

RELATÓRIO MENSAL

1ª VARA CÍVEL DE BARUERI – FORO DE BARUERI

PROCESSO Nº 1012124-95.2017.8.26.0068

JULHO 2018

RECUPERAÇÃO JUDICIAL
PETROPASY TECNOLOGIA EM POLIURETANOS LTDA.



CONAJUD

CONFIANÇA ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL





Confiança Administração Judicial
Alameda Rio Negro, nº 161 – 10º andar, conj.1001 – Sala Conajud Alphaville, Barueri/SP – CEP 06454-000
Tel +55 11 2092-2244
www.conajud.com.br



Em consonância com o disposto na alínea “c”, inciso II, do artigo 22 da Lei nº 11.101/2005, submetemos à apreciação de Vossa Excelência, nosso Relatório Mensal de Atividades (“RMA”), da Empresa Peropasy Tecnologia em Poliuretanos Ltda., denominada “Petropasy” ou “Recuperanda”.

O relatório a seguir foi elaborado através de procedimentos analíticos e discussões com a Administração da Recuperanda, com base em fatos relevantes, bem como Balancetes de 02/2018 à 05/2018, apresentados com a petição inicial (art. 51, II, da Lei nº 11.101/2005).

Além disso, foram analisados os relatórios de controle fornecidos pela Recuperanda.

Desta forma, o objetivo deste relatório é informar ao Douto Juízo, a atual situação financeira da Recuperanda, bem como das operações relevantes por elas efetuadas, com base na documentação disponibilizada pela empresa.

Outrossim, os relatórios mensais poderão trazer, além das atualizações necessárias, outras informações que sejam relevantes para suportar o processo em andamento.

Importante ressaltar que, a Recuperanda é a responsável pelo fornecimento das informações sobre as atividades contempladas no presente relatório, inclusive sob as penas do art. 171, da Lei nº 11.101/2005.

Por fim, apreciamos a oportunidade de assessorar Vossa Excelência neste processo. Caso necessite de maiores esclarecimentos acerca das informações contidas no relatório ou outras informações adicionais, teremos prazer em estender nossos trabalhos conforme Vossa Excelência julgar necessário.

Atenciosamente,

CONAJUD
Administradora Judicial
Bruna Oliveira Santos
OAB/SP nº 351.366

CONAJUD
Contador
Nelson Muniz
CRC: 1SP 295468/0-3





	<i>Conteúdo</i>	3
	<i>Lista de Credores (Perfil Dívida Ativa)</i>	4
	<i>Relação de Colaboradores</i>	6
	<i>Demonstração do Resultado</i>	8
	<i>Balanço Patrimonial - Ativo</i>	10
	<i>Balanço Patrimonial - Passivo</i>	16
	<i>Capital de Giro Líquido</i>	20
	<i>Resumo Manifestações Administração Judicial</i>	22
	<i>Cronograma Processual</i>	24
	<i>Glossário</i>	26
	<i>Providências da Recuperanda</i>	28





Lista de Credores

Lista de Credores

A Recuperanda apresentou relação de credores na qual grande maioria é composta por créditos de classe III e, posteriormente, houve apresentação da lista de credores desta Administradora Judicial apontando uma pequena alteração nas Classe Trabalhistas e Quirografárias.

Descrição	R\$	%
Classe I - Trabalhistas	2.051.013	17%
Classe III - Quirografários	9.540.594	80%
Classe IV - ME e EPP	350.677	3%
Total	11.942.284	100%

Fonte: Informações disponibilizadas pela Recuperanda

Descrição	R\$	%
Classe I - Trabalhistas	2.192.602	18%
Classe III - Quirografários	9.918.608	80%
Classe IV - ME e EPP	350.677	3%
Total	12.461.886	100%

Fonte: Edital Administradora Judicial

Mediante análise realizada por esta Administradora Judicial, O passivo concursal apresentou pequenas variações superiores em relação ao que foi apresentado pela Recuperanda, com créditos chegando a R\$ 12m e maior concentração na classe quirógrafia 80%.



