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

Processo nº 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 nº 11.101/2005, apresentar o Relatório das Atividades das Recuperandas referente ao período de setembro a outubro de 2020.

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



Sumário

l.	INTRODUÇÃO		3
II.	-	ONTÁBIL	
•	• SAFERCHEM COMÉRCIO DE	MATERIAL PLÁSTICO LTDA	4
	A. Balanço Patrimonial		4
	B. Demonstração do Resultado	do Exercício	10
	C. Fluxo de Caixa		13
	D. Funcionários		13
	E. Impostos		14
•	• SULCHEM PLÁSTICOS S.A		14
	A. Balanço Patrimonial		14
	B. Demonstração do Resultado	do Exercício	19
	C. Fluxo de Caixa		21
	D. Funcionários		22
	E. Impostos		22
III.	I. PLANO DE RECUPERAÇÃO J	UDICIAL	22
IV.	/. PENDÊNCIAS		24
٧.	. CONCLUSÃO		25
۱/۱	I ENCERBAMENTO		27

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



I. INTRODUÇÃO

 A Saferchem Comércio e Material Plástico Ltda., tem como objetivo a importação e exportação e comércio atacadista de resinas e elastômeros, comércio varejista de outros produtos, com armazenagem por terceiros, escritório administrativo e vendas.

2. O capital social encontra-se totalmente subscrito e integralizado, no valor de R\$ 1.485.000 (um milhão, quatrocentos e oitenta e cinco mil reais), divididos em 1.485.000 (um milhão, quatrocentos e oitenta e cinco mil) quotas, no valor nominal de R\$ 1,00 (um real) por reserva de lucros acumulados, distribuído entre os (as) sócios (as) da seguinte forma:

Em R\$

Saferchem Comércio e Material Plástico Ltda.	Quotas	%	R\$
Marcela de F.M.F. de Almeida	742.500	50%	742.500
Evandro Franco de Almeida	742.500	50%	742.500
Total	1.485.000	100%	1.485.000

3. Devido à crise no mercado brasileiro, a produção de plástico caiu 9,2% no exercício de 2016, ocasionando aumento no endividamento da empresa Saferchem, que se agravou com o passar dos meses, e levou ao pedido de Recuperação Judicial em 02 de abril de 2018, com aditamento para inclusão da empresa Sulchem e caracterização de grupo econômico aos 13 de agosto de 2018, tendo o deferimento ao pedido da Saferchem em 30 de agosto de 2018 e em 18 de setembro 2018 o deferimento para a Sulchem.

4. A empresa SULCHEM foi constituída em 23 de outubro de 2017 tendo por objeto social o comércio atacadista de derivados de petróleo, artefatos e materiais plásticos.

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

LASPRO

II. SITUAÇÃO FINANCEIRA E CONTÁBIL

5. 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.

6. 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: (A) Balanço Patrimonial; (B) Demonstração do Resultado do Exercício; (C) Fluxo de Caixa; (D) Funcionários; e, (E) Impostos.

7. As informações que seguem foram compiladas dos demonstrativos mensais de agosto de 2020, já apresentado em relatório anterior, a outubro de 2020, os quais foram disponibilizados pelas Recuperandas.

SAFERCHEM COMÉRCIO DE MATERIAL PLÁSTICO LTDA

A. Balanço Patrimonial

8. Os **Disponíveis** apresentaram redução de 68%, entre os meses de agosto a outubro de 2020, decorrente da redução da aplicação financeira, atingindo a importância de R\$ 837.565 (oitocentos e trinta e sete mil, quinhentos e sessenta e cinco reais), segregados conforme descrito a seguir:

- <u>Caixa Geral</u>: Manteve saldo de R\$ 67.805 (sessenta e sete mil, oitocentos e cinco reais), sem apresentar movimentação durante o período analisado.
- <u>Bancos:</u> Apresentaram redução de R\$ 144.161 (cento e quarenta e quatro mil, cento e sessenta e um reais) durante o período abrangido por esta análise, decorrentes das movimentações dos recursos mantidos em diversas instituições financeiras, finalizando com R\$ 765.006 (setecentos e sessenta e cinco e seis reais).

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

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

Edoardo Ricci Avvocati

Itália

- Foram disponibilizados os extratos bancários, corroborados com os saldos apresentados nos demonstrativos contábeis.
- Aplicações Financeiras: Sofreram decréscimo de R\$ 1.605.765 (um milhão, seiscentos e cinco mil, setecentos e sessenta e cinco reais), encerrando o mês de outubro de 2020 com R\$ 4.754 (quatro mil, setecentos e cinquenta e quatro reais).
 - Foram disponibilizados extratos condizentes com os saldos apresentados nos demonstrativos contábeis.
- 9. As duplicatas a receber de **Clientes** montaram R\$ 51.651.342 (cinquenta e um milhões, seiscentos e cinquenta e um mil, trezentos e quarenta e dois reais), apresentando crescimento de 31% durante o período abrangido por esta analise, reflexo do aumento das vendas do mesmo período, sendo que 10% do saldo pertencem a empresa <u>Fa-Plastic Termoplasticos LTDA-EPP</u>, equivalente a R\$ 5.365.912 (cinco milhões, trezentos e sessenta e cinco mil, novecentos e doze reais), sendo o montante em aberto mais representativo, conforme balancete analítico.
 - Não houve disponibilização de relatório financeiro de contas a receber, não sendo possível verificar o saldo apresentado nos demonstrativos contábeis.

10. Apresentando crescimento de 31%, e correspondendo a 52% do total dos <u>bens e direitos</u>, os **Estoques** atingiram o saldo de R\$ 125.112.078 (cento e vinte e cinco milhões, cento e doze mil e setenta e oito reais), divididos em:

Em	R

ESTOQUES	ago/20	%
ESTOQUE MAT REVENDA	97.749.691	78%
ESROQUE MERC EM PODER DE TERCEIROS	27.362.387	22%
Total	125.112.078	100%

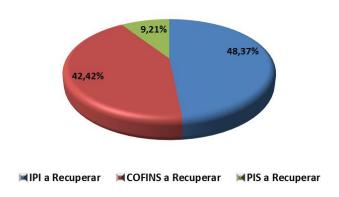
 Não foram disponibilizados relatórios dos produtos estocados para verificação do saldo apresentado no período analisado. <u>Ademais, conforme reportado em</u> <u>relatório anterior, o estoque excessivo causa estranheza, não sendo viável para</u> <u>uma empresa em recuperação judicial permanecer com elevado estoque.</u>

