



**Scalzilli** | advogados  
& associados

**Relatório Mensal de Atividades**

GRUPO OLVEBRA | Fevereiro de 2023

Recuperação Judicial nº 5000435-19.2020.8.21.0165 | Vara Judicial da Comarca de Eldorado do Sul, RS

Grupo Olvebra: Multicorp – Indústria e Comércio de Alimentos Ltda., Olvebra S/A, Olvebra Industrial S/A e Olveplast – Olvebra Embalagens Plásticas Ltda.

Competência do(s) mês(es): parte jurídica de janeiro de 2024, parte contábil-financeira referente às competências de outubro e novembro de 2023.



01. Considerações Preliminares.....	3
02. Estágio Processual.....	4
03. Cronograma Processual.....	5
3.1 Processo de Recuperação Judicial.....	5
3.2 Verificação de Créditos.....	6
04. Aspectos Jurídicos.....	7
05. Reunião com a Administração.....	10
06. Situação Societária.....	11
07. Quadro Funcional.....	15
08. Passivo Tributário.....	16
09. Análise Contábil.....	18
9.1 Multicorp.....	18
9.2 Olvebra S/A.....	26
9.3 Olvebra Industrial.....	30
9.4 Olveplast.....	40
10. Cumprimento do PRJ.....	45
11. Checklist .....	47

- O presente relatório (RMA) reúne de forma sintética as informações operacionais, financeiras, econômicas e processuais da Recuperação Judicial do Grupo Olvebra.
- A apresentação deste relatório é uma das atribuições previstas no art. 22 da Lei 11.101/2005 do administrador judicial, e tem como objetivo garantir ao juízo, ao Ministério Público, aos credores e a quaisquer interessados informações relevantes a respeito das atividades das Recuperandas, assim como da execução do Plano de Recuperação Judicial.
- Os resultados constantes no presente Laudo se baseiam no processo de recuperação judicial e em informações contábeis, financeiras e operacionais fornecidas pelas requerentes à Administração Judicial, as quais são disponibilizadas juntamente com este relatório e podem ser acessadas nos autos do incidente autuado para tanto.
- As informações contábeis-financeiras utilizadas neste relatório são referentes ao mês de outubro e novembro de 2023. Já as informações jurídicas dizem respeito ao mês de janeiro de 2024.
- As informações as quais a Administração Judicial teve acesso e que foram utilizadas para elaboração deste Laudo não serão aproveitadas para qualquer outro fim. A responsabilidade técnica pelas demonstrações contábeis é dos profissionais que as subscrevem, presumindo-se sua integridade formal e material.

## 02. Estágio Processual

06/08/2018

Ajuizamento do processo de Recuperação Judicial.

07/08/2018

Deferimento do processamento de Recuperação Judicial.

22/11/2018

Publicação do edital do art. 7º, §1º da Lei 11.101/05.

10/05/2019

Publicação do edital do art. 7º, §2º da Lei 11.101/05.

11/12/2019

1ª Convocação da AGC. Sem instalação devido à ausência de quorum.

18/12/2019

2ª Convocação da AGC. Na ocasião, os credores decidiram pela suspensão da solenidade e continuidade em 20/03/2020.

20/03/2020

AGC suspensa por determinação judicial devido à pandemia da Covid-19. Reagendamento AGC para 10/11/2020 de forma virtual.

10/11/2020

Sucessivas suspensões da solenidade por decisão dos credores (10/11/20 - 28/01/21 - 29/03/21 - 28/05/21 - 28/06/21 - 02/08/21).

04/10/2021

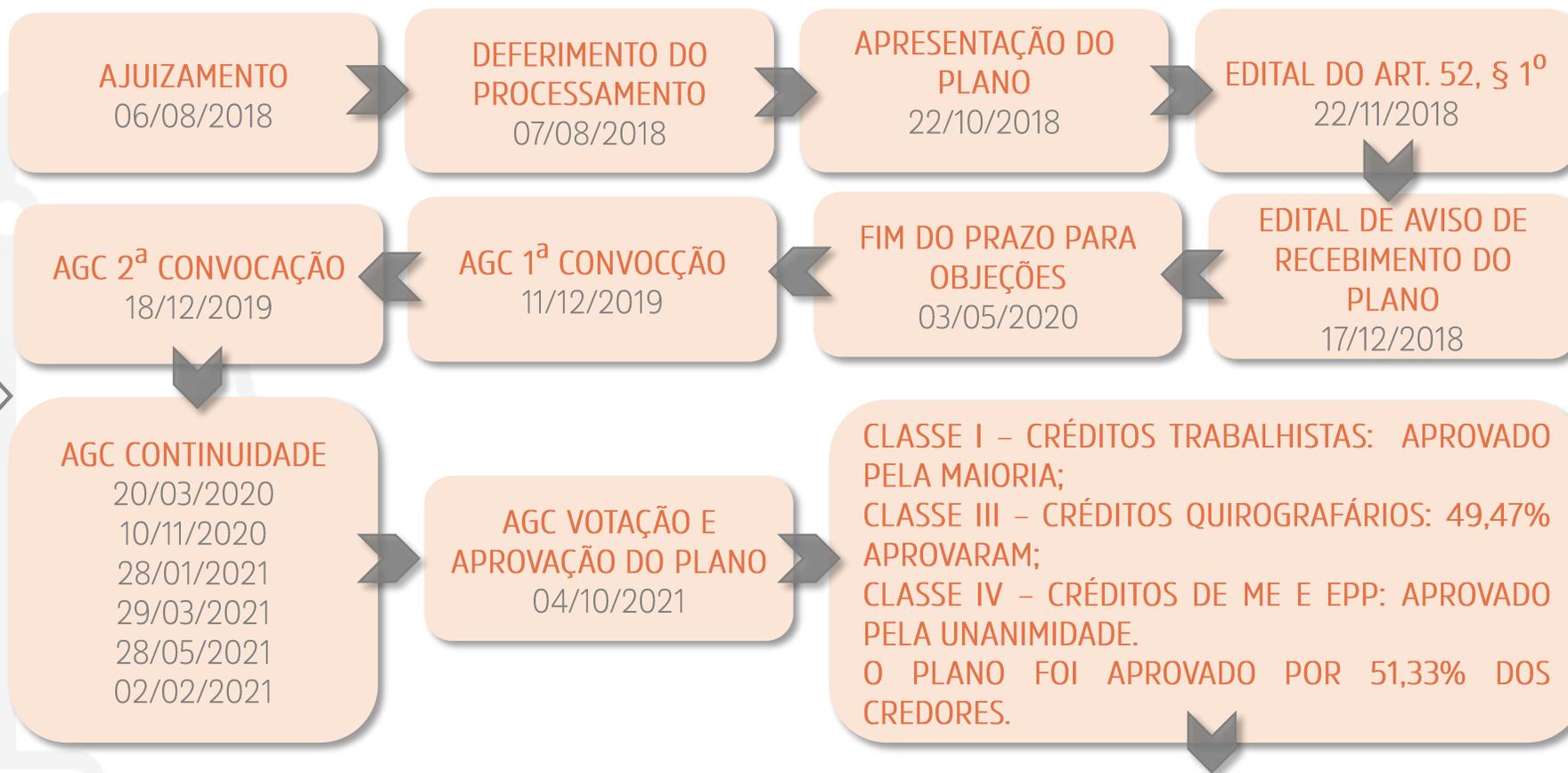
AGC realizada. Aprovação do Plano de Recuperação Judicial pela unanimidade dos credores presentes (51,33% credores).

Estágio Atual

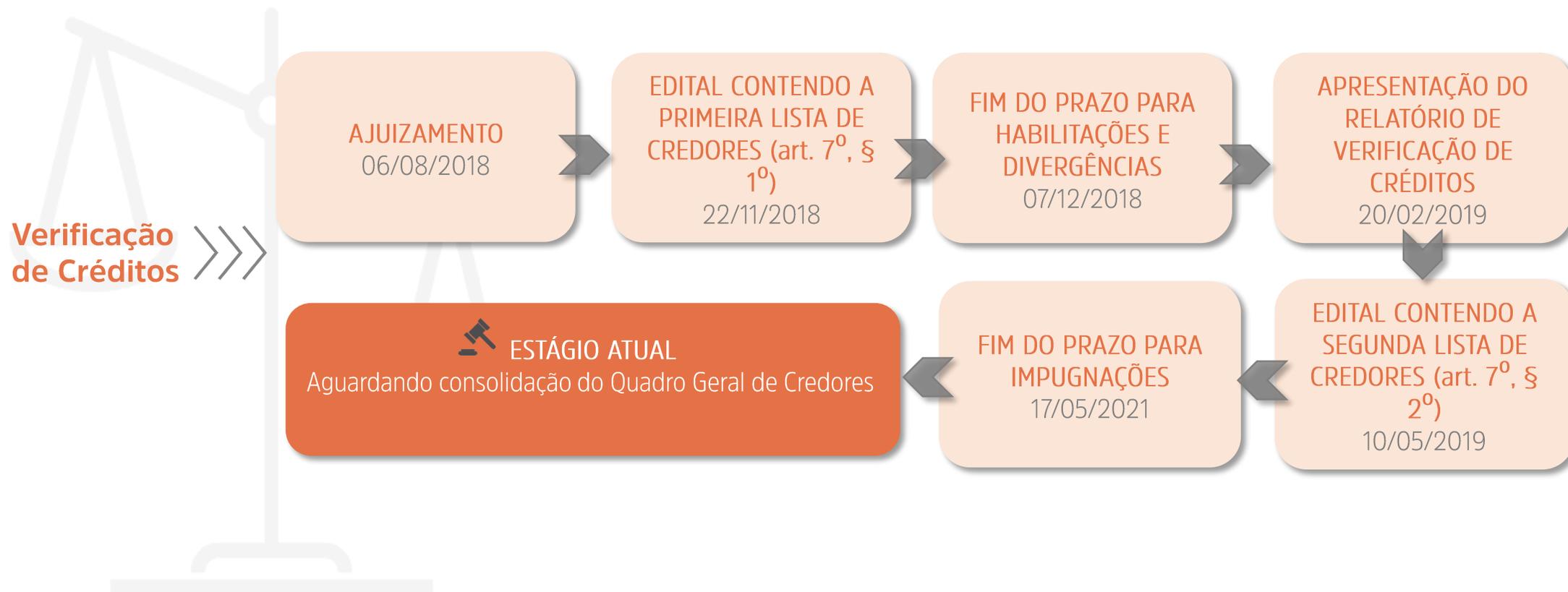
O Plano de Recuperação Judicial foi homologado pelo Juízo Recuperatório no dia 28 de janeiro de 2024, oportunidade em que foi concedida a recuperação judicial à Recuperanda.

### 03. Cronograma Processual

Processo de Recuperação Judicial



 **ESTÁGIO ATUAL:** O Plano de Recuperação Judicial foi homologado pelo Juízo Recuperatório no dia 28 de janeiro de 2024, oportunidade em que foi concedida a recuperação judicial à Recuperanda.



## 04. Aspectos Jurídicos

### Eventos do Período (Novembro/2023 – Fevereiro/2024)

- No Evento 1058, sobreveio despacho homologando o Termo de Composição com Penhora de Faturamento firmado pelo Estado do Rio Grande do Sul e pelo Grupo Olvebra S/A, anexado no evento 1000. Diante disso, o Estado do Rio Grande do Sul informou que o termo de Acordo já possui natureza definitiva perante a Administração Pública Estadual, passando a surtir todos os efeitos jurídicos e legais, mormente a partir da homologação judicial.
  - Nos Eventos 1075 e 1085 os credores protocolaram habilitação de crédito no processo de RJ.
  - No Evento 1082, as Recuperandas requeram a reconsideração da decisão anterior para o fim de que, mantenha-se retida a quantia destinada ao pagamento dos titulares de créditos derivados da legislação do trabalho ou decorrentes de acidentes de trabalho, vencidos nos últimos 03 (três) meses antes do ajuizamento da recuperação judicial no valor de R\$ 239.338,00 (consoante planilha que segue em anexo), autorizando a liberação parcial e IMEDIATA do saldo restante às Recuperandas, com propósito justificado de, diante das dificuldades decorrentes das enchentes no Município de Eldorado do Sul, permitir que a empresa compense parte dos danos gerados pela enchente, atendendo ao pressuposto do Princípio da Preservação da Empresa que norteia o processo recuperacional.
  - No Evento 1089, as Recuperandas peticionaram nos autos requerendo a declaração da extraconcursalidade dos honorários periciais de titularidade de Ângelo Marcelo Zanotelli oriundos das reclamatórias trabalhistas nºs 0020112-38.2021.5.04.0221, 0020121-34.2020.5.04.0221 e 0020447-91.2020.5.04.0221. Além disso, requereu o acolhimento da competência para execução e subsequente intimação da Devedora para pagamento.
- No Evento 1091, sobreveio decisão homologando o Plano e concedendo a Recuperação Judicial. Ademais, determinou que as habilitações dos eventos 1075 e 1085 deverão ser distribuídas autonomamente pelos credores, não apresentadas nos próprios autos da recuperação judicial. Em relação ao pedido deduzido no evento 1089, deve ser deduzido nos autos da correspondente ação executiva/de cobrança. Por fim, certificou a remessa do valor de R\$ 1.249.315,29, devidamente atualizado, a este Juízo.
- Nos Eventos 1159, 1167 e 1170, os credores protocolaram habilitação de crédito nos autos da RJ.
- No Evento 1177, a CREDITMIX FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO-PADRONIZADOS, opôs Embargos de Declaração, objetivando eliminar contradição no sentido que o prazo de carência deve ser contado da data da homologação do Plano pela AGC.
- No evento 1178, a CREDITMIX FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO-PADRONIZADOS requer a intimação das recuperandas com determinação de que comecem imediatamente os pagamentos, sob pena de descumprimento do PRJ e, conseqüentemente, convalidação em falência. Além disso, ratificou seus dados bancários para pagamento.



### Relatório de Incidentes Processuais

- Até o outubro, há 239 habilitações e impugnações de crédito ajuizadas. Nesse sentido, necessário referir que quase a totalidade dos incidentes processuais já foram digitalizados, passando a tramitar pelo sistema eproc., de modo que foram considerados para este relatório os processos em tal situação apenas uma vez.
- Do total de incidentes ajuizados, há 179 que já foram julgados, havendo 60 processos em que ainda não foi proferida decisão. Dos 179 processos julgados, há 157 que foram julgados procedentes ou parcialmente procedente, e 22 julgados extintos ou improcedentes.
- O relatório completo de habilitações e impugnações de crédito será juntado como anexo deste relatório mensal, dado ao grande volume de incidentes.