Relação de Colaboradores

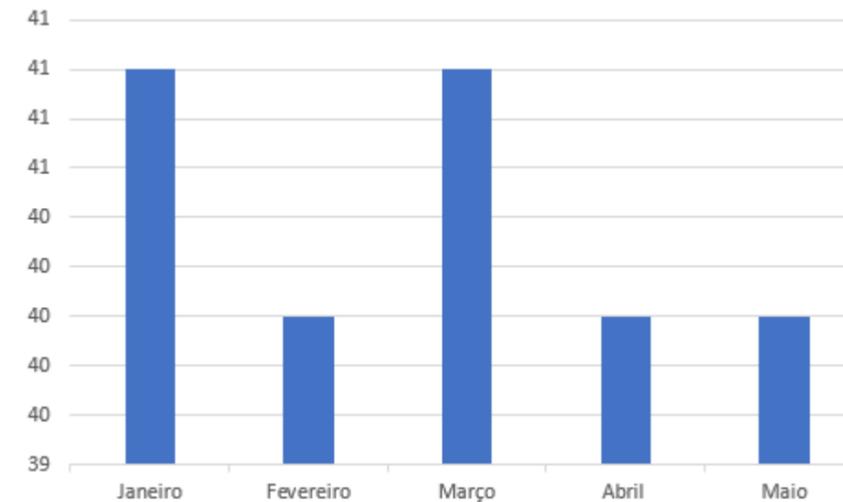


Relação de Colaboradores

A Petropasy apresentou em maio de 2018 numerário de 40 colaboradores, fato este similar ao mês anterior

PETROPASY TECNOLOGIA EM POLIURETANOS LTDA.					
Quadro de Colaboradores em 2018	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio
Inicial	43	41	40	41	40
(+) Admissões	-	-	1	-	-
(-) Demissões	2	1	0	1	0
Final	41	40	41	40	40

Fonte: Informações disponibilizadas pela Recuperanda



RETRAÇÕES 2018



No ano de 2018 a Petropasy apresentou pequenas variações no quadro de colaboradores. Sendo que, o exercício de 2017 findou-se com o numerário de 43 funcionários ativos, observando-se durante no período de 2018, até o mês de maio, pequenas variações neste quadro, conforme demonstrado. Vale salientar também, uma admissão ocorrida em março.

A fim de comprovar tais movimentações, Recibos mensais do CAGED (Cadastro Geral de Empregados e Desempregados) foram disponibilizados pela Recuperanda.



Demonstração do Resultado



Demonstração do Resultado

A Recuperanda não disponibilizou os demonstrativos de resultados para os meses de fevereiro, março, abril e maio de 2018

PETROPASY TECNOLOGIA EM POLIURETANOS LTDA.				
Resultado do Exercício em R\$	28/02/2018	31/03/2018	30/04/2018	31/05/2018
Prejuízo	- 475.506	-415.981	- 458.338	-284.220

Fonte: Informações disponibilizadas pela Recuperanda



Segundo balancetes apresentados, foi possível verificar a geração de prejuízos recorrentes nos meses analisados, porém não houve a devida abertura, por parte da Petropasy, das operações que geraram estes saldos negativos.



Balanço Patrimonial Ativo

<i>Duplicatas a Receber</i>	12
<i>Estoque</i>	13
<i>Crédito de Tributos</i>	14
<i>Imobilizado</i>	15

Balanço Patrimonial Ativo

Para o período apresentado, é possível observar saldo negativo de R\$ 9.536 na rubrica “Adiantamentos a Fornecedores” nos meses de fevereiro, março e abril, resultado de classificação indevida corrigida no mês seguinte

PETROPASY TECNOLOGIA EM POLIURETANOS LTDA.				
Valores em R\$	28/02/2018	31/03/2018	30/04/2018	31/05/2018
Ativo Circulante	17.941.754	17.985.901	17.710.196	17.328.862
Disponibilidades	25.107	39.814	39.762	37.296
Duplicatas Receber	1.084.670	1.083.349	803.580	414.746
Créditos Funcionários	25.362	25.362	25.362	25.362
Adiantamentos Fornecedores	-9.536	-9.536	-9.536	464
Adiantamento de Tributos	2.816.567	2.816.567	2.816.567	2.816.567
Impostos a Recuperar	5.549.842	5.573.223	5.577.339	5.577.306
Estoques	8.169.690	8.169.690	8.169.690	8.169.690
Outros Créditos	212.204	219.584	219.584	219.584
Depesas Antecipadas	67.847	67.847	67.847	67.847
Ativo Não Circulante	15.183.979	15.214.554	15.237.434	15.251.170
Realizavel a Longo Prazo	59.304	59.305	59.305	59.305
Imobilizado	15.124.675	15.155.248	15.178.129	15.191.865
Total do Ativo	33.125.733	33.200.455	32.947.630	32.580.033

