

**EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUÍZA DE DIREITO DA 3ª VARA DE  
FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS DO FORO CENTRAL DA  
COMARCA DE SÃO PAULO/SP.**

**Processo nº 1012944-08.2023.8.26.0100**

**Recuperação Judicial**

**AJ RUIZ CONSULTORIA EMPRESARIAL S.A.**,  
administradora judicial nomeada nos autos da RECUPERAÇÃO JUDICIAL distribuída por  
**IRMÃOS RAIOLA & CIA. LTDA. e PAVI ADMINISTRAÇÃO E  
EMPREENHIMENTOS LTDA.**, vem respeitosamente à presença de V. Excelência, em  
atenção ao disposto no artigo 22, II, alíneas “a” e “c” da Lei nº 11.101/2005, apresentar o  
anexo **Relatório Mensal de Atividades das Recuperandas** com a análise dos dados contábeis  
e financeiros relativos ao mês de **junho de 2023**, bem como informações relativas às  
atividades das devedoras.

Termos em que  
Pede deferimento.

São Paulo, 31 de julho de 2023.

**JOICE RUIZ BERNIER**  
**OAB/SP 126.769**

**LUIS EDUARDO M. RUIZ**  
**OAB/SP 317.547**

## RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES “GRUPO RAIOLA”<sup>1</sup>



Processo nº 1012944-08.2023.8.26.0100

3ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais – Estado de São Paulo

---

<sup>1</sup> Integram o denominado “Grupo Raiola” as sociedades empresárias IRMÃOS RAIOLA & CIA. LTDA e PAVI ADMINISTRAÇÃO E EMPREENDIMENTOS LTDA., doravante referidas em conjunto como ‘Grupo’, ‘Grupo Raiola’ ou ‘Recuperanda’.

## INTRODUÇÃO

O presente Relatório Mensal de Atividades (“RMA”)<sup>2</sup> do Grupo Raiola compreende:

1. O **Cronograma processual**, contendo as informações relativas à data de ocorrência dos principais eventos da Recuperação Judicial;
2. As **informações societárias** da Recuperanda;
3. O **Passivo Concursal** da Recuperanda;
4. O **Passivo Tributário** da Recuperanda;
5. A **Posição do quadro de colaboradores** da Recuperanda;
6. A **Análise dos dados contábeis e das informações financeiras**<sup>3</sup> do mês de **junho de 2023** da Recuperanda, envolvendo análises patrimoniais de ativos e passivos, que constam no Balanço

<sup>2</sup> As análises trazidas neste relatório baseiam-se nos **dados consolidados** das empresas integrantes do Grupo Raiola.

Patrimonial, e análise de desempenho, com base nas informações do Demonstrativo do Resultado do Exercício.

### 7. Informações relativas à **Fiscalização das atividades da Recuperanda.**

As informações consideradas neste relatório foram apresentadas à “AJ Ruiz” pela própria Recuperanda na forma do art. 52, IV, da Lei nº 11.101/05, respondendo esta por sua conformidade e genuinidade. O presente relatório não possui caráter exaustivo.

Ressalta-se, ainda, que as análises são realizadas em observância às normas adotadas no Brasil, que compreendem as práticas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos técnicos, as orientações e as interpretações técnicas emitidas pelo Comitê de pronunciamentos Contábeis (“CPC”), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC.

Todas as informações relevantes, próprias das informações contábeis anuais ou intermediárias, e somente essas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Recuperanda na sua gestão, de acordo com as informações por ela prestadas.

<sup>3</sup> Todos os valores mencionados na análise das demonstrações contábeis e financeiras estão expressos em reais (R\$).

**1. CRONOGRAMA PROCESSUAL**

RECUPERAÇÃO JUDICIAL – GRUPO RAIOLA - Processo nº 1012944-08.2023.8.26.0100		
DATA	EVENTO	LEI 11.101/05
06/02/2023	Distribuição do pedido de RJ	-
08/02/2023	Deferimento do Processamento RJ (fls. 703/712)	Art. 52
13/02/2023	Publicação da decisão de Deferimento do Processamento da RJ	-
10/02/2023	Termo de Compromisso da Administradora Judicial (fls. 848)	Art. 33
01/03/2023	Publicação do Edital de Convocação de Credores (DJE)	Art. 52 § 1º
16/03/2023	Prazo fatal para apresentação das Habilitações/Divergências administrativas (15 dias da publicação do Edital de Convocação de Credores)	Art. 7º § 1º
14/04/2023	Prazo fatal para apresentação do Plano de Recuperação Judicial (60 dias da publicação da decisão de deferimento do processamento da RJ)	Art. 53
02/05/2023	Prazo fatal para apresentação da Relação de Credores do AJ (45 dias do término do prazo para apresentação das habilitações/divergências administrativas)	Art. 7º § 2º
16/05/2023	Publicação do Edital - PRJ e Lista de Credores AJ	Art. 7º, II e Art. 53
26/05/2023	Prazo fatal para apresentação das Impugnações Judiciais	Art. 8º
15/06/2023	Prazo fatal para apresentação de objeções ao Plano de Recuperação Judicial	Art. 55
-	Publicação do Edital - Convocação AGC	Art. 36
-	Assembleia Geral de Credores - 1ª Convocação	Art. 37
-	Assembleia Geral de Credores - 2ª Convocação	Art. 37
13/07/2023	Prazo para realização da AGC (150 dias da publicação do deferimento do processamento da RJ)	Art. 56 § 1º
14/08/2023	Encerramento do <i>stay period</i> (dia útil seguinte ao 180º dia da publicação da decisão de deferimento do processamento da RJ)	Art. 6º § 4º
-	Homologação do plano de recuperação judicial	Art. 58

## 2. INFORMAÇÕES SOCIETÁRIAS

O Grupo Raiola é integrado pelas empresas Irmãos Raiola & Cia. Ltda. e Pavi Administração e Empreendimentos Ltda., cujo organograma societário evidencia-se abaixo:



Ambas as empresas integrantes do grupo possuem como sócios os irmãos Fábio e Cíntia Raiola, os quais atuam também como administradores das Recuperandas. No caso da empresa Pavi, a administração é realizada conjuntamente pela não-sócia, Sra. Sonia Raiola<sup>4</sup>.

<sup>4</sup> Informações extraídas do Quadro de Sócios e Administradores (QSA), disponível em consulta ao cartão CNPJ das empresas.

