

EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUÍZA DE DIREITO DA VARA REGIONAL DE FALÊNCIAS E REC. JUDICIAS E EXTRAJUDICIAIS DA COMARCA DE CONCÓRDIA/SC

Recuperação Judicial nº 5000897-03.2024.8.24.0019

Relatório Mensal de Atividades

AJ RUIZ CONSULTORIA EMPRESARIAL S.A.,

Administradora Judicial nomeada nos autos da RECUPERAÇÃO JUDICIAL distribuída por **AZEPLAST INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA**, vem respeitosamente à presença de V. Excelência, manifestar-se nos seguintes termos:

Em cumprimento ao item “2.4”¹ da r. decisão de deferimento do processamento da Recuperação Judicial (evento 83 do processo nº **5008793-34.2023.8.24.0019**), esta Administradora Judicial apresenta na presente oportunidade o **Relatório Mensal de Atividades** da Recuperanda (anexo), com a análise dos dados contábeis e financeiros relativos ao período **dezembro de 2023**, bem como informações relativas às atividades da companhia.

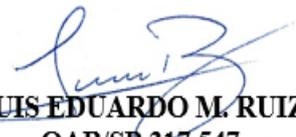
¹ “2.4 Fica também DETERMINADA a intimação da administradora para apresentação de relatórios mensais (artigo 22, inciso II, alíneas “c”), sempre em incidente próprio à recuperação judicial, exceto o acima, de modo a facilitar o acesso às informações, observando a Recomendação n. 72 do Conselho Nacional de Justiça, que dispõe sobre a padronização dos relatórios do administrador judicial; A administradora judicial DEVERÁ distribuir o incidente, em apenso aos presentes autos, na Classe Processual "Relatório Falimentar", que é, por regramento do Sistema Eproc, dispensado de custas processuais;”

Sendo o que tinha para o momento, esta Administradora Judicial coloca-se à inteira disposição de V. Excelência e sua Z. Serventia, dos nobres advogados da Recuperanda, dos credores e demais interessados, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos necessários.

Termos em que
Pede deferimento.

De São Paulo/SP para Concórdia/SC,
28 de março de 2024.


JOICE RUIZ BERNIER
OAB/SP 126.769


LUIS EDUARDO M. RUIZ
OAB/SP 317.547

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

AZEPLAST INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA



Processo nº 5008793-34.2023.8.24.0019/SC

Vara Regional de Falências e Recuperação Judicial e Extrajudicial da Comarca de Concórdia/SC

INTRODUÇÃO

O Relatório Mensal de Atividades (“RMA”) de Azeplast Indústria e Comércio Ltda (“Azeplast”) compreende:

11.101/05, respondendo estas últimas por sua conformidade e genuinidade.

- (i) O cronograma processual com as informações relativas às datas de ocorrências dos principais eventos da Recuperação Judicial;
- (ii) A posição do passivo concursal da Recuperanda;
- (iii) A composição do passivo tributário;
- (iv) A análise dos dados contábeis e das informações financeiras relativas ao mês de dezembro de 2023; e
- (v) Informações relativas à Fiscalização das atividades da Recuperanda.

As informações analisadas neste relatório foram apresentadas à “AJ Ruiz” pelas Recuperandas na forma do art. 52, IV, da Lei nº

1. ESTRUTURA SOCIETÁRIA

Abaixo apresenta-se as informações societárias da Azeplast Indústria e Comércio de Autopeças Ltda.

Razão social: Azeplast Indústria e Comércio Ltda.

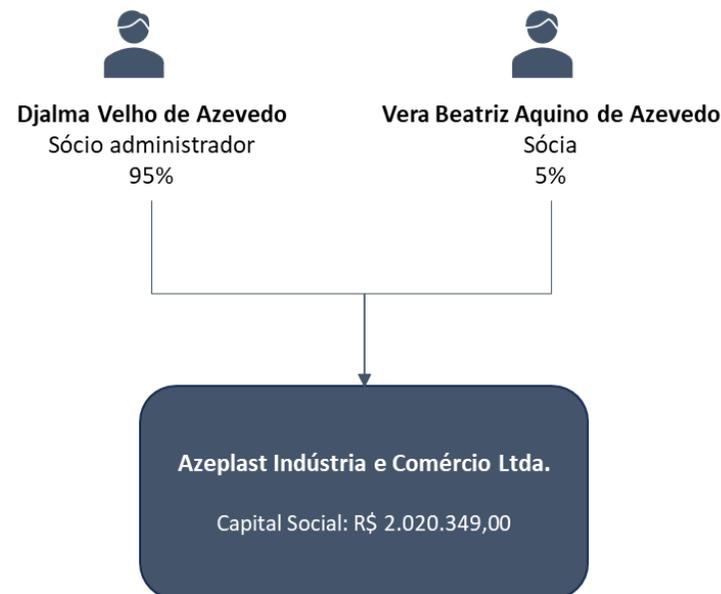
Início das atividades: 02/05/1991

CNPJ: 83.062.174/0001-06

Endereço: Rua Beira Rio, nº 215-E, Bairro Efapi, Chapecó/SC - CEP 89.809-807

Atividade econômica principal: Fabricação de embalagens de material plástico.

Atividades econômicas secundária: Fabricação de materiais para medicina e odontologia; Recuperação de materiais plásticos; Comércio atacadista de instrumentos e materiais para uso médico, cirúrgico, hospitalar e de laboratórios; Comércio atacadista de embalagens; Comércio atacadista de resíduos e sucatas não-metálicos, exceto de papel e papelão; Transporte rodoviário de carga, exceto produtos perigosos e mudanças, intermunicipal, interestadual e internacional; Depósitos de mercadorias para terceiros.