Fonte: Informações disponibilizadas pela Reciperanda

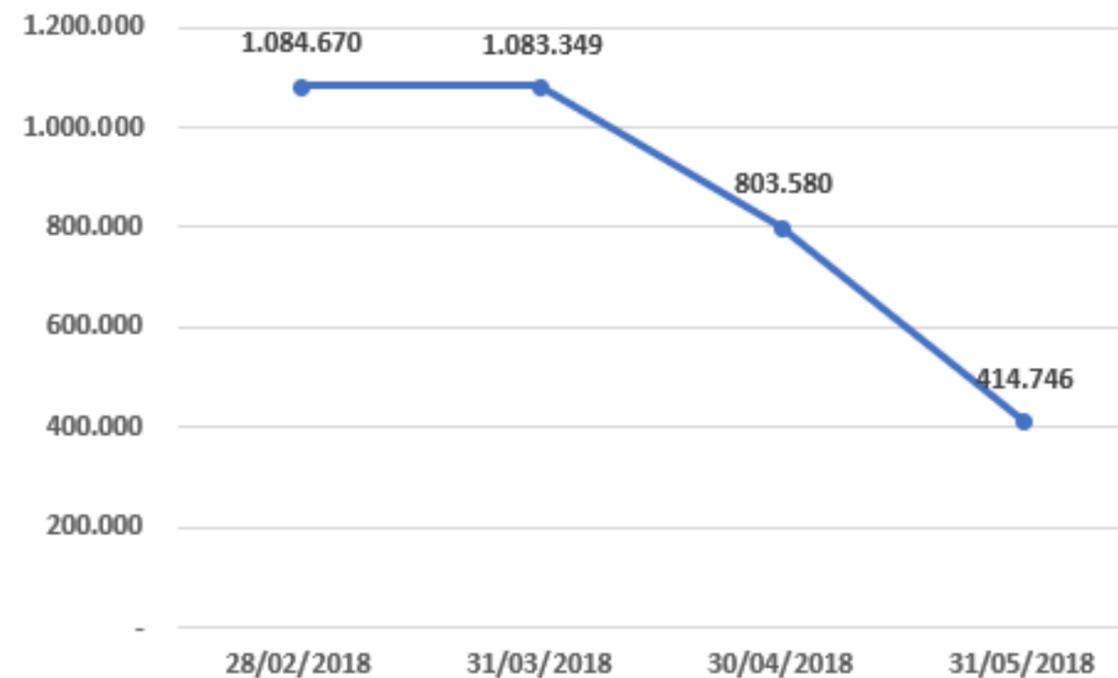
Os ativos apresentados pela Recuperanda no Balanço Patrimonial demonstram pouca variação em numerários no período analisado. Contudo, em 30/04/2017 havia um saldo negativo na rubrica “Adiantamentos a Fornecedores” de pouco mais de R\$ 9 mil e que, de acordo com o balancete disponibilizado, passou a ser positivo de R\$ 464 em maio de 2018, provavelmente por conta de reclassificação / retificação da mesma.

BP – Duplicatas a Receber

Logo, para o período analisado, não foram disponibilizados documentos que suportem os saldos expostos nos balancetes

PETROPASY TECNOLOGIA EM POLIURETANOS LTDA.				
Duplicatas a Receber R\$	28/02/2018	31/03/2018	30/04/2018	31/05/2018
Cientes	1.073.876	1.072.555	792.786	414.746
Cientes Não Identificados	10.505	10.505	10.505	-
Venda Entrega Futura	289	289	289	-
Total	1.084.670	1.083.349	803.580	414.746

Fonte: Informações disponibilizadas pela Recuperanda



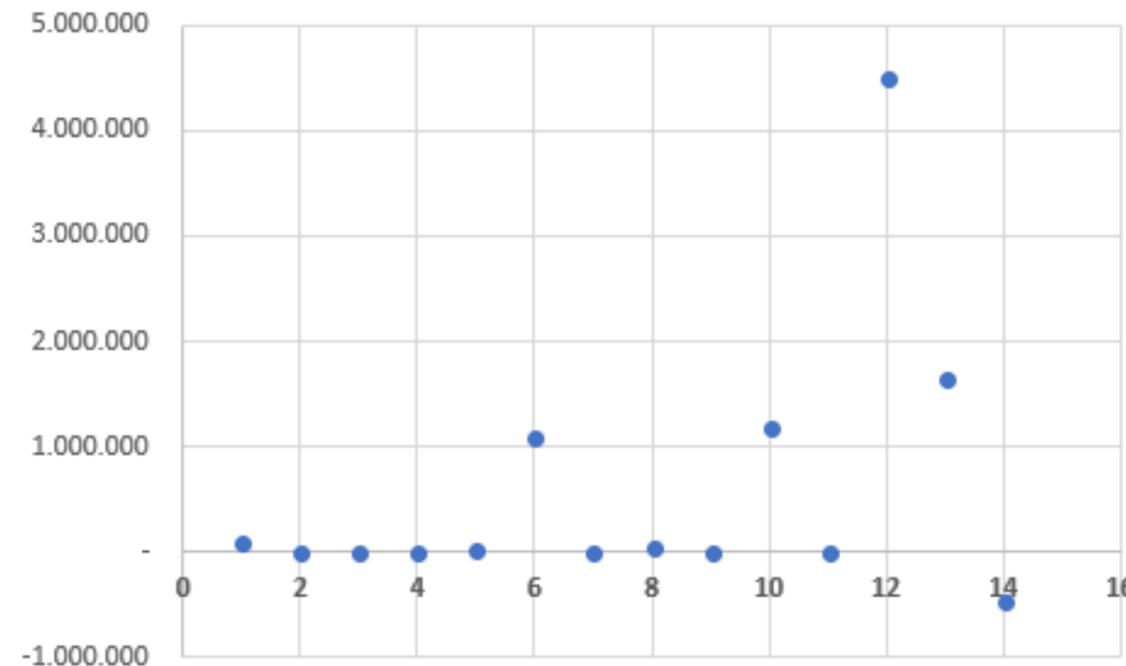
A Petropasy não disponibilizou os devidos documentos para suporte aos valores expressos nos balancetes, ainda assim, ficou evidenciado uma queda substancial de 62% em recebíveis no período analisado, totalizando em maio de 2018 um montante de R\$ 414,7 mil.

