



RELATÓRIO DE ATIVIDADES

**Recuperação Judicial nº 5000521-26.2019.8.21.0132
2ª Vara Cível da Comarca de Sapiranga – RS**

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

Dezembro de 2021

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

ÍNDICE

• 1. Introdução.....	3
1.1. Considerações Preliminares.....	4
1.2. Recomendação do CNJ	5
1.3. Estágio Processual	7
1.4. Cronograma Processual.....	10
1.5. Eventos do Mês	12
• 2. Informações sobre a Recuperanda.....	13
2.1. Histórico do Grupo Paquetá.....	14
2.2. Estrutura Societária.....	15
2.3. Informações Gerais.....	17
2.4. Unidades do Grupo Paquetá.....	18
2.5. Presença no Exterior em 2020.....	20
2.6. Quadro Funcional.....	21
2.7. Encontro com as Recuperandas.....	24
• 3. Créditos.....	26
3.1. Cia Castor e Paquetá Empreendimentos.....	27
3.2. Paquetá Calçados.....	28
3.3. Extraconcursais.....	29
• 4. Análise Econômico-Financeira	30
4.1. Companhia Castor de Participações Societárias.....	31
4.2. Paquetá Calçados Ltda	32
4.3. Paquetá Empreendimentos Imobiliários Ltda	43
• 5. Informações Adicionais	44
• 6. Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial	48
• 7. Glossário	53
• 8. Anexos	54



RELATÓRIO DE ATIVIDADES

1. INTRODUÇÃO

- 1.1. Considerações Preliminares
- 1.2. Recomendação do CNJ
- 1.3. Estágio Processual
- 1.4. Cronograma Processual
- 1.5. Eventos do Mês

1.1 Considerações Preliminares

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

Para chegar às conclusões apresentadas no presente relatório, esta Equipe, entre outros aspectos: (i) tomou como boas e válidas as informações contidas nas demonstrações contábeis da **Paquetá**

Empreendimentos Imobiliários LTDA., da **Paquetá Calçados LTDA** e **Companhia Castor de Participações Societárias**, as quais foram fornecidas por seus administradores; e (ii) conduziu discussões com membros integrantes da administração das Recuperandas sobre os negócios e as operações das referidas empresas.

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

A administração do Grupo e seus sócios não impuseram qualquer

restrição para que esta Equipe pudesse: (i) obter todas as informações solicitadas para produzir este relatório; e (ii) chegar de forma independente às conclusões aqui contidas.

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

Por fim, cumpre destacar que esta Administração Judicial acordou com os representantes das Recuperandas que as informações contábeis e gerenciais para análise devem ser fornecidas até o **dia 15 do mês subsequente** àquele sobre o qual o relatório se refere. Nesse sentido, o presente relatório foi elaborado com base na documentação disponibilizada até a referida data.

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

1.2 Recomendação CNJ

Em julho de 2020, o Conselho Nacional de Justiça ("CNJ") publicou Recomendação acerca da **padronização dos relatórios mensais de atividades** apresentados pelo administrador judicial.

À vista disso, esta Administração Judicial apresenta na **página seguinte** **um resumo com as principais recomendações do Conselho**, avaliando a pertinência do conteúdo para este processo e, quando aplicável, **indicando de que forma o tema está contemplado no presente Relatório**.



1.2 Recomendação CNJ

	Recomendação	Aplicável?	Página
2.2.1	Houve alteração da atividade empresarial?	Não	
2.2.2	Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?	Não	
2.2.3	Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?	Não	
2.2.4	Quadro de funcionários	Sim	21
2.2.4.1	Número de funcionários/colaboradores total	Sim	21
2.2.4.1.1	Número de funcionários CLT	Sim	21
2.2.4.1.2	Número de pessoas jurídicas	Sim	15
2.2.5	ANÁLISE DOS DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS	Sim	30
2.2.5.1	Ativo (descrição / evolução)	Sim	30
2.2.5.2	Passivo	Sim	30
2.2.5.2.1	Extraconcursal	Sim	29
2.2.5.2.1.1	Fiscal	Sim	29
2.2.5.2.1.1.1	Contingência	Sim	46
2.2.5.2.1.1.2	Inscrito em dívida ativa	Não	
2.2.5.2.1.2	Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios	Sim	30
2.2.5.2.1.3	Alienação fiduciária	Não	
2.2.5.2.1.4	Arrendamentos mercantis	Não	

	Recomendação	Aplicável?	Página
2.2.5.2.1.5	Adiantamento de contrato de câmbio (ACC)	Sim	30
2.2.5.2.1.6	Obrigação de fazer	Não	
2.2.5.2.1.7	Obrigação de entregar	Não	
2.2.5.2.1.8	Obrigação de dar	Não	
2.2.5.2.1.9	Obrigações ilíquidas	Sim	46
2.2.5.2.1.10	N/A	Não	
2.2.5.2.1.10.1	Justificativa	Não	
2.2.5.2.1.10.2	Observações	Não	
2.2.5.2.1.11	Pós ajuizamento da RJ	Sim	47
2.2.5.2.1.11.1	Tributário	Sim	47
2.2.5.2.1.11.2	Trabalhista	Sim	47
2.2.5.2.1.11.3	Outros	Não	
2.2.5.2.1.11.3	Observações	Não	
2.2.5.2.1.11.4	Observações / Gráficos	Não	
2.2.6	Demonstração de resultados (evolução)	Sim	35
2.2.6.1	Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)	Sim	37
2.2.7	Diligência nos estabelecimentos da recuperanda	Não	
2.2.8	Controle de pagamentos dos credores concursais	Sim	47
2.2.8.1	N/A	Não	
2.2.8.2	Anexar documentos	Não	
2.2.9	Observações	Não	
2.2.10	Anexos	Sim	55
2.2.11	Eventos do mês	Sim	12

1.3 Estágio Processual

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

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

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

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

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

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

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

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

No Evento 111, as Recuperandas apresentaram o plano de recuperação dentro do prazo legal. Nos Eventos 852, 7009, 7719, 7741 e 8019 apresentaram aditivos ao plano de recuperação acompanhados de aditivos ao laudo demonstrativo de viabilidade econômico-financeira.

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

1.3 Estágio Processual

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

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

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

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

Tendo como *dies a quo* a data da decisão que deferiu o processamento, o prazo de 180 dias de suspensão das ações e execuções, previsto nos artigos 52, III, c/c 6º, §4º, da LRF, findaria em 24/12/2019. Considerando que o regular andamento do processo foi prejudicado pelos efeitos negativos da pandemia da Covid-19, o Juízo passou a prorrogar o prazo do *stay period*. Atualmente, o prazo de suspensão das ações e execuções em face das Recuperandas está

prorrogado até o dia 10/07/2021.

A Assembleia-Geral de Credores aprazada para os dias 30/03/2021, em primeira convocação, e 20/04/2021, em segunda convocação, foi reagendada para os dias 25/05/2021 e 29/06/2021, respectivamente. Considerando o agravamento da situação sanitária no país decorrente da pandemia da Covid-19, a Administração Judicial adequou o formato para que o conclave seja realizado inteiramente de maneira virtual.

O edital de que trata o art. 36, da LRF foi publicado no DJE do dia 13/04/2021, convocando os credores e demais interessados a participar do conclave, que terá como ordem do dia a deliberação sobre a consolidação substancial, o plano de recuperação apresentado pelas Recuperandas e a eventual constituição do Comitê de Credores.

Mediante autorização prévia do Juízo, atualmente as Recuperandas estão procedendo o pagamento antecipado de 30% do valor dos créditos da classe trabalhista, limitados ao valor de R\$ 160.000,00, o que deve ocorrer em três parcelas mensais nos meses de abril, maio e junho de 2021.

A Assembleia-Geral de Credores não foi instalada em primeira convocação por ausência do quórum previsto no art. 37, §2º, da Lei nº 11.101/2005. Em segunda convocação, o plano de recuperação das Recuperandas foi aprovado pela maioria dos credores seguindo os critérios do art. 45 da Lei nº 11.101/2005.

1.3 Estágio Processual

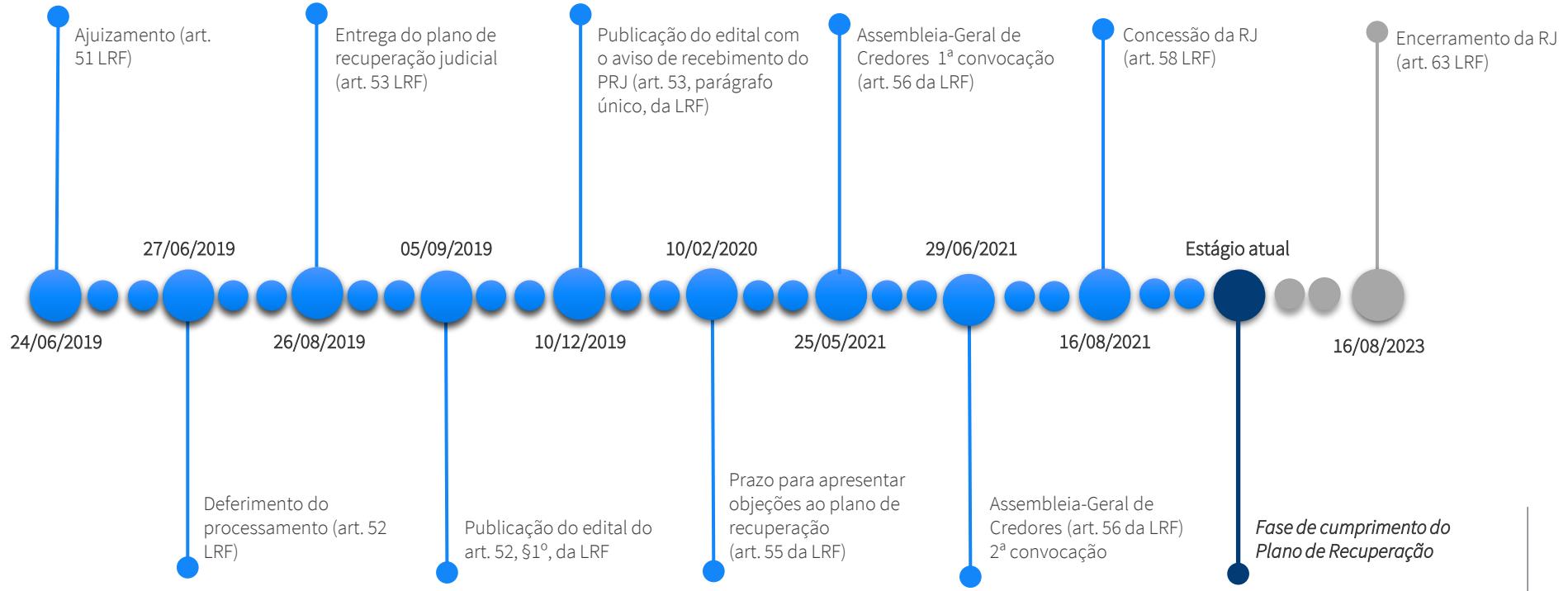
No dia 16/08/2021, sobreveio sentença de concessão da Recuperação Judicial, dando início ao período de cumprimento das condições previstas nos planos de recuperação aprovados em Assembleia-Geral de Credores.

Atualmente, a Administração Judicial está exercendo o seu papel de fiscalização do cumprimento do plano de recuperação por parte das Recuperandas.

É como se encontra o processo.

