

**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 EMPREENDIMENTOS 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 **julho de 2023**, bem como informações relativas às atividades das devedoras.

Termos em que  
Pede deferimento.

São Paulo, 29 de setembro 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 **julho 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 individualizados** das empresas integrantes do Grupo Raiola, tendo em vista a recuperação judicial voltou a ser processada unicamente em consolidação processual.

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 estas últimas 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.

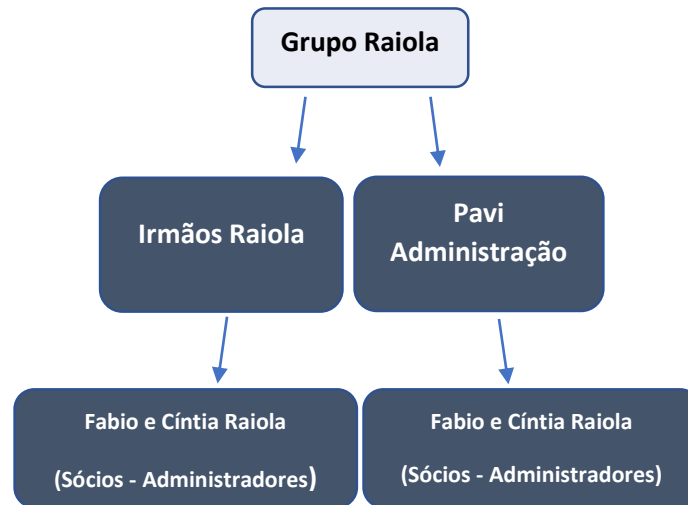
<sup>3</sup> Todos os valores mencionados na análise das demonstrações contábeis e financeiras estão expressos em reais (R\$).

**1. CALENDÁRIO 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
18/09/2023	Publicação do Edital - Convocação AGC Virtual	Art. 36
22/11/2023	Assembleia Geral de Credores - 1ª Convocação	Art. 37
29/11/2023	Assembleia Geral de Credores - 2ª Convocação	Art. 37
12/02/2024	Encerramento do <i>stay period</i> (dia útil seguinte ao 360º dia da publicação da decisão de deferimento do processamento da RJ) – prazo prorrogado pela decisão de fls. 3610/3624	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 sociedades empresárias integrantes do grupo possuem atividades econômicas e capital social distintos, compartilhando apenas do mesmo quadro societário os irmãos Fábio e Cíntia Raiola, os quais atuam também como administradores das Recuperandas. No caso

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

da empresa Pavi, a administração é realizada conjuntamente pela não-cotista, Sra. Sonia Raiola<sup>4</sup>.

A seguir, evidenciamos os principais dados empresariais 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

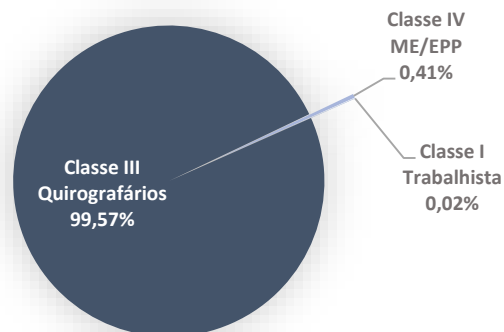
### 3. PASSIVO CONCURSAL

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



Da dívida com credores nacionais, mais de 99% se concentram nos 14 (quatorze) credores quirografários listados a seguir:

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 Empresarial	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).

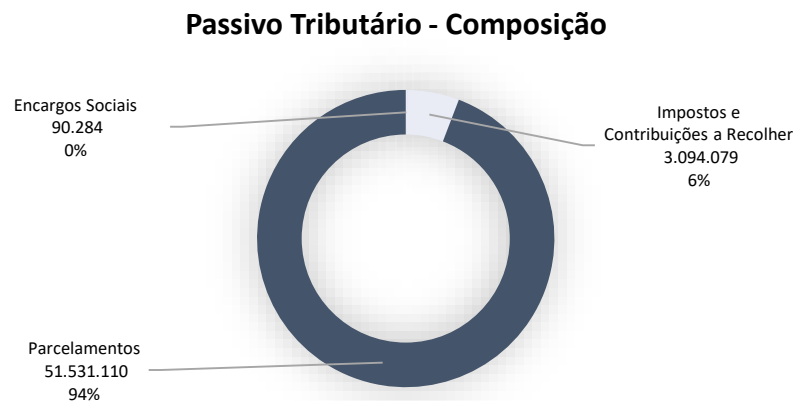
#### 4. PASSIVO TRIBUTÁRIO

O passivo tributário contabilizado do Grupo Raiola alcançou o montante de R\$ 54,7 milhões ao final do mês de julho, e possui a seguinte composição disposta ao longo do trimestre:

Passivo Tributário - Consolidado	mai/23	jun/23	jul/23
Encargos Sociais	280.207	347.758	90.284
Impostos e Contribuições a Recolher	1.535.308	2.068.194	3.094.079
Parcelamentos	50.389.588	50.104.587	51.531.110
<b>Total</b>	<b>52.205.103</b>	<b>52.520.539</b>	<b>54.715.473</b>

Fonte: Balancetes mensais de maio a julho de 2023 do Grupo Raiola

A dívida tributária se concentra sobretudo nos Parcelamentos, os quais somam o valor de R\$ 51,5 milhões e representam 94% da dívida total do Grupo:



#### 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	mai/23	jun/23	jul/23
INSS a Recolher	265.964	333.297	75.766
FGTS a Recolher	14.243	14.461	14.518
<b>Total</b>	<b>280.207</b>	<b>347.758</b>	<b>90.284</b>

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

Em relação ao saldo de INSS a Recolher, a conta apresenta redução do saldo na monta de R\$257 mil em relação ao mês anterior. Verificou-se a transferência do saldo acumulado para as contas de parcelamento, restando na conta de INSS a Recolher apenas o saldo apurado na competência em análise de R\$ 75.7 mil.

A Administração Judicial solicitou, o extrato atualizado da dívida previdenciária, juntamente ao comprovante de parcelamento da dívida, emitidos pela autoridade fazendária federal para validação do valor



registrado nas demonstrações mensais. Aguarda-se a disponibilização dos pela Recuperanda.