BP – Estoques

A Petropay disponibilizou balancetes com saldo de R\$ 8 milhões, idênticos para os meses de fevereiro, março, abril e maio de 2018

PETROPASY TECNOLOGIA EM POLIURETANOS LTDA.				
Descrição	28/02/2018	31/03/2018	30/04/2018	31/05/2018
1 Matéria-Prima Química	102.267	102.267	102.267	102.267
2 Material Auxiliar Produção	7.586	7.586	7.586	7.586
3 Material de Manutenção	190	190	190	190
4 Suprimentos Gerais	1.518	1.518	1.518	1.518
5 Componentes	16.860	16.860	16.860	16.860
6 Materia Prima Aço	1.093.337	1.093.337	1.093.337	1.093.337
7 Materiais para Revenda	4.745	4.745	4.745	4.745
8 Moldes em Processo	48.368	48.368	48.368	48.368
9 Produtos em Processo	- 2.046	-2.046	- 2.046	-2.046
10 Produto Acabado	1.182.882	1.182.882	1.182.882	1.182.882
11 Material para Embalagen	12.604	12.604	12.604	12.604
12 Imoveis	4.500.000	4.500.000	4.500.000	4.500.000
13 Estoques em Poder de Terceiros	1.659.020	1.659.020	1.659.020	1.659.020
14 Mercadoria de Terceiros em N/P	- 457.641	- 457.641	-457.641	-457.641
Total	8.169.690	8.169.690	8.169.690	8.169.690

Fonte: Informações disponibilizadas pela Recuperanda



Em consonância aos balancetes disponibilizados, a Recuperanda demonstrou estoques com valorizações similares para os meses de fevereiro, março, abril e maio de 2018, totalizando um montante de pouco mais de R\$ 8 milhões. Sendo que, a maior representatividade foi por parte de “Matéria-Prima Aço”, “Produto Acabado”, “Imóveis” e “Estoques em Poder de Terceiros”, com 13%, 14%, 55% e 20% respectivamente, além de saldos negativos em “Produtos em Processo” e “Mercadorias de Terceiros em N/P”. Vale salientar que não foi disponibilizado pela Petropasy devida abertura da rubrica “Estoques” para o período analisado.

