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 **janeiro** a **fevereiro de 2021.**

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 CT| JM/MM/JP

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 12/05/2021 às 15:53 , sob o número WSCB21701788217
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 8846A4A.

LASPRO CONSULTORES

Sumário

I. INTRODUÇÃO 3
II. SITUAÇÃO FINANCEIRA E CONTÁBIL 4
- 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 21
  - E. Impostos 22

III. DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL 22
IV. PENDÊNCIAS 24
V. CONCLUSÃO 25
VI. ENCERRAMENTO 26

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 CT| JM/MM/JP

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 12/05/2021 às 15:53 , sob o número WSCB21701788217
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 8846A4A.

LASPRO CONSULTORES

I. INTRODUÇÃO

1. 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.

- O capital social 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). A Recuperanda já solicitou a alteração e assim que atualizar será inclusa a informação no relatório.

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 12/05/2021 às 15:53 , sob o número WSCB21701788217
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 8846A4A.

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 11.101/2005.

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 setembro a dezembro de 2020, já apresentado em relatório anterior, a fevereiro de 2021, os quais foram disponibilizados pelas Recuperandas.

- **SAFERCHEM COMÉRCIO DE MATERIAL PLÁSTICO LTDA**

A. Balanço Patrimonial

8. O **Disponível** apresentou constante flutuação nos últimos seis meses, registrando, de janeiro a fevereiro de 2021, redução de aproximadamente R$ 1,8 milhões (um milhão e oitocentos mil reais), atingindo a importância de R$ 3.660.414 (três milhões, seiscentos e sessenta mil, quatrocentos e quatorze reais), segregados conforme descrito a seguir:

- Caixa Geral: Reduziu R$ 37.805 (trinta e sete mil, oitocentos e cinco reais) em janeiro de 2021, finalizando fevereiro de 2021 com saldo zero.
- Bancos: Somaram R$ 725.656 (setecentos e vinte e cinco mil, seiscentos e cinquenta e seis reais), decorrentes das movimentações dos recursos mantidos em diversas instituições financeiras.

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 12/05/2021 às 15:53 , sob o número WSCB21701788217
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 8846A4A.

- Aplicações Financeiras: Principal responsável pela redução da rubrica no primeiro bimestre de 2021, detendo a importância de R$ 2.934.758 (dois milhões, novecentos e trinta e quatro mil, setecentos e cinquenta e oito reais).
    - Foram disponibilizados extratos condizentes com os saldos apresentados nos demonstrativos contábeis.

9. As duplicatas a receber de **Clientes** apresentaram tendência crescente, registrando aumento de 5% de dezembro de 2020 a fevereiro de 2021, perfazendo o saldo de R$ 42.524.551 (quarenta e dois milhões, quinhentos e vinte e quatro mil, quinhentos e cinquenta e um reais), onde, pelo demonstrativo contábil, o principal cliente é a empresa Multicon Embalagens e Comercio LTDA, correspondendo ao montante em aberto de R$ 2.727.578 (dois milhões, setecentos e vinte e sete mil, quinhentos e setenta e oito reais).

- Não houve disponibilização de relatório financeiro de contas a receber, não sendo possível validar o saldo apresentado nos demonstrativos contábeis, porém foram entregues os registros de entradas e o relatório dos títulos a receber da Recuperanda, que não está com o saldo equacionado com o valor apresentado no demonstrativo contábil.

10. Apresentando constante e gradativo crescimento no período analisado, até janeiro de 2021, os **Estoques** atingiram o saldo de R$ 154.021.808 (cento e quarenta e quatro milhões, vinte e um mil, oitocentos e oito reais) em fevereiro de 2021, correspondendo a 54% do total dos bens e direitos, divididos em:

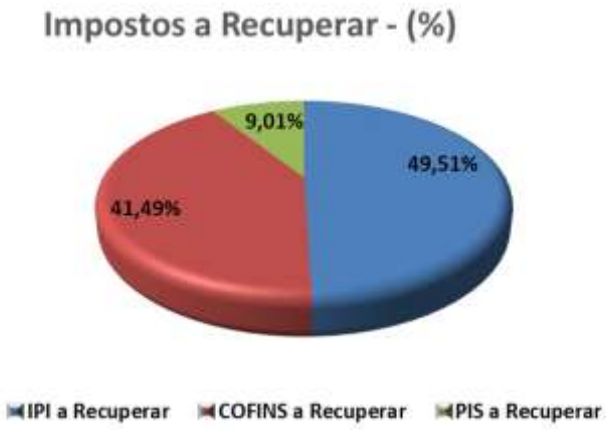
ESTOQUES	R$	%
ESTOQUE MAT REVENDA	87.247.975	57%
ESROQUE MERC EM PODER DE TERCEIROS	66.773.833	43%
Total	**154.021.808**	**100%**

- Não foram disponibilizados relatórios dos produtos estocados para verificação do saldo apresentado no período analisado. Ademais, conforme reportado em

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 12/05/2021 às 15:53 , sob o número WSCB21701788217
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 8846A4A.

relatório anterior, o estoque excessivo causa estranheza, não sendo viável para uma empresa em recuperação judicial permanecer com elevado estoque.

11. No período de dezembro de 2020 a janeiro de 2021, os **Impostos a Recuperar** reduziram em 12%, totalizando créditos compensáveis no montante de R$ 17.572.537 (dezessete milhões, quinhentos e setenta e dois mil, quinhentos e trinta e sete reais), composto conforme gráfico a seguir:



12. Os **Outros Créditos** alocam valores em curto e longo prazo, somando, conjuntamente, R$ 53.265.831 (cinquenta e três milhões, duzentos e sessenta e cinco mil, oitocentos e trinta e um reais) em fevereiro de 2021, onde:

- No curto prazo houve aumento de 56%, de dezembro de 2020 a fevereiro de 2021, em virtude do maior volume de antecipações financeiras a seus fornecedores, perfazendo o saldo de R$ 40.682.901 (quarenta milhões, seiscentos e oitenta e dois mil, novecentos e um reais).
- Não houve variação no longo prazo, permanecendo com 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 Fa-Plastic e 13% com a empresa Plastcor.