## 4.2. Impostos e Contribuições a Recolher

O Grupo Raiola contabiliza R\$ 42,4 milhões em impostos e contribuições federais e estaduais a recolher, apresentando redução de 3% em comparação ao período anterior. Sua composição é disposta a seguir:

Impostos e Contribuições a Recolher	mai/23	jun/23	jul/23
<b>Federais</b>	<b>539.829</b>	<b>761.953</b>	<b>494.617</b>
PIS a Recolher	66.929	94.270	75.894
COFINS a Recolher	342.751	469.086	351.271
ISS Retido na Fonte	3.257	11.955	14.939
IRRF Retido na Fonte	5.815	11.978	7.135
INSS Retido Na Fonte	28.859	36.889	7.331
PIS, COFINS e CSLL Retido Terceiros	17.328	28.628	17.334
IRRF s/Folha a Recolher	66.268	89.404	19.066
Provisão p/ Imposto de Renda	4.219	11.229	-
Provisão Contribuição Social s/lucro	2.728	6.807	-
Contribuição Assistencial a Recolher	1.658	1.691	1.632
Mensalidade Associativa	15	15	15
<b>Estaduais</b>	<b>42.578.995</b>	<b>42.889.757</b>	<b>41.988.681</b>
ICMS a Recolher	468.037	570.176	165.873
ICMS-ST a Recolher	527.442	736.065	239.292
ICMS a Recolher (Não Parcelado)	19.958.726	19.958.726	19.958.726
ICMS ST a Recolher (Não Parcelado)	21.624.790	21.624.790	21.624.790
<b>Total</b>	<b>43.118.823</b>	<b>43.651.710</b>	<b>42.483.298</b>

## RECUPERAÇÃO JUDICIAL – PROCESSO Nº 1012944-08.2023.8.26.0100

Observa-se que 99% da dívida em aberto refere-se aos tributos estaduais ICMS e ICMS-ST, cujo saldo total contabilizado em julho foi de R\$41,9 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, trata-se de “parcelamentos rompidos e débitos não negociáveis”.

Durante o período, observa-se redução no total de impostos e contribuições a recolher de R\$ 1.1 milhões, em comparação a junho, tal variação decorre, sobretudo, das liquidações via compensação, transferência da dívida para as contas de parcelamento.

A Administradora Judicial questionou a Recuperanda quanto à existência de planejamento tributário em curso visando a redução da dívida tributária, contudo, não houve retorno até a finalização deste relatório, de modo que o assunto permanecerá sendo abordado.

## 4.3. Parcelamentos

Conforme supra referido, o passivo tributário do Grupo se concentra nos parcelamentos federais e estaduais, os quais totalizam a monta de R\$ 51,5 milhões, cuja composição sintética é apresentada abaixo:



Parcelamentos	mai/23	jun/23	jul/23
<b>Curto Prazo</b>	<b>1.915.250</b>	<b>1.829.253</b>	<b>2.174.863</b>
Parcelamento PIS	146.329	143.165	151.153
Parcelamento COFINS	645.783	590.316	633.832
Parcelamento ICMS	571.517	547.561	640.335
Parcelamento ICMS-ST	346.007	330.306	450.073
Parcelamentos Especiais RFB	135.380	135.380	135.380
Parcelamentos INSS	135.380	82.525	147.320
<b>Longo Prazo</b>	<b>48.474.338</b>	<b>48.275.334</b>	<b>49.356.247</b>
Parcelamento PIS	510.346	489.766	497.563
Parcelamento COFINS	2.150.218	2.064.641	2.140.547
Parcelamento ICMS	1.976.240	1.952.057	2.314.128
Parcelamento ICMS-ST	1.197.631	1.186.544	1.734.397
Parcelamentos Especiais RFB	777.207	733.678	711.115
ICMS a Recolher (Não Parcelado)	19.958.726	19.958.726	19.958.726
ICMS ST a Recolher (Não Parcelado)	21.624.790	21.624.790	21.624.790
Parcelamento INSS	279.180	265.133	517.158
<b>Total</b>	<b>50.389.588</b>	<b>50.104.587</b>	<b>51.531.110</b>

Fonte: Balancetes mensais de maio a julho de 2023 do Grupo Raiola

A Recuperanda contabiliza, no grupo de parcelamentos, saldo de ICMS e ICMS-ST não parcelados, os quais totalizam a monta de R\$ 41 milhões.

Os parcelamentos de maior relevância originam-se da dívida de ICMS e ICMS-ST junto ao estado de São Paulo, cujos saldos somados totalizam a monta de R\$ 5 milhões.

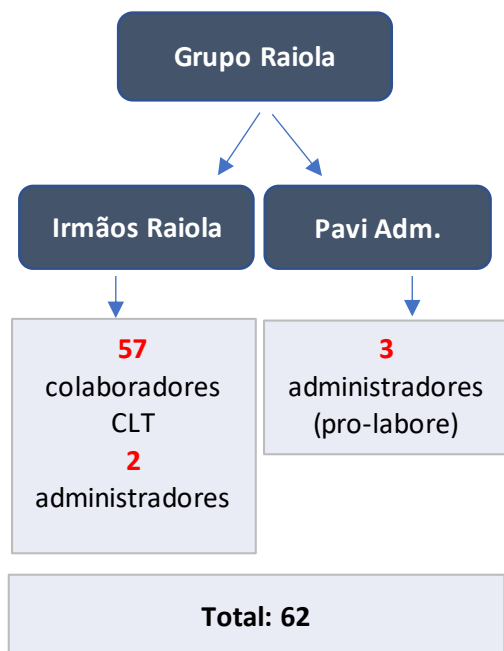
Em julho, a soma do saldo das contas de curto e longo prazo apresentou elevação de R\$ 1.4 milhões, o acréscimo passa sobretudo pelos

parcelamentos de ICMS que somados representam mais de 1 milhão deste acréscimo.

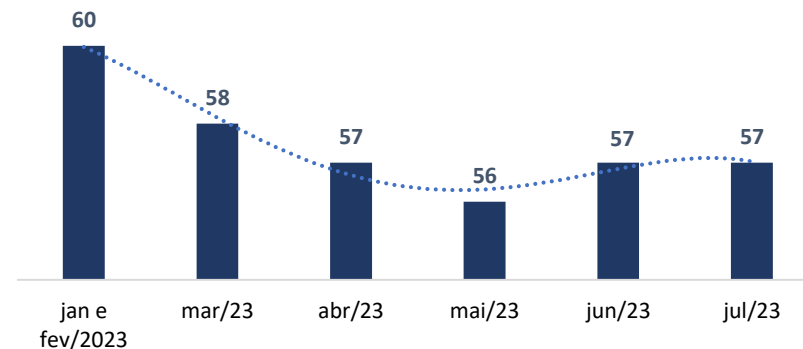
A Recuperanda apresentou os comprovantes de pagamento das parcelas dos débitos parcelados para o mês de julho, os quais atestam o seu efetivo abatimento, porém a Administradora Judicial solicitou o controle auxiliar de parcelamentos a título de melhor entendimento dos controles e planejamento da Recuperanda, e serão analisados à medida em que houver disponibilização da informação.

### 5. QUADRO DE COLABORADORES (RAIOLA)

O Grupo conta com um total de 62 colaboradores, sendo eles 57 funcionários contratados em regime CLT. A Pavi possui 3 administradores em sua folha de pagamento, onde 2 deles (Fábio e Cintia Raiola) compartilham o quadro societário nas duas empresas. Abaixo segue organograma exemplificando o quadro geral de colaboradores de acordo com organização do Grupo Raiola.



