

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES
“GRUPO RAIOLA”¹



Processo nº 1012944-08.2023.8.26.0100

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

¹ Integram o denominado “Grupo Raiola” as sociedades empresárias IRMÃOS RAIOLA & CIA. LTDA e PAVI ADMINISTRAÇÃO E EMPREENDIMENTOS LTDA.

INTRODUÇÃO

O Relatório Mensal de Atividades (“RMA”) do Grupo Raiola compreende (i) o cronograma processual com as informações relativas às datas de ocorrências dos principais eventos da Recuperação Judicial; (ii) a posição do quadro de colaboradores das Recuperandas; (iii) a análise dos dados contábeis e das informações financeiras² apuradas **no mês de março**, e (iv) informações acerca das diligências para fiscalização das atividades das devedoras.

Os valores demonstrados a seguir estão expressos em reais, e todas as informações contidas no presente relatório correspondem àquelas constantes nos autos e apresentadas diretamente à AJ Ruiz pelas próprias Recuperandas, na forma do art. 52, IV, da Lei nº 11.101/05, respondendo estas últimas por sua conformidade e genuinidade. Tais informações, tanto de caráter quantitativo quanto qualitativo, não foram objetos de procedimentos de auditoria independente.

As análises contidas no presente relatório 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.

Esclarece-se, ainda, que as análises financeiras e contábeis apresentadas a seguir foram realizadas de forma individualizada para cada empresa Recuperanda, apesar da recente decisão que deferiu o processamento da recuperação judicial em consolidação substancial. Isso porque, quando proferida a decisão, o presente relatório já estava em fase de elaboração.

A partir da próxima competência, as análises serão realizadas de forma consolidada.

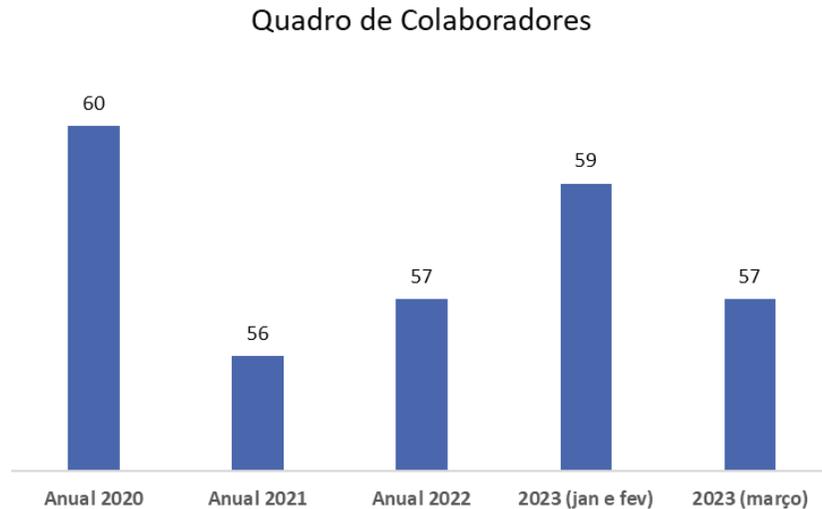
² Todos os valores mencionados na análise das demonstrações contábeis e financeiras estão expressos em reais (R\$).

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
13/07/2023	Prazo para realização da AGC (150 dias da publicação do deferimento do processamento da RJ)	Art. 56 § 1º
-	Publicação do Edital - PRJ e Lista de Credores AJ	Art. 7º, II e Art. 53
-	Prazo fatal para apresentação das Impugnações Judiciais - 10 dias da publicação do Edital - PRJ e Lista de Credores AJ	Art. 8º
-	Publicação do Edital - Convocação AGC	Art. 36
-	Assembleia Geral de Credores - 1ª Convocação	Art. 37
-	Assembleia Geral de Credores - 2ª Convocação	Art. 37
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. QUADRO DE COLABORADORES

Durante o período analisado, a Recuperanda Irmãos Raiola efetuou 1 (uma) admissão e 3 (três) demissões, encerrando o mês de março de 2023 com 57 colaboradores, conforme quadro abaixo:



A folha de pagamento do quadro de colaboradores encerrou a competência de fevereiro no valor de R\$ 188,1 mil, e disponibilizou o comprovante de recolhimento de FGTS do período.

Além dos colaboradores alocados na Matriz, a Recuperanda também conta com 1 (um) colaborador ativo em uma de suas filiais.

ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO

3. ANÁLISES CONTÁBIL-FINANCEIRAS:

4.1. IRMÃOS RAIOLA

A. ATIVO

Balanco Patrimonial - Ativo	N.E.	jan/23	fev/23	mar/23
Ativo		39.442.467	35.229.114	33.279.288
Ativo Circulante		33.035.293	28.793.503	26.870.412
Disponibilidades	1.1	1.281.561	2.958.800	2.359.529
Duplicatas a receber	1.2	20.546.276	13.834.895	12.188.733
Adiantamentos a fornecedores		-	161.355	207.914
Créditos de funcionários		42.129	39.833	48.670
Tributos a recuperar/compensar	1.3	143.261	162.204	137.705
Estoque	1.4	11.022.066	11.636.415	11.797.888
Despesas Antecipadas	1.5	-	-	129.973
Ativo Não Circulante		6.407.174	6.435.611	6.408.876
Depósitos judiciais - LP		893.500	893.500	898.099
Créditos tributários - LP	1.6	3.972.637	3.972.637	3.972.637
Investimentos		75	75	75
Imobilizado	1.7	1.430.691	1.460.056	1.429.649
Intangível		211.439	211.439	211.439
Amortizações (-)	-	101.168	102.095	103.023
Total		39.442.467	35.229.114	33.279.288

Notas Explicativas (“N.E.”)

1.1. Disponibilidades

O grupo de contas é composto pelas subcontas ‘Bancos Conta Movimento’ e ‘Aplicações de Liquidez Imediata’. A variação registrada no mês de março refere-se, principalmente, à redução registrada nas contas vinculadas da Recuperanda junto aos bancos Industrial e ao Banco Fibra S/A:

Principais movimentações - Bancos	fev/23	mar/23
BANCO INDUSTRIAL (CONTA VINCULADA)	683.618,70	138.942,68
BANCO FIBRA S/A (VINCULADA)	1.303.050,10	42.436,25

As movimentações supra indicadas foram referidas no razão das respectivas contas como ‘transferência entre contas’. A Recuperanda foi questionada quanto à natureza de tais transferências, bem como do destino dos valores repassados, e eventuais esclarecimentos serão abordados no próximo relatório.

Ademais, foi registrado no período um aumento das aplicações de liquidez imediata, com destaque para a contabilização de nova aplicação realizada no período, vinculada ao banco ABC Brasil, no valor de R\$279 mil. A Recuperanda encerrou o mês de março com o saldo final de R\$1,2 milhões em aplicações desta natureza.

1.2. Duplicatas a Receber

No mês de março, registrou-se uma diminuição das duplicatas recebíveis de clientes nacionais, equivalente a R\$ 1,6 milhões em comparação ao mês anterior. A retração contabilizada no período não foi objeto de esclarecimentos pela Recuperanda. Foram solicitadas mais informações quanto à variação para abordagem no relatório da próxima competência.

1.3. Tributos a Compensar

A Recuperanda possui impostos a recuperar e compensar que somam o montante de R\$ 137,7 mil, com destaque para o valor de ICMS a recuperar no estado do Paraná (R\$133 mil). A variação registrada no período decorre, sobretudo, da utilização de créditos

de PIS e COFINS a recuperar. Quanto ao valor remanescente no período, questionou-se à Recuperanda se existe planejamento em curso para a sua utilização na redução do passivo tributário. Eventuais esclarecimentos serão abordados no próximo relatório.

1.4. Estoque

Registrou discreto aumento no mês de março (R\$ 161 mil), em decorrência da aquisição de matérias primas importadas e nacionais, além de mercadorias para revenda.

1.5. Despesas Antecipadas

No mês de março, a Recuperanda contabilizou o montante de R\$129 mil no grupo de contas ‘Despesas Antecipadas’, referente aos pagamentos antecipados de IPTU e IPVA.

1.6. Créditos Tributários – LP

A Recuperanda possui o saldo de R\$3,9 milhões em créditos de PIS-COFINS de exercícios anteriores. Assim como os tributos a

compensar, questionou-se à empresa o motivo pelo qual rais 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\$30 mil) refere-se à redução do valor a pagar atrelado aos consórcios em andamento, bem como às depreciações e amortizações do período.