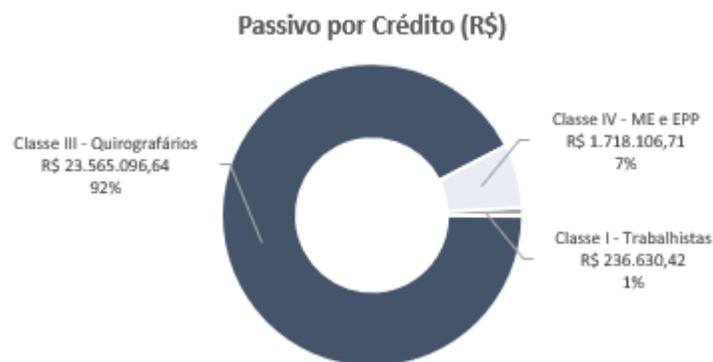


2. PASSIVO CONCURSAL

O passivo concursal apurado pela Administradora Judicial soma R\$ 25.519.833,77, distribuídos entre 122 credores, e U\$ 322.993,12 a um único credor, conforme ilustrado no quadro abaixo:

Classe	Nº Credores	Valor (R\$)	Valor (U\$)
Classe I - Trabalhistas	21	R\$ 236.630,42	\$0,00
Classe II - Garantia Real	-	R\$ 0,00	\$0,00
Classe III - Quirografários	54	R\$ 23.565.096,64	\$322.993,12
Classe IV - ME e EPP	47	R\$ 1.718.106,71	\$0,00
Total	122	R\$ 25.519.833,77	\$322.993,12

O valor concentra-se, em maior grau, sobre os credores quirografários, os quais compõem 92% do passivo concursal total da Recuperanda, conforme expressa o gráfico que segue:



Apurou-se a partir do quadro geral de credores os 10 principais valores devidos por parte da Azeplast, os quais podem ser apreciados no quadro abaixo:

Classe	Credor	Valor
Quirografário	Banco do Brasil S.A.	R\$ 6.738.246,38
Quirografário	Itau Unibanco S.A.	R\$ 3.660.419,48
Quirografário	Banco Safra S.A.	R\$ 2.943.781,38
Quirografário	Cooperativa de Credito, Poupanca e Investimento da Regiao da Producao - Sicredi Regiao da Producao Rs/Sc/Mg	R\$ 2.536.775,59
Quirografário	Plasticos Tangara Ltda	R\$ 1.070.557,39
Quirografário	Cooperativa de Credito Evolua	R\$ 1.049.021,30
Quirografário	Cts - Comercio de Aparas Ltda	R\$ 735.532,60
Quirografário	Cooperativa de Credito Unicred Desbravadora Ltda - Unicred Desbravadora	R\$ 706.911,18
Quirografário	Brasmo Industria e Comercio Ltda	R\$ 416.585,10
Quirografário	Cristal Master Industria e Comercio Ltda	R\$ 403.317,43
Total		R\$ 20.261.147,82

Destaca-se que todos pertencem à Classe III – Quirografários e somam R\$ 20,2 milhões, o equivalente a 79% da dívida total.

3. PASSIVO TRIBUTÁRIO

A Azeplast, opera sob regime de tributação por lucro real, e registra R\$ 15.390.977,47 em tributos totais devidos. O saldo exprime aumento de R\$ 921 mil em relação ao mês anterior, conforme o quadro abaixo:

Tributos	out/23	nov/23	dez/23	Varição
Tributos Federais	2.925.958	2.736.399	3.443.706	707.307
IPI	2.151.265	2.016.949	2.385.339	368.390
IRRF	45.637	47.893	70.334	22.440
COFINS	135.236	56.318	158.794	102.476
PIS	29.328	12.165	34.386	22.221
FGTS	55.925	81.862	83.840	1.977
INSS	500.471	513.444	703.961	190.517
Contribuições Retidas	3.633	3.196	2.426	(770)
Contribuição sindical	4.464	4.572	4.626	54
Tributos Estaduais e Municipais	205.495	244.572	257.547	12.975
DIFAL	60.927	59.924	60.252	328
FCP	680	695	836	141
ICMS	143.084	183.120	195.719	12.599
ISS	64	93	-	(93)
CSRF	740	740	740	-
Tributos Parcelados	11.316.393	11.488.310	11.689.725	201.415
Parcelamentos Federais	11.083.366	11.260.769	11.462.184	201.415
Parcelamentos Estaduais	233.026	227.540	227.540	-
Total	14.447.846	14.469.281	15.390.977	921.696

3.1 Tributos Federais

Os tributos federais em aberto somam R\$ 3,4 milhões, representando aumento de R\$ 707 mil em relação ao mês anterior e correspondendo a 22%

do total de encargos devidos. A maior parte do saldo é composta por IPI (R\$ 2,3 milhões), o qual também é o principal responsável pelo aumento observado na competência avaliada (R\$ 368 mil). Quando questionada sobre as movimentações de novembro, a Azeplast explicou que a redução de R\$ 134 mil nos valores de IPI não correspondeu a pagamentos, mas sim a compensações realizadas no período.

Além disso, as dívidas de INSS contribuíram substancialmente para o aumento dos saldos da rubrica, totalizando R\$ 190 mil em acréscimo no mês de dezembro. A empresa informou que os valores devidos de INSS se referem apenas à parte da empresa, e não aos valores descontados dos funcionários.

Destaca-se que não foi possível examinar detalhadamente as movimentações da rubrica devido à falta de disponibilização do razão analítico por parte da Recuperanda.

Com base no extrato de situação fiscal da Receita Federal fornecido pela Azeplast, juntamente com o relatório de dívida ativa consultado no portal PGFN, foram identificadas pendências registradas no CNPJ da empresa.

Contudo, ressalta-se que, embora não haja tributos inscritos em dívida ativa, a Recuperanda possui volume considerável em passivo tributário. O documento também revelou um volume significativo de negociações de parcelamentos em andamento, cujos detalhes específicos não foram fornecidos, de forma que os questionamentos seguem sendo reiterados.

3.2 Tributos Estaduais e Municipais

Os tributos estaduais são compostos por dívidas de ICMS, conforme indicado nos demonstrativos da empresa. A conta representa 76% (R\$ 195 mil) do valor total da rubrica e foi responsável por aumento de R\$ 12,5 mil em dezembro. Entretanto, a Azeplast não disponibilizou o razão analítico com os detalhes dos saldos movimentados, impedindo a análise pormenorizada das operações.

Embora a empresa tenha fornecido extratos de dívidas junto à secretaria de São Paulo, onde consta o total de R\$ 24 mil em débitos de ICMS declarados, a Administração Judicial busca entender junto à Recuperanda o saldo contabilizado (R\$ 195,7 mil) e os fatores que levaram à divergência observada. O tema seguirá sendo tratado nos relatórios futuros.

É relevante salientar que, embora a empresa esteja sediada no Estado de Santa Catarina, seus registros contábeis mostram apenas parcelamentos de ICMS devido ao Estado de São Paulo. Além disso, a empresa emitiu certidão positiva de débitos estaduais com efeito de negativa junto à Secretaria de Estado da Fazenda de SC, confirmando que não possui pendências de dívida ativa em seu nome.