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

11. No período de agosto a setembro de 2020, os **Impostos a Recuperar** acresceram em 41%, totalizando créditos compensáveis no montante de R\$ 16.840.091 (dezesseis milhões, oitocentos e quarenta mil e noventa e um reais), composto conforme gráfico a seguir:





12. Os **Outros Créditos**, com valores em <u>curto</u> e <u>longo</u> <u>prazo</u>, conjuntamente, somaram R\$ 31.858.118 (trinta e um milhões, oitocentos e cinquenta e oito mil, cento e dezoito reais) em outubro de 2020, segregados conforme descritos a seguir:

 No <u>curto prazo</u> houve aumento de 68% em setembro e 3% em outubro de 2020, em virtude do maior volume de antecipações financeiras a seus fornecedores, somando o montante de R\$ 19.275.188 (dezenove milhões, duzentos e setenta e cinco mil, cento e oitenta e oito reais), divididos em:

Em R\$

OUTROS CRÉDITOS DE CURTO PRAZO	set/20	out/20	%
Adiantamento a Fornecedores	16.127.967	16.749.188	87%
Fa-Plastic	2.078.000	2.078.000	11%
Adiantamento aos Sócios	448.000	448.000	2%
Adiantamento de Férias	5.003	-	0%
Total	18.658.971	19.275.188	100%

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



Não houve variação no <u>longo prazo</u>, totalizando o montante de R\$ 12.582.930 (doze milhões, quinhentos e oitenta e dois mil, novecentos e trinta reais), dos quais 87% pertencem a créditos com a empresa <u>Fa-Plastic</u> e 13% com a empresa <u>Plastcor</u>, responsável pelo decréscimo da rubrica.

13. O **Imobilizado** não apresentou variações, permanecendo com saldo <u>bruto</u> de R\$ 19.029.509 (dezenove milhões, vinte e nove mil, quinhentos e nove reais) em outubro de 2020, sendo reconhecidas as **Depreciações** mensais, perfazendo saldo <u>líquido</u> de R\$ 13.699.696 (treze milhões, seiscentos e noventa e nove mil, seiscentos e noventa e seis reais).

Em RS

Balanço Patrimonial	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20
Ativo	148.351.396	152.704.834	171.202.527	190.750.382	213.833.370	240.077.311
Circulante	120.764.795	125.732.192	144.435.346	164.137.600	187.374.987	213.773.327
Disponivel	2.134.179	2.302.800	2.374.836	2.587.491	1.961.642	837.565
Clientes	31.604.229	29.634.770	34.822.752	43.057.388	43.299.899	51.651.342
Estoque	72.531.900	77.751.897	87.080.991	95.375.111	108.739.527	125.112.078
Impostos a Recuperar	8.235.351	9.117.146	11.986.669	11.952.482	14.658.156	16.840.091
Despesa antecipada	57.062	57.062	57.062	57.062	57.062	57.062
Outros Creditos	6.202.075	6.868.517	8.113.036	11.108.066	18.658.701	19.275.188
Não Circulante	27.586.601	26.972.642	26.767.181	26.612.782	26.458.383	26.303.985
Empréstimos	-	-	21.358	21.358	21.358	21.358
Outros Creditos	13.114.911	12.655.351	12.582.930	12.582.930	12.582.930	12.582.930
Imobilizado/Intangivel	14.471.690	14.317.291	14.162.893	14.008.494	13.854.095	13.699.696
Bens em uso	19.029.509	19.029.509	19.029.509	19.029.509	19.029.509	19.029.509
(-) Depreciação	- 4.557.818	- 4.712.217	- 4.866.616	- 5.021.015	- 5.175.414	- 5.329.812

14. O **Endividamento Geral** da **SAFERCHEM** auferiu crescimento de 36%, entre os meses de agosto e setembro de 2020, atingindo dívidas no montante de R\$ 243.613.090 (duzentos e quarenta e três milhões, seiscentos e treze mil e noventa reais), sendo que 76% estão alocados em <u>curto prazo</u>.

15. Correspondendo a 65% do total das dívidas, os **Fornecedores** auferiram acréscimo de R\$ 44.069.905 (quarenta e quatro milhões, sessenta e nove mil, novecentos e cinco reais), totalizando, em outubro de 2020, obrigações de R\$ 157.245.307 (cento e cinquenta e sete milhões, duzentos e quarenta

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

e cinco mil, trezentos e sete reais), sendo o principal fornecedor a <u>Forplastic Comércio</u> de Resinas EIRELI.

 Não foram disponibilizados relatórios de Contas a Pagar, não sendo possível verificar as informações e saldos apresentados nos demonstrativos contábeis.

16. As **Obrigações Trabalhistas** apresentaram, durante os meses analisados, aumento de 7%, encerrando o período analisado com dívidas de R\$ 584.677 (quinhentos e oitenta e quatro mil, seiscentos e setenta e sete reais) relativos a <u>Salários</u>, <u>Encargos Trabalhistas</u> e <u>Provisões</u>.

 Observa-se que parte do aumento ocorrido na rubrica é decorrente do reconhecimento mensal das <u>Provisões</u> que, conjuntamente, perfez 44% das **Obrigações Trabalhistas** equivalentes a R\$ 584.677 (quinhentos e oitenta e quatro mil, seiscentos e setenta e sete reais).

17. Os **Empréstimos e Financiamentos** apresentaram aumento de 24% de agosto a outubro de 2020, atingindo o saldo de R\$ 25.347.447 (vinte e cinco milhões, trezentos e quarenta e sete mil, quatrocentos e quarenta e sete reais).

18. A rubrica de **Outras Obrigações**, composta unicamente por <u>Adiantamentos de Clientes</u>, apresentou leve redução nos meses analisados, atingindo, em outubro de 2020, saldo de R\$ 2.808.601 (dois milhões, oitocentos e oito mil, seiscentos e um reais), sendo que 43% correspondem a adiantamentos realizados pela empresa <u>Samplast Comércio de Embalagens Eirelli</u>.

19. Houve manutenção no saldo dos **Credores-RJ** mantendo saldo de R\$ 57.555.836 (cinquenta e sete milhões, quinhentos e cinquenta e cinco mil, oitocentos e trinta e seis reais), em outubro de 2020.