13. O **Imobilizado** não apresentou variações, permanecendo com saldo bruto de R$ 19.029.509 (dezenove milhões, vinte e nove mil, quinhentos e nove reais) em fevereiro de 2021. Observa-se que não foram reconhecidas

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 12/05/2021 às 15:53 , sob o número WSCB21701788217
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 8846A4A.

LASPRO CONSULTORES

as **Depreciações**, mantendo, em fevereiro de 2021, saldo líquido de R$ 13.699.696 (treze milhões, seiscentos e noventa e nove mil, seiscentos e noventa e seis reais).

Em R$

Balanço Patrimonial	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21
Ativo	**213.833.370**	**240.077.311**	**269.625.747**	**266.795.125**	**284.034.557**	**284.823.258**
Circulante	**187.374.987**	**213.773.327**	**243.321.762**	**240.491.141**	**257.730.573**	**258.519.273**
Disponível	1.961.642	837.565	1.809.932	5.532.383	5.389.994	3.660.414
Clientes	43.299.899	51.651.342	58.457.752	40.619.313	45.827.698	42.524.551
Estoque	108.739.527	125.112.078	143.044.949	148.164.555	155.837.162	154.021.808
Impostos a Recuperar	14.658.156	16.840.091	19.467.010	20.058.203	18.687.992	17.572.537
Despesa antecipada	57.062	57.062	57.062	57.062	57.062	57.062
Outros Creditos	18.658.701	19.275.188	20.485.057	26.059.626	31.930.665	40.682.901
Não Circulante	**26.458.383**	**26.303.985**	**26.303.985**	**26.303.985**	**26.303.985**	**26.303.985**
Empréstimos	21.358	21.358	21.358	21.358	21.358	21.358
Outros Creditos	12.582.930	12.582.930	12.582.930	12.582.930	12.582.930	12.582.930
Imobilizado/Intangivel	**13.854.095**	**13.699.696**	**13.699.696**	**13.699.696**	**13.699.696**	**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	*- 5.175.414*	*- 5.329.812*	*- 5.329.812*	*- 5.329.812*	*- 5.329.812*	*- 5.329.812*

14. O **Endividamento Geral** da **SAFERCHEM** registrou crescimento de 6%, entre dezembro de 2020 a fevereiro de 2021, encerrando o período analisado com dívidas no montante de R$ 286.341.855 (duzentos e oitenta e seis milhões, trezentos e quarenta e um mil, oitocentos e cinquenta e cinco reais), sendo que 80% estão alocados em curto prazo.

15. Correspondendo a 69% do total das dívidas, os **Fornecedores** auferiram, de dezembro de 2020 a fevereiro de 2021, acréscimos de R$ 11.404.549 (onze milhões, quatrocentos e quatro mil, quinhentos e quarenta e nove reais), totalizando obrigações de R$ 196.492.781 (cento e noventa e seis milhões, quatrocentos e noventa e dois mil, setecentos e oitenta e um reais), onde, conforme demonstrativo contábil o principal montante em aberto é devido para a empresa Forplastc Comercio de Resinas EIRELI, correspondendo ao montante de R$ 51.443.106 (cinquenta e um milhões, quatrocentos e quarenta e três mil, cento e seis reais).

- Não foi disponibilizado o relatório financeiro de Contas a Pagar, porém foi entregue o registro de saídas e de títulos a pagar da Recuperanda, com os saldos corroborando com o demonstrativo contábil.

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 12/05/2021 às 15:53 , sob o número WSCB21701788217
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 8846A4A.

16. Observa-se, no primeiro bimestre de 2021, expressivo crescimento dos **Impostos a Recolher**, encerrando o período analisado com saldo devedor de R$ 4.917.914 (quatro milhões, novecentos e dezessete mil, novecentos e quatorze reais), dos quais, 93% refere-se ao ICMS, principal responsável pelo aumento da rubrica.

17. Desde setembro de 2020, as **Obrigações Trabalhistas** apresentam reduções mensais, tendo, de dezembro de 2020 a fevereiro de 2021, decrescido de 5%, encerrando com dívidas de R$ 443.610 (quatrocentos e quarenta e três mil, seiscentos e dez reais) relativos a Salários, Encargos Trabalhistas e Provisões.

18. Entre os meses de dezembro de 2020 a fevereiro de 2021, os **Empréstimos e Financiamentos** apresentaram aumento de 7%, atingindo saldo de R$ 23.997.001 (vinte e três milhões, novecentos e noventa e sete mil e um reais).

19. A rubrica de **Outras Obrigações**, composta unicamente por Adiantamentos de Clientes, apresentou redução de 16% de dezembro de 2020 a fevereiro de 2021, finalizando com saldo de R$ 2.934.712 (dois milhões, novecentos e trinta e quatro mil, setecentos e doze reais), sendo que 59% correspondem a adiantamentos realizados pela empresa Samplast Comércio de Embalagens Eirelli.

20. O saldo dos **Credores-RJ** se manteve na monta de R$ 57.555.836 (cinquenta e sete milhões, quinhentos e cinquenta e cinco mil, oitocentos e trinta e seis reais) em fevereiro de 2021.

21. Devido ao resultado negativo auferido no período analisado que, somados aos **Prejuízos Acumulados**, obtidos em exercícios anteriores, montaram R$ 2.070.242 (dois milhões, setenta mil, duzentos e quarenta e dois reais),

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 12/05/2021 às 15:53 , sob o número WSCB21701788217
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 8846A4A.

LASPRO CONSULTORES

contribuindo para o **Patrimônio Líquido** a descoberto de R$ 1.518.598 (um milhão, quinhentos e dezoito mil, quinhentos e noventa e oito reais) em fevereiro de 2021.