A Recuperanda não disponibilizou extratos de débitos municipais no mês de dezembro, restando carentes de ratificação os respectivos valores contabilizados.

3.3 Tributos Parcelados

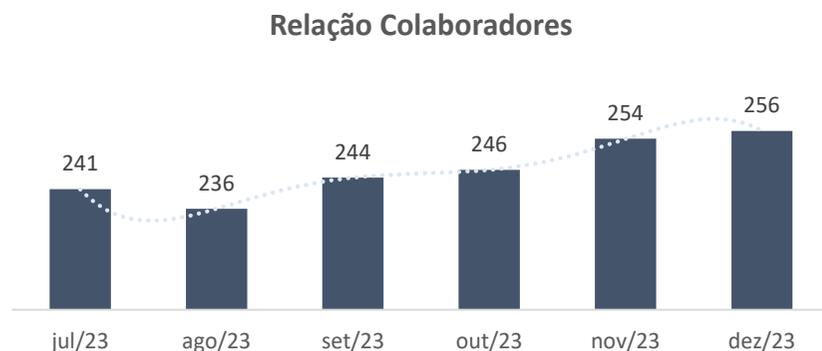
A rubrica apresentou crescimento de R\$ 201 mil nos saldos de dezembro, exclusivamente devido aos parcelamentos de tributos federais. O total de encargos devidos à União, provenientes de parcelamentos, soma R\$ 11,4 milhões, de acordo com os registros da Azeplast. No entanto, a empresa não disponibilizou o razão analítico com os detalhes dos saldos movimentados, o que impediu uma análise detalhada das operações, restando desconhecido se estão sendo adimplidos e se estão válidos os parcelamentos em questão.

Com base nos extratos de parcelamentos ativos, em atraso e reincididos, apurou-se um total de R\$ 11.481.921,89, divergindo do saldo contabilizado em R\$ 19 mil. Como mencionado no item "3.1 Tributos Federais", a Azeplast está envolvida em novas negociações de parcelamentos fazendários. A Administração Judicial está verificando junto à empresa tanto o motivo das divergências entre os relatórios fornecidos e a contabilização da Recuperanda, quanto acompanhando quaisquer atualizações relacionadas aos novos parcelamentos.

O ICMS parcelado somou R\$ 227 mil em dezembro e não apresentou variação no período. A empresa disponibilizou extratos de parcelamentos junto ao Governo do Estado de São Paulo, cuja soma total de todas as parcelas se deu no valor de R\$ 197.290,26. A divergência entre os saldos apurados e os cálculos contabilizados serão questionadas à Recuperanda com o objetivo de compreender a real situação fiscal da Azeplast em relação à Secretaria do Estado de São Paulo. Os eventuais detalhes adicionais obtidos serão incluídos nos próximos relatórios.

4. EMPREGADOS

A Azeplast apresentou, através dos extratos mensais de folha de pagamento, 256 empregados no mês de dezembro de 2023, além de 4 aposentados por invalidez, representando constante aumento no quadro de colaboradores desde o mês de agosto de 2023, conforme o gráfico abaixo:



Em dezembro, os proventos totais somaram R\$ 852.435,17, valor superior ao mês anterior em R\$ 26,6 mil. No entanto, os proventos líquidos totalizaram R\$ 561.556,38 em dezembro, frente a R\$ 591.810,02 em

novembro, indicando queda de R\$ 30,2 mil nos proventos líquidos na competência avaliada.

O salário base total da empresa é de R\$ 667 mil, dos quais 27% (R\$ 177,8 mil) são destinados aos 51 trabalhadores envolvidos na produção e aos 28 envolvidos na seleção de sucata, conforme os registros da folha de pagamento da Azeplast. Os salários individuais mais significativos estão concentrados, principalmente, nos cargos de administrador, supervisão de produção e manutenção, totalizando R\$ 33 mil para os 5 funcionários que ocupam esses cargos.

5. ANÁLISE CONTÁBIL FINANCEIRA

ATIVO

Balço Patrimonial - Ativo	N.E.	out/23	nov/23	dez/23
Ativo Circulante		41.035.666	41.592.556	42.770.932
Caixa e Equivalentes de Caixa	1.1	1.461.389	1.937.618	1.962.792
Clientes	1.2	12.474.298	12.978.433	13.956.964
Outros Créditos	1.3	1.317.017	824.891	1.039.506
Estoques	1.4	25.690.420	25.762.971	25.727.057
Despesas Pagas Antecipadamente	1.5	92.543	88.643	84.613
Ativo Não Circulante		22.220.044	22.016.003	35.129.071
Realizável a Longo Prazo	1.6	1.519.308	1.505.774	14.757.763
Investimentos	1.7	70.960	70.960	74.090
Imobilizado	1.8	20.416.137	20.311.600	20.172.840
Intangível	1.8	213.639	127.669	124.377
Total do Ativo		63.255.711	63.608.559	77.900.003

Notas Explicativas (“NE”)

1.1 Caixa e Equivalentes de Caixa

Os valores em caixa e equivalentes de caixa da Azeplast apresentaram aumento de 25,1 mil em dezembro, somando R\$ 1,9 milhão no saldo final.

As movimentações de disponibilidades somam R\$ 25 milhões em dezembro, e se dão na seguinte ordem:

Disponibilidades	nov/23	Débito	Crédito	dez/23
Caixa	460.853	285.328	(205.323)	540.858
Banco Bradesco 116427-9	-	40.672	(12.416)	28.256
Banco Daycoval - Conta 15033106-5	453.584	4.334.302	(4.451.158)	336.727
Banco do Brasil S/A - Conta 35933-5	-	147.951	(147.951)	-
Banco Evoluta - Conta 0113-9	-	381.459	(381.459)	-
Banco Itaú S/A	-	157	(157)	-
Banco Safra S/A - Conta 1672-9	-	188.561	(188.561)	-
Banco Safra S/A - Conta Garantia 201040-0	-	96.134	(96.134)	-
Banco Sicoob	-	1.342.269	(1.342.269)	-
Banco Sicredi	-	-	-	-
Banco Unicred	-	375.452	(375.452)	-
Caixa Econômica Federal AG 4313 CC 343-0	925.803	5.295.185	(5.167.071)	1.053.916
Nubank S.A	1.255	30.000	(28.221)	3.034
Poupança Plus - Safra Conta Garantia	96.122	11	(96.134)	-
Total	1.937.618	12.517.481	(12.492.306)	1.962.792

Do total de 13 contas bancárias e uma de caixa, a empresa concentra seu saldo em apenas 5 (cinco) delas, conforme o quadro acima. Contudo, não foi possível ratificar as somas contábeis supracitadas devido à ausência dos respectivos extratos bancários e razão analítico solicitados à Azeplast. A Administração Judicial seguirá solicitando a documentação no intento de detalhar as próximas análises.

