LASPRO
CONSULTORES

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 06ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE SOROCABA/SP

Processo n° 1002638-94.2018.8.26.0248

LASPRO CONSULTORES LTDA., pessoa jurídica de direito privado, neste ato representada pelo **DR. ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, nomeada Administradora Judicial nos autos da Recuperação Judicial em referência requerida por **SAFERCHEM COMÉRCIO DE MATERIAL PLÁSTICO LTDA** e **SULCHEM PLÁSTICOS S.A.**, doravante "Recuperandas", vem respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, "a" e "c" da Lei de Recuperação de Empresas e Falências n° 11.101/2005, apresentar o Relatório das Atividades das Recuperandas referente ao **período de outubro a novembro de 2018.**

1. Cabe observar que as Recuperandas são as responsáveis pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades contempladas neste Relatório inclusive sob as penas do artigo 171, da Lei 11.101/05.

2. A situação operacional e financeira das Recuperandas é apresentada a partir da análise dos documentos solicitados conforme Termo de Diligência, de forma segregada por Recuperanda, qual abrangerá os tópicos a seguir: (A) Balanço Patrimonial; (B) Demonstração do Resultado do Exercício; (C) Análise de Índices; (D) Funcionários e (E) Impostos.

72-920.1 EK - JP
Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 16/01/2019 às 16:17 , sob o número WSCB19700088197
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1002638-94.2018.8.26.0248 e código 49AFDEE.

LASPRO CONSULTORES

I – SITUAÇÃO FINANCEIRA E CONTÁBIL

SAFERCHEM COMÉRCIO DE MATERIAL PLÁSTICO LTDA

A. Balanço Patrimonial

3. As disponibilidades decresceram no período analisado de R$ 595,5 mil (quinhentos e noventa e cinco mil e quinhentos reais) – informação que, por um equívoco, descrevemos em nosso relatório anterior que se tratava de milhões - para R$ 366 mil (trezentos e sessenta e seis mil reais) em novembro.

4. Mas, nota-se, pela variação do balancete das contas bancarias, o movimento superior a R$ 20 milhões (vinte milhões de reais).

5. Nota-se um aumento de 13% nas duplicatas a receber, as quais totalizaram R$ 50,8 milhões (cinquenta milhões e oitocentos mil reais), as quais estão segregadas em diversos clientes, de acordo com o balancete, e trata-se do maior ativo da recuperanda, representando 51% de seu total.

6. O imobilizado da recuperanda decresceu R$ 9 mil reais em outubro especificamente na alínea denominada "pulmão de ar", visualizada no balancete.

Balanço Patrimonial	set/18	out/18	nov/18
Ativo	**90.840.939**	**90.005.265**	**100.043.281**
Circulante	**74.163.095**	**73.488.976**	**83.679.548**
Disponivel	595.579	410.201	366.152
Duplicatas a Receber	44.863.737	47.369.763	50.787.639
Adiantamentos Diversos	9.989.288	984.227	1.269.130
Impostos a Rec/Compensar	6.760.911	7.339.123	8.230.876
Estoque	11.953.580	17.369.555	23.012.865
Despesa antecipada	-	16.107	12.886
Não Circulante	**16.677.844**	**16.516.289**	**16.363.733**
Imobilizado	16.677.844	16.516.289	16.363.733
Bens	*18.316.346*	*18.307.346*	*18.307.346*
(-) Depreciação Acumulada	*- 1.638.502*	*- 1.791.057*	*- 1.943.613*

72-920.1 EK - JP
Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 16/01/2019 às 16:17 , sob o número WSCB19700088197
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1002638-94.2018.8.26.0248 e código 49AFDEE.

LASPRO CONSULTORES

7. As dívidas com fornecedores aumentaram 16% no período analisado, finalizando R$ 56 milhões (cinquenta e seis milhões de reais) devidos em novembro, sendo a dívida mais representativa com 55% do passivo total.

8. Não foi disponibilizado relatório suporte e, pelo balancete, há indicação de pagamentos (débitos) em sua maioria a fornecedores que continuam fornecendo para a recuperanda.

9. Em média, no trimestre apresentado, 80% dos valores a receber de clientes, comentado no item 4, já foram recebidos utilizando o desconto de duplicatas, rubrica que totalizou aproximadamente R$ 39 milhões (trinta e nove milhões de reais) em novembro.