20. Devido ao resultado negativo auferido no período analisado que, somados a **Prejuízos Acumulados**, obtidos em exercícios anteriores, montaram R\$ 4.087.423 (quatro milhões, oitenta e sete mil, quatrocentos e vinte e três

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

72-920.1 JM CB JP



reais), contribuindo para o **Patrimônio Líquido** a <u>descoberto</u> de R\$ 3.535.779 (três milhões, quinhentos e trinta e cinco mil, setecentos e setenta e nove reais) em outubro de 2020.

Em R\$

Balanço Patrimonial	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20
Passivo	148.351.396	152.704.834	171.202.527	190.750.382	213.833.370	240.077.311
Circulante	95.722.842	100.009.236	117.503.517	137.067.029	159.840.782	186.057.254
Fornecedores	73.905.382	78.654.638	93.105.177	113.175.401	133.691.929	157.245.307
Impostos a Recolher	49.205	50.888	1.574.630	64.749	65.790	71.222
Obrigações Trabalhistas	525.105	536.776	573.344	547.669	600.390	584.677
Emprestimos/Financiamentos	17.949.012	17.896.097	19.391.221	20.422.526	22.889.462	25.347.447
Outras Obrigações	3.294.138	2.870.838	2.859.145	2.856.684	2.593.211	2.808.601
Não Circulante	57.772.556	57.772.556	57.561.861	57.555.836	57.555.836	57.555.836
Credores - RJ	57.772.556	57.772.556	57.561.861	57.555.836	57.555.836	57.555.836
Patrimônio Líquido	- 5.144.001	- 5.076.958	- 3.862.851	- 3.872.483	- 3.563.248	- 3.535.779
Capital Social	1.485.000	1.485.000	1.485.000	1.485.000	1.485.000	1.485.000
Ajuste de Exercicio Anterior	- 933.356	- 933.356	- 933.356	- 933.356	- 933.356	- 933.356
Lucro/Prejuizo Acumulado	- 4.084.530	- 4.084.530	- 4.084.530	- 4.084.530	- 4.084.530	- 4.084.530
Lucro/Prejuizo do Periodo	- 1.611.116	- 1.544.072	- 329.966	- 339.597	- 30.363	- 2.893

21. Tendo as informações patrimoniais apresentadas acima, pôde-se proceder com a análises dos **Indicadores de Liquidez** e do **Endividamento** dos meses de setembro e outubro de 2020, sendo descritos a seguir:

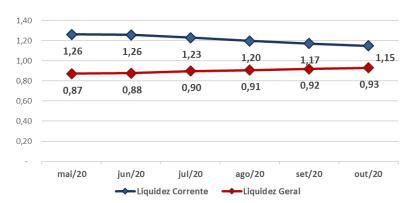
- Liquidez Corrente: Mede a capacidade de quitar as dívidas de curto prazo, utiliza os disponíveis e realizáveis de curto prazo, tendo, em outubro de 2020, liquidez de R\$ 1,15 (um real e quinze centavos) para quitar cada R\$ 1,00 (um real) devido, apontando situação <u>satisfatória</u>.
- Liquidez Geral: Utiliza todos seus disponíveis e realizáveis para fazer frente com o total de dívidas, tendo liquidez de R\$ 0,93 (noventa e três centavos de real) para cada R\$ 1,00 (um real) devido, mantendo situação <u>insatisfatória</u>, em outubro de 2020.

Brasil Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar 01050-030 - São Paulo www.lasproconsultores.com.br Fone: +55-11-3211-3010

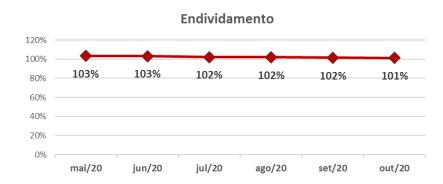
Fax: +55-11-3255-3727



Índice de Liquidez



 O Índice de Endividamento apura o percentual que a participação do capital de terceiros (dívidas) representa do ativo total, demonstrando o grau de dependência financeira. Não apresentou variação significativa durante o período abrangido nesta análise, encerrando com dívidas 1% superior aos seus bens e direitos.



B. Demonstração do Resultado do Exercício

22. A **Receita** de janeiro a outubro de 2020 atingiu a importância de R\$ 176.875.854 (cento e setenta e seis milhões, oitocentos e setenta e cinco mil, oitocentos e cinquenta e quatro reais).

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

LASPRO

23. Os maiores gastos desta Recuperanda estão relacionados aos **Custos**, que consumiram 91% da <u>receita liquida</u>, equivalente ao montante de R\$ 114.262.554 (cento e quatorze milhões, duzentos e sessenta e dois mil, quinhentos e cinquenta e quatro reais) acumuladamente até outubro de 2020, sendo que 99,98% referem-se a <u>Custos de Mercadorias Vendidas</u>.

24. As **Despesas Operacionais** montaram R\$ 7.747.641 (sete milhões, setecentos e quarenta e sete mil, seiscentos e quarenta e um reais) até outubro de 2020, reconhecidas conforme descritos a seguir:

- Despesas Administrativas: Corresponderam a 74% das despesas operacionais, equivalente a R\$ 5.766.549 (cinco milhões, setecentos e sessenta e seis mil, quinhentos e quarenta e nove reais), sendo que 21% são relativos a gastos com <u>Funcionários</u>.
- Depreciações: Somaram a quantia de R\$ 1.543.988 (um milhão, quinhentos e quarenta e três mil, novecentos e oitenta e oito reais). Se faz importante mencionar que as depreciações não causam impacto financeiro.
- Despesas Tributárias: Acumularam R\$ 437.104 (quatrocentos e trinta e sete mil, cento e quatro reais), dos quais 43% referem-se a despesas com <u>INSS parte</u> empresa, as demais são referentes à <u>INSS, FGTS</u> e <u>INSS de Terceiros</u>.

25. Foram reconhecidos gastos de R\$ 3.152.653 (três milhões, cento e cinquenta e dois mil, seiscentos e cinquenta e três reais) relativos a **Despesas Financeiras**, entre janeiro a outubro de 2020, sendo que 66% correspondem a <u>Juros sobre Títulos Descontados</u>.

26. A **SAFERCHEM** auferiu **Prejuízo** acumulado de janeiro a outubro de 2020, refletido no déficit de R\$ 2.893 (dois mil, oitocentos e noventa e três reais).