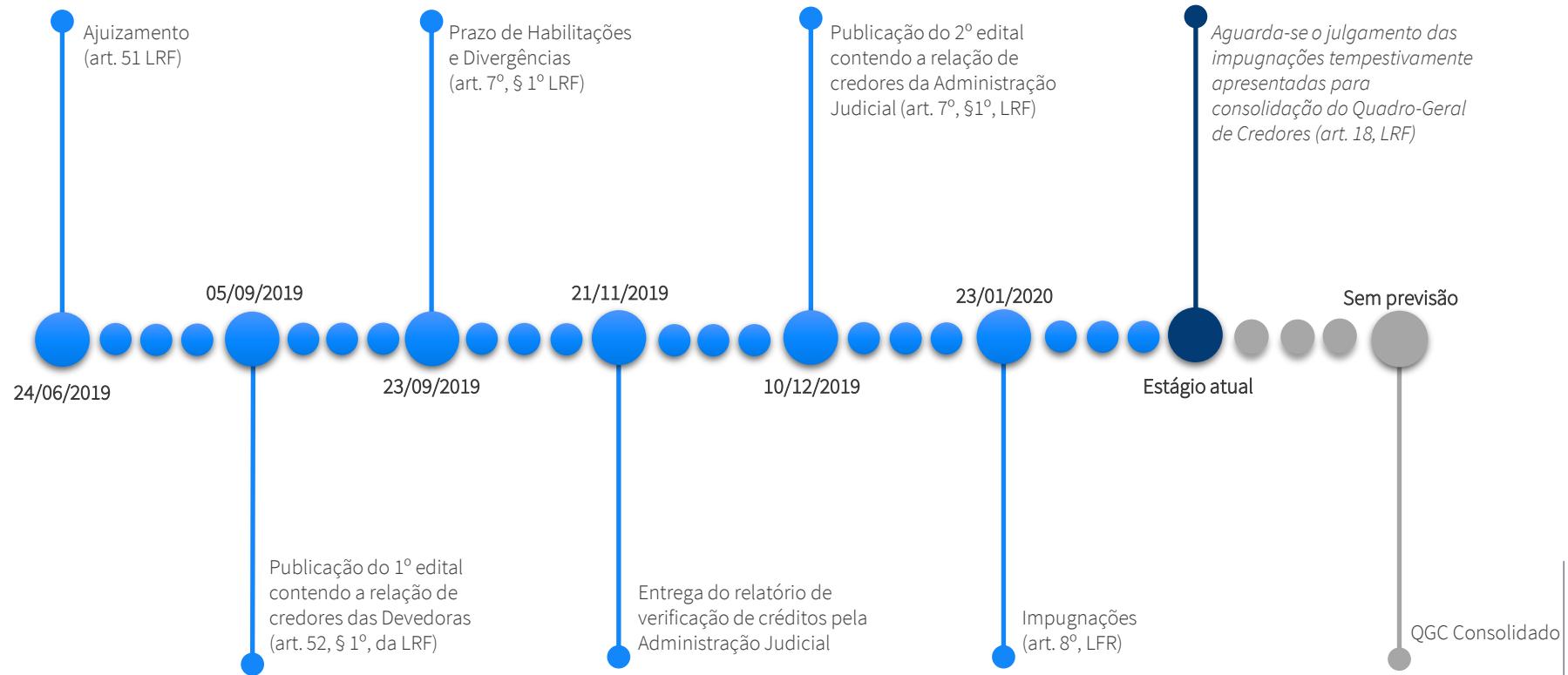
1.4 Cronograma Processual

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



1.4 Cronograma Processual

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



1.5 Eventos do Mês

Apresenta-se abaixo a relação de todos os eventos relevantes que tramitaram nos autos do Processo de Recuperação Judicial (nº 5000521-26.2019.8.21.0132) no mês de **dezembro de 2021**:

Data do Evento	Conteúdo	Autos
09/12/2021	Despacho	Evento 10176
14/12/2021	Petição das Recuperandas	Evento 10561
14/12/2021	Despacho	Evento 10564
14/12/2021	Promoção do Ministério Público	Evento 10570
22/12/2021	Manifestação da Administração Judicial	Evento 10605

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

2. INFORMAÇÕES SOBRE AS RECUPERANDAS

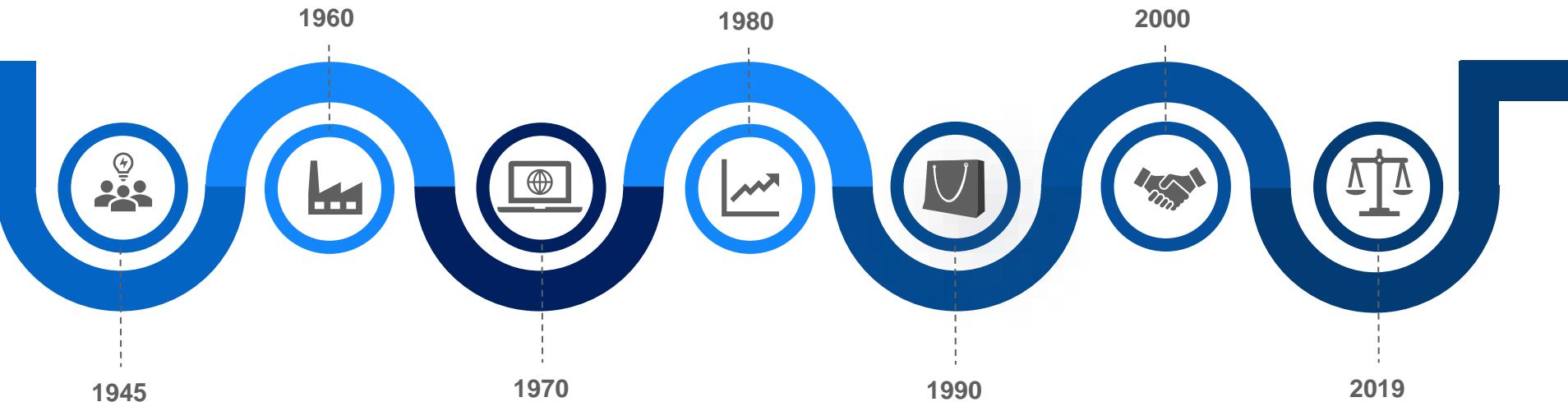
- 2.1. Histórico do Grupo Paquetá
- 2.2. Estrutura Societária do Grupo
- 2.3. Informações Gerais
- 2.4. Unidades do Grupo Paquetá
- 2.5. Presença no Exterior - 2021
- 2.6. Quadro Funcional
- 2.7. Encontro com as Recuperandas

2.1 Histórico do Grupo Paquetá

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

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

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



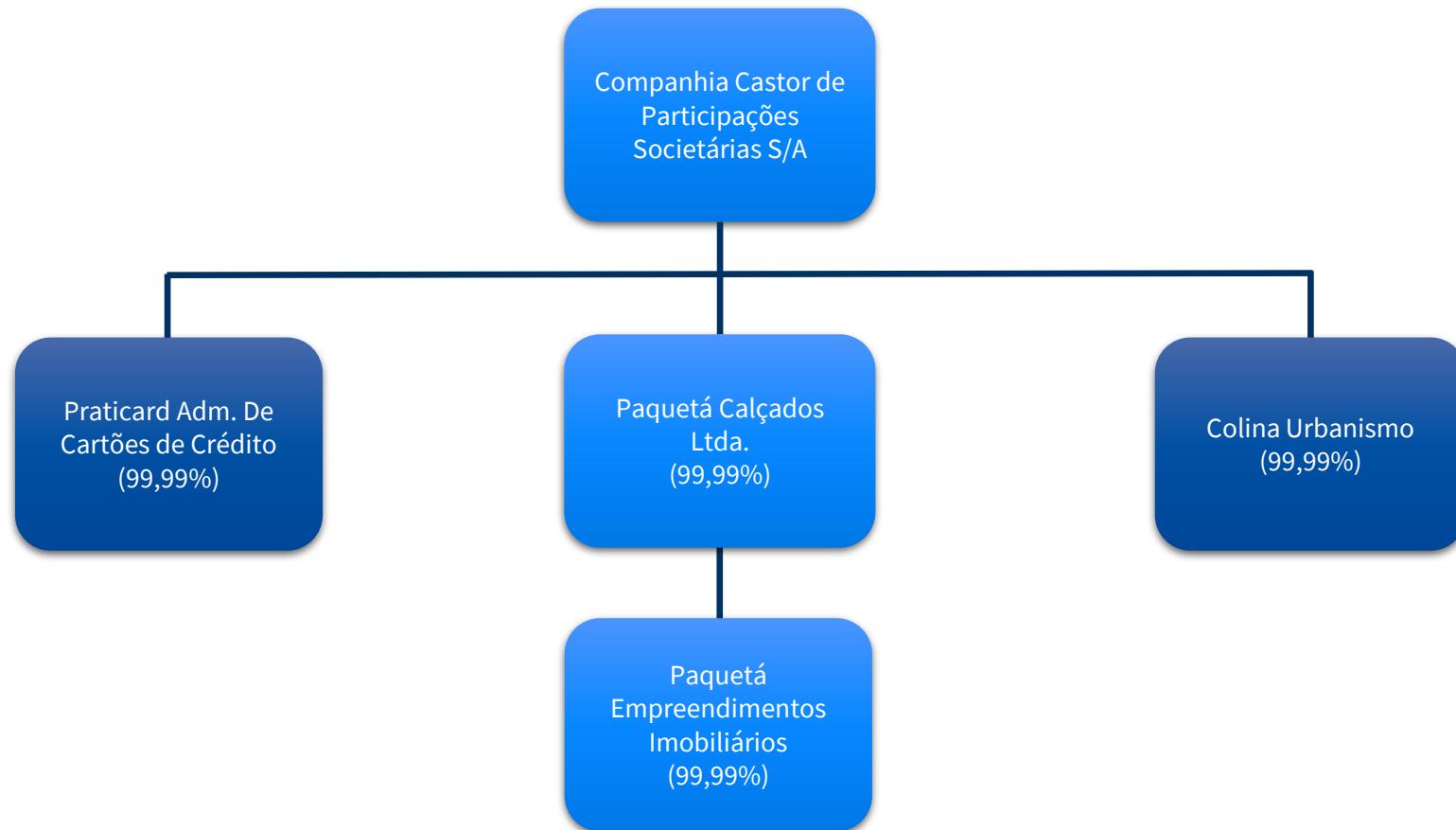
Fundação do Grupo Paquetá, em Sapiranga – RS, com objetivo de se estabelecer como fábrica de calçados e oficina de consertos.

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

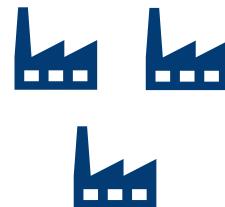
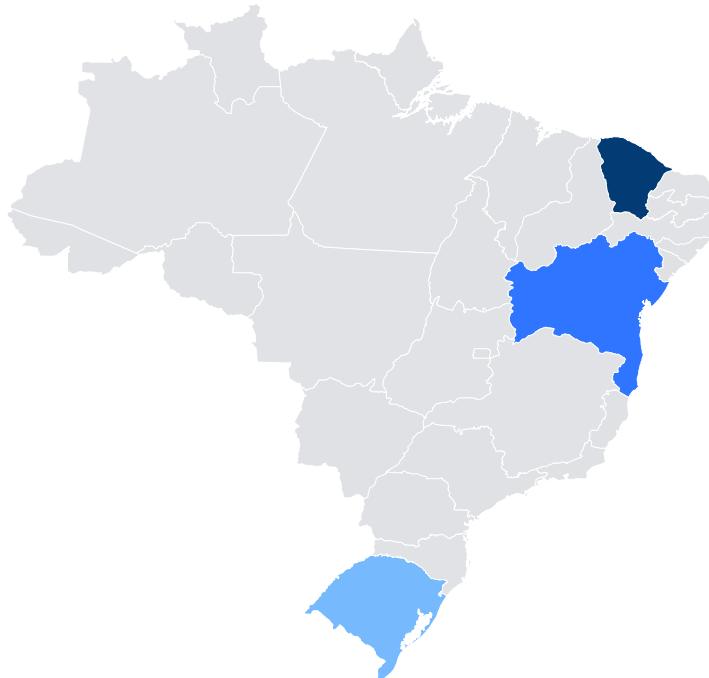
Abertura de lojas em SC e incorporação da Gaston. Primeiras indústrias na região Nordeste. Queda nas exportações (China).

Ajuizamento do Pedido de Recuperação Judicial

2.2 Estrutura Societária do Grupo



2.4 Unidades do Grupo Paquetá - Indústria



Ceará

Unidades fabris nas cidades de **Uruburetama, Pentecoste e Itapajé**.



Bahia

Unidade fabril na cidade de **Ipirá**, a qual produz essencialmente calçados da linha esportiva.



Rio Grande do Sul

A sede do Grupo é localizada na cidade de **Sapiranga (RS)**, onde também são realizadas atividades de modelagem e *design*.

2.3 Informações Gerais

Companhia Castor de Participações Societárias

CNPJ: 81.692.295/0001-06

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

Sociedade Anônima Fechada

Capital Social: R\$ 345.000.000

Diretores: Jorge Strassburger,
Adalberto José Leist e Lioveral
Bacher

Paquetá Calçados Ltda.

CNPJ: 01.098.983/0001-03

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

Sociedade Empresária Limitada

Capital Social: R\$ 432.000.000

Administradores: Marco Aurélio
Alice Raabe, Egimarc Brugnoli
Cardoso, Marcio Bertoncini e
Eurico Tatsch Nunes

Paquetá Empreendimentos Imobiliários Ltda.

CNPJ: 07.148.469/0001-11

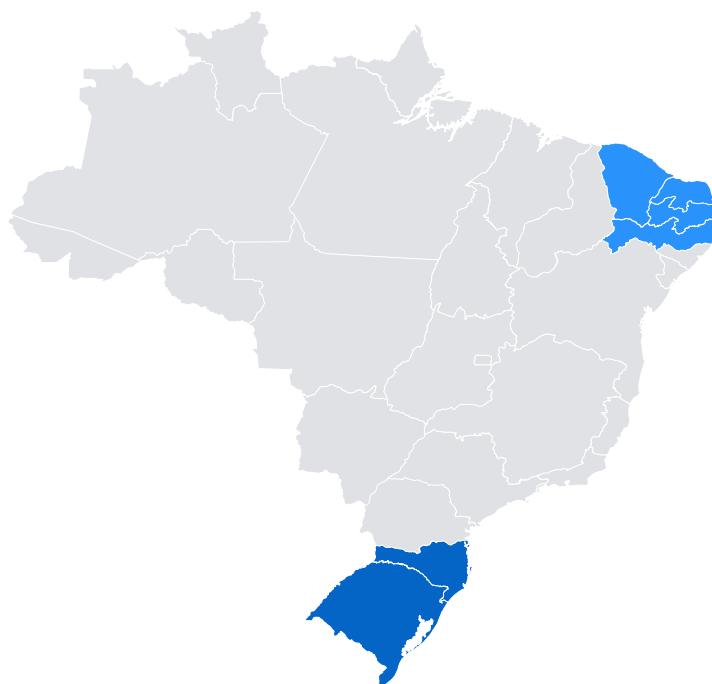
R. Vinte e Cinco De Julho, 43 –
Sapiranga/RS

Sociedade Empresária Ltda.

