

## 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:

- (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 fevereiro de 2024; e
- (v) Informações relativas à Fiscalização das atividades da Recuperanda.

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

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.

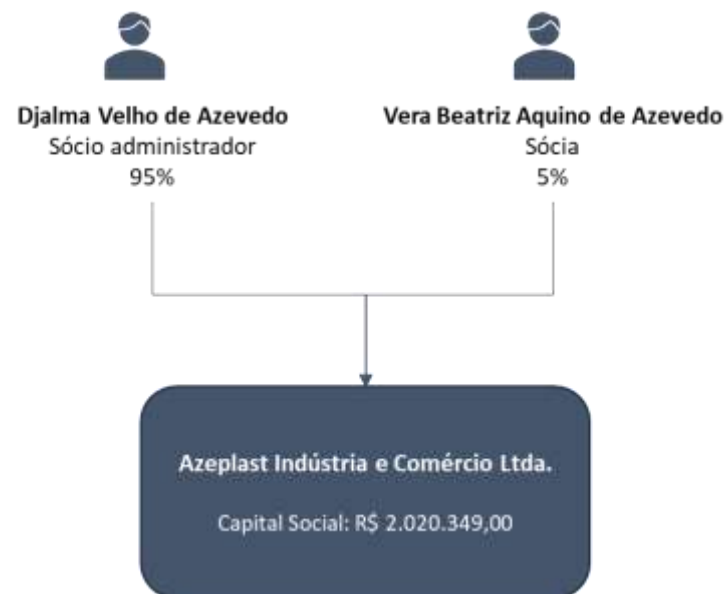
**Início das atividades:** 02/05/1991

**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.

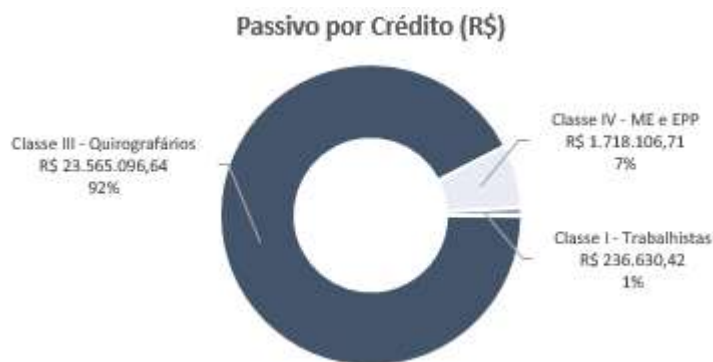


## 2. PASSIVO CONCURSAL

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
<b>Total</b>	<b>122</b>	<b>R\$ 25.519.833,77</b>	<b>\$322.993,12</b>

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 Evoluca	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
<b>Total</b>		<b>R\$ 20.261.147,82</b>

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

Operando sob regime de tributação por lucro real, a Azeplast soma R\$ 16,6 milhões em tributos totais devidos no mês de fevereiro. O saldo exprime aumento de R\$ 579 mil na competência avaliada, conforme quadro abaixo:

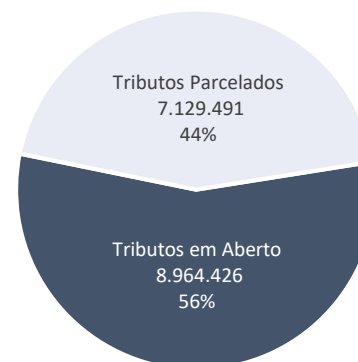
Tributos	dez/23	jan/24	fev/24	Varição
<b>Tributos Federais</b>	<b>14.902.004</b>	<b>15.559.218</b>	<b>16.093.917</b>	<b>534.699</b>
IPI	2.385.339	6.215.372	4.800.651	(1.414.721)
IRRF	70.334	41.773	42.586	813
COFINS	158.794	249.625	249.625	-
PIS	34.386	54.047	54.047	-
FGTS	83.840	58.288	68.216	9.929
INSS	703.961	3.304.500	3.743.769	439.269
CSRF	740	2.202	2.202	-
Contribuições Retidas	2.426	3.067	3.330	263
Parcelamentos Federais	11.462.184	5.630.344	7.129.491	1.499.147
<b>Tributos Estaduais e Municipais</b>	<b>484.347</b>	<b>535.161</b>	<b>579.720</b>	<b>44.559</b>
DIFAL	60.252	60.029	60.486	457
FCP	836	322	392	71
ICMS	195.719	210.740	258.418	47.678
ISS	-	-	-	-
Parcelamentos Estaduais	227.540	264.070	260.423	(3.647)
<b>Total</b>	<b>15.386.351</b>	<b>16.094.379</b>	<b>16.673.637</b>	<b>579.258</b>

#### 3.1 Tributos Federais

Compondo 97% da dívida tributária total da Azeplast, os encargos devidos em esfera federal somam R\$ 16 milhões no mês de fevereiro, refletindo crescimento de R\$ 534 mil em relação ao mês anterior. A soma se dá

majoritariamente sobre os tributos em aberto, conforme contabiliza a Recuperanda, ilustrado no gráfico a seguir:

**Tributos Federais (R\$)**  
**Fev/24**



O aditamento global da rubrica decorre, em maior grau, da dívida de INSS da empresa, a qual aumentou R\$ 439 mil, proveniente de inadimplência (R\$ 226 mil) e exclusão de parcelamento tributário (R\$ 206 mil). Ainda, destaca-se a retração de R\$ 1,4 milhão nos valores de IPI, devido ao novo parcelamento que a empresa contabilizou no mês de fevereiro (R\$ 1,7 milhão) descontado o inadimplido no mês de fevereiro (R\$ 385 mil).