Evolução do quadro de colaboradores - CLT



No gráfico acima visualiza-se a evolução do quadro de colaboradores no primeiro semestre do ano corrente, onde evidencia-se estabilidade no número de colaboradores. A última alteração foi entre os meses de maio e junho, e decorre da demissão de 1 (um) funcionário) e das 2 (duas) admissões efetuadas no período, conforme listagem de funcionários disponibilizada pela empresa.

#### Sócios

Atualmente, a Recuperanda possui 3 (três) administradores vinculados à empresa Pavi Administradora e 2 (dois) à Irmãos Raiola, cujos pró-labore somados totalizaram a monta de R\$ 38 mil no mês de julho.

Desde abril de 2023, a Pavi passou a remunerar os seus administradores, a título de pró-labore, conforme estipulado no contrato social da empresa<sup>5</sup>, os administradores somente estão autorizados a proceder com a retirada mensal de pró-labore mediante anuência prévia dos sócios quotistas.

A Administradora Judicial segue questionando a Recuperanda quanto a realização de Reunião de Sócios e Administradores (RSA) no período, estipulando e fixando a remuneração paga, bem como acerca dos valores transferidos a títulos de adiantamento e expectativa de devolução.

---

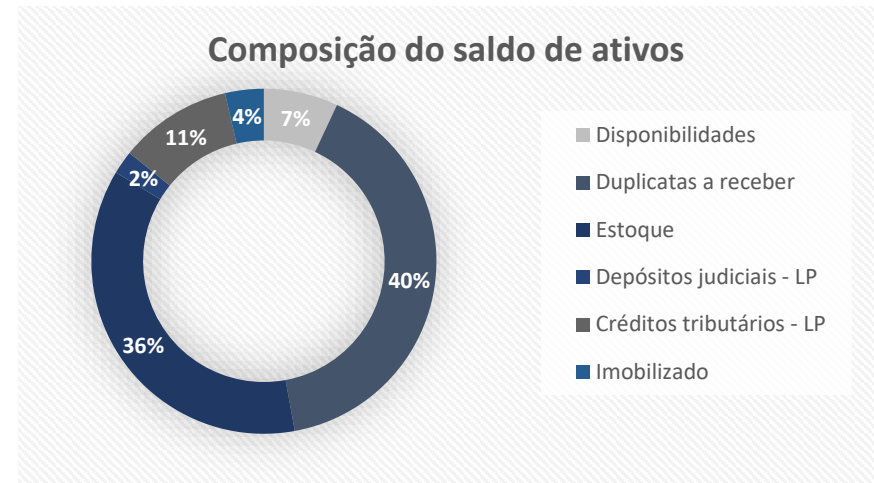
<sup>5</sup> Cláusula 5ª, parágrafo 4º da 4ª Alteração do Contrato Social da Pavi Administradora, arquivado em 13/02/2017 na JUCESP, disponibilizada pela Recuperanda.

**6. ANÁLISES CONTÁBIL-FINANCEIRAS:**

**A. ATIVO (IRMAOS RAIOLA)**

Balanco Patrimonial - Ativo				
Irmãos Raiola	N.E.	mai/23	jun/23	jul/23
<b>Ativo Circulante</b>		<b>25.820.946</b>	<b>29.107.076</b>	<b>31.787.154</b>
Disponibilidades	1.1	2.446.364	2.783.853	2.614.367
Duplicatas a receber	1.2	10.702.660	13.635.903	15.074.631
Adiantamentos a fornecedores	1.3	882.832	78.349	86.405
Créditos de funcionários		155.436	144.804	110.039
Tributos a recuperar/compensar	1.4	139.590	140.312	140.261
Estoque	1.5	11.392.974	12.237.206	13.689.244
Despesas Antecipadas		101.090	86.649	72.207
<b>Ativo Não Circulante</b>		<b>6.300.866</b>	<b>6.281.906</b>	<b>6.269.081</b>
Depósitos judiciais - LP		825.888	825.888	825.888
Créditos tributários - LP	1.6	3.972.637	3.972.637	3.972.637
Investimentos	1.7	75	75	75
Imobilizado		1.395.705	1.377.672	1.359.640
Intangível		211.439	211.439	217.523
Amortizações (-)		(104.878)	(105.805)	(106.682)
<b>Total</b>		<b>32.121.812</b>	<b>35.388.982</b>	<b>38.056.234</b>

Em julho, Recuperanda apresentou saldo de ativos na monta de R\$ 38 milhões, onde 84 % do saldo está alocado no ativo circulante, sobretudo nas duplicatas a receber e no estoque.



Durante o mês de julho, verificou-se crescimento do ativo em comparação à competência anterior na monta de (R\$2,6 milhões), sobretudo em decorrência do aumento dos recebíveis de clientes e do estoque, como pode-se observar, são as contas mais relevantes.

## Notas Explicativas (“N.E.”)

### 1.1. Disponibilidades

O grupo ‘Disponibilidades’ é composto pelas contas de “Bancos Conta Movimento” e “Aplicações de Liquidez Imediata”, que representam 6% do saldo total de ativos. A rubrica apresentou no mês de julho o saldo consolidado de R\$ 1.5 milhões evidenciando redução de R\$ 169 mil em relação ao mês anterior.

SALDOS CONTÁBEIS			Variação	
Bancos - principais variações	jun/23	jul/23	valor	%
BANCO BRADESCO C/C 00150-3	1	8	7	650%
BANCO DAYCOVAL	472.244	71.914	(400.330)	-85%
BANCO INDUSTRIAL (CONTA VINCULADA)	412.786	396.811	(15.976)	-4%
BANCO ITAU C/C 16008-9	397	657	260	66%
BANCO ABC BRASIL C/C 2221208-8	1.064	1.015	(49)	-5%
BANCO ABC BRASIL VINCULADA 22212231	48.571	-	(48.571)	-100%
BANCO SANTANDER S/A	21.033	20.456	(577)	-3%
BANCO DAYCOVAL 861097-7	692.675	1.017.315	324.641	47%
BANCO GRAFENO	6.526	5.932	(594)	-9%

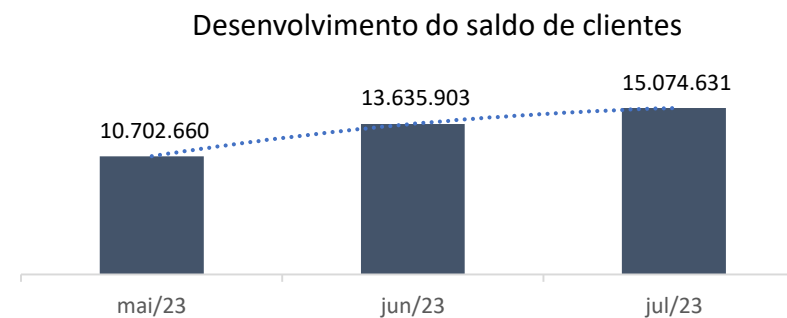
Bancos - principais variações	jun/23	jul/23	valor	%
BANCO BRADESCO S.A.	28.439	382	(28.057)	-99%