Capital Social: R\$ 36.068.200

Administradores: Jorge
Strassburger, Adalberto José
Leist e Rodrigo Bacher

2.4 Unidades do Grupo Paquetá - Varejo



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

- ✓ Esposende: 57 lojas localizadas nos Estados de **Pernambuco, Ceará, Rio Grande do Norte e Paraíba**;
- ✓ Gaston: 32 lojas distribuídas no Estado do **Rio Grande do Sul**;
- ✓ Paquetá Calçados: 29 lojas distribuídas nos Estados de **Santa Catarina e do Rio Grande do Sul**;
- ✓ Paquetá Esportes: 10 lojas localizadas nos Estados de **Santa Catarina e do Rio Grande do Sul**;

2.4 Unidades do Grupo Paquetá - Varejo

Além das lojas Paquetá Calçados, Paquetá Esportes, Gaston e Esposende, o grupo possui outras 80 lojas (78 franquias) das marcas **Capodarte** e **Dumond** e mais 2 lojas próprias (**Outlets**).



Capodarte 

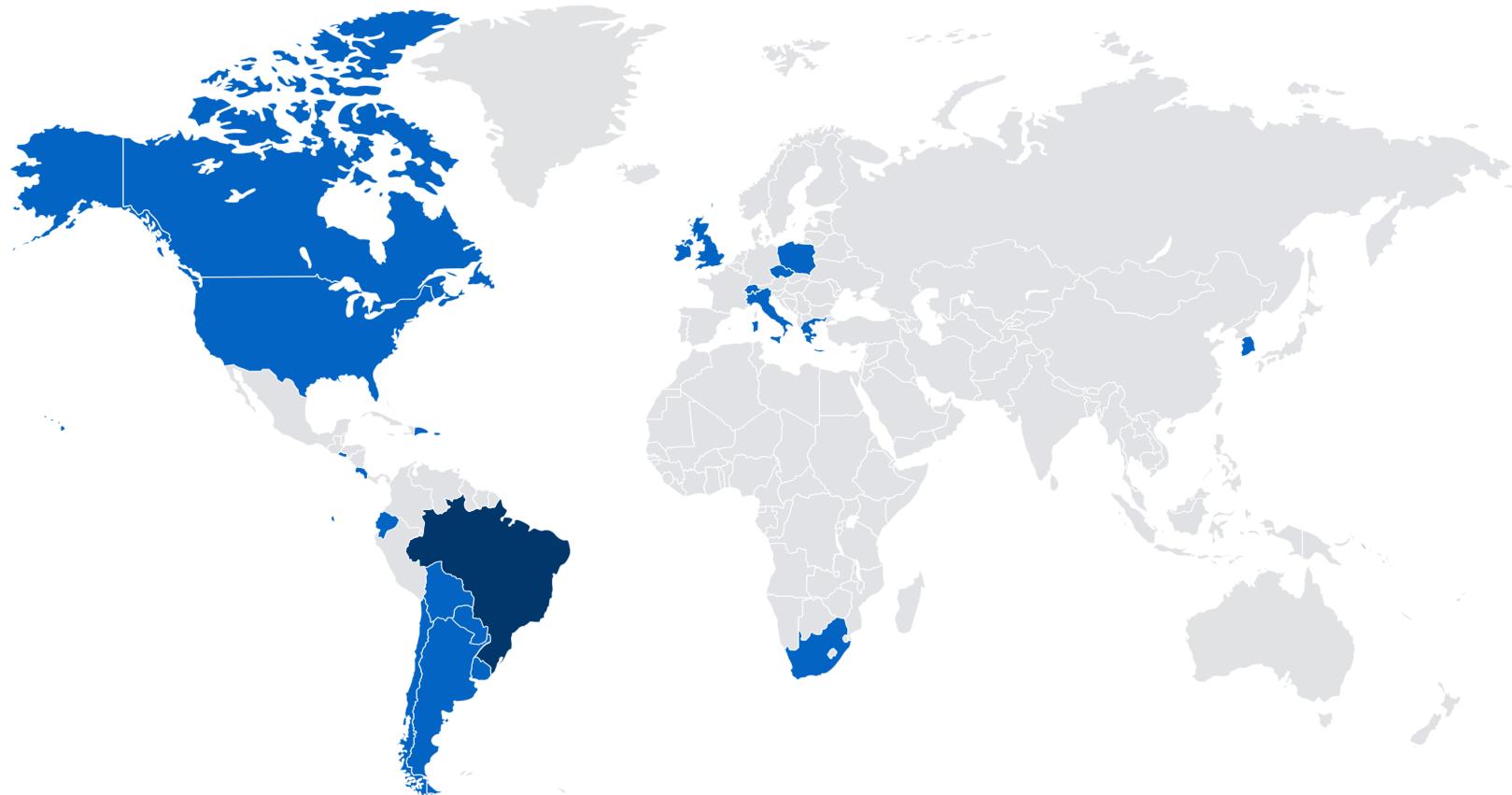
Com 66 lojas, a Capodarte é definida como a linha de calçados sofisticados e exclusivos, contemporâneos e atemporais.

Dumond 

São 12 lojas da marca Dumond, definida pelo Grupo como a *linha para mulheres que valorizam a moda e desejam versatilidade*.

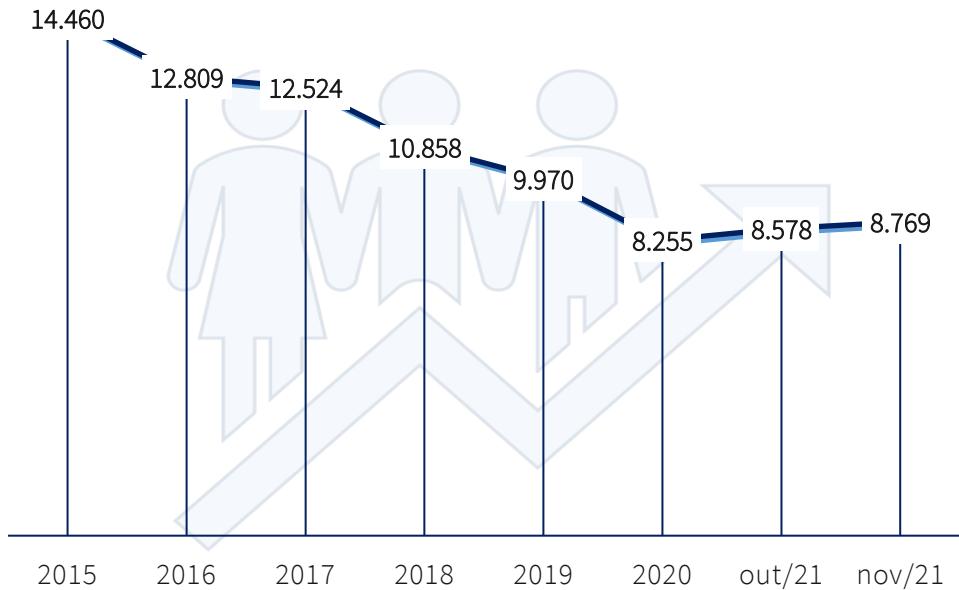
2.5 Presença no Exterior - 2021

Nos **primeiros 11 (onze) meses de 2021**, o Grupo já havia exportado para os seguintes países: África do Sul, Argentina, Canadá, Chile, Costa Rica, El Salvador, Equador, Estados Unidos da América, Grécia, Guatemala, Hong Kong, Itália, Paraguai, Polônia, Porto Rico, Reino Unido, República Dominicana, República Tcheca, Suíça e Uruguai. Os calçados destinados aos **Estados Unidos da América representaram 76,46% do volume de calçados exportados no referido período.**



2.6 Quadro Funcional

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



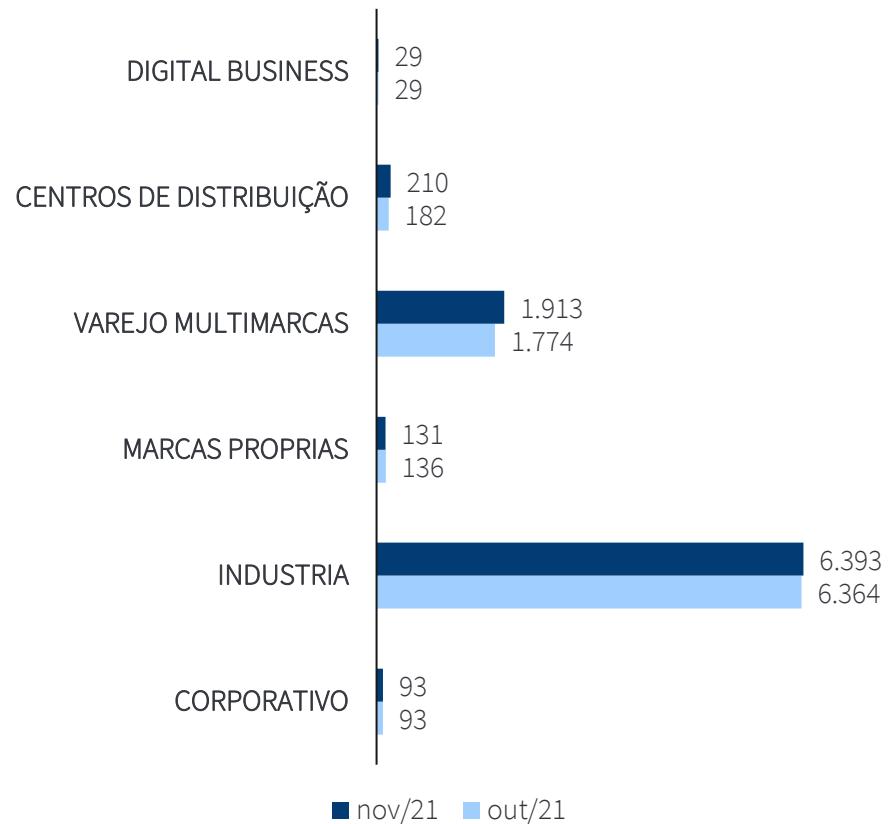
Desde o final do ano de 2015, verificou-se uma redução constante no número de funcionários ativos que estão **trabalhando na Recuperanda**, refletindo a reestruturação e melhoria dos processos de produtividade da Empresa.

Constatou-se também uma relevante diminuição do quadro de funcionários no decorrer dos meses de março e abril de 2020. Tal situação é reflexo direto da eclosão da pandemia do Coronavírus (Covid-19), quando foi necessário readequar o quadro de funcionários.

2.6 Quadro Funcional

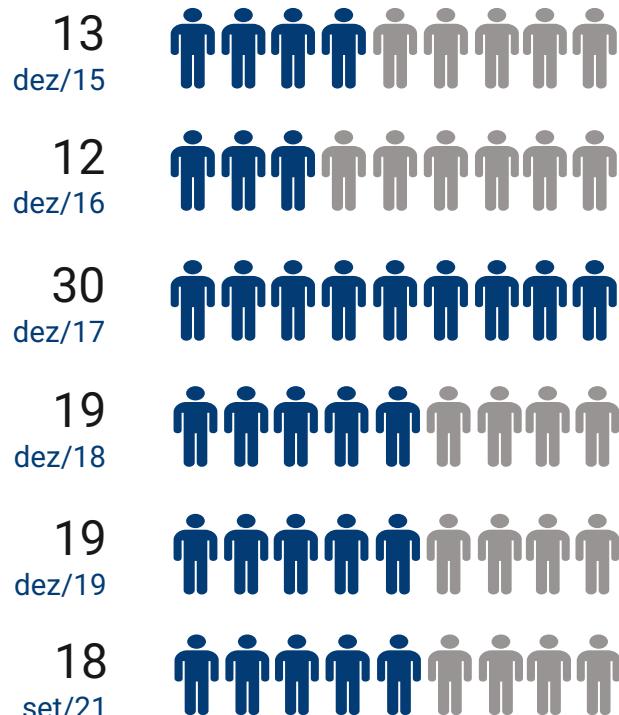
Apresenta-se, a seguir, a evolução do quadro funcional das unidades de negócio e do setor corporativo da Paquetá Calçados Ltda.:

- Assim como o quadro de funcionários do setor corporativo, todas as linhas de negócios foram afetadas pela pandemia do novo Coronavírus (Covid-19);
- Comparando os meses de outubro e novembro de 2021, observa-se que houve um **acréscimo no número de funcionários de todos os segmentos**, exceto no que se refere às Marcas Próprias;
- As informações ilustradas no gráfico ao lado referem-se a colaboradores contratados como celetistas. A Paquetá Calçados LTDA ainda conta com aproximadamente 500 jovens aprendizes e 10 estagiários.



2.6 Quadro Funcional

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



Paquetá Empreendimentos Imobiliários

Sem contar com planta industrial, a Paquetá Empreendimentos Imobiliários Ltda. não apresenta quadro funcional com estrutura complexa. Desde a data do ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial, houve apenas uma alteração no número de funcionários na Empresa, que passou de 19 para 18.

As informações foram atualizadas até o dia 16 de **novembro** de 2021.