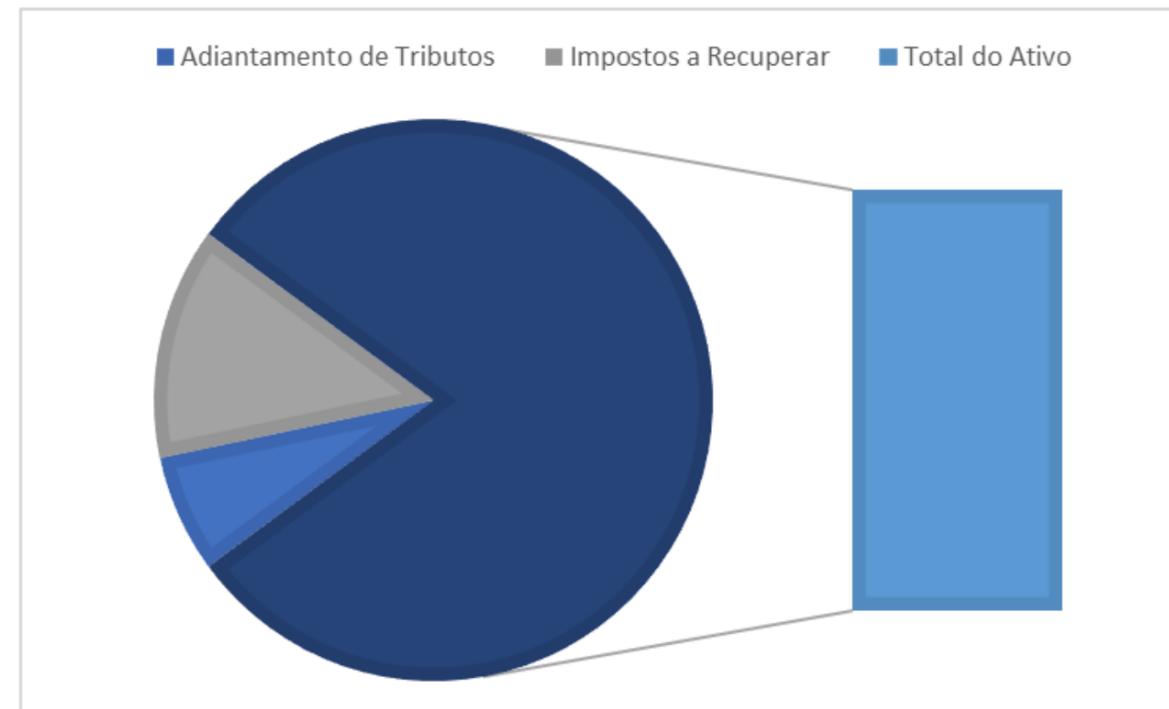
BP – Créditos de Tributos

A Recuperanda apresentou em seus balancetes saldos expressivos para as rubricas “Adiantamento de Tributos” e “Impostos a Recuperar”

PETROPASY TECNOLOGIA EM POLIURETANOS LTDA.				
Valores em R\$	28/02/2018	31/03/2018	30/04/2018	31/05/2018
Adiantamento de Tributos	2.816.567	2.816.567	2.816.567	2.816.567
Impostos a Recuperar	5.549.842	5.573.223	5.577.339	5.577.306

Fonte: Informações disponibilizadas pela Reciperanda

Representação Vertical				Variação Horizontal		
28/02/2018	31/03/2018	30/04/2018	31/05/2018	Fev. - Mar.	Mar. - Abr.	Abr. - Mai.
9%	9%	9%	9%	0%	0%	0%
17%	17%	17%	17%	0%	0%	0%



Em conformidade aos balancetes apresentados, a Petropasy demonstrou valores relevantes nas rubricas “Adiantamento de Tributos” e “Impostos a Recuperar”, representando 9% e 17% somando valores de R\$ 2,8 milhões e R\$ 5,5 milhões respectivamente. A Recuperanda não apresentou variação dentro do período apresentando, tampouco documentação suporte para tais números.

BP – Imobilizado

O relatório de imobilizado apresentado pela Recuperanda de 30/11/2017 possui saldo que não suporta o valor total expresso nos balancetes de 2018

PETROPASY TECNOLOGIA EM POLIURETANOS LTDA.				
Valores em R\$	28/02/2018	31/03/2018	30/04/2018	31/05/2018
Adiantamento de Consórcio	108.263	116.724	116.724	118.348
Benfeitorias em Imóveis de Terceiros	221.210	221.210	221.210	221.210
Ferramentas	3.713.103	3.713.103	3.713.103	3.713.103
Informática Hardware	195.671	195.671	195.671	195.671
Informática Software	254.740	254.740	254.740	254.740
Instalações Industriais	655.013	655.013	655.013	655.013
Máquinas e Equipamentos	7.503.822	7.481.710	7.481.710	7.481.710
Marcas Direitos e Patentes	25.991	25.991	25.991	25.991
Móveis e Utensílios	347.766	347.766	347.766	347.766
Terrenos	-	44.224	67.105	79.217
Veículos	559.683	559.683	559.683	559.683
Imobilizado em Andamento	1.539.413	1.539.413	1.539.413	1.539.413
Total	15.124.675	15.155.248	15.178.129	15.191.865

Fonte: Informações disponibilizadas pela Recuperanda

Variação Horizontal		
Fev. - Mar.	Mar. - Abr.	Abr. - Mai.
8%	0%	1%
0%	0%	0%
0%	0%	0%
0%	0%	0%
0%	0%	0%
0%	0%	0%
0%	0%	0%
0%	0%	0%
0%	0%	0%
100%	52%	18%
0%	0%	0%
0%	0%	0%
0%	0%	0%