Anteriormente (Evento 69, EMENDAINIC1), a Azeplast narrou que as movimentações envolvendo as empresas de propriedade do filho do sócio da Recuperanda tratar-se-iam de operações comerciais normais.

Com o objetivo de esclarecer este ponto, a Administração Judicial solicitou à Azeplast a relação de itens comprados e vendidos para as empresas do filho do sócio da Recuperanda nos últimos 6 meses, juntamente com as notas fiscais correspondentes. Isso incluiu também notas fiscais de outros clientes e fornecedores que possam comercializar os mesmos itens, a fim de verificar a igualdade de preços e condições de pagamento oferecidos. Em resposta, a Recuperanda forneceu uma lista de clientes e fornecedores que comercializam os mesmos itens, porém, as notas fiscais enviadas foram apenas das empresas do Sr. Djalma Aquino Azevedo. É importante destacar que algumas das notas fiscais das transações entre a Azeplast e as empresas do filho do sócio têm um prazo médio de aproximadamente 90 dias entre a emissão e o vencimento da fatura.

Além disso, ao aprofundar o tema, foi observado que a Recuperanda realizou importações para a Septi, repassando as mercadorias a preço de custo. A razão pela qual as importações foram feitas através da Azeplast é

devido ao fato de que a Recuperanda possui radar ilimitado, enquanto a Septi não possui essa capacidade. Além das importações, há a compra de TNT pela Azeplast para ser transformada em paramentação médica, que é o negócio principal da Septi.

1.2 Clientes

A rubrica representa os saldos de duplicatas a receber, e apresenta crescimento de R\$ 978 mil (8%) mil em dezembro, findando o período com o valor total de R\$ 13,9 milhões a receber de clientes:



Em dezembro, a empresa registrou R\$ 5,8 milhões em novas vendas e recebeu R\$ 4,8 milhões referentes a vendas anteriores. No entanto, parte dos clientes, o equivalente a uma parcela de R\$ 725 mil (correspondente a 5% do saldo total da rubrica), não apresentou movimentação na competência avaliada. Além disso, foi observado que 59% (R\$ 6,9 milhões)

dos saldos estão concentrados em apenas 5 principais clientes da Azeplast, que atuam nos setores de embalagens, cartões, equipamentos de proteção individual (EPIs), materiais médicos e produtos de higiene em geral.

Anteriormente, observou-se que a empresa encerrou o primeiro trimestre de 2023 com saldo de R\$ 11,9 milhões, o qual foi inteiramente zerado em junho, e em setembro fora novamente contabilizado o montante de R\$ 12,3 milhões. A empresa não ofereceu resposta ao questionamento, de modo que a Administração Judicial irá reiterar as indagações.

Em novembro, a empresa foi indagada sobre os valores contabilizados nos recebíveis, e foram solicitados o *aging list* e a curva ABC de clientes, com o objetivo de verificar o saldo real da conta e eventuais inadimplências.

A partir do relatório da Curva ABC referente a dezembro, observou-se que 95% das vendas de 2023 se concentraram em 84 (20%) clientes, totalizando R\$ 60 milhões em vendas totais no período de 2023.

A empresa disponibilizou menção detalhada dos valores de recebíveis, contudo, as informações referem-se à competência avaliada de janeiro,

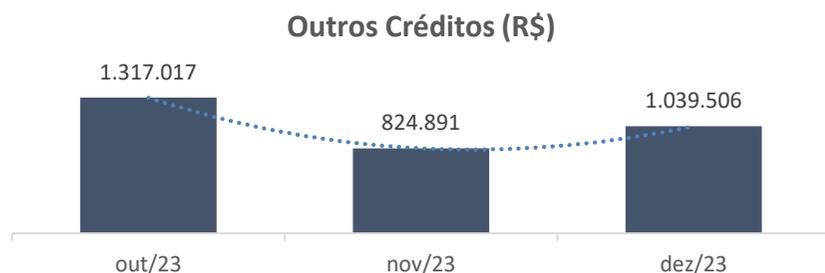
divergindo do período de análise do presente relatório. A partir do documento fornecido, observou-se que a Recuperanda tem R\$ 9,5 milhões a receber, sendo R\$ 686 mil contabilizados como valores vencidos, indicando taxa de inadimplência de 7% para janeiro de 2024.

Cientes - Recebíveis	Saldos	Prazo Médio
Green Bags Comercio Atacadista de Embal. Plast. Ltda - Me	2.249.701	135
Master Higimed Comercial De Prod. de Higien. e Hosp. Ltda	1.523.215	89
Brasmo Industria e Comercio Ltda	1.288.369	60
Guima-Conseco Construcao Servicos e Comercio Ltda	386.350	28
BRS SP Suprimentos Corporativos S/A	300.371	78
Total	5.748.006	

Além disso, no quadro acima, é possível observar que 60% do total de recebíveis estão concentrados nos 5 principais clientes listados no relatório, juntamente com o prazo médio de pagamento praticado por cada um. Destaque para a Green Bags, uma das empresas do Sr. Djalma Aquino Azevedo e uma das principais parceiras comerciais da Azeplast.

1.3 Outros Créditos

A rubrica Outros Créditos expressa aumento de R\$ 214 mil em dezembro, findando o período com R\$ 1 milhão a realizar, conforme aduz o gráfico:



Dessarte, os principais saldos da rubrica passam a ser, respectivamente, ‘Outros Créditos’ (32%), ‘Tributos a Recuperar’ (29%) e ‘Adiantamentos a Fornecedores’ (28%) como indicado no quadro:

Outros Créditos	nov/23	dez/23	Varição
Adiantamentos a Fornecedores	323.093	292.409	(30.684)
Adiantamentos a Funcionários	25.501	113.294	87.793
Tributos a Recuperar	144.832	302.338	157.506
Outros Creditos	331.466	331.466	-
Total	824.892	1.039.506	214.615

Os valores acrescidos em Tributos a Recuperar decorrem de ICMS sobre imobilizado, conforme demonstrativos da Azeplast. Os valores que refletem o aumento de adiantamentos a funcionários correspondem a valores relacionados a férias. As análises dos pormenores referentes às transações supra restam prejudicadas dada a ausência do razão analítico, ainda que este tenha sido solicitado à Recuperanda.