A Recuperanda disponibilizou os extratos bancários de todas as contas vinculadas ao grupo, onde ratificou-se que os saldos contabilizados

### 1.2. Duplicatas a Receber

## RECUPERAÇÃO JUDICIAL – PROCESSO Nº 1012944-08.2023.8.26.0100

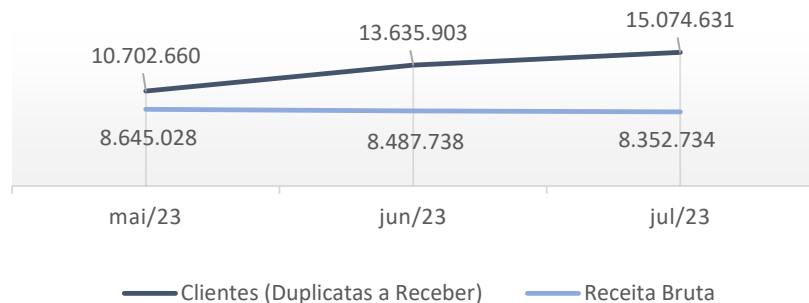
No mês de julho, os recebíveis de clientes somaram a monta de R\$ 15 milhões, registrando aumento de 11% em relação ao mês anterior, que já havia apresentado um aumento de 2.9 milhões em relação ao seu subsequente, como mostra o gráfico abaixo:



Questionada anteriormente 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”.

Entretanto ao analisar a evolução do saldo em comparação ao desempenho das receitas no mesmo período, não se verificou o reflexo narrado pela empresa.

Duplicatas a Receber x Receita Bruta



A Administração Judicial segue solicitando à Recuperanda esclarecimentos em relação ao comportamento do saldo de clientes, a fim de obter melhor compreensão da rubrica. Eventuais documentos disponibilizados pela Recuperanda serão analisados e discutidos no relatório da próxima competência.

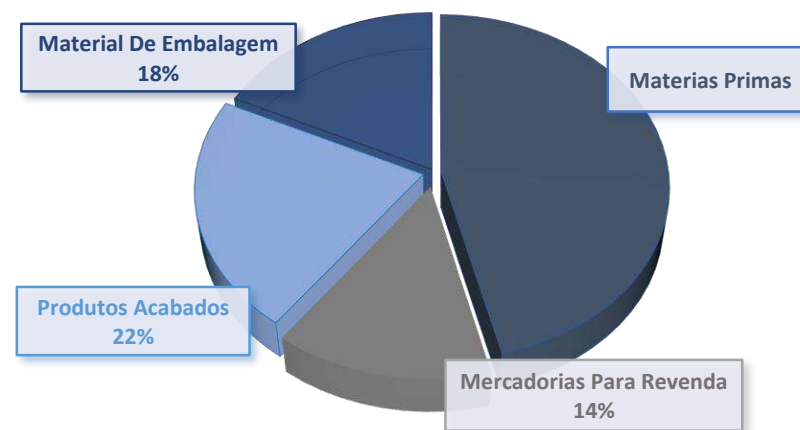
### 1.3. Tributos a Compensar

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). Em julho não apresentou variação substancial. Quanto ao valor remanescente no período, a empresa informou que serão utilizados conforme realização de vendas em Santa Catarina e no Paraná.

### 1.4. Estoque

O estoque é o segundo maior grupo de contas do ativo, representando em julho 34% do saldo circulante do grupo, tendo encerrado o mês com saldo de mais de R\$ 13 milhões.

COMPOSIÇÃO DO ESTOQUE



A Recuperanda disponibilizou o inventário do estoque atualizado para o mês de julho, cujo saldo corrobora aquele contabilizado no balancete mensal. Abaixo demonstra-se de maneira analítica.

## RECUPERAÇÃO JUDICIAL – PROCESSO Nº 1012944-08.2023.8.26.0100

Estoque	jun/23	jul/23	Varição	%
<b>Materias Primas</b>	<b>4.762.073</b>	<b>6.216.294</b>	<b>1.454.221</b>	<b>31%</b>
Nacionais Sp	391.514	328.037	(63.476)	-16%
Importados Sp	4.370.559	5.888.257	1.517.697	35%
<b>Mercadorias Para Revenda</b>	<b>1.745.260</b>	<b>1.894.928</b>	<b>149.668</b>	<b>9%</b>
Nacionais Sp	45.030	45.030	-	0%
Importados Sp	1.700.230	1.849.898	149.668	9%
<b>Produtos Acabados</b>	<b>3.218.234</b>	<b>2.953.777</b>	<b>(264.456)</b>	<b>-8%</b>
Nacionais Sp	3.218.234	2.953.777	(264.456)	-8%
<b>Material De Embalagem</b>	<b>2.332.856</b>	<b>2.416.233</b>	<b>83.377</b>	<b>4%</b>
Nacionais Sp	2.332.856	2.416.233	83.377	4%
<b>Almoxarifado</b>	<b>30.771</b>	<b>30.771</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>
Manutencao E Suprimentos	30.771	30.771	-	0%
<b>Mercadorias Em Poder Terceiros</b>	<b>148.014</b>	<b>177.242</b>	<b>29.228</b>	<b>20%</b>
Mercadoria Em Transferencia	148.014	177.242	29.228	20%
<b>Total</b>	<b>12.237.206</b>	<b>13.689.244</b>	<b>1.452.038</b>	<b>12%</b>

A variação mensal observada decorre, sobretudo, do aumento no estoque da matriz (SP) de matéria prima importada.

A Recuperanda foi questionada quanto aos motivos que acarretaram a variação supracitada. Eventuais documentos disponibilizados pela Recuperanda serão analisados e discutidos no relatório da próxima competência.

### 1.5. 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, tendo a empresa narrado que *“Em dezembro/2022, o caso da Raiola obteve o trânsito em julgado. Ocorre, no entanto, que essa matéria foi afetada pelo julgamento ocorrido no STF - Supremo Tribunal Federal ao julgar o RE 574.706/PR, o qual ao modular a questão determinou que as ações judiciais, tal qual a proposta pela Raiola, ajuizada após o dia 15.3.2017 sujeitariam os autores ao aproveitamento limitado do crédito. A Recuperanda enviou o recorte do acórdão, conforme segue: “No julgamento dos embargos de declaração opostos pela União em face do acórdão proferido no RE 574.706/PR, o Supremo Tribunal Federal acolheu, em parte, os embargos de declaração, para modular os efeitos do julgado cuja produção haverá de se dar após 15.3.2017 - data em que julgado o RE nº 574.706 e fixada a tese com repercussão geral “O ICMS não compõe a base de cálculo para fins de incidência do PIS e da COFINS” -, ressalvadas as ações judiciais e administrativas protocoladas até a data da sessão em que proferido o julgamento.”*

### 1.6. Imobilizado

No mês de julho não foram registradas aquisições ou baixas de imobilizado, logo a variação a menor registrada (R\$18 mil) refere-se exclusivamente às depreciações e amortizações contabilizadas no período.

