bens e Serviços	661.576	0%	18%	560.103
NÃO CIRCULANTE	10.244.634	3%	0%	10.244.634
Resultados a Realizar	10.244.634	3%	0%	10.244.634
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	332.230.289	97%	0%	331.394.068

■ A Paquetá Empreendimentos Imobiliários Ltda. é a empresa do Grupo Paquetá que administra os imóveis e empreendimentos do Grupo.

■ No período entre os meses de **junho de 2019**, período base do primeiro Relatório Mensal de Atividades apresentado por esta Administração Judicial, e **maio de 2020**, as movimentações relevantes havidas se referem:

i) à venda de imóvel no mês de julho de 2019 (considerado estoque em razão da atividade imobiliária); e

ii) ao mútuo no valor de R\$13.000.000 realizado com a Paquetá Calçados Ltda.

Não houve movimentação relevante nas operações da Empresa. O saldo atual das principais contas do balanço está apresentado ao lado.

AV – Análise vertical. Demonstra a representatividade de cada rubrica perante o total do ativo/ passivo.

AH - Análise horizontal. Apresenta a variação de cada rubrica entre os meses de maio de 2020 e dezembro de 2019.

4.4 Pandemia - Impacto no Setor Calçadista

Por se tratar de uma crise global, que afeta os mais diversos setores da economia, é importante que se apresente não apenas as medidas tomadas pela Recuperanda e seu desempenho, mas também o comportamento, no período, do mercado no qual ela está inserida.

Nesse sentido, busca-se apresentar, sinteticamente, o comportamento frente à crise do ambiente econômico no Estado do Rio Grande do Sul, onde está localizada a principal sede da Recuperanda.

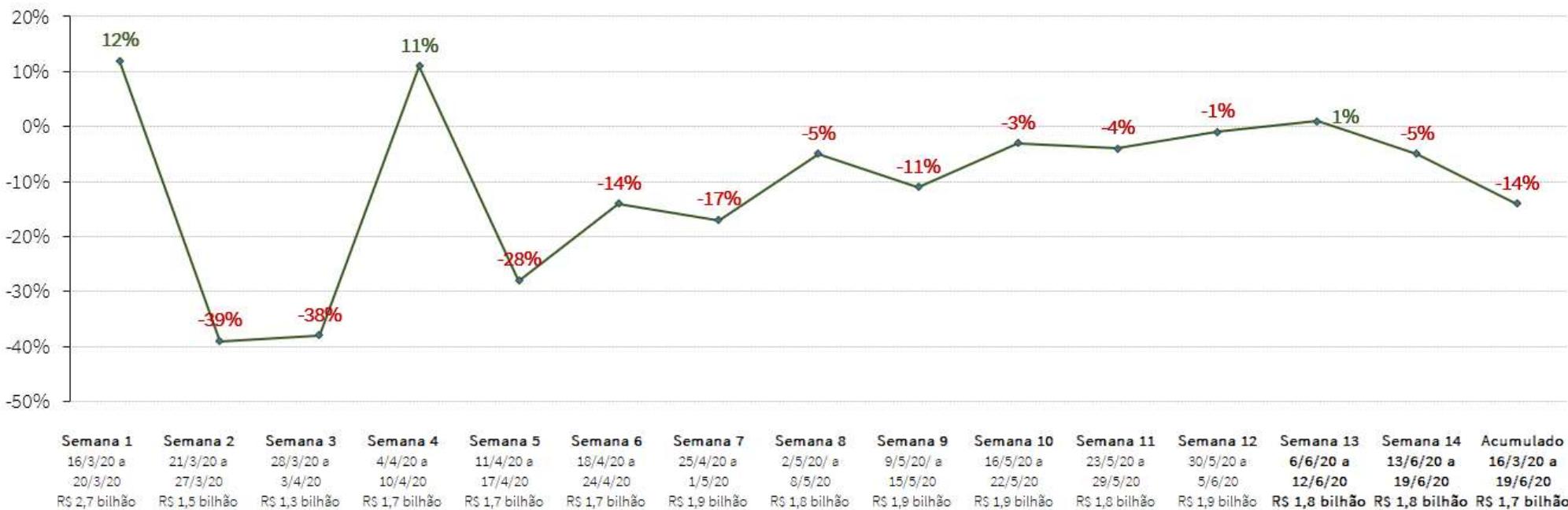
Por se tratar de grupo econômico atuante principalmente na indústria calçadista e no varejo de vestuário, serão dados destaque a estes segmentos ao longo da análise.

Para tanto, esta Equipe tomou como base os dados contidos no **Boletim Covid-19** do Governo do Estado do Rio Grande do Sul referente ao período de **16/03/2020 a 19/06/2020**, cujas informações foram extraídas dos sistemas de inteligência da Receita Estadual, com suporte nos dados dos Documentos Fiscais eletrônicos remetidos

pelos contribuintes e outras informações fiscais. As informações estão disponíveis no site receitadados.fazenda.rs.gov.br.