Em R$

Balanço Patrimonial	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21
Passivo	**213.833.370**	**240.077.311**	**269.625.747**	**266.795.125**	**284.034.557**	**284.823.258**
Circulante	**159.840.782**	**186.057.254**	**215.604.326**	**211.869.873**	**228.186.578**	**228.786.019**
Fornecedores	133.691.929	157.245.307	180.254.627	185.088.232	197.002.759	196.492.781
Impostos a Recolher	65.790	71.222	65.455	381.152	3.241.809	4.917.914
Obrigações Trabalhistas	600.390	584.677	495.546	465.363	429.618	443.610
Emprestimos/Financiamentos	22.889.462	25.347.447	31.247.941	22.451.063	24.615.294	23.997.001
Outras Obrigações	2.593.211	2.808.601	3.540.757	3.484.063	2.897.098	2.934.712
Não Circulante	**57.555.836**	**57.555.836**	**57.555.836**	**57.555.836**	**57.555.836**	**57.555.836**
Credores - RJ	57.555.836	57.555.836	57.555.836	57.555.836	57.555.836	57.555.836
Patrimônio Líquido	**- 3.563.248**	**- 3.535.779**	**- 3.534.416**	**- 2.630.584**	**- 1.707.857**	**- 1.518.598**
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	- 3.465.011	- 2.259.501
Lucro/Prejuizo do Periodo	**- 30.363**	**- 2.893**	**- 1.530**	**902.302**	**1.205.510**	**189.259**

22. Tendo as informações patrimoniais apresentadas acima, pôde-se proceder com as análises dos **Indicadores de Liquidez** e do **Endividamento**, descritas a seguir:

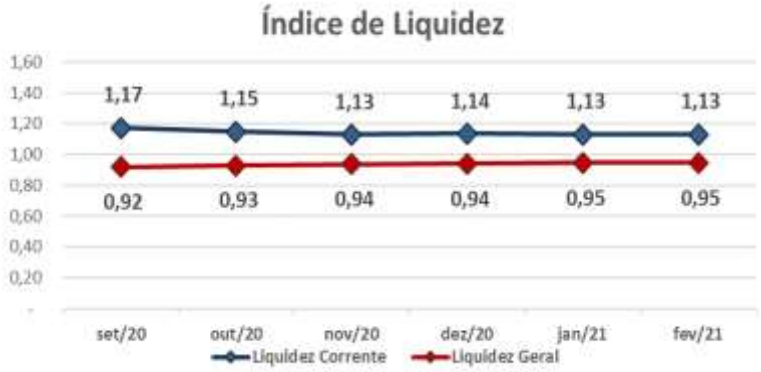
- **Liquidez Corrente:** Mede a capacidade de quitar as dívidas de curto prazo, utilizando disponíveis e realizáveis de curto prazo, tendo em fevereiro de 2021, liquidez de R$ 1,13 (um real e treze centavos) para quitar cada R$ 1,00 (um real) devido, apontando situação satisfatória.
- **Liquidez Geral:** Utiliza todos seus disponíveis e realizáveis para fazer frente com o total de dívidas, tendo em fevereiro de 2021, liquidez de R$ 0,95 (noventa e cinco centavos de real) para cada R$ 1,00 (um real) devido, mantendo situação insatisfatória.

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 12/05/2021 às 15:53 , sob o número WSCB21701788217
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 8846A4A.

LASPRO
CONSULTORES



- 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 no período abrangido nesta análise, encerrando o mês de fevereiro de 2021, com dívidas 1% superior aos seus bens e direitos.

B. Demonstração do Resultado do Exercício

23. A **Receita,** de janeiro a fevereiro de 2021, atingiu a importância de R$ 35.894.499 (trinta e cinco milhões, oitocentos e noventa e quatro mil, quatrocentos e noventa e nove reais).

24. Após as **Deduções** dos impostos incidentes e devoluções de vendas, registrou **Receita Líquida**, de forma acumulada até fevereiro de

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 12/05/2021 às 15:53 , sob o número WSCB21701788217
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 8846A4A.

2021, de R$ 24.782.169 (vinte e quatro milhões, setecentos e oitenta e dois mil, cento e sessenta e nove reais).

25. Os maiores gastos desta Recuperanda estão relacionados aos **Custos**, que consumiram 82% da receita liquida, equivalente ao montante de R$ 20.311.771 (vinte milhões, trezentos e onze mil, setecentos e setenta e um reais) de forma acumulada, até fevereiro de 2021, sendo que 99% referem-se a Custos de Mercadorias Vendidas.

26. As **Despesas Operacionais** montaram R$ 2.391.115 (dois milhões, trezentos e noventa e um mil, cento e quinze reais) até fevereiro de 2021, reconhecidas conforme descrito a seguir:

- **Despesas Administrativas:** Corresponderam a 97% das despesas operacionais, equivalente a R$ 2.325.913 (dois milhões, trezentos e vinte e cinco mil, novecentos e treze reais), sendo que 90% são relativos a gastos com Conservação e Manut. de Imóveis.
- **Depreciações:** Não houve registro de apropriação das depreciações em janeiro e fevereiro de 2021, finalizando com saldo zero.
- **Despesas Tributárias:** Acumularam R$ 65.202 (sessenta e cinco mil, duzentos e dois reais) até fevereiro de 2021, dos quais 83% referem-se a despesas com INSS.

27. Foram reconhecidos gastos de R$ 684.164 (seiscentos e oitenta e quatro mil, cento e sessenta e quatro reais) relativos a **Despesas Financeiras**, entre janeiro e fevereiro de 2021, sendo que 41% correspondem a Juros sobre Empréstimos e Financiamentos. Ademais, registrou, no primeiro bimestre de 2021, **Receitas Financeiras** na importância de R$ 37.454 (trinta e sete mil, quatrocentos e cinquenta e quatro reais), sendo a maior parte relativo a Juros Recebidos.

28. No mês de fevereiro de 2021, foram reconhecidos **Receitas/Despesas não Operacionais**, de R$ 37.805 (trinta e sete mil, oitocentos e cinco reais), alocadas como Despesa Diversas.

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 12/05/2021 às 15:53 , sob o número WSCB21701788217
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 8846A4A.