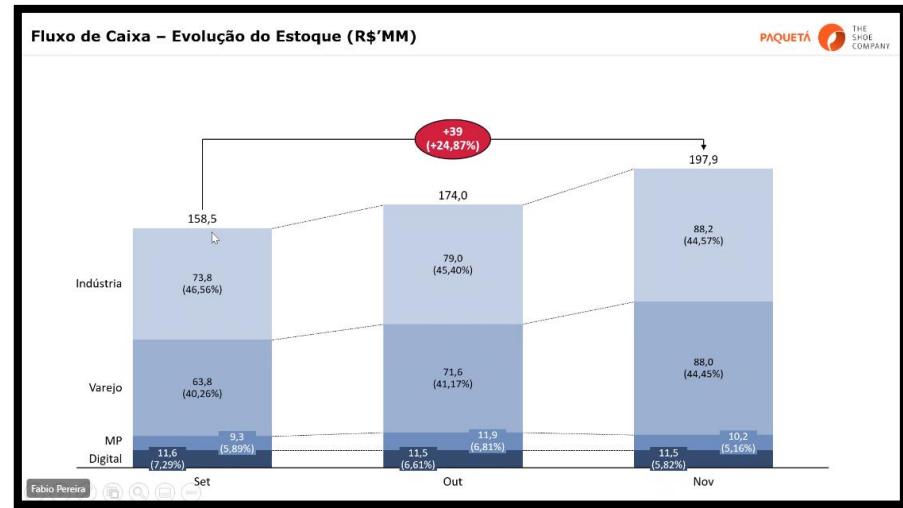
* A Companhia **Castor de Participações Societárias** passou a contar com colaboradores apenas em 2017, quando contratou 7 (sete) funcionários. Nos anos que se sucederam, o quadro funcional se manteve com 3 (três) funcionários.

2.7 Encontro com as Recuperandas

Primeiramente, destaca-se que este relatório aborda as atualizações gerais repassadas à equipe da Administração Judicial no momento das **reuniões realizadas quinzenalmente** com a administração das Recuperandas, as quais têm ocorrido de forma remota, em caráter de exceção, por conta das recomendações das autoridades sanitárias de isolamentos social. A última reunião realizada ocorreu no dia **16 de dezembro de 2021**.

O encontro teve início com a apresentação do novo CFO das Recuperandas, o Sr. Eurico Tatsch Nunes. Ato subsequente, os representantes das Recuperandas esclareceram que a aparição de diversas *factories* na rubrica de empréstimos de sua escrituração contábil deve-se à necessidade de aumento de estoque para as festas de final de ano e à mudança de foco do seu principal parceiro, *Red Asset*, que vem priorizando a emissão de Cédulas de Crédito Bancário em detrimento da antecipação de recebíveis.

Nessa linha, ressaltou-se que o aumento do estoque é um movimento normal no atual período do ano, momente devido à celebração de festividades no mês de dezembro.



Quanto ao Custo da Mercadoria Vendida (CMV), foi revelado que o aumento de 11% em relação à receita líquida quando comparado ao último ano indica a necessidade de revisão do ponto de equilíbrio das Empresas, sendo provável o encerramento de determinadas unidades deficitárias. Foi salientado que o processo de alienação de lojas no Nordeste não possui relação com esta operação, a qual terá por objeto a integralidade do território brasileiro.

2.7 Encontro com as Recuperandas

No que tange às projeções para o mês de dezembro, foi mencionada uma expectativa positiva para o segmento do varejo, sendo esperado um faturamento, em conjunto ao obtido no *Digital*, de R\$ 100 milhões.

Em relação à área da indústria, foi apresentada uma projeção de faturamento na monta de R\$ 57 milhões. Salientou-se, ainda, que é esperada uma maior relevância de tal setor no mês de janeiro em decorrência do elevado número de entregas de pedidos, a se destacar pelas novas demandas de cliente relevante conquistado ao longo do ano.

Por fim, no que diz respeito ao âmbito de marcas, é previsto um faturamento de R\$ 9.5 milhões.

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

3. CRÉDITOS

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

3.1 Créditos – Cia Castor e Paquetá Empreendimentos

Cia Castor de Participações

Crédito Total: R\$ 1.856.762,28



Paquetá Empreendimentos

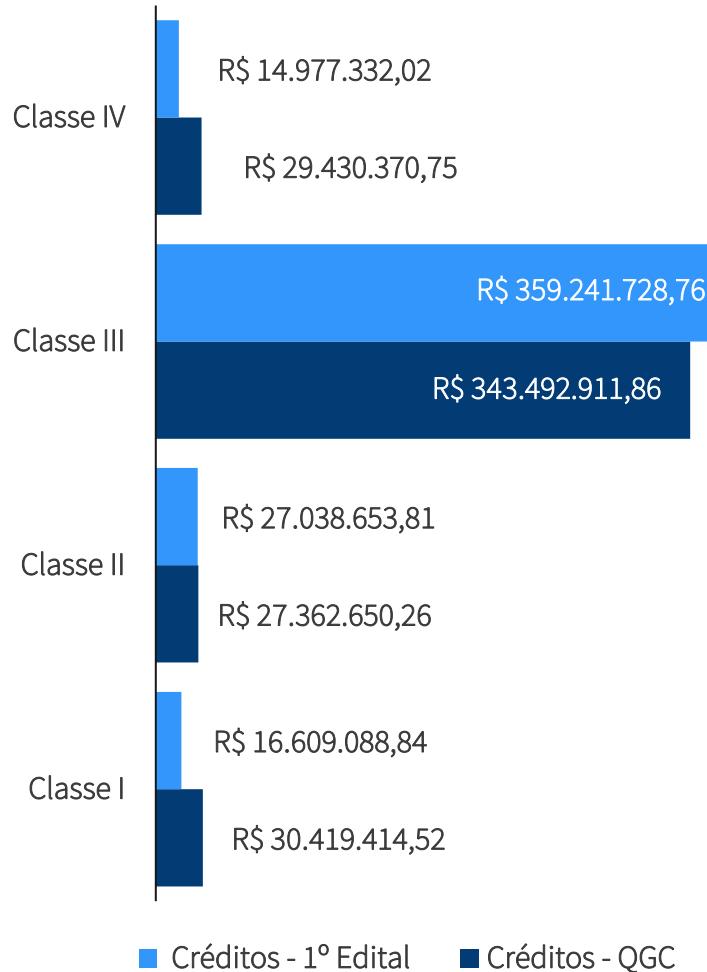
Crédito Total: R\$ 73.200,00



100% dos créditos da Companhia estão classificados na CLASSE III – Créditos Quirografários, sendo seus únicos credores: **COMERCIAL PORTOALEGRENSE DE MÁQ. CALCULADORAS LTDA** (R\$ 1.027,28) e a própria **PAQUETA CALÇADOS LTDA** (R\$ 1.855.735,00).

100% dos créditos da Companhia estão classificados na CLASSE III – Créditos Quirografários, sendo sua única credora a **JORPLAN ASSESSORIA E PLANEJAMENTO LTDA**.

3.2 Créditos - Paquetá Calçados Ltda.



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

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

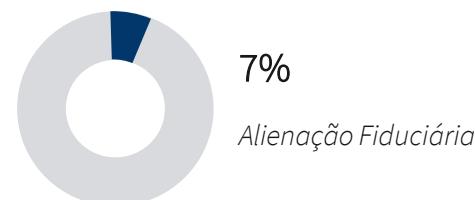
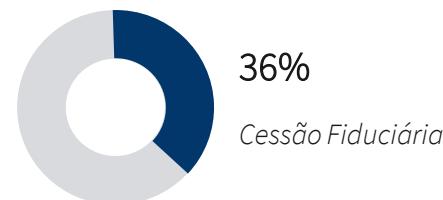
Diante disso, o quadro-geral não consolidado de credores sujeitos à Recuperação Judicial da Paquetá Calçados Ltda. atinge a monta atualizada de **R\$ 430.705.347,39**. A lista de credores da Recuperanda é composta pela **Classe I – Trabalhistas (11.605 credores), Classe II – Garantia Real (2 credores), Classe III – Quirografários (720 credores) e Classe IV – ME/EPP (618 credores)**.

3.3 Créditos Extraconcursais

Os títulos de crédito extraconcursais da Paquetá Calçados Ltda. perfaziam a monta aproximada de **R\$ 362.228.050,36** na data do ajuizamento deste processo recuperatório. De tal montante, correspondiam:

- (i) a créditos vinculados a verbas de adiantamento de contrato de câmbio (ACC), a importância de **R\$ 206.541.378,03**;
- (ii) a créditos garantidos por cessão fiduciária de títulos e direitos creditórios, o valor de **R\$ 129.987.715,94**;
- (iii) a créditos garantidos por alienação fiduciária, a importância de **R\$ 25.698.956,38**.

No tocante ao **Passivo Fiscal**, as Recuperandas não possuem tributos em atraso. **Todas as dívidas estão em dia ou parceladas**. Sobre esse ponto, importante destacar que a Paquetá Calçados LTDA vem compensando os débitos de PIS e Cofins apurados mensalmente com valores apurados em ação sobre exclusão do ICMS da base de cálculo dos referidos tributos.



RELATÓRIO DE ATIVIDADES

4. ANÁLISE FINANCEIRA

- 4.1. Cia Castor
- 4.2. Paquetá Calçados
- 4.3. Paquetá Empreendimentos

4.1 Análise Financeira – Cia Castor

	nov/21	AV	AH	out/21
ATIVO	406.461	100%	-98%	18.320.478
CIRCULANTE	406.461	100%	-8%	443.805
Caixa e Equivalentes de Caixa	11.461	3%	-77%	48.805
Contas a Receber	395.000	97%	0%	395.000
Outros Créditos	-	0%	0%	-
NÃO CIRCULANTE	-	0%	0%	17.876.673
Investimentos	-	0%	0%	17.876.673
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	406.461	100%	-98%	18.320.478
PASSIVO	9.542.103	2.348%	841%	1.013.924
CIRCULANTE	67.198	17%	-75%	273.630
Obrigações Trabalhistas	6.510	2%	0%	6.510
Impostos a Recolher	13.515	3%	-94%	210.502
Credores de Bens e Serviços	47.174	12%	-17%	56.618
NÃO CIRCULANTE	9.474.905	2.331%	1.180%	740.294
Impostos a Recolher	164.326	40%	0%	-
Investimentos	8.570.284	2.109%	0%	-
Credores de Bens e Serviços	740.294	182%	0%	740.294
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(9.135.642)	-2.248%	-153%	17.306.554

- A Companhia Castor de Participações Societárias é uma *holding*, tendo, portanto, seu desempenho diretamente ligado ao desempenho de suas investidas.

Dentre suas investidas, a Paquetá Calçados Ltda. é aquela que apresenta valores mais representativos e, consequentemente, com maior influência no resultado da entidade;

- O destaque fica por conta do saldo da rubrica **Investimentos**. Em novembro de 2021, o montante registrado na rubrica foi impactado em virtude do prejuízo de R\$ 26,8 milhões registrado pela sua controlada;

- Reitera-se que quando o saldo de **Investimentos** apresenta saldo credor, o mesmo deve ser apresentado no polo passivo.

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

AH - Análise horizontal. Apresenta a variação de cada rubrica entre os meses de outubro e novembro de 2021.

4.2 Análise Financeira – Paquetá Calçados

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

	nov/21	AV	AH	out/21		nov/21	AV	AH	out/21
ATIVO	1.336.845.346	100%	3%	1.300.752.908	PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.336.845.346	100%	3%	1.300.752.908
CIRCULANTE	405.577.055	30%	10%	368.383.610	PASSIVO	1.401.093.364	105%	5%	1.338.200.051
Caixa e Equivalentes de Caixa	16.164.042	1%	-5%	16.992.009	CIRCULANTE	635.134.335	48%	14%	559.113.672
Contas a Receber	95.796.103	7%	12%	85.287.561	Credores RJ	12.759.448	1%	6%	12.065.615
Estoques	197.964.782	15%	13%	174.778.306	Obrigações Trabalhistas	33.778.518	3%	2%	33.261.675
Tributos a Recuperar	19.296.135	1%	-13%	22.237.630	Tributos a Recolher	53.770.114	4%	3%	52.231.139
Adiantamentos	20.339.534	2%	119%	9.267.589	Fornecedores	150.119.895	11%	17%	128.853.846
Outros Ativos	56.016.460	4%	-6%	59.820.515	Aluguéis a Pagar	39.691.915	3%	-2%	40.627.751
NÃO CIRCULANTE	931.268.291	70%	0%	932.369.298	Provisões	63.987.872	5%	4%	61.567.852
Tributos a Recuperar	354.624.503	27%	0%	353.369.555	Adiantamentos de Contrato de Câmbio	62.949.593	5%	82%	34.661.934
Depósitos Judiciais	12.279.575	1%	0%	12.278.787	Empréstimos e Financiamentos	169.306.349	13%	6%	160.196.836
Outros Ativos	29.399.816	2%	3%	28.567.386	Outros Passivos	48.770.632	4%	37%	35.647.024
Investimentos	330.446.981	25%	0%	330.061.939	NÃO CIRCULANTE	765.959.029	57%	-2%	779.086.379
Imobilizado	142.651.416	11%	-2%	146.120.545	Credores RJ	239.979.608	18%	-1%	242.787.982
Intangível	61.866.000	5%	0%	61.971.087	Obrigações Trabalhistas	84.101.460	6%	3%	81.781.071
					Tributos a Recolher	81.353.951	6%	0%	81.093.863
					Aluguéis e Mútuos a Pagar	58.857.992	4%	-3%	60.448.533
					Empréstimos e Financiamentos	112.365.382	8%	20%	93.463.850
					Adiantamentos de Contrato de Câmbio	136.530.671	10%	-18%	166.342.483
					Provisão para Contingências	52.769.964	4%	-1%	53.168.596
					PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(64.248.018)	-5%	72%	(37.447.143)

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

AH - Análise horizontal. Apresenta a variação de cada rubrica entre os meses de outubro e novembro de 2021.