10. Até novembro de 2018, considerando também os resultados de anos anteriores, a recuperanda acumulou R$ 2,9 milhões (dois milhões e novecentos mil reais) em prejuízos.

11. Em junho de 2017 foi contabilizado um lucro de R$ 9,4 milhões (nove milhões e quatrocentos mil reais) na alínea de reserva, sem aparente contrapartida.

Balanço Patrimonial	set/18	out/18	nov/18
Passivo	**90.840.939**	**90.005.265**	**100.043.281**
Circulante	**92.482.300**	**91.542.282**	**101.501.722**
Fornecedores	48.648.762	46.602.468	56.241.957
Duplicatas Descontadas	37.479.570	38.648.660	38.894.071
Adiantamentos	859.752	761.541	717.408
Emprestimos/Fornecedores	5.000.153	5.017.303	5.106.553
Obrigações Trabalhistas	225.329	505.764	533.027
Provisões	260.894	-	-
Obrigações Tributarias	7.841	6.545	8.705
Patrimônio Líquido	**- 1.641.361**	**- 1.537.017**	**- 1.458.440**
Capital Social	1.485.000	1.485.000	1.485.000
Reserva de Lucros	8.316.797	8.316.797	8.316.797
Prejuizo Acumulado	- 10.946.211	- 11.443.159	- 11.443.159
Resultado do Exercicio	**- 496.948**	**104.344**	**182.921**

72-920.1 EK - JP
Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 16/01/2019 às 16:17 , sob o número WSCB19700088197
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1002638-94.2018.8.26.0248 e código 49AFDEE.

LASPRO CONSULTORES

B. Demonstração do Resultado do Exercício

12. Nota-se que a recuperanda apura seu resultado de forma trimestral, sendo a demonstração abaixo reflexo das variações mensais verificadas.

13. Em outubro e novembro a recuperanda auferiu lucros, mas, no exercício de 2018, os prejuízos foram maiores do que R$ 11 milhões (onze milhões de reais).

Demonstração do Resultado	set/18	out/18	nov/18	2018
Receita	**11.929.859**	**14.647.244**	**20.630.623**	**173.702.055**
Venda de Mercadorias	11.929.859	14.647.244	20.630.623	173.696.677
Venda de Prod. De Fabricação Propria	-	-	-	5.379
(-) Dedução de venda	- 543.801	- 27.402	-	- 23.196.527
(-) Tributos	- 3.534.722	- 4.185.459	- 5.293.933	- 44.758.400
Receita Liquida	**7.851.336**	**10.434.383**	**15.336.689**	**105.747.128**
(-) Custo de mercadoria vendida	- 7.356.198	- 9.333.046	- 14.397.219	- 106.602.849
Lucro Bruto	**495.138**	**1.101.337**	**939.470**	**- 855.721**
Despesas Operacionais	**- 581.637**	**- 574.806**	**- 616.221**	**- 5.058.953**
(-) Despesas Gerais	*- 581.637*	*- 574.806*	*- 616.221*	*- 4.315.652*
(-) Despesas Tributárias	-	-	-	*- 28.505*
(-) Serviços de Terceiros e Encargos	-	-	-	*- 424.675*
(-) Despesas Adm e Diversas	-	-	-	*- 176.745*
(-) Despesas Operacionais	-	-	-	*- 113.374*
Resultado Financeiro	**- 258.169**	**- 419.114**	**- 332.090**	**- 5.429.909**
Receita Financeira	*259*	*1.780*	*950*	*36.269*
(-) Despesa Financeira	*- 258.428*	*- 420.894*	*- 333.040*	*- 5.466.178*
Resultado Operacional	**- 344.669**	**107.417**	**- 8.841**	**- 11.344.583**
Outras Despesas	**-**	**- 3.074**	**87.418**	**84.344**
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 344.669**	**104.344**	**78.577**	**- 11.260.239**
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-	-
Resultado do Periodo	**- 344.669**	**104.344**	**78.577**	**- 11.260.239**

C. Análise de Índices

72-920.1 EK - JP
Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 16/01/2019 às 16:17 , sob o número WSCB19700088197
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1002638-94.2018.8.26.0248 e código 49AFDEE.

14. O total das dívidas da recuperanda é semelhante ao total do ativo, caso as informações sejam fidedignas a realidade, sendo superiores em 1%.