## 05. Reunião com a Administração

- No dia 14 de dezembro de 2023 foi realizada, por meio do Google Meet, reunião com o Grupo Olvebra, contando com a presença de Renata Oyarzabal, Fábio Raimundi – Advogado da Recuperanda e Roberta Dutra – Contadora, por parte da Recuperanda, e Daniela Fabro, Dra. Laura Frantz e Kássia Orsi – equipe da Administração Judicial.
- Inicialmente, os representantes da Recuperanda relataram que os salários se encontram regularizados, contudo os encargos trabalhistas (INSS e FGTS) não estão sendo pagos. O INSS está com parte em aberto, pois, conforme informado pela Recuperanda, encontra-se em tratativas com a PGFN.
- No tocante aos fornecedores, todos estão equalizados, sendo pagos antecipadamente ou à vista, devido ao processo de RJ. O principal fornecedores é uma empresa de farelos, matéria-prima essencial do negócio.
- O imobilizado do grupo Olvebra não está sendo depreciado há muitos anos. Contudo, o inventário dos bens está sendo realizado por uma empresa especializada e será disponibilizado quando o plano de **Recuperação Judicial** for homologado.
- Com relação as receitas, em setembro ocorreu um volume maior de vendas de extrato para um cliente da Recuperanda, ocasionado aumento da receita de set/23, conforme verificado na demonstração do resultado mensal da empresa.
- Por fim, foi acordado por ambas partes que as contas relevantes e críticas no âmbito do processo de RJ e que não contenham documentos comprobatórios, devido ao lapso temporal, serão ratificados por meio de

declaração confeccionada e assinada pelo Grupo Olvebra e pela contadora do grupo, na qual conste a veracidade e validade dos saldos contábeis constantes nos balancetes das Recuperandas do Grupo Olvebra.





### Razão Social

Multicorp – Comércio de Alimentos LTDA



### Nome Fantasia

Violetta – Gastronomia Saudável



### CNPJ

73.918.021/0001-64



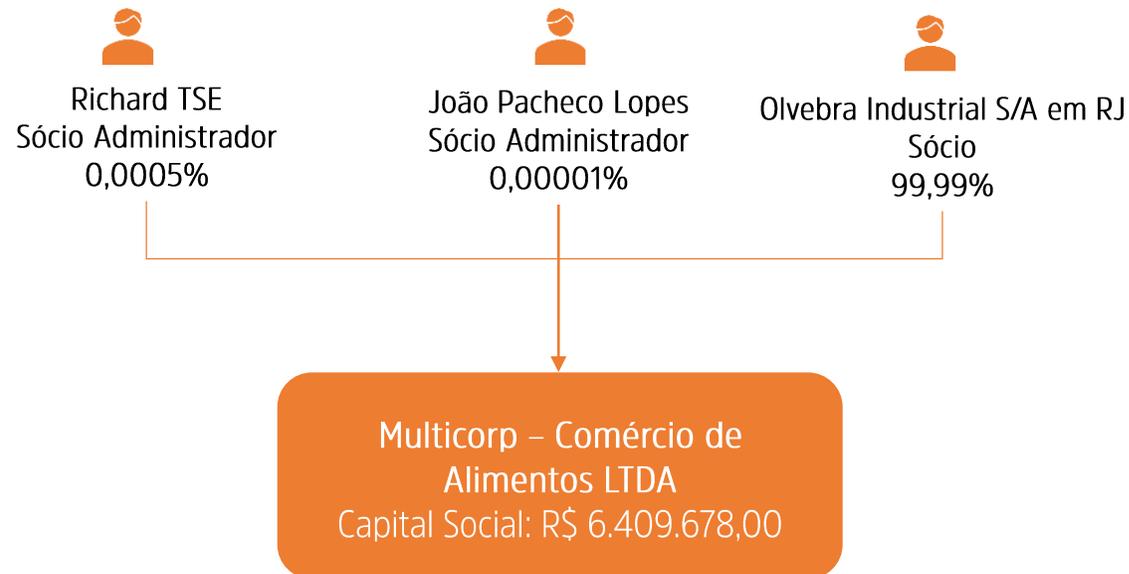
### Endereço

Loc. BR 116, S/N, Km 287, Bairro Vila Itaí, Eldorado do Sul, RS, Brasil. CEP: 92990-000



### Objeto Social (Principal)

Comércio varejista de produtos alimentícios em geral ou especializado em produtos alimentícios não especificados anteriormente.



## 06. Situação Societária



**Razão Social**  
Olvebra S/A



**CNPJ**  
91.156.901/0001-22



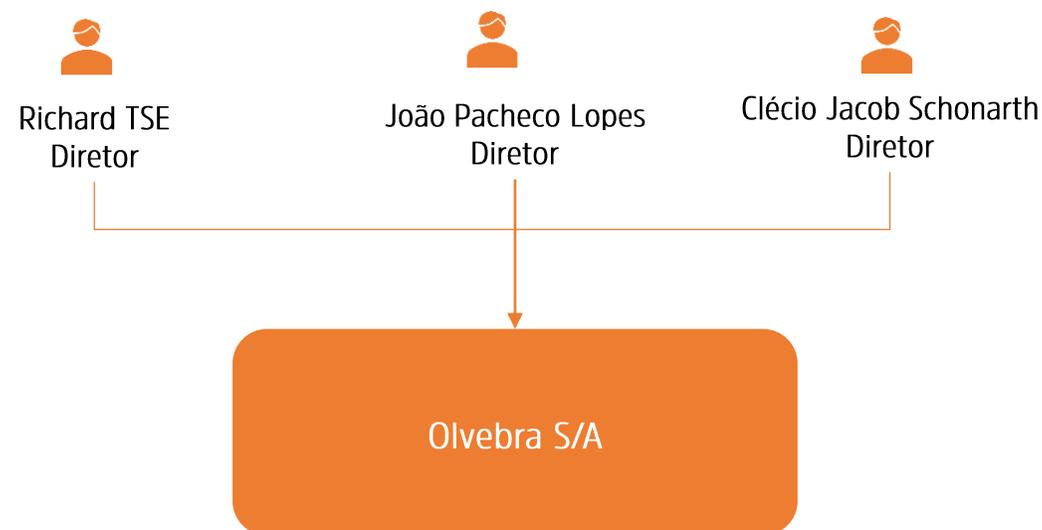
### Endereço

Rua Chaves Barcelos, nº 27, Conjunto 906, Bairro Centro, Porto Alegre, RS, Brasil. CEP: 90030-120.



### Objeto Social (Principal)

Holdings de instituições não-financeiras.



A Administração Judicial solicitou à Recuperanda o contrato social atualizado para detalhamento do capital social e da responsabilidade dos sócios. Até a conclusão desta análise, não obteve a documentação.

## 06. Situação Societária



**Razão Social Matriz**  
Olvebra Industrial S/A



**CNPJ**  
89.028.575/0001-26



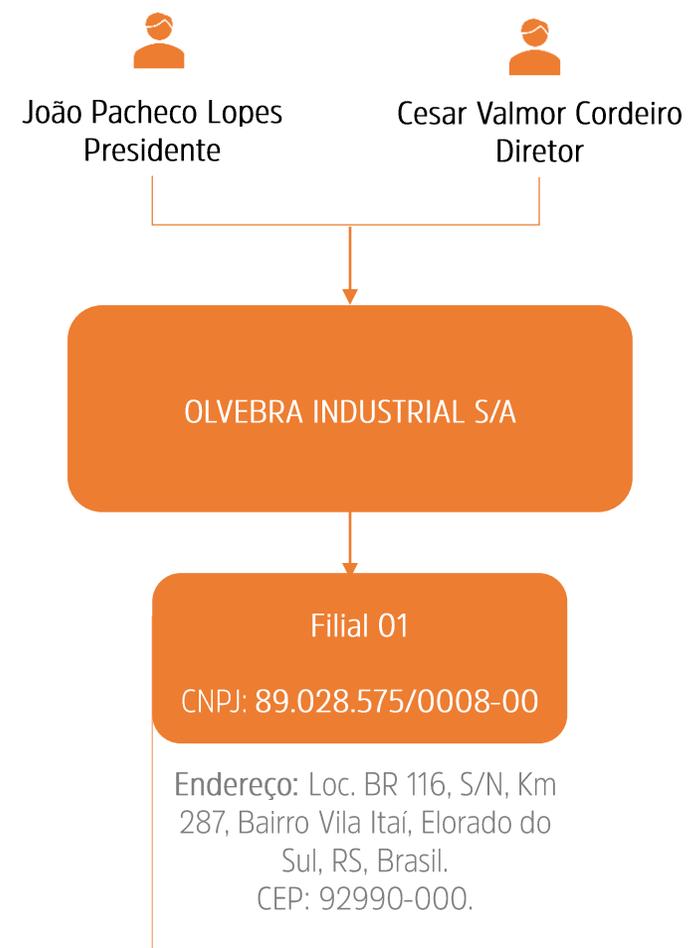
### Endereço

Loc. BR 116, S/N, Km 287, Bairro Vila Itaí, Elorado do Sul, RS, Brasil. CEP: 92990-000



### Objeto Social (Principal)

Fabricação de outros produtos alimentícios não especificados anteriormente. Fabricação de alimentos e pratos prontos.



A Administração Judicial solicitou à Recuperanda o contrato social atualizado para detalhamento do capital social e da responsabilidade dos sócios. Até a conclusão desta análise, não obteve a documentação.

## 06. Situação Societária



### Razão Social

Olveplast – Olvebra Embalagens Plásticas LTDA



### CNPJ

92.996.784/0001-78



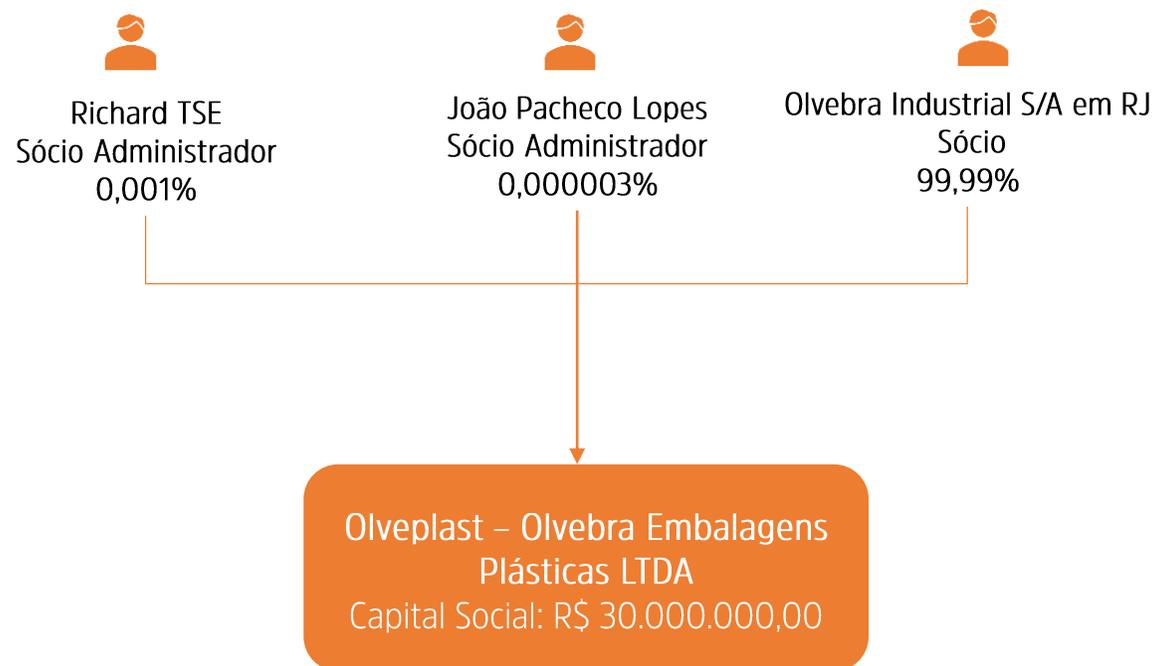
### Endereço

Rua Vinte e Quatro de Maio, nº 35, Andar 18º, Conjunto 1806, Bairro República, São Paulo, SP, Brasil. CEP: 01041-001.



### Objeto Social (Principal)

Fabricação de embalagens de material plástico.

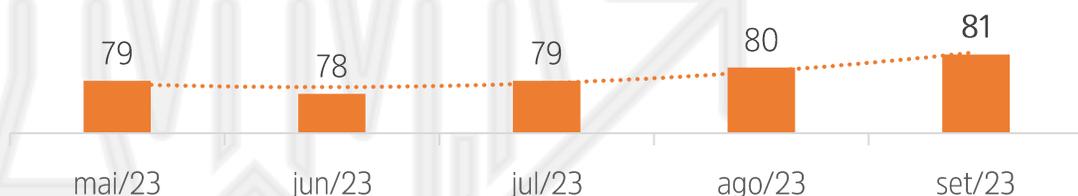


## 07. Quadro Funcional

### Multicorp | Olvebra Industrial

- A Recuperanda não disponibilizou documentação suporte ao quadro de colaboradores de outubro e novembro, restando prejudicada a atualização dos tópicos em questão.
- Em setembro, a Multicorp possuía **81 empregados ativos** em seu quadro funcional, dos quais dois foram admitidos no mês de análise. Além dos ativos, havia cinco funcionários afastados por auxílio-doença e houve, no período, uma rescisão, **totalizando 87 funcionários na folha mensal da empresa.**

Quadro de Colaboradores Ativos - Multicorp



- A folha de setembro somou R\$ 361 mil, de acordo com o demonstrativo de pagamento enviado pela empresa, exibindo retração de 7% em relação ao mês anterior (R\$ 387,4 mil) em decorrência da redução de rescisões no período, comparando-se ao mês anterior.
- No tocante aos pagamentos da folha, a Administração Judicial constatou, através dos extratos bancários enviados pela Recuperanda, que os salários foram pagos. Contudo, conforme relatado anteriormente pela Multicorp, o INSS não está sendo recolhido. A Administração Judicial questionou a empresa sobre o motivo da ausência dos pagamentos, mas até a conclusão desta análise não obteve resposta.

- A Olvebra Industrial possuía, em setembro, **6 empregados ativos**. Além destes, a Recuperanda exibe, **15 funcionários afastados por auxílio-doença e 3 por auxílio-acidente, somando 24 funcionários na folha mensal.** Denota-se que a empresa possui mais empregados inativos do que ativos.