A Recuperanda disponibilizou o extrato de situação fiscal extraído do e-CAC, onde averiguou-se R\$ 335 mil em tributos federais a pagar e, a partir da consulta de dívida através do Portal PGFN, apurou-se R\$ 10,3 milhões em tributos inscritos em dívida ativa, somando R\$ 10,6 milhões em impostos não parcelados a pagar, ou seja, valor superior ao contabilizado atualmente em R\$ 1,6 milhão. Cumpre destacar que os valores acima correspondem à competência de maio de 2024, período em que data o documento fornecido pela Azeplast.

Em que pese os parcelamentos contabilizados somem R\$ 7,1 milhões, tendo majorado R\$ 1,4 milhão em decorrência, sobretudo, do novo parcelamento de IPI contabilizado em fevereiro, conforme citado supra, foram observadas exclusões de parcelamentos no mês de fevereiro e, além disso, nenhum pagamento de parcelamento foi identificado na competência.

A partir do relatório de situação fiscais da empresa, datado de maio de 2024, observou-se 9 (nove) parcelamentos vigentes, contudo, todos em atraso. A Administração Judicial questionou a Recuperanda quanto aos motivos de não estar realizando os pagamentos dos parcelamentos vigentes. Além disso, a empresa foi indagada a respeito da regularização dos demais

parcelamentos presentes nos demonstrativos da Azeplast, porém ausentes nos relatórios fazendários. As respostas poderão constar nos relatórios ulteriores.

### **3.2 Tributos Estaduais e Municipais**

A rubrica totaliza R\$ 579 mil, divididos entre valores em aberto (R\$ 319 mil) e parcelados (R\$ 260 mil). Ressalta-se que os tributos municipais não apresentam saldo desde dezembro de 2023, de modo que os valores contabilizados se referem exclusivamente ao ICMS ou impostos correlatos.

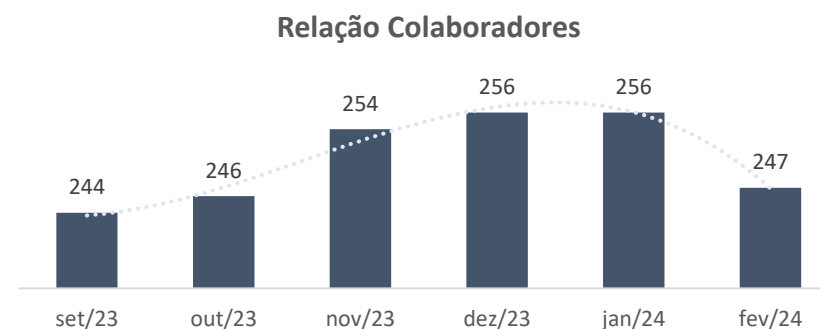
Em fevereiro, os valores de em aberto dos tributos estaduais cresceram R\$ 47 mil, em decorrência da inadimplência dos valores apurados. Já os parcelamentos somam R\$ 260 mil ao fim do período em tela, retraindo R\$ 3,6 mil. A empresa disponibilizou extratos fornecidos pela Secretaria da Fazenda do Estado de São Paulo, onde verificou-se divergência de R\$ 242 mil em relação aos tributos em aberto e R\$ 143 mil em relação aos parcelamentos de ICMS. A Recuperanda foi questionada quanto aos motivos das divergências e juntará as elucidações aos próximos relatórios.

Salienta-se que embora a empresa esteja sediada no Estado de Santa Catarina, os 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 Santa Catarina, confirmando que não possui pendências em dívida ativa em seu nome.

ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO

#### 4. EMPREGADOS

A Azeplast apresentou, através dos extratos mensais de folha de pagamento, 247 empregados no mês de fevereiro de 2024, indicando redução de 9 funcionários no quadro de colabores em relação ao mês anterior, conforme o gráfico abaixo:



Em janeiro, os proventos líquidos somaram R\$ 568.954,10. O valor decorre de proventos totais de R\$ 829.620,59, subtraídos R\$ 260.666,49 em descontos trabalhistas. Salienta-se que a Recuperanda afirmou, anteriormente, que os valores de INSS descontados dos empregados estão sendo repassados ao fisco. Foram solicitados os comprovantes e aguarda-se retorno.

Na folha do mês de fevereiro de 2024, a empresa contou com 249 colaboradores em situação regular de trabalho, zerando o número de funcionários em período de férias, conforme ilustrado abaixo:

Situação	Nº Colab	
	jan/24	fev/24
Acidente Trabalho	1	1
Aposent. Invalid.	4	4
Demitido	15	12
Doença	6	6
Férias	11	0
Trabalhando	221	226
<b>Total</b>	<b>258</b>	<b>249</b>

ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO

O quadro acima consta com dois colaboradores a mais do que o gráfico anterior, em virtude de abranger um funcionário afastado e um estagiário.

A partir dos proventos brutos da empresa (R\$ 829 mil), observou-se que a Azeplast tem gasto médio de R\$ 3.331,80 por funcionário. Destaca-se que os 10 maiores salários da empresa, que estão relacionados aos cargos de supervisão, coordenação e analista, representam 9% do salário base total.



## 5. ANÁLISE CONTÁBIL FINANCEIRA

(29%) em relação ao mês anterior. A rubrica soma R\$ 15 milhões em movimentações totais, e se dão na seguinte ordem:

### ATIVO

Balço Patrimonial - Ativo	N.E.	dez/23	jan/24	fev/24
<b>Ativo Circulante</b>		<b>42.770.932</b>	<b>43.558.067</b>	<b>43.024.681</b>
Caixa e Equivalentes de Caixa	1.1	1.962.792	608.497	431.431
Clientes	1.2	13.956.964	13.435.922	14.649.222
Outros Créditos	1.3	1.039.506	3.900.836	1.553.316
Estoques	1.4	25.727.057	25.532.229	26.313.899
Despesas Pagas Antecipadamente	1.5	84.613	80.583	76.813
<b>Ativo Não Circulante</b>		<b>35.129.071</b>	<b>34.978.746</b>	<b>35.399.960</b>
Realizável a Longo Prazo	1.6	14.757.763	14.757.763	15.301.671
Investimentos	1.7	74.090	47.374	47.374
Imobilizado	1.8	20.172.840	20.052.524	19.933.122
Intangível	1.8	124.377	121.085	117.793
<b>Total do Ativo</b>		<b>77.900.003</b>	<b>78.536.813</b>	<b>78.424.642</b>