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

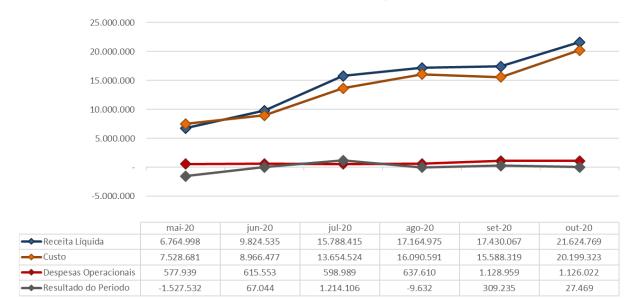


Em R\$ - mensal

Demonstração do Resultado		mai/20		jun/20		jul/20		ago/20		set/20		out/20		2020
Receita		9.679.937		13.430.079		22.093.608		24.198.970		23.918.808		30.839.443		176.875.854
(-) Deduções	-	2.914.939	-	3.605.545	-	6.305.193	-	7.033.995	-	6.488.741	-	9.214.674	-	51.819.315
Receita Liquida		6.764.998		9.824.535		15.788.415		17.164.975		17.430.067		21.624.769		125.056.539
(-) Custo	-	7.528.681	-	8.966.477	-	13.654.524	-	16.090.591	-	15.588.319	-	20.199.323	-	114.262.554
Lucro Bruto	-	763.684		858.058		2.133.891		1.074.384		1.841.748		1.425.446		10.793.985
Despesas Operacionais	-	577.939	-	615.553	-	598.989	-	637.610	-	1.128.959	-	1.126.022	-	7.747.641
(-) Despesas Administrativas	-	395.179	-	431.053	-	379.380	-	428.650	-	916.688	-	928.474	-	5.766.549
(-) Despesas Tributárias	-	28.361	-	30.102	-	65.209	-	54.561	-	57.871	-	43.150	-	437.104
(-) Depreciação	-	154.399	-	154.398	-	154.399	-	154.399	-	154.399	-	154.399	-	1.543.988
Resultado Operacional	-	1.341.622		242.504		1.534.902		436.774		712.790		299.424		3.046.344
Resultado Financeiro	-	185.910	-	175.461	-	320.796	-	446.406	-	403.555	-	271.955	-	3.048.496
(-) Despesa Financeira	-	194.900	-	193.799	-	341.480	-	452.685	-	411.596	-	275.401	-	3.152.653
Receita Financeira		8.991		18.338		20.685		6.279		8.042		3.446		104.157
Receitas/Despesas Não Operacionais		-		-		-		-		-		-	-	741
Resultado antes do IRPJ e CSLL	-	1.527.532		67.044		1.214.106	-	9.632	-	309.235		27.469	-	2.893
(-) IRPJ e CSLL		-		-		-		-		-		-		-
Resultado do Periodo	-	1.527.532		67.044		1.214.106	-	9.632		309.235		27.469	-	2.893

27. Em análise ao Resumo da DRE, temos:

Resumo DRE - R\$



- Receita Líquida X Custos: Nota-se que a tendência dos custos foi similar à da receita líquida, indicando que os custos estão diretamente ligados a operação. Contudo, se fez superior ao faturamento líquido em maio de 2020.
- Receita Líquida X Despesas Operacionais: As despesas refletem os gastos operacionais da Recuperanda, mantendo-se estáveis nos últimos seis meses, não estando diretamente relacionadas com a receita auferida.

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

Receita Líquida X Resultado do Período: O resultado auferido não apresentou
a mesma tendência que a receita líquida. Apresentou linearidade, tendo em vista
que os custos, que absorvem parte do faturamento, não deteve margem para
absorção das despesas que se mantiveram estáveis durante o período
analisado.

C. Fluxo de Caixa

28. A Recuperanda encaminhou o relatório do <u>Fluxo de</u> <u>Caixa</u> somente do mês de agosto de 2020, onde o saldo e a movimentação apresentados estão de acordo com o valor contido no balancete contábil.

D. Funcionários

29. Foram disponibilizados documentos relativos aos funcionários de setembro e outubro de 2020 como: resumo de folha de pagamento e folha de pró-labore, protocolo de conectividade social, recibo DCTFWEB e Sefip, indicando a permanência de 18 (dezoito) colaboradores em outubro de 2020.

Funcionários em:	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20
Saldo Inicial	23	24	24	24	23	21
Admissão	1	-	-	-	-	-
Demissão	-	-	-	1	2	3
Saldo Final	24	24	24	23	21	18

Fonte: Resumo da Folha de Pagamento

30. Foram disponibilizados também guias e os comprovantes de recolhimento de IRRF, FGTS e INSS sobre folha de pagamento e folha de pró-labore.

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

LASPRO

E. Impostos

31. Os representantes da Recuperanda disponibilizaram os livros de entradas e saídas, as apurações de IPI e de ICMS, estando os saldos condizentes com a contabilidade.

32. Foi disponibilizado também o DARF e o devido comprovante de recolhimento de ICMS.

SULCHEM PLÁSTICOS S.A

A. Balanço Patrimonial

33. Nota-se aumento expressivo no **Disponível**, de agosto a outubro de 2020, no valor de R\$ 1.286.302 (um milhão, duzentos e oitenta e seis mil, trezentos e dois reais), finalizando com a importância de R\$ 2.035.344 (dois milhões, trinta e cinco mil, trezentos e quarenta e quatro reais), dos quais 51% referemse a recursos mantidos em conta corrente no banco <u>Dealer</u> e 48% aplicados no banco <u>Sofisa</u>, sendo os principais responsáveis pelo acréscimo da rubrica. Foram disponibilizados extratos bancários e estão condizentes com os demonstrativos contábeis.

34. As duplicatas a receber de **Clientes** acresceram 74% de agosto a outubro de 2020, atingindo saldo de R\$ 23.293.104 (vinte e três milhões, duzentos e noventa e três mil, cento e quatro reais), sendo o principal cliente a <u>Non Woven Plastic LTDA</u>.

 Não foram disponibilizados relatórios financeiros de contas a receber, não sendo possível verificar os saldos e movimentações.

35. Correspondendo a 56% do total de bens e direitos e

mantendo constante e gradativo crescimento, os Estoques cresceram 12%, totalizando

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

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

72-920.1 JM CB JP



o montante de R\$ 103.565.535 (cento e três milhões, quinhentos e sessenta e cinco mil, quinhentos e trinta e cinco reais) até outubro de 2020, composto por:

Em R\$

ESTOQUES	out/20	%
ESTOQUE MAT REVENDA	93.429.308	90%
ESTOQUE MERC EM PODER DE TERCEIROS	10.136.227	10%
Total	103.565.535	100%

 Conforme reportado no relatório anterior, o estoque excessivo causa estranheza, não sendo viável para uma empresa em recuperação judicial permanecer com elevado estoque.