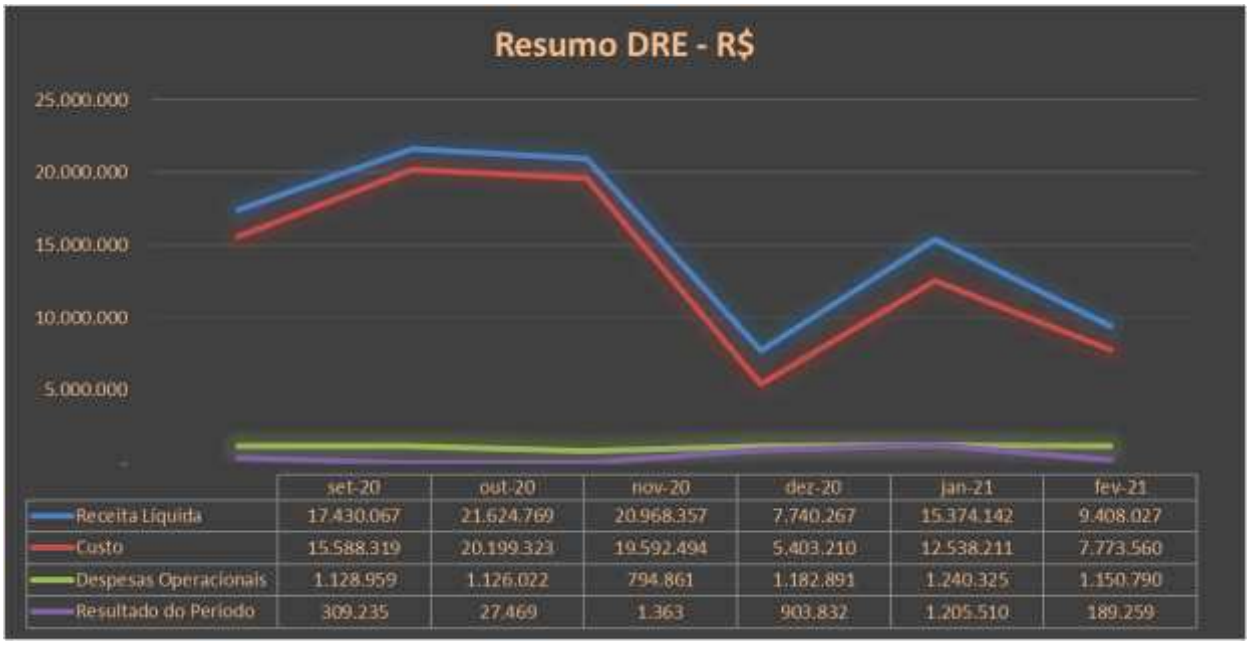
LASPRO
CONSULTORES

29. A **SAFERCHEM** auferiu **lucro** acumulado de janeiro a fevereiro de 2021 na importância de R$ 1.394.769 (um milhão, trezentos e noventa e quatro mil, setecentos e sessenta e nove reais).

Em R$ - mensal

Demonstração do Resultado	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21	2021
Receita	**23.918.808**	**30.839.443**	**30.640.932**	**11.549.017**	**22.208.795**	**13.685.704**	**35.894.499**
(-) Deduções	*- 6.488.741*	*- 9.214.674*	*- 9.672.575*	*- 3.808.750*	*- 6.834.653*	*- 4.277.677*	*- 11.112.330*
Receita Liquida	**17.430.067**	**21.624.769**	**20.968.357**	**7.740.267**	**15.374.142**	**9.408.027**	**24.782.169**
(-) Custo	*- 15.588.319*	*- 20.199.323*	*- 19.592.494*	*- 5.403.210*	*- 12.538.211*	*- 7.773.560*	*- 20.311.771*
Lucro Bruto	**1.841.748**	**1.425.446**	**1.375.863**	**2.337.057**	**2.835.931**	**1.634.467**	**4.470.398**
Despesas Operacionais	**- 1.128.959**	**- 1.126.022**	**- 794.861**	**- 1.182.891**	**- 1.240.325**	**- 1.150.790**	**- 2.391.115**
(-) Despesas Administrativas	*- 916.688*	*- 928.474*	*- 750.098*	*- 1.167.025*	*- 1.207.864*	*- 1.118.049*	*- 2.325.913*
(-) Despesas Tributárias	*- 57.871*	*- 43.150*	*- 44.763*	*- 15.866*	*- 32.462*	*- 32.740*	*- 65.202*
(-) Depreciação	*- 154.399*	*- 154.399*	*-*	*-*	*-*	*-*	*-*
Resultado Operacional	**712.790**	**299.424**	**581.003**	**1.154.165**	**1.595.606**	**483.677**	**2.079.283**
Resultado Financeiro	**- 403.555**	**- 271.955**	**- 547.490**	**- 238.788**	**- 390.096**	**- 256.614**	**- 646.710**
(-) Despesa Financeira	*- 411.596*	*- 275.401*	*- 548.734*	*- 240.985*	*- 443.020*	*- 241.143*	*- 684.164*
Receita Financeira	*8.042*	*3.446*	*1.243*	*2.197*	*52.924*	*- 15.470*	*37.454*
Receitas/Despesas Não Operacionais	**-**	**-**	**- 32.149**	**- 11.545**	**-**	**- 37.805**	**- 37.805**
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**309.235**	**27.469**	**1.363**	**903.832**	**1.205.510**	**189.259**	**1.394.769**
(-) IRPJ e CSLL	*-*	*-*	*-*	*-*	*-*	*-*	*-*
Resultado do Periodo	**309.235**	**27.469**	**1.363**	**903.832**	**1.205.510**	**189.259**	**1.394.769**

30. 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

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 12/05/2021 às 15:53 , sob o número WSCB21701788217
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 8846A4A.

- **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.
- **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 líquida auferida.
- **Receita Líquida X Resultado do Período:** O resultado auferido não apresentou a mesma tendência que a receita líquida, demonstrando linearidade.

C. Fluxo de Caixa

31. A Recuperanda não encaminhou o relatório financeiro do Fluxo de Caixa, não sendo possível verificar a movimentação e saldo apresentado no demonstrativo contábil, porém disponibilizou a movimentação das contas bancárias, que está equacionadas com os extratos apresentados.

D. Funcionários

32. Foram disponibilizados documentos relativos aos funcionários de janeiro a fevereiro de 2021 como: Resumo de folha de pagamento e folha de pró-labore, protocolo de conectividade social, recibo DCTFWEB e Sefip, indicando a permanência de 16 (dezesseis) colaboradores e 2 (dois) pagamentos de pró-labores.

Funcionários em:	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21
Saldo Inicial	20	17	16	16	16	16	16
Admissão	-	-	-	-	-	-	-
Demissão	3	1	-	-	-	-	-
Saldo Final	**17**	**16**	**16**	**16**	**16**	**16**	**16**

Fonte: Resumo da Folha de Pagamento

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

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 12/05/2021 às 15:53 , sob o número WSCB21701788217
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 8846A4A.