Disponibilidades	jan/24	Débito	Crédito	fev/24
Caixa	582.385	66.606	(227.668)	421.323
Banco Bradesco 116427-9	16.745	1.600	(16.339)	2.006
Banco Bradesco 186104	-	5	(5)	-
Banco Daycoval - Conta 15033106-5	1.938	2.027.595	(2.028.840)	692
Banco do Brasil S/A - Conta 35933-5	-	201.409	(201.409)	-
Banco Evoluta - Conta 0113-9	-	504.960	(504.960)	-
Banco Itaú S/A	-	-	-	-
Banco Safra S/A - Conta 1672-9	-	188.561	(188.561)	-
Banco Sicoob	-	1.386.834	(1.386.834)	-
Banco Unicred	-	486.104	(486.104)	-
Caixa Econômica Federal AG 4313 CC 343-0	19	2.596.187	(2.596.206)	-
Nubank S.A	7.410	-	-	7.410
<b>Total</b>	<b>608.497</b>	<b>7.459.861</b>	<b>(7.636.927)</b>	<b>431.431</b>

Os saldos bancários foram ratificados parcialmente (80%) através dos extratos do Banco Daycoval e Nubank S/A.

### Notas Explicativas (“NE”)

#### 1.1 Caixa e Equivalentes de Caixa

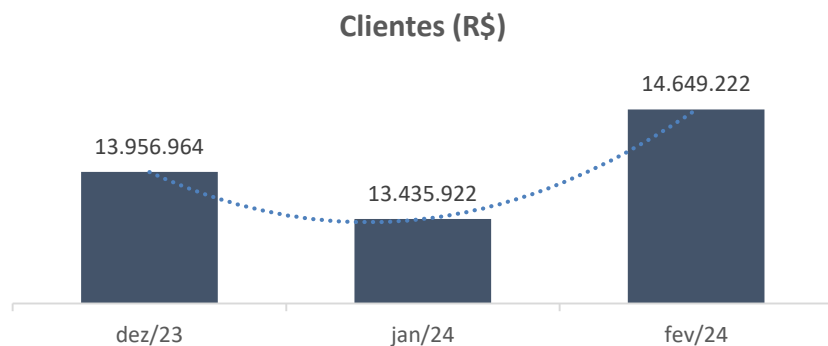
Os valores em caixa e equivalentes de caixa somam R\$ 431 mil em fevereiro de 2024, de modo que a soma reflete decréscimo de R\$ 177 mil

A partir do razão analítico da empresa, observou-se que os principais recebimentos decorrem de desconto de títulos e clientes, enquanto os principais dispêndios são direcionados a folha de pagamentos, fornecedores de materiais e prestadores de serviços.

Anteriormente, a Administração Judicial indagou a Recuperanda quanto aos fatores que motivaram a redução nos saldos em disponibilidades no mês de janeiro. Em resposta, a Azeplast afirmou que o Banco Multiplike foi equivocadamente classificado como fornecedor pela contabilidade da empresa a partir de janeiro de 2024. A Administração Judicial tornou a questionar a empresa quanto à expectativa de regularizar a contabilização da conta na rubrica condizente.

### 1.2 Clientes

A rubrica é composta por valores a receber dos clientes, os quais apresentaram acréscimo de 9% (R\$ 1,2 milhão) em relação ao mês anterior, conforme expressa o quadro:



A empresa registrou em fevereiro R\$ 6,1 milhões em novas vendas, enquanto recebeu R\$ 4,9 milhões em recebimentos referentes a vendas anteriores. Do saldo total contabilizado, R\$ 727 mil (5%) não apresentaram movimentação na competência avaliada.

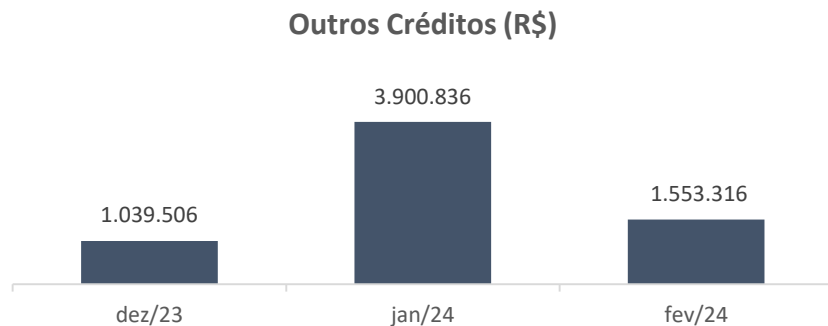
Os 10 (dez) principais clientes da empresa são concentrados nas áreas de higiene e limpeza, EPIs/EPCs, embalagens plásticas em geral e cartões plásticos. O grupo de clientes em questão consolida 67% (R\$ 9,7 milhões) dos valores totais a receber, e são responsáveis por 4,1 milhões (84%) das novas vendas. Cumpre destacar que o principal cliente dos acima citados é a Green Bags, empresa que pertence ao filho do Sócio Administrador da Azeplast.

Anteriormente, observou-se que a empresa encerrou o primeiro trimestre de 2023 com saldo a receber de clientes na monta de R\$ 11,9 milhões, o qual foi inteiramente zerado em junho, e em setembro novamente contabilizou o montante de R\$ 12,3 milhões. A empresa foi questionada a respeito dos fatores que deram causa às variações supra, e em resposta afirmou, de maneira contumaz, que não tem conhecimento da regularidade da documentação disponibilizada anteriormente pelo antigo advogado da

empresa. No entanto, a empresa assegurou ter enviado os demonstrativos oficiais que devem ser considerados para fins de análise, os quais foram apreciados pela Administração Judicial.