Anteriormente, a Administração Judicial questionou a Recuperanda sobre o destino de valores adiantados aos fornecedores (estrangeiros e nacionais) em competências anteriores, solicitando relatório financeiro de controle do montante antecipado. Ainda, solicitou-se também cópia dos autos do processo judicial nº 5009206.09.2012.404.7202, referente à contabilização de créditos de INSS à época.

Em resposta, a empresa forneceu relatório de adiantamentos solicitados, onde averiguou-se que 67% do saldo total corresponde às empresas Green Bags e Septi Indústrias. Contudo, não foi possível conciliá-lo junto dos valores contábeis registrados, de modo que a Administração Judicial ratificou o questionamento no intuito de entender a divergência encontrada. A questão seguirá sendo tratada nos próximos relatórios.

Por fim, a empresa também enviou a minuta do processo envolvendo créditos de INSS, onde foi possível ratificar que a petição inicial da Azeplast Indústria e Comércio LTDA contra a União - Fazenda Nacional busca uma declaração judicial de isenção de contribuições previdenciárias sobre diversos pagamentos aos empregados, como terço de férias e salário-maternidade, e solicita a restituição dos valores pagos indevidamente. A

Administração Judicial seguirá acompanhando atualizações do caso. Salienta-se que o documento apresenta data de 2012, o que motivou a Administração Judicial a questionar a Recuperanda a respeito de atualizações posteriores do processo. O tema seguirá sendo abordado nos próximos relatórios.

1.4 Estoques

O estoque representa 33% (R\$ 25,7 milhões) dos ativos totais da empresa e, apesar de ter movimentado R\$ 20 milhões entre entradas e saídas, apresentou variação inferior a 1% no saldo do mês de dezembro, equivalente a R\$ 35 mil, conforme demonstra-se no quadro a seguir:

Estoques	out/23	nov/23	dez/23
Matéria Prima	1.756.354	1.754.098	1.802.724
Material Secundário	-	-	-
Produtos em Elaboração	1.160.318	1.387.284	1.210.707
Produtos Acabados	20.378.950	20.220.638	20.282.496
Mercadorias Para Revenda a Vista	1.312.097	1.313.850	1.316.024
Almoxarifado	1.082.701	1.087.100	1.115.107
Total	25.690.420	25.762.971	25.727.057

A principal variação do período se deu na subconta 'Produtos em Elaboração', que decresceu R\$ 176 mil e foi responsável pela diminuição global do saldo total da rubrica.

Contudo, o principal saldo da conta sintética 'Estoques' está concentrado em produtos acabados, representando 79% do saldo global da rubrica. Durante o mês de dezembro, foram registrados R\$ 3,78 milhões em novos produtos acabados advindos da conta 'Produtos em Elaboração'. Além disso, houve a saída de R\$ 3,72 milhões em custo de produtos vendidos, cujo movimento resultou em acréscimo líquido de R\$ 61,8 mil na subconta de 'Produtos Acabados', responsável por 37% do total transacionado na rubrica estoques no período avaliado, totalizando R\$ 7,5 milhões.

No entanto, a análise detalhada das movimentações foi prejudicada devido à falta do razão analítico fornecido pela Recuperanda. A Administração Judicial continua solicitando a documentação para aprofundamento do tema nos próximos relatórios.

A Recuperanda forneceu planilha de inventário dos saldos de outubro de 2023, a qual foi conciliada com os respectivos valores do balanço patrimonial. Observou-se no documento que o saldo se concentra principalmente nos valores de embalagens, que representam 75% do total (R\$ 19,1 milhões), incluindo bobinas de plástico, sacos de lixo, plástico filme e outros itens. Além disso, os valores de matéria-prima também

representam parcela relevante no saldo, correspondendo a 11% do valor total do inventário (R\$ 2,7 milhões), e incluem sucatas, produtos químicos, TNT e outros materiais.

1.5 Despesas pagas antecipadamente

A rubrica compreende, exclusivamente, seguros a apropriar. Requereu-se a disponibilização das apólices à Azeplast, para verificação dos bens abrangidos, porém a Recuperanda afirmou não ter seguros vigentes. Deste modo, a Administração Judicial questionou a empresa quanto a origem dos saldos contabilizados e como a empresa pretende realizar os valores. Eventuais esclarecimentos serão reportados nos próximos relatórios.

1.6 Realizável a longo prazo

O realizável a longo prazo é composto por R\$ 1,1 milhões em valores a receber do sócio Djalma Velho de Azevedo, e R\$ 344 mil de ICMS a recuperar.

A empresa esclareceu que os valores destinados ao sócio representam um empréstimo antigo, com cerca de 10 anos de existência, e que atualmente não há previsão para devolução.

Quanto ao ICMS, a empresa não forneceu resposta ao questionamento sobre o motivo do montante estar contabilizado no longo prazo e porque os valores não foram utilizados para compensar o ICMS a pagar. O questionamento será novamente reiterado e os eventuais esclarecimentos serão reportados nos próximos relatórios.

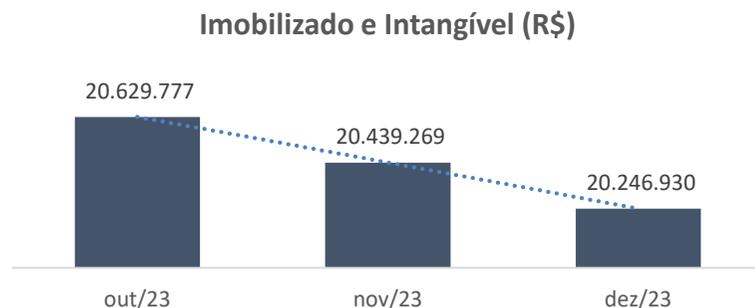
1.7 Investimentos

O saldo da rubrica é composto por valores investidos nas instituições SICOOB (R\$ 27,1 mil), Sicred (R\$ 28,8 mil) e Unicred (R\$ 10,6 mil), sobre os quais a empresa não disponibilizou documentação suporte, restando prejudicada a ratificação dos saldos contabilizados.