Quadro de Colaboradores Ativos - Olvebra Industrial



- A folha de pagamento da Olvebra Industrial totalizou, em setembro, R\$ 36,1 mil, retração de 2% (R\$ 739 reais) em relação a agosto. A redução ocorreu em virtude da provisão de férias e INSS, conforme observado no demonstrativo de pagamento enviado pela Recuperanda. Frisa-se que a Administração Judicial não pode aferir a ocorrência do pagamento dos salários devido à ausência do envio da folha mensal analítica. A Recuperanda foi questionada sobre o pagamento dos encargos e despesas trabalhistas. O assunto será discorrido no próximo relatório. Anteriormente, a Administração solicitou ao Grupo Olvebra os relatórios do e-social, RAIS e CAGED, contudo, até a conclusão desta análise, não obteve retorno.

As Recuperandas Olvebra S/A e Olveplast não possuem funcionários, conforme informado anteriormente pelo Grupo Olvebra.

## 08. Passivo Tributário

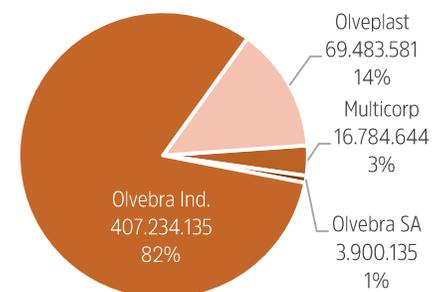
### Grupo Olvebra

Passivo Tributário (R\$) - Nov/2023				
Tributos (R\$)	Multicorp	Olvebra SA	Olvebra Ind.	Olveplast
<b>Esfera Federal</b>	<b>14.641.697</b>	<b>4.224.004</b>	<b>116.576.152</b>	<b>51.834.028</b>
IRRF a Recolher	1.967.778	1.605.862	2.896.708	795.212
Contr. Sindical	46.915	-	438.597	432.737
INSS a Recolher	9.811.794	2.439.090	37.693.328	25.437.727
PIS a Recolher	107.068	-	9.100.334	2.894.297
COFINS a Recolher	724.044	-	44.081.032	14.402.476
Impostos Retidos a Recolher	1.155	4.250	866.822	-
FGTS a Recolher	1.982.944	-	15.328.304	2.694.119
Contr. Social a Recolher	-	174.801	-	-
SENAI-Adic. SENAI a Recolher	-	-	1.580.093	-
SESI a Recolher	-	-	4.590.934	-
IRPJ a Recolher	-	-	-	490.021
IPI a Recolher	-	-	-	4.471.791
Provisão Encargos Sociais	-	-	-	18.601
Retenções de Contr.	-	-	-	17.037
CSLL a Recolher	-	-	-	180.008
<b>Esfera Estadual</b>	<b>2.218.540</b>	<b>192.313</b>	<b>280.718.788</b>	<b>15.893.028</b>
ICMS a Recolher	2.218.540	192.313	280.718.788	15.893.028
<b>Esfera Municipal</b>	<b>-75.592</b>	<b>-516.182</b>	<b>9.939.195</b>	<b>1.756.525</b>
ISSQN a Recolher	1.486	-	179.678	-
REFIS a Recolher	-77.079	-516.182	9.413.862	1.756.525
IPTU	-	-	345.655	-
<b>Total</b>	<b>16.784.644</b>	<b>3.900.135</b>	<b>407.234.135</b>	<b>69.483.581</b>

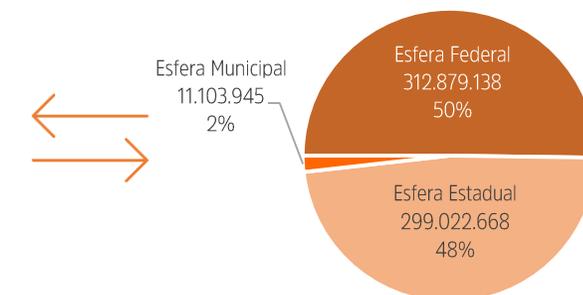
Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda e site oficial PGFN.

- O Grupo Olvebra soma em novembro R\$ 497.402.494,39 em passivo tributário, que pode ser compreendido nas seguintes proporções, conforme expressam os registros contábeis do grupo em Recuperação:

Tributos por Empresa (R\$)

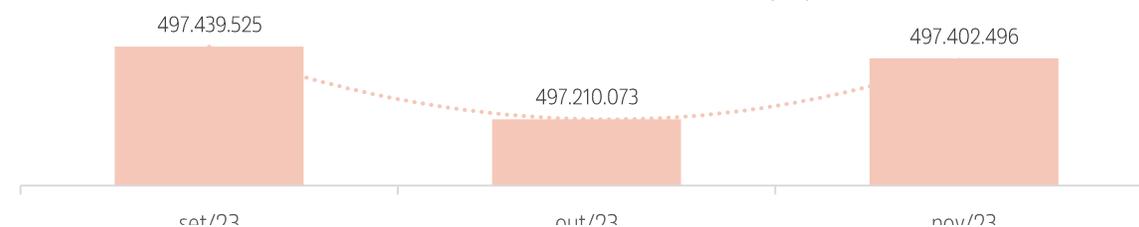


Tributos por Esfera (R\$)



- O passivo tributário refletiu decréscimo de R\$ 229 mil em outubro, decorrente, sobretudo, de R\$ 331 mil em compensação de COFINS da empresa Olvebra Industria. Em novembro a rubrica aditou de R\$ 192 mil, proveniente, em maior grau, de R\$ 118 mil de PIS/COFINS a recolher contabilizados, conforme expressa o gráfico abaixo:

Passivo Tributário - Grupo Olvebra (R\$)



## 08. Passivo Tributário

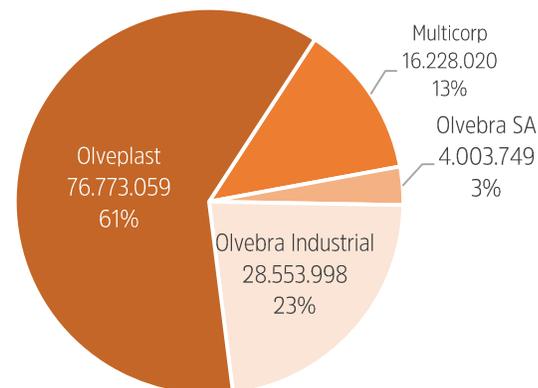
### Grupo Olvebra

Frisa-se que **(i)** as movimentações do mês de outubro são corroboradas pelo razão analítico fornecido pelo Grupo Recuperando. Contudo, referente à novembro, foram disponibilizados apenas os balancetes contábeis, restando prejudicada a ratificação das operações do Grupo Olvebra no mês. **(ii)** Cumpre destacar também que a empresa Olveplast não exibiu variação tributária no período avaliado.

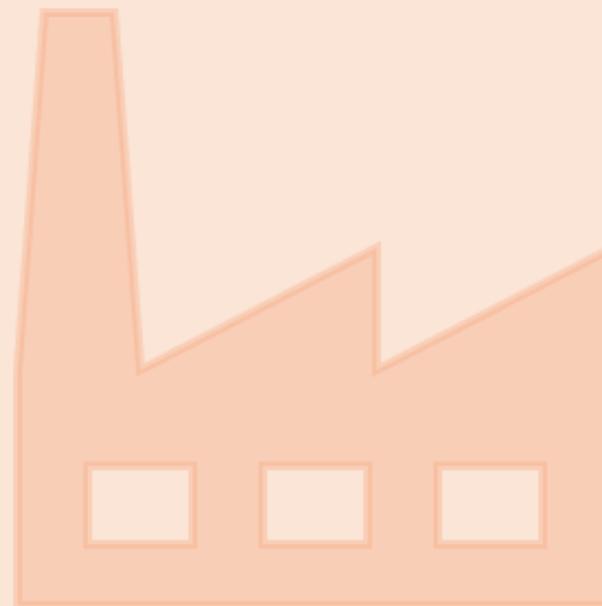
- Não obstante, ressalta-se que a Olvebra possui R\$ 125.558.825,36 em dívida ativa junto à fazenda, conforme saldo expresso no portal PGFN à época da confecção do presente relatório:

- Não foi possível segregar os saldos inscritos em dívida ativa nos demonstrativos contábeis do Grupo Recuperando, de modo que a Administração Judicial solicitou documentação suporte para os valores observados.
- A fim de realizar uma melhor compreensão global do situação fiscal do Grupo Olvebra, a Administradora Judicial solicitou à empresa os extratos de débitos junto à União, Estado do Rio Grande do Sul e prefeituras, bem como os extratos de encargos parcelados e, mediante resposta, irá adicionar às elucidações aos relatórios ulteriores.

Dívida Ativa PGFN - Grupo Olvebra (R\$)



**MULTICORP – COMÉRCIO DE ALIMENTOS  
LTDA**



## 9.1 Análise Contábil

### Balanco Patrimonial

#### Balanco Patrimonial (R\$)

ATIVO	N.E.	set/23	out/23	nov/23
<b>CIRCULANTE</b>		<b>18.207.206</b>	<b>18.210.019</b>	<b>18.232.373</b>
Disponibilidades	1.1	-1.324.037	-1.324.091	-1.324.061
Direitos Realizáveis	1.2	19.385.137	19.398.950	19.418.903
Impostos a Compensar	1.3	100.747	100.753	99.612
Estoques	1.4	45.359	34.407	37.919
<b>NÃO CIRCULANTE</b>		<b>-9.427.725</b>	<b>-9.218.619</b>	<b>-9.136.778</b>
Créditos de Coligadas	1.5	-11.940.343	-11.731.236	-11.649.395
Imobilizado	1.6	2.501.240	2.501.240	2.501.240
Intangível		11.378	11.378	11.378

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

#### Notas Explicativas (“NE”):

##### 1.1. Disponibilidades:

A rubrica é composta pelo saldo negativo junto ao Banco Bradesco, decrescido R\$ 54,80 em outubro e acrescido R\$ 30,30 em novembro. Cumpre destacar que em 10/2023 a empresa movimentou o total de R\$ 572 mil na conta ‘Caixa’, ao passo que em 11/2023 a empresa movimentou R\$ 711 mil, refletindo acréscimo de 24% nas operações financeiras da empresa.

O Grupo Ovebra não disponibilizou extratos bancários referentes à conta, de modo que resta prejudicado a ratificação dos valores documentados.

A Administração Judicial questionou a Recuperanda quanto aos fatores que

levaram ao aumento no fluxo de caixa em novembro e solicitou os extratos bancários das contas da empresa. Foi indagado também quanto ao entendimento da empresa em registrar saldo negativo no polo ativo da contabilidade, conforme expressa a conta sintética ‘Bancos’. Os assuntos seguirão sendo abordados nos próximos relatórios.

Cumpre destacar que os valores de disponibilidades englobam a conta ‘Aplicação de Liquidez’, a qual soma R\$ 188,55, sem expressar variação no saldo dentro do período avaliado.

##### 1.2. Direitos Realizáveis:

Sendo a rubrica de maior expressão no polo ativo da contabilidade, ‘Direitos Realizáveis’ é composto por 7 (sete) subcontas, das quais ‘clientes nacionais’ compõem 96% da soma total.

Conta Sintética	Valor (R\$)
Cientes Nacionais	18.662.105,68
Duplicatas Descontadas	218,4
Perdas Estimadas	351.382,36
Antecipação de Salários	8.642,91
Adiantamento a Terceiros	338.749,37
Contas Correntes	9.258,55
Bens Para Venda	29.030,00
<b>Total</b>	<b>19.399.387,27</b>

Apesar de somar R\$ 19 MM, a empresa movimentou, em média, R\$ 104 mil em outubro e novembro. Anteriormente, a Recuperanda foi questionada quanto à perspectiva de recebimento dos valores expressos em conta. Em retorno, a empresa informou que não há previsão de recebimento. A Administração Judicial segue monitorando o caso.

## 9.1 Análise Contábil

### Balanco Patrimonial

#### 1.3. Estoques:

Composto por 'mercadorias para revenda', a rubrica reflete decréscimo de R\$ 10,9 mil em outubro, e em novembro aditou R\$ 3,5 mil, conforme gráfico abaixo:

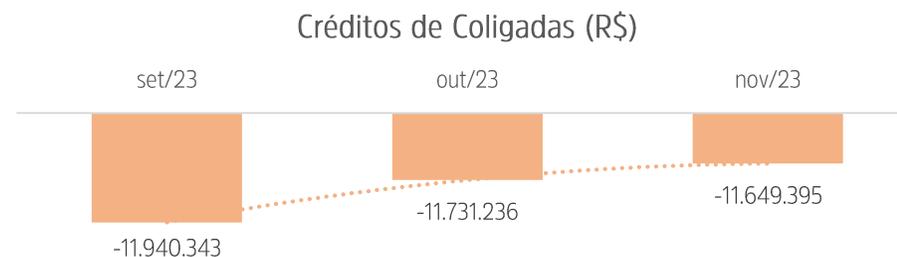


A Recuperanda não disponibilizou razão analítico, restando prejudicada a análise pormenorizada da conta, de modo que a Administração Judicial instou a Olvebra a elucidar quanto aos fatores que incorre na variação da rubrica. Os esclarecimentos serão apresentados nos próximos relatórios.

Salienta-se que é solicitado mensalmente a Recuperanda o controle dos estoques, mas a Administração Judicial não obteve retorno.

#### 1.4 Créditos de Coligadas:

A rubrica reflete valores transacionados entra empresas do Grupo Olvebra, e totaliza R\$ 11,7 milhões no mês de novembro, conforme expressa o gráfico a seguir:



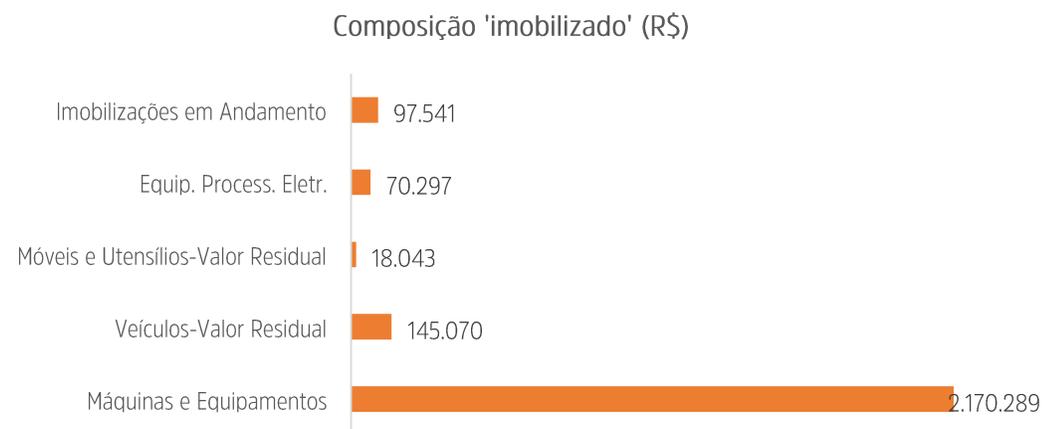
Destaca-se que o saldo de 'Créditos de Coligadas' refletem valores negativos, desempenhando o papel de conta retificadora de ativo. A dívida se dá junto à Olvebra Industrial S/A, conforme exibem os registros contábeis da Recuperanda.