### 1.3 Outros Créditos

A rubrica Outros Créditos expressou decréscimo de R\$ 2,3 milhões (60%) em fevereiro, findando o período com R\$ 1,5 milhão a realizar, conforme aduz o gráfico:



O principal saldo da rubrica se concentra em adiantamento a fornecedores, compondo 75% da soma total da rubrica e, sendo também o principal responsável pelo decréscimo observado, conforme aduz o quadro a seguir:

Outros Créditos	jan/24	fev/24	Varição
Adiantamentos a Fornecedores	3.218.577	1.169.160	(2.049.416)
Adiantamentos a Funcionários	62.826	68.244	5.418
Tributos a Recuperar	287.968	315.912	27.944
Outros Creditos	331.466	-	(331.466)
<b>Total</b>	<b>3.900.836</b>	<b>1.553.316</b>	<b>(2.347.520)</b>

Assim como o crescimento de janeiro, o amplo decréscimo em fevereiro está diretamente ligado à conta “Multiplike”, que apresentou decréscimo de R\$ 1,4 milhão ao final do período avaliado. A conta se refere a uma conta bancária, cujo saldo foi ratificado mediante extrato da instituição, erroneamente classificada na presente rubrica. A Administração Judicial questionou a Recuperanda quanto à previsão de ajustar o equívoco contábil e ainda não obteve resposta.

Em janeiro a Recuperanda contabilizou R\$ 586 mil em “Outros Créditos” na conta nominada como “Azeplast Indústria e Comércio”. A Recuperanda foi questionada quanto à natureza do valor, e elucidou tratar-se de valor bloqueado em ação judicial do Banco Safra. Em fevereiro, o valor foi transferido para a conta “Depósitos Judiciais”, impulsionando a diminuição global da rubrica.

Ainda, destaca-se que a conta patrimonial de outros créditos, zerada no mês de fevereiro, refere-se a compras para entrega futura, e teve o zeramento em decorrência de estorno. A Administração Judicial questionou a empresa quanto aos motivos do estorno, tendo em vista que o valor foi utilizado para desconto de duplicatas. Os eventuais esclarecimentos serão reportados nos próximos relatórios.

#### 1.4 Estoques

O estoque representa 34% (R\$ 26,3 milhões) dos ativos totais da empresa. Em fevereiro, houve aumento de R\$ 781 mil (3%) na rubrica, resultante de R\$ 21,9 milhões em movimentações de entradas e saídas realizadas pela Recuperanda no período avaliado, conforme demonstra o quadro a seguir:

Estoques	jan/24	fev/24	Varição
Matéria Prima	1.911.898	2.152.242	240.345
Produtos em Elaboração	893.119	1.306.935	413.816
Produtos Acabados	20.256.110	20.319.348	63.237
Merc. para Revenda a Vista	1.315.688	1.315.342	(346)
Almoxarifado	1.155.414	1.220.031	64.618
<b>Total</b>	<b>25.532.229</b>	<b>26.313.899</b>	<b>781.670</b>

A rubrica apresenta significativo aumento na produção fabril da empresa, tendo adquirido R\$ 3,4 milhões em matérias primas, valor superior ao mês

de janeiro em R\$ 1,4 milhão. Além disso, a conta com principal aumento no período, produtos em elaboração, recebeu entrada de R\$ 3,8 milhões em fevereiro, superando a mesma soma no mês anterior em R\$ 756 mil.

Destaca-se que o principal saldo da conta sintética 'Estoques' está concentrado em produtos acabados, representando 77% do saldo global da rubrica. Durante o mês de fevereiro, foram registrados R\$ 3,4 milhões em novos produtos acabados advindos da conta 'Produtos em Elaboração'. Além disso, houve a saída de R\$ 3,4 milhões em custo de produtos vendidos, cujo movimento resultou em aumento líquido de R\$ 63,2 mil na subconta de 'Produtos Acabados'.

Questionada a respeito dos altos índices de estoques em comparação com as vendas mensais, a Recuperanda esclareceu que o volume de estoque está relacionado à sua estratégia de produção verticalizada. Com 98% dos produtos fabricados internamente, a empresa mantém estoque abrangente, que inclui desde matérias-primas até produtos acabados, devido à interdependência dos setores internos e à necessidade de atender tanto o cliente final quanto as demandas internas da fábrica. Além disso, a disponibilidade irregular da principal matéria-prima, a sucata plástica,

devido a fatores como clima, consumo e oscilações de preço, requer que a empresa mantenha estoque de segurança para garantir a continuidade da produção, mesmo em situações adversas de abastecimento.

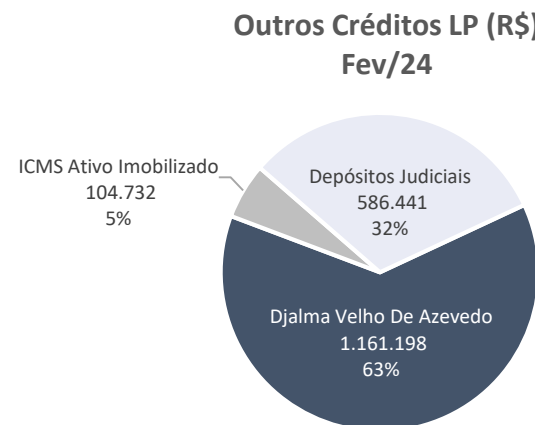
### 1.5 Despesas pagas antecipadamente

A rubrica compreende, exclusivamente, seguros vigentes a apropriar. A Administração Judicial requereu de maneira reiterada as apólices que deram origem ao saldo contabilizado, no intento de verificar os bens abrangidos. Contudo, a empresa insistiu em manter-se inerte às solicitações.