Além disso, a empresa registra valores de empréstimos compulsórios junto à Eletrobrás (R\$ 7,3 mil), sobre os quais a Recuperanda também não apresentou documentação suporte para validação. Apesar de repetidos questionamentos, a Azeplast não ofereceu esclarecimentos sobre os saldos e/ou sobre a expectativa de reaver os valores.

1.8 Imobilizado e Intangível

Entre imobilizado e intangível, a Recuperanda possui R\$ 20,2 milhões contabilizados, que se comportaram da seguinte forma no período em análise:



A redução nos saldos de imobilizado e intangível é atribuída principalmente à depreciação acumulada do mês de dezembro. No entanto, a não apresentação do razão analítico do período analisado dificulta a análise detalhada das transações.

A empresa disponibilizou inventário de imobilizado, no qual se observou que o saldo está concentrado principalmente em máquinas e equipamentos industriais, totalizando R\$ 13,5 milhões (57%) do total registrado. Além disso, há soma significativa de R\$ 4,1 milhões entre terrenos e edifícios,

representando 17% do total no relatório fornecido pela empresa. Destaca-se que o inventário inclui valores relacionados a capital social, e que a soma total dos valores inventariados é menor do que o saldo contabilizado, em R\$ 568 mil.

A Administração Judicial questionou a Recuperanda sobre o entendimento da empresa em relação às contabilizações de capital social no inventário e às diferenças nos saldos mencionados acima, porém não obteve resposta até o fechamento do presente relatório.

PASSIVO

Balço Patrimonial - Passivo	N.E.	out/23	nov/23	dez/23
Passivo Circulante		48.796.911	50.387.027	53.188.117
Instituições Financeiras	2.1	28.156.146	29.651.514	31.708.017
Fornecedores	2.2	8.366.067	8.475.703	8.710.345
Obrigações Fiscais e Tributárias	2.3	2.788.472	2.605.254	3.318.112
Obrigações Sociais e Trabalhistas	2.4	2.693.223	2.545.022	2.037.178
Outras Obrigações	2.5	6.793.003	7.109.533	7.414.465
Passivo Não Circulante		28.247.618	27.430.278	26.453.105
Instituições Financeiras	2.1	21.228.158	20.473.049	19.521.922
Obrigações Tributárias	2.3	7.019.461	6.957.229	6.931.183
Patrimônio Líquido		(179.443)	(179.443)	6.843.818
Capital Social Realizado		1.866.279	1.866.279	1.866.279
Reservas		10.516.643	1.799.359	-
Ajustes de Avaliação Patrimonial		1.907.980	1.907.980	1.907.980
Prejuízos Acumulados		(14.470.345)	(5.753.061)	3.069.559
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		76.865.086	77.637.862	86.485.039

Notas Explicativas (“NE”)

2.1 Instituições financeiras

Os passivos de instituições financeiras dividem-se em curto prazo (62%) e longo prazo (38%), somando R\$ 50,1 milhões em dezembro, o que

representa 59% das dívidas totais da Recuperanda. O saldo reflete aumento de R\$ 1,1 milhão em relação ao mês anterior, conforme aduz o gráfico:



A variação se dá, em maior grau, nas contas de empréstimos e duplicatas descontadas, enquanto consórcios e financiamentos não expressaram variação, conforme aduz o quadro:

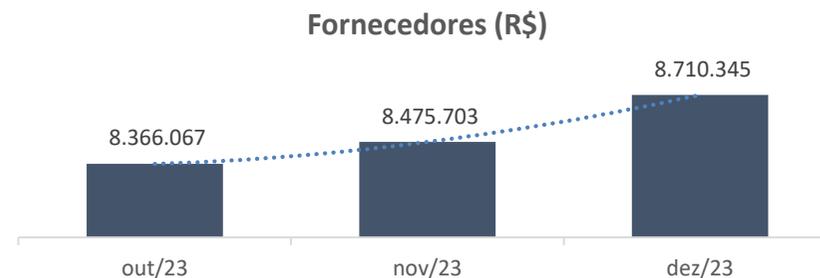
Instituições Financeiras	out/23	nov/23	dez/23
Empréstimos CP	15.093.371	16.277.243	17.626.856
Duplicatas Descontadas	11.063.954	11.375.450	12.082.340
Financiamentos - Sistema Fin. Nac.	1.559.252	1.559.252	1.559.252
Consórcios	439.569	439.569	439.569
Empréstimos LP	21.228.158	20.473.049	19.521.922
Total	49.384.304	50.124.563	51.229.940

Restam prejudicadas as análises pormenorizadas das movimentações das contas supracitadas devido a falta do razão analítico por parte da Recuperanda. Anteriormente, a empresa disponibilizou parte dos extratos dos empréstimos contabilizados em curto e longo prazo, contudo os valores constantes no balanço divergem dos documentos externos. Questionada a respeito da diferença observada, a Recuperanda se comprometeu a disponibilizar conciliação junto da remessa de documentos de dezembro, para até o momento a apresentou.

A Administração Judicial observou anteriormente que em junho de 2023 foi baixada a integralidade dos valores devidos às instituições financeiras, entretanto, no mês de outubro o saldo reapareceu. A Recuperanda foi questionada repetidamente a respeito dessa movimentação, porém não apresentou resposta até o momento.

2.2 Fornecedores

O montante devido aos fornecedores apresentou aumento de R\$ 234 mil (3%) em dezembro, conforme ilustra o gráfico:



A rubrica de fornecedores movimentou R\$ 7,8 milhões durante o período avaliado, incluindo pagamentos e novas compras, e encerrou dezembro com um saldo de R\$ 8,7 milhões. Do valor total contabilizado, 31% (R\$ 2,7 milhões) não teve movimentação, e 34% (R\$ 2,8 milhões) estão concentrados nos cinco principais fornecedores da Recuperanda, atuantes nos setores de energia elétrica, aditivos e corantes, reciclagem e equipamentos de proteção individual (EPIs). No entanto, a falta do razão analítico (não apresentado) prejudicou a análise detalhada das transações com os fornecedores.

A Administração Judicial solicitou à Recuperanda o *aging list* dos fornecedores para verificar o saldo real da conta. Em resposta, a empresa forneceu relatório interno referente ao mês de fevereiro, revelando que o prazo médio para pagamentos é de 49 dias e que os valores vencidos

totalizam R\$ 6,8 milhões (86%) do valor total contabilizado. Salienta-se que a empresa disponibilizou documentação com datas divergentes da competência analisada, o que impossibilita a conciliação do saldo contabilizado.