B. PASSIVO

Balanco Patrimonial - Passivo	N.E.	jan/23	fev/23	mar/23
Passivo Circulante		52.791.156	52.160.851	53.942.888
Empréstimos e Financiamentos	2.1	34.106.931	31.131.502	30.874.998
Fornecedores	2.2	12.989.233	14.857.273	16.065.492
Obrigações Trabalhistas	2.3	941.470	1.019.779	1.034.970
Obrigações Fiscais	2.4	4.556.967	4.884.647	5.594.778
Outras obrigações		196.555	267.650	372.650
Passivo Não Circulante		74.126.967	74.097.226	72.032.061
Empréstimos e Financiamentos	2.5	26.346.134	26.346.134	24.630.623
Obrigações Fiscais (Parcelamentos)	2.4	45.432.556	45.387.814	45.120.161
Créditos de Partes Relacionadas	2.6	2.348.278	2.363.278	2.281.278
Patrimônio Líquido	2.7	(85.816.227)	(85.816.227)	(85.816.227)
Capital Nacional		1.300.000	1.300.000	1.300.000
Prejuízos Acumulados		(52.477.697)	(52.477.697)	(52.477.697)
Ajustes Exercícios Anteriores		(34.638.530)	(34.638.530)	(34.638.530)
Resultado do período		(1.659.429)	(5.212.735)	(6.879.434)
Total		39.442.467	35.229.114	33.279.288

Notas Explicativas (“N.E.”)

2.1. Empréstimos e Financiamentos

No mês de março, o grupo de contas registrou uma redução no valor da dívida atrelada a empréstimos e financiamentos, conforme evidencia-se da tabela abaixo:

EMPRESTIMOS BANCÁRIOS	fev/23	mar/23
EMPRESTIMOS BANCÁRIOS	(30.555.007)	(30.298.504)
BANCO BRADESCO	(2.941.728)	(2.975.941)
BANCO DO BRASIL	(801.350)	(862.010)
BANCO DAYCOVAL	(2.939.337)	(3.211.045)
BANCO INDUSTRIAL	(8.738.329)	(7.758.606)
BANCO FIBRA S/A	0	(196.601)
TIRRENO FINANÇAS	(11.523.558)	(11.280.926)
DELMONT	(29.970)	(29.970)
AVENTIS FUNDO INVEST	(170.180)	(39.138)
SOLAR FUNDO DE INVESTIMENTO	(2.996.319)	(3.590.231)
MATURITY	(337.265)	(297.141)
BANPAR	(76.971)	(27.624)
SRM ASSET	0	(19.895)
REAL TIME FUNDO INVEST	0	(9.375)
FINANCIAMENTOS	(257.073)	(257.073)
FINANC.BANCO BRADESCO	(257.073)	(257.073)
EMPRESTIMOS DE MUTUO	(319.422)	(319.422)
PAVI ADM E EMPREENDIMENTOS	(319.422)	(319.422)
Total	(31.131.502)	(30.874.998)

A variação registrada refere-se, sobretudo, à quitação parcial dos empréstimos junto aos bancos Daycoval, Tirreno e Industrial.

Da movimentação do período, observa-se também um crescimento de alguns mútuos, com destaque para aqueles contratados junto às instituições financeiras Banco Bradesco (R\$ 2,9 milhões) e Solar F.I. (R\$ 3,5 milhões).

2.2. Fornecedores

A Recuperanda registrou um aumento relevante na dívida com fornecedores nacionais e estrangeiros no mês de março (R\$ 1.2 milhões).

2.3. Obrigações Trabalhistas

No mês de março, o grupo de contas registrou um acréscimo em decorrência do aumento dos encargos sociais a recolher (INSS e FGTS), bem como das provisões para pagamento de obrigações trabalhistas (férias e 13º), estas últimas tratadas no tópico específico “Passivo Tributário”.

2.4. Obrigações Fiscais e Parcelamentos

Os detalhamentos deste grupo de contas serão tratados no tópico ‘Passivo Tributário’.

2.5. Empréstimos e Financiamentos – Longo Prazo

A Recuperanda possui o montante de R\$24,6 milhões em empréstimos bancários a longo prazo. Abaixo, relacionam-se aqueles de maior relevância:

EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS - LP	mar/23
EMPRESTIMOS BANCARIOS	23.374.808,54
BANCO BRADESCO	3.307.092,44
BANCO DO BRASIL	2.296.744,62
BANCO DAYCOVAL	3.797.012,39
BANCO INDUSTRIAL	6.291.599,52
BANCO ABC BRASIL	1.761.655,10
BANCO ITAU	2.381.204,25
BANCO INDUSCRED	1.904.664,25
EMPRESTIMOS DE MUTUO	1.255.814,40
PAVI ADM E EMPREENDIMENTOS	1.255.814,40
Total	24.630.622,94

Durante o período em análise, registrou-se importante redução no empréstimo contratado junto ao Banco Fibra, com o abatimento de

R\$ 1.2 milhões do mútuo. Verificou-se, também, o pagamento de R\$404,9 mil relativo ao empréstimo junto ao Banco Safra.

2.6. Créditos de Partes Relacionadas

Observou-se, no mês de março, a redução do crédito referente a AFAC de adiantamento para futuro aumento de capital. O crédito tomado pela Recuperanda junto ao credor Sr. Fábio Galdão Raiola teve seu valor reduzido em R\$82 mil.

2.7. Patrimônio Líquido

A Recuperanda possui um passivo a descoberto no valor de R\$ 87,1 milhões, em razão do prejuízo acumulado nas últimas competências. No mês de março, não foi registrada alteração no patrimônio líquido da Recuperanda.

C. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

Demonstrativo de Resultado do Exercício	N.E.	Mensal jan/23	Mensal fev/23	Mensal mar/23
Receita Bruta	3.1	10.526.212	4.984.149	9.970.229
(-) Vendas Canceladas		(365.153)	(94.103)	(424.675)
(-) Impostos sobre vendas		(2.106.016)	(1.447.276)	(2.098.119)
Receita Líquida		8.055.043	3.442.770	7.447.435
(-) CPV		(5.979.532)	(1.971.972)	(4.379.297)
Lucro Bruto		2.075.510	1.470.798	3.068.138
<i>Margem Bruta (%)</i>		<i>25,8%</i>	<i>42,7%</i>	<i>41,2%</i>
(-) Despesas com pessoal	3.2	(389.083)	(349.740)	(625.343)
(-) Despesas Operacionais	3.3	(2.562.245)	(4.200.174)	(3.202.712)
(-) Despesas Tributárias	3.4	(29.151)	(162.758)	(125.448)
EBITDA		(904.969)	(3.241.875)	(885.365)
<i>Margem EBITDA (%)</i>		<i>-11,2%</i>	<i>-36,1%</i>	<i>-28,9%</i>
(-) Despesas Financeiras	3.5	(797.877)	(315.110)	(795.161)
(+) Receitas Financeiras	3.6	43.417	3.678	13.827
Resultado antes de IR/CSLL		(1.659.429)	(3.553.306)	(1.666.699)
Resultado Líquido	3.7	(1.659.429)	(3.553.306)	(1.666.699)
<i>Margem Líquida (%)</i>		<i>-20,6%</i>	<i>-45,3%</i>	<i>-22,4%</i>

Notas Explicativas (“N.E.”)

3.1. Receita Bruta

A Recuperanda registrou um aumento na receita bruta proveniente de vendas e serviços no mês de março, em comparação com a

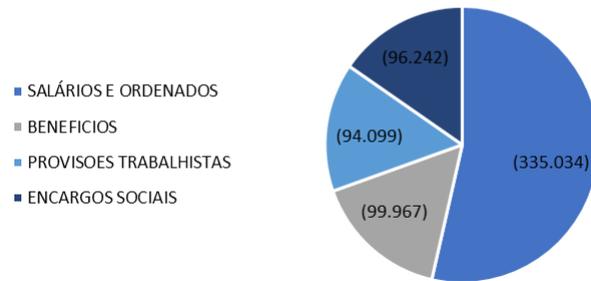
competência anterior. A variação registrada (R\$ 4,9 milhões) resulta, em grande medida, do maior volume de venda de produtos acabados.

Contabilizando as deduções ocorridas (impostos e devoluções), a Recuperanda registrou, no mês de exame, um faturamento de R\$7,4 milhões, o que denota uma evolução significativa em relação a fevereiro.

3.2. Despesas com Pessoal

Na competência em análise houve um crescimento das despesas com pessoal, sobretudo aquelas relativas a salários e ordenados, cujo valor total representa mais de 50% do total de despesas desta natureza:

Despesas com Pessoal - representatividade
mar/23



O aumento verificado no período teve como origem (i) o acréscimo nos pagamentos a título de *pro-labore* e (ii) o pagamento de participações dos lucros:

SALÁRIOS E ORDENADOS	fev/23	mar/23
PRO-LABORE	(6.200)	(56.000)
SALARIOS E ORDENADOS	(159.603)	(160.626)
AVISO PREVIO E INDENIZACOES	-	(13.691)
HORAS EXTRAS	(5.373)	(8.848)
PARTICIPACAO DOS LUCROS	-	(91.553)
COMISSÕES	(4.688)	(4.317)

3.3. Despesas Operacionais

As Despesas Operacionais concentram-se nos serviços prestados por terceiros e nas despesas com vendas. No mês de março, a redução nos gastos atrelados às despesas desta natureza ocorreu em decorrência da diminuição dos descontos concedidos em acordos e contratos (R\$ 1,6 milhões em relação ao mês de fevereiro).

Por outro lado, observou-se um acréscimo nos gastos com serviços de terceiros, notoriamente aqueles relacionados a serviços de assessoria em importação e fretes e carretos. Em que pese a Recuperanda não tenha apresentado esclarecimentos quanto à variação referida, o aumento encontra relação lógica com o crescimento do faturamento no período.

3.4. Despesas Financeiras

Registraram um crescimento no mês de março, em comparação com a competência anterior, em decorrência do aumento de todas as despesas dessa natureza, sobretudo aquelas relacionadas a tarifas bancárias, juros passivos e juros sobre desconto de duplicatas. Ao final do período, a Recuperanda registrou R\$795 mil em despesas financeiras.

3.6. Receitas Financeiras

A Recuperanda auferiu receita financeira proveniente de rendimentos com aplicações financeiras, descontos obtidos e juros ativos. No mês de março, houve variação discreta a maior em relação a fevereiro, com o crescimento dos juros ativos.

3.7. Resultado Líquido

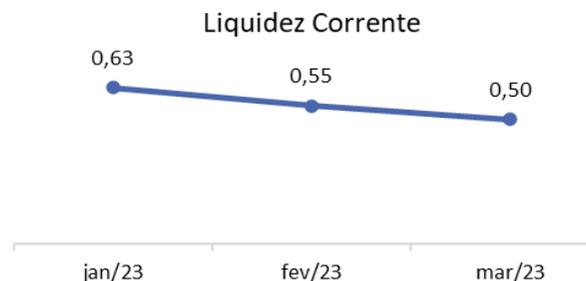
No mês de março, a Recuperanda registrou um Prejuízo Contábil de R\$1,66 milhões. Em que pese o faturamento registrado no período tenha sido superior àquele contabilizado no mês anterior, o elevado volume de despesas, sobretudo aquelas de natureza operacional, sucederam em um resultado negativo na competência. A Recuperanda encerrou o primeiro trimestre com prejuízo contábil acumulado de R\$ 6,8 milhões.

³ **Geral:** Ativo/Passivo. Resultados maiores que 1 significam que os ativos são maiores;

D. ÍNDICES DE LIQUIDEZ³

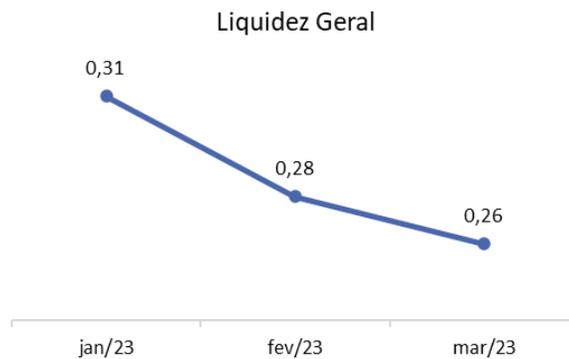
Os indicadores de liquidez representam a capacidade de pagamento de dívidas da empresa e são apurados a partir da comparação entre os direitos realizáveis e as exigibilidades.

Liquidez Corrente: em março, o índice sofreu variação negativa, encerrando o período em 0,50, indicando a insuficiência da Recuperanda em pagar as obrigações a curto prazo durante determinado período.



Corrente: Ativo Circulante/Passivo Circulante. Resultados maiores que 1 representam que os ativos circulantes são maiores.

Liquidez Geral: demonstra a capacidade de pagar as obrigações a curto e longo prazo durante determinado período. Observa-se que, no mês de março, houve uma involução em comparação à competência anterior, encerrando o período com o índice de 0,26.



ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO

4.2. PAVI ADMINISTRAÇÃO E EMPREENDIMENTOS LTDA.

ANÁLISES CONTÁBIL-FINANCEIRAS:

A. ATIVO E PASSIVO

Demonstra-se, ao lado, a composição do Ativo e do Passivo no período, com ênfase para as contas que registraram variação de maior relevância no mês de março.

Balanco Patrimonial	N.E.	jan/23	fev/23	mar/23
Ativo		5.621.809	5.658.861	5.678.208
Ativo Circulante		364.791	401.843	451.428
Disponibilidades	1.1 -	46.223 -	50.077	-
Adiantamentos a sócios	1.2	91.100	132.006	132.006
Empréstimos a terceiros	1.3	319.422	319.422	319.422
Tributos a recuperar/compensar		492	492	-
Ativo Não Circulante		5.257.018	5.257.018	5.226.780
Créditos com terceiros - LP	1.4	1.286.053	1.286.053	1.255.814
Investimentos	1.5	3.820.966	3.820.966	3.820.966
Imobilizado	1.5	150.000	150.000	150.000
Passivo		5.621.809	5.658.861	5.575.494
Passivo Circulante		26.825	29.708	61.815
Empréstimos e Financiamentos	1.6			50.147
Fornecedores		1.248	2.496	1.248
Obrigações Fiscais	1.7	25.577	27.212	10.420
Passivo Não Circulante		-	-	-
Patrimônio Líquido	1.8	5.513.679	5.513.679	5.513.679
Capital Social		70.000	70.000	70.000
Reservas de Lucros		5.443.679	5.443.679	5.443.679
Distribuição e Lucros		-	-	-
Resultado do período		81.305	115.474	102.714

Notas Explicativas (“N.E.”)

1.1. Disponibilidades

No mês de março, a variação registrada na conta Disponibilidades refere-se ao ajuste contábil realizado na conta ‘1.1.1.02.002.00002 – Bradesco’. No mês de fevereiro, a rubrica registrou o valor negativo de R\$50,46 mil, o qual foi contabilizado em março na conta ‘2.1.1.01.001.00003 – Bradesco’ do Passivo, com natureza de empréstimo. Com o ajuste, a Recuperanda encerra a competência de março sem saldo relacionado a disponibilidade com bancos.

1.2 Adiantamento a Sócios

Refere-se aos adiantamentos realizados aos sócios, Srs. Fábio, Cíntia e Sonia Raiola, os quais somam a monta de R\$451 mil. Não houve registro de movimentação no período em análise.

A respeito dos referidos adiantamentos, durante a elaboração do relatório do mês de fevereiro foram solicitados esclarecimentos quanto à existência de contratos regendo tais adiantamentos, bem como a previsão de retorno de tais valores ao caixa da empresa. Até

o momento, a Recuperanda não respondeu os questionamentos.

1.3. Empréstimos a Terceiros

Refere-se ao empréstimo ativo tomado pela co-Recuperanda, Irmãos Raiola, no valor de R\$319,4 mil. O valor não teve movimentação no período.

Ressalta-se que o contrato contendo as cláusulas de pagamento do contrato supramencionado já foi solicitado à Recuperanda em competências anteriores, mas, até o momento, não foi disponibilizado pela empresa.

1.4. Créditos com Terceiros – LP

Além do empréstimo cedido à Recuperanda Irmãos Raiola, a PAVI também contabilizada créditos com a mesma empresa, no valor de R\$1,2 milhões. No mês de março, verificou-se a movimentação de R\$30,2 mil na referida conta.

Do exame do razão contábil disponibilizado pela Recuperanda, o aumento dos créditos no período decorre de pagamento de impostos e despesas com consultoria em nome da Recuperanda Irmãos Raiola. Nesse sentido, solicitou-se maiores esclarecimentos à Recuperanda quanto à referida conta, para compreensão dos pagamentos realizados em nome de partes relacionadas.

1.5. Investimentos e Imobilizado

O ativo imobilizado da Recuperanda é composto por 12 imóveis não destinados a uso (Investimentos), cujo valor total contabilizado é de R\$ 3,8 milhões. Em competências anteriores, solicitou-se à Recuperanda a disponibilização das escrituras dos imóveis listados no ativo, mas, até o momento, a empresa dispôs apenas uma tabela com o descritivo dos imóveis e seus respectivos valores de aquisição.

No que tange ao imobilizado, este é composto por também por um bem móvel, no valor de R\$150 mil.

1.6. Empréstimos e Financiamentos

Conforme supra referido no item ‘1.1. Disponibilidades’, refere-se ao ajuste contábil realizado em março, para a contabilização do valor devido a Banco Bradesco (R\$50,1 mil), anteriormente registrado no ativo como disponibilidade.

1.7. Obrigações Fiscais

O detalhamento das variações do período foi discutido no item ‘2. Passivo Tributário’.

1.8. Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido da Recuperanda não sofreu variação no mês em análise, permanecendo com o saldo de R\$5,5 milhões. Não houve distribuição de lucros no período.