4.4 Pandemia - Impacto no Setor Calçadista

Evolução das vendas do varejo no Estado do Rio Grande do Sul:



*Variação em relação ao período equivalente no ano anterior, tendo como fonte a Nota Fiscal Eletrônica (NF e) e a Nota Fiscal de Consumidor Eletrônico (NFC e).

4.4 Pandemia - Impacto no Setor Calçadista

Evolução do consumo. Apresenta-se abaixo as **10 maiores quedas do varejo***:

	Mercadorias (ordenados pelo resultado acumulado)	Seteira 14	Acumulado
		13 a 19/06/2020	16/03 a 19/06/2020
1	Pérolas, pedras preciosas ou semipreciosas e semelhantes, metais preciosos, folheados ou chapeados, bijuterias e moedas	-25%	-52%
2	Vestuário e seus acessórios, exceto de malha	-30%	-51%
3	Calçado, polainas e artigos semelhantes; suas partes	-31%	-47%
4	Veículos automóveis, tratores, ciclos e outros veículos terrestres, suas partes e acessórios	-23%	-42%
5	Vestuário e seus acessórios, de malha	-15%	-41%
6	Preparações alimentícias diversas	-31%	-37%
7	Instrumentos e aparelhos de óptica, fotografia, cinematografia, medida, controle, precisão e médico-cirúrgicos	-7%	-35%
8	Móveis, colchões, almofadas e semelhantes; aparelhos de iluminação; anúncios; construções pré-fabricadas	15%	-16%
9	Óleos essenciais e resinoides; produtos de perfumaria ou de toucador preparados e preparações cosméticas	-9%	-10%
10	Bebidas, líquidos alcoólicos e vinagres	-15%	-6%

*Vendas de produtos no varejo, a consumidor final, no âmbito do ICMS, exceto combustíveis, energia elétrica e serviços de transporte e telecomunicação.

*Variação em relação ao período equivalente no ano anterior, tendo como fonte a Nota Fiscal Eletrônica (NF-e) e a Nota Fiscal de Consumidor Eletrônica (NFC-e), considerando dias de semana equivalentes e ajustando efeitos de feriados e outras datas atípicas, como por exemplo Corpus Christi, conforme nota técnica.

4.4 Pandemia - Impacto no Setor Calçadista

Evolução do consumo. Apresenta-se abaixo as **10 maiores quedas da indústria***:

	Setores Industriais (ordenados pelo resultado acumulado)	Semana 14 13 a 19/06/2020	Acumulado 16/03 a 19/06/2020
1	Veículos	-47%	-58%
2	Coureiro-Calçadista	-32%	-56%
3	Metalurgia	-7%	-35%
4	Têxteis e Confecção	2%	-28%
5	Móveis	14%	-27%
6	Bebidas	13%	-15%
7	Plásticos	-5%	-13%
8	Madeira, Cimento e Vidro	37%	-13%
9	Máquinas e Equipamentos	2%	-13%
10	Eletroeletrônico	49%	-11%

*Variação em relação ao período equivalente no ano anterior, considerando dias de semana equivalentes e ajustando efeitos de feriados e outras datas atípicas, conforme nota técnica e tendo como fonte a Nota Fiscal Eletrônica (NF-e) e a Nota Fiscal de Consumidor Eletrônica (NFC-e).

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

5. INFORMAÇÕES ADICIONAIS

- 5.1. Cumprimento das Obrigações
- 5.2 Plano de Recuperação Judicial

5.1 Cumprimento das Obrigações

Na qualidade de auxiliar do Juízo, além de manter os credores e demais interessados informados acerca do andamento das atividades das Recuperandas e dos trâmites processuais, um dos papéis da equipe de Administração Judicial é o de fiscalizar o seu trabalho, especialmente no que tange ao cumprimento das obrigações que lhe são impostas pela Lei nº 11.101/2005.

Nesse diapasão, esta Equipe inspecionou os registros contábeis, comprovantes de pagamento e declarações remetidas às autoridades fazendárias e obteve informações gerenciais das Recuperandas através de reuniões periódicas realizadas com a administração das mesmas. Através de videoconferência, também realizou-se acompanhamento em tempo real das atividades do parque fabril localizado em Uburetama (CE).

A Administração Judicial certificou-se que as Recuperandas mantém em dia as obrigações com **folha de pagamento**. Contudo, registra-se que, em razão da Covid-19, o prazo para pagamento de determinados **tributos** foi prorrogado, motivo pelo qual a Paquetá Calçados LTDA não recolheu todos os encargos sociais e tributos federais referentes aos meses de abril e maio de 2020. (Art.7º da Portaria 543 de 20/03/2020 e Portaria 201/2020)

Além disso, frisa-se que os **pagamentos das rescisões** estão ocorrendo somente após a formalização dos acordos com os respectivos sindicatos, existindo ainda alguns valores a serem repassados para funcionários desligados.