15. O índice de liquidez geral calculado é o mesmo que o índice de liquidez corrente e mantém a média de R$ 0,80 de ativo de curto e longo prazo para cada real devido de passivo, pois não há contabilizados passivos a serem pagos em longo prazo.

D. Funcionários

16. Verificamos a SEFIP, folha de pagamento, provisões de décimo terceiro salário e provisão de férias, os quais indicaram a permanência de 27 colaboradores ativos em novembro de 2018.

Funcionários	jun/18	jul/18	ago/18	set/18	out/18	nov/18
Quantidade	28	28	27	28	30	27

17. As guias de contribuições sociais foram apresentadas nos meses de outubro e novembro, tendo os comprovantes de recolhimento somente do mês de outubro sido disponibilizados.

E. Impostos

18. Verificamos somente as apurações de ICMS para os meses analisados.

SULCHEM PLÁSTICOS S.A

A. Balanço Patrimonial

72-920.1 EK - JP
Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 16/01/2019 às 16:17 , sob o número WSCB19700088197
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1002638-94.2018.8.26.0248 e código 49AFDEE.

LASPRO CONSULTORES

19. As disponibilidades de caixa da recuperanda retraíram em outubro para acrescer novamente em novembro de 2018, restando R$ 103 mil (cento e três mil reais).

20. Em nosso relatório anterior, os valores das disponibilidades foram considerados como milhares de reais e não mil, no montante referente a setembro, tendo sido apresentado corretamente no balanço patrimonial que segue, o qual totalizou R$ 376 mil (trezentos e setenta e seis mil reais) naquele mês.

21. Os valores a receber de clientes aumentaram 30% de setembro para novembro de 2018, restando R$ 16 milhões (dezesseis milhões de reais) a serem recebidos, dentre os quais 78% já foram descontados junto a instituições financeiras e perfazem o valor de desconto de duplicada no passivo.

Balanço Patrimonial	set/18	out/18	nov/18
Ativo	**26.600.128**	**32.040.522**	**44.248.655**
Circulante	**26.457.252**	**31.894.703**	**44.099.126**
Disponivel	376.394	2.730	103.294
Clientes	12.424.445	11.772.296	16.141.740
Aplicação Financeira	103	103	103
Adiantamentos Diversos	9.153.105	14.209.173	15.413.972
Empréstimos	2.394.641	2.394.641	2.394.641
Estoques	762.962	2.447.280	6.617.276
Tributos Recuperaveis	1.345.602	1.068.481	3.428.101
Não Circulante	**142.876**	**145.819**	**149.529**
Investimentos/Royalties	101.385	101.385	101.385
Imobilizado	41.491	44.434	48.144
Bens	*59.408*	*62.957*	*67.287*
Imobilizado em Andamento	*1.809*	*1.809*	*1.809*
(-) Depreciação Acumulada	*- 19.726*	*- 20.332*	*- 20.953*

22. As dívidas com fornecedores acresceram 54% de setembro a novembro de 2018, totalizando R$ 43,8 milhões (quarenta e três milhões e oitocentos mil reais).

72-920.1 EK - JP
Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 16/01/2019 às 16:17 , sob o número WSCB19700088197
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1002638-94.2018.8.26.0248 e código 49AFDEE.

LASPRO CONSULTORES

23. Em outubro notou-se que o montante descontado de duplicatas foi menor em 11% se comparado com setembro, pois do total a receber de clientes, 74% foram descontados como forma de financiar as atividades da recuperanda em outubro e, em setembro, 85% havia sido descontado.

24. A recuperanda apresentou lucro acumulado até novembro de 2018 no montante de R$ 58 mil (cinquenta e oito mil reais) deixando o prejuízo total acumulado, considerando os resultados de anos anteriores, em R$ 14 milhões (quatorze milhões de reais).

Balanço Patrimonial	set/18	out/18	nov/18
Passivo	**26.600.128**	**32.040.522**	**44.248.655**
Circulante	**40.491.284**	**45.906.965**	**58.081.445**
Fornecedores (Orig. - Escrita Fiscal)	28.407.504	35.707.006	43.872.159
Obrigações Tributárias	10.665	10.724	10.485
Provisões	60.904	-	-
Obrigações Trabalhistas	47.983	122.990	153.470
Adiantamentos	1.349.301	1.349.301	1.382.415
Desconto de Duplicata	10.614.927	8.716.943	12.564.968
Emprestimo/Financiamento	-	-	97.948
Patrimonio Liquido	**- 13.891.156**	**- 13.866.442**	**- 13.832.790**
Capital Social	200.000	200.000	200.000
Prejuizo Acumulado	- 13.792.638	- 14.091.156	- 14.091.156
Resultado do Exercicio	- 298.518	24.714	58.366

B. Demonstração do Resultado do Exercício

25. Os valores abaixo demonstram os resultados acumulados da recuperanda, sendo outubro o resultado da variação mensal e novembro o acumulado no bimestre.