4.2 Análise Financeira – Paquetá Calçados

- Em relação às movimentações contábeis ocorridas em novembro de 2021, cabe destacar:
- **Escassez de recursos em caixa.** Os representantes da Recuperanda alegam estar atravessando um dos momentos de maior escassez de caixa desde o início do presente processo recuperatório. Destaca-se que nesta época do ano a Devedora necessita desembolsar quantias relevantes para que disponha de estoque para as vendas de final de ano, o que acarreta a maior necessidade de capital de giro. Despesas como o pagamento do 13º salário também representam dispêndios significativos;
- O aumento dos **estoques** e dos **recebíveis** natural, tendo em vista a sazonalidade do negócio;
- Nota-se um aumento de R\$ 11,1 milhões na rubrica de **Adiantamentos**. A oscilação se deve, essencialmente, aos aumentos ocorridos nas rubricas de “ADIAN 13º SALARIO”, “ADIANAMENTOS A FORNECEDORES” e “ECX GLOBAL LOGISTIC LTDA”;
- No que diz respeito às operações de crédito não sujeitas à Recuperação Judicial, nota-se que o somatório das rubricas de **Adiantamentos de Contrato de Câmbio** reduziram em R\$ 1,5 milhões. Já o somatório das rubricas de **Empréstimos e Financiamentos** apresentou aumento de R\$ 28 milhões. A oscilação é bastante significativa e vai ao encontro da escassez de recursos que o Grupo atualmente enfrenta;
- Novamente a rubrica de **Fornecedores** apresentou aumento de saldo. Tal efeito tem sido recorrente desde o início da pandemia, motivado especialmente pelas renegociações no que diz respeito às condições de pagamento;
- No que se refere às demais rubricas, em linhas gerais, observa-se que não houve movimentações relevantes no período em análise.

4.2 Análise Financeira – Paquetá Calçados

Apresenta-se abaixo a **Demonstração de Resultado do Exercício** mensal de novembro/2021 em comparação com o mesmo período de 2020, 2019, 2018 e 2017:

	nov/2021	AV	AH	nov/2020	AV	nov/2019	AV	nov/2018	AV	nov/2017	AV
(=) RECEITA LÍQUIDA	101.191.070	100%	16%	87.412.853	100%	102.189.853	100%	117.585.650	100%	120.155.692	100%
(-) CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS	(81.417.540)	80%	34%	(60.598.030)	69%	(77.168.585)	76%	(85.188.891)	72%	(89.470.958)	74%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	(30.718.428)	30%	9%	(28.228.273)	32%	(36.437.846)	36%	(38.554.122)	33%	(37.328.703)	31%
(=) RESULTADO OPERACIONAL	(10.944.898)	11%	674%	(1.413.451)	2%	(11.416.578)	11%	(6.157.362)	5%	(6.643.969)	6%
(+) RESULTADO FINANCEIRO	(18.413.957)	18%	-264%	11.235.833	13%	(15.986.854)	16%	(14.821.745)	13%	(7.740.345)	6%
(+/-) OUTRAS RECEITAS/DESPESAS	2.557.980	3%	-10%	2.854.920	3%	8.149.341	8%	(1.757.726)	1%	3.890.688	3%
(=) RESULTADO ANTES TRIBUTOS S/ LUCRO	(26.800.875)	26%	-311%	12.677.302	15%	(19.254.091)	19%	(22.736.833)	19%	(10.493.626)	9%
(-) DESPESAS COM TRIBUTOS S/ LUCRO	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	(26.800.875)	26%	-311%	12.677.302	15%	(19.254.091)	19%	(22.736.833)	19%	(10.493.626)	9%

AH - Análise horizontal. Demonstra a variação em percentual de cada rubrica entre novembro de 2021 e 2020;

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

4.2 Análise Financeira – Paquetá Calçados

- Na comparação com novembro de 2020, a **Receita Líquida** do último mês apresentou um acréscimo de **16%**. Ainda assim, é sabido que o período de *black friday* não atingiu as expectativas não só do Grupo, como de todo o varejo;

- Ainda, nota-se que em novembro de 2021 os **Custos dos Produtos Vendidos** apresentaram maior representatividade quando comparado à receita. O fato impacta diretamente na margem bruta de vendas da Recuperanda;

- As **Despesas Operacionais** também apresentaram ligeiro aumento quando comparadas ao mesmo mês do ano imediatamente anterior;

- Como consequência da redução das margens, o **EBITDA contábil** de novembro de 2021 atingiu a monta **negativa** de **R\$ 4,5 milhões**.

- O **prejuízo contábil** registrado pela Recuperanda nos onze (11) primeiros meses de 2021 atingiu a monta de **R\$ 67,8 milhões**. No mesmo período de 2020, o montante perfazia **R\$ 103,7 milhões**.



4.2 Análise Financeira – Paquetá Calçados

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

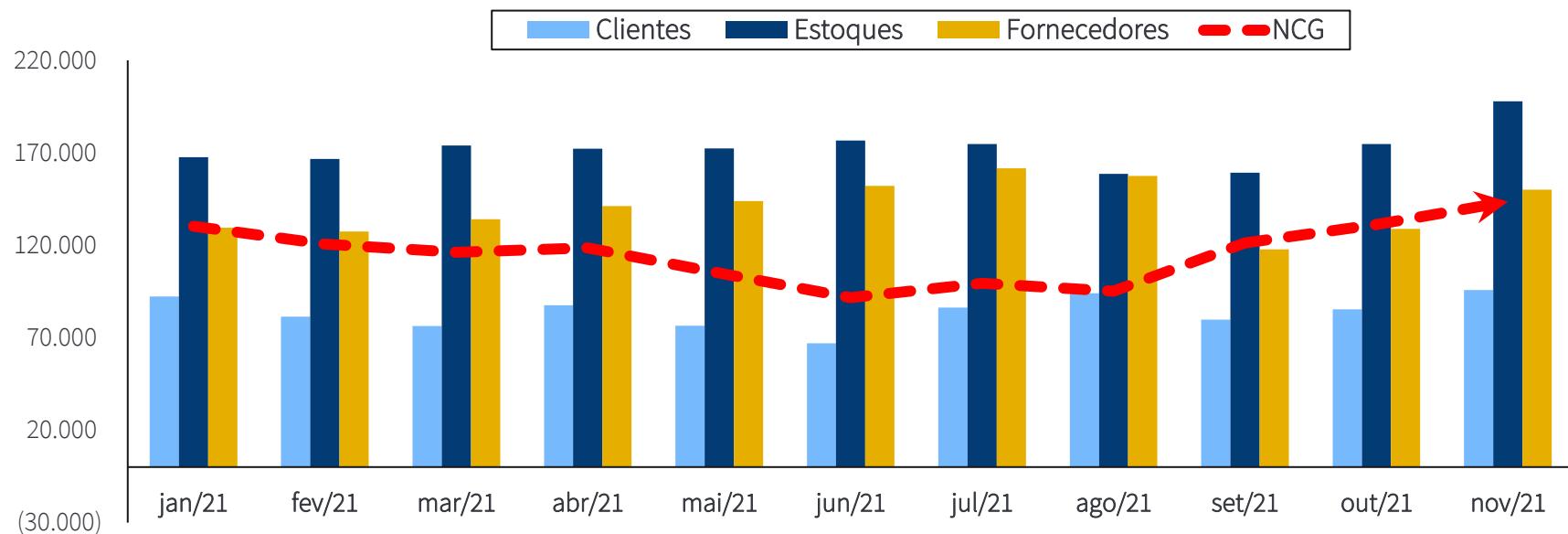
Indicador (Valores em R\$ mil)	nov/21	out/21	set/21	dez/20	dez/19	dez/18
CCL - Capital Circulante Líquido (a)	(229.557)	(216.710)	(336.556)	(566.586)	(552.561)	(452.386)
NCG - Necessidade de Capital de Giro (b)	99.486	131.212	343.147	112.419	(17.683)	117.924
Margem bruta (c)	14,98%	14,93%	14,72%	17,64%	20,05%	0,20
Liquidez Corrente (d)	0,64	0,63	0,52	0,43	0,43	0,52
Liquidez Imediata (e)	0,03	0,03	0,05	0,05	0,04	0,06
Liquidez Seca (f)	0,33	0,33	0,29	0,26	0,24	0,28
Liquidez Geral (g)	0,95	0,95	0,98	1,00	1,01	1,06
Dívida/Ativos (h)	1,05	1,05	1,02	1,00	0,99	0,95

Referências

- (a) Ativo Circulante - Passivo Circulante
- (b) Contas a receber + estoques - fornecedores
- (c) $MB = \text{Lucro Bruto} / \text{Receita Bruta} \times 100$
- (d) Ativo Circulante / Passivo Circulante
- (e) Disponibilidades / Passivo Circulante
- (f) $(\text{Ativo Circulante} - \text{Estoques}) / \text{Passivo Circulante}$
- (g) $(\text{Ativo Circulante} + \text{Ativo Não Circulante}) / (\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Exigível a Longo Prazo})$
- (h) $(\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Exigível Longo Prazo}) / \text{Ativo Total}$

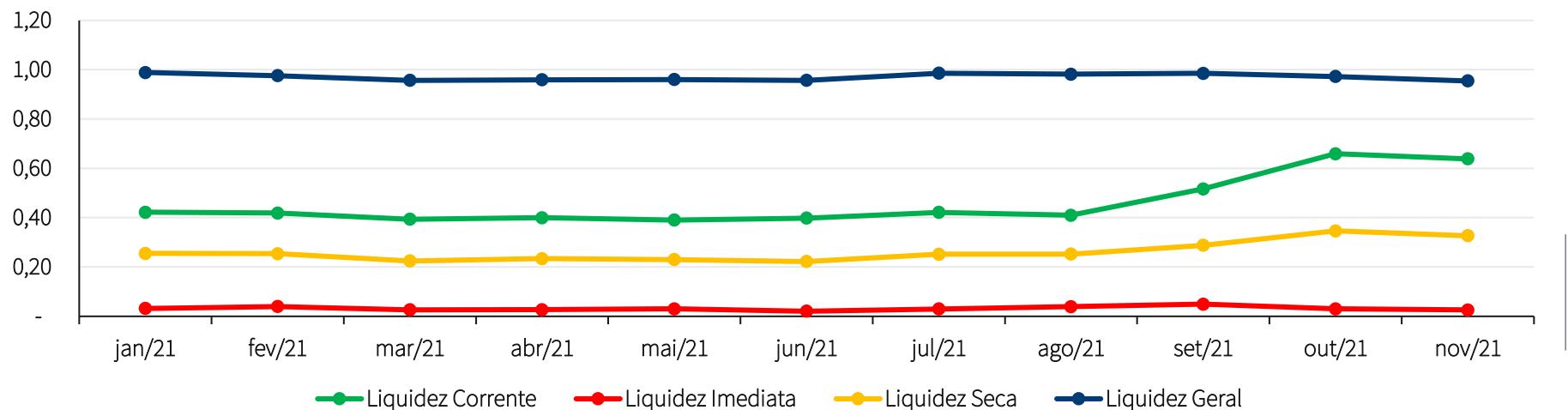
4.2 Análise Financeira – Paquetá Calçados

- Em relação à **Necessidade de Capital de Giro**, calculada apenas com base nos saldos contábeis do balancete, constata-se que o indicador apresentou **redução** ao final do mês de **novembro de 2021** quando comparado com o mês imediatamente anterior. A principal causa desta oscilação refere-se ao aumento de aproximadamente R\$ 23,1 milhões nos estoques, visando o aumento das vendas do varejo ao final de 2021;
- Importante destacar que os valores utilizados no cálculo dos indicadores financeiros estão baseados nos números contábeis apresentados neste **Relatório Mensal de Atividades**, os quais ainda não haviam sido objeto de exame de auditoria independente até a data de corte para recebimento das informações por esta Administração Judicial. O gráfico abaixo apresenta a evolução da **Necessidade de Capital de Giro** (em milhares de reais) calculada com base nos referidos demonstrativos contábeis:



4.2 Análise Financeira – Paquetá Calçados

- Os **Índices de liquidez** avaliam a capacidade financeira da empresa, ou seja, a capacidade de pagamento da mesma, sendo de grande importância para a gestão de caixa da entidade. Tais índices têm o cálculo baseado nos números do balanço patrimonial da entidade. Ao interpretar esses índices, deve-se levar em conta que:
 - *Maior que 1 - folga no disponível para uma possível liquidação das obrigações.*
 - *Se igual a 1 - os valores dos direitos e obrigações a curto prazo são equivalentes.*
 - *Se menor que 1: não há disponibilidade suficientes para quitar as obrigações a curto prazo.*
- Verifica-se que os indicadores de liquidez apresentaram razoável linearidade ao longo de 2021. As principais exceções ficam por conta do(a):
 - Impacto da aprovação do Plano na escrituração contábil no mês de setembro de 2021 (reconhecimento do deságio e segregação entre curto e longo prazo);*
 - Reclassificação de ACC com o Banco do Nordeste S/A do curto para o longo prazo no mês de outubro;*
 - Redução das disponibilidades em caixa nos meses de outubro e novembro.*



4.2 Análise Financeira – Paquetá Calçados

As vendas realizadas via **e-commerce** entre janeiro e novembro de **2021** acumularam o montante de R\$ 64,9 milhões. O percentual é 16,4% superior quando comparado ao mesmo período de 2020.