Ainda, a dívida expressa retração nos meses de outubro (R\$ 209 mil) e novembro (R\$ 81 mil). Contudo, a ratificação das movimentações carece de corroboração, dada a ausência de razão contábil e extratos bancários fornecidos pela Multicorp.

## 9.1 Análise Contábil

### Balanco Patrimonial

1.6. **Imobilizado:** A Multicorp possui R\$ 2,5 milhões em bens de imobilizado, representados, majoritariamente, por máquinas e equipamentos.



Salienta-se que não há depreciação acumulada no balancete da empresa e que o saldo contabilizado no balancete não foi passível de verificação em virtude da ausência do inventário, apesar de solicitado mensalmente à Recuperanda.

### Balanco Patrimonial (R\$)

	N.E	set/23	out/23	nov/23
<b>PASSIVO</b>		<b>8.645.493</b>	<b>8.844.714</b>	<b>8.933.066</b>
<b>CIRCULANTE</b>		<b>26.962.806</b>	<b>27.162.027</b>	<b>27.250.379</b>
Salários e Encargos Sociais	2.1	5.108.527	5.161.651	5.094.965
Fornecedores	2.2	538.933	540.205	541.511
Obrigações Fiscais		16.548.100	16.670.107	16.784.644
Empréstimos e Financiamentos	2.3	1.280.027	1.280.027	1.280.027
Outras Obrigações	2.4	2.003.497	2.003.497	2.003.497
Provisões	2.5	1.483.723	1.506.541	1.545.735
<b>NÃO CIRCULANTE</b>		<b>419.567</b>	<b>419.567</b>	<b>419.567</b>
Provisões	2.5	419.567	419.567	419.567
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>-18.736.880</b>	<b>-18.736.880</b>	<b>-18.736.880</b>
Capital Social		6.409.677	6.409.677	6.409.677
Lucros/Prejuízos		-25.146.557	-25.146.557	-25.146.557
Resultado do Exercício		3.635	12.698	12.698

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

### 2.1. Salários e Encargos Sociais:

O principal saldo da rubrica se concentra em 'Salários a Pagar' (R\$ 5,2 milhões), expressando decréscimo de R\$ 64,2 mil e R\$ 54,2 mil em outubro novembro, respectivamente.

Compõe também o saldo da de 'Salários e Encargos Sociais' valores de 'Rescisões a Pagar' (R\$ 134 mil), registrado como conta retificadora de passivo, expressando saldo positivo e aumentando R\$ 23 mil de outubro a novembro. A Administração Judicial indagou a Recuperanda quanto a natureza dos saldos da conta e juntará as elucidações aos próximos relatórios.

## 9.1 Análise Contábil

### Balanço Patrimonial

#### Notas Explicativas (“NE”):

##### 2.2. Fornecedores:

Composto por ‘fornecedores diversos’ (R\$ 541 mil) e ‘devoluções de compras’ (R\$ 304 reais). Os principais fornecedores da Recuperanda são do segmento de logística. Observou-se aumento de R\$ 1,2 mil em outubro e R\$ 1,3 mil em novembro, contudo, sem maior detalhamento dada não disponibilização do razão contábil por parte da Multicorp. A Administração Judicial solicitou à empresa controle interno de fornecedores a pagar documento para melhor analisar as movimentações da conta, e juntará os detalhes nos relatórios posteriores.

Ainda, cumpre salientar que a empresa enviou a Administração a relação de fornecedores em RJ, no qual consta a monta de R\$ 5,2 milhões distribuídos, principalmente, em fornecedores de combustíveis, assistência médica, alimentos e transportes de cargas, contudo o valor citado não está no balancete da empresa.

##### 2.3. Empréstimos e Financiamentos:

A Recuperanda possui R\$ 1,2 milhões em financiamento de capital oriundo do Banco Banfort, o qual não apresenta movimentação no período.

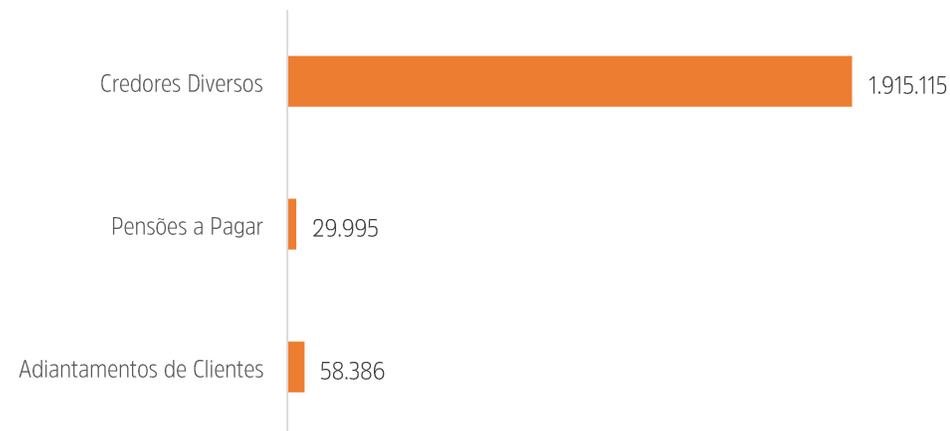
Anteriormente, a Administração Judicial solicitou a Recuperanda os contratos dos empréstimos e financiamentos, contudo a empresa informou que são empréstimos anteriores a 2018 e, por isso, os contratos estão obsoletos. Os valores resultantes

dos empréstimos estão discriminados nos saldos de dívidas bancárias, demonstrado na dívida protocolada em RJ.

##### 2.4. Outras Obrigações:

Composta, predominantemente, por credores diversos. Não exhibe movimentação desde junho/2023.

Composição 'outras obrigações' (R\$)



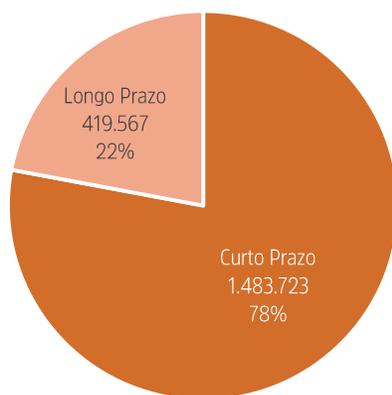
## 9.1 Análise Contábil

### PASSIVO | Balanço Patrimonial

**2.5. Provisões – CP e LP:** A Recuperanda possui provisões de curto prazo (provisão de encargos sociais) e longo prazo (provisão para contingências) que somam a monta de R\$ 1,9 milhão, cerca de 22% da totalidade do passivo.

Denota-se do gráfico que enquanto as provisões de longo prazo não apresentam movimentação, as de curto prazo exibem crescimento gradual ao longo dos meses em virtude das provisões sobre férias, 13<sup>o</sup> salário, INSS s/ férias e FGTS s/ férias.

Composição 'provisões CP - LP' (R\$)



Em novembro, a conta demonstrou aumento de 4% (R\$ 52,7 mil). As maiores movimentações advêm das provisão de férias, aumento de R\$ 22,3 mil, e provisão de 13<sup>o</sup> salário, aumento de R\$ 17,4 mil.

A Administração indagou a empresa sobre o aumento do saldo da conta, bem como solicitou esclarecimentos acerca dos valores e origens das rubricas integrantes da conta. O assunto será discutido no próximo relatório.

Provisões CP - LP (R\$)



## 9.1 Análise Contábil

### Demonstrativo de resultado do exercício

#### Demonstrativo de Resultado do Exercício (R\$)

	N.E.	set/23	out/23	nov/23
<b>Receita Bruta</b>	<b>3.1</b>	<b>428.198</b>	<b>482.418</b>	<b>448.225</b>
(-) Deduções		-16.343	-24.481	-20.543
<b>Receita Líquida</b>		<b>411.855</b>	<b>457.937</b>	<b>427.683</b>
(-) CPV e CSP	<b>3.2</b>	-35.240	-63.341	-46.224
<b>Lucro Bruto</b>		<b>376.616</b>	<b>394.596</b>	<b>381.459</b>
(-) Despesas Gerais	<b>3.3</b>	-365.747	-374.966	-359.017
(-) Outras Despesas Operacionais	<b>3.3</b>	-4.213	-4.726	-5.224
(+) Outras Receitas Operacionais		0	23	0
<b>Resultado Operacional</b>		<b>6.656</b>	<b>14.927</b>	<b>17.217</b>
(-) Despesas Financeiras		-3.022	-2.229	-1.374
<b>Resultado Líquido</b>	<b>3.4</b>	<b>3.635</b>	<b>12.698</b>	<b>15.844</b>

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda

#### Notas Explicativas ("NE"):

##### 3.1. Receita Bruta:

A receita operacional da empresa é composta por 'Vendas de Serviços' e 'Revenda de Mercadorias', crescendo R\$ 54 mil em outubro e decrescendo R\$ 34 mil em novembro, conforme expressa o gráfico:

Receitas Brutas	set/23	out/23	nov/23
Vendas de Serviços	349.088	360.074	345.516
Revenda de Mercadorias	79.110	122.316	102.695
<b>Total</b>	<b>428.198</b>	<b>482.390</b>	<b>448.211</b>



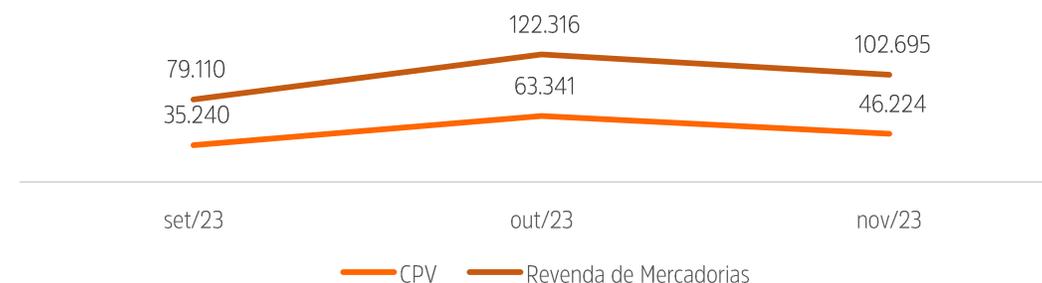
A Recuperanda não disponibilizou razão analítico referente às competências avaliadas, restando prejudicada análise detalhada das variações dos saldos.

Anteriormente foi constatado através do razão analítico que em 'vendas de serviços', houve lançamento único de R\$ 349 mil referente a 'provisão de serviço de funcionário da Multicorp à Olvebra Industrial'. A contrapartida do lançamento está em 'créditos de coligadas'. Solicitou-se o sped e os contratos dos clientes, porém, a Administração Judicial segue sem retorno.

##### 3.2. Custos:

Os custos para venda da empresa Multicorp S/A decorrem somente de produtos para revenda, somando R\$ 46 mil ao fim de novembro, conforme os demonstrativos da empresa.

#### CPV x Receita de Revenda (R\$)



Observa-se acréscimo de R\$ 28 mil em outubro e decréscimo de R\$ 17 mil em novembro, consonante com as receitas de revenda de mercadorias. Anteriormente a Administração Judicial solicitou a composição da conta para análise pormenorizada, contudo segue sem retorno por parte da Multicorp.

## 9.1 Análise Contábil

### Demonstrativo de resultado do exercício

#### 3.3. Despesas Operacionais:

As despesas gerais e operacionais aditaram R\$ 9,7 mil em outubro e decresceram R\$ 15 mil em novembro. Ao fim do período analisado os dispêndios somam R\$ 364,2 mil, em maior grau, concentrados em 'Remunerações' (61%) e 'Encargos Sociais' (38%), conforme quadro abaixo:

Despesas	set/23	out/23	nov/23
<b>Despesas Gerais</b>	<b>-365.747</b>	<b>-374.966</b>	<b>-359.017</b>
Remunerações	-220.352	-218.536	-218.631
Encargos Sociais	-136.852	-147.655	-135.269
Benefícios e Desp c/ Pessoal	-3.058	-4.915	-2.361
Prestação de Serviços	-1.633	-1.547	-1.793
Outras Despesas	-90	-	-
Comercialização	-3.761	-2.313	-964
<b>Despesas Operacionais</b>	<b>- 4.213</b>	<b>- 4.726</b>	<b>- 5.224</b>
ICMS s/ Outras Saldas	-4.213	-4.726	-5.224
<b>Total</b>	<b>-369.960</b>	<b>-379.692</b>	<b>-364.241</b>

As 'remunerações' são compreendidas em sua totalidade por salários e horas extras, mantendo saldo estável no trimestre avaliado.

Em 'Encargos Sociais', o saldo cresceu R\$ 9,7 mil em outubro, sobretudo em razão do aumento com despesas de férias e FGTS, contudo em novembro os dispêndios retornaram aos patamares anteriores, refletindo decréscimo de R\$ 15 mil, conforme demonstrativos contábeis da empresa. Cabe frisar que as movimentações carecem de corroboração dada a ausência do razão analítico por parte da Multicorp.

No tocante a prestação de serviços por PJ, a Administração Judicial solicitou à Multicorp os contratos, contudo a Recuperanda se mostrou inerte em relação aos referentes questionamentos.

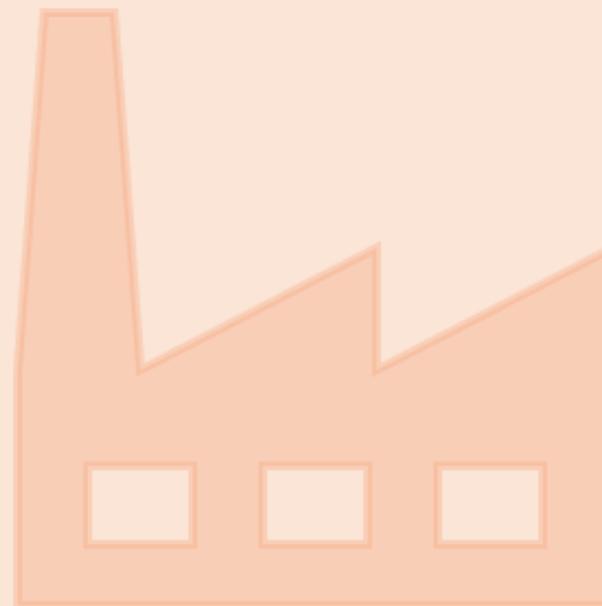
#### 3.4. Resultado Líquido:

O resultado líquido crescimento constante no trimestre avaliado, finando o período com lucro de R\$ 15,8 mil.