26. De acordo com a demonstração de resultado do exercício dos três trimestres e novembro, a recuperanda faturou em 2018 aproximadamente R$ 64 milhões (sessenta e quatro milhões de reais).

72-920.1 EK - JP
Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 16/01/2019 às 16:17 , sob o número WSCB19700088197
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1002638-94.2018.8.26.0248 e código 49AFDEE.

LASPRO CONSULTORES

Em R$ - acumulado trimestralmente

Demonstração do resultado	set/18 - 3TRI	out/18	nov/18
Receita	**22.401.605**	**7.795.846**	**19.139.223**
Venda de Mercadorias	22.401.605	7.795.846	19.139.223
Revenda	-	-	-
(-) Impostos	- 6.767.294	- 2.310.448	- 5.334.906
(-) Dedução de venda	- 222.707	- 1.921	- 119.951
Receita Liquida	**15.411.604**	**5.483.477**	**13.684.366**
(-) Custo de mercadoria vendida	- 14.646.059	- 4.855.479	- 12.367.978
Lucro Bruto	**765.545**	**627.998**	**1.316.389**
Despesas Operacionais	**- 650.835**	**- 477.073**	**- 825.274**
(-) Despesas com/adm	- 650.835	- 477.073	- 825.274
Resultado Financeiro	**- 413.228**	**- 233.054**	**- 604.032**
Receita Financeira	176.435	955	1.955
(-) Despesa Financeira	- 589.663	- 234.009	- 605.987
Resultado Operacional	**- 298.518**	**- 82.130**	**- 112.917**
Outras Despesas	**-**	**106.843**	**171.284**
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 298.518**	**24.714**	**58.366**
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-
Resultado do Periodo	**- 298.518**	**24.714**	**58.366**

C. Análise de Índices

27. A recuperanda não apresenta dívidas contabilizadas em longo prazo, e valores não significativos no realizável a longo prazo, deixando a liquidez corrente igual a liquidez geral em novembro, que totalizou 0,76 de ativos para cada real devido.

28. O endividamento geral em novembro foi de 131% indicando que os passivos são superiores aos ativos totais.

D. Funcionários

29. Verificamos, através da SEFIP, que a recuperanda demitiu e contratou colaboradores, mas não alterou de forma significativa a quantidade de colaboradores ativos, mantendo em novembro 8 funcionários.

72-920.1 EK - JP
Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 16/01/2019 às 16:17 , sob o número WSCB19700088197
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1002638-94.2018.8.26.0248 e código 49AFDEE.

LASPRO
CONSULTORES

Funcionários	jul/18	ago/18	set/18	out/18	nov/18
Quantidade	7	9	9	7	8

30. Foram disponibilizados relatório analítico de GPS, GRF, provisão de 13º salário e férias, GFIP, SEFIP e protocolo de conectividade social, que serão anexados segregados nos estados de São Paulo, Santa Catarina, Rio Grande do Sul e Paraná.

E. Impostos

31. Não foi disponibilizada nenhuma documentação acerca dos tributos.

II. ENCERRAMENTO

32. As informações aqui analisadas foram disponibilizadas pelos representantes da recuperanda em relatórios contábeis, mas os relatórios financeiros que dão base para os números, a citar relatório de contas a receber e relatório de contas a pagar não foram disponibilizados, não sendo possível validar a integridade das informações aqui prestadas.

33. Sendo o que havia a relatar, a Administradora Judicial permanece à disposição do Juízo, da Recuperanda, dos Credores e do Ministério Público para prestar os esclarecimentos necessários.

São Paulo, 15 de janeiro de 2019.

LASPRO CONSULTORES LTDA.
Administradora Judicial
Oreste Nestor de Souza Laspro
OAB/SP nº 98.628

72-920.1 EK - JP
Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 16/01/2019 às 16:17 , sob o número WSCB19700088197
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1002638-94.2018.8.26.0248 e código 49AFDEE.