O papel cada vez mais preponderante das vendas *online* é tendência identificada em todo o setor calçadista. Conforme relatório da Abicalçados, a parcela das vendas realizadas em lojas virtuais alcançou 13,8%, enquanto em 2010 esse percentual era de apenas 1,2%.

Por fim, importa dizer que, em razão da pandemia, a Recuperanda vem adotando estratégias de promoções e de campanhas digitais com a finalidade de fortalecer o **e-commerce**. Nesse ponto, vale mencionar que os esforços surtiram razoável efeito e as vendas por esse canal cresceram significativamente. Por outro lado, com a reabertura das lojas já tem ocorrido uma redução gradual da prevalência dessa forma de compra.

A representatividade das vendas no *e-commerce* em comparação às aquelas realizadas nas lojas físicas, em 2021, equivale a **14,8%**.

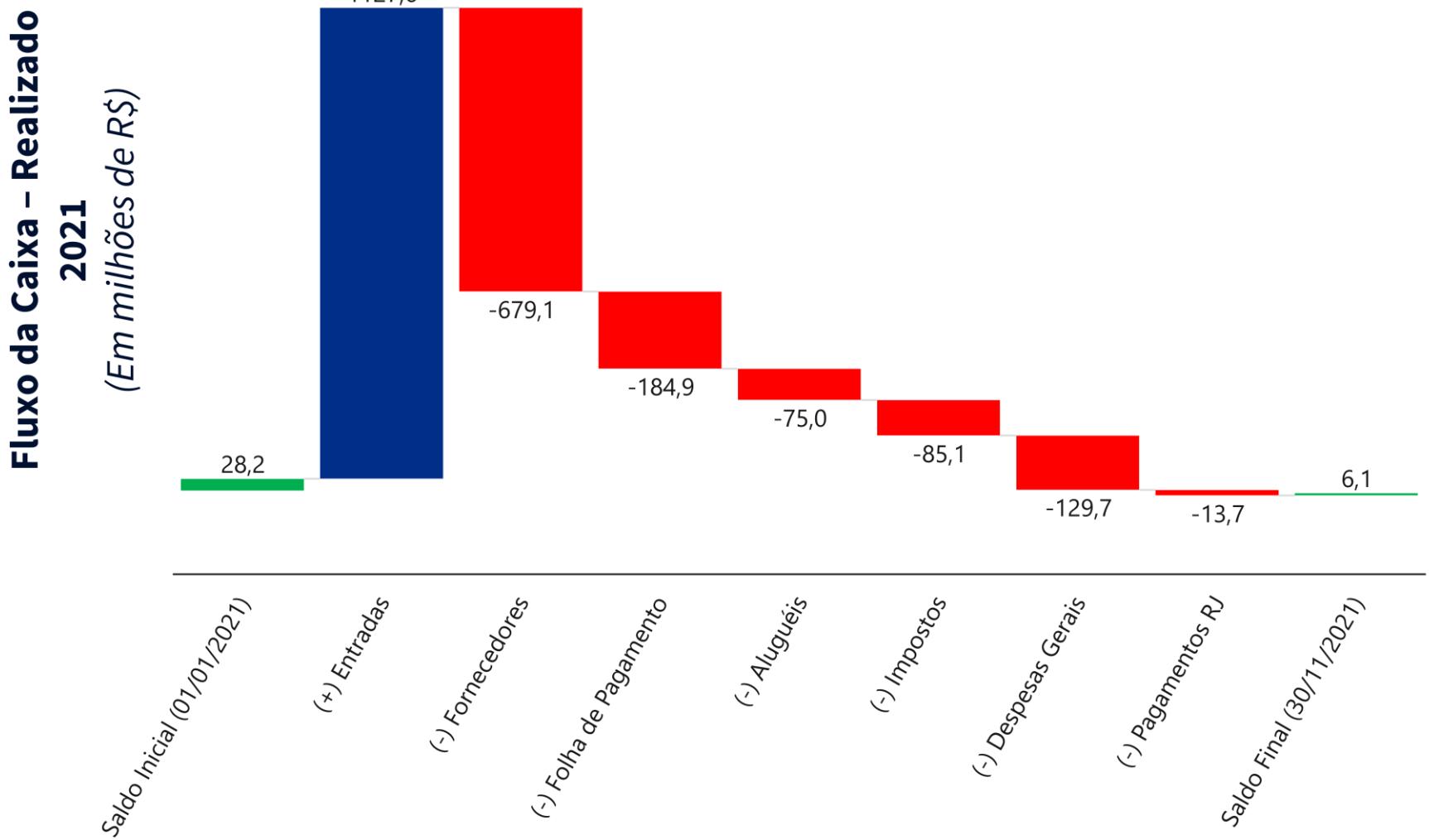


4.2 Análise Financeira – Paquetá Calçados

Apresenta-se, a seguir, o **Fluxo de Caixa** com as movimentações já **realizadas** nos meses de **janeiro a novembro de 2021**:

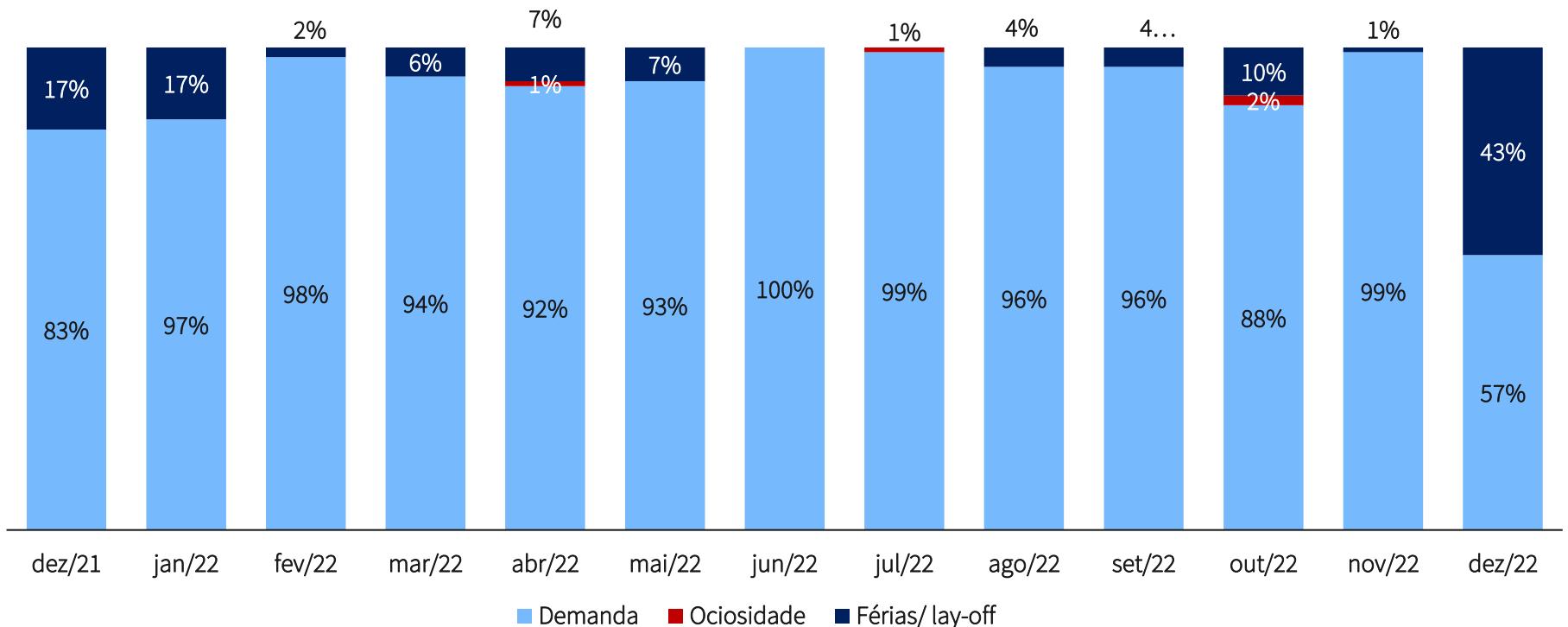
Fluxo de Caixa (em milhões de R\$)	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov
(=) Saldo Inicial	28,2	13,0	25,1	12,4	8,5	7,3	3,1	11,5	22,3	7,3	4,2
(+) Entradas	92,8	99,8	82,3	84,3	108,1	106,3	98,1	131,3	105,6	107,2	111,8
(-) Despesas	(108,7)	(92,3)	(89,5)	(84,1)	(101,2)	(98,9)	(101,1)	(120,3)	(118,6)	(124,7)	(127,8)
Fornecedores	(62,6)	(48,3)	(47,2)	(51,6)	(57,4)	(54,2)	(60,5)	(70,2)	(67,4)	(79,2)	(80,5)
Folha de Pagamento	(16,8)	(16,1)	(14,2)	(15,5)	(15,7)	(15,4)	(15,3)	(18,1)	(18,2)	(17,3)	(22,3)
Aluguéis	(9,5)	(8,7)	(2,9)	(1,7)	(6,4)	(8,9)	(5,4)	(8,1)	(7,8)	(7,4)	(8,2)
Impostos	(7,3)	(8,3)	(13,2)	(6,4)	(8,9)	(7,9)	(7,9)	(9,9)	(6,2)	(5,9)	(3,2)
Despesas Gerais	(12,5)	(10,8)	(12,1)	(8,8)	(12,2)	(11,5)	(11,1)	(13,9)	(12,0)	(12,6)	(12,2)
Pagamentos RJ	-	-	-	(0,3)	(0,7)	(1,0)	(0,8)	(0,2)	(7,0)	(2,2)	(1,5)
(=) Fluxo Operacional	(15,9)	7,5	(7,2)	0,2	6,8	7,4	(3,0)	11,1	(13,0)	(17,5)	(16,1)
(+/-) Fluxo Financeiro	1,3	5,1	(5,0)	(3,8)	(7,3)	(11,0)	11,8	0,1	(1,9)	14,5	18,4
(+/-) Fluxo de Investimentos	(0,5)	(0,5)	(0,6)	(0,3)	(0,7)	(0,7)	(0,5)	(0,4)	(0,2)	(0,1)	(0,2)
(=) Saldo Final Corrente	12,9	25,1	12,4	8,5	7,3	3,1	11,5	22,3	7,2	4,2	6,2

4.2 Análise Financeira – Paquetá Calçados



4.2 Ocupação das Fábricas

Apresenta-se a **projeção** dos níveis de ocupação versus ociosidade das unidades fabris do Grupo, referente aos próximos meses de **2022**:



4.3 Análise Financeira – Paquetá Empreendimentos

	nov/21	AV	AH	out/21
ATIVO	342.559.563	100%	0%	341.944.191
CIRCULANTE	316.728.041	92%	0%	316.134.985
Caixa e Equivalentes de Caixa	1.062.527	0%	22%	869.507
Contas a Receber	860.962	0%	7%	802.629
Estoques	312.205.056	91%	0%	312.058.707
Outros Créditos	2.599.495	1%	8%	2.404.142
NÃO CIRCULANTE	25.831.522	8%	0%	25.809.206
Realizável a Longo Prazo	25.801.294	8%	0%	25.778.396
Imobilizado	27.250	0%	-2%	27.828
Intangível	2.978	0%	0%	2.982
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	342.559.563	100%	0%	341.944.191
PASSIVO	12.092.066	4%	2%	11.861.735
CIRCULANTE	1.847.432	1%	14%	1.617.101
Obrigações Trabalhistas	177.693	0%	6%	167.498
Impostos a Recolher	372.949	0%	40%	265.708
Fornecedores	142.172	0%	-22%	181.410
Credores de Bens e Serviços	1.154.618	0%	15%	1.002.485
NÃO CIRCULANTE	10.244.634	3%	0%	10.244.634
Credores RJ	27.280	0%	0%	27.280
Resultados a Realizar	10.244.634	3%	0%	10.244.634
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	330.467.497	96%	0%	330.082.456

- A Paquetá Empreendimentos Imobiliários Ltda. é a empresa do Grupo Paquetá que administra os imóveis e empreendimentos;
- Nota-se que houve oscilações significativas (em R\$) no período em análise;
- As movimentações recorrentes da Recuperanda resumem-se a:
 - ✓ **Caixa e Equivalentes de Caixa:** pagamento trimestral de tributos e/ ou recebimento de valores relativos a aluguel de imóveis;
 - ✓ **Contas a Receber:** provisionamento e/ ou recebimento de recursos atrelados à locação de ativos;
 - ✓ **Imobilizado:** registro da depreciação dos ativos ao longo do tempo;
 - ✓ **Impostos a Recolher:** provisionamento mensal e/ ou pagamento trimestral do IRPJ e CSLL; (Empresa optante pelo Lucro Presumido)

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

AH - Análise horizontal. Apresenta a variação de cada rubrica entre os meses de outubro e novembro de 2021.