36. No período abrangido por esta análise, houve redução de 5% nos **Impostos a Recuperar**, encerrando outubro de 2020, com saldo de R\$ 10.727.942 (dez milhões, setecentos e vinte e sete mil, novecentos e quarenta e dois reais), sendo que 49% referem-se a <u>PIS a Recuperar</u>.

37. A rubrica de **Outros Créditos** auferiu crescimento de 39%, entre agosto a outubro de 2020, perfazendo o saldo de R\$ 42.061.880 (quarenta e dois milhões, sessenta e um mil, oitocentos e oitenta reais), segregados conforme descritos a seguir:

- Adiantamentos a Fornecedores, responsável pelas oscilações da rubrica, correspondeu a 99% dos <u>outros créditos</u>, em outubro de 2020, equivalentes a R\$ 41.592.051 (quarenta e um milhões, quinhentos e noventa e dois mil e cinquenta e um reais), dos quais 55% são relativos a adiantamentos realizados a empresa <u>Santrading Importação e Exportação</u>.
- A rubrica comporta também <u>Bloqueio Judicial</u>, <u>Crédito com Terceiro</u>, <u>Adiantamentos a Sócios</u> e <u>Adiantamentos de Férias</u>, sem apresentar movimentação durante os meses analisados, somou a quantia de R\$ 429.471 (quatrocentos e vinte e nove mil, quatrocentos e setenta e um reais).

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



 A rubrica Outros Créditos, em <u>longo prazo</u>, manteve saldo de R\$ 56.297 (cinquenta e seis mil, duzentos e noventa e sete reais) relativos à <u>Caução de</u> Imóveis.

38. Sem apresentar movimentação no período analisado, os **Empréstimos** corresponderam a 93% dos ativos em <u>longo prazo</u>, no valor de R\$ 2.614.915 (dois milhões, seiscentos e quatorze mil, novecentos e quinze reais) até outubro de 2020, <u>não sendo possível profunda análise, devido à rubrica se apresentar</u> fechada nos demonstrativos contábeis.

39. Não ocorreram aquisições e/ou baixas durante os meses analisados, mantendo o saldo <u>bruto</u> de **Imobilizado** de R\$ 170.132 (cento e setenta mil, cento e trinta e dois reais), sendo reconhecidas as **Depreciações** mensais, perfazendo o saldo <u>líquido</u> de R\$ 133.398 (cento e trinta e três mil, trezentos e noventa e oito reais) até outubro de 2020.

Em R\$

EIII KŞ						
Balanço Patrimonial	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20
Ativo	137.521.581	140.670.093	154.392.539	150.838.426	167.568.211	184.433.925
Circulante	134.711.708	137.860.911	151.584.047	148.030.625	164.761.101	181.627.506
Disponivel	845.051	16.241	624.530	749.041	1.857.239	2.035.344
Clientes	12.963.307	12.943.365	14.181.689	13.400.767	21.076.747	23.293.104
Estoques	77.446.400	84.693.822	88.452.777	92.324.252	93.836.127	103.565.535
Impostos a Recuperar	13.850.560	11.531.331	17.908.470	11.236.441	11.034.851	10.727.942
Outros Créditos	29.606.390	28.676.152	30.416.581	30.320.124	36.956.138	42.005.582
Não Circulante	2.809.873	2.809.182	2.808.491	2.807.801	2.807.110	2.806.419
Investimentos	1.809	1.809	1.809	1.809	1.809	1.809
Emprestimos	2.614.915	2.614.915	2.614.915	2.614.915	2.614.915	2.614.915
Outros Créditos	56.297	56.297	56.297	56.297	56.297	56.297
Imobilizado/Intangivel	136.852	136.161	135.470	134.779	134.089	133.398
Bens em uso	170.132	170.132	170.132	170.132	170.132	170.132
(-) Depreciação	- 33.280	- 33.971	- 34.662	- 35.353	- 36.044	- 36.734

40. O **Endividamento Geral** da **SULCHEM** auferiu aumento de R\$ 32.328.097 (trinta e dois milhões, trezentos e vinte e oito mil e noventa e sete reais) até outubro de 2020, em comparação ao montante apresentado em

Brasil Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar 01050-030 - São Paulo www.lasproconsultores.com.br Fone: +55-11-3211-3010

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

Fone: + 39-02 79 47 6 Fax: + 39-02 78 44 97 LASPRO

agosto de 2020, totalizando R\$ 200.537.516 (duzentos milhões, quinhentos e trinta e sete mil, quinhentos e dezesseis reais), sendo o total reconhecido em <u>curto prazo</u>.

Fornecedores, tendo acrescido 17%, de agosto a outubro de 2020 somando R\$ 188.520.045 (cento e oitenta e oito milhões, quinhentos e vinte mil e quarenta e cinco reais), tendo como principal fornecedor a empresa <u>Santrading Importação e Exportação</u>.

 Não foram disponibilizados relatórios financeiros de Contas a Pagar, para verificação dos saldos e movimentações apresentadas.

42. Nota-se considerável aumento nos **Empréstimos e Financiamentos** durante os meses analisados. Acresceram 78%, atingindo R\$ 11.350.563 (onze milhões, trezentos e cinquenta mil, quinhentos e sessenta e três reais), em outubro de 2020.

43. Os **Impostos a Recolher** apresentaram, de agosto a outubro de 2020, aumento na quantia de R\$ 21.377 (vinte e um mil, trezentos e setenta e sete reais), decorrentes do reconhecimento de impostos incidentes sobre a operação de venda, conforme identificado no balancete do mesmo período, atingindo saldo de R\$ 22.598 (vinte e dois mil, quinhentos e noventa e oito reais), sendo que 99% correspondem a <u>ICMS a Recolher</u>.

44. Com aumento de 3%, as **Obrigações Trabalhistas** somaram saldo de R\$ 316.503 (trezentos e dezesseis mil, quinhentos e três reais) até outubro de 2020, relativos a <u>Salários</u>, <u>Encargos Trabalhistas</u> e <u>Provisões</u>.

 Observa-se que parte do aumento ocorrido na rubrica é decorrente principalmente do reconhecimento mensal das <u>Provisões</u> que, conjuntamente, corresponderam a 56% das **Obrigações Trabalhistas**, equivalente a R\$ 176.357 (cento e setenta e seis mil, trezentos e cinquenta e sete reais).