Conforme expressam os demonstrativos da empresa, o aumento se dá proveniente do aumento nas receitas e, sobretudo em novembro, decréscimo nos custo de vendas.

**OLVEBRA S/A**



## 9.2 Análise Contábil

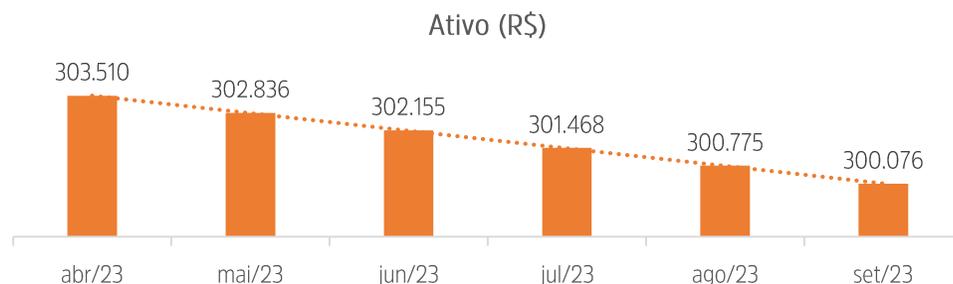
### ATIVOS | Balanço Patrimonial

#### Balanço Patrimonial (R\$)

	N.E.	set/23	out/23	nov/23
<b>ATIVO</b>		<b>300.076</b>	<b>299.371</b>	<b>298.660</b>
<b>CIRCULANTE</b>		<b>-142.049</b>	<b>-142.049</b>	<b>-142.049</b>
Disponibilidades	1.1	-136.836	-136.836	-136.836
Direitos Realizáveis	1.2	-5.213	-5.213	-5.213
<b>NÃO CIRCULANTE</b>		<b>442.125</b>	<b>441.420</b>	<b>440.709</b>
Direitos Realizáveis a Longo Praz	1.3	344.541	343.837	343.126
Investimentos	1.4	78.522	78.522	78.522
Intangível	1.5	19.062	19.062	19.062

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

- A Recuperanda possui ativo concentrado, predominantemente, no longo prazo, onde constam os 'créditos de coligadas', rubrica integrante da conta 'direitos realizáveis a longo prazo', que representa 85% do total dos bens e direitos da empresa.
- O ativo expõe, desde janeiro/2023, redução de 0,2% (R\$ 699 reais) em virtude do crédito a coligada Olvebra Industrial, caracterizada como única movimentação observada nas contas do ativo da Recuperanda.



#### Notas Explicativas ("NE"):

##### 1.1. Disponibilidades:

Composta pelas contas bancárias da empresa que apresentam saldo negativo. A Recuperanda enviou à Administração somente o extrato bancário do Banco Bradesco onde consta saldo negativo de R\$ 486 reais e R\$ 10,5 mil bloqueado, divergindo do balancete da empresa. A Recuperanda foi indagada sobre a situação., de modo que a Administração aguarda o retorno.

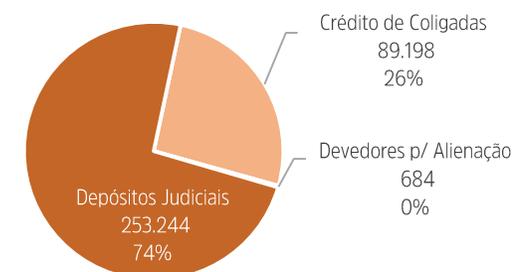
##### 1.2. Direitos Realizáveis - CP:

Exibe a conta corrente da empresa 'Holdtse Investimentos e Participações Ltda' com saldo negativo. A Administração indagou a Recuperanda sobre a origem da conta, portanto, o assunto será discorrido no próximo relatório.

##### 1.3. Direitos Realizáveis - LP:

Conta de maior representatividade do ativo. Composta, majoritariamente, pela rubrica 'créditos de coligadas' (74%), na qual contem a monta de R\$ 253 mil à Olvebra Industrial.

#### Direitos Realizáveis - LP (R\$)



## 9.2 Análise Contábil

### ATIVO | Balanço Patrimonial

A subconta 'créditos a coligadas' foi única a apresentar movimentação, sendo em média R\$ 708 reais em outubro e novembro, reduzindo a totalidade da conta.

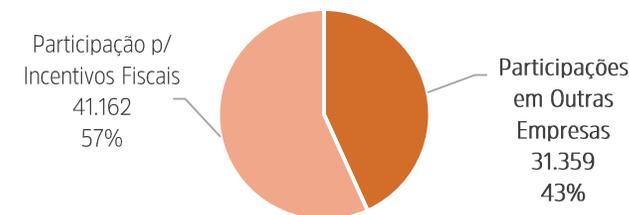


A retração de 0,3%, observada desde abril/2023, decorre da transferência da Olvebra SA à Olvebra Industrial para pagamento do 'parcelamento de IRRF', conforme observado nas contrapartidas de valores do razão contábil e do extrato bancário da Olvebra Industrial. Situação que exhibe ativo formado, majoritariamente, por créditos ente Recuperandas, caracterizando apenas valores nominais.

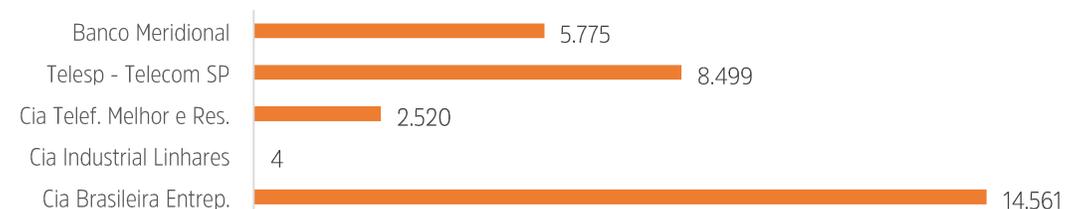
#### 1.4. Investimentos:

Representa 26% do ativo e exhibe as participações em outras empresas e participação para incentivos fiscais. Sem variação no período.

#### Composição Investimentos (R\$)



#### Participações em outras empresas (R\$)



#### 1.5. Intangível:

Exibe saldo de R\$ 19 mil, dos quais R\$ 16,9 mil são oriundos de 'marcas e patentes', o restante, R\$ 2,1 mil, referem-se a 'direitos de uso telefone'. Destaca-se que os saldos contabilizados no balancetes não foram possível de validação em virtude da ausência de documentos comprobatórios, apesar de solicitados mensalmente à Recuperanda.

## 9.2 Análise Contábil

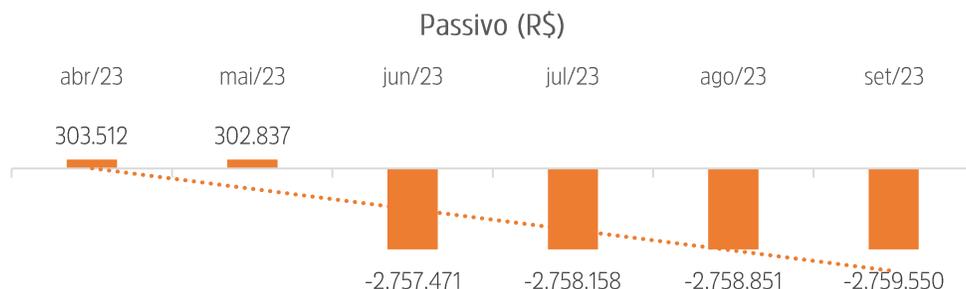
### PASSIVO | Balanço Patrimonial

#### Balanço Patrimonial (R\$)

PASSIVO	N.E.	set/23	out/23	nov/23
<b>CIRCULANTE</b>		<b>18.019.031</b>	<b>18.018.326</b>	<b>18.017.616</b>
Salários e Encargos Sociais		58.351	58.351	58.351
Fornecedores	2.1	208.207	208.207	208.207
Obrigações Tributárias		3.901.550	3.900.845	3.900.134
Outras Obrigações	2.2	13.850.924	13.850.924	13.850.924
<b>NÃO CIRCULANTE</b>		<b>1.768.329.401</b>	<b>1.768.329.401</b>	<b>1.768.329.401</b>
Provisões	2.3	1.768.329.401	1.768.329.401	1.768.329.401
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>-1.789.107.982</b>	<b>-1.789.107.982</b>	<b>-1.789.107.982</b>
Capital Social		74.960.917	74.960.917	74.960.917
Reservas		31.259.299	31.259.299	31.259.299
Lucros/Prejuízos Acumulados		-1.895.328.198	-1.895.328.198	-1.895.328.198

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

- Passivo composto, predominantemente, por prejuízo acumulado e provisões. Nos últimos quatro meses, o passivo exibe aumento de 0,03% em virtude do crescimento das obrigações tributárias (R\$ 699 reais).



#### Notas Explicativas (“NE”):

##### 2.1 Fornecedores:

Exibe saldo de R\$ 208,2 mil de fornecedores diversos. A Administração Judicial solicitou a relação de fornecedores, bem como indagou sobre o saldo. O assunto será detalhado quando a Recuperanda retornar aos questionamentos.

##### 2.3. Outras Obrigações:

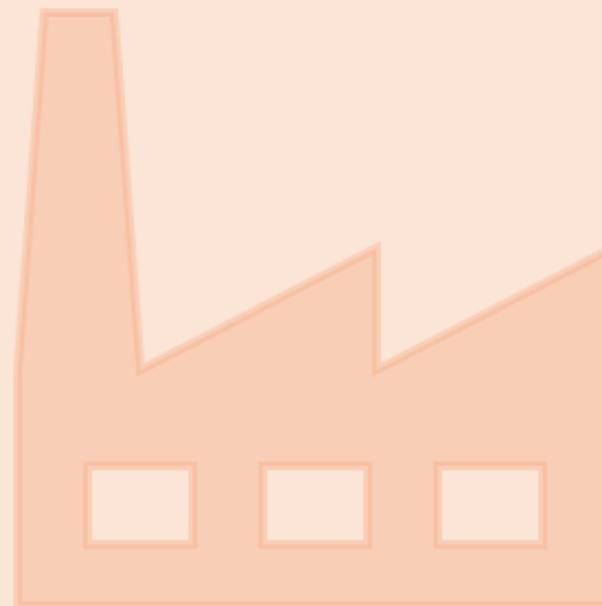
Compõe 77% do passivo circulante, que é formada, majoritariamente, por fundos de investimentos (R\$ 13,6 milhões). O restante do saldo, R\$ 147,3 mil, referem-se a valores da CMV. Anteriormente, a Recuperanda foi indagada sobre o saldo, contudo não retornou aos questionamentos.

##### 2.4. Provisões:

A Recuperanda possui R\$ 1,7 bilhões em provisões de contingências e passivo descoberto.

No tocante as receitas e despesas, a Recuperanda não demonstrou movimentação na DRE, contudo foi verificado através do extrato bancário que a Olvebra SA possui conta corrente com saldo negativo (R\$ 486 reais) oriundos de tarifas bancárias mensais. A empresa foi questionada sobre o planejamento para equalização das despesas e sobre a ausência de receita. O assunto será retomado no próximo relatório.

**OLVEBRA INDUSTRIAL S/A**



## 9.3 Análise Contábil

### ATIVO | Balanço Patrimonial

#### Balanço Patrimonial (R\$)

Ativo	N.E.	set/23	out/23	nov/23
<b>Circulante</b>		<b>48.448.592</b>	<b>48.452.225</b>	<b>48.261.121</b>
Disponibilidades	1.1	170.808	170.090	198.413
Direitos Realizáveis	1.2	39.503.079	39.479.330	39.312.592
Impostos a Compensar		7.285.003	7.175.187	7.139.965
Estoques	1.3	1.449.953	1.587.020	1.569.552
Despesas Antecipadas		39.749	40.599	40.599
<b>Não Circulante</b>		<b>74.325.972</b>	<b>73.851.487</b>	<b>73.772.356</b>
Realizável a Longo Prazo	1.4	41.354.194	40.879.709	40.800.578
Impostos e Contr. a Recuperar		9.177.036	9.177.036	9.177.036
Investimentos		121.859	121.859	121.859
Imobilizado	1.5	23.326.494	23.326.494	23.326.494
Intangível	1.5	346.389	346.389	346.389

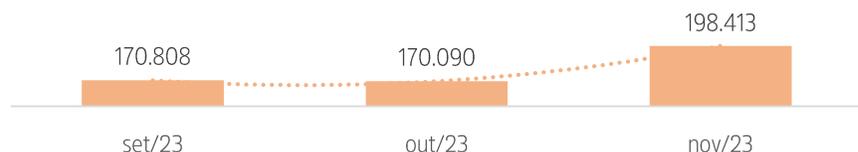
Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

#### Notas Explicativas ("NE"):

##### 1.1. Disponibilidades:

As disponibilidades da Recuperanda decrescem R\$ 718,92 em outubro e crescem R\$ 28.323,93 em novembro, findando o período avaliado com saldo de R\$ 198 mil:

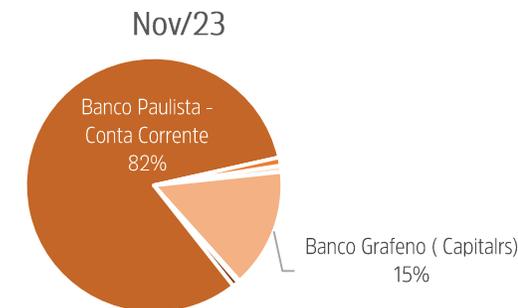
Disponibilidades (R\$)



O saldo da rubrica é composto pelas seguintes contas:

Disponibilidades	set/23	out/23	nov/23
<b>Bancos Conta Movimento</b>	<b>164.028</b>	<b>163.317</b>	<b>191.118</b>
Banco Bradesco S/A - Conta Corr	-	-	7
Banco Finaxis	1.561	1.561	1.561
Banco Grafeno ( Capitalrs)	1.706	994	28.788
Banco Grafeno ( Rdf)	479	479	479
Banco Itau S/A - Conta Corrente	1.440	1.440	1.440
Banco Paulista - Conta Corrente	156.905	156.905	156.905
Cheques a Compensar	1.937	1.937	1.937
<b>Aplicações de Liquidez Imedi</b>	<b>6.780</b>	<b>6.773</b>	<b>7.295</b>
Banco Bradesco S/A	2.264	2.264	2.786
Banco Bradesco S/A	494	487	487
Banco do Brasil S/A	4.022	4.022	4.022
<b>Total</b>	<b>170.808</b>	<b>170.090</b>	<b>198.413</b>

Bancos Conta Movimento (R\$)



Os principais saldos da rubrica se concentram nas contas 'Banco Paulista - Conta Corrente' (R\$ 156 mil) e 'Banco Grafeno' (R\$ 28,7 mil), contudo, as principais movimentações nos meses de outubro e novembro se dão em 'Banco Bradesco S/A - CC' (R\$ 3,5 MM) e 'Banco Grafeno (Capitalrs)' (R\$ 367 mil). Conforme expressa o razão analítico do mês de outubro (único disponibilizado pela empresa), as movimentações junto ao Banco Grafeno são integralmente realizadas entre as empresas do Grupo Olvebra, já as movimentações junto ao Banco Bradesco envolvem recebimentos de clientes, pagamentos de fornecedores, impostos e demais operações atinentes à companhia.

Cumprir destacar que não foi disponibilizado à Administradora Judicial os extratos bancários dos saldos supracitados, restando prejudicada a ratificação dos valores documentados.

## 9.3 Análise Contábil

ATIVOS | Balanço Patrimonial

### 1.2. Direitos Realizáveis:

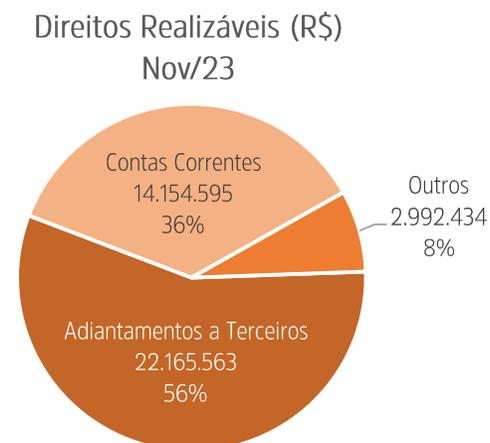
A rubrica decresceu R\$ 23 mil em outubro e R\$ 166 mil em novembro. Responsável por 32% do ativo total da empresa, os direitos realizáveis da Olvebra Industrial englobam 8 (oito) contas sintéticas, sendo elas:

Direitos Realizáveis	set/23	out/23	nov/23
Clientes Nacionais	5.309.906	6.000.700	6.338.755
Duplicatas Descontadas	-5.178.144	-5.907.539	-6.460.794
PCLD	2.957.848	2.957.848	2.957.848
Antecipação de Salários	20.860	20.860	20.860
Adiantamentos a Terceiros	22.102.118	22.116.075	22.165.563
Contas Correntes	14.154.726	14.155.621	14.154.595
Bancos Conta Vinculada	30.003	30.003	30.003
Bens Para Venda	105.762	105.762	105.762
<b>Total</b>	<b>39.503.079</b>	<b>39.479.330</b>	<b>39.312.592</b>

O decréscimo decorre substancialmente do saldo de duplicatas descontadas no período avaliado, somando R\$ 1,2 MM em outubro e novembro. Ainda, apesar do decréscimo observado, os valores a receber de clientes nacionais expressou aumento de R\$ 1 MM no período, de modo que as principais movimentações da rubrica expressam o seguinte comportamento:



Ainda, compondo os principais saldos dos direitos realizáveis, observa-se 'Adiantamentos a Terceiros' (R\$ 22 MM) e 'Contas Correntes' (R\$ 14 MM):



Os saldos provenientes de adiantamentos, em maior grau, se concentram em adiantamentos a fornecedores, ao passo que em 'Contas Correntes' os valores se concentram nas contas 'Fae - Fund. Assist. Estud' (R\$ 8MM) e 'Despesas Realizadas a Documentar' (R\$ 2,4 MM).

A administração Judicial questionou a Recuperanda quanto à perspectiva de realizar os valores supracitados. O assunto seguirá sendo abordado nos próximos relatórios.

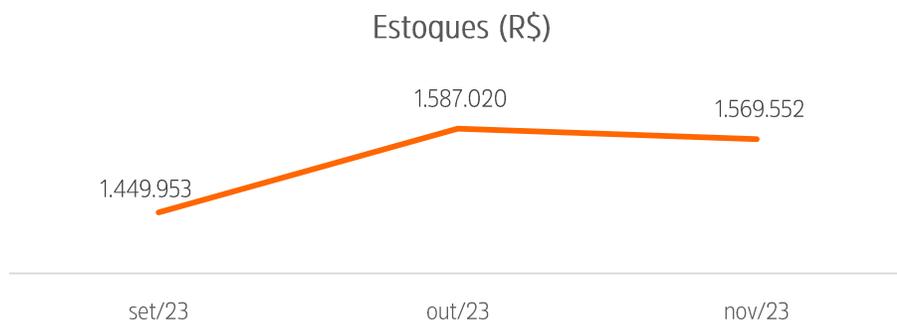
## 9.3 Análise Contábil

ATIVO | Balanço Patrimonial

### 1.3. Estoques:

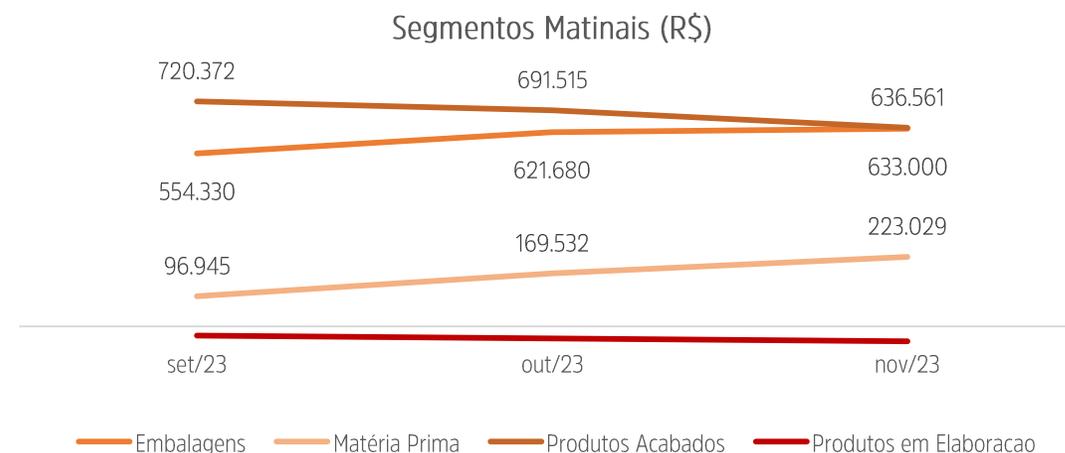
Os estoques da empresa refletiram aumento de R\$ 137 mil em outubro e decresceram R\$ 17 mil em novembro, conforme expressa o gráfico:

Estoques	set/23	out/23	nov/23
Segmento Matinais	1.342.677	1.444.231	1.445.689
Almoxarifado	66.404	89.912	71.628
Estoque em Poder de Terceiros	4.291	13.804	13.869
Adto Fornecedores Oleo/Matinais	39.331	41.814	41.101
Ordens em Processo	- 2.750	- 2.742	- 2.736
<b>Total</b>	<b>1.449.953</b>	<b>1.587.020</b>	<b>1.569.552</b>



Conforme quadro acima, os valores se concentram, principalmente, em 'Segmento Matinais' (92%), onde também ocorrem as principais variações da empresa. Em outubro, houve aumento de R\$ 101 mil proveniente do aumento nos saldos de 'embalagens' e 'matéria-prima', além do aumento no volume de produtos acabados em relação a setembro (54%). Em novembro, ocorreu redução de R\$ 17

mil, principalmente devido à diminuição nos 'Produtos Acabados' (R\$ 55 mil), apesar de o volume de produção ter se mantido equivalente ao mês anterior.



Cumprir destacar que os saldos de outubro são observados no razão analítico da empresa, contudo, as variações de 11/2023 carecem de ratificação devido à ausência do documento razão.

Ainda, a Administração Judicial questionou o motivo dos estoques estão aumentando enquanto a empresa apresenta decréscimo nas receitas, de modo que as elucidações serão juntadas aos relatórios ulteriores.

## 9.3 Análise Contábil

### ATIVO | Balanço Patrimonial

#### 1.5. Realizável a Longo Prazo:

A rubrica finda o período avaliado representado 33% do ativo total da empresa, refletindo decréscimo de R\$ 474 mil em outubro e 79 mil em novembro. Composta por 5 (cinco) subcontas, na seguinte ordem:

Realizável a Longo Prazo	set/23	out/23	nov/23
Depositos Compulsorios	718.274	718.274	718.274
Depositos Judiciais	19.858.195	19.587.862	19.587.862
Adiantamento a Produtores	1.577.537	1.577.537	1.577.537
Devedores p/ Alienacao de Bens	228.902	228.902	228.902
Credito de Coligadas e Controladas	18.971.285	18.767.134	18.688.003
<b>Total</b>	<b>41.354.194</b>	<b>40.879.709</b>	<b>40.800.578</b>

As variações em outubro decorrem de depósito judicial (R\$ 270 mil) descrito como 'Proc. 5000435-19.2020.8.21.0165 João Pedro Scalzilli', somado ao decréscimo de R\$ 204 mil a receber em créditos de coligadas, em maior grau, da empresa Multicorp. O saldos observados são corroborados pelo razão analítico da Olvebra Industrial S/A, contudo carecem de documentação que os corroborem.

Em novembro, as movimentações se reservam somente aos créditos entre coligadas, apresentado, substancialmente, decréscimo de R\$ 78 mil nos saldos junto à empresa Multicorp. As movimentações de 11/2023 carecem de análise detalhada devido à ausência de razão analítico fornecido pela Recuperanda e

demaís documentos comprobatórios.

#### 1.6. Imobilizado e Intangível:

A Recuperanda detém de R\$ 48 milhões em imobilizado, sem contar as depreciações. As 'máquinas e equipamentos' compõem 49% da conta.

A depreciação acumulado soma, no período, R\$ 24,6 milhões.

A Recuperanda enviou à Administração Judicial o laudo do imobilizado onde foram avaliados os terrenos e benfeitorias, no valor de R\$ 37,8 milhões, e as máquinas, equipamentos e instalações, R\$ 89,3 milhões. Frisa-se que o inventário do imobilizado é datado de outubro/18.

O ativo intangível da empresa exhibe R\$ 604,2 mil em bens intangíveis, sem as amortizações. Composto, majoritariamente, por 'sistemas de uso da empresa' (98%).

A conta apresenta amortização acumulada de R\$ 257,8 mil.

## 9.3 Análise Contábil

### PASSIVO | Balanço Patrimonial

#### Balanço Patrimonial (R\$)

	N.E.	set/23	out/23	nov/23
<b>Passivo</b>		<b>127.191.838</b>	<b>126.662.416</b>	<b>126.679.916</b>
<b>Circulante</b>		<b>1.759.171.121</b>	<b>1.758.641.699</b>	<b>1.758.659.199</b>
Fornecedores Nacionais	2.1	27.626.367	27.448.661	27.360.633
Obrigações Trabalhistas	2.2	1.253.071	1.252.691	1.256.339
Obrigações Tributárias		407.506.299	407.155.542	407.234.135
Empréstimos e Financiamentos	2.3	1.124.502.576	1.124.502.576	1.124.502.576
Outras Obrigações	2.4	198.131.861	198.126.247	198.145.195
Provisões Trabalhistas	2.5	150.947	155.981	160.320
<b>Não Circulante</b>		<b>126.641.164</b>	<b>126.641.164</b>	<b>126.641.164</b>
Provisões	2.5	126.641.164	126.641.164	126.641.164
<b>Patrimônio Líquido</b>		<b>-1.758.620.447</b>	<b>-1.758.620.447</b>	<b>-1.758.620.447</b>
Capital Social		60.257.443	60.257.443	60.257.443
Reservas		8.367.609	8.367.609	8.367.609
Lucros/Prejuízos Acumulados		-1.827.245.499	-1.827.245.499	-1.827.245.499

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

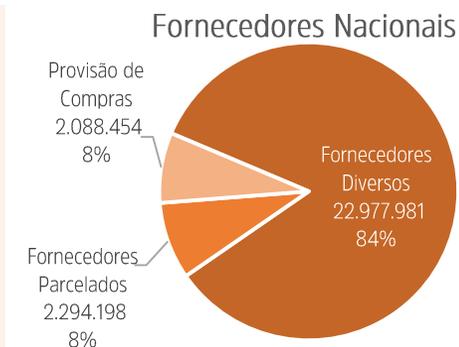
#### Notas Explicativas (“NE”):

##### 2.1. Fornecedores:

A rubrica decresceu R\$ 177 mil em outubro e R\$ 88 mil em novembro, finalizando o período avaliado com saldo de R\$ 27 milhões. Os saldos devidos a fornecedores são contabilizados em três distintas contas na seguinte proporção:

Fornecedores Nacionais	set/23	out/23	nov/23
Fornecedores Diversos	23.248.909	23.074.049	22.977.981
Fornecedores Parcelados	2.294.198	2.294.198	2.294.198
Provisão de Compras	2.083.260	2.080.413	2.088.454
<b>Total</b>	<b>27.626.367</b>	<b>27.448.661</b>	<b>27.360.633</b>

As variações no período ocorrem substancialmente na conta ‘Fornecedores Diversos’, também advém de pagamentos, contratações de serviços e compras de materiais diversos. Os saldos de outubro puderam ser corroborados pelo razão analítico da empresa, diferente dos valores de novembro, visto que o razão não foi disponibilizado pela Recuperada.



Cumprir destacar que além dos valores expostos no balancete da Recuperanda, há R\$ 5,2 milhões em ‘fornecedores RJ’, conforme relatório enviado à Administração datado em jan/2019.

A Administração Judicial questionou a Olvebra Industrial sobre os saldos, assim como sobre a parcela extraconcursal e concursal dos prestadores e o motivo do saldo dos fornecedores em RJ não constar no balancete da empresa, contudo não obteve retorno.

## 9.3 Análise Contábil

### PASSIVO | Balanço Patrimonial

#### 2.2. Obrigações Trabalhistas:

Composta por 'Ordenados e Salários a Pagar' (89%) e 'Honorários Adm. a Pagar' (11%), a rubrica expressa o seguinte comportamento no período avaliado:

Obrigações Trabalhistas	set/23	out/23	nov/23
Ordenados e Salarios a Pagar	1.113.698	1.114.765	1.112.223
Honorarios da Administracao a Pagar	139.373	137.927	144.116
<b>Total</b>	<b>1.253.071</b>	<b>1.252.691</b>	<b>1.256.339</b>



Em outubro, a rubrica decresceu R\$ 379,65, enquanto em novembro o saldo aumentou R\$ 3.647,47, proveniente do aumento nos honorários da administração (R\$ 6,1 mil) e retração nos salários (R\$ 2,5 mil).

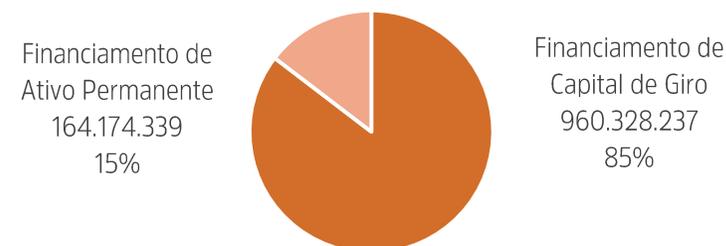
Observou-se, através do razão analítico, o pagamento a fornecedores na conta 'Ordenados e Salários a Pagar'. A Administração Judicial instou a empresa a elucidar as particularidades desse pagamento, e a resposta será juntada ao próximo relatório.

#### 2.3. Empréstimos e Financiamentos:

Conta patrimonial que compõe 64% das obrigações de curto prazo. Exibe saldo

de R\$ 1,1 bilhão, composta, majoritariamente, por 'financiamento de capital de giro' (85%).

#### Empréstimos e Financiamentos (R\$)



A Recuperanda possui financiamento de capital de giro com 19 instituições bancárias, sendo as principais montas referentes ao Banespa (R\$ 272,4 milhão), ao Banco do Brasil (R\$ 124 milhão) e à Caixa Federal (R\$ 115,3 milhão).

No que diz respeito ao financiamento de ativo permanente, constam 2 instituições financeiras: Banco Itaú (R\$ 50,7 mil) e o restante do valor R\$ 164,1 milhão referente ao Unibanco. Destaca-se que a conta não demonstrou movimentação em novembro. A Administração Judicial indagou a Olvebra Industrial sobre o saldo concursal e extraconcursal da conta, assim como solicitou os contratos dos financiamentos, contudo não obteve retorno por parte da Recuperanda.

## 9.3 Análise Contábil

### PASSIVO | Balanço Patrimonial

#### 2.5. Outras Obrigações:

A rubrica expressa soma de R\$ 198 milhões ao fim do trimestre avaliado, decorrente de decréscimo na monta de R\$ 5,6 mil em outubro e aumento de R\$ 18,9 mil em novembro, seguindo o seguinte arranjo:

Outras Obrigações	set/23	out/23	nov/23
Adiantamentos De Clientes	12.932	8.821	27.563
Comissoes A Pagar	1.900.782	1.900.782	1.900.782
Credores Diversos	195.532.113	195.532.113	195.532.113
Outras	20.106	18.603	18.809
Provisoes	665.928	665.928	665.928
<b>Total</b>	<b>198.131.861</b>	<b>198.126.247</b>	<b>198.145.195</b>

Destaca-se que 'Credores Diversos' compõe a maior parte do saldo da rubrica (99%), contudo as variações se dão exclusivamente em 'Outras' e 'Adiantamento de Clientes', sendo a primeira composta por pagamentos ao CIEE (Centro Integrado Empresa e Escola) e estagiários, enquanto a segunda refere-se a compromissos a cumprir com clientes, conforme expressa o razão analítico da Recuperanda.

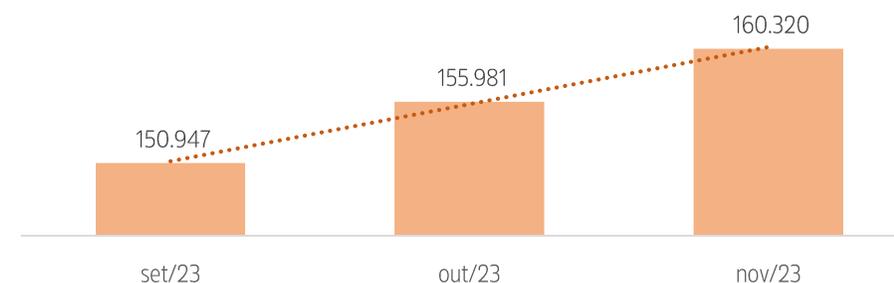
As demais contas não apresentaram movimentação, de modo que a Administração Judicial questionou as origens e a relação delas, contudo a Recuperanda não ofereceu retorno às indagações.

#### 2.6. Provisões CP - LP:

Além das 'provisões judiciais' citadas na conta 'outras obrigações', a Recuperanda possui R\$ 126,7 milhão em provisões de curto prazo, e longo prazo.

As provisões de curto prazo são representadas por provisões trabalhistas e exibem saldo de R\$ 160 mil em novembro, acrescendo R\$ 5 mil em 10/2023 e R\$ 4,3 mil em 11/2023 proveniente das provisões de 13<sup>o</sup>, férias, INSS e FGTS s/ 13<sup>o</sup> e férias.

Provisões Trabalhistas - CP (R\$)



As de longo prazo exibiram saldo de R\$ 126,6 milhão, cerca de 99,9% da totalidade das provisões. Compostas por 'provisões para contingências' e 'provisões para passivo descoberto'. Não demonstraram movimentação desde jun/2023. A Administração Judicial questionou a empresa sobre a veracidade destes saldos, porém não obteve resposta por parte da Olvebra.

## 9.3 Análise Contábil

### Demonstrativo de Resultado do Exercício

#### Demonstrativo do Resultado do Exercício (R\$)

DRE	N.E	set/23	out/23	nov/23
<b>Receita Bruta</b>	3.1	<b>2.843.449</b>	<b>2.768.978</b>	<b>2.586.839</b>
(-) Deduções		-660.356	-871.098	-620.232
<b>Receita Líquida</b>		<b>2.183.093</b>	<b>1.897.880</b>	<b>1.966.608</b>
(-) CPV	3.2	-1.855.097	-1.397.316	-1.387.938
<b>Lucro Bruto</b>		<b>327.996</b>	<b>500.565</b>	<b>578.670</b>
(-) Despesas Trabalhistas		-96.495	-110.108	-109.071
(-) Encargos Sociais		-11.535	-11.458	-10.795
(-) Despesas Administrativas		-747.290	-770.102	-678.281
(-) Despesas Industriais		-219.558	-291.430	-241.593
(-) Despesas Comercialização		-236.145	-161.218	-183.766
(+) Liquidações		593.999	696.070	608.442
(-) Outras Despesas Operacionais		-4.067	-13.340	-1.042
(+) Outras Receitas Operacionais		758	375.091	0
(+) Outras Receitas Não Operacionais		0	129.400	15.000
<b>Resultado Operacional</b>	3.3	<b>-392.337</b>	<b>343.469</b>	<b>-22.437</b>
(-) Despesas Financeiras		-246.496	-285.780	-265.764
(+) Receitas Financeiras		11	880	467
<b>Resultado Líquido</b>	3.4	<b>-638.823</b>	<b>58.570</b>	<b>-287.734</b>

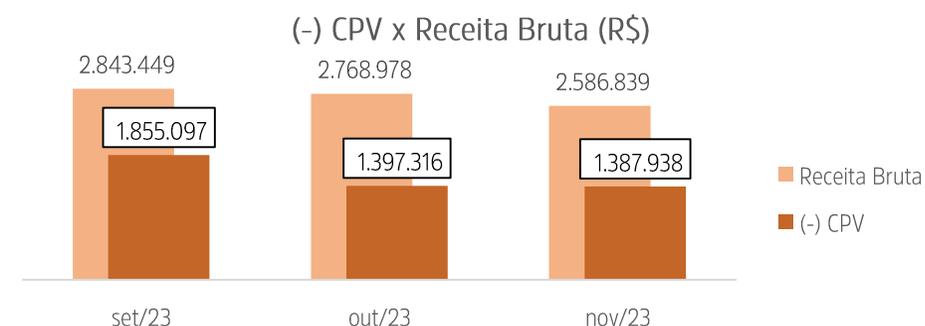
#### Notas Explicativas (“NE”):

##### 3.1. Receita Bruta:

A receita bruta decresceu no trimestre na monta de R\$ 74 mil em outubro e R\$ 182 mil em novembro, reflexo, em maior grau, da diminuição em vendas nacionais. Contudo, cumpre destacar que em outubro a empresa tornou a vender para o exterior, na monta de R\$ 31,9 mil, e em novembro, R\$ 157 mil.

##### 3.2. Custos:

Em outubro os custos decresceram substancialmente em relação à competência anterior (R\$ 457,7 mil), ao passo que em novembro a redução foi de R\$ 9,3 mil.



A redução em outubro de 2023 ocorre no campo dos segmentos matinais, destacando-se o volume de operações registradas no demonstrativo contábil da empresa. Em setembro, a Olvebra transacionou R\$ 3,5 milhões, enquanto em outubro o mesmo valor subiu para R\$ 35,7 milhões. O razão analítico da empresa não explicita a descrição dos custos abordados. Diante disso, a Administração Judicial indagou a empresa sobre as variações, e os esclarecimentos fornecidos serão juntados aos próximos relatórios.

Anteriormente a Administração questionou a companhia sobre os motivos dos altos custos do negócio, porém não obteve resposta por parte da Olvebra Industrial.

## 9.3 Análise Contábil

### Demonstrativo de resultado do exercício

#### 3.3. Resultado Operacional:

O resultado operacional da empresa expressa crescimento acentuado no mês de outubro (R\$ 735 mil) e queda no mês de novembro (R\$ 365 mil), conforme o gráfico:



O crescimento em outubro advém, em maior grau, de (i) **'Outras Receitas Operacionais'** (R\$ 375 mil), que reflete compensação de encargos via PERDCOMP; e (ii) **'Outras Receitas não Operacionais'**, que faturou R\$ 129 mil com aluguéis de maquinário, conforme expressa razão analítico da Recuperanda. A Administradora Judicial solicitou os contratos de alugueis citados e juntará maiores detalhes em relatórios posteriores.

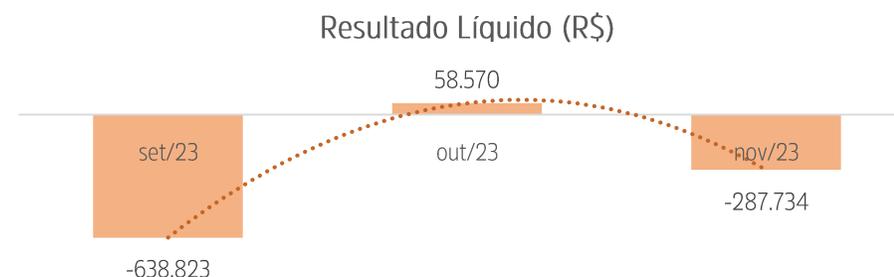
No mês de outubro, as despesas administrativas da Olvebra aumentaram em R\$ 22 mil, principalmente devido a contratação de serviços de terceiros e aluguel de equipamentos, conforme indicam os demonstrativos da empresa. A Administradora Judicial questionou a Recuperanda sobre as operações que

exigiram a contratação dos serviços e máquinas contabilizados, e abordará as elucidações nos próximos relatórios.

Em novembro, as despesas operacionais permaneceram no mesmo patamar de outubro, com a redução ocorrendo devido à ausência das receitas pontuais citadas anteriormente em outubro.

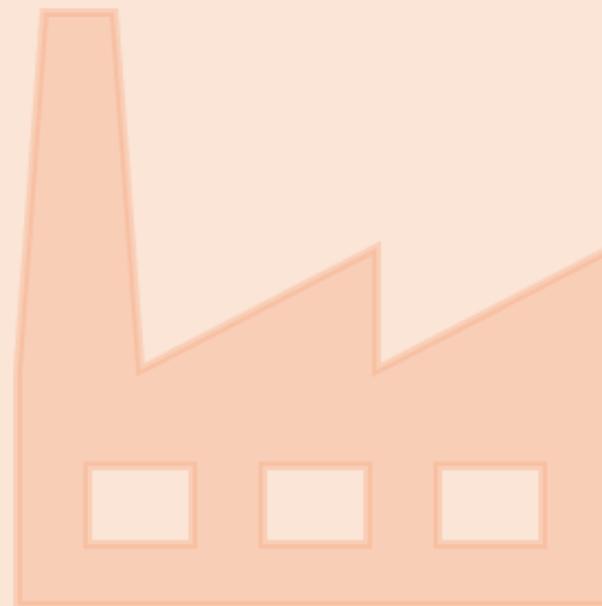
#### 3.4. Resultado Líquido:

O resultado líquido da empresa expressa aumento de R\$ 697 mil (109%) mil e decréscimo de R\$ 346 mil (591%) nos meses de outubro e novembro respectivamente, conforme expressa o gráfico:



Os fatores que levaram às variações supracitadas podem ser contemplados no item **"3.3 Resultado Operacional"** do presente relatório.

**OLVEPLAST – OLVEBRA  
EMBALAGENS PLÁSTICAS LTDA**



## 9.4 Análise Contábil

### Balanzo Patrimonial

#### Balanzo Patrimonial (R\$)

ATIVO	N.E.	set/23	out/23	nov/23
<b>CIRCULANTE</b>		<b>9.987.532</b>	<b>9.987.532</b>	<b>9.987.532</b>
Disponibilidades	1.1	-111.096	-111.096	-111.096
Direitos Realizáveis	1.2	2.358.773	2.358.773	2.358.773
Impostos a Compensar	1.3	1.426.363	1.426.363	1.426.363
Estoques	1.4	-76.923	-76.923	-76.923
<b>NÃO CIRCULANTE</b>		<b>6.390.416</b>	<b>6.390.416</b>	<b>6.390.416</b>
Direitos Realizáveis a Longo Prazo	1.5	-4.154.746	-4.154.746	-4.154.746
Investimentos		20.499	20.499	20.499
Imobilizado	1.6	10.491.895	10.491.895	10.491.895
Intangível	1.7	32.767	32.767	32.767

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

- A Olveplast possui ativo concentrado, majoritariamente, em bens e direitos de longo prazo (64%), sendo o imobilizado a conta patrimonial de maior proporcionalidade. Salienta-se que desde dezembro/2022 nenhuma conta patrimonial exibiu movimentação.

#### Notas explicativas (“N.E.”):

##### 1.1. Disponibilidades:

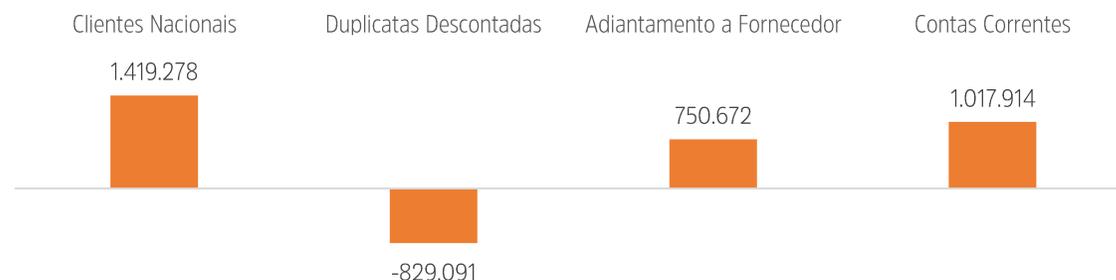
Rubrica com saldo negativo que exhibe as contas correntes da Recuperanda (R\$ 111 mil) e aplicações de liquidez imediata (R\$ 10 reais). A Recuperanda enviou um dos extratos bancários, que apresenta saldo zerado, onde verificou-se ausência de

movimentação em setembro. Contudo, a Administração não pode constatar se o saldo da rubrica condiz com a realidade devido à ausência da comprovação dos demais valores integrantes da rubrica. A Recuperanda não retornou, até a finalização desta análise, os questionamentos realizados pela Administração.

##### 1.2. Direitos Realizáveis:

Representa 24% da totalidade do ativo. Composta por quatro contas, conforme observa-se abaixo:

Composição 'direitos realizáveis' (R\$)



Denota-se do gráfico que as contas de clientes (60%) e contas correntes (43%) compõe, predominantemente, o total da rubrica.

## 9.4 Análise Contábil

### Balço Patrimonial

Os 'clientes' são integrados por clientes nacionais (R\$ 1,9 milhão) e devoluções de vendas (R\$ 565,6 mil); nas 'duplicatas descontadas' os maiores valores são oriundos dos FIDCs; os 'adiantamentos de fornecedores' exibem empresas de informática, embalagens, peças mecânicas e polpas e conservante; a rubrica 'contas correntes' apresenta montas referentes a adiantamentos de salários (R\$ 13 mil), despesas a documentar (R\$ 906,8 mil), outros créditos (R\$ 5,7 mil) e uma empresa de gráfica (R\$ 92,2 mil).

A Administração Judicial questionou a Recuperanda sobre a origem e destino dos valores da conta, mas até a conclusão desta análise não obteve retorno.

### 1.3. Impostos Compensar:

A Olveplast possui R\$ 1,4 milhão em impostos a compensar, sendo o IPI responsável pela totalidade da conta (99%). O restante do valor é composto por ICMS (R\$ 18,9 mil) e IRRF (R\$ 1,8 mil). A Administração indagou a empresa sobre a utilização dos valores a recuperar, de modo que o assunto será reportado no próximo relatório.

### 1.4. Estoques:

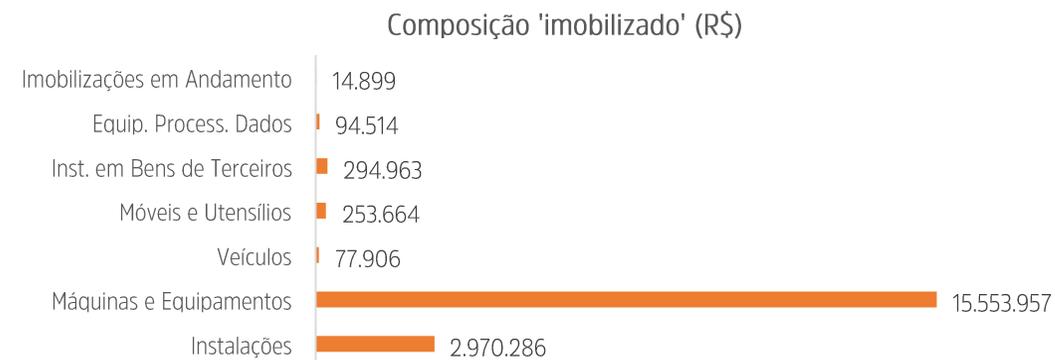
Exibe saldo negativo composta por 'estoques em poder de terceiros' (R\$ 80,5 mil) que apresenta embalagens, e 'importações em andamento' (R\$ 3,6 mil). Anteriormente a Administração Judicial solicitou a composição dos estoques, o controle e questionou sobre a saldo, contudo a empresa não retornou as solicitações.

### 1.5. Direitos Realizáveis a Longo Prazo:

Composta por 'depósitos judiciais' (R\$ 98,4 mil) e valores da Recuperanda 'Olvebra Industrial' (R\$ 4,2 milhões). A Administração aguarda retorno da Olveplast quanto a composição e valores da conta.

### 1.6. Imobilizado:

A Olveplast possui R\$ 19,2 milhões em bens de natureza imobilizado, do qual 46% (R\$ 8,7 milhão) encontram-se depreciados.



Denota-se do gráfico que as máquinas e equipamentos detêm de 81% do imobilizado. Anteriormente, o Grupo Olvebra informou à Administração que a Olveplast não possui movimentação há anos. Contudo foi questionado ao grupo o motivo da ausência de inativação da empresa e o que foi feito com os valores do constantes no ativo. O assunto será reportado quando a empresa retornar as solicitações.

## 9.4 Análise Contábil

### Balço Patrimonial

#### 1.7. Intangível:

A Recuperanda possui em seu intangível valores de direitos, marcas e patentes (R\$ 2,7 mil), sistemas de uso da empresa (R\$ 45,4 mil) e 'direitos de uso de telefone (R\$ 3,3 mil).

Composição 'intangível' (R\$)



Denota-se que o sistema de uso da empresa detém 88% da integralidade do intangível. A amortização acumulada soma a monta de R\$ 18,7 mil, totalizando R\$ 32,7 mil na conta.

#### Balço Patrimonial (R\$)

	N.E.	set/23	out/23	nov/23
<b>PASSIVO</b>		9.987.542	9.987.542	9.987.543
<b>CIRCULANTE</b>		<b>74.587.776</b>	<b>74.587.776</b>	<b>74.587.776</b>
Fornecedores	2.1	1.212.938	1.212.938	1.212.938
Instituições Financeiras	2.2	1.362.658	1.362.658	1.362.658
Obrigações Tributárias	2.3	69.483.577	69.483.577	69.483.577
Outras Exigibilidades	2.4	2.528.603	2.528.603	2.528.603
<b>NÃO CIRCULANTE</b>		<b>166.388</b>	<b>166.388</b>	<b>166.389</b>
Provisões		166.388	166.388	166.389
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>-64.766.622</b>	<b>-64.766.622</b>	<b>-64.766.622</b>
Capital Social		30.000.000	30.000.000	30.000.000
Reservas		8.646.745	8.646.745	8.646.745
Lucros/Prejuízos Acumulados		-103.413.366	-103.413.366	-103.413.366

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

O passivo da Olveplast exibe valores concentrados em obrigações de curto prazo em virtude do passivo tributário que exibe a monta de R\$ 69,4 milhões. Salienta-se que, desde dezembro/2022, nenhuma conta patrimonial exibiu movimentação.

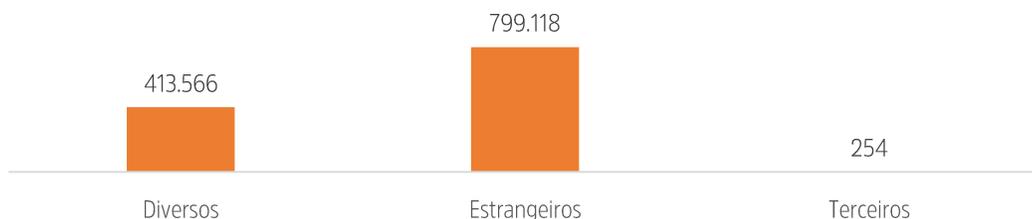
#### Notas Explicativa ("N.E."):

**2.1. Fornecedores:** A Recuperanda possui R\$ 1,2 milhão em fornecedores divididos em diversos, estrangeiros e terceiros.

## 9.4 Análise Contábil

### Balço Patrimonial

Composição 'fornecedores' (R\$)



Denota-se que os fornecedores estrangeiros, representados por três empresas, detêm de 66% do total da conta. A Administração solicitou a relação dos fornecedores, contudo, a Recuperanda não retornou aos questionamentos.

### 2.2. Instituições Financeiras:

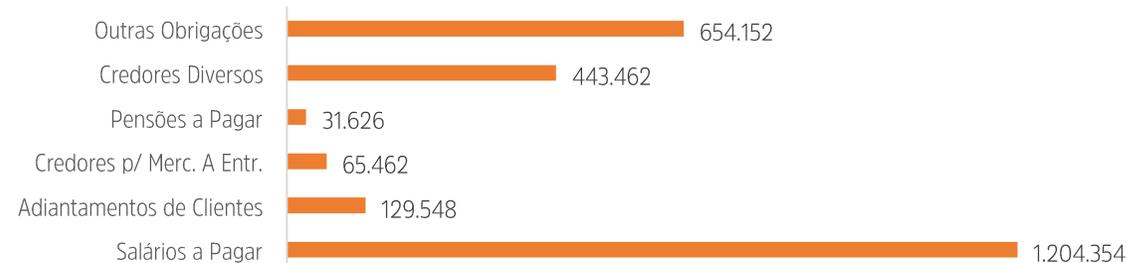
Composta por financiamento de capital de giro (R\$ 1,1 milhão) e financiamento de ativo permanente (R\$ 244,4 mil).

Anteriormente, a Administração Judicial solicitou os contratos, porém, até o momento a Recuperanda não enviou os documentos solicitados.

### 2.4. Outras Exigibilidades:

Integrada por 6 (seis) rubricas, conforme observa-se ao lado.

Composição 'outras exigibilidades' (R\$)



A conta é composta, predominantemente, por 'salários a pagar' (48%) e 'outras obrigações' (26%). Destaca-se que em 'outras obrigações' há fretes sobre vendas (R\$ 83,2 mil) e outras contas a pagar (R\$ 570,9 mil). Nos 'credores diversos' consta valores de aluguéis a pagar (R\$ 225,6 mil), Prefeitura de Cotia (R\$ 7,3 mil), outros (R\$ 110,4 mil) e empresa de consultoria (R\$ 100 mil). A Administração indagou a Recuperanda sobre os valores da conta, contudo até a finalização deste relatório não obteve resposta.

- Frisa-se que a Olveplast enviou somente o balancete de verificação e o extrato bancário. Os questionamentos realizados anteriormente à empresa, foram parcialmente respondidos e, por essas razões, a Administração Judicial não pode constatar se os valores exibidos no balanço da Recuperanda condizem com a realizada do negócio.

## 10. Cumprimento do PRJ

CLASSE	AMORTIZAÇÃO	DESÁGIO	ENCARGOS	PERIODICIDADE	CARÊNCIA	INÍCIO E FIM DOS PAGAMENTOS
Trabalhistas cujo crédito venceu nos últimos 3 meses antes do ajuizamento da RJ	Pagamentos limitados a 5 salários mínimos em 30 dias da homologação do Plano.	-	-	-	-	28/01/2024 até 27/01/2024
Demais Trabalhistas até o limite de 150 salários mínimos	Pagamento integral em até 1 ano da homologação do plano	-	-	-	-	28/01/2024 até 28/01/2025
Trabalhistas cujo crédito excede 150 salários mínimos	Pagamento integral até o limite de 150 salários mínimos em até 1 ano da homologação do Plano. Sobre o excedente será aplicado 50% de deságio, cujo pagamento se dará pela alienação das UPIs B e C e deve ocorrer em até 3 anos da homologação do Plano.	50% sobre o excedente a 150 salários mínimos.	-	-	-	28/01/2024 até 28/01/2027
Garantia real	Pagamento de 20% do valor da dívida em 180 meses.	80%	-	Mensal	2 anos da homologação do Plano	28/01/2026 até 28/01/2041

## 10. Cumprimento do PRJ (Pendente de homologação)

CLASSE	AMORTIZAÇÃO	DESÁGIO	ENCARGOS	PERIODICIDADE	CARÊNCIA	INÍCIO E FIM DOS PAGAMENTOS
Quirografários até R\$ 100.000,00	Pagamento de 60% do valor da dívida em 48 meses.	40%	-	Mensal	2 anos da homologação Plano.	28/01/2026 até 28/01/2030
Quirografários entre R\$ 100.000,01 e R\$ 1.000.000,00	Pagamento de 60% do valor da dívida em 120 meses.	40%	-	Mensal	2 anos da homologação Plano.	28/01/2026 até 28/01/2036
Quirografários entre R\$ 1.000.000,01 e R\$ 50.000.000,00	Pagamento de 60% do valor da dívida em 240 meses.	40%	-	Mensal	1 ano da homologação Plano.	28/01/2025 até 28/01/2045
Quirografários acima de 50.000.000,01	Pagamento de 60% do valor da dívida em 360 meses.	40%	-	Mensal	2 anos da homologação Plano.	28/01/2026 até 28/01/2056
ME e EPP	Pagamento de 80% do valor da dívida em 12 meses.	20%	-	-	3 meses da homologação Plano.	28/04/2024 até 28/04/2025

## 11. Checklist

 Solicitado mensalmente as documentações contábeis/financeiras suportes as elaborações dos relatórios.

CHECKLIST DOCUMENTAÇÕES CONTÁBIL/FINANCEIRA	MULTICORP	OLVEBRA INDUSTRIAL	OLVEBRA S/A	OLVEPLAST
Balanco Patrimonial mensal assinado (excel e PDF)				
Balancete Analítico Mensal	X	X	X	X
Razão das contas contábeis	X		X	
DRE mensal	X	X	X	X
Extratos bancários	X	X		
Relatório da Folha Mensal	X	X	Sem funcionários	Sem funcionários
Controle de Estoques	x	x	x	x
Laudo do Imobilizado				
Laudo de Avaliação do Intangível				
Relatório "Situação Fiscal" (E-CAC)				
Comprovantes de pagamento de parcelamentos correntes e tributos mensais.				
Aging lis de clientes, fornecedores e adiantamentos.				
Relatórios fazendários com a dívida tributária atualizada (Federal, Estadual e Municipal).				