A seguir, evidenciamos os principais dados das empresas:

<b>Nome empresarial</b>	Irmãos Raila & Cia. Ltda. Em RJ
<b>CNPJ</b>	61.075.099/0001-85
<b>Capital Social</b>	R\$1.300.000,00 (Hum milhão, trezentos mil reais)
<b>Endereço</b>	R. Oscar Horta, nº 120, Mooca - SP, SP
<b>Atividade Econômica Principal</b>	10.33-3-01 - Fabricação de sucos concentrados de frutas, hortaliças e legumes

<b>Nome empresarial</b>	Pavi Administração e Empreendimentos Ltda. Em RJ
<b>CNPJ</b>	07.748.507/0001-77
<b>Capital Social</b>	R\$70.000,00 (Setenta mil reais)
<b>Endereço</b>	R. da Mooca, nº 517, Mooca - SP, SP
<b>Atividade Econômica Principal</b>	41.10-7-00 - Incorporação de empreendimentos imobiliários

Em junho, a Irmãos Raiola registrou alteração e consolidação de seu contrato social, arquivada na JUCESP em 29/06/23, para fazer constar a constituição de nova filial da empresa, situada no município de Serra, no estado do Espírito Santo. A Pavi, por sua vez, não passou por alterações societárias no período.

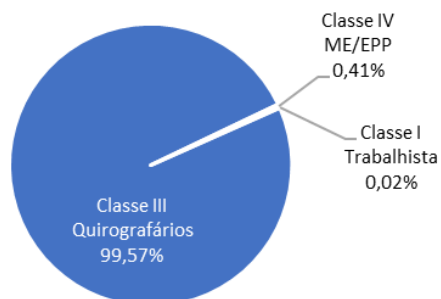
### 3. PASSIVO CONCURSAL

O passivo concursal da Recuperanda é de R\$ 36,77 milhões com credores nacionais e (i) USD 2 milhões e (ii) € 204 mil com credores domiciliados no exterior. No total, a empresa possui 100 credores, divididos da seguinte forma:

Classe	Nº Credores	Valor (R\$)	Valor (US\$)	Valor (€)
Classe I - Trabalhista	5	10.847	-	-
Classe III - Quirografários	69	36.567.378	2.059.019	204.410
Classe IV - ME/EPP	26	197.579	-	-
<b>Total</b>	<b>100</b>	<b>36.775.803</b>	<b>2.059.019</b>	<b>204.410</b>

Fonte: Quadro Geral de Credores - Lista Final (disponível no site da Administradora Judicial)

Passivo Concursal - Representação



### RECUPERAÇÃO JUDICIAL – PROCESSO Nº 1012944-08.2023.8.26.0100

Da dívida com credores nacionais, mais de 90% se concentra nos 14 (quatorze) credores quirografários listados abaixo:

Credor	Valor (R\$)	Valor (US\$)
Treviso FI Em Direitos Creditorios Multissetorial	11.827.507	-
Banco Daycoval S.A.	4.315.958	-
Banco Bradesco S.A.	3.769.293	515.306
Itau Unibanco S.A.	2.463.262	-
Banco Do Brasil Sa	2.231.837	-
Banco Induscred De Investimento S/A	1.603.425	-
Banco Abc Brasil S.A.	1.537.101	-
Alvarez E Marsal Consultoria Empresarial	1.413.351	-
Owens-Illinois Do Brasil	1.287.368	-
Metalgrafica Rojek Ltda	971.189	-
Nadir Figueiredo S.A.	693.561	-
FI Em Direitos Creditorios Multisetorial Empresari	663.459	-
Nobex Agroindustrial S.A	-	171.600
Olives S.A	-	431.633
<b>Total</b>	<b>32.777.310</b>	<b>1.118.538</b>

Conforme a tabela supra, as maiores dívidas do Grupo são aquelas junto ao Fundo de Investimentos Treviso (R\$ 11,8 milhões) e Banco Bradesco (R\$ 3,7 milhões e US\$ 5,5 mil).

#### 4. PASSIVO TRIBUTÁRIO

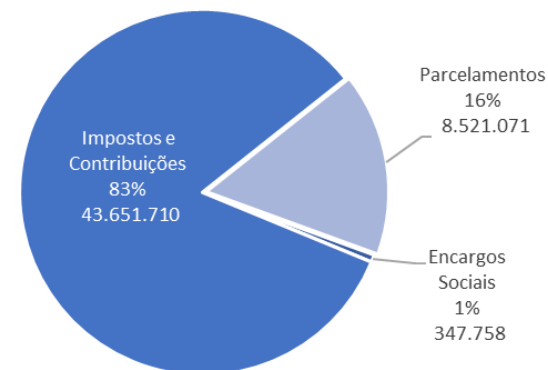
O passivo tributário contabilizado do Grupo Raiola alcançou o montante de R\$ 52,5 milhões ao final do mês de junho, e possui a seguinte composição:

Passivo Tributário - Consolidado	abr/23	mai/23	jun/23
Encargos Sociais	585.649	280.207	347.758
Impostos e Contribuições a Recolher	43.317.413	43.118.823	43.651.710
Parcelamentos	7.931.888	8.871.219	8.521.071
<b>Total</b>	<b>51.834.950</b>	<b>52.205.103</b>	<b>52.520.539</b>

Fonte: Balancetes mensais de abril a junho de 2023 do Grupo Raiola

A dívida tributária se concentra nos impostos e contribuições em aberto, os quais somam o valor de R\$ 43,6 milhões e representam 83% da dívida total do Grupo:

Passivo Tributário (R\$)



##### 4.1. Encargos Sociais

O passivo tributário relacionado a obrigações trabalhistas e previdenciárias refere-se aos valores em aberto de INSS e FGTS a recolher:

Encargos Sociais	abr/23	mai/23	jun/23
INSS a Recolher	571.035	265.964	333.297
FGTS a Recolher	14.614	14.243	14.461
<b>Total</b>	<b>585.649</b>	<b>280.207</b>	<b>347.758</b>

A Recuperanda disponibilizou os comprovantes de recolhimento de FGTS para o mês de junho, os quais atestam o efetivo pagamento do tributo na competência em análise.

Em relação ao saldo INSS a Recolher, verificou-se crescimento de R\$67 mil em relação ao mês de maio. A Recuperanda informou não ter efetuado o recolhimento da contribuição previdenciária no mês de junho, a qual encerrou a competência em análise com saldo em aberto de R\$ 333 mil.

A Administração Judicial questionou o Grupo Raiola quanto (i) à origem do saldo remanescente de FGTS a Recolher (R\$ 14,4) e (i) ao *status* da dívida de INSS a Recolher (R\$ 333 mil). Solicitou-se, ainda, o extrato atualizado da dívida previdenciária emitido pela autoridade fazendária federal para validação do valor registrado nas demonstrações mensais. Eventuais documentos disponibilizados pela Recuperanda serão analisados e discutidos no relatório da próxima competência.