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



- 45. Houve redução de 47% nas **Outras Obrigações**, durante os meses abrangidos por esta análise, totalizando R\$ 327.806 (trezentos e vinte e sete mil, oitocentos e seis reais).
 - A rubrica aloca, unicamente, valores relativos aos <u>Adiantamentos de Clientes</u>, dos quais 69% foram antecipados pela <u>Plastic Plásticos LTDA</u>.

46. O **Patrimônio Líquido** permaneceu <u>descoberto</u> em R\$ 16.103.591 (dezesseis milhões, cento e três mil, quinhentos e noventa e um reais), devido aos **Prejuízos Acumulados** no valor de R\$ 16.322.599 (dezesseis milhões, trezentos e vinte e dois mil, quinhentos e noventa e nove reais) em outubro de 2020, somados a exercícios anteriores.

Em R\$

Balanço Patrimonial	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20
Passivo	137.521.581	140.670.093	154.392.538	150.838.425	167.568.211	184.433.925
Circulante	157.007.831	160.456.210	173.892.726	168.209.419	184.504.503	200.537.516
Fornecedores	143.987.811	149.898.288	157.417.498	160.901.553	177.229.835	188.520.045
Emprestimos e Financiamentos	6.554.417	7.043.734	7.076.044	6.381.143	6.842.955	11.350.563
Impostos a Recolher	4.404.632	1.449.610	6.937.638	1.221	10.416	22.598
Obrigações Trabalhistas	274.944	278.551	310.249	307.280	320.008	316.503
Outras Obrigações	1.786.028	1.786.028	2.151.297	618.222	101.289	327.806
Patrimonio Liquido	- 19.486.250	- 19.786.117	- 19.500.188	- 17.370.994	- 16.936.292	- 16.103.591
Capital Social	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000
Ajuste de Exercício Anterior	19.008	19.008	19.008	19.008	19.008	19.008
Lucro/Prejuizo Acumulado	- 16.312.247	- 16.312.247	- 16.312.247	- 16.312.247	- 16.312.247	- 16.312.247
Lucro/Prejuizo do Periodo	- 3.393.011	- 3.692.878	- 3.406.948	- 1.277.754	- 843.053	- 10.352

- 47. Tendo as informações patrimoniais analisadas acima, pôde-se proceder com os cálculos dos **Indicadores de Liquidez** e do **Endividamento** de agosto a outubro de 2020, que se mantiveram em situação <u>insatisfatória</u>, conforme descritos a seguir:
 - Liquidez Corrente: Apresentou recursos de R\$ 0,91 (noventa e um centavos de real) do total de disponíveis e recebíveis, para liquidar cada R\$ 1,00 (um real) de dívidas vencidas e com vencimento em curto prazo.

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

• **Liquidez Geral:** Indicou recursos de R\$ 0,92 (noventa e dois centavos de real) ao utilizar todos seus disponíveis e realizáveis, para liquidar cada R\$ 1,00 (um real) devido.

Indicadores	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20
Liquidez Corrente	0,86	0,86	0,87	0,88	0,89	0,91
Liquidez Geral	0,88	0,88	0,89	0,90	0,91	0,92

 O índice de Endividamento manteve situação <u>insatisfatória</u>, onde a totalidade de suas dívidas é 9% superior aos bens e direitos.

Indicadores	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20	
Endividamento	114%	114%	113%	112%	110%	109%	

B. Demonstração do Resultado do Exercício

48. No exercício de 2020, até outubro, auferiu **Receita** na importância de R\$ 126.595.728 (cento e vinte e seis milhões, quinhentos e noventa e cinco mil, setecentos e vinte e oito reais).

 Observa-se crescimento de 27% nas vendas do exercício corrente, até outubro de 2020, em relação ao faturamento do mesmo período de 2019.

49. Os **Custos** consumiram 92% da <u>receita liquida</u>, equivalente a R\$ 84.133.651 (oitenta e quatro milhões, cento e trinta e três mil, seiscentos e cinquenta e um reais), acumuladamente, até outubro de 2020, restando pequena margem para os demais gastos da Recuperanda.

50. As **Despesas Administrativas** montaram R\$ 5.752.292 (cinco milhões, setecentos e cinquenta e dois mil, duzentos e noventa e dois reais) de janeiro a outubro de 2020, sendo que 69% correspondem a gastos com Conservação e Manutenção de Imóveis.

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



51. Foram reconhecidos R\$ 1.738.446 (um milhão, setecentos e trinta e oito mil, quatrocentos e quarenta e seis reais) até outubro de 2020, como **Despesas Financeiras**, dos quais 91% são relativos a <u>Juros sobre Títulos</u> Descontados.

52. Devido principalmente aos elevados custos, a **SULCHEM** apurou **Prejuízo** contábil na importância de R\$ 10.352 (dez mil, trezentos e cinquenta e dois reais) somados de janeiro a outubro de 2020.

Em R\$ - mensal

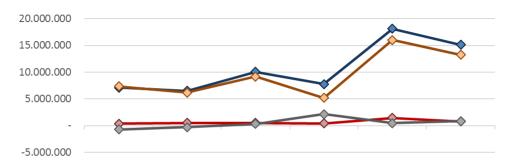
Demonstração do resultado		mai/20		jun/20		jul/20		ago/20		set/20		out/20		2020
Receita		9.957.297		9.387.883		14.057.863		10.767.576		23.994.399		20.151.632		126.595.728
(-) Deduções	-	2.848.238	-	2.881.174	-	3.981.056	-	2.980.208	-	5.846.064	-	5.040.875	-	34.836.282
Receita Liquida		7.109.059		6.506.710		10.076.806		7.787.368		18.148.335		15.110.757		91.759.447
(-) Custo	-	7.351.216	-	6.177.834	-	9.154.256	-	5.167.090	-	16.033.650	-	13.240.313	-	84.133.651
Lucro Bruto	-	242.158		328.876		922.551		2.620.278		2.114.685		1.870.445		7.625.796
Despesas Operacionais	-	343.864	-	484.746	-	497.503	-	399.509	-	1.447.143	-	765.121	-	5.902.512
(-) Despesas Administrativas	-	333.702	-	473.297	-	470.609	-	381.871	-	1.425.409	-	742.867	-	5.752.292
(-) Despesas Tributárias	-	9.471	-	10.758	-	26.204	-	16.946	-	21.042	-	21.563	-	143.312
(-) Depreciação	-	691	-	691	-	691	-	691	-	691	-	691	-	6.908
Resultado Operacional	-	586.022	-	155.870		425.047		2.220.770		667.542		1.105.324		1.723.284
Resultado Financeiro	-	152.970	-	143.996	-	139.118	-	91.576	-	232.841	-	272.623	-	1.733.636
Receita Financeira		1	-	6.182		6.239		66		362		1.236		4.810
(-) Despesa Financeira	-	152.971	-	137.814	-	145.357	-	91.642	-	233.203	-	273.859	-	1.738.446
Receitas/Despesas Não Operacionais		-		-		-		-		-		-		-
Resultado antes do IRPJ e CSLL	-	738.993	-	299.867		285.929		2.129.194		434.702		832.701	-	10.352
(-) IRPJ e CSLL		-		-		-		-		-		-		-
Resultado do Periodo	-	738.993	-	299.867		285.929		2.129.194		434.702		832.701	-	10.352