### 1.6 Realizável a longo prazo

A rubrica de realizáveis a longo prazo é composta por outros créditos de ativo não circulante (R\$ 1,8 milhão) e impostos diferidos (R\$ 13,4 milhões).

Os valores relacionados a outros créditos foram os únicos responsáveis pela variação da rubrica no período avaliado, aumentando R\$ 543 mil em fevereiro e se arranjando da seguinte maneira:



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

Os saldos de ICMS referem-se a tributos a Recuperar, e retraíram R\$ 42 mil na competência em tela, devido aos valores passados a rubrica equivalente de curto prazo. Contribuiu mormente para a variação do período, a conta patrimonial de depósitos judiciais, que reflete reclassificação de R\$ 586 mil do curto para o longo prazo.

### 1.7 Investimentos

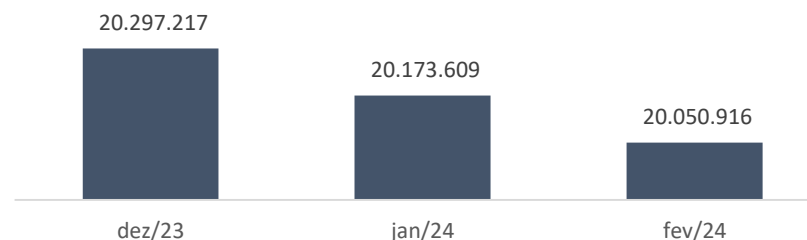
A rubrica não apresentou variação no mês de fevereiro, sendo o saldo de R\$ 47,3 mil composto, mormente, por valores investidos nas instituições SICOOB (R\$ 27,1 mil), Sicred (R\$ 1,2 mil) e Unicred (R\$ 11,5 mil), os quais foram ratificados através dos extratos bancários fornecidos pela Recuperanda. A Azeplast informou que ao abrir conta nas cooperativas, precisou comprar uma cota capital, que todo mês tem rendimento, considerando-as como investimentos.

Além disso, a empresa registra valores de empréstimos compulsórios junto à Eletrobrás (R\$ 7,3 mil), sobre os quais não apresentou documentação suporte para validação, apesar de repetidos questionamentos.

### 1.8 Imobilizado e Intangível

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

Imobilizado e Intangível (R\$)



A redução nos saldos de imobilizado e intangível é atribuída, principalmente, à depreciação e amortização dos ativos no mês de fevereiro, as quais somaram R\$ 133 mil, conforme aduz o razão analítico da empresa.

A Administração Judicial observou que a Recuperanda possui R\$ 553 mil em cotas de consórcios contabilizadas na rubrica. Foi solicitado à Azeplast a conciliação dos valores com os extratos referentes. Aguarda-se retorno.

## PASSIVO

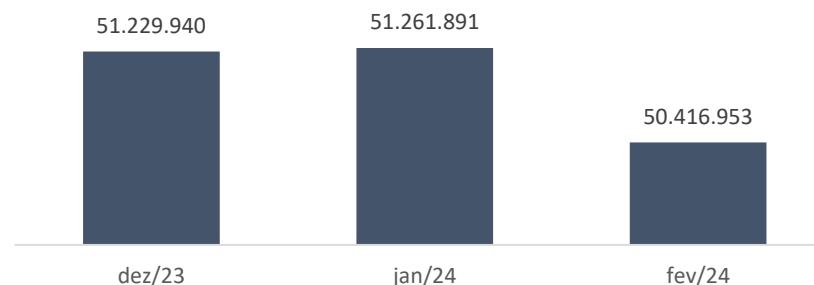
Balanco Patrimonial - Passivo	N.E.	dez/23	jan/24	fev/24
<b>Passivo Circulante</b>		<b>53.188.117</b>	<b>58.284.018</b>	<b>57.953.252</b>
Instituições Financeiras	2.1	31.708.017	32.496.049	32.407.191
Fornecedores	2.2	8.710.345	8.507.491	8.796.115
Obrigações Fiscais e Tributárias	2.3	3.318.112	9.848.464	8.917.360
Obrigações Sociais e Trabalhistas	2.4	2.037.178	2.001.775	2.124.838
Outras Obrigações	2.5	7.414.464,86	5.430.238	5.707.748
<b>Passivo Não Circulante</b>		<b>26.453.105</b>	<b>21.870.249</b>	<b>22.461.063</b>
Instituições Financeiras	2.1	19.521.922	18.765.842	18.009.762
Obrigações Tributárias	2.3	6.931.183	3.104.407	4.451.301
<b>Patrimônio Líquido</b>		<b>(1.741.218)</b>	<b>(1.247.408)</b>	<b>(1.249.097)</b>
Capital Social Realizado		1.866.279	1.866.279	1.866.279
Ajustes de Avaliação Patrimonial		1.907.980	1.907.980	1.907.980
Prejuízos Acumulados		(5.515.477)	(5.021.666)	(5.023.356)
<b>Total do Passivo e Patrimônio Líquido</b>		<b>77.900.003</b>	<b>78.906.859</b>	<b>79.165.218</b>

## Notas Explicativas (“NE”)

### 2.1 Instituições financeiras

Os passivos de instituições financeiras dividem-se em curto prazo (64%) e longo prazo (36%), somando R\$ 50 milhões em fevereiro. O saldo reflete retração de R\$ 844 mil em relação ao mês anterior, conforme aduz o gráfico:

### Instituições Financeiras (R\$)



Os saldos que compõem a rubrica se arranjam na seguinte ordem:

Instituições Financeiras	nov/23	dez/23	jan/24
Empréstimos CP	16.277.243	17.626.856	18.884.370
Duplicatas Descontadas	11.375.450	12.082.340	11.612.858
Financiamentos - Sistema Fin. Nac.	1.559.252	1.559.252	1.559.252
Consórcios	439.569	439.569	439.569
Empréstimos LP	20.473.049	19.521.922	18.765.842
<b>Total</b>	<b>50.124.563</b>	<b>51.229.940</b>	<b>51.261.891</b>