LASPRO CONSULTORES

E. Impostos

34. 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, além dos recibos de entregas das obrigações acessórias sem os devidos comprovantes de recolhimento dos impostos.

35. Ademais, foi encaminhado o SPED contábil do exercício de 2019 e os saldos estão de acordo com os valores apresentados pela Recuperanda no balancete de dezembro de 2019

- **SULCHEM PLÁSTICOS S.A**

A. Balanço Patrimonial

36. Nota-se aumento de R$ 468.868 (quatrocentos e sessenta e oito mil, oitocentos e sessenta e oito reais) no **Disponível**, decorrente, principalmente, das movimentações dos recursos em conta corrente, totalizando, em fevereiro de 2021, R$ 1.259.269 (um milhão, duzentos e cinquenta e nove mil, duzentos e sessenta e nove reais), sendo 77% referentes as Aplicações Financeiras.

- Os extratos bancários foram disponibilizados e estão corroborando com os saldos apresentados no demonstrativo contábil.

37. As duplicatas a receber de **Clientes** acresceram em 34%, de dezembro de 2020 a fevereiro de 2021, atingindo saldo de R$ 22.257.865 (vinte e dois milhões, duzentos e cinquenta e sete mil, oitocentos e sessenta e cinco reais), onde, conforme demonstrativo contábil, o principal montante em aberto é devido pela Recuperanda Saferchem Com. e Matl. Plastc, correspondendo a R$ 13.466.504 (treze milhões, quatrocentos e sessenta e seis mil, quinhentos 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

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 12/05/2021 às 15:53 , sob o número WSCB21701788217
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 8846A4A.

- Não houve disponibilização de relatório financeiro de contas a receber, porém forem entregues os registros de entradas e o relatório dos títulos a receber da Recuperanda, que está com o saldo equacionado com o valor apresentado no demonstrativo contábil.

38. Correspondendo a 59% do total de bens e direitos os **Estoques** registraram, de dezembro de 2020 a fevereiro de 2021, redução de 3%, perfazendo saldo de R$ 126.481.249 (cento e vinte e seis milhões, quatrocentos e oitenta e um mil, duzentos e quarenta e nove reais), composto por:

ESTOQUES	R$	%
ESTOQUE MAT REVENDA	115.887.174	92%
ESTOQUE MERC EM PODER DE TERCEIROS	10.594.075	8%
Total	**126.481.249**	**100%**

- Conforme reportado em relatório anterior, o estoque excessivo causa estranheza, não sendo viável para uma empresa em recuperação judicial permanecer com elevado estoque.

39. No período de dezembro de 2020 a fevereiro de 2021, houve aumento de 5% nos **Impostos a Recuperar**, encerrando com saldo de R$ 17.058.936 (dezessete milhões, cinquenta e oito mil, novecentos e trinta e seis reais), sendo que 51% referem-se a COFINS Recuperar.

40. A rubrica de **Outros Créditos** de curto e longo prazo, somou, em fevereiro de 2021, R$ 42.779.243 (quarenta e dois milhões, setecentos e setenta e nove mil, duzentos e quarenta e três reais), onde 99% referem-se a Adiantamentos a Fornecedores.

- Ademais, a rubrica aloca valores relativos a Bloqueio Judicial, Crédito com Terceiro, Adiantamentos a Sócios, Adiantamentos de Férias e Caução de Imóveis.

41. Sem apresentar movimentação no período analisado, os **Empréstimos** representam 93% dos ativos em longo prazo, no valor de R$ 2.614.915

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 12/05/2021 às 15:53 , sob o número WSCB21701788217
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 8846A4A.

(dois milhões, seiscentos e quatorze mil, novecentos e quinze reais) em fevereiro de 2021, não sendo possível profunda análise, devido à rubrica se apresentar fechada nos demonstrativos contábeis.

42. Não houve aquisições e/ou baixas no transcorrer dos meses analisados, mantendo o saldo bruto de **Imobilizado** de R$ 170.132 (cento e setenta mil, cento e trinta e dois reais). Observa-se que não foram reconhecidas as **Depreciações**, mantendo, em fevereiro de 2021, saldo líquido de R$ 132.016 (cento e trinta e dois mil e dezesseis reais).

Em R$

Balanço Patrimonial	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21
Ativo	**167.568.211**	**184.433.925**	**201.571.932**	**204.875.359**	**208.718.600**	**212.585.303**
Circulante	**164.761.101**	**181.627.506**	**198.766.204**	**202.070.322**	**205.913.563**	**209.780.265**
Disponivel	1.857.239	2.035.344	1.105.723	790.401	1.038.319	1.259.269
Clientes	21.076.747	23.293.104	23.458.021	16.636.014	20.293.976	22.257.865
Estoques	93.836.127	103.565.535	110.473.037	130.768.871	127.052.723	126.481.249
Impostos a Recuperar	11.034.851	10.727.942	10.504.755	16.278.788	17.268.649	17.058.936
Outros Créditos	36.956.138	42.005.582	53.224.668	37.596.248	40.259.896	42.722.945
Não Circulante	**2.807.110**	**2.806.419**	**2.805.728**	**2.805.037**	**2.805.037**	**2.805.037**
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	**134.089**	**133.398**	**132.707**	**132.016**	**132.016**	**132.016**
Bens em uso	*170.132*	*170.132*	*170.132*	*170.132*	*170.132*	*170.132*
(-) Depreciação	*- 36.044*	*- 36.734*	*- 37.425*	*- 38.116*	*- 38.116*	*- 38.116*

43. O **Endividamento Geral** da **SULCHEM**, nos últimos seis meses, vem apresentando constante e gradativo crescimento, tendo acrescido R$ 8.027.801 (oito milhões, vinte e sete mil, oitocentos e um reais), de dezembro de 2020 a fevereiro de 2021, detendo a importância de R$ 228.213.535 (duzentos e vinte e oito milhões, duzentos e treze mil, quinhentos e trinta e cinco reais), integralmente reconhecido em curto prazo.

44. 97% do total de dívidas, em fevereiro de 2021, referem-se aos **Fornecedores**, principal responsável pelo crescimento do endividamento no período analisado. Observa-se, entre os meses de dezembro de 2020 a fevereiro de

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 12/05/2021 às 15:53 , sob o número WSCB21701788217
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 8846A4A.