Além disso, ao examinar os valores totais devidos no controle de fornecedores a pagar, notou-se que 74% (R\$ 5,9 milhões) corresponde a valores de matéria-prima, seguido por 6% (R\$ 480 mil) devido à energia elétrica.

2.3 Obrigações Fiscais e Tributárias

As questões tributárias podem ser contempladas no item 3 deste relatório, que trata especificamente do passivo tributário da Azeplast.

2.4 Obrigações Sociais e Trabalhistas

O saldo da rubrica decresceu R\$ 507 mil em dezembro e soma R\$ 2 milhões ao final do período avaliado, conforme expressa o quadro:

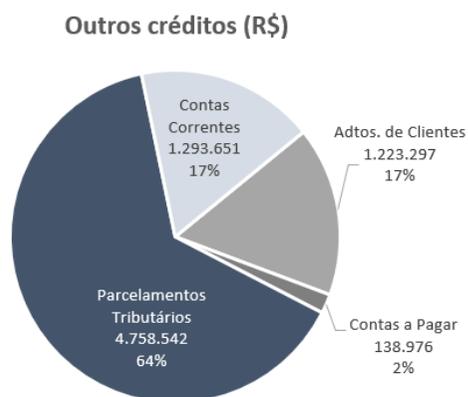
Instituições Financeiras	nov/23	dez/23	Varição
Obrigações com o Pessoal	(608.656)	(562.612)	46.044
Obrigações Previdenciárias	(375.717)	(383.141)	(7.424)
Provisões	(1.560.649)	(1.091.425)	469.224
Total	(2.545.022)	(2.037.178)	507.844

A principal variação ocorreu no grupo de contas de provisões, onde os valores relacionados ao 13º salário foram zerados. Por outro lado, os valores adicionados nas obrigações com pessoal referem-se a salários ordenados e rescisões a pagar, conforme indicado no balanço patrimonial da empresa.

Os saldos abrangidos nas obrigações previdenciárias foram discutidos no item "3. Passivo Tributário" deste relatório.

2.5 Outras Obrigações

Outras Obrigações somaram R\$ 7.414.464,86 em dezembro, aumentando R\$ 304 mil (4%). Os valores da rubrica se concentram em maior grau em parcelamentos tributários, adiantamento de clientes e contas correntes com saldo negativo, conforme aduz o gráfico:



O aumento advém, em maior grau, dos saldos de parcelamentos tributários (R\$ 227 mil), cujos detalhes podem ser apreciados no item 3 do presente relatório, o qual aborda exclusivamente o passivo tributário da Azeplast.

Outros Créditos	nov/23	dez/23	Varição
Adtos. de Clientes	1.260.791	1.223.297	(37.494)
Contas a Pagar	138.976	138.976	-
Parcelamentos	4.531.081	4.758.542	227.461
Contas Correntes	1.178.686	1.293.651	114.964
Total	7.109.533	7.414.465	304.931

Também contribui para o aumento da rubrica o acréscimo nos saldos negativos em conta corrente, de R\$ 114 mil em dezembro, computando R\$ 1,2 milhão ao final do período. Em dezembro, a Azplast não disponibilizou a documentação suporte aos valores contabilizados, restando prejudicada a corroboração dos valores contabilizados.

Novamente a empresa não enviou os razões analíticos, prejudicando a análise detalhada das movimentações da rubrica. A Administração Judicial insistirá na solicitação dos relatórios analíticos para que maiores detalhes das transações possam ser elucidados e reportados nos relatórios futuros.

Salienta-se ainda que, anteriormente, foi observado na competência de junho, que todos os valores de 'Outros Créditos' foram retirados da contabilidade da Azeplast, não sabendo-se se houve efetiva realização do montante outrora contabilizado ou se tratou-se de ajuste contábil. A

Recuperanda não apresentou esclarecimentos a respeito até o presente momento.

Nos saldos de adiantamentos de clientes, foi observado anteriormente que existem obrigações para com as empresas Dois Leões Comércio de Embalagens Ltda (vinculada ao *controller* da Recuperanda) no valor de R\$ 807 mil, e Onfinity Comercial Ltda (vinculada ao filho do sócio da Recuperanda), no valor de R\$ 101 mil. A Administração Judicial solicitou esclarecimentos à Recuperanda e, em resposta, a Azeplast afirmou que as empresas faziam encontro de contas após longos períodos, e por este motivo apareciam as contas de adiantamento com saldos. A Administração Judicial segue solicitando maiores esclarecimentos a respeito dessa questão e tornará a aborda-la nos próximos relatórios.

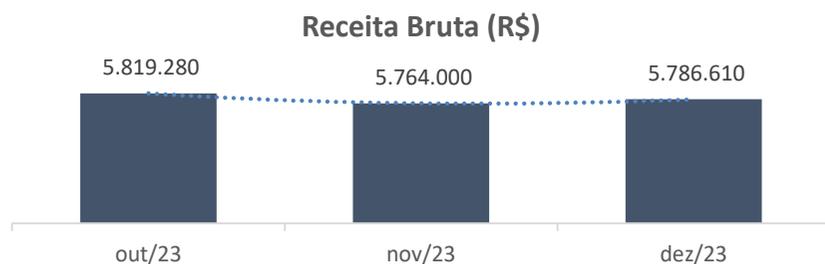
DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO

Demonstrativo do Resultado do Exercício	N.E.	out/23	nov/23	dez/23
Receita Bruta	3.1	5.819.280	5.764.000	5.786.610
(-)Deduções de Vendas e Devoluções		(1.351.339)	(1.324.553)	(1.422.285)
(-) Receita Líquida de Vendas		4.467.941	4.439.447	4.364.325
(-) CPV	3.2	(4.841.685)	(3.576.352)	(3.754.551)
(-) Lucro ou Prejuízo Bruto		(373.744)	863.096	609.774
Despesas com Vendas	3.3	(148.650)	(260.652)	(216.180)
Despesas Administrativas	3.3	(499.071)	(615.191)	(575.085)
Despesas Tributárias	3.3	(30.062)	(28.525)	(29.110)
Outras Receitas Operacionais		32.563	274.792	3.142
Res. Antes das Receitas e Despesas Financ.		(1.018.962)	233.520	(207.460)
Despesas Financeiras	3.4	(724.831)	(655.308)	(748.006)
Receitas Financeiras		15.043	1.921	1.473
Resultado Líquido	3.5	(1.728.751)	(419.867)	(953.993)

Nota Geral - DRE

3.1 Receita Bruta

As receitas brutas da empresa refletem ténue acréscimo de 22,6 mil em dezembro, conforme ilustra o gráfico:



A Azeplast informou que as receitas da empresa advêm de produtos revendidos e itens de fabricação própria. Desse modo, apurou-se, a partir dos demonstrativos da companhia, que em dezembro o faturamento realizado pela Recuperanda corresponde unicamente a revenda de produtos. A Administração Judicial questionou a Azeplast sobre o motivo de não ter realizado vendas de mercadorias fabricadas internamente, porém não obteve retorno até o fechamento do presente.