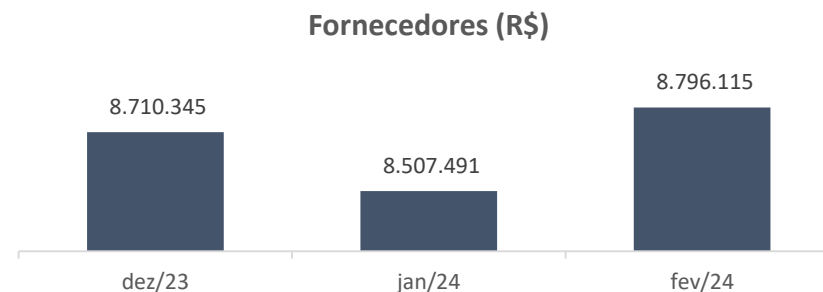
A partir do razão analítico da Recuperanda, observou-se que a empresa não efetuou pagamentos de valores relacionados a empréstimos bancários. A redução nos saldos de "Empréstimos LP" deve-se à R\$ 756 mil reclassificados para o curto prazo. Além disso, "Empréstimos CP" foi acrescido de R\$ 574 mil em juros de empréstimos anteriores.

A conta sintética “Duplicatas Descontadas”, responsável por 31% da soma total da rubrica, apresentou retração de R\$ 1,4 milhão no mês de fevereiro, tendo contabilizado R\$ 3 milhões em pagamentos de títulos recebidos e R\$ 1,6 milhão em novos títulos descontados.

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 do caso, porém afirma não reconhecer o fato e, em resposta, disponibilizou os demonstrativos referentes ao período inteiro de 2023, afirmando serem os documentos oficiais que devem ser levados em consideração.

## 2.2 Fornecedores

O montante devido a fornecedores soma R\$ 8,7 milhões em fevereiro, exprimindo aumento de R\$ 288 mil (3%) em relação à competência anterior, conforme ilustra o gráfico:



A rubrica de fornecedores movimentou R\$ 8,6 milhões durante o período avaliado, incluindo pagamentos e novas compras. Do valor total contabilizado, 28% (R\$ 2,4 milhões) não tiveram movimentação, enquanto 50% (R\$ 4,3 milhões) estão concentrados nos 10 principais fornecedores da Recuperanda, atuantes nos setores de energia elétrica, aditivos e corantes, reciclagem, e plásticos em geral, conforme afirmam os demonstrativos da empresa.

Solicitada relação detalhada dos valores consignados na RJ, a Recuperanda afirmou não possuir segregação no atual modelo contábil, contudo, afirma estar nos planos da empresa criar uma rubrica específica para dívidas concursais, ensejando melhor acompanhamento dos saldos no decorrer das próximas competências. A Administração Judicial segue acompanhando a questão.



### 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

Os valores referentes às obrigações sociais e trabalhistas somaram R\$ 2,1 milhões em fevereiro de 2024, refletindo crescimento de R\$ 123 mil (6%), conforme expressa o quadro:

Obrigações Sociais e Trab.	jan/24	fev/24	Varição
Obrig. com o Pessoal	(542.793)	(588.224)	(45.431)
Obrig. Previdenciárias	(356.037)	(370.738)	(14.701)
Provisões	(1.102.945)	(1.165.876)	(62.931)
<b>Total</b>	<b>(2.001.775)</b>	<b>(2.124.838)</b>	<b>(123.063)</b>

As obrigações previdenciárias da Recuperanda referem-se a encargos tributários, discutidos detalhadamente no item 3 deste relatório. Quanto às provisões, representam valores provisionados para férias, 13º salários e os respectivos encargos trabalhistas, tendo acrescido R\$ 62,9 mil ao final da competência avaliada. A conta sintética de obrigações com pessoal aumentou R\$ 45 mil em fevereiro, devido às rescisões a pagar e salários ordenados aos funcionários, em consonância com a movimentação do quadro de colaboradores da empresa. No item 4 deste relatório, são

observadas a demissão de 12 empregados e o retorno de outros 11 que se encontravam em período de férias.

A Administração Judicial solicitou à Recuperanda menção detalhada dos valores segregados por concursalidade, no fito de realizar um melhor acompanhamento da evolução dos saldos. O retorno da empresa constará nos relatórios ulteriores.

### 2.5 Outras Obrigações

Outras Obrigações reflete aumento de R\$ 277 mil (5%) em fevereiro, findando o período com saldo de R\$ 5,7 milhões, conforme ilustra o gráfico:



O saldo se concentra, em maior grau, sobre os parcelamentos tributários da Recuperanda, os quais foram discutidos no item 3 (três) do presente relatório. Conforme aduz o quadro abaixo, a empresa contabiliza R\$ 1,5 milhão em saldos negativos em contas correntes (cheque especial), dos quais R\$ 1,39 milhão (88%) foi ratificado por meio dos extratos bancários fornecidos pela Recuperanda.

Outros Créditos	jan/24	fev/24	Varição
Adtos. de Clientes	1.070.858	1.048.835	(22.024)
Contas a Pagar	138.976	138.976	-
Parcelamentos	2.790.007	2.938.612	148.605
Contas Correntes	1.430.397	1.581.326	150.929
<b>Total</b>	<b>5.430.238</b>	<b>5.707.748</b>	<b>277.510</b>

Em que pese os adiantamentos de clientes, destaca-se que a conta sintética movimentou apenas R\$ 54 mil em fevereiro de 2024. Do saldo total, 65% (R\$ 685 mil) é devido à empresa Dois Leões Comércio de Embalagens, enquanto 34% (R\$ 362 mil) do valor total da conta manteve-se sem movimentação.