A Paquetá Calçados LTDA aguarda o deferimento do pedido de habilitação de crédito referente à **ação com trânsito em julgado** de decisão que determina a exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS/COFINS (processo administrativo 10380.7525747/2020-52), para proceder com a compensação de todos os débitos federais.

Em relação aos **fornecedores**, esclarece-se que estão ocorrendo renegociações, sendo que valores em aberto decorrentes dos meses de março e abril de 2020 estão sendo postergados por 60 dias ou, até mesmo, 90 dias. O Sr. Fábio pontuou que inevitavelmente houve alguns protestos, mas que a empresa estava buscando esclarecer a situação e resolver de maneira amistosa.

5.2 Plano de Recuperação Judicial

Apresenta-se abaixo um quadro resumo referente à forma de pagamento dos credores prevista no Plano de Recuperação apresentado pelas Recuperandas:

CLASSE	SUB-CLASSE	DESÁGIO	CARÊNCIA	PRAZO	ENCARGOS	PARCELAS
TRABALHISTA	Até R\$ 5 mil	Sem deságio	Não se aplica	Até 30 dias após publicação da decisão de concessão da RJ	Não se aplica	Pagamento único
TRABALHISTA	Entre R\$ 5 mil e R\$ 160 mil	Sem deságio	Não se aplica	Última parcela ao final dos 12 meses, após publicação de concessão da RJ	Não se aplica	12 parcelas mensais consecutivas
GARANTIA REAL	Não se aplica	Sem deságio	De 12 meses, após pagamento inicial de R\$ 5 mil	Última parcela ao final de 7 anos e 30 dias, após publicação de concessão da RJ	TR + 2% a.a.	7 parcelas anuais
QUIROGRAFÁRIA	Não se aplica	60%	De 24 meses, após entrada de R\$ 5 mil	Última parcela ao final de 8 anos e 30 dias, após publicação de concessão da RJ	TR	8 parcelas anuais
ME/ EPP	Não se aplica	60%	De 24 meses, após entrada de R\$ 5 mil	Última parcela ao final de 10 anos e 30 dias, após publicação de concessão da RJ	TR	8 parcelas anuais

5.2 Plano de Recuperação Judicial

O quadro apresentado na página anterior trata-se de *breve resumo* em relação às condições de pagamento propostas pelas Recuperandas.

O Plano de Recuperação Judicial acostado aos autos pode ser consultado em sua integralidade, através do site:



<https://preservacaodeempresas.com.br/>

ou aplicativo:



RELATÓRIO DE ATIVIDADES

6. GLOSSÁRIO

- 6.1 Glossário

6.1 Glossário

- **ANÁLISE HORIZONTAL** – essa análise baseia-se na evolução dos saldos ao longo do período, ou seja, permite tanto a verificação da situação do patrimônio da Empresa quanto o seu desempenho financeiro.
- **ANÁLISE VERTICAL** – essa análise tem como objetivo identificar a porcentagem de participação de determinado indicador nos resultados.
- **ATIVO** – Estão representados por todos os bens e direitos que a Recuperanda possui e que possam ser valorizados em termos monetários.
- **ATIVO CIRCULANTE** – Subgrupo do ativo, são contas que englobam bens e direitos destinados ao funcionamento da entidade que podem ser realizados dentro de um exercício.
- **ATIVO IMOBILIZADO/ATIVO FIXO** – é formado pelo conjunto de bens e direitos necessários à manutenção das suas atividades, sendo caracterizado por apresentar-se na forma tangível. São, portanto, bens que a Empresa não tem intenção de vender a curto prazo ou que dificilmente podem ser convertidos imediatamente em dinheiro.
- **ATIVO NÃO CIRCULANTE** – Subgrupo do ativo, são contas que englobam recursos aplicados em todos os bens ou direitos de continuidade duradoura, destinados ao funcionamento da entidade e do seu empreendimento que são realizados em um período que excede um exercício, assim como os direitos exercidos com essas destinações.
- **CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO** – é a diferença entre ativo e passivo circulante, ou seja, o capital da Recuperanda que tem liquidez e pode ser usado com facilidade para fins de giro de estoque e pagamento de dívidas de curtíssimo prazo.
- **DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (DRE)** – é uma demonstração contábil que oferece uma análise econômica completa das atividades operacionais e não operacionais da Recuperanda, em um determinado período, demonstrando claramente se há lucro ou prejuízo no resultado final.
- **GRAU DE ENDIVIDAMENTO** – identifica a proporção de ativos da Recuperanda que são financiados por recursos de terceiros, ou seja, por dívidas que devem ser liquidadas em data futura.