2021, aumento de 4%, perfazendo o saldo de R$ 220.449.475 (duzentos e vinte milhões, quatrocentos e quarenta e nove mil, quatrocentos e setenta e cinco reais). Através do demonstrativo contábil, observa-se que o principal montante em aberto é devido para a empresa Santrading Importação e Exportação, correspondendo a R$ 11.315.125 (onze milhões, trezentos e quinze mil, cento e vinte e cinco reais).

- Não foi disponibilizado o relatório financeiro de Contas a Pagar, porém foi entregue o registro de saídas e de títulos a pagar da Recuperanda, com os saldos corroborando com o demonstrativo contábil.

45. Nota-se redução de R$ 996 (novecentos e noventa e seis reais) nos **Empréstimos e Financiamentos**, de dezembro de 2020 a fevereiro de 2021, após pico de aumentos nos meses de outubro a novembro de 2020, encerrando o período analisado com R$ 6.860.491 (seis milhões, oitocentos e sessenta mil, quatrocentos e noventa e um reais).

46. Os **Impostos a Recolher** apresentaram, de dezembro de 2020 a fevereiro de 2021, aumento de R$ 549.878 (quinhentos e quarenta e nove mil, oitocentos e setenta e oito reais), atingindo saldo de R$ 549.909 (quinhentos e quarenta e nove mil, novecentos e nove reais), sendo 54% relativo a ICMS a Recolher.

47. Com redução de 13%, as **Obrigações Trabalhistas** somaram R$ 252.114 (duzentos e cinquenta e dois mil, cento e quatorze reais) em fevereiro de 2021, relativos a Salários, Encargos Trabalhistas e Provisões.

48. Houve aumento de 24% em janeiro de 2021 nas **Outras Obrigações**, e, em fevereiro de 2021, retornou para a quantia de R$ 101.545 (cento e um mil, quinhentos e quarenta e cinco reais). A rubrica aloca, unicamente, valores relativos aos Adiantamentos de Clientes.

49. O **Patrimônio Líquido** permaneceu descoberto em R$ 15.628.233 (quinze milhões, seiscentos e vinte e oito mil, duzentos e trinta e três reais), devido aos **Prejuízos Acumulados** no valor de R$ 15.847.240 (quinze milhões,

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 12/05/2021 às 15:53 , sob o número WSCB21701788217
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 8846A4A.

oitocentos e quarenta e sete mil, duzentos e quarenta reais) até fevereiro de 2021, somados a exercícios anteriores.

Em R$

Balanço Patrimonial	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21
Passivo	**167.568.211**	**184.433.925**	**201.571.932**	**204.875.359**	**208.718.600**	**212.585.302**
Circulante	**184.504.503**	**200.537.516**	**217.667.304**	**220.185.734**	**224.435.978**	**228.213.535**
Fornecedores	177.229.835	188.520.045	205.386.598	212.932.725	219.275.783	220.449.475
Emprestimos e Financiamentos	6.842.955	11.350.563	11.829.661	6.861.487	4.527.194	6.860.491
Impostos a Recolher	10.416	22.598	24.719	32	255.329	549.909
Obrigações Trabalhistas	320.008	316.503	325.037	289.945	252.257	252.114
Outras Obrigações	101.289	327.806	101.289	101.545	125.416	101.545
Patrimonio Liquido	**- 16.936.292**	**- 16.103.591**	**- 16.095.372**	**- 15.310.375**	**- 15.717.379**	**- 15.628.233**
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	- 15.746.267	- 15.746.267
Lucro/Prejuizo do Periodo	**- 843.053**	**- 10.352**	**- 2.133**	**782.865**	**- 190.119**	**- 100.973**

- O capital social 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). Foi solicitado o ajuste em julho de 2020 e ainda não foi realizado.

50. Tendo as informações patrimoniais analisadas acima, pôde-se proceder com os cálculos dos **Indicadores de Liquidez** e do **Endividamento**, que se mantiveram em situação <u>insatisfatória</u> até fevereiro de 2021, conforme descrito a seguir:

- **Liquidez Corrente:** Apresentou recursos de R$ 0,92 (noventa e dois 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.
- **Liquidez Geral:** Indicou recursos de R$ 0,93 (noventa e três centavos de real) ao utilizar todos seus disponíveis e realizáveis, para liquidar cada R$ 1,00 (um real) devido.

Indicadores	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21
Liquidez Corrente	0,89	0,91	0,91	0,92	0,92	0,92
Liquidez Geral	0,91	0,92	0,93	0,93	0,93	0,93

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 12/05/2021 às 15:53 , sob o número WSCB21701788217
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 8846A4A.

- O índice de **Endividamento** manteve situação insatisfatória, onde a totalidade de suas dívidas é 7% superior aos bens e direitos.

Indicadores	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21
Endividamento	110%	109%	108%	107%	108%	107%

B. Demonstração do Resultado do Exercício

51. No exercício de 2021, até fevereiro, auferiu **Receita** na importância de R$ 15.193.034 (quinze milhões, cento e noventa e três mil e trinta e quatro reais).

- Observa-se redução de 34% nas vendas do exercício corrente, até fevereiro, em relação ao faturamento do mesmo período de 2020.

52. Os **Custos** consumiram 93% da receita liquida, equivalente a R$ 11.145.878 (onze milhões, cento e quarenta e cinco mil, oitocentos e sessenta e oito reais), acumuladamente, até fevereiro de 2021, restando pequena margem para os demais gastos da Recuperanda.

53. As **Despesas Administrativas** montaram R$ 656.733 (seiscentos e cinquenta e seis mil, setecentos e trinta e três reais) de janeiro a fevereiro de 2021, sendo que 74% correspondem a gastos com Conservação e Manutenção de Imóveis.

54. Foram reconhecidos R$ 189.211 (cento e oitenta e nove mil, duzentos e onze reais) até fevereiro de 2021, como **Despesas Financeiras**, dos quais 86% são relativos a Juros sobre Títulos Descontados.

55. A **SULCHEM** apurou **prejuízo** contábil na importância de R$ 100.973 (cem mil, novecentos e setenta e três reais) somados de janeiro a fevereiro de 2021.