Anteriormente, foi observado que existem obrigações para com as empresas Dois Leões Comércio de Embalagens Ltda (vinculada ao controlador da Recuperanda) e Onfinity Comercial Ltda (vinculada ao filho do sócio da Recuperanda). Questionada a respeito das negociações entre as empresas, a

Azeplast afirmou que as companhias faziam encontro de contas após longos períodos, o que explicaria a existência das contas de adiantamento com saldos. Notas fiscais referentes aos valores mencionados foram solicitadas à Recuperanda, contudo, a empresa afirmou não ter sido possível disponibiliza-las em virtude do Portal da Secretaria da Fazenda estar com problemas. A Administração Judicial tornará a solicitar a documentação.

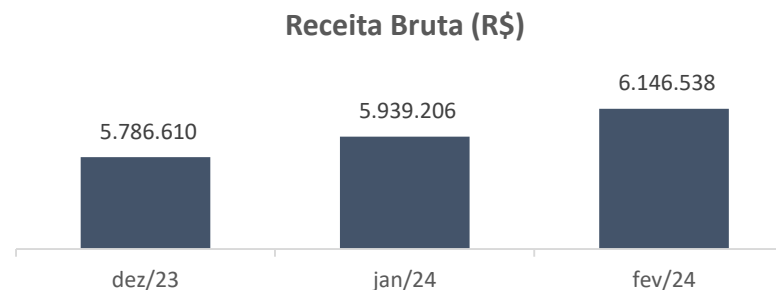
## DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO

Demonstrativo do Resultado do Exercício	N.E.	dez/23	jan/24	fev/24
<b>Receita Bruta</b>	3.1	<b>5.786.610</b>	<b>5.939.206</b>	<b>6.146.538</b>
(-)Deduções de Vendas e Devoluções		(1.422.285)	(1.390.520)	(1.352.891)
<b>(=) Receita Líquida de Vendas</b>		<b>4.364.325</b>	<b>4.548.687</b>	<b>4.793.647</b>
(-) CPV	3.2	(3.754.551)	(3.530.511)	(3.322.560)
<b>(=) Lucro ou Prejuízo Bruto</b>		<b>609.774</b>	<b>1.018.176</b>	<b>1.471.087</b>
Despesas com Vendas	3.3	(216.180)	(199.539)	(198.468)
Despesas Admnsitrativas	3.3	(575.085)	(454.179)	(665.752)
Despesas Tributárias	3.3	(29.110)	(26.928)	(28.289)
Outras Receitas Operacionais		3.142	609	898
<b>Res. Antes das Receitas e Despesas Financ.</b>		<b>(207.460)</b>	<b>338.139</b>	<b>579.475</b>
Despesas Financeiras	3.4	(748.006)	(710.144)	(953.918)
Receitas Financeiras		1.473	1.959	3.912
<b>Resultado Líquido</b>	3.5	<b>(953.993)</b>	<b>(370.045)</b>	<b>(370.531)</b>

### Nota Geral - DRE

#### 3.1 Receita Bruta

As receitas brutas da Azeplast somam R\$ 6,1 milhões em fevereiro de 2024, refletindo aumento de 3% (R\$ 207 mil) na competência avaliada, conforme aduz o gráfico a seguir:



Com base nos demonstrativos da Recuperanda, verificou-se que as receitas de fevereiro são integralmente provenientes de fabricação local, e destinadas ao mercado interno, ou seja, não adquiriu produtos para revenda ou vendeu para o exterior em fevereiro de 2024.

Segundo a Azeplast, as vendas para o mercado externo são consideradas excepcionais, representando pequena porcentagem do faturamento total da empresa. Portanto, o mercado externo não é o foco estratégico principal das vendas, mas oportunidades pontuais são avaliadas e mantidas conforme sua viabilidade.

#### 3.2 Custos de Produção Vendida

Os custos de produção vendida totalizaram R\$ 3,3 milhões em fevereiro, representando redução de R\$ 37,6 mil em comparação com o período

anterior, porém com o aumento nas receitas no período analisado, os custos passam a representar 69% das receitas líquidas, conforme demonstrado no quadro:

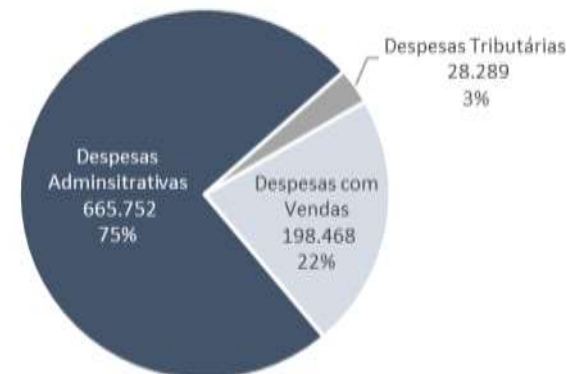
Receitas Liq. x Custos	dez/23	jan/24	fev/24
Receita Líquida	4.364.325	4.548.687	4.793.647
(-) CPV	3.754.551	3.530.511	3.322.560
%	86%	78%	69%

A Recuperanda foi questionada sobre as estratégias utilizadas para reduzir recorrentemente os custos em meio ao aumento das receitas. Em resposta, a Azeplast informou que o principal fator de redução foi a mudança para compras à vista devido à falta de crédito, decorrente do processo de Recuperação Judicial. Essa estratégia permitiu uma redução média de 10% nos custos com sucata e outros itens, resultando em economias significativas.

### 3.3 Despesas Operacionais

As despesas operacionais da Recuperanda somaram R\$ 892 mil em fevereiro, expressando saldo superior ao mês anterior em R\$ 211 mil, o equivalente a 31%, conforme aduz o gráfico:

Despesas Operacionais (R\$)  
Fev/24



As despesas administrativas, principais responsáveis pelo acréscimo em fevereiro, aumentaram R\$ 211 mil no mês sob análise, sobretudo por meio dos dispêndios com serviços de terceiros, internet/software e honorários advocatícios que, juntos, são responsáveis por R\$ 103 (49%) do acréscimo global da classe.