Representação Vertical			
28/02/2018	31/03/2018	30/04/2018	31/05/2018
1%	1%	1%	1%
1%	1%	1%	1%
25%	25%	24%	24%
1%	1%	1%	1%
2%	2%	2%	2%
4%	4%	4%	4%
50%	49%	49%	49%
0%	0%	0%	0%
2%	2%	2%	2%
0%	0%	0%	1%
4%	4%	4%	4%
10%	10%	10%	10%
100%	100%	100%	100%



Para o período analisado, foram apresentados saldos de pouco mais de R\$ 15 milhões no grupo de Imobilizados, sendo que, a rubrica “Máquinas e Equipamentos” demonstrou uma maior representatividade com 50% do total. Vale ressaltar também, pequenas variações ocorridas nas rubricas “Adiantamento de Consórcio” e “Terrenos”.



Balanço Patrimonial Passivo

<i>Fornecedores</i>	17
<i>Passivo Circulante e Não Circulante</i>	18
<i>Passivo a Descoberto</i>	19

Balanço Patrimonial Passivo

Para o período analisado, a Recuperanda apresentou montantes de obrigações com terceiros de pouco menos de R\$ 52 milhões

PETROPASY TECNOLOGIA EM POLIURETANOS LTDA.				
Valores em R\$	28/02/2018	31/03/2018	30/04/2018	31/05/2018
Passivo Circulante	47.844.510	47.860.705	47.650.238	47.068.654
Fornecedores	7.945.023	7.797.789	7.525.245	7.347.332
Contas a Pagar Diversas	667.201	703.201	703.201	703.651
Empréstimos e Financiamentos	3.903.754	3.903.754	3.895.193	3.893.114
Adiantamento Clientes	561.167	561.167	561.167	56.266
Obrigações Trabalhistas e Sociais	13.088.070	13.077.901	13.070.529	13.083.217
Obrigações Fiscais	21.572.205	21.709.805	21.787.815	21.877.986
Provisões Trabalhistas e Encargos	107.088	107.088	107.088	107.088
Passivo não Circulante	4.259.421	4.258.421	4.258.421	4.298.290
Empréstimos e Financiamentos Longo Prazo	1.078.740	1.078.740	1.078.740	1.078.740
Parcelamento Impostos Contribuições Sociais	3.180.681	3.179.681	3.179.681	3.219.550
Patrimônio Líquido	- 18.978.197	- 18.918.671	- 18.961.029	- 18.786.911
Capital Social	- 18.978.197	- 18.918.671	- 18.961.029	- 18.786.911
TOTAL DO PASSIVO	33.125.734	33.200.455	32.947.630	32.580.033

Fonte: Informações disponibilizadas pela Reciperanda

Com representatividade de 16% dentro do Passivo Circulante, “Fornecedores” apresentou em média R\$ 7,6 milhões em obrigações dentro do período analisado

Fornecedores

Obrigações junto a fornecedores apresentaram pequenas retrações durante o período analisado, do qual, em fevereiro demonstrou R\$ 7,9 milhões e R\$ 7,3 milhões em maio de 2018, representando, em média, 16% do total do Passivo Circulante da Petropasy.

Balanço Patrimonial Passivo

De acordo com os balancetes disponibilizados, despesas trabalhistas, sociais e fiscais representam a maior parte das obrigações com terceiros da Petropasy

Com grande representatividade dentro das obrigações a curto prazo, a conta de Empréstimos representa 8% do total, com montante médio de R\$ 3,9 milhões

Em consonância aos balancetes disponibilizados, os financiamentos com exigibilidade de pagamento a curto prazo somaram pouco menos de R\$ 4 milhões, com percentual de 8% do passivo circulante, sem grandes variações no intervalo observado.

As Obrigações Trabalhistas, Sociais e Fiscais, compõem a maior parte das despesas com percentual médio de 73% do Passivo Circulante da Recuperanda

Grande parte do Passivo Circulante da Recuperanda está concentrado em Obrigações Trabalhistas, Sociais e Fiscais, de acordo com os balancetes apresentados pela Petropasy, totalizando um saldo médio de R\$ 34,8 milhões no período analisado.

O Passivo não Circulante da Recuperanda apresentou obrigações com exigibilidades de pagamento a longo prazo no total de R\$ 4,26 milhões

Obrigações com exigibilidade de pagamento a longo prazo, somam 13% do total do passivo da companhia, sendo R\$ 1 milhão de financiamentos e pouco mais de R\$ 3 milhões devidos a parcelamento de impostos e contribuições sociais.