6.1 Glossário

- **ÍNDICES DE LIQUIDEZ** – Mensura a facilidade ou capacidade com que um ativo pode ser convertido em dinheiro. A liquidez da Empresa é medida pela sua capacidade de cumprir as obrigações.
- **LIQUIDEZ CORRENTE** - mede a capacidade de pagamento da Recuperanda no curto prazo.
- **LIQUIDEZ GERAL** – busca dar uma visão de solvência no longo prazo.
- **LIQUIDEZ IMEDIATA** - é a relação existente entre os disponíveis e conversíveis em curto prazo em dinheiro, com relação às dívidas de curto prazo.
- **NECESSIDADE DE CAPITAL DE GIRO** – é o montante mínimo que a Recuperanda necessita ter de dinheiro em seu caixa para garantir que sua operação (compra, produção e venda de produtos ou serviços) não pare por falta de recursos.
- **PASSIVO** – Evidencia todas as obrigações e dívidas adquiridas pela entidade, ou seja, as obrigações.
- **PASSIVO CIRCULANTE** – Subgrupo do passivo, são contas que referem-se a obrigações que são exigíveis dentro do exercício.
- **PASSIVO NÃO CIRCULANTE** – Subgrupo do passivo, antes conhecido como “Exigível a Longo Prazo”, registra todas as obrigações que devem ser quitadas cujos vencimentos ocorrerão após o final do exercício em questão.
- **RENTABILIDADE SOBRE PATRIMÔNIO LÍQUIDO** - mostra percentual de lucro líquido ou prejuízo líquido auferido relacionado ao montante total aplicado pelos acionistas.
- **VALOR CONTÁBIL** – em termos contábeis, é o montante pelo qual um determinado ativo ou passivo está reconhecido no balanço.

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

7. ANEXOS

- 7.1. Balancetes

DESCRÍÇÃO	SALDO
ATIVO	
ATIVO CIRCULANTE	318.903.791,93
DISPONIBILIDADES	933.129,34
CAIXA	2.129,82
BANCOS CONTA MOVIMENTO	930.999,52
REALIZAVEL	317.937.201,61
DEVEDORES POR ALIENACAO DE IMOVEIS	337.170,12
IMOVEIS PRONTOS P/VENDA	303.120.250,97
IMOVEIS EM CONSTRUCAO P/VENDA	13.152.565,10
ADIANTAMENTOS	40.460,03
DEVEDORES DIVERSOS	1.286.755,39
DESPESAS DIFERIDAS	33.460,98
SEGUROS VINCENDOS	33.460,98
ATIVO NÃO CIRCULANTE	24.731.501,02
REALIZAVEL A LONGO PRAZO	24.698.651,49
DEVEDORES POR ALIENACAO DE IMOVEIS LP	276.174,77
DEVEDORES-COLIGADAS E CONTROLADAS	24.418.190,34
PROCESSOS JUDICIAIS - LONGO PRAZO	4.286,38
IMOBILIZADO	29.261,65
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	20.209,33
EQUIPAMENTOS DE INFORMÁTICA	6.635,34
EQUIPAMENTOS AUXILIARES	2.416,98
INTANGÍVEL	3.587,88
SOFTWARE	1.297,88
MARCAS E PATENTES	2.290,00
TOTAL DO ATIVO	343.635.292,95

JAIR ANTONIO 
 BALBINOT:6416 Assinado de forma digital
 Dados: 2020.06.10
 3423087

DESCRÍÇÃO	SALDO
PASSIVO	
PASSIVO CIRCULANTE	-1.160.369,29
EXIGIVEL A CURTO PRAZO	-1.160.369,29
FORNECEDORES NO PAIS	-100.926,08
DEBITOS FISCAIS	-252.851,73
DEBITOS TRABALHISTAS	-145.015,56
CREDORES DIVERSOS	-168.864,43
CREDITOS DE DIRETORES	-45.926,48
PROVISÕES	-446.785,01
RESULTADOS A REALIZAR	-10.244.634,40
RECEITAS DE ALUGUEIS DE IMÓVEIS-DIFERIDO	-1.300.182,90
(-)AJUSTE RECEITA ALUGUEL IMOV.-DIFERIDO	1.300.182,90
RECEITA DE VENDAS IMOBILIARIAS-DIFERIDO	-517.900,04
(-)AJUSTE REC.VENDAS IMOB.-DIFERIDO	517.900,04
RECEITA DIFERIDO - ATUALIZACAO PARCELAS	2.330,06
(-)AJUSTE RECEITAS DIF.-ATUALIZ PARCELAS	-2.330,06
PROVISAO PARA IRPJ E CSLL DIFERIDO	-10.244.634,40
PROVISAO PARA IRPJ E CSLL DIFERIDO	-10.244.634,40
PATRIMONIO LIQUIDO	-332.230.289,26
CAPITAL SOCIAL	-36.068.200,00
CAPITAL SOCIAL	-36.068.200,00
LUCROS/PREJUIZOS ACUMULADOS	-784.580,02
LUCROS/PREJUIZOS ACUMULADOS	-784.580,02
RESULTADO DO EXERCICIO EM CURSO	-51.640,95
AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	-294.341.024,51
AJUSTE DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	-294.341.024,51
RESERVA DE LUCROS	-984.843,78
RESERVA DE LUCROS	-984.843,78
TOTAL DO PASSIVO	-343.635.292,95