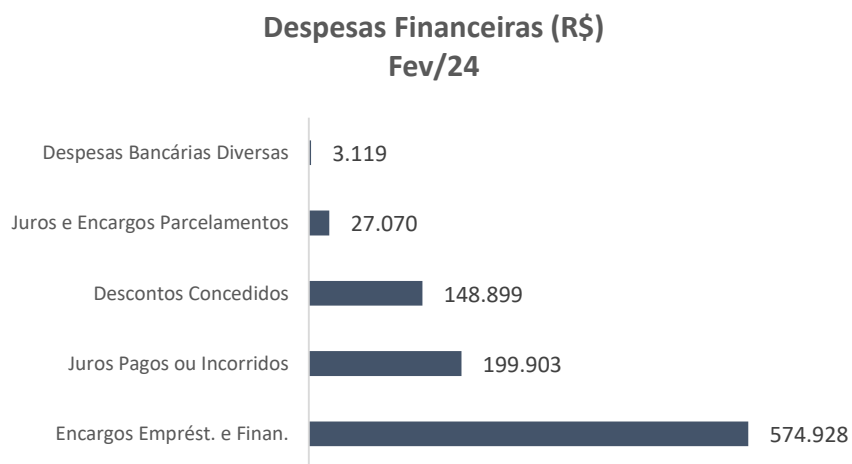
Em que relação a rubrica de despesas com vendas, apesar da variação imaterial (R\$ 1 mil), os principais dispêndios da rubrica passam de despesas com pessoal em janeiro, para contratação de serviços profissionais em fevereiro. A Administração Judicial questionou a estratégia da Recuperanda

que impulsionou a mudança citada e retomará a questão nos próximos relatórios.

As despesas tributárias apresentam aumento de R\$ 1,3 mil em fevereiro, contudo, mantendo comportamento estável ao longo do trimestre, com dispêndios médios de R\$ 28 mil mensais.

### 3.4 Despesas Financeiras

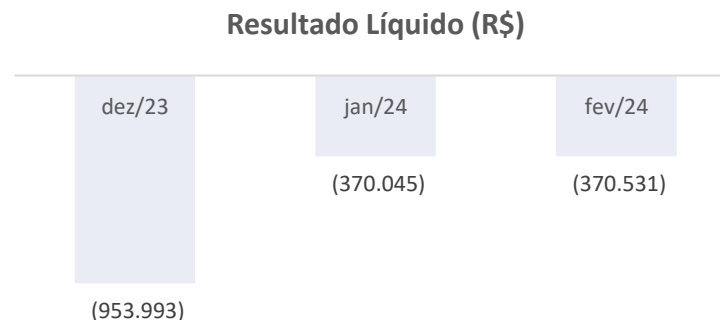
As despesas financeiras da Azeplast somam R\$ 953 mil em fevereiro, expressando aumento de R\$ 243 mil. O saldo se dá na seguinte ordem:



O aumento decorre dos descontos concedidos e encargos de empréstimos e financiamentos, que aumentaram R\$ 141 mil e 138 mil, respectivamente, na competência avaliada.

### 3.5 Resultado Líquido

O prejuízo líquido da Azeplast apresentou tênue aumento em fevereiro, na soma de R\$ 485,79, inferior a 1%, conforme aduz o gráfico:



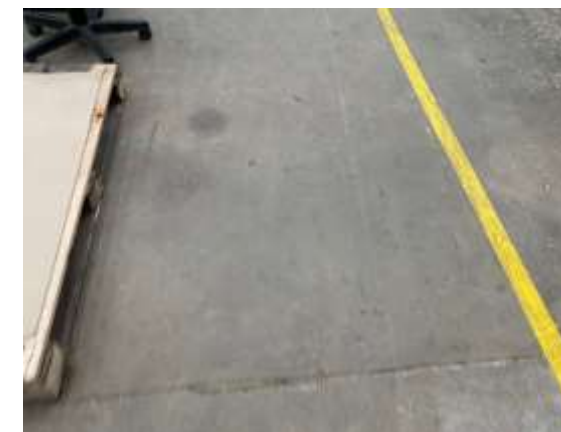
Apesar do aumento nas receitas de fevereiro e diminuição dos custos, o crescimento nas despesas financeiras e administrativas absorveram por completo a melhora nos resultados na competência avaliada, fazendo com que o resultado permanecesse praticamente igual ao mês anterior, findado do período avaliado.

## DA FISCALIZAÇÃO DAS ATIVIDADES DA RECUPERANDA – DILIGÊNCIA *IN LOCO*

No dia 27 de maio de 2024, a representante da Administradora Judicial, Dra. Carine Mineiro, realizou vistoria no estabelecimento da Recuperanda, localizado na Rua Beira Rio nº 215-E, Bairro Efapi, Chapecó/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:













**Azeplast**

MATRIZ DE NOTAS E NOTAS - PROGRAMAS

ANO:

SETORES	CLASSIFICAÇÃO SETORES						NOTAS (TOTAL)
	Jan	Feb	Mar	Abr	Mai	Jun	
LAVANDERIA	3	3,2					
IMPRESSÃO	7	7,7					
POPIC (M&M)							
FABRICAÇÃO/VENT	2,2	2,8					
EXPEDIENTE	14	1,7					
MANUTENÇÃO	7	1,8					
RECUPERAÇÃO	1,0	1,9					
EXTRUSÃO	11	2,6					
ADMINISTRATIVO							
ACABAMENTO	1,2	1,6					

SETORES	CLASSIFICAÇÃO SETORES						NOTAS (TOTAL)
	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	
LAVANDERIA							
IMPRESSÃO							
POPIC (M&M)							
FABRICAÇÃO/VENT							
EXPEDIENTE							
MANUTENÇÃO							
RECUPERAÇÃO							