#### 4.2. Impostos e Contribuições a Recolher

O Grupo Raiola contabiliza R\$ 43,6 milhões em impostos e contribuições federais e estaduais a recolher, cuja composição é disposta a seguir:

Impostos e Contribuições a Recolher	abr/23	mai/23	jun/23
<b>Federais</b>	<b>1.318.756</b>	<b>539.829</b>	<b>761.953</b>
PIS a Recolher	200.268	66.929	94.270
COFINS a Recolher	925.249	342.751	469.086
ISS Retido na Fonte	11.683	3.257	11.955
IRRF Retido na Fonte	7.484	5.815	11.978
INSS Retido Na Fonte	65.054	28.859	36.889
PIS, COFINS e CSLL Retido Terceiros	14.779	17.328	28.628
IRRF s/Folha a Recolher	85.590	66.268	89.404
Provisão p/ Imposto de Renda	4.219	4.219	11.229
Provisão Contribuição Social s/lucro	2.728	2.728	6.807
Contribuição Assistencial a Recolher	1.687	1.658	1.691
Mensalidade Associativa	15	15	15
<b>Estaduais</b>	<b>41.998.658</b>	<b>42.578.995</b>	<b>42.889.757</b>
ICMS a Recolher	20.126.845	20.426.763	20.528.902
ICMS-ST a Recolher	21.871.812	22.152.232	22.360.855
<b>Total</b>	<b>43.317.413</b>	<b>43.118.823</b>	<b>43.651.710</b>

Observa-se que 98% da dívida em aberto refere-se aos tributos estaduais ICMS e ICMS-ST, cujo saldo total contabilizado em junho foi de R\$42,8 milhões. Ressalta-se que parte do saldo em aberto vinculado aos dois tributos estaduais é registrado pela Recuperanda em contas do grupo ‘Parcelamentos’, porém, conforme esclarecido pelo Grupo, tratam-se de “*parcelamentos rompidos e débitos não negociáveis*”.

Durante o período, o crescimento observado no total de impostos e contribuições a recolher (R\$ 532 mil, em comparação a maio), decorre, em maior medida, do aumento da dívida de ICMS e ICMS-ST a Recolher (R\$310 mil), a qual encerrou a competência de março com o saldo de R\$43,6 milhões.



A Recuperanda disponibilizou os comprovantes de arrecadação do período (DARF) - os quais atestam o valor *a ser pago* à Receita Federal - contudo, desacompanhados dos comprovantes de pagamento bancários ou Relatório emitido pelo e-cac atestando o efetivo recolhimento dos tributos no mês em análise. A Administração Judicial questionou o Grupo Raiola quanto ao pagamento dos tributos e solicitou o extrato atualizado da dívida, emitido pela PGFN, para validação do saldo em aberto contabilizado. Eventuais esclarecimentos serão reportados no relatório da próxima competência.

### 4.3. Parcelamentos

O Grupo Raiola possui parcelamentos que totalizam a monta de R\$ 8,5 milhões, cuja composição é evidenciada a seguir:

Parcelamentos	abr/23	mai/23	jun/23
<b>Curto Prazo</b>	<b>1.751.325</b>	<b>1.915.250</b>	<b>1.829.253</b>
Parcelamento PIS	129.648	146.329	143.165
Parcelamento COFINS	568.773	645.783	590.316
Parcelamento ICMS	571.517	571.517	547.561
Parcelamento ICMS-ST	346.007	346.007	330.306
Parcelamentos Especiais RFB	135.380	135.380	135.380
Parcelamentos INSS	-	135.380	82.525
<b>Longo Prazo</b>	<b>6.180.563</b>	<b>6.890.822</b>	<b>6.691.818</b>
Parcelamento PIS	383.962	510.346	489.766
Parcelamento COFINS	1.551.517	2.150.218	2.064.641
Parcelamento ICMS	2.141.651	1.976.240	1.952.057
Parcelamento ICMS-ST	1.303.663	1.197.631	1.186.544
Parcelamentos Especiais RFB	799.770	777.207	733.678
Parcelamento INSS	-	279.180	265.133
<b>Total</b>	<b>7.931.888</b>	<b>8.806.073</b>	<b>8.521.071</b>

Fonte: Balancetes mensais de abril a junho de 2023 do Grupo Raiola

Observa-se que, do total da dívida parcelada, 47% se concentra nos parcelamentos de ICMS e ICMS-ST, cujo montante total (curto e longo prazo) chegou a R\$ 4,01 milhões em junho. No período, a Recuperanda efetuou o pagamento das parcelas vencidas de abril e maio à SEFAZ-SP, no valor total de R\$ 91,6 mil<sup>5</sup>, conforme comprovantes bancários, da qual decorre a redução contabilizada no grupo de contas no período (R\$ 74,9 mil).

<sup>5</sup> A Recuperanda segrega o valor pago a título de multas e juros passivos, os quais são contabilizados no resultado.

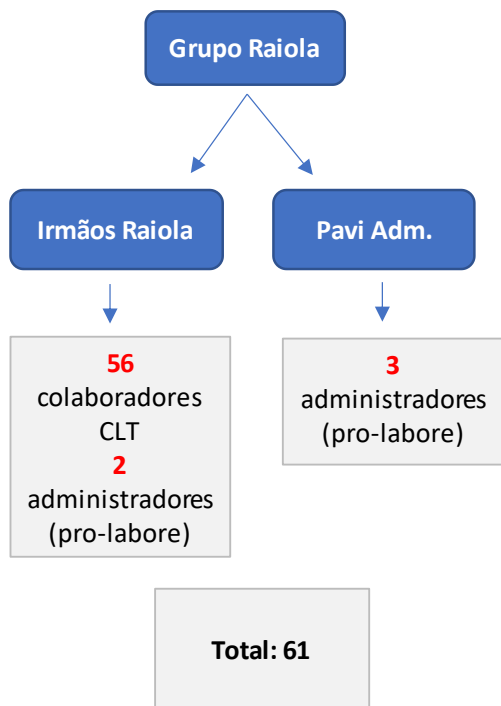
Em relação aos parcelamentos federais, a redução do saldo a curto prazo (R\$111 mil) decorre da transferência de valores de PIS, COFINS e INSS para contas de parcelamento a longo prazo, conforme movimentação no razão contábil do período. Os parcelamentos de longo prazo, por sua vez, apresentaram redução em decorrência de pagamentos efetuados pela Recuperanda no período, no montante de R\$ 163,7 mil.

A Administração Judicial solicitou ao Grupo Raiola a disponibilização dos comprovantes de pagamento dos parcelamentos supramencionados, vez que a Recuperanda apresentou apenas os DARF's emitidos pela Receita Federal, os quais não atestam o seu efetivo recolhimento.