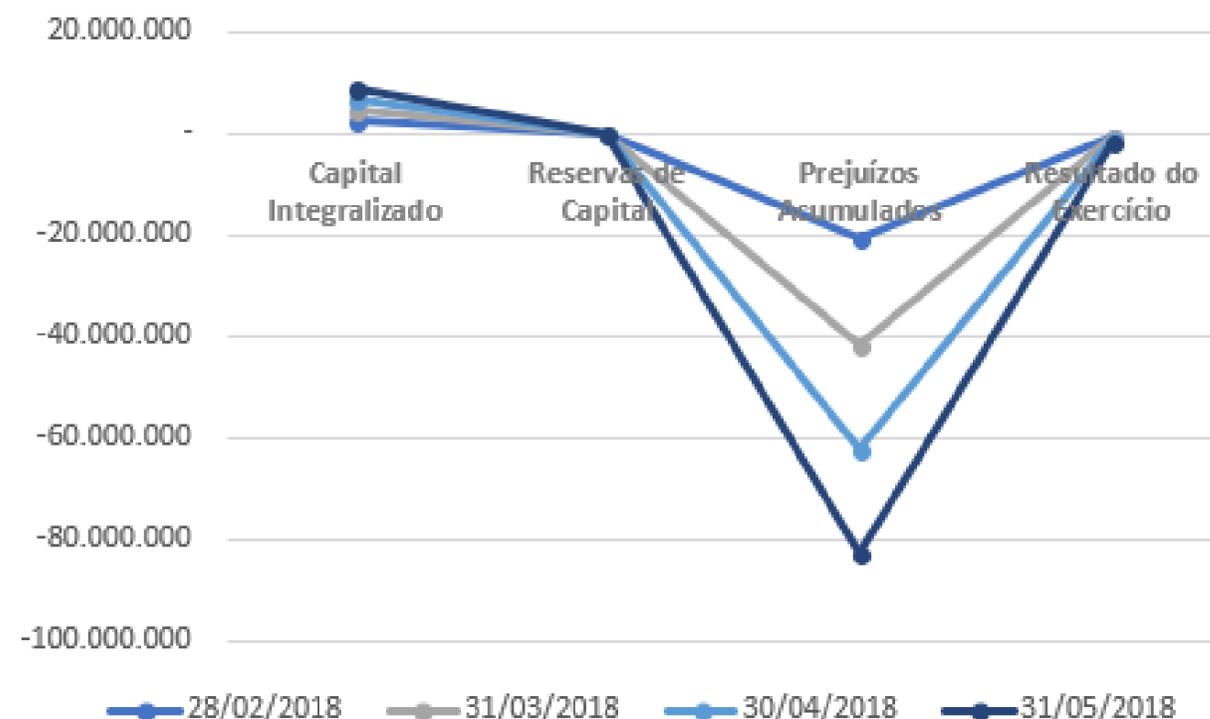
BP – Passivo a Descoberto

Além disso, vale destacar a geração de prejuízos por parte da Recuperanda, desta forma, o Patrimônio Líquido passa a ser denominado Passivo a descoberto

PETROPASY TECNOLOGIA EM POLIURETANOS LTDA.				
Valores em R\$	28/02/2018	31/03/2018	30/04/2018	31/05/2018
Capital Integralizado	2.220.000	2.220.000	2.220.000	2.220.000
Reservas de Capital	16.655	16.655	16.655	16.655
Prejuízos Acumulados	- 20.739.346	- 20.739.346	- 20.739.346	- 20.739.346
Resultado do Exercício	- 475.506	- 415.981	- 458.338	- 284.220
Patrimônio Líquido	- 18.978.197	- 18.918.671	- 18.961.029	- 18.786.911

Fonte: Informações disponibilizadas pela Reciperanda

Em conformidade aos balancetes disponibilizados, a Petropasy evidenciou saldos negativos para o Patrimônio Líquido, que, por ser deficitário, deve ser classificado como *Passivo a Descoberto*, muito por conta da rubrica “Prejuízos Acumulados” que apresentou montante de pouco mais de R\$ 20,7 milhões para cada mês analisado, gerando assim, passivo maior que o ativo dentre o período observado.