JAIR ANTONIO
BALBINOT:641
63423087

Assinado de forma digital
por JAIR ANTONIO
BALBINOT:64163423087
Dados: 2020.06.10
14:02:58 -03'00'

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO POR ATIVIDADE - EMPREENDIMENTOS

DATA: 10/06/2020

DESCRIÇÃO	ACUMULADO
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	3.560.357,78
ALUGUEL DE IMOVEIS DE COLIGADAS-COMPET.	2.115.819,35
ALUGUEL DE IMOVEIS DE TERCEIROS-COMPET.	1.444.538,43
VENDA DE UNID. IMOB. COMP. - IMOVEIS AVULSOS	0,00
DEDUCAO DA RECEITA BRUTA	-129.939,69
DEDUÇOES DE RECEITAS DE EMPREENDIMENTOS	-129.939,69
RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA	3.430.418,09
CUSTO DAS UNIDADES IMOBILIARIAS	3.504,30
CUSTO UNID. IMOB. VEND. COMP. - IMOV. AVULSOS	0,00
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	3.433.922,39
DESPESAS OPERACIONAIS	-2.133.589,93
DESPESAS COMERCIAIS	-8.590,00
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-2.416.190,21
RECEITAS FINANCEIRAS	327.821,30
DESPESA FINANCEIRAS	-36.631,02
RESULTADO OPERACIONAL LIQUIDO	1.300.332,46
PROVISAO PARA IMPOSTO DE RENDA	-337.950,25
CONTRIBUICAO SOCIAL	-126.161,24
RESULTADO LIQUIDO DO EXERCICIO	836.220,97

JAIR ANTONIO
BALBINOT:641634
23087

Assinado de forma digital por JAIR
ANTONIO BALBINOT:64163423087
Dados: 2020.06.10 14:14:41 -03'00'

DESCRÍÇÃO	ATIVIDADE:	SOCIETÁRIO	SALDO
ATIVO			
ATIVO CIRCULANTE			347.447.980,07
DISPONIBILIDADES			27.093.869,39
CAIXA	134.688,24		
BANCOS CONTA MOVIMENTO	6.995.292,30		
APLICACOES FINANCEIRAS LIQUIDEZ IMEDIATA	19.791.192,19		
NUMERARIO EM TRANSITO-DIVERSOS	15.812,92		
CONTRATOS DE CAMBIO A LIQUIDAR	156.883,74		
REALIZAVEL			300.073.686,16
CLIENTES NO PAIS	47.936.030,28		
CLIENTES NO EXTERIOR	20.953.043,32		
(-) PCLD-PROVISAO CRED. LIQUID.DUVIDOSA	-1.714.725,25		
NUMERARIO EM TRANSITO- CARTOES TERCEIROS	10.810.250,92		
ESTOQUES	189.197.339,96		
TRIBUTOS RECUPERAVEIS	12.403.243,85		
ADIANTAMENTOS	46.984.789,17		
DEVEDORES DIVERSOS	7.502.521,17		
DEPOSITOS JUDICIAIS	132.599,51		
AJUSTE VALOR PRESENTE E CUTT-OFF CLIENTE	-11.586.070,09		
(-)PROVISOES DE ESTOQUES	-32.389.788,47		
CUTT-OFF DE ESTOQUES	9.842.443,49		
CUTT-OFF DE IMPOSTOS ENTRADAS	2.008,30		
DESPESAS DIFERIDAS			20.280.424,52
MOLDES E FERRAMENTAS	10.070.742,48		
SEGUROS VINCENDOS	375.978,25		
VALES TRANSPORTE E REFEICAO	272.404,44		
DESPESAS ANTECIPADAS	952.309,88		
IMPORTACAO EM CURSO	8.581.725,76		
CONTRATOS DE MANUTENCAO	27.263,71		
ATIVO NAO CIRCULANTE			870.269.201,76
REALIZAVEL A LONGO PRAZO			263.813.038,06
DEPOSITOS JUDICIAIS	27.513.802,40		
IMPOSTOS A RECUPERAR	192.340.746,90		
DEVEDORES DIVERSOS	43.909.639,35		
CLIENTES NO PAIS	48.849,41		
INVESTIMENTOS			356.788.777,43
PARTICIP. EM CONTROLADAS E COLIGADAS	356.782.005,01		
PARTICIPACAO EM OUTRAS SOCIEDADES	6.772,42		
IMOBILIZADO			182.462.737,84
IMOVEIS	15.457.155,94		
IMOVEIS AQUIS. CONTRATADA	3.000,00		
OBRAS EM ANDAMENTO	57.248,00		
VEICULOS	152.611,32		
MOVEIS E UTENSILIOS	6.245.444,98		
INSTALACOES	1.350.347,11		
BENFEITORIAS EM PROPRIEDADES ALHEIAS	37.263.056,24		
MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	21.419.887,97		
EQUIPAMENTOS DE INFORMATICA	2.416.566,84	DEISE	Assinado de forma digital por DEISE
IMOBILIZADO EM ANDAMENTO	304.757,88	FERNANDA	FERNANDA
EQUIPAMENTOS AUXILIARES	805.991,83	HAAG:77081811000	HAAG:77081811000
LEASING EQUIPAMENTOS DE INFORMATICA	2.517.444,43	1811000	Dados: 2020.06.17 13:16:54 -03'00'