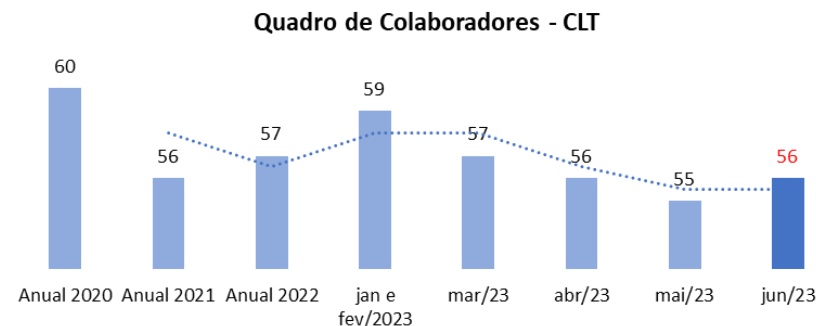
ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO

### 5. QUADRO DE COLABORADORES

O quadro geral de colaboradores do Grupo Raiola possui a seguinte composição:



Atualmente, o Grupo conta com 56 (cinquenta e seis) funcionários contratados em regime CLT, vinculados à empresa Irmãos Raiola, conforme quadro evolutivo abaixo<sup>6</sup>:



A alteração percebida entre os meses de maio e junho de 2023 decorre da demissão de 1 (um) funcionário e das 2 (duas) admissões efetuadas no período, conforme listagem de funcionários disponibilizada pela empresa e da folha de pagamento do período.

Conforme informado no item ‘4.1. Encargos Sociais’, na análise de Passivo Tributário, a Recuperanda efetuou o recolhimento mensal de FGTS, o qual encontra-se em dia. Em relação ao pagamento de INSS, o

<sup>6</sup> As informações do quadro foram extraídas (i) da Folha de Pagamento disponibilizada pela empresa para os meses de janeiro a junho de 2023, (ii) do controle de funcionários

ativos e demitidos no mês de junho e (iii) do controle interno de funcionários de 2021 a 2022, todos remetidos pela Recuperanda.

Grupo Raiola confirmou que não houve recolhimento do tributo no mês de junho.

A Recuperanda possui, ainda, 3 (três) administradores vinculados à empresa Pavi Administradora e 2 (dois) à Irmãos Raiola, cujos pró-labore somados totalizaram a monta de R\$ 78 mil no mês de junho<sup>7</sup>.

Conforme relatado no RMA de maio/23, a Pavi passou a remunerar seus administradores somente a partir de abril de 2023, não havendo registro de retirada de pró-labore em meses anteriores. Na ocasião, a Administração Judicial questionou a Recuperanda quanto à ocorrência de reunião de sócios e administradores estipulando e fixando a remuneração paga, condição existente no contrato social da Pavi para a retirada de pró-labore mensal.<sup>8</sup>

Em resposta, O Grupo Raiola disponibilizou duas atas de reunião da diretoria: (i) a primeira, realizada em 03/04/2023, onde foi acordado e aprovado o pagamento de pró-labore no valor total de R\$86 mil reais aos sócios e administradores da Pavi e (ii) a segunda, ocorrida em 03/05/2023, ocasião em que foi proposto e aprovado a revisão do valor previamente

<sup>7</sup> Fonte: Folha Pró-labore (competência junho/23) da Pavi Administradora, disponibilizada pela Recuperanda e Balancete Mensal da Irmãos Raiola.

RECUPERAÇÃO JUDICIAL – PROCESSO Nº 1012944-08.2023.8.26.0100

estipulado, modificado para a importância total de R\$ 38 mil. A Administração Judicial enviou novos questionamentos à Recuperanda em relação aos valores estipulados nas reuniões societárias, e eventual retorno do Grupo será reportado no próximo relatório.

ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO

<sup>8</sup> Conforme a Cláusula 5ª, parágrafo 4º da 4ª Alteração do Contrato Social da Pavi Administradora, arquivado em 13/02/2017 na JUCESP, os administradores somente estão autorizados a proceder com a retirada mensal de pró-labore mediante anuência prévia dos sócios quotistas.

## 6. ANÁLISES CONTÁBIL-FINANCEIRAS:

### A. ATIVO

Balço Patrimonial - Ativo				
Grupo Raiola - Consolidado	N.E.	abr/23	mai/23	jun/23
<b>Ativo Circulante</b>		<b>24.732.519</b>	<b>25.978.517</b>	<b>29.270.205</b>
Disponibilidades	1.1	1.941.838	2.448.071	2.784.120
Duplicatas a receber	1.2	10.211.328	10.702.660	13.635.903
Adiantamentos a sócios	1.3	68.683	155.864	162.862
Adiantamentos a fornecedores		235.620	882.832	78.349
Créditos de funcionários		136.299	155.436	144.804
Tributos a recuperar/compensar	1.4	138.425	139.590	140.312
Estoque	1.5	11.884.795	11.392.974	12.237.206
Despesas Antecipadas		115.532	101.090	86.649
<b>Ativo Não Circulante</b>		<b>10.530.121</b>	<b>10.271.832</b>	<b>10.252.872</b>
Depósitos judiciais - LP		1.067.454	825.888	825.888
Créditos tributários - LP	1.6	3.972.637	3.972.637	3.972.637
Investimentos	1.7	3.821.040	3.821.041	3.821.040
Imobilizado		1.561.500	1.545.705	1.527.672
Intangível		211.439	211.439	211.439
Amortizações (-)		(103.950)	(104.878)	(105.805)
<b>Total</b>		<b>35.262.639</b>	<b>36.250.349</b>	<b>39.523.076</b>

O ativo da Recuperanda concentra-se no ativo circulante, sobretudo nas duplicatas a receber e no estoque. Durante o mês de junho, verificou-se crescimento do ativo em comparação à competência anterior (R\$3,2

milhões), sobretudo em decorrência do aumento dos recebíveis de clientes e do estoque.