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

Demonstra-se a seguir a composição da DRE, com destaque para os pontos de maior relevância:

Demonstrativo de Resultado do Exercício	N.E.	Mensal jan/23	Mensal fev/23	Mensal mar/23
Receita Bruta	2.1	85.500	44.800	-
(-) Dedução Receita Bruta		(3.121)	(1.635)	-
Receita Líquida		82.379	43.165	-
Lucro Bruto		82.379	43.165	-
<i>Margem Bruta (%)</i>		<i>100,0%</i>	<i>100,0%</i>	<i>0,0%</i>
(-) Despesas Administrativas	2.2	(1.654)	(1.446)	(12.228)
EBITDA		80.725	41.719	- 12.228
<i>Margem EBITDA (%)</i>		<i>98,0%</i>	<i>96,7%</i>	<i>96,7%</i>
(-) Despesas Financeiras	2.3	(3.191)	(7.551)	(558)
(+) Receitas Financeiras		3.280	0,09	-
(-) Outras receitas/despesas		492	-	-
Resultado antes de IR/CSLL		81.305	34.168	(12.786)
Resultado Líquido	2.4	81.305	34.168	(12.786)

Notas Explicativas (“N.E.”)

2.1. Receita Bruta

A Recuperanda não registrou receita proveniente de prestação de serviços no mês de março. A Recuperanda foi questionada quanto à ausência de receita proveniente dos Aluguéis no período, mas, até o momento da conclusão do presente relatório, não foram ofertados esclarecimentos. Eventuais informações serão juntadas ao relatório da próxima competência.

2.2. Despesas Administrativas

Observou-se um crescimento nas despesas administrativas no mês de março, o qual decorre da contabilização dos impostos IRPJ e CSLL no período, os quais somaram o montante de R\$ 10,9 mil. Nos períodos anteriores, a Recuperanda declarou como despesas tributárias apenas o valor pago a título de IOF. Nesse norte, foram enviados questionamentos à empresa quanto a incidência dos tributos sobre a renda no período em análise.

2.3. Despesas Financeiras

Referem-se às despesas com juros de mora e tarifas bancárias. No período em análise, a Recuperanda registrou o total de R\$ 557 em despesas dessa natureza.

2.4. Resultado Líquido

Como resultado da ausência de receita decorrente de aluguéis do período, somada ao aumento das despesas administrativas, a Recuperanda encerrou o mês de março com prejuízo contábil de R\$ 12,7 mil.

5. PASSIVO TRIBUTÁRIO E TRABALHISTA (GRUPO RAIOLA)

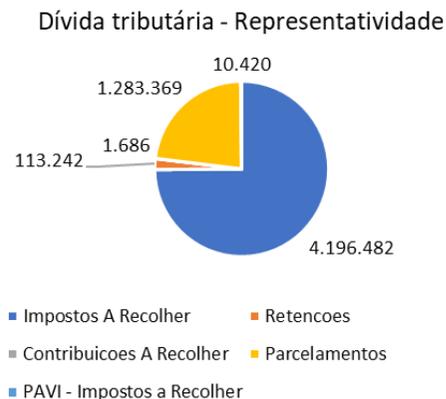
Irmãos Raiola - Passivo Tributário			
Impostos a Recolher	jan/23	fev/23	mar/23
Impostos A Recolher	4.005.233	4.317.092	4.196.482
PIS A Recolher	166.829	166.829	193.004
Cofins A Recolher	770.104	770.104	891.605
ICMS A Recolher	1.774.573	1.816.619	2.185.504
ICMS-ST A Recolher	1.293.726	1.563.540	926.370
Retencoes	74.181	90.007	113.242
ISS Retido Na Fonte	4.727	8.576	6.093
IRRF Retido Na Fonte	1.768	3.654	3.399
INSS Retido Na Fonte	35.042	44.031	55.204
Pis Cofins E CSLL Retido Terceiros	4.004	6.014	5.678
IRRF S/Folha A Recolher	28.640	27.732	42.869
Contribuicoes A Recolher	1.722	1.717	1.686
Contribuição Assistencial A Recolher	1.707	1.702	1.671
Mensalidade Associativa	15	15	15
Parcelamentos	475.831	475.831	1.283.369
Parcelamento Pis	46.111	46.111	129.648
Parcelamento Cofins	294.340	294.340	568.773
Parcelamento ICMS	-	-	288.834
Parcelamento ICMS-ST	-	-	160.733
Parcelamentos Especiais RFB	135.380	135.380	135.380
Total	4.556.967	4.884.647	5.594.778

PAVI - Passivo Tributário			
Impostos a Recolher	jan/23	fev/23	mar/23
Provisao p/ imposto de renda	25.577	15.181	6.328
ProV. contribuicao social s/ o lucro	15.181	7.275	4.092
PIS-PASEP a recolher	7.275	847	-
Cofins a recolher	556	3.909	-
Total	2.565	27.212	10.420

2.1. Passivo Tributário

O passivo tributário contabilizado do Grupo Raiola alcançou o montante de R\$ 5,6 milhões ao final do mês de março de 2023, cuja composição, segregada por Recuperanda, é disposta na tabela ao lado.