PAQUETA CALCADOS LTDA

ATIVIDADE:

SOCIETÁRIO

DESCRICAÇÃO	SALDO
CAPITAL JUROS S/IMOBILIZADO EM ANDAMENTO	4.191.329,10
LEASING MOVEIS E UTENSILIOS	86.922,55
AJUSTE DEPRECIACAO CFE VIDA UTIL	17.380.168,85
IMOBILIZADO ARRENDADO CPC 06	72.810.804,80
INTANGIVEL	67.204.648,43
SOFTWARE	7.511.449,68
MARCAS E PATENTES	36.473.230,18
DIREITO DA EXPLORACAO COMERCIAL	22.868.605,53
SOFTWARE EM DESENVOLVIMENTO	14.114,24
CAPITAL JUROS S/ SOFTWARE EM DESENVOLV	337.248,80
TOTAL DO ATIVO	1.217.717.181,83

PAQUETA CALCADOS LTDA

ATIVIDADE:

SOCIETÁRIO

DESCRÍÇÃO	SALDO
PASSIVO	
PASSIVO CIRCULANTE	-1.028.549.958,40
EXIGIVEL A CURTO PRAZO	-1.028.549.958,40
FORNECEDORES NO PAÍS	-321.146.055,58
FORNECEDORES NO EXTERIOR	-6.299.354,11
COMISSOES A PAGAR MERC.INTERN - A VISTA	-122.228,00
TRIBUTOS A RECOLHER	-30.394.440,20
DEBITOS TRABALHISTAS	-36.272.387,11
CREDORES DIVERSOS	-94.246.109,26
CREDITOS DE DIRETORES/CONSELHEIROS	-102.520,71
PROVISÕES	-38.855.687,60
ADIANTAMENTOS DE CAMBIO	-234.169.588,39
EMPRESTIMOS BANCARIOS	-230.344.094,46
DESAGIOS A PAGAR	-16.732.866,86
LEASING	-444.382,81
COMISSOES A PAGAR MERC.INTERN - A PRAZO	-215.571,44
ADIANTAMENTOS RECEBIDOS	-20.232.687,38
COMISSOES A PAGAR CARTOES DE TERCEIROS	-243.023,42
AJUSTE VALOR PRESENTE E CUT-OFF FORNEC.	22.175,36
CUTT-OFF IMPOSTOS SAÍDAS	1.248.863,57
PASSIVO NAO CIRCULANTE	-307.204.743,45
EXIGIVEL A LONGO PRAZO	-307.204.743,45
EMPRESTIMOS BANCARIOS	-7.909.090,92
CREDORES DIVERSOS	-104.326.133,91
PROVISÕES	-39.726.541,76
DEBITOS FISCAIS	-95.494.471,23
DEBITOS TRABALHISTAS	-56.107.117,74
FORNECEDORES	-3.641.387,89
PATRIMONIO LIQUIDO	118.038.000,42
CAPITAL SOCIAL	-432.000.000,00
CAPITAL SOCIAL	-432.000.000,00
RESERVAS DE CAPITAL	-9.112.613,10
RESERVAS DE CAPITAL	-9.112.613,10
PREJUIZOS ACUMULADOS	674.678.578,30
PREJUIZOS ACUMULADOS	674.678.578,30
RESULTADO DO EXERCICIO EM CURSO	139.447.758,65
RESERVAS DE LUCROS	-11.817.440,60
RESERVAS DE LUCROS	-11.817.440,60
AJUSTES PATRIMONIAIS	-243.158.282,83
AJUSTE ACUMULADO DE CONVERSÃO	51.182.741,66
AJUSTE DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	-294.341.024,49
CONTAS DE COMPENSACAO	-480,40
CONTAS DE COMPENSACAO	-480,40
CONTAS DE COMPENSACAO	-480,40
TOTAL DO PASSIVO	-1.217.717.181,83