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

5. INFORMAÇÕES ADICIONAIS

- 5.1. Obrigações Ilíquidas
- 5.2. Cumprimento das Obrigações

5.1 Obrigações Ilíquidas - Passivo Contingente

A Administração Judicial solicitou um breve resumo dos processos judiciais em que atualmente a Paquetá Calçados Ltda é ré. Apresenta-se abaixo quadro resumo das Contingências Passivas, considerando-se a **data-base de dezembro de 2020**.

Tipo de Contingência Passiva	Valor da Provisão Contábil	Quantidade de Contingências
Cível	R\$ 7.930.001,20	664
Trabalhista	R\$ 53.442.859,77	4.043
Tributária	R\$ 3.315.270,73	113
Total	R\$ 64.688.131,70	4.820

5.2 Cumprimento das Obrigações

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

Nesse diapasão, esta Equipe inspecionou os registros contábeis, comprovantes de pagamento e declarações remetidas às autoridades fazendárias, bem como obteve informações gerenciais das Recuperandas através de reuniões periódicas realizadas com a administração das mesmas.

A Administração Judicial certificou-se de que as Recuperandas mantém em dia as obrigações com **folha de pagamento**.

Transitou em julgado a decisão de deferimento do pedido de **exclusão do ICMS** da **base de cálculo do PIS/COFINS** (processo administrativo 10380.7525747/2020-52). A Recuperanda registrou contabilmente o direito de compensação destes tributos e vem procedendo com a compensação de débitos federais correntes.

Em relação aos **fornecedores**, esclarece-se que as Recuperandas tiveram sucesso nas negociações. Os valores em aberto decorrentes dos últimos meses de paralisação das atividades do varejo estão sendo tratados caso a caso. Os representantes das Recuperandas pontuaram que inevitavelmente houve alguns protestos, mas que a situação foi resolvida de forma amistosa e quase todos já foram retirados.

No período em análise, não foram constatadas condutas passíveis de enquadramento nas hipóteses descritas nos incisos do art. 64, da LRF, nem foi apurada a distribuição de lucros ou dividendos a sócios ou acionistas, vedada por força do art. 6º-A, da LRF.

Por último, destaca-se que na data de elaboração deste Relatório, os **honorários devidos à Administração Judicial** estavam em dia.

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

6. PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

- 6.1. Cumprimento do Plano de Recuperação

6.1 Cumprimento do Plano de Recuperação

Apresenta-se abaixo quadro resumo referente às **condições de pagamento, estágio e status de cumprimento** no que diz respeito ao Plano de Recuperação aprovado pelos credores na Assembleia Geral de Credores realizada no dia **29/06/2021**. Ressalte-se ainda que o plano passou a vigorar após a **concessão da Recuperação Judicial** ocorrida no dia **16/08/2021**.

CLASSE	SUB-CLASSE	DESÁGIO	ENCARGOS	PARCELAS	CARÊNCIA	INÍCIO DOS PAGAMENTOS (à exceção dos valores de entrada)	ÚLTIMA PARCELA
TRABALHISTA	Até R\$ 5 mil	Sem deságio	Não se aplica	Pagamento único.	Não se aplica	16/08/2021	15/09/2021
TRABALHISTA	Superiores a R\$ 5 mil	Sem deságio (limitado a R\$ 160 mil)	Não se aplica	12 parcelas mensais consecutivas	Não se aplica	16/08/2021	16/08/2022
GARANTIA REAL	Não se aplica	Sem deságio	TR + 2% a.a.	Entrada de R\$ 5 mil + 72 parcelas mensais consecutivas após período de carência	2 anos	16/09/2023	16/09/2029
QUIROGRAFÁRIA	Não se aplica	60%	TR	Entrada de R\$ 5 mil + 96 parcelas mensais consecutivas após período de carência	2 anos	16/09/2023	16/09/2031
ME/EPP	Não se aplica	60%	TR	Entrada de R\$ 5 mil + 96 parcelas mensais consecutivas após período de carência	2 anos	16/09/2023	16/09/2031

¹A Paquetá Calçados LTDA obteve autorização judicial para realizar o pagamento antecipado de 30% do valor dos créditos trabalhistas antes da respectiva aprovação e homologação do Plano de Recuperação Judicial nos meses de abril, maio e junho de 2021.

6.1 Cumprimento do Plano de Recuperação

Apresenta-se abaixo quadro resumo referente às **condições de pagamento, estágio e status de cumprimento** no que diz respeito ao Plano de Recuperação aprovado pelos credores na Assembleia Geral de Credores realizada no dia **29/06/2021**. Ressalte-se ainda que o plano passou a vigorar após a **concessão da Recuperação Judicial** ocorrida no dia **16/08/2021**.

SUB-CLASSE	DESÁGIO	ENCARGOS	PARCELAS	CARÊNCIA	INÍCIO DOS PAGAMENTOS (à exceção dos valores de entrada)	ÚLTIMA PARCELA
CREDORES ESTRATÉGICOS	Sem deságio	TR + 2% a.a.	Entrada de R\$ 5 mil + 96 parcelas mensais consecutivas após período de carência	1 ano	16/09/2022	16/09/2030
CREDORES ESTRATÉGICOS FINANCEIROS (Recursos federais)	Sem deságio	Taxas originalmente e contratadas	24 parcelas mensais dos encargos originalmente contratados + 72 parcelas mensais para pagamento do crédito principal	2 anos	16/08/2023	16/08/2029
CREDORES ESTRATÉGICOS FINANCEIROS (Recursos próprios)	Sem deságio	CDI + 0,16% ao mês	24 parcelas mensais dos encargos originalmente contratados + 72 parcelas mensais para pagamento do crédito principal	2 anos	16/08/2023	16/08/2029

6.1 Cumprimento do Plano de Recuperação

Apresenta-se abaixo quadro resumo dos pagamentos do plano de recuperação judicial realizados nos meses de setembro e outubro de 2021, conforme comprovantes enviados pelas Recuperandas à Administração Judicial.

CLASSE	SETEMBRO	OUTUBRO	TOTAL
CLASSE I - TRABALHISTA	1.656.209	628.502	2.284.711
CLASSE III - ESTRATEGICOS	395.000		395.000
CLASSE III - NAO ESTRATEGICOS	1.904.323	5.000	1.909.323
CLASSE IV - ESTRATEGICOS	120.000		120.000
CLASSE IV - NAO ESTRATEGICOS	1.530.784	5.660	1.536.444
TOTAL	5.606.316	639.162	6.245.478

Nota: a análise dos pagamentos do plano de recuperação realizados nos meses de novembro e dezembro de 2021 será objeto do próximo relatório mensal de atividades a ser apresentado pela Administração Judicial no mês de janeiro de 2022.

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

7. GLOSSÁRIO

- 7.1 Glossário

8.1 Glossário

- **ANÁLISE HORIZONTAL** – essa análise baseia-se na evolução dos saldos ao longo do período. Ou seja, permite tanto a verificação da situação do patrimônio da Empresa quanto o seu desempenho financeiro.
- **ANÁLISE VERTICAL** – essa análise tem como objetivo identificar a porcentagem de participação de determinado indicador nos resultados.
- **ATIVO** – Estão representados por todos os bens e direitos que a Recuperanda possui e que possam ser valorizados em termos monetários.
- **ATIVO CIRCULANTE** – Subgrupo do ativo, são contas que englobam bens e direitos destinados ao funcionamento da entidade que podem ser realizados dentro de um exercício.
- **ATIVO IMOBILIZADO/ATIVO FIXO** – é formado pelo conjunto de bens e direitos necessários à manutenção das suas atividades, sendo caracterizado por apresentar-se na forma tangível. São, portanto, bens que a Empresa não tem intenção de vender a curto prazo ou que dificilmente podem ser convertidos imediatamente em dinheiro.
- **ATIVO NÃO CIRCULANTE** – Subgrupo do ativo, são contas que englobam recursos aplicados em todos os bens ou direitos de continuidade duradoura, destinados ao funcionamento da entidade e do seu empreendimento que são realizados em um período que excede um exercício, assim como os direitos exercidos com essas destinações.
- **CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO** – é a diferença entre ativo e passivo circulante. Ou seja, o capital da Recuperanda que tem liquidez e pode ser usado com facilidade para fins de giro de estoque e pagamento de dívidas de curtíssimo prazo.
- **DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (DRE)** – é uma demonstração contábil que oferece uma análise econômica completa das atividades operacionais e não operacionais da Recuperanda, em um determinado período, demonstrando claramente se há lucro ou prejuízo no resultado final.
- **GRAU DE ENDIVIDAMENTO** – identifica a proporção de ativos da Recuperanda que são financiados por recursos de terceiros, ou seja, por dívidas que devem ser liquidadas em data futura.
- **ÍNDICES DE LIQUIDEZ** – Mensura a facilidade ou capacidade com que um ativo pode ser convertido em dinheiro. A liquidez da Empresa é medida pela sua capacidade de cumprir as obrigações.
- **LIQUIDEZ CORRENTE** - mede a capacidade de pagamento da Recuperanda no curto prazo.
- **LIQUIDEZ GERAL** – busca dar uma visão de solvência no longo prazo.
- **LIQUIDEZ IMEDIATA** - é a relação existente entre os disponíveis e conversíveis em curto prazo em dinheiro, com relação às dívidas de curto prazo.
- **NECESSIDADE DE CAPITAL DE GIRO** – é o montante mínimo que a Recuperanda necessita ter de dinheiro em seu caixa para garantir que sua operação (compra, produção e venda de produtos ou serviços) não pare por falta de recursos.
- **PASSIVO** – Evidencia todas as obrigações e dívidas adquiridas pela entidade, ou seja, as obrigações.
- **PASSIVO CIRCULANTE** – Subgrupo do passivo, são contas que referem-se a obrigações que são exigíveis dentro do exercício.
- **PASSIVO NÃO CIRCULANTE** – Subgrupo do passivo, antes conhecido como “Exigível a Longo Prazo”, registra todas as obrigações que devem ser quitadas cujos vencimentos ocorrerão após o final do exercício em questão.
- **RENTABILIDADE SOBRE PATRIMÔNIO LÍQUIDO** - mostra percentual de lucro líquido ou prejuízo líquido auferido relacionado ao montante total aplicado pelos acionistas.
- **VALOR CONTÁBIL** – em termos contábeis, é o montante pelo qual um determinado ativo ou passivo está reconhecido no balanço.

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

8. ANEXOS

- 8.1. Balancetes de novembro/ 2021

DESCRÍÇÃO	SALDO
ATIVO	
ATIVO CIRCULANTE	315.300.703,24
DISPONIBILIDADES	603.160,05
CAIXA	313,61
BANCOS CONTA MOVIMENTO	96.972,80
APLICACOES FINANCEIRAS LIQUIDEZ IMEDIATA	505.873,64
REALIZAVEL	314.673.316,85
DEVEDORES POR ALIENACAO DE IMOVEIS	703.779,09
IMOVEIS PRONTOS P/VENDA	303.951.480,31
IMOVEIS EM CONSTRUCAO P/VENDA	7.970.846,04
ADIANTAMENTOS	43.002,65
DEVEDORES DIVERSOS	2.004.208,76
DESPESAS DIFERIDAS	24.226,34
SEGUROS VINCENDOS	24.226,34
ATIVO NÃO CIRCULANTE	33.465.460,86
REALIZAVEL A LONGO PRAZO	33.432.907,88
DEVEDORES POR ALIENACAO DE IMOVEIS LP	3.168.599,98
DEVEDORES-COLIGADAS E CONTROLADAS	30.260.021,52
PROCESSOS JUDICIAIS - LONGO PRAZO	4.286,38
IMOBILIZADO	29.560,52
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	17.560,15
EQUIPAMENTOS DE INFORMÁTICA	11.167,60
EQUIPAMENTOS AUXILIARES	832,77
INTANGÍVEL	2.992,46
SOFTWARE	702,46
MARCAS E PATENTES	2.290,00
TOTAL DO ATIVO	348.766.164,10

JAIR ANTONIO
BALBINOT:64163423087

 Assinado de forma digital por JAIR ANTONIO
BALBINOT:64163423087
Dados: 2021.08.09 16:40:14 -03'00'