53. Em análise ao Resumo da **DRE**, temos:

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

Resumo DRE - R\$



	mai-20	jun-20	jul-20	ago-20	set-20	out-20
→ Receita Líquida	7.109.059	6.506.710	10.076.806	7.787.368	18.148.335	15.110.757
← Custo	7.351.216	6.177.834	9.154.256	5.167.090	16.033.650	13.240.313
→ Despesas Operacionais	343.864	484.746	497.503	399.509	1.447.143	765.121
Resultado do Periodo	-738.993	-299.867	285.929	2.129.194	434.702	832.701

- Receita Líquida X Custos: Nota-se que a tendência dos custos está similar à
 da receita líquida, indicando que os custos estão diretamente ligados a
 operação, contudo, ultrapassou o faturamento líquido em maio de 2020.
- Receita Líquida X Despesas Operacionais: As despesas refletem os gastos operacionais da Recuperanda. Observa-se que as despesas operacionais permaneceram estáveis nos seis últimos meses, não estão diretamente relacionadas com a receita líquida auferida.
- Receita Líquida X Resultado do Período: O resultado auferido não apresentou
 a mesma tendência da receita líquida. Nota-se que os custos absorveram parte
 da receita líquida, mantendo a mesma tendência do faturamento auferido, não
 restando margem para absorção das despesas que se mantiveram estáveis
 durante o período analisado.

C. Fluxo de Caixa

54. A Recuperanda não encaminhou o relatório do "Fluxo de Caixa" de setembro e outubro de 2020 para análise de sua movimentação e saldos.

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



D. Funcionários

55. Foram disponibilizados documentos dos funcionários, referente aos meses de setembro e outubro de 2020, das unidades do Paraná, Rio Grande do Sul, Santa Catarina e São Paulo como: folha de pagamento e folha de prólabore, protocolo de envio de conectividade social e SEFIP, indicando que a matriz possui 2 (dois) pró-labores e a permanência de 8 (oito) colaboradores no quadro de funcionários.

Funcionários em:	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20
Saldo Inicial	8	8	8	8	8	8
Admissão	-	-	-	-	-	-
Demissão	-	-	-	-	-	-
Saldo Final	8	8	8	8	8	8

Fonte: Resumo da Folha de Pagamento

56. Recebemos também as guias e comprovantes de recolhimento de FGTS, INSS e IR sobre folha de pagamento.

E. Impostos

57. Foram disponibilizados para o período em análise os documentos das seguintes unidades Paraná, Rio Grande do Sul e Santa Catarina:

- Livros de entradas e saídas;
- Apurações de ICMS e IPI;
- Recibo de entrega do SPED Fiscal, do período abrangido nesta análise.
 Recebemos também a Guia e o comprovante de recolhimento de ICMS.

III. PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

58. Classe I – Créditos Trabalhistas: O valor de crédito a ser considerado será o do crédito original apurado na Data do Pedido ou o crédito

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

oriundo de decisão judicial que venha a alterá-lo nesta classe de credores, receberão de acordo com os parâmetros estabelecidos nos art. 54 e 83 da Lei Falências e Recuperação de Empresas, com os pagamentos sendo iniciados 30 (trinta) dias da data de homologação, divididos em 12 (doze) parcelas iguais, mensais, consecutivas e irreajustáveis, incidiram juros (de 1% ao mês) e correção monetária (pela Taxa Referencial), a partir do momento em que tais créditos deveriam ser quitados. Em caso do não pagamento dos créditos em 30 (trinta) dias úteis, não será decretado à falência da Recuperanda sem que haja a convocação prévia de uma nova Assembleia Gera de Credores a qual deverá ser requerida pelo credor prejudicado ao juízo da Recuperação Judicial ou pelo próprio juízo.

59. Classe III – Credores Quirografários: O valor de crédito a ser considerado será o original apurado na data do pedido ou crédito oriundo de decisão judicial que venha a alterá-lo/ inseri-lo nesta classe de créditos, após a remissão parcial definida pelo deságio proposto de 40%, o valor base, após a aplicação do deságio, e o saldo devedor subsequente aos pagamentos serão corrigidos pro rata die a partir da data da homologação, pelo índice Taxa Referencial acrescido de juros remuneratórios pré-fixados de 3% ao ano. Na ausência do índice Taxa Referencial, será aplicado o índice que venha a substituí-lo para o cálculo da caderneta de poupança. Os pagamentos serão divididos em 10 (dez) parcelas anuais fixas e iniciar-se-ão ao final do 12º mês após a data de homologação.

60. Classe IV – Credores Quirografários: O valor de crédito a ser considerado será o do crédito original apurado na data do pedido ou o crédito oriundo de decisão judicial que venha a alterá-lo/inseri-lo nesta casse de credores, após a remissão parcial definida pelo deságio proposto, terão deságio de 40%, o valor base, após a aplicação do deságio, e o saldo devedor subsequente aos pagamentos serão corrigidos pro rata die a partir da data da homologação, pelo índice Taxa Referencial acrescido de juros remuneratórios pré-fixados de 3% ao ano. Na ausência do índice Taxa Referencial, será aplicado o índice que venha a substituí-lo para o cálculo da caderneta de poupança. Os pagamentos serão divididos em 02

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

LASPRO

(duas) parcelas anuais fixas e iniciar-se-ão ao final do 12º mês após a data de homologação.