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

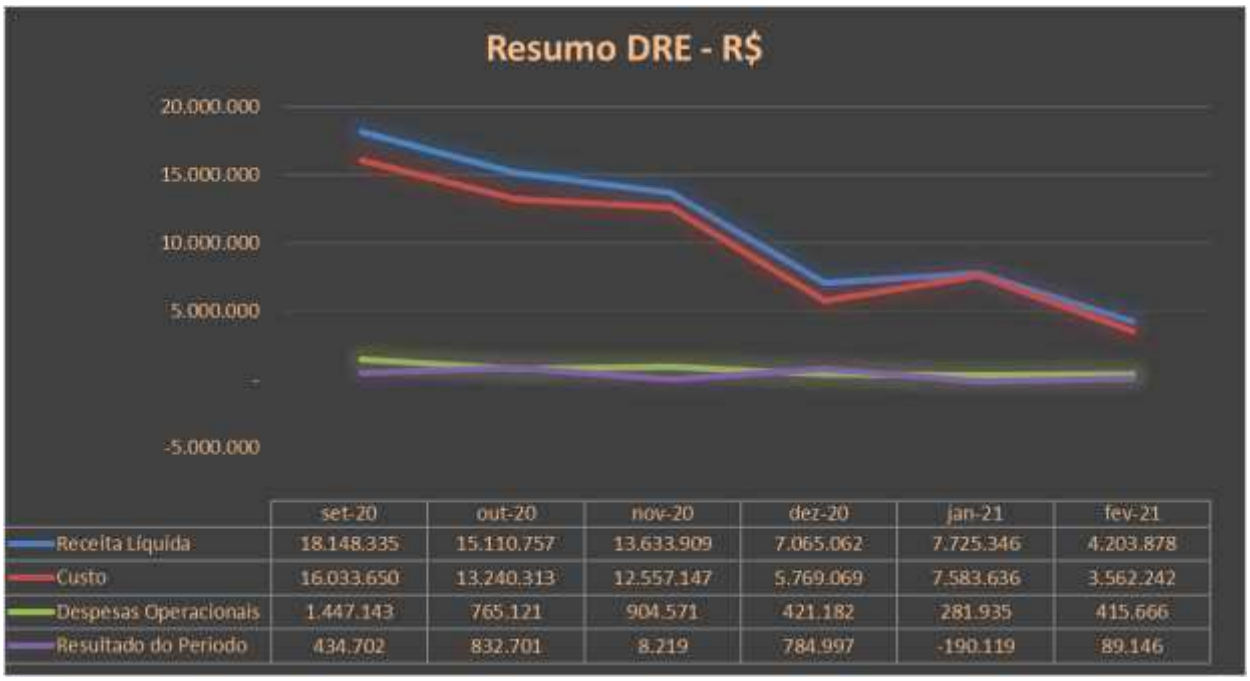
Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 12/05/2021 às 15:53 , sob o número WSCB21701788217
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1002638-94.2018.8.26.0248 e código 8846A4A.

LASPRO CONSULTORES

Em R$ - mensal

Demonstração do resultado	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21	2021
Receita	**23.994.399**	**20.151.632**	**17.330.984**	**8.883.918**	**10.123.676**	**5.069.359**	**15.193.034**
(-) Deduções	*- 5.846.064*	*- 5.040.875*	*- 3.697.075*	*- 1.818.857*	*- 2.398.330*	*- 865.481*	*- 3.263.810*
Receita Liquida	**18.148.335**	**15.110.757**	**13.633.909**	**7.065.062**	**7.725.346**	**4.203.878**	**11.929.224**
(-) Custo	*- 16.033.650*	*- 13.240.313*	*- 12.557.147*	*- 5.769.069*	*- 7.583.636*	*- 3.562.242*	*- 11.145.878*
Lucro Bruto	**2.114.685**	**1.870.445**	**1.076.762**	**1.295.992**	**141.710**	**641.636**	**783.346**
Despesas Operacionais	**- 1.447.143**	**- 765.121**	**- 904.571**	**- 421.182**	**- 281.935**	**- 415.666**	**- 697.601**
(-) Despesas Administrativas	*- 1.425.409*	*- 742.867*	*- 865.536*	*- 402.906*	*- 262.633*	*- 394.100*	*- 656.733*
(-) Despesas Tributárias	*- 21.042*	*- 21.563*	*- 38.344*	*- 17.585*	*- 19.303*	*- 21.565*	*- 40.868*
(-) Depreciação	*- 691*	*- 691*	*- 691*	*- 691*	*-*	*-*	*-*
Resultado Operacional	**667.542**	**1.105.324**	**172.190**	**874.811**	**- 140.225**	**225.970**	**85.745**
Resultado Financeiro	**- 232.841**	**- 272.623**	**- 163.971**	**- 89.813**	**- 49.894**	**- 136.824**	**- 186.718**
Receita Financeira	*362*	*1.236*	*995*	*60*	*79*	*2.414*	*2.493*
(-) Despesa Financeira	*- 233.203*	*- 273.859*	*- 164.966*	*- 89.873*	*- 49.973*	*- 139.238*	*- 189.211*
Receitas/Despesas Não Operacionais	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**434.702**	**832.701**	**8.219**	**784.997**	**- 190.119**	**89.146**	**- 100.973**
(-) IRPJ e CSLL	*-*	*-*	*-*	*-*	*-*	*-*	*-*
Resultado do Periodo	**434.702**	**832.701**	**8.219**	**784.997**	**- 190.119**	**89.146**	**- 100.973**

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



- **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.

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 12/05/2021 às 15:53 , sob o número WSCB21701788217
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 8846A4A.

- **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 e 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, restando pouca margem para absorção das despesas que se mantiveram estáveis durante o período analisado.

C. Fluxo de Caixa

57. A Recuperanda não encaminhou o relatório financeiro do Fluxo de Caixa, não sendo possível verificar a movimentação e saldo apresentado no demonstrativo contábil, porém disponibilizou a movimentação das contas bancárias equacionadas com os extratos apresentados.

D. Funcionários

58. Foram disponibilizados documentos dos funcionários, referente aos meses de janeiro e fevereiro de 2021, das unidades do Paraná, Rio Grande do Sul, Santa Catarina e São Paulo como: folha de pagamento e folha de pró-labore, 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:	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21
Saldo Inicial	8	8	8	8	8	8
Admissão	-	-	-	-	-	-
Demissão	-	-	-	-	-	-
Saldo Final	**8**	**8**	**8**	**8**	**8**	**8**

Fonte: Resumo da Folha de Pagamento

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 12/05/2021 às 15:53 , sob o número WSCB21701788217
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 8846A4A.