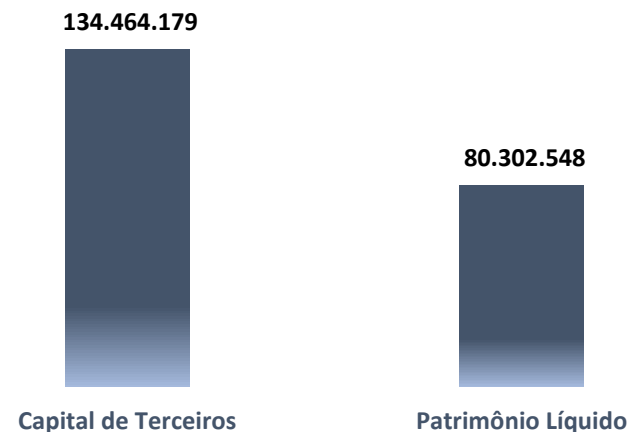


**B. PASSIVO**

Balço Patrimonial - Passivo				
Irmãos Raiola	N.E.	mai/23	jun/23	jul/23
<b>Passivo Circulante</b>		<b>52.228.378</b>	<b>56.327.333</b>	<b>58.376.320</b>
Empréstimos e Financiamentos	2.1	29.253.830	32.443.772	33.892.552
Fornecedores	2.2	18.299.931	18.638.472	20.239.838
Obrigações Fiscais	2.3	801.519	906.881	643.851
Obrigações Trabalhistas	2.3	3.412.198	3.839.107	3.074.646
Outras Obrigações		460.900	499.100	525.433
<b>Passivo Não Circulante</b>		<b>75.266.353</b>	<b>74.964.836</b>	<b>75.997.178</b>
Empréstimos e Financiamentos	2.1	24.510.737	24.408.224	24.359.653
Obrigações Fiscais (Parcelamento)	2.3	48.474.338	48.275.334	49.356.247
Créditos de Partes Relacionadas	2.4	2.281.278	2.281.278	2.281.278
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>2.5</b>	<b>(85.816.227)</b>	<b>(85.816.227)</b>	<b>(85.816.227)</b>
Capital Social		1.300.000	1.300.000	1.300.000
Reservas de Lucros		(52.477.697)	(52.477.697)	(52.477.697)
Prejuízos Acumulados		(34.638.530)	(34.638.530)	(34.638.530)
Ajustes Exercícios Anteriores		(9.556.691)	(10.086.960)	(10.501.036)
<b>Total</b>		<b>32.121.813</b>	<b>35.388.982</b>	<b>38.056.234</b>

Em julho Recuperanda apresentou saldo total de passivos na monta de R\$38 milhões, registrando aumento de 8% em comparação ao mês anterior. A variação se deu exclusivamente no passivo circulante, transitando pelas contas de empréstimos e fornecedores.

O passivo do Grupo Raiola é composto, majoritariamente, por capital de terceiros (R\$ 134 milhões).

**Composição do Passivo (R\$)**


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

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

## Notas Explicativas (“N.E.”)

### 2.1. Empréstimos e Financiamentos – Curto e Longo Prazo

O Grupo Raiola possui empréstimos que no mês de julho totalizam a monta de R\$ 58 milhões, segregados entre curto e longo prazo.

Empréstimos e Financiamentos	N.E.	mai/23	jun/23	jul/23
Curto Prazo	2.1	29.253.830	32.443.772	33.892.552
Longo Prazo	2.1	24.510.737	24.408.224	24.359.653
		<b>53.764.567</b>	<b>56.851.996</b>	<b>58.252.205</b>

A rubrica apresentou crescimento de R\$ 1,4 milhões em relação ao mês anterior, variação positiva de 3%, que, conforme esclarecimento da Recuperanda, seria em virtude de operações de cessão de crédito (Desconto de Duplicatas) efetuadas no período.

Ainda assim identificou-se contas que não sofreram variação:

Empréstimos Bancários		
S/ variações	jun/23	jul/23
<b>CP</b>		
BANCO BRADESCO	2.972.930	2.972.930
BANCO FIBRA S/A	272.952	272.952
TIRRENO FINANÇAS	11.280.926	11.280.926
MATURITY	52.900	52.900
<b>LP</b>		
BANCO BRADESCO	3.307.092	3.307.092
BANCO DO BRASIL	2.296.745	2.296.745
BANCO DAYCOVAL	3.797.012	3.797.012
BANCO INDUSTRIAL	6.107.163	6.107.163
BANCO SAFRA	756.860	756.860
BANCO ITAU	2.381.204	2.381.204
BANCO FIBRA	839.052	839.052
BANCO INDUSCRED	1.904.664	1.904.664

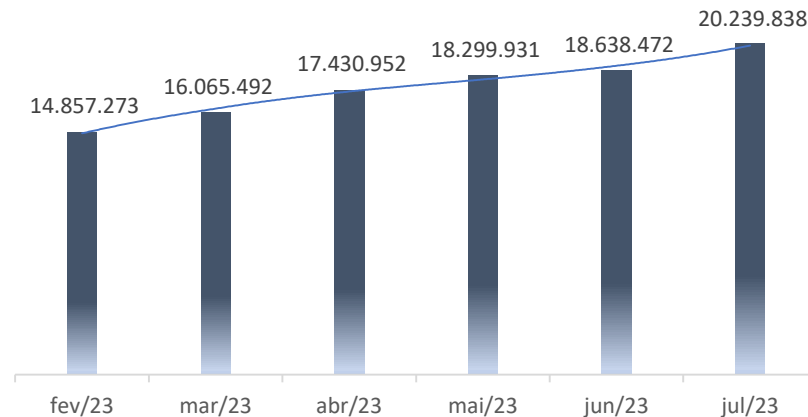
A Administração Judicial solicitou à Recuperanda esclarecimentos juntamente aos contratos que validem as operações, a fim de obter melhor compreensão dos saldos da rubrica. Eventuais documentos disponibilizados pela Recuperanda serão analisados e discutidos no relatório da próxima competência.

### 2.2. Fornecedores

Assim como observado no mês anterior, em julho foi registrado novamente aumento da dívida com fornecedores, que atinge a monta de R\$20.2 milhões. 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*”.