### Notas Explicativas (“N.E.”)

#### 1.1. Disponibilidades

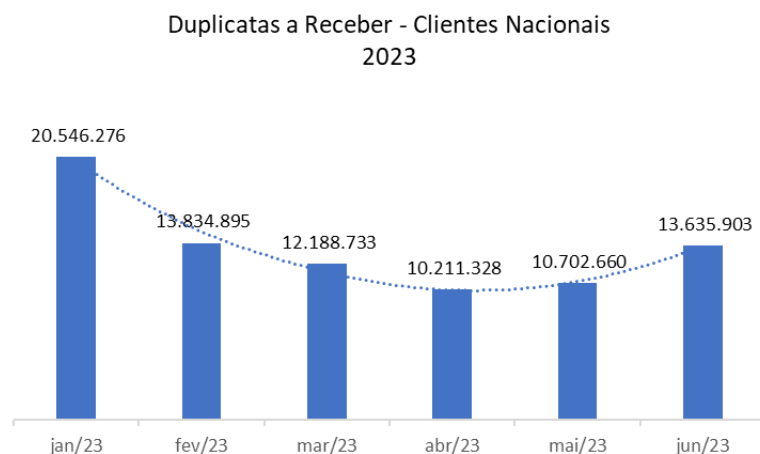
Integram o grupo ‘Disponibilidades’ as subcontas ‘Bancos Conta Movimento’ e ‘Aplicações de Liquidez Imediata’. O aumento registrado no mês de junho (R\$336 mil) refere-se, principalmente, ao crescimento das contas vinculadas da Irmãos Raiola junto aos bancos Industrial, ABC Brasil e Daycoval:

Bancos - principais variações	abr/23	mai/23	jun/23	Mov.
BANCO INDUSTRIAL (CONTA VINCULADA)	36.284	368.623	412.786	44.163
BANCO ABC BRASIL VINCULADA 22212231	-	95.167	48.571	(46.596)
BANCO ABC BRASIL VINCULADA 22212410	15.045	56.122	-	(56.122)
BANCO DAYCOVAL 861097-7	505.092	807.832	692.675	(115.158)
BANCO DAYCOVAL	102.529	5.348	472.244	466.896

A Recuperanda disponibilizou os extratos bancários de todas as contas bancárias vinculadas ao Grupo, e os valores conferem com o saldo contabilizado no período.

## 1.2. Duplicatas a Receber

No mês de junho, registrou-se aumento das duplicatas recebíveis de clientes nacionais, equivalente a R\$ 2,9 milhões, em comparação ao mês anterior, conforme gráfico abaixo:



Questionada quanto ao crescimento registrado a partir de maio, a Recuperanda informou que “*as variações decorrem em virtude da elevação do faturamento, em decorrência do aquecimento das vendas dos produtos*”.

## 1.3. Adiantamentos a Sócios

Trata-se de adiantamentos realizados pela Pavi aos dois sócios, Srs. Fábio e Cíntia Raiola e à administradora, Sra. Sonia Raiola, referentes a adiantamentos de pró-labore.

O grupo de contas é segregado em 3 rubricas apartadas, as quais registram os adiantamentos pagos a cada um dos sócios e administradores. Abaixo, observa-se a movimentação no mês de junho:

Adiantamento a Sócios (R\$) junho/23	Saldo inicial	Entradas	Saídas	Saldo Final
Fabio Galdão Raiola	62.582	-	10.593	51.989
Cintia Galdão Raiola Alvarez	93.282	30.500	12.910	110.873
Sonia Marcia Galdão Raiola	-	5.350	5.350	-
<b>Total</b>	<b>155.864</b>	<b>35.850</b>	<b>28.852</b>	<b>162.862</b>

Durante o período, houve compensação de R\$28,8 mil em valores adiantados anteriormente e pagamento de R\$ 35,5 mil em novos adiantamentos, conforme movimentação do razão contábil. O grupo de contas encerrou o mês de junho com saldo de R\$ 162,8 mil, valor que, segundo a Recuperanda, será compensado “*com as folhas de pró-labore futuras*”.

A Administração Judicial solicitou esclarecimentos ao Grupo Raiola quanto aos adiantamentos e compensações realizados, para compreensão do impacto da entrada e saída de valores no resultado mensal, bem como quanto à previsão de retorno dos valores ao caixa da Recuperanda. Eventuais esclarecimentos serão reportados no próximo relatório.

#### 1.4. Tributos a Compensar

O Grupo Raiola possui impostos a recuperar e compensar que somam o montante de R\$ 140 mil, com destaque para o valor de ICMS a recuperar no estado do Paraná (R\$135 mil). A variação positiva registrada no período decorre do aumento do crédito de ICMS a recuperar no estado de Santa Catarina (R\$722).

Quanto ao valor remanescente no período, a empresa informou que serão utilizados conforme realização de vendas em Santa Catarina e no Paraná.

#### 1.5. Estoque

Abaixo, evidencia-se a composição e movimentação dos estoques, que registrou, em junho, crescimento equivalente a R\$ 844 mil:

Estoque	mai/23	jun/23	Mov.
<b>Materias Primas</b>	<b>4.191.325</b>	<b>4.762.073</b>	<b>570.747</b>
Nacionais Sp	193.560	391.514	197.954
Importados Sp	3.997.766	4.370.559	372.793
<b>Mercadorias Para Revenda</b>	<b>1.828.213</b>	<b>1.745.260</b>	<b>(82.953)</b>
Nacionais Sp	45.030	45.030	-
Nacionais Pr	531	-	(531)
Importados Sp	1.782.653	1.700.230	(82.423)
<b>Produtos Acabados</b>	<b>3.169.893</b>	<b>3.218.234</b>	<b>48.340</b>
Nacionais Sp	3.169.893	3.218.234	48.340
<b>Material De Embalagem</b>	<b>2.054.491</b>	<b>2.332.856</b>	<b>278.364</b>
Nacionais Sp	2.054.491	2.332.856	278.364
<b>Almoxarifado</b>	<b>22.771</b>	<b>30.771</b>	<b>8.000</b>
Manutencao E Suprimentos	22.771	30.771	8.000
<b>Mercadorias Em Poder Terceiros</b>	<b>126.280</b>	<b>148.014</b>	<b>21.734</b>
Mercadoria Em Transferencia	126.280	148.014	21.734
<b>Total</b>	<b>11.392.974</b>	<b>12.237.206</b>	<b>844.232</b>

A variação mensal observada decorreu, sobretudo, do aumento do estoque da matriz (SP) de matérias primas importadas e nacionais. Durante o período, também foi registrado crescimento do estoque de materiais de embalagem na matriz.

A Recuperanda disponibilizou o inventário do estoque atualizado para o mês de junho, cujo saldo possui acórdância com aquele contabilizado no balancete mensal.

### 1.6. Créditos Tributários – LP

A Recuperanda possui o saldo de R\$3,9 milhões em créditos de PIS-COFINS de exercícios anteriores, conforme sentença declaratória proferida nos autos da ação ordinária nº 5008489-56.2017.4.03.6100/SP. Assim como os tributos a compensar, questionou-se à empresa o motivo pelo qual tais créditos não foram utilizados para reduzir a dívida tributária em aberto. A conta não registrou movimentação no período.

### 1.7. Imobilizado

A variação a menor registrada no período (R\$18 mil) refere-se às depreciações e amortizações contabilizadas. A Recuperanda disponibilizou o inventário integral do imobilizado, atualizado para o mês de junho, e os valores indicados na documentação suporte validam a informação contabilizada nos demonstrativos mensais.