Capital de Giro Líquido

Capital de Giro Líquido

No período analisado, a Recuperanda evidenciou, em seus balancetes, capacidade deficitária para pagamento em curto prazo das obrigações com recursos circulantes disponíveis

PETROPASY TECNOLOGIA EM POLIURETANOS LTDA.				
Capital de Giro Líquido em R\$	28/02/2018	31/03/2018	30/04/2018	31/05/2018
Disponibilidades	25.107	39.814	39.762	37.296
Duplicatas Receber	1.084.670	1.083.349	803.580	414.746
Créditos Funcionários	25.362	25.362	25.362	25.362
Adiantamentos Fornecedores	-9.536	-9.536	-9.536	464
Adiantamento de Tributos	2.816.567	2.816.567	2.816.567	2.816.567
Impostos a Recuperar	5.549.842	5.573.223	5.577.339	5.577.306
Estoques	8.169.690	8.169.690	8.169.690	8.169.690
Outros Créditos	212.204	219.584	219.584	219.584
Depesas Antecipadas	67.847	67.847	67.847	67.847
(A) Ativo Circulante	17.941.754	17.985.901	17.710.196	17.328.862
Fornecedores	7.945.023	7.797.789	7.525.245	7.347.332
Contas a Pagar Diversas	667.201	703.201	703.201	703.651
Empréstimos e Financiamentos	3.903.754	3.903.754	3.895.193	3.893.114
Adiantamento de Clientes	561.167	561.167	561.167	56.266
Obrigações Trabalhistas e Sociais	13.088.070	13.077.901	13.070.529	13.083.217
Obrigações Fiscais	21.572.205	21.709.805	21.787.815	21.877.986
(B) Passivo Circulante	47.737.422	47.753.617	47.543.150	46.961.566
(A-B) Capital de Giro Líquido	-29.795.668	-29.767.716	-29.832.954	-29.632.703

Fonte: Informações disponibilizadas pela Recuperanda



Segundo os balancetes apresentados pela Petropasy, ficou constatada dificuldades enfrentadas pela Recuperanda, no período analisado, mediante resultados negativos de Capital de Giro Líquido (CGL). Sendo assim, as obrigações de curto prazo superaram os bens e direitos circulantes da companhia, dificultando a continuidade das operações.



Resumo das Manifestações

Resumo das Manifestações

08.05.2018

Manifestação apresentada a respeito das objeções ao Plano de recuperação Judicial juntado aos autos.

18.05.2018

Relatório mensal de visita (inspeção da atividade empresarial da Recuperanda).

29.05.2018

Apresentação da relação de Credores prevista no artigo 7º §2º da lei 11.101/2005.

18.07.2018

Manifestação a respeito do pedido de Stay Period.



Cronograma Processual



Cronograma Processual

13.09.2017	Deferimento do processamento da recuperação judicial (art. 52)
15.09.2017	Assinatura do termo de compromisso (art. 33)
19.09.2017	Publicação do deferimento da recuperação judicial
22.08.2018	Publicação do edital da Recuperanda (art. 52 § 1º)
21.03.2018	Fim do prazo para apresentação das habilitações e divergências (ART. 7º § 1º)
18.12.2017	Apresentação do PRJ nos autos (art. 53)
N/A	Publicação do edital da Administradora Judicial (art. 7º § 2)
N/A	Publicação do edital do aviso de recebimento do PRJ (art. 53 § único)
N/A	Assembleia geral de Credores (AGC) 1ª convocação
N/A	Assembleia geral de Credores (AGC) 2ª convocação
N/A	Homologação do PRJ



Glossário



Glossário

Ativo - estão representados por todos os bens e direitos que uma companhia possui e que possam ser valorizados em termos monetários.

Ativo não Circulante – subgrupo do ativo, são contas que englobam recursos aplicados em todos os bens ou direitos de continuidade duradoura, destinados ao funcionamento normal da entidade e do seu empreendimento, assim como os direitos exercidos com essa destinação.

Passivo - evidência todas as obrigações e dívidas adquiridas pela entidade, bem como serviços que devem ser prestados por já ter havido recebimento.

Passivo não Circulante – subgrupo do passivo, antes conhecido como “Exigível a Longo Prazo”, registra todas as obrigações que devem ser quitadas cujos vencimentos ocorrerão após o final do exercício em questão.

Capital de Giro Líquido – é um indicador de liquidez utilizado pelas empresas para demonstrar a capacidade de gerenciar as relações com fornecedores e clientes. O CGL é calculado subtraindo o Passivo Circulante do Ativo Circulante.



Providências da Recuperanda

Providências da Recuperanda

Faz-se necessária a intimação da Recuperanda para que, esclareça, bem como apresente, à esta Administradora Judicial, a composição dos documentos que suportem os saldos expressos nos balancetes (preferencialmente em Excel) de fevereiro, março, abril e maio de 2018:

- Fluxo de Caixa;
- Demonstração do Resultado do Exercício (DRE);
- Duplicatas a Receber;
- Duplicatas a Pagar;
- Estoques;
- Imobilizado;
- Obrigações e Adiantamentos junto a fornecedores;
- Empréstimos e Financiamentos de curto e longo prazo;
- Obrigações Trabalhistas e Sociais;
- Obrigações e Adiantamentos Fiscais de curto e longo prazo.