#### DESENVOLVIMENTO DO SALDO DE FORNECEDORES



A Administração Judicial solicitou o relatório de conta a pagar e os controles internos, a fim de obter melhor compreensão dos saldos da rubrica. Eventuais documentos disponibilizados pela Recuperanda serão analisados e discutidos no relatório da próxima competência.

### 2.3. Passivo tributário

O passivo tributário da Recuperanda – compreendendo as obrigações tributárias, trabalhistas e previdenciárias, bem como os parcelamentos de

RECUPERAÇÃO JUDICIAL – PROCESSO Nº 1012944-08.2023.8.26.0100

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

A Administração Judicial solicitou a Recuperanda documentação suporte para tal contabilização. Eventuais documentos disponibilizados pela Recuperanda serão analisados e discutidos no relatório da próxima competência.

### 2.5. Patrimônio Líquido

A Recuperanda possui patrimônio líquido negativo, contabilizado em R\$ 85,8 milhões, em razão do prejuízo acumulado dos últimos exercícios. Na competência analisada, não foi registrada alteração no saldo.

### C. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

Demonstrativo de Resultado do Exercício	Mensal	Mensal	Mensal	
Irmãos Raiola	N.E.	mai/23	jun/23	jul/23
<b>Receita Bruta</b>	<b>3.1</b>	<b>8.533.828</b>	<b>8.420.938</b>	<b>8.274.066</b>
(-) Devoluções e Cancelamentos		(434.811)	(99.238)	(298.036)
(-) Impostos sobre vendas		(1.769.542)	(1.857.157)	(1.729.132)
<b>Receita Líquida</b>		<b>6.329.476</b>	<b>6.464.542</b>	<b>6.246.898</b>
(-) CPV		(3.687.299)	(3.850.845)	(3.524.474)
<b>Lucro Bruto</b>		<b>2.642.177</b>	<b>2.613.697</b>	<b>2.722.424</b>
<i>Margem Bruta (%)</i>		<i>41,7%</i>	<i>40,4%</i>	<i>43,6%</i>
(-) Despesas com Pessoal	3.2	(419.187)	(399.735)	(337.405)
(-) Despesas Operacionais	3.3	(2.080.342)	(2.148.449)	(2.149.093)
(-) Despesas Tributárias	3.4	(79.397)	(55.323)	(43.067)
<b>EBITDA</b>		<b>63.250</b>	<b>10.191</b>	<b>192.860</b>
<i>Margem EBITDA (%)</i>		<i>2,4%</i>	<i>0,4%</i>	<i>7,1%</i>
(-) Despesas Financeiras	3.5	(535.993)	(574.314)	(607.604)
(+) Receitas Financeiras	3.6	16.838	33.855	667
<b>Resultado antes de IR/CSLL</b>		<b>(455.905)</b>	<b>(530.268)</b>	<b>(414.077)</b>
<b>Resultado Líquido</b>	<b>3.7</b>	<b>(455.905)</b>	<b>(530.268)</b>	<b>(414.077)</b>
<i>Margem Líquida (%)</i>		<i>-7,2%</i>	<i>-8,2%</i>	<i>-6,6%</i>

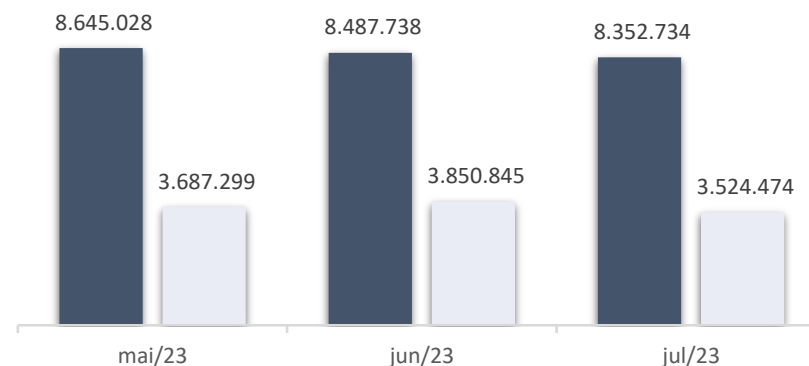
#### Notas Explicativas (“N.E.”)

##### 3.1. Receita

No mês de julho, a Recuperanda registrou novamente redução das receitas da empresa. O decréscimo de R\$ 146 mil nas receitas é acompanhado por redução de R\$ 326 mil nos custos da empresa.

Em julho, o custo dos produtos vendidos representou 43% da receita bruta auferida pelo Grupo, apresentando variação negativa de 2% em relação ao mês anterior, acompanhando a redução do faturamento. Na comparação do trimestre se manteve dentro da média calculada.

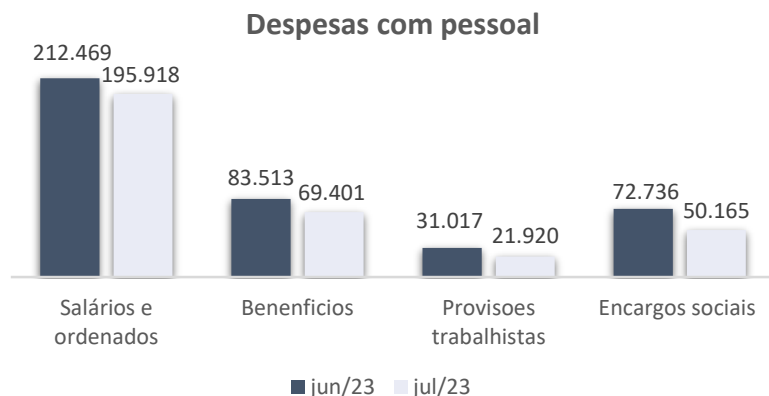
#### Receita x Custo (R\$)



##### 3.2. Despesas com Pessoal

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

Na competência em análise, observa-se redução de maneira linear em todas os grupos das despesas dessa natureza.



### 3.3. Despesas Operacionais

As Despesas Operacionais concentram-se nos serviços prestados por terceiros e nas despesas com vendas. No mês de julho, a rubrica se manteve estável com variação inferior a 1% comparado ao período anterior fechando o mês com saldo de R\$ 2.1 milhões.

### 3.4. Despesas Tributárias

Referem-se aos impostos, taxas e contribuições pagos no período. Em comparação com a competência passada, verificou-se redução dos dispêndios tributários, equivalente a R\$12 mil. A variação registrada decorre da ausência de dispêndios com IPTU e IPVA.

### 3.5. Despesas Financeiras

Em julho, observou-se novamente aumento das despesas desta natureza em comparação com a competência anterior. A variação de R\$ 33 mil passa sobretudo pelo crescimento dos dispêndios com juros s/ empréstimos, e descontos concedidos, fechando o mês contabilizando saldo R\$ 607 mil.