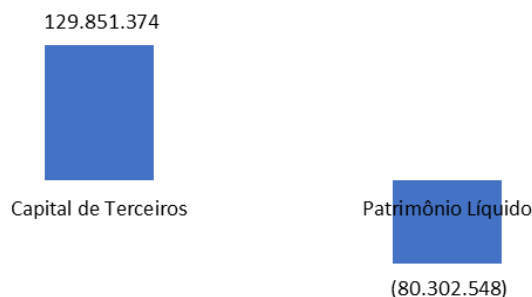
### B. PASSIVO

Balanco Patrimonial - Passivo				
Grupo Raiola - Consolidado	N.E.	abr/23	mai/23	jun/23
<b>Passivo Circulante</b>		<b>51.408.588</b>	<b>52.352.671</b>	<b>56.459.357</b>
Empréstimos e Financiamentos	2.1	28.920.855	29.304.110	32.493.867
Fornecedores	2.2	17.433.448	18.301.179	18.639.720
Obrigações Fiscais	2.3	3.485.222	3.450.558	3.897.447
Obrigações Trabalhistas	2.3	1.102.413	835.924	929.222
Outras Obrigações		466.650	460.900	499.100
<b>Passivo Não Circulante</b>		<b>73.251.043</b>	<b>73.693.534</b>	<b>73.392.017</b>
Empréstimos e Financiamentos	2.1	23.205.687	22.937.917	22.835.405
Obrigações Fiscais (Parcelamentos)	2.3	47.764.078	48.474.338	48.275.334
Créditos de Partes Relacionadas	2.4	2.281.278	2.281.278	2.281.278
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>2.5</b>	<b>(80.302.548)</b>	<b>(80.302.548)</b>	<b>(80.302.548)</b>
Capital Social		1.370.000	1.370.000	1.370.000
Reservas de Lucros		5.443.679	5.443.679	5.443.679
Prejuízos Acumulados		(52.477.697)	(52.477.697)	(52.477.697)
Ajustes Exercícios Anteriores		(34.638.530)	(34.638.530)	(34.638.530)
<b>Total</b>		<b>44.357.083</b>	<b>45.743.657</b>	<b>49.548.826</b>

O passivo do Grupo Raiola é composto, majoritariamente, por capital de terceiros (R\$ 129 milhões).

Além disso, a Recuperanda acumula prejuízos que somam a monta de 52,4 milhões, dos quais resulta o patrimônio líquido negativo, conforme gráfico adiante:



**Composição do Passivo (R\$)**


Os prejuízos acumulados, somados aos ajustes de períodos anteriores (R\$34,6 milhões), superam o capital social da Recuperanda (R\$1,3 milhões) e a Reserva de Lucros (R\$5,4 milhões).

**Notas Explicativas (“N.E.”)**
**2.1. Empréstimos e Financiamentos – Curto e Longo Prazo**

O Grupo Raiola possui empréstimos e financiamentos que totalizam R\$ 55,3 milhões, entre curto e longo prazo:

Empréstimos e Financiamentos	abr/23	mai/23	jun/23
Longo Prazo	28.920.855	29.304.110	32.493.867
Curto Prazo	23.205.687	22.937.917	22.835.405
	<b>52.126.542</b>	<b>52.242.027</b>	<b>55.329.272</b>

O crescimento de R\$ 3 milhões observado no período é, em grande medida, reflexo das transações efetuadas com os bancos Daycoval e Industrial, equivalentes a R\$3,5 milhões, conforme evidenciado na tabela abaixo:

Empréstimos Bancários	abr/23	mai/23	jun/23	Mov.
<b>Principais variações</b>				
<b>Curto Prazo</b>				
BANCO DAYCOVAL	2.876.296	3.620.752	4.758.629	1.137.877
BANCO INDUSTRIAL	4.807.073	4.463.045	6.836.676	2.373.631
AVENTIS FUNDO INVEST	544.628	622.363	760.429	138.067
SOLAR FUNDO DE INVESTIMENTO	4.227.279	3.905.466	3.455.399	(450.068)
SRM ASSET	144.972	131.220	408.747	277.528
REAL TIME FUNDO INVEST	627.800	765.980	506.953	(259.027)
<b>Longo Prazo</b>				
BANCO ABC BRASIL	1.631.458	1.548.125	1.445.612	(102.513)

A Recuperanda esclareceu que o aumento contabilizado nos empréstimos junto aos bancos Daycoval, Industrial, Aventis e SRM Asset decorrem de operações de cessão de crédito (desconto de duplicatas) efetuadas no período, cujos contratos foram solicitados e serão analisados assim que disponibilizados.

Em relação à redução observada nos empréstimos junto às instituições financeiras Solar FI, Real Time e Banco ABC, o Grupo Raiola informou

que a diminuição da dívida decorre da quitação de títulos devidos pelos clientes. A Administração Judicial solicitou novos esclarecimentos à Recuperanda para compreensão da quitação de valores ainda não vencidos (longo prazo).

## 2.2. Fornecedores

Assim como observado no mês de maio, na competência de junho foi registrado aumento da dívida com fornecedores nacionais e estrangeiros (R\$ 338 mil). Questionada quanto à variação percebida no grupo de contas, a Recuperanda informou que as movimentações “*ocorrem em virtude da aquisição de matérias-primas e insumos para produção*”.

## 2.3. Passivo tributário

O passivo tributário da Recuperanda – compreendendo as obrigações tributárias, trabalhistas e previdenciárias, bem como os parcelamentos de curto e longo prazo – foram analisados no item ‘4. Passivo Tributário’ do presente relatório.

## 2.4. Créditos de Partes Relacionadas

Refere-se ao saldo de R\$ 2,28 milhões registrado no grupo de contas, referente a Adiantamento para Futuro Aumento de Capital (AFAC)

RECUPERAÇÃO JUDICIAL – PROCESSO Nº 1012944-08.2023.8.26.0100

realizado pelos sócios Fábio e Cíntia Raiola. O grupo não registrou movimentação no mês de junho.

## 2.5. Patrimônio Líquido

A Recuperanda possui patrimônio líquido negativo, contabilizado em R\$ 80,3 milhões, em razão do prejuízo acumulado nas últimas competências. No mês de junho não foi registrada alteração no saldo.