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO GERAL

DATA: 10/06/2020

ACUMULADO

DESCRIÇÃO		
RECEITA OPERACIONAL BRUTA		359.281.921,66
RECEITA DE PRODUCAO		159.318.060,97
EXPORTACAO		64.735.858,11
MERCADO NACIONAL		90.140.513,45
TRANSFERENCIAS		4.441.689,41
RECEITAS DE SERVICOS		7.309.339,93
MERCADO NACIONAL		7.309.339,93
REVENDA DE INSUMOS		803.757,65
MERCADO NACIONAL		803.757,65
EXPORTACAO		0,00
REVENDA DE MERCADORIAS		194.727.056,61
EXPORTACAO		3.482.876,67
MERCADO NACIONAL		188.695.998,02
TRANSFERENCIAS		2.548.181,92
RECEITA OPERACIONAL-AVP E CUTT-OFF		-2.876.293,50
DEDUCAO DA RECEITA BRUTA		-77.127.814,99
CUT OFF DE IMPOSTOS		0,00
DEDUCAO DE PRODUCAO		-21.026.357,50
EXPORTACAO		-4.226,84
MERCADO NACIONAL		-20.299.218,32
CUT OFF DE IMPOSTOS		0,00
TRANSFERENCIAS		-722.912,34
DEDUCOES DE VENDA DE SERVICOS		-963.210,94
MERCADO NACIONAL		-963.210,94
DEDUCOES DE REVENDA DE INSUMOS		-180.341,82
MERCADO NACIONAL		-180.341,82
DEDUCOES DE REVENDA DE MERCADORIAS		-54.957.904,73
MERCADO NACIONAL		-54.957.904,73
RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA		282.154.106,67
CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS		-141.975.018,03
CUSTO DOS INSUMOS REVENDIDOS		-5.374.686,46
CUSTO DAS MERCADORIAS REVENDIDAS		-85.769.456,47
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		49.034.945,71
DESPESAS OPERACIONAIS		-188.064.286,54
DESPESAS COMERCIAIS		-94.630.633,10
DESPESAS ADMINISTRATIVAS		-30.554.690,39
RECEITAS FINANCEIRAS		1.423.597,46
VARIACOES CAMBIAIS/MONET ATIVAS		11.885.985,62
RECEITA FINANCEIRA-AVP		3.153.686,26
DESPESAS FINANCEIRAS		-27.779.637,70
VARIACOES CAMBIAIS/MONETARIAS PASSIVAS		-62.173.971,52
DESPESA FINANCEIRA-AVP		-3.942.678,99
CAPITAL. JRS S/ IMOB E SOFTWARE ANDAMENT		0,00
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS		10.328.137,24
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS		4.225.918,58
RESULTADO OPERACIONAL LIQUIDO		-139.029.340,83
OUTRAS RECEITAS		1.679.638,18
OUTRAS DESPESAS		-2.098.056,00
RESULTADO LIQUIDO DO EXERCICIO		-139.447.758,65

DEISE
FERNANDA
HAAG:77081811
000

Assinado de forma digital
por DEISE FERNANDA
HAAG:77081811000
Dados: 2020.06.17
13:12:31 -03'00'

COMPANHIA CASTOR DE PARTICIPA

ATIVIDADE:

SOCIETÁRIO

DESCRÍÇÃO		SALDO
ATIVO		
ATIVO CIRCULANTE		616.000,60
DISPONIBILIDADES		58.421,10
CAIXA	889,62	
CAIXA	889,62	
BANCOS CONTA MOVIMENTO	57.531,48	
BANCO DO BRASIL SA-AG.PORTO ALEGRE	57.531,48	
REALIZAVEL		557.579,50
DEVEDORES DIVERSOS	7.579,50	
PAQUETA CALCADOS LTDA.	7.579,50	
DIVIDENDOS A RECEBER	550.000,00	
PRATICARD ADM.CARTOES CREDITO LTDA	550.000,00	
ATIVO NAO CIRCULANTE		-30.370.488,80
INVESTIMENTOS		-30.370.488,80
PARTICIP. EM CONTROLADAS E COLIGADAS	-30.370.488,80	
PRATICARD ADMINISTR.CARTOES CREDITO LTDA	32.719.119,12	
PAQUETA CALCADOS LTDA.	-93.265.555,64	
COLINA URBANISMO LTDA	30.175.947,72	
TOTAL DO ATIVO		-29.754.488,20