A Administração Judicial solicitou à Recuperanda esclarecimentos referentes a variação. Eventuais documentos disponibilizados pela Recuperanda serão analisados e discutidos no relatório da próxima competência.

### 3.6. Receitas Financeiras

A Recuperanda auferiu receita financeira proveniente de juros e rendimentos com aplicações financeiras, descontos obtidos e juros ativos. Em julho, houve redução significativa das receitas desta natureza na monta de (R\$ 33 mil), em razão dos reflexos da variação cambial ativa percebidos no período.

A Administração Judicial solicitou à Recuperanda esclarecimentos referentes a variação. Eventuais documentos disponibilizados pela Recuperanda serão analisados e discutidos no relatório da próxima competência.

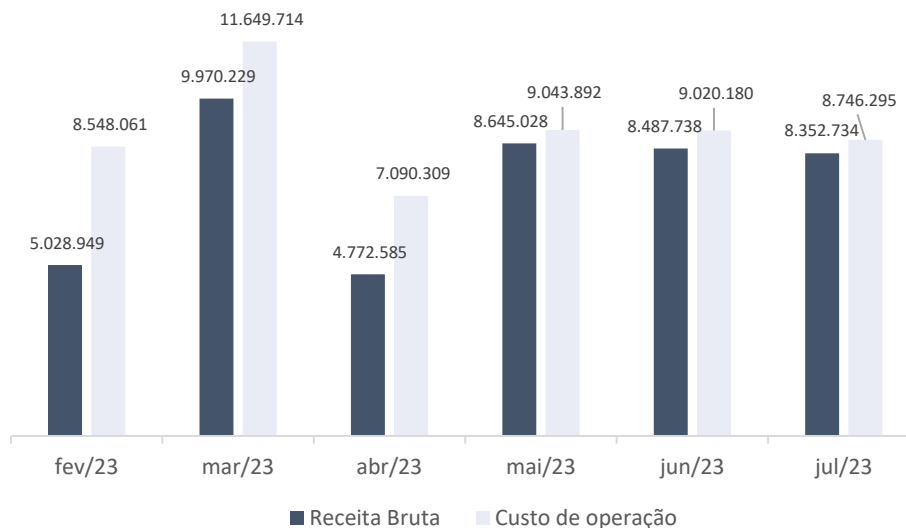
### 3.7. Resultado Líquido

No mês de julho, a Irmãos Raiola registrou prejuízo contábil na monta de R\$ 414 mil, resultado inferior àquele contabilizado no mês anterior.

O resultado apresentado é reflexo da inconstância e contínua queda do faturamento do grupo, em conjunto com o custo dos produtos vendidos e das despesas operacionais e financeiras registradas na competência.

A Recuperanda foi questionada quanto aos motivos que acarretam a variação do faturamento e custo que sempre superam a receita bruta do grupo, assim como sobre expectativa e plano de ação para regularizar esta situação. Eventuais esclarecimentos prestados pela Recuperanda serão analisados e discutidos no relatório da próxima competência.

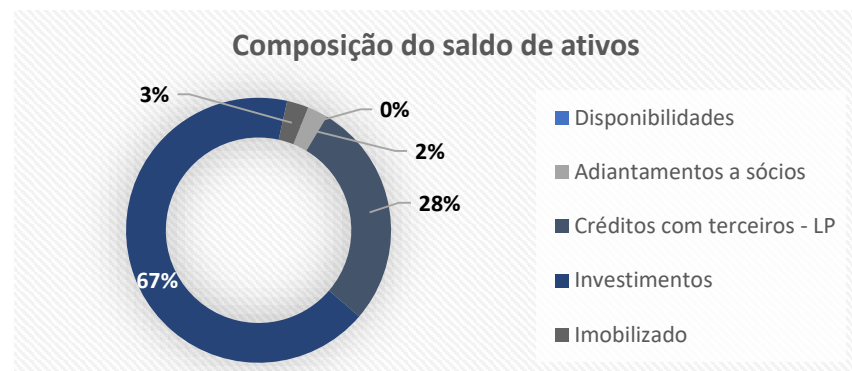
Representação de todos os custos frente ao faturamento



## D. ATIVO (PAVI)

Balço Patrimonial - Ativo				
Pavi	N.E.	mai/23	jun/23	jul/23
<b>Ativo Circulante</b>		<b>157.571</b>	<b>163.129</b>	<b>142.301</b>
Disponibilidades	1.1	1.707	267	572
Clientes (Duplicatas a Receber)		-	-	-
Adiantamentos a sócios	1.2	155.864	162.862	141.729
Adiantamentos a fornecedores		-	-	-
Empréstimos a terceiros		-	-	-
Tributos a recuperar/compensar		-	-	-
<b>Ativo Não Circulante</b>	1.3	<b>5.543.785</b>	<b>5.543.785</b>	<b>5.543.785</b>
Créditos com terceiros - LP		1.572.819	1.572.819	1.572.819
Investimentos		3.820.966	3.820.966	3.820.966
Imobilizado		150.000	150.000	150.000
<b>Total</b>		<b>5.701.356</b>	<b>5.706.914</b>	<b>5.686.086</b>

A Pavi tem o seu ativo alocado 98% como não circulante, e contabilizou em julho a monta de R\$ 5,6 milhões no saldo total do grupo de ativos, evidenciando variação inferior a 1%, em comparação a competência anterior.



O grupo de ativos não circulante não apresenta variação em seu saldo no último trimestre.

### Notas Explicativas (“N.E.”)

#### 1.1 Disponibilidades

O grupo ‘Disponibilidades’ é composto pelas contas de “Bancos Conta Movimento” e “Aplicações de Liquidez Imediata”, e representa menos de 1% do saldo total de ativos. A rubrica apresentou no mês de julho o saldo de R\$ 572,13, disponível majoritariamente na conta de aplicação financeira, junto ao banco Santander.



## 1.2. 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 julho:

Adiantamentos a sócios					
jul/23	Saldo inicial	Entradas	Saídas	Saldo final	
Fabio Galdão Raiola	51.989		10.593	41.396	
Cintia Galdão Raiola Alvarez	110.873		10.541	100.332	
<b>Total</b>	<b>162.862</b>			<b>141.729</b>	

Em julho, verificou-se redução do saldo da conta, equivalente a R\$ 21 mil, decorrente da compensação de adiantamentos realizados aos sócios. A rubrica encerrou a competência em análise com saldo final de R\$ 141.7 mil.

Quanto ao saldo remanescente na conta, a empresa informou que os valores “*serão compensados com as folhas de pró-labore futuras*”.