## C. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

Demonstrativo de Resultado do Exercício		Mensal	Mensal	Mensal
Grupo Raiola - Consolidado	N.E.	abr/23	mai/23	jun/23
<b>Receita Bruta</b>	<b>3.1</b>	<b>4.772.585</b>	<b>8.645.028</b>	<b>8.487.738</b>
(-) Devoluções e Cancelamentos		(78.597)	(434.811)	(99.238)
(-) Impostos sobre vendas		(1.106.218)	(1.773.601)	(1.859.596)
<b>Receita Líquida</b>		<b>3.587.770</b>	<b>6.436.617</b>	<b>6.528.904</b>
(-) CPV		(2.253.970)	(3.687.299)	(3.850.845)
<b>Lucro Bruto</b>		<b>1.333.801</b>	<b>2.749.318</b>	<b>2.678.059</b>
<i>Margem Bruta (%)</i>		<i>37,2%</i>	<i>42,7%</i>	<i>41,0%</i>
(-) Despesas com Pessoal	3.2	(528.504)	(464.787)	(445.335)
(-) Despesas Operacionais	3.3	(2.677.410)	(2.084.765)	(2.168.093)
(-) Despesas Tributárias	3.4	(64.822)	(79.397)	(55.323)
<b>EBITDA</b>		<b>(1.936.935)</b>	<b>120.368</b>	<b>9.309</b>
<i>Margem EBITDA (%)</i>		<i>-145,2%</i>	<i>4,4%</i>	<i>0,3%</i>
(-) Despesas Financeiras	3.5	(381.884)	(536.070)	(575.605)
(+) Receitas Financeiras	3.6	1.095	16.838	33.855
<b>Resultado antes de IR/CSLL</b>		<b>(2.317.724)</b>	<b>(398.864)</b>	<b>(532.442)</b>
<b>Resultado Líquido</b>	<b>3.7</b>	<b>(2.317.724)</b>	<b>(398.864)</b>	<b>(532.442)</b>
<i>Margem Líquida (%)</i>		<i>-65%</i>	<i>-6,2%</i>	<i>-8,2%</i>

## Notas Explicativas (“N.E.”)

### 3.1. Receita

No mês de junho, a Recuperanda registrou redução da receita bruta proveniente de vendas e serviços. A variação registrada (R\$ 157 mil, em relação a maio) resulta da diminuição da receita oriunda da revenda de mercadorias e da venda de produtos na zona franca.

Em contrapartida, a empresa registrou aumento da receita advinda da venda de produtos acabados. Questionada, a Recuperanda esclareceu que as variações dos tipos de produtos vendidos decorrem da necessidade dos clientes, de produtos fabricados ou revendidos.

Contabilizando as deduções incorridas no período (impostos e devoluções), a Recuperanda registrou, no mês em exame, faturamento de R\$6,5 milhões, um crescimento de 3% em relação ao mês de maio.

Em junho, o custo dos produtos vendidos representou 59% da receita líquida auferida pelo Grupo, percentual superior àquele registrado em maio:

Custo x Receita Líquida	abr/23	mai/23	jun/23
Receita Líquida	3.587.770	6.436.617	6.528.904
CPV	2.253.970	3.687.299	3.850.845
<i>Margem</i>	<i>63%</i>	<i>57%</i>	<i>59%</i>

A Recuperanda foi questionada quanto ao crescimento dos custos, considerando que, no período, houve redução do volume de vendas. Eventuais esclarecimentos serão reportados no próximo relatório.

### 3.2. Despesas com Pessoal

Compreendem as despesas com ‘Salários e Ordenados’, ‘Benefícios’, Provisões Trabalhistas’ e ‘Encargos Sociais’.

Na competência em análise, a redução observada nas despesas dessa natureza decorreu da diminuição dos gastos com benefícios (R\$ 5,9 mil) e com provisões trabalhistas, estes últimos apresentando variação de R\$ 27 mil em relação a maio.

### 3.3. Despesas Operacionais

As Despesas Operacionais concentram-se nos serviços prestados por terceiros e nas despesas com vendas. No mês de junho, a variação positiva apresentada decorre do aumento de dispêndios com vendas (R\$ 415 mil, em relação ao mês precedente), devido ao maior número de descontos concedidos em acordos e contratos.

### 3.4. Despesas Tributárias

Referem-se aos impostos, taxas e contribuições pagos no período. Em comparação com a competência de maio, verificou-se redução de dispêndios tributários, equivalente a R\$24 mil. A variação registrada decorre da ausência de dispêndios com multas e moras dedutíveis na competência.

### 3.4. Despesas Financeiras

Em junho, observou-se aumento das despesas desta natureza, em comparação com a competência anterior, justificado pelo crescimento dos dispêndios com juros passivos (variação de R\$ 111 mil) e juros sobre desconto de duplicatas (variação de R\$ 32,7 mil), descontos concedidos e juros sobre empréstimos.

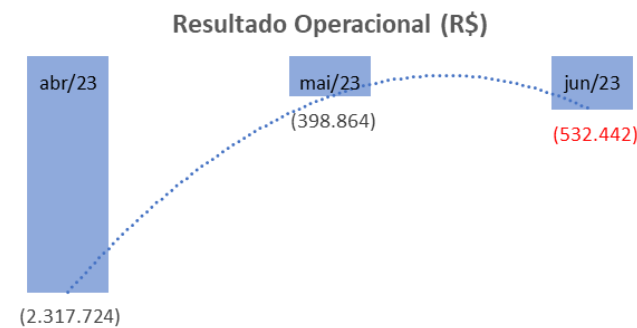
A Recuperanda esclareceu que a elevação das despesas financeiras verificada no período é corolário das operações bancárias efetuadas em junho, das quais decorrem encargos sobre saldo negativo.

### 3.6. Receitas Financeiras

A Recuperanda auferiu receita financeira proveniente de juros e rendimentos com aplicações financeiras, descontos obtidos e juros ativos. Em junho, houve crescimento das receitas desta natureza (R\$ 17 mil), em razão dos reflexos da variação cambial ativa percebidos no período.

### 3.7. Resultado Líquido

No mês de junho, o Grupo Raiola registrou prejuízo contábil de R\$532 mil, resultado inferior àquele contabilizado no mês de maio:



O resultado apresentado foi reflexo da queda do faturamento registrada no período, em conjunto com o aumento do custo dos produtos vendidos e das despesas operacionais e financeiras registradas na competência.