Verifica-se que os impostos a recolher devidos pela Recuperanda PAVI, os quais somam o valor de R\$10 mil, representam apenas 0,19% do passivo tributário do grupo, conforme evidencia-se do gráfico abaixo:



A Recuperanda Irmãos Raiola, por sua vez, possui dívida tributária concentrada nos impostos a recolher, sobretudo nos tributos estaduais ICMS e ICMS-ST, os quais, juntos, chegam ao valor contabilizado de R\$ 3,1 milhões.

Além dos impostos em aberto, a Recuperanda também possui R\$1,2 milhões em parcelamentos. Do valor total, R\$449 mil referem-se a dois novos parcelamentos estaduais contratados no mês de março, referentes a ICMS e ICMS-ST.

Nesse norte, foram levantados questionamentos à Recuperanda (i) quanto à existência de planejamento tributário em curso visando a utilização das condições especiais de pagamento cedidas a empresas em recuperação judicial para o abatimento do passivo em aberto; e (ii) quanto à existência de controle gerencial dos parcelamentos correntes.

Adicionalmente, solicitou-se, também, (i) o Relatório Situação Fiscal emitido pelo e-cac, e (ii) os comprovantes de todos os parcelamentos em curso, onde conste o total da dívida, a origem dos tributos e o histórico das parcelas quitadas e em aberto. Até a

conclusão do presente relatório, não foram ofertados esclarecimentos ou recebidos os documentos solicitados. Eventuais informações serão reportadas na próxima competência.

A Recuperanda PAVI, por sua vez, efetuou no mês de março a quitação da dívida de PIS e COFINS contabilizada até o mês de fevereiro.

2.2. Encargos sociais

Irmãos Raiola - Encargos Sociais			
ENCARGOS SOCIAIS	jan/23	fev/23	mar/23
INSS A RECOLHER	387.795	456.829	472.073
FGTS A RECOLHER	15.745	14.712	14.375
Total	403.540	471.541	486.447

A Recuperanda Irmãos Raiola possui, ainda, passivo trabalhista no valor de R\$ 486,4, cujo principal valor refere-se aos recolhimentos em atraso de INSS (R\$472 mil). Em análise baseada nos balancetes mensais, observa-se que a empresa não efetuou, nos últimos 3 meses, nenhum pagamento relacionado aos tributos acima citados.

6. DA FISCALIZAÇÃO DAS ATIVIDADES DAS RECUPERANDAS – VISTORIAS NOS ESTABELCIMENTOS

No dia 25 de abril 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.

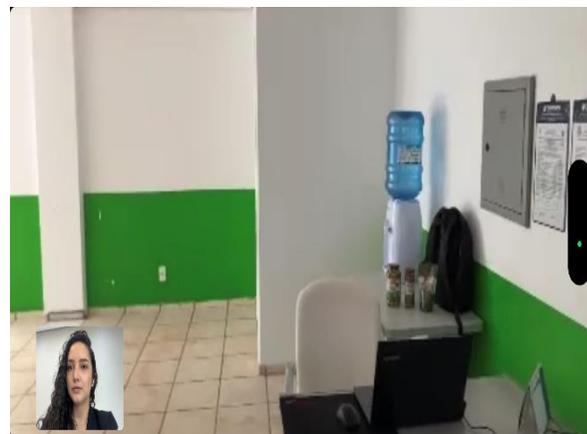
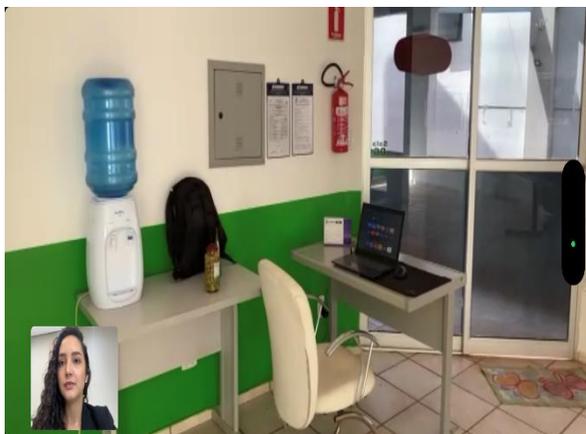
Ademais, as vistorias das unidades localizadas em Itajaí/SC e Santa Terezinha de Itaipu/PR foram realizadas de maneira remota.

➤ SEDE





➤ **UNIDADE SANTA TEREZINHA DE ITAIPU/PR**



➤ UNIDADE ITAJAÍ/SC