## E. PASSIVO (PAVI)

Balanco Patrimonial - Passivo				
Pavi	N.E.	mai/23	jun/23	jul/23
<b>Passivo Circulante</b>		<b>124.293</b>	<b>132.024</b>	<b>90.681</b>
Empréstimos e Financiamentos	2.1	50.280	50.095	50.200
Fornecedores		1.248	1.248	1.248
Obrigações Fiscais	2.2	38.360	58.340	19.433
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	2.2	34.405	22.341	19.800
<b>Patrimônio Líquido</b>	2.3	<b>5.513.679</b>	<b>5.513.679</b>	<b>5.513.679</b>
Capital Social		70.000	70.000	70.000
Reservas de Lucros		5.443.679	5.443.679	5.443.679
<b>Total</b>		<b>5.637.972</b>	<b>5.645.703</b>	<b>5.604.360</b>

Em julho Recuperanda apresentou saldo total de passivos na monta de R\$ 5,6 milhões, registrando retração de R\$ 41 mil em comparação ao mês anterior. A variação se deu quase que exclusivamente nas contas de tributos a pagar, que registraram pagamento de suas obrigações.

### 2.1. Empréstimos e Financiamentos

A Pavi Empreendimentos possui saldo de R\$ 50.199 mil a título de empréstimos alocados junto ao Bradesco. A conta apresentou variação de R\$ 104,82 decorrente de transferência de saldo credor do Ativo.

A Administração Judicial solicitou à Recuperanda documentação suporte, contrato e controle auxiliar para validação do saldo existente na conta. Eventuais documentos disponibilizados pela Recuperanda serão analisados e discutidos no relatório da próxima competência.

## 2.2. 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.

## 2.5. Patrimônio Líquido

A Recuperanda possui patrimônio líquido contabilizado em R\$ 5,5 milhões, sendo divididos da seguinte forma:

Patrimônio Líquido	mai/23	jun/23	jul/23
Capital Social	70.000	70.000	70.000
Reservas de Lucros	5.443.679	5.443.679	5.443.679

## F. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

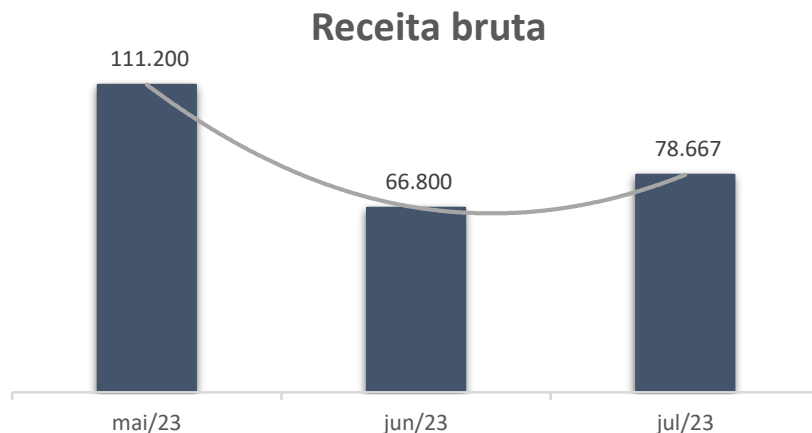
Demonstrativo de Resultado do Exercício Pavi	N.E.	Mensal mai/23	Mensal jun/23	Mensal jul/23
<b>Receita Bruta</b>	<b>3.1</b>	<b>111.200</b>	<b>66.800</b>	<b>78.667</b>
(-) Dedução Receita Bruta		(4.059)	(2.438)	(2.871)
<b>Receita Líquida</b>		<b>107.141</b>	<b>64.362</b>	<b>75.796</b>
(-) CPV		-	-	-
<b>Lucro Bruto</b>		<b>107.141</b>	<b>64.362</b>	<b>75.796</b>
<i>Margem Bruta (%)</i>		<i>100,0%</i>	<i>100,0%</i>	<i>100,0%</i>
(-) Despesas com pessoal	3.2	(45.600)	(45.600)	(45.600)
(-) Despesas Administrativas	3.2	(4.423)	(19.644)	(8.506)
<b>EBITDA</b>		<b>57.118</b>	<b>(882)</b>	<b>21.689</b>
<i>Margem EBITDA (%)</i>		<i>53,3%</i>	<i>-1,4%</i>	<i>28,6%</i>
(-) Despesas Financeiras	3.3	(76)	(1.292)	(1.175)
(+) Receitas Financeiras		-	-	-
(-) Outras receitas/despesas		-	-	-
<b>Resultado antes de IR/CSLL</b>		<b>57.042</b>	<b>(2.174)</b>	<b>20.515</b>
<b>Resultado Líquido</b>		<b>57.042</b>	<b>(2.174)</b>	<b>20.515</b>
<i>Margem Líquida (%)</i>		<i>53%</i>	<i>-3%</i>	<i>27%</i>

### Notas Explicativas (“N.E.”)

#### 3.1. Receita

A Recuperanda auferiu sua receita bruta exclusivamente dos aluguéis recebidos mensalmente. Em julho estes contabilizaram a monta de R\$ 78 mil, apresentando elevação de 18% em relação ao mês anterior.

A Administração Judicial solicitou à Recuperanda, os contratos de alugueis firmados, ativos e ou rescindidos, para validação do saldo existente na conta.



A Administração Judicial também solicitou à Recuperanda esclarecimentos sobre a variação da receita bruta. Eventuais documentos, e retornos recebidos pela Recuperanda serão analisados e discutidos no relatório da próxima competência.

### 3.2. Despesas Operacionais

As Despesas Operacionais são divididas administrativas e as com pessoal, onde se concentram grande parte dos dispêndios, que são oriundos de pró-labore e INSS, que juntos contabilizam a monta de R\$ 45 mil.

### 3.3. Resultado Financeiro.

Em julho o resultado financeiro da Recuperanda é constituído sobretudo por suas despesas financeiras, tendo em vista que a empresa não contabilizou receitas oriundas de aplicações financeiras no período. As despesas financeiras decorrem exclusivamente de juros de mora e taxas bancárias pagas na competência, contabilizando a monta de R\$ 1,1 mil e evidenciando retração de 9% em relação ao mês anterior.

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

No dia 25 de setembro de 2023, o representante da Administradora Judicial, Sr. Everson Fraga, 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





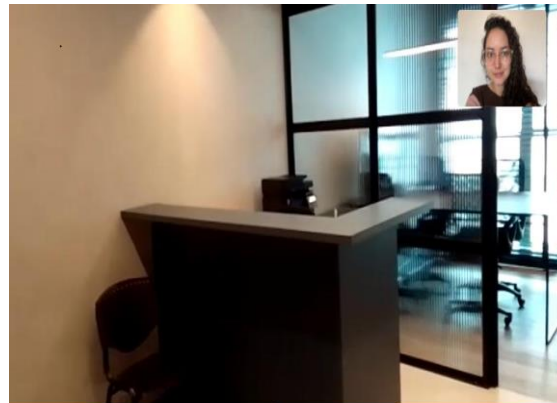








➤ **UNIDADE SANTA CATARINA**





➤ UNIDADE PARANÁ