JORGE DANI
 ROBERT
 COLORIO:269
 06333020

Assinado de forma
 digital por JORGE DANI
 ROBERT
 COLORIO:26906333020
 Dados: 2020.06.10
 16:55:10 -03'00'

COMPANHIA CASTOR DE PARTICIPA

ATIVIDADE:

SOCIETÁRIO

DESCRÍÇÃO		SALDO
PASSIVO		
PASSIVO CIRCULANTE		-48.601,54
EXIGIVEL A CURTO PRAZO		-48.601,54
DEBITOS FISCAIS	-2.856,21	
PIS A PAGAR	-0,22	
COFINS A PAGAR	-1,35	
IRRFONTE A PAGAR	-2.428,26	
PIS-COFINS-CSLL A PAGAR	-426,38	
DEBITOS TRABALHISTAS	-6.510,00	
INSS A PAGAR	-6.510,00	
CREDORES DIVERSOS	-26.980,69	
CARLOS HENRIQUE KLASER FILHO-CONS.FISCAL	-1.780,00	
ROGERIO GUSTAVO DREYER-CONS.FISCAL	-1.780,00	
MARIA SALETI ALTENHOFEN - CONS.FISCAL	-1.780,00	
RJ - KPMG AUDITORES INDEPENDENTES	-2.106,90	
RJ - COMLPORTO ALEGRENSE MAQ	-1.027,28	
CIA JORNALISTICA JC JARROS	-15.345,00	
KPMG AUDITORES INDEPENDENTES	-3.161,51	
CREDITOS DE DIRETORES	-12.254,64	
ADALBERTO JOSE LEIST	-4.084,88	
LIOVERAL BACHER	-4.084,88	
JORGE STRASSBURGER	-4.084,88	
PASSIVO NAO CIRCULANTE		-1.860.341,38
EXIGIVEL A LONGO PRAZO		-1.860.341,38
CREDORES DIVERSOS	-1.860.341,38	
RJ- PAQUETA CALCADO MUTUO	-1.860.341,38	
PATRIMONIO LIQUIDO		31.663.431,12
CAPITAL		-345.000.000,00
CAPITAL SOCIAL	-345.000.000,00	
CAPITAL SOCIAL	-345.000.000,00	
RESERVAS		-9.112.613,00
RESERVAS DE CAPITAL	-9.112.613,00	
RESERVA DE CAPITAL	-9.112.613,00	
PREJUIZOS ACUMULADOS		492.556.070,82
PREJUIZOS ACUMULADOS	492.556.070,82	
PREJUIZOS ACUMULADOS	492.556.070,82	
RESULTADO DO EXERCICIO EM CURSO		114.850.521,99
AJUSTES PATRIMONIAIS		-243.878.006,75
AJUSTE ACUMULADO DE CONVERSAO	50.463.017,74	
AJUSTE ACUMULADO DE CONVERSAO	50.463.017,74	
AJUSTE DE AVALIACAO PATRIMONIAL	-294.341.024,49	
AJUSTE DE AVALIACAO PATRIMONIAL	-294.341.024,49	
(-) ACOES EM TESOURARIA		22.247.458,06
(-) ACOES EM TESOURARIA	22.247.458,06	
(-) ACOES EM TESOURARIA	22.247.458,06	
TOTAL DO PASSIVO		29.754.488,20

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO GERAL

DATA: 10/06/2020

DESCRIÇÃO	ACUMULADO
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	1.154.465,57
GANHOS POR AJUSTES EM PARTICIPACOES	1.154.465,57
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	-139.757.032,31
PERDAS POR AJUSTES EM PARTICIPACOES	-139.757.032,31
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-170.333,57
RECEITAS FINANCEIRAS	454,28
DESPESAS FINANCEIRAS	-1.076,25
RESULTADO OPERACIONAL LIQUIDO	-138.773.522,28
RESULTADO LIQUIDO DO EXERCICIO	-138.773.522,28

JORGE DANI
 ROBERT
 COLORIO:26906333020
 33020

Assinado de forma digital
 por JORGE DANI ROBERT
 COLORIO:26906333020
 Dados: 2020.06.10
 16:56:03 -03'00'

Diante das informações prestadas, a Administração Judicial requer a juntada deste relatório mensal de atividades, formulado **precipuamente** pelos seguintes profissionais, todos da **equipe permanente** desta auxiliar do Juízo:



Rafael Brizola Marques
Coordenador Geral
OAB/RS 76787



Victória Klein
Advogada corresponsável
OAB/RS 111.077



Daniel Kops
Equipe Contábil
CRC/RS 096647/0-9



Felipe Camardelli
Equipe Contábil
CRA/RS 31349/0



Juliana Reschke
Equipe Contábil