DESCRÍÇÃO	SALDO
PASSIVO	
PASSIVO CIRCULANTE	-1.680.314,71
EXIGIVEL A CURTO PRAZO	-1.680.314,71
FORNECEDORES NO PAIS	-124.537,23
DEBITOS FISCAIS	-190.861,74
DEBITOS TRABALHISTAS	-167.506,33
CREDORES DIVERSOS	-203.385,55
CREDITOS DE DIRETORES	-60.585,34
PROVISÕES	-933.438,52
RESULTADOS A REALIZAR	-10.244.634,40
RECEITAS DE ALUGUEIS DE IMÓVEIS-DIFERIDO	-3.179.636,11
(-)AJUSTE RECEITA ALUGUEL IMOV.-DIFERIDO	3.179.636,11
RECEITA DE VENDAS IMOBILIARIAS-DIFERIDO	-3.737.933,95
(-)AJUSTE REC.VENDAS IMOB.-DIFERIDO	3.737.933,95
RECEITA DIFERIDO - ATUALIZACAO PARCELAS	-75.648,40
(-)AJUSTE RECEITAS DIF.-ATUALIZ PARCELAS	75.648,40
PROVISAO PARA IRPJ E CSLL DIFERIDO	-10.244.634,40
PROVISAO PARA IRPJ E CSLL DIFERIDO	-10.244.634,40
PATRIMONIO LIQUIDO	-336.841.214,99
CAPITAL SOCIAL	-36.068.200,00
CAPITAL SOCIAL	-36.068.200,00
LUCROS/PREJUIZOS ACUMULADOS	-1.993.198,05
LUCROS/PREJUIZOS ACUMULADOS	-1.993.198,05
RESULTADO DO EXERCICIO EM CURSO	-607.935,00
AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	-294.341.024,51
AJUSTE DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	-294.341.024,51
RESERVA DE LUCROS	-3.830.857,43
RESERVA DE LUCROS	-3.830.857,43
TOTAL DO PASSIVO	-348.766.164,10

JAIR ANTONIO

BALBINOT:64163423087

Assinado de forma digital por JAIR

ANTONIO BALBINOT:64163423087

Dados: 2021.08.09 16:40:45 -03'00'

COMPANHIA CASTOR DE PARTICIPA

ATIVIDADE:

SOCIETÁRIO

DESCRIÇÃO		SALDO
ATIVO		
ATIVO CIRCULANTE		406.461,14
DISPONIBILIDADES		11.461,14
CAIXA	112,08	
CAIXA	112,08	
BANCOS CONTA MOVIMENTO	11.349,06	
BANCO DO BRASIL SA-AG.PORTO ALEGRE	11.349,06	
REALIZAVEL		395.000,00
DIVIDENDOS A RECEBER	395.000,00	
COLINA URBANISMO LTDA	395.000,00	
ATIVO NAO CIRCULANTE		-8.569.161,04
REALIZAVEL A LONGO PRAZO		1.123,29
DEVEDORES DIVERSOS	1.123,29	
PAQUETA CALCADOS LTDA - RJ - LP	1.123,29	
INVESTIMENTOS		-8.570.284,33
PARTICIP. EM CONTROLADAS E COLIGADAS	-8.570.284,33	
PRATICARD ADMINISTR.CARTOES CREDITO LTDA	14.694.372,08	
PAQUETA CALCADOS LTDA.	-64.248.017,64	
COLINA URBANISMO LTDA	40.983.361,23	
TOTAL DO ATIVO		-8.162.699,90

DESCRÍÇÃO	COMPANHIA CASTOR DE PARTICIPA	ATIVIDADE:	SOCIETÁRIO	SALDO
PASSIVO				
PASSIVO CIRCULANTE				-67.198,43
EXIGIVEL A CURTO PRAZO				-67.198,43
DEBITOS FISCAIS			-13.514,87	
IRRFONTE A PAGAR			-2.335,02	
PIS-COFINS-CSLL A PAGAR			-447,33	
PARCELAMENTO FEDERAL RJ-CP			-10.732,52	
DEBITOS TRABALHISTAS			-6.510,00	
INSS A PAGAR			-6.510,00	
CREDORES DIVERSOS			-34.918,92	
CARLOS HENRIQUE KLASER FILHO-CONS.FISCAL			-1.780,00	
ROGERIO GUSTAVO DREYER-CONS.FISCAL			-1.780,00	
MARIA SALETI ALTENHOFEN - CONS.FISCAL			-1.780,00	
PAQUETA CALCADOS LTDA.			-540,74	
COML.PORTO ALEGRENSE MAQ			-178,18	
GRANT THORNTON			-28.860,00	
CREDITOS DE DIRETORES			-12.254,64	
ADALBERTO JOSE LEIST			-4.084,88	
LIOVERAL BACHER			-4.084,88	
JORGE STRASSBURGER			-4.084,88	
PASSIVO NAO CIRCULANTE				-904.620,33
EXIGIVEL A LONGO PRAZO				-904.620,33
DEBITOS FISCAIS LP			-164.326,33	
PARCELAMENTO FEDERAL RJ-LP			-164.326,33	
PLANO RECUPERAÇÃO JUDICIAL HOMOLOGADO			-740.294,00	
RJ-CLASSE III-IV NÃO ESTRATÉGICOS - LP			-740.294,00	
PATRIMONIO LIQUIDO				9.134.518,66
CAPITAL				-345.000.000,00
CAPITAL SOCIAL			-345.000.000,00	
CAPITAL SOCIAL			-345.000.000,00	
RESERVAS				-9.112.613,00
RESERVAS DE CAPITAL			-9.112.613,00	
RESERVA DE CAPITAL			-9.112.613,00	
PREJUIZOS ACUMULADOS				555.987.495,33
PREJUIZOS ACUMULADOS			555.987.495,33	
PREJUIZOS ACUMULADOS			555.987.495,33	
RESULTADO DO EXERCICIO EM CURSO				79.353.202,76
AJUSTES PATRIMONIAIS				-294.341.024,49
AJUSTE DE AVALIACAO PATRIMONIAL			-294.341.024,49	
AJUSTE DE AVALIACAO PATRIMONIAL			-294.341.024,49	
(-) ACOES EM TESOURARIA				22.247.458,06
(-) ACOES EM TESOURARIA			22.247.458,06	
(-) ACOES EM TESOURARIA			22.247.458,06	
TOTAL DO PASSIVO				8.162.699,90

DESCRÍÇÃO	ATIVIDADE:	SOCIETÁRIO	SALDO
ATIVO			
ATIVO CIRCULANTE			405.577.055,13
DISPONIBILIDADES			16.164.041,51
CAIXA	123.203,68		
BANCOS CONTA MOVIMENTO	8.488.458,00		
APLICACOES FINANCEIRAS LIQUIDEZ IMEDIATA	6.315.761,30		
NUMERARIO EM TRANSITO-DIVERSOS	17.251,22		
CONTRATOS DE CAMBIO A LIQUIDAR	1.219.367,31		
REALIZAVEL			363.355.790,96
CLIENTES NO PAIS	81.657.092,17		
CLIENTES NO EXTERIOR	28.526.446,49		
(-) PCLD-PROVISAO CRED. LIQUID.DUVIDOSA	-7.264.078,85		
NUMERARIO EM TRANSITO- CARTOES TERCEIROS	10.469.476,29		
ESTOQUES	197.889.186,27		
TRIBUTOS RECUPERAVEIS	19.296.134,85		
ADIANTAMENTOS	20.339.534,22		
DEVEDORES DIVERSOS	16.230.541,25		
DEPOSITOS JUDICIAIS	13.728.695,93		
AJUSTE VALOR PRESENTE E CUTT-OFF CLIENTE	-17.592.833,28		
(-)PROVISOES DE ESTOQUES	-14.401.201,10		
CUTT-OFF DE ESTOQUES	14.372.307,42		
CUTT-OFF DE IMPOSTOS ENTRADAS	104.489,30		
DESPESAS DIFERIDAS			26.057.222,66
MOLDES E FERRAMENTAS	12.727.274,28		
SEGUROS VINCENDOS	666.766,08		
VALES TRANSPORTE E REFEICAO	579.948,47		
DESPESAS ANTECIPADAS	2.658.618,86		
IMPORTACAO EM CURSO	9.272.424,25		
CONTRATOS DE MANUTENCAO	152.190,72		
ATIVO NAO CIRCULANTE			931.268.290,52
REALIZAVEL A LONGO PRAZO			396.303.893,41
DEPOSITOS JUDICIAIS	12.279.574,95		
IMPOSTOS A RECUPERAR	354.624.502,81		
DEVEDORES DIVERSOS	28.563.920,52		
APLICACOES FINANCEIRAS	835.895,13		
INVESTIMENTOS			330.446.980,57
PARTICIP. EM CONTROLADAS E COLIGADAS	330.440.208,15		
PARTICIPACAO EM OUTRAS SOCIEDADES	6.772,42		
IMOBILIZADO			142.651.416,43
IMOVEIS	14.234.561,26		
IMOVEIS AQUIS. CONTRATADA	3.000,00		
OBRAS EM ANDAMENTO	421.954,28		
VEICULOS	48.481,68		
MOVEIS E UTENSILIOS	3.631.738,37		
INSTALACOES	1.099.958,51		
BENFEITORIAS EM PROPRIEDADES ALHEIAS	23.080.359,48		
MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	20.603.376,69		
EQUIPAMENTOS DE INFORMATICA	3.218.682,74		
IMOBILIZADO EM ANDAMENTO	691.180,40		
EQUIPAMENTOS AUXILIARES	634.124,78		
LEASING EQUIPAMENTOS DE INFORMATICA	173.809,28		

PAQUETA CALCADOS LTDA

ATIVIDADE:

SOCIETÁRIO

DESCRICAÇÃO	SALDO
CAPITAL JUROS S/IMOBILIZADO EM ANDAMENTO	3.793.517,04
LEASING MOVEIS E UTENSILIOS	40.904,65
AJUSTE DEPRECIACAO CFE VIDA UTIL	18.449.374,23
IMOBILIZADO ARRENDADO CPC 06	52.526.393,04
INTANGIVEL	61.866.000,11
SOFTWARE	2.393.359,32
MARCAS E PATENTES	37.256.536,90
DIREITO DA EXPLORACAO COMERCIAL	21.810.562,86
SOFTWARE EM DESENVOLVIMENTO	80.362,23
CAPITAL JUROS S/ SOFTWARE EM DESENVOLV	325.178,80
TOTAL DO ATIVO	1.336.845.345,65

DESCRÍÇÃO	ATIVIDADE:	SOCIETÁRIO	SALDO
PASSIVO			
PASSIVO CIRCULANTE			-635.134.334,83
EXIGIVEL A CURTO PRAZO			-635.134.334,83
FORNECEDORES NO PAÍS	-146.944.338,12		
FORNECEDORES NO EXTERIOR	-3.801.725,09		
COMISSOES A PAGAR MERC.INTERN - A VISTA	-341.263,12		
TRIBUTOS A RECOLHER	-55.121.838,09		
DEBITOS TRABALHISTAS	-33.778.517,64		
CREDORES DIVERSOS	-69.793.733,56		
CREDITOS DE DIRETORES/CONSELHEIROS	-288.501,22		
PROVISÕES	-63.987.871,53		
ADIANTAMENTOS DE CAMBIO	-62.949.592,60		
EMPRESTIMOS BANCARIOS	-144.436.896,88		
DESAGIOS A PAGAR	-24.789.056,36		
LEASING	-80.395,61		
COMISSOES A PAGAR MERC.INTERN - A PRAZO	-440.084,97		
ADIANTAMENTOS RECEBIDOS	-17.378.373,30		
COMISSOES A PAGAR CARTOES DE TERCEIROS	-220.591,22		
AJUSTE VALOR PRESENTE E CUT-OFF FORNEC.	626.167,79		
CUTT-OFF IMPOSTOS SAÍDAS	1.351.724,46		
PLANO RECUPERAÇÃO JUDICIAL HOMOLOGADO	-12.759.447,77		
PASSIVO NAO CIRCULANTE			-765.959.029,16
EXIGIVEL A LONGO PRAZO		-765.959.029,16	
EMPRESTIMOS BANCARIOS	-111.156.883,00		
ADIANTAMENTOS DE CAMBIO	-136.530.671,31		
CREDORES DIVERSOS	-59.979.751,49		
LEASING	-86.740,19		
PROVISÕES	-52.769.963,90		
DEBITOS FISCAIS	-81.353.951,12		
DEBITOS TRABALHISTAS	-84.101.460,06		
PLANO RECUPERAÇÃO JUDICIAL HOMOLOGADO	-239.979.608,09		
PATRIMONIO LIQUIDO			64.248.018,34
CAPITAL SOCIAL		-432.000.000,00	
CAPITAL SOCIAL	-432.000.000,00		
RESERVAS DE CAPITAL		-9.112.613,10	
RESERVAS DE CAPITAL	-9.112.613,10		
PREJUIZOS ACUMULADOS		743.713.333,98	
PREJUIZOS ACUMULADOS	743.713.333,98		
RESULTADO DO EXERCICIO EM CURSO		67.805.762,55	
RESERVAS DE LUCROS		-11.817.440,60	
RESERVAS DE LUCROS	-11.817.440,60		
AJUSTES PATRIMONIAIS		-294.341.024,49	
AJUSTE DE AVALIACAO PATRIMONIAL	-294.341.024,49		
TOTAL DO PASSIVO			-1.336.845.345,65

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



Rafael Brizola Marques
Coordenador Geral
OAB/RS 76.787



Victória Klein
Advogada corresponsável
OAB/RS 111.077



Carlos Henrique Ortiz
Equipe Jurídica



Daniel Kops
Equipe Contábil
CRC/RS 96.647/0-9



Felipe Camardelli
Equipe Contábil
CRA/RS 31.349/0



Juliana Reschke
Equipe Contábil

BRIZOLA E JAPUR
Administração Judicial