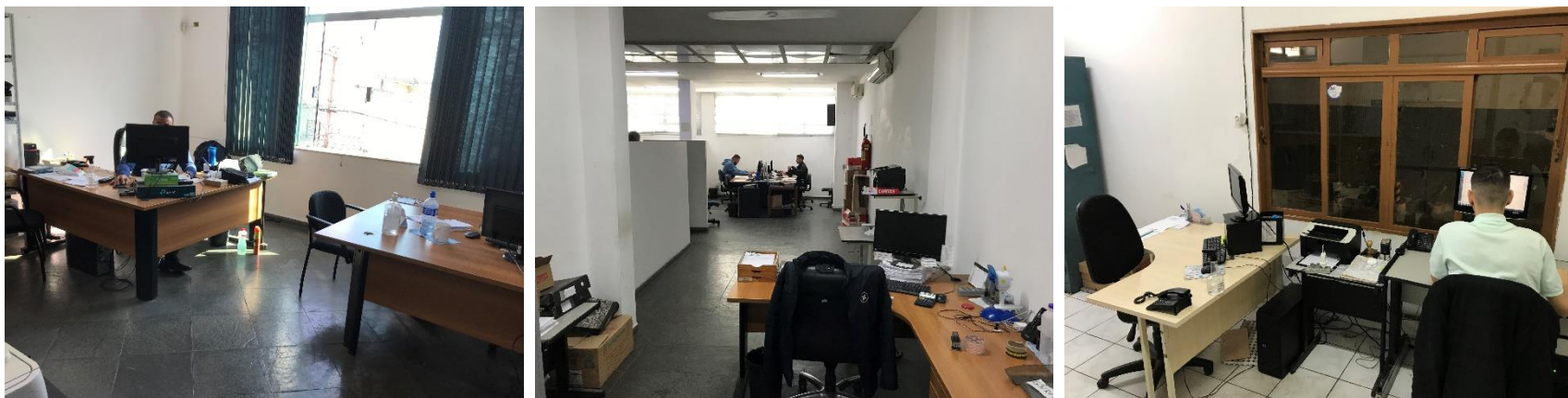
## 7. DA FISCALIZAÇÃO DAS ATIVIDADES DAS RECUPERANDAS – VISTORIAS NOS ESTABELCIMENTOS

No dia 20 de julho de 2023, o representante da Administradora Judicial realizou a vistoria *in loco* no estabelecimento da Recuperanda Irmãos Raiola & Cia. Ltda., localizado à Rua Oscar Horta, nº 120/146, Mooca, São Paulo/SP, CEP 03105-110, onde estão concentradas as atividades de produção, embalagem, estocagem, distribuição, controle de qualidade, administração, financeiras, comerciais e de recursos humanos, da Recuperanda Irmãos Raiola & Cia. Ltda., bem como as atividades da Recuperanda Pavi Administração e Empreendimentos Ltda., oportunidade em que constatou o pleno exercício da atividade empresarial, consoante demonstram os registros fotográficos a seguir.

Registre-se, por oportuno, que no imóvel onde está formalmente sediada a Recuperanda Pavi Administração e Empreendimentos Ltda., sito à Rua da Mooca, nº 517/521, não é exercida qualquer atividade.

Já as vistorias das unidades localizadas em Itajaí/SC e Santa Terezinha de Itaipu/PR, foram realizadas de maneira remota.

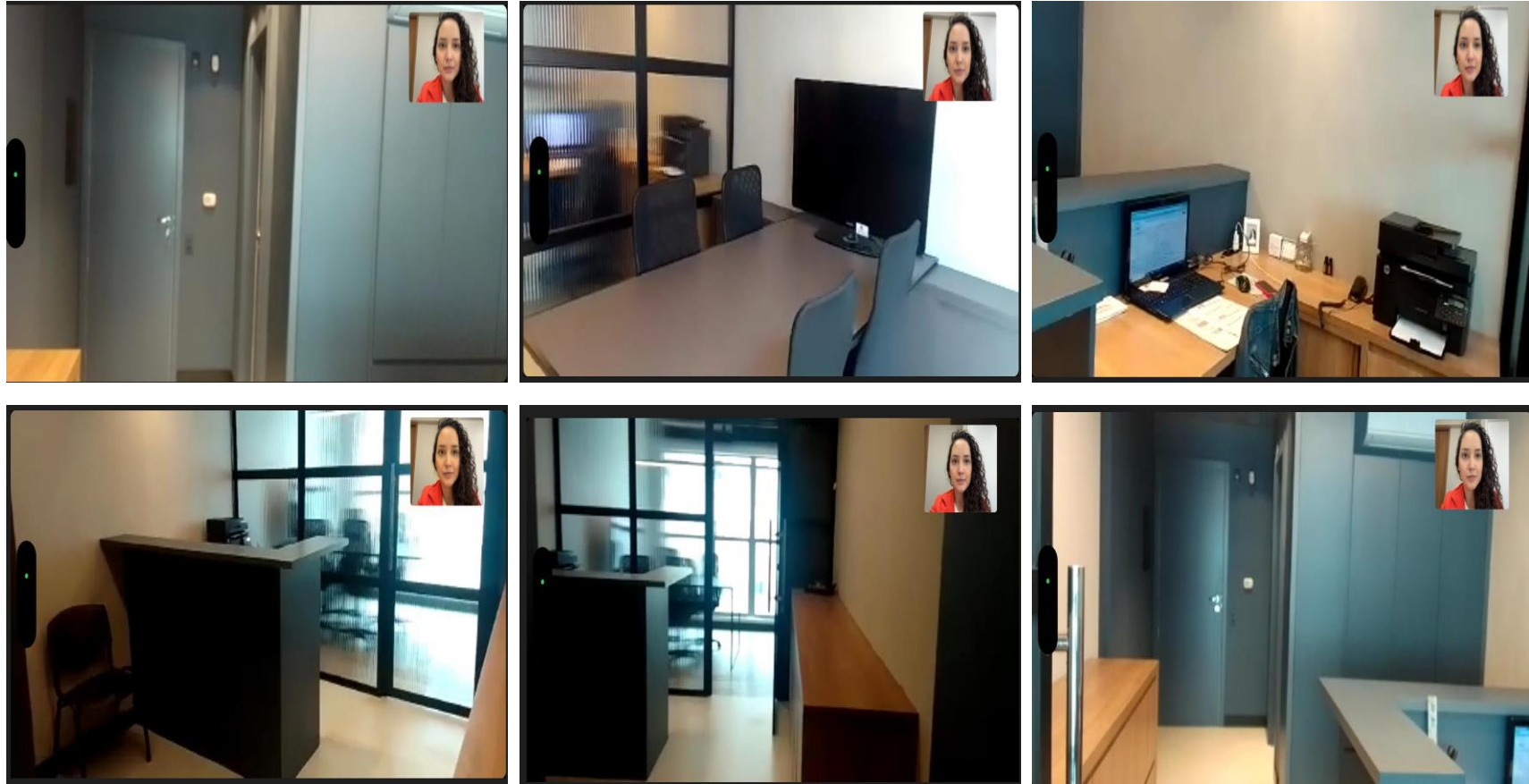
### ➤ SEDE







➤ UNIDADE SANTA CATARINA





➤ UNIDADE PARANÁ