61. Credor Financiador – Aceleração de Amortização:

Como meio complementar de recebimentos de créditos, a Recuperanda oferece, opcionalmente, aos credores das Classe III e IV, e eventualmente a credores que venham a ser classificados como Classe II, a modalidade de "Crédito Bonificado para Aceleração de Amortização".

IV. PENDÊNCIAS

62. Restam em aberto as seguintes pendências e esclarecimentos:

- Disponibilização do relatório de contas a receber, de ambas as empresas, referentes a julho, agosto, setembro e outubro de 2020 das duas Recuperandas.
- Disponibilização do relatório de contas a pagar, de ambas as empresas, referentes a julho, agosto e outubro de 2020 das duas Recuperandas.
- Encaminhar a segregação do Passivo em dívidas concursais e extraconcursais (podendo ser arquivo suporte com as colunas: passivo total, passivo concursal e passivo extraconcursal, contendo todas as contas contábeis) até outubro de 2020 das duas Recuperandas.
- Encaminhar o SPED-Contábil de todas as Recuperandas referente ao exercício de 2019 das duas Recuperandas.
- Esclarecer a alta variação da alínea "Impostos a Recolher" de abril de 2020 a agosto de 2020 na empresa SULCHEM.
- Encaminhar o resumo da folha do mês de agosto de 2020 da Sulchem PR e Sulchem RS.
- O capital social da Recuperanda Sulchem, na JUCESP está no valor de R\$
 20.000 (vinte mil reais) e no balancete consta o valor de R\$ 200.000 (duzentos mil reais), por gentileza esclarecer a diferença.
- Encaminhar o relatório do "Fluxo de Caixa" realizado de julho, agosto, setembro e outubro de 2020 de ambas as Recuperandas.

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



63. Restam em aberto as seguintes pendências e esclarecimentos de setembro e outubro de 2020:

- Encaminhar a relação de funcionários demitidos e admitidos em setembro e outubro de 2020 da SAFERCHEM.
- Esclarecer a redução de R\$ 1.749.926 (um milhão, setecentos e quarenta e nove mil, novecentos e vinte e seis reais) de agosto a outubro de 2020 na rubrica "DISPONÍVEL" da SAFERCHEM.
- Encaminhar o relatório de controle do "Estoque" de outubro de 2020 da SAFERCHEM.
- Esclarecer o expressivo aumento de R\$ 1.286.302 (um milhão, duzentos e oitenta e seis mil, trezentos e dois reais), de agosto a outubro de 2020 na rubrica "DISPONÍVEL" da SULCHEM.
- Esclarecer o expressivo aumento de R\$ 9.892.336 (nove milhões, oitocentos e noventa e dois mil, trezentos e trinta e seis reais), de agosto a outubro de 2020 na rubrica "CLIENTES" da SULCHEM.
- Encaminhar o relatório de controle do "Estoque" de outubro de 2020 da SULCHEM.
- Esclarecer o expressivo aumento de R\$ 11.685.459 (onze milhões, seiscentos e oitenta e cinco mil, quatrocentos e cinquenta e nove reais), de agosto a outubro de 2020, na rubrica "Adiantamentos a Fornecedores" da SULCHEM.
- Esclarecer o expressivo aumento de R\$ 5.645.167 (cinco milhões, seiscentos e quarenta e cinco mil, cento e sessenta e sete reais), de agosto a outubro de 2020 nas "Despesas Administrativas" da SULCHEM.

64. A Administradora Judicial aguarda o envio dos comprovantes de pagamento relativos ao cumprimento do plano de recuperação judicial pelo Grupo Saferchem.

V. CONCLUSÃO

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

65. De acordo com a análise da documentação contábil e financeira, as Recuperandas do **GRUPO SAFERCHEM** estão operando normalmente, onde a **SAFERCHEM** apresentou redução no faturamento e a **SULCHEM** crescimento, ambos, quando comparado com o mesmo período do exercício de 2019. Ademais, causa estranheza, o constante e gradativo aumento nos estoques, tendo em vista que o faturamento não acompanhar tal crescimento.

66. A **SAFERCHEM** apesar de apresentar crescimento nas vendas nos meses analisados, continuou a apresentar prejuízo. Outro ponto importante a ser mencionado é o índice de endividamento, estando próximo à margem satisfatória.

67. Na **SULCHEM**, devido aos elevados custos, mesmo realizando pequena melhora no faturamento mensal, acarretaram em prejuízos, impactando no aumento do patrimônio líquido a descoberto. Apresentou indicadores de liquidez em situação <u>insatisfatória</u>.

68. Em 1 de setembro de 2020, foi publicado¹ no site ADISPLAST – Associação Brasileira dos Distribuidores de Resinas Plásticas e Afins, expectativa de estabilidade no segundo semestre de 2020, para o setor de importação e exportação e comércio atacadista de resinas e elastômeros, estando as recuperandas em demonstrando operação de acordo com o mercado.

Mesmo com a pandemia afetando todos os setores da economia brasileira, os associados ADIRPLAST (Associação Brasileira dos Distribuidores de Resinas Plásticas e Afins) estão conseguindo recuperar parte de suas vendas. A demanda no mês de julho foi 23% maior do que a de junho, que já tinha apresentado uma tendência de alta. "A recuperação é gradual. Junho foi 31,1% maior que maio, que por sua vez foi 11,8% maior que abril — pior mês do histórico da associação", explica Laercio Gonçalves, presidente da entidade.

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

¹ https://adirplast.org.br/news/adirplast-tem-recuperacao-de-vendas-nos-meses-de-junho-e-julho-e-preve-segundo-semestre-estavel/

ara o vice-presidente da ADIRPLAST, Osvaldo Cruz, a retomada das vendas em junho e julho foi significativa e importante, porém, ainda não é capaz de neutralizar a brutal parada da economia iniciada na segunda quinzena de março e que teve seu pico em abril. "É preciso observar que, no acumulado do ano, ainda estamos em patamar 6,9% inferior ao igual período de 2019, que, diga-se de passagem, também não foi um ano de grande desempenho, nem para o setor plásticos, nem para a economia do país", ratifica.

VI. ENCERRAMENTO

69. Essa Administradora informa que toda a documentação verificada para a elaboração do presente relatório encontra-se a disposição dos interessados, mediante agendamento prévio.

70. 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.

Termos em que, pede deferimento. São Paulo, 18 de janeiro de 2021.

LASPRO CONSULTORES LTDA. Administradora Judicial Oreste Nestor de Souza Laspro OAB/SP n° 98.628