59. Também foram disponibilizados as guias e comprovantes de recolhimento de FGTS, INSS e IR sobre folha de pagamento.

E. Impostos

60. 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.

61. Ademais, foi encaminhado o SPED contábil do exercício de 2019 e os saldos estão de acordo com os valores apresentados pela Recuperanda no balancete de dezembro de 2019.

III. DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

62. Às fls. 4062/4097, apresentou o Plano de Recuperação Judicial, seu modificativo - fls. 7037/7073 e aditamento constante em ata juntada às fls. 8809/8835, sendo aprovado em Assembleia Geral de Credores realizada em 02 de julho de 2019, tendo sua homologação conforme decisão publicada em 18 de julho de 2019 (fls. 8846/8850).

63. **Classe I – Créditos Trabalhistas:** 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 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

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 12/05/2021 às 15:53 , sob o número WSCB21701788217
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 8846A4A.

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.

64. **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.

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

66. **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”.

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 12/05/2021 às 15:53 , sob o número WSCB21701788217
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 8846A4A.

IV. PENDÊNCIAS

67. Pendências encaminhadas da **SAFERCHEM**:

- Entregue o relatório do "Fluxo de Caixa" realizado de julho a dezembro de 2020 de ambas Recuperandas.
- Entregue o relatório financeiro de contas a pagar e a receber, de ambas as Recuperandas, referentes aos meses de maio até dezembro de 2020.
- Entregue o SPED-Contábil das Recuperandas referente ao exercício de 2019 em PDF das Recuperandas.

68. Restam em aberto as seguintes pendências e esclarecimentos da **SAFERCHEM**:

- Esclarecer o aumento de 56% na rubrica "Adiantamento a Fornecedores" no período de dezembro de 2020 a fevereiro de 2021.
- Encaminhar os comprovantes de pagamentos das obrigações tributárias de janeiro e fevereiro de 2021.
- 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) de outubro de 2020 a fevereiro de 2021.
- A Recuperanda efetuou algum pagamento para credores? Caso tenha efetuado, encaminhar os comprovantes de pagamentos.
- Esclarecer o expressivo aumento de R$ 4.536.762 (quatro milhões, quinhentos e trinta e seis mil, setecentos e sessenta e dois reais) na rubrica "Impostos a Recolher" de dezembro de 2020 a fevereiro de 2021.
- Verificação/esclarecimento do relatório de “Títulos a Receber” de fevereiro de 2021, que apresenta saldo de R$ 57.185.481 (cinquenta e sete milhões, cento e oitenta e cinco mil, quatrocentos e oitenta e um reais) e na rubrica “Clientes” o saldo é de R$ 42.524.551 (quarenta e dois milhões, quinhentos e vinte e quatro mil, quinhentos e cinquenta 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

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 12/05/2021 às 15:53 , sob o número WSCB21701788217
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 8846A4A.

69. Restam em aberto as seguintes pendências e esclarecimentos da Recuperanda **SULCHEM**:

- Esclarecer o motivo de ter duas rubricas "Duplicatas a Receber", qual a diferença?
- Encaminhar o relatório de controle do "Estoque" de outubro a dezembro de 2020 a fevereiro de 2021.
- 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) de outubro de 2020 a fevereiro de 2021.
- Encaminhar o SPED-Contábil, com o "Balanço" referente ao exercício de 2019 em PDF.
- A Recuperanda efetuou algum pagamento para credores? Caso tenha efetuado, encaminhar os comprovantes de pagamentos.
- Esclarecer o expressivo aumento de R$ 549.878 (quinhentos e quarenta e nove mil, oitocentos e setenta e oito reais) na rubrica "Impostos a Recolher" de dezembro de 2020 a fevereiro de 2021;
- O capital social 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), solicitamos o ajuste em julho de 2020 e ainda consta como pendente o ajuste.

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

V. CONCLUSÃO

71. De acordo com a análise da documentação contábil e financeira, as Recuperandas do **GRUPO SAFERCHEM** estão operando normalmente, apresentando, no primeiro bimestre de 2021, redução no faturamento, em relação ao mesmo período do exercício de 2020.

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 12/05/2021 às 15:53 , sob o número WSCB21701788217
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 8846A4A.

72. Ademais, causa estranheza o constante e gradativo aumento nos estoques, tendo em vista que o faturamento não acompanhar tal crescimento.

73. A **SAFERCHEM** nos últimos seis meses apresentou constante flutuação nas suas vendas. Entretanto, em 2021 permanece com resultado superavitário e com o índice de endividamento, próximo à margem satisfatória.

74. A **SULCHEM**, também apresentou oscilações mensais nas vendas, porém o resultado foi deficitário de forma acumulada no exercício de 2021 e indicadores de liquidez corrente e geral em situação insatisfatório.

75. Em abril de 2021, foi publicado no site ABIPLAT[1], a perspectiva de melhora no setor, devido ao programa lançado pelo governo federal "Brasil Mais".

> *"Participantes de versões anteriores conseguiram aumentar a produtividade em quase 52%, com redução de retrabalho em mais de 64% e retorno de investimento em apenas 24 dias, em média. São índices que comprovam a eficácia do Programa 'Mais Brasil', e justificam nosso apoio à iniciativa", afirma José Ricardo Roriz, presidente da ABIPLAST. Informações sobre serviços e atendimentos personalizados, ferramentas de autoavaliação e conteúdos que auxiliam na melhoria da gestão e da produtividade são disponibilizadas na plataforma Brasil Mais."*

VI. ENCERRAMENTO

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

[1] http://www.abiplast.org.br/noticias/abiplast-apoia-programa-brasil-mais-iniciativa-do-governo-federal/

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 12/05/2021 às 15:53 , sob o número WSCB21701788217
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 8846A4A.

LASPRO
CONSULTORES

77. 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, 12 de maio de 2021.

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

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 CT| JM/MM/JP

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 12/05/2021 às 15:53 , sob o número WSCB21701788217
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 8846A4A.