Anteriormente, a Administração Judicial questionou a empresa sobre os motivos pelos quais não foram registradas receitas de vendas para o exterior nos últimos meses. Em resposta, a Azeplast afirmou que as vendas para o mercado externo são excepcionais, e que nos últimos anos poucos clientes compraram do exterior, representando porcentagem pequena do faturamento da empresa. A Recuperanda acrescentou que o mercado

externo não é alvo estratégico principal das vendas, mas que oportunidades pontuais, quando surgem, são avaliadas e continuadas de acordo com a viabilidade.

3.2 Custos de Produção Vendida

Os custos de produção vendida somam R\$ 3,7 milhões em dezembro, decorrente de aditamento na monta de R\$ 178 mil (5%) em relação ao mês anterior. Dessarte, os custos passaram a absorver 86% das receitas líquidas, conforme demonstrado no quadro:

Receitas Líq. x Custos	out/23	nov/23	dez/23
Receita Líquida	4.467.941	4.439.447	4.364.325
(-) CPV	4.841.685	3.576.352	3.754.551
%	108%	81%	86%

Os detalhes da redução não puderam ser analisados, tendo em vista que, apesar de solicitado, a empresa não disponibilizou o razão analítico de suas contas contábeis.

Apesar do aumento observado na competência atual, a Recuperanda registrou uma redução constante nos saldos de custos de setembro a novembro de 2023. Em resposta ao questionamento, a empresa informou que essa redução pode ser atribuída a alguns fatores principais.

Primeiramente, destaca-se a redução do valor da principal matéria-prima utilizada pela empresa. Há cerca de um ano, o custo dessa matéria-prima estava próximo de R\$ 4,00/kg, enquanto hoje está em torno de R\$ 1,90/kg. Além disso, outro fator determinante é a implementação do setor de controladoria, que permitiu à Azeplast uma melhor avaliação dos custos. Isso possibilitou análise detalhada por tipo de produto e por cliente. Com essa informação, o setor de produção pôde implementar melhorias nos processos para reduzir os custos de produção.

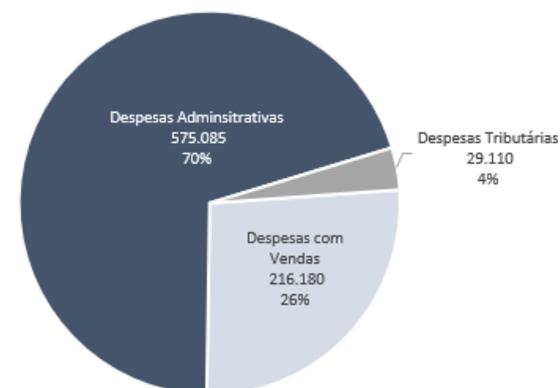
3.3 Despesas Operacionais

As despesas da Recuperanda somam R\$ 820 mil em dezembro, refletindo retração de R\$ 84 mil em relação ao mês anterior, o equivalente a 9%.

Os dispêndios concentram-se, em maior grau, sobre as despesas administrativas, somando R\$ 575 mil em dezembro. O saldo decorre de decréscimo na conta '13º Salário' em relação ao mês anterior, somando R\$ 40,1 mil em dezembro. A Administração Judicial questionou a Recuperanda quanto à diminuição dos dispêndios com 13º salário logo no mês de dezembro; eventuais esclarecimentos serão reportados nos próximos relatórios.

Os pormenores das transações não puderam ser analisados devido à ausência de razão analítico por parte da Recuperanda.

Despesas Operacionais (R\$)



Conforme evidenciado no gráfico acima, as despesas com vendas representam parte significativa da rubrica. Observou-se, a partir dos demonstrativos da Recuperanda, que a rubrica diminuiu em R\$ 44,4 mil em relação ao mês anterior. Segundo o balancete analítico da Azeplast, a redução se deve principalmente às despesas com pessoal relacionadas a comissões. Diante disso, a empresa foi questionada sobre as políticas de comissões praticadas, considerando ser essa a conta com variações mais relevantes.

3.4 Despesas Financeiras

As despesas financeiras da Azeplast em dezembro se concentram, sobretudo, em ‘Encargos Sobre Empréstimos e Financiamentos’, que representaram 65% da soma total da rubrica no período em tela, e aditou R\$ 65,8 mil em relação ao mês anterior.

Além disso, contribuiu para o aumento global da rubrica a conta "Juros Pagos e Incorridos", que representou 31% do valor total avaliado e teve um aumento de R\$ 43,9 mil em dezembro.

No entanto, a análise detalhada das transações resta prejudicada dada a falta do razão analítico fornecido pela empresa. A Administração Judicial segue solicitando à Recuperanda os razões contábeis para poder aprofundar as análises nos próximos relatórios.

3.5 Resultado Líquido

O prejuízo líquido da Azeplast aumentou R\$ 534 mil em dezembro, o equivalente a 127% em relação ao mês anterior, somando R\$ 953 mil, conforme ilustra o gráfico:



Os resultados líquidos da Recuperanda estão diretamente relacionados ao peso dos custos produtivos que, junto das despesas financeiras, apresentaram substancial aumento em dezembro. Ademais, acentuou o aumento do prejuízo a redução de R\$ 271 mil das receitas não operacionais.

DA FISCALIZAÇÃO DA DILIGÊNCIA (REMOTA)

No dia 26 de março de 2024, a representante da Administradora Judicial, Sra. Natália Chaves, realizou vistoria de maneira remota do estabelecimento da Recuperanda, localizado na Rua Beira Rio nº 215-E, Bairro Efapi, Chaecó/SC, CEP nº 89809-80, onde estão concentradas as atividades de produção, administração, financeiras, comerciais e de recursos humanos, oportunidade em que pôde constatar a presença de colaboradores em atividade, conforme demonstram os seguintes registros fotográficos:

