Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5228
Carimbado Eletronicamente

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 1ª VARA EMPRESARIAL DA COMARCA DA CAPITAL DO ESTADO DO RIO DE JANEIRO,

TJRJ CAP EMP01 202002979108 14/05/20 00:06:00138535 PROGER-VIRTUAL

Recuperação Judicial
Autos n° 0248791-47.2019.8.19.0001

LASPRO CONSULTORES LTDA., representada por **ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, Administradora Judicial nomeada nos autos da Recuperação Judicial em epígrafe, requerida por **ENSEADA INDÚSTRIA NAVAL S.A. E OUTRA – GRUPO ENSEADA**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no art. 22, II, "a" e "c", da Lei n° 11.101/2005, apresentar **RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES**, referente ao período de **janeiro a fevereiro de 2020**.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5229
Carimbado Eletronicamente

Sumário

I. INTRODUÇÃO 3

II. SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA 5

II.1. ENSEADA INDÚSTRIA NAVAL S.A – "ENSEADA NAVAL" 6

A. Balanço Patrimonial 6

B. Demonstração do Resultado do Exercício 17

C. Funcionários 21

D. Impostos 22

II.2. ENSEADA INDÚSTRIA NAVAL PARTICIPAÇÕES S.A – "ENSEADA PARTICIPAÇÕES" 22

A. Balanço Patrimonial 22

B. Demonstração do Resultado do Exercício 24

C. Funcionários 25

D. Impostos 25

III. PENDÊNCIAS 26

IV. CONCLUSÃO 26

V. ENCERRAMENTO 27

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5230
Carimbado Eletronicamente

I. INTRODUÇÃO

1. A **Enseada Indústria Naval S.A. – "ENSEADA NAVAL"** atua na indústria naval, principalmente na construção e integração de unidades *offshore* (no mar), assim como na construção de embarcações, navios especializados e de apoio e reparos navais. Constituída em junho de 2010, a partir da parceria dos grupos Odebrecht, OAS e UTC, tendo ainda a Kawasaki ingressado na sociedade em 2012.

2. A **ENSEADA NAVAL** possui como seu ativo o Estaleiro Paraguaçu na Bahia, concebido para desenvolver projetos complexos de engenharia naval, tendo capacidade de processamento de até cem mil toneladas de aço por ano, enquanto a **Enseada Indústria Naval Participações S.A –** "**ENSEADA PARTICIPAÇÕES"** é uma sociedade *holding* e controladora da **ENSEADA NAVAL**.

3. Entre os anos de 2011 e 2012, a **ENSEADA NAVAL** conquistou dois contratos importantes, sendo um para a conversão de quatro navios petroleiros em plataformas de produção, intitulado "Projeto Conversão", e outro para construção de seis navios-sonda, intitulado "Projeto Sondas", gerando postos de trabalho nos Estados do Rio de Janeiro e da Bahia, arrecadando milhões em tributos e criando uma grande cadeia de fornecedores, desenvolvida para atender às demandas desse mercado.

- **Projeto Conversão** foi contratado para converter quatro *Very Large Crude Carriers*, em unidades de produção de petróleo para a Petrobrás Netherlands B.V. – "PNBV", sendo entregue no segundo semestre de 2016. Adicionalmente, em função das circunstâncias de finalização deste contrato, a **ENSEADA NAVAL** ainda apresenta valores a receber da "PNBV", relacionados a alterações de escopo e pleitos contratuais, além de custos de desmobilização

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5231
Carimbado Eletronicamente

e encerramento de contrato, restando saldo de obrigações[1] junto a fornecedores e a "PNBV".

- **Projeto Sondas** foi assinado em agosto de 2012, com seis subsidiárias da Sete Brasil Participações S.A – "Subsidiárias Sete Brasil", em conjunto com a Sete Brasil Participações S.A. – "Sete Brasil", seis contratos para a construção de seis navios-sonda. A interrupção dos pagamentos das Subsidiárias Sete Brasil à **ENSEDA**, em novembro de 2014, impactou negativamente o andamento do projeto, cuja construção foi paralisada com avanço físico de 74% no primeiro navio-sonda – Ondina e 32% no segundo navio-sonda – Pituba.

4. Em 2015, em função da paralisação dos pagamentos devidos pelas Subsidiárias Sete Brasil – principais clientes do grupo, a **ENSEADA NAVAL** decidiu suspender a última fase das obras de construção do estaleiro próprio de Maragogipe/BA, ocasião em que a construção atingia 82% do progresso de execução.

5. Em janeiro de 2017, com quórum inicial formado pelos credores signatários que representam 64% do total dos créditos abrangidos, a **ENSEADA NAVAL** protocolou o pedido de Recuperação Extrajudicial junto ao Poder Judiciário do Rio de Janeiro, tendo como objetivo reestruturar, de forma ordenada, a dívida perante determinados grupos de credores, além de criar um ambiente mais estável, possibilitando um foco maior na continuidade das atividades, bem como na atração de novas oportunidades de negócios. A homologação do Plano de Recuperação Extrajudicial ocorreu em novembro de 2017.

6. Dando continuidade à restruturação, o **GRUPO ENSEADA,** em 04 de outubro de 2019, ingressou com o pedido de Recuperação Judicial, alegando que a primeira tentativa de superar sua instabilidade financeira

[1] **Saldo de obrigações**: Esta liquidação está sendo endereçada dentro da agenda de disputa mais ampla com a "PNBV" que inclui diversos pleitos e serviços adicionais questionados pela **ENSEADA NAVAL**, cujo processo tem expectativa de conclusão para 2020

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5232
Carimbado Eletronicamente

através do Plano de Recuperação Extrajudicial não foi suficiente para garantir o planejado soerguimento financeiro, pois as previsões de recuperação do segmento *offshore* não se confirmaram com o tempo inicialmente esperado, bem como o inadimplemento de seus clientes não foram sanados. O deferimento do processamento da Recuperação Judicial ocorreu em 21 de outubro de 2019.

II. SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA

7. Cabe observar que a Recuperanda é a responsável pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades e contempladas neste Relatório, inclusive sob as penas do art. 171, da Lei nº 11.101/2005.

8. A situação operacional é apresentada a partir dos documentos solicitados à Recuperanda conforme: **(A)** Balanço Patrimonial; **(B)** Demonstração do Resultado do Exercício; **(C)** Funcionários e **(D)** Impostos.

9. As informações que seguem foram compiladas dos balancetes mensais disponibilizados pela Recuperanda, de dezembro de 2019, já apresentado no relatório anterior, a fevereiro de 2020. Contudo, observa-se no saldo inicial, demonstrado no balancete analítico de janeiro de 2020, algumas alterações nas rubricas em dezembro de 2019, como segue:

Enseada Indústria Naval S/A

Balanço Patrimonial em:	dez/19	Variação	dez/19 v2
Ativo			
Tributos e contribuições a recuperar - AC	33.489.799	- 12	33.489.787
Contas a receber de clientes - ANC	229.992.159	- 109.567.116	120.425.043
Tributos e contribuições a recuperar - ANC	282.453.717	- 9.660	282.444.057
(-) Provisão p/ redução do valor recuperável	- 137.662.349	137.662.349	-
Passivo			
Emprestimos e financiamentos - PC	224.003.257	42.627.483	266.630.741
Tributos a recolher - PC	522.739	60	522.798
Tributos diferidos - PNC	48.141.612	- 9.570	48.132.042
Outros passivos - PNC	67.323.085	203.802	67.526.887
Provisões - PNC	11.642.149	5.123.059	16.765.208
Lucro/Prejuizo do Período - PL	- 407.901.899	- 19.859.271	- 427.761.170

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5233
Carimbado Eletronicamente

Enseada Participações S/A

Balanço Patrimonial em:	dez/19	Variação	dez/19 v2
Ativo			
Caixa e equivalentes de caixa - AC	20.671.478	-	20.671.478
Tributos e contribuições a recuperar - AC	39.381	4.650	44.031
Participação em empresas controladas - ANC	12.727.327	- 12.727.327	-
Passivo			
Provisão para perda em investimentos - PCN	-	7.131.945	7.131.945
Lucro/Prejuizo do Período - PL	- 407.901.899	- 19.859.271	-427.761.170

- Tais alterações decorrem de ajustes efetuados em conjunto com a auditoria no fechamento das informações contábeis – exercício de 2019. Até o encerramento dos nossos trabalhos, não foram disponibilizadas as Demonstrações Contábeis, juntamente com as notas explicativas e relatório dos auditores independentes. Os saldos relativos a dezembro de 2019, seguem reapresentados.

II.1. ENSEADA INDÚSTRIA NAVAL S.A – "ENSEADA NAVAL"

A. Balanço Patrimonial

10. Em fevereiro de 2020, o ativo total montou R$ 3.519.910.018 (três bilhões, quinhentos e dezenove milhões, novecentos e dez mil e dezoito reais), dos quais, 82% refere-se ao **Imobilizado**:

- Não houve movimentação de aquisições e/ou baixa nos bens patrimoniais durante o período de análise mantendo até fevereiro de 2020, **Imobilizado** bruto no montante de R$ 2.967.986.161 (dois bilhões, novecentos e sessenta e sete milhões, novecentos e oitenta e seis mil, cento e sessenta e um reais), distribuído da seguinte maneira:

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5234
Carimbado Eletronicamente

Bens Patrimoniais	fev/20	%
Projetos em Andamento e Ordens de Investimentos	2.603.827.819	87,73%
Edificações e Construções	196.146.914	6,61%
Instalações Industriais	57.548.316	1,94%
Máquinas e Equipamentos	52.862.429	1,78%
Importações em Andamento - Imobilizações	17.814.274	0,60%
Equipamentos de Informática	15.488.842	0,52%
Terrenos	7.352.916	0,25%
Móveis e Utensílios	6.815.836	0,23%
Ferramentas e Acessórios	5.864.193	0,20%
Benfeitorias	2.549.134	0,09%
Embarcações	613.009	0,02%
Veículos	499.403	0,02%
Equipamentos de Segurança	370.931	0,01%
Bens Controlados	232.144	0,01%
Total	**2.967.986.161**	**100,00%**

(*) Dados extraídos do balancente de fevereiro de 2020.

- Mensalmente há o reconhecimento das **Depreciações** sobre os bens patrimoniais, reduzindo o valor em virtude de seu desgaste, encerrando o período analisado com **Imobilizado** líquido em R$ 2.901.615.449 (dois bilhões, novecentos e um milhões, seiscentos e quinze mil, quatrocentos e quarenta e nove reais).
- Foram disponibilizados os relatórios analíticos do imobilizado e das depreciações, condizente com os valores contábeis apresentados:
    - Não contemplando apenas a alínea "importações em andamento – imobilizações" na importância de R$ 17,8 milhões (dezessete milhões e oitocentos mil reais);
    - Além de incluir o montante líquido de R$ 90.462.326 (noventa milhões, quatrocentos e sessenta e dois mil, trezentos e vinte e seis reais) relativo ao **Intangível**, somando-se R$ 2.974.267.076 (dois bilhões, novecentos e setenta e quatro milhões, duzentos e sessenta e sete mil e setenta e seis reais) em fevereiro de 2020.

11. Na rubrica de **Caixa e Equivalentes de Caixa**, observa-se aumento de 2% em janeiro de 2020, seguido pela redução de 4% em fevereiro de 2020, sendo ambas variações decorrentes, principalmente, das movimentações financeiras dos recursos em "bancos conta movimento", encerrando

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5235
Carimbado Eletronicamente

o primeiro bimestre do exercício corrente com a importância de R$ 14.507.428 (quatorze milhões, quinhentos e sete mil, quatrocentos e vinte e oito reais).

- **Caixa**: denominado fundo fixo, apresenta movimentações não significativas, somando a quantia de R$ 10.342 (dez mil, trezentos e quarenta e dois reais) em fevereiro de 2020.
- **Bancos conta movimento**: representando 99,93% dos recursos financeiros em fevereiro de 2020, perfaz a importância de R$ 14.497.085 (quatorze milhões, quatrocentos e noventa e sete mil e oitenta e cinco reais), apresentando expressivas movimentações mensais, como segue:

Banco Conta Movimento	dez/19	jan/20	fev/20
Saldo Inicial	13.336.272	14.735.439	15.044.903
Entradas	50.028.208	29.131.030	20.657.963
Saídas	48.629.040	28.821.566	21.205.781
Saldo Final	14.735.439	15.044.903	14.497.085

(*) Dados extraídos das movimentações contidas nos balancentes mensais disponibilizados.

- Foram disponibilizados parcialmente os <u>extratos bancários</u>:

Conta Contábil	Saldo Contábil em Fev/20	Extrato em Fev/20	Comentário
BANCO ITAU - AG 0912 - C/C 0647-5 - MOVIMENTO	7.475	7.475	-
BANCO ITAU - AG 0912 - C/C 0698-8 - MOVIMENTO	-	-	-
BANCO HSBC - AG 0454 - C/C 00466-58 - MOVIMENTO	37	N/I	Não apresentado
BANCO BRADESCO - AG 2373-6 - C/C 032528-7 - MOVIME	1.509.392	1.509.392	-
BANCO DO BRASIL - AG 3180-1 - C/C 11959-8 - MOVIM	587	587	-
BANCO CAIXA - AG 1624 - C/C 1000-6 - MOVIMENTO	48.234	48.234	-
BANCO SANTANDER - AG 2271 - C/C 13005842-5 - MOVIM	137	N/I	Não apresentado
BANCO ITAU - ME - C/C 1728-0 - MOVIMENTO	6.930.999	Em moeda estrangeira	
BANCOS CONTA MOVIMENTO ME (VARIAÇÃO CAMBIAL)	5.617.818		
BANCO ABC - AG 0019 - C/C 22038860 - MOVIM	46.118	30	46.088 Apresentados 2 extratos do Banco ABC
BANCO ITAU - AG 0912 - C/C 0647-5 - ENTRADAS	363.255	363.255	- Apresentado conciliação.
BANCO ITAU - AG 0912 - C/C 0698-8 - ENTRADAS	-	N/I	Não apresentado
BANCO BRADESCO - AG 2373-6 - C/C 032528-7 - ENTRAD	-	N/I	Não apresentado
BANCO DO BRASIL - AG 3180-1 - C/C 11959-8 - ENTRAD	-	N/I	Não apresentado
BANCO CAIXA - AG 1624 - C/C 1000-6 - ENTRADAS	-	N/I	Não apresentado
BANCO ITAU - AG 0912 - C/C 0647-5 - SAIDAS	-	N/I	Não apresentado
BANCO ITAU - AG 0912 - C/C 0698-8 - SAIDAS	7.913	7.913	- Apresentado conciliação.
BANCO BRADESCO - AG 2373-6 - C/C 032528-7 - SAIDAS	-	N/I	Não apresentado
BANCO DO BRASIL - AG 3180-1 - C/C 11959-8 - SAIDAS	-	N/I	Não apresentado
BANCO CAIXA - AG 1624 - C/C 1000-6 - SAIDAS	- 34.879	- 34.879	- Apresentado conciliação.
	14.497.085		

N/I Não disponibilizado.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5236
Carimbado Eletronicamente

12. Os recebíveis de **Clientes** estão alocados em contas de curto e longo prazo, somando R$ 132.405.357 (cento e trinta e dois milhões, quatrocentos e cinco mil, trezentos e cinquenta e sete reais) em fevereiro de 2020, apontando, de maneira geral, crescimento mensal de 2%, como segue:

Recebíveis de Clientes	dez/19	jan/20	fev/20
Clientes terceiros - mercado local (LP)	120.057.747	125.554.277	131.014.178
Clientes terceiros - mercado local (CP)	2.970.333	457.725	685.482
Clientes terceiros - mercado externo (LP)	367.295	367.295	363.211
Clientes empresas ligadas (CP)	342.486	342.486	342.486
Total	**123.737.862**	**126.721.783**	**132.405.357**
		2%	*2%*

- Nota-se que 98,95% dos recebíveis de **Clientes** referem-se a alínea "Clientes Terceiros – Mercado Externo (LP)" líquidos, ou seja, já, descontado a estimativa de perda de contas a receber vencidas junto a Subsidiária Sete Brasil, decorrente do contrato de construção de seis navios-sonda, dos quais, avalia não existir a possibilidade de recebimento, estimando em fevereiro de 2020 em R$ 1.149.458.123 (um bilhão, cento e quarenta e nove milhões, quatrocentos e cinquenta e oito mil, cento e vinte e três reais), alocada no longo prazo, como segue:

Alíena Contábil	fev/20
12020202 CLIENTES TERCEIROS - ME	1.280.472.301
12020212 PROVISÃO P/ CRÉDITOS DE LIQUID. DUVIDOSA - ME	- 1.149.458.123
	131.014.178

- Se faz necessário ressaltar que os recebíveis de curto prazo referem-se a contrato de serviços portuários de preparação, atracação e permanência de uma sonda de perfuração do tipo semissubmersível em um dos cais do estaleiro, enquanto que no longo prazo, há contratos firmados para conversão de casco simples/duplo de quatro navios em plataformas de produção.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5237
Carimbado Eletronicamente

- Ademais, não foram disponibilizados relatórios gerenciais e financeiros para confronto e validação dos saldos contábeis apresentados.

13. Os **Adiantamentos a Fornecedores** apresentaram pequenas reduções mensais, dentro do período em análise, perfazendo a quantia de R$ 51.445.450 (cinquenta e um milhões, quatrocentos e quarenta e cinco mil, quatrocentos e cinquenta reais) em fevereiro de 2020, dos quais, não há abertura da rubrica para análise dos valores que a compõe.

14. Os **Tributos e Contribuições a Recuperar** de curto e longo prazo, apresentam redução de 0,14% no primeiro bimestre de 2020, equivalente a R$ 457.114 (quatrocentos e cinquenta e sete mil, cento e quatorze reais), indicando a utilização de créditos fiscais, detendo impostos compensáveis na importância de R$ 315.476.730 (trezentos e quinze milhões, quatrocentos e setenta e seis mil, setecentos e trinta reais) em fevereiro de 2020, perfazendo 9% do ativo total, estando composto da seguinte maneira:

- 10% dos créditos fiscais estão reconhecidos em conta de curto prazo, totalizando, em fevereiro de 2020, R$ 33.043.127 (trinta e três milhões, quarenta e três mil, cento e vinte e sete reais), dos quais, 50% referem-se a “Cofins”, 21% ao “IPI”, 14% ao “ICMS”, 12% ao “PIS” e o restante a “IR” e “CSLL”.
- O restante dos créditos fiscais mantém-se classificados no longo prazo, devido a expectativa de realização ser superior a um ano, perfazendo, em fevereiro de 2020, o montante de R$ 282.433.603 (duzentos e oitenta e dois milhões, quatrocentos e trinta e três mil, seiscentos e três reais), sendo 57% relacionado a “Cofins”, 13% ao “ICMS” e 12% ao “PIS”.

15. No exercício corrente, os **Estoques** mantiveram-se estáveis em aproximadamente R$ 12,75 milhões (doze milhões, setecentos e cinquenta mil reais), apresentando em fevereiro de 2020 o montante de R$ 12.758.325

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5238
Carimbado Eletronicamente

(doze milhões, setecentos e cinquenta e oito mil, trezentos e vinte e cinco reais), dos quais:

- 53% referem-se a **Estoques de Terceiros**, mantendo saldo de R$ 6.822.210 (seis milhões, oitocentos e vinte e dois mil, duzentos e dez reais), desde dezembro de 2018, onde, conforme nota explicativa desse período, refere-se a equipamento que fisicamente encontra-se no Japão para devolução ao fornecedor, como pagamento de dívida (Plano de Recuperação Extrajudicial), sem desembolso de caixa, e sim através de dação de equipamento, cujo embarque estava previsto para o exercício 2019.
- 37% distribuído em **Materiais de Manutenção**, **Materiais de Aplicação** e **Insumos**, totalizando R$ 4.631.047 (quatro milhões, seiscentos e trinta e um mil e quarenta e sete reais), estando condizente com o livro de inventário disponibilizado.
- 10% a **Importação em Andamento** mantendo o saldo de R$ 1.305.068 (um milhão, trezentos e cinco mil e sessenta e oito reais), relativo a processos de desembaraço das compras de equipamentos.

Em R$

Balanço Patrimonial em:	dez/19 v2	jan/20	fev/20
Ativo	**3.514.385.491**	**3.516.269.344**	**3.519.910.018**
Circulante	**116.187.128**	**113.664.139**	**112.927.258**
Caixa e equivalentes de caixa	14.743.592	15.055.246	14.507.428
Contas a receber de clientes	3.312.820	800.211	1.027.969
Adiantamentos a fornecedores	51.651.212	51.582.348	51.445.450
Adiantamentos diversos	131.110	129.091	81.458
Tributos e contribuições a recuperar	33.489.787	33.269.461	33.043.127
Estoques	12.754.127	12.754.701	12.758.325
Despesas Antecipadas	102.188	83.732	61.974
Outros ativos	2.292	- 10.651	1.528
Não Circulante	**3.398.198.363**	**3.402.605.205**	**3.406.982.760**
Títulos e valores mobiliários	25.522	25.522	25.522
Contas a receber de clientes	120.425.043	125.921.572	131.377.388
Tributos e contribuições a recuperar	282.444.057	282.435.678	282.433.603
Depósitos judiciais - trabalhistas	1.014.488	1.014.488	1.014.488
Despesas antecipadas	3.303	-	-
Outros ativos	53.983	53.983	53.983
Imobilizado	**2.903.763.139**	**2.902.688.562**	**2.901.615.449**
Bens em uso	*2.967.986.161*	*2.967.986.161*	*2.967.986.161*
(-) Depreciação	*- 64.223.022*	*- 65.297.599*	*- 66.370.712*
Intangível	**90.468.829**	**90.465.401**	**90.462.326**

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5239
Carimbado Eletronicamente

16. A **ENSEADA NAVAL** em fevereiro de 2020, apresenta o endividamento total de R$ 3.611.296.482 (três bilhões, seiscentos e onze milhões, duzentos e noventa e seis mil, quatrocentos e oitenta e dois reais), 3% maior que em dezembro de 2019. Observa-se, que 77% do endividamento, refere-se as obrigações com Empréstimos e Financiamentos e Fornecedores e Subempreiteiros, somando conjuntamente o montante de R$ 2.778.783.463 (dois bilhões, setecentos e setenta e oito milhões, setecentos e oitenta e três mil, quatrocentos e sessenta e três reais).

- **Empréstimos e Financiamentos** perfazem 45% das dívidas totais em fevereiro de 2020, e não apresentam movimentações no período sob análise, mantendo o saldo de R$ 1.570.339.864 (um bilhão, quinhentos e setenta milhões, trezentos e trinta e nove mil, oitocentos e sessenta e quatro reais), segregados 14% no curto prazo e 86% em longo prazo.
- **Fornecedores e Subempreiteiros** são obrigações a pagar por bens e serviços que foram adquiridos no curso normal de suas atividades, sendo segregados entre o passivo circulante, se o vencimento ocorrer no período de até um ano, e passivo não circulante, caso o vencimento seja a longo prazo.
    - Observa-se, no transcorrer do exercício corrente, aumento de 13% no curto prazo, somando, em fevereiro de 2020, R$ 1.165.816.116 (um bilhão, cento e sessenta e cinco milhões, oitocentos e dezesseis mil, cento e dezesseis reais), equivalente a 32% das obrigações totais do período, estando distribuídas da seguinte maneira:

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5240
Carimbado Eletronicamente

Conta Contábil	Alínea	dez/19	jan/20	fev/20
2101020101	Fornecedores - mercado externo	602.455.588	602.455.588	602.455.588
2204040101	Fornecedores - a longo prazo	412.247.673	412.247.673	412.247.673
2101020102	Fornecedores - mercado externo - **variação cambial**	157.615.246	199.885.337	241.289.768
2101010101	Fornecedores - mercado local - PJ	193.270.776	193.470.412	193.280.549
2101010201	Fornecedores empresa ligadas - mercado local	91.744.556	91.767.122	92.944.932
2101020201	Fornecedores empresa ligadas - mercado externo	26.022.655	26.022.655	26.022.655
2101020202	Fornecedores empresas ligadas - mercado externo - **variação cambial**	6.031.886	7.537.348	9.089.030
2101010102	Fornecedores - mercado local - PF	391.905	391.905	391.905
2101010103	Fornecedores - mercado local - Órgãos Públicos	243.030	243.030	243.030
2101010104	Fornecedores - transitória	290.588	75.590	93.364
2101010301	Fornecedores - integrantes	6.833	5.802	5.296
2101050101	Fornecedores - transferência para longo prazo	- 412.247.673	- 412.247.673	- 412.247.673
Total		**1.078.073.062**	**1.121.854.788**	**1.165.816.116**

(*) *Dados extraídos dos balancetes analíticos disponibilizados.*

- Nota-se que o aumento nesta rubrica foi decorrente, em maior parte, das variações cambiais incididas obre os valores devidos em moeda estrangeira.
- Não foram disponibilizados relatórios gerenciais e/ou financeiros para confronto e validação dos saldos contábeis apresentados.

17. Observa-se pequenos decréscimos mensais nas obrigações relativas a **Salários e Encargos Sociais**, indicando que além do reconhecimento das incidências devidas, estão sendo liquidados valores correntes totalizando, em fevereiro de 2020, obrigações na importância de R$ 5.811.518 (cinco milhões, oitocentos e onze mil, quinhentos e dezoito reais), dos quais 55% referem-se à "participação nos resultados a pagar", cujo saldo segue sem movimentação desde outubro de 2019.

18. Os **Tributos a Recolher** apresentam redução de 41%, indicando liquidação de impostos, perfazendo débitos fiscais no montante de R$ R$ 311.026 (trezentos e onze mil e vinte e seis reais) em fevereiro de 2020, dos quais, 59% referem-se ao "IRRF colaboradores", 26% ao "ICMS a pagar", 4% ao "ISS sobre faturamento a pagar" e o restante a outros tributos.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5241
Carimbado Eletronicamente

- Ademais, existe, no longo prazo, o montante de R$ 48.132.042 (quarenta e oito milhões, cento e trinta e dois mil e quarenta e dois reais) em fevereiro de 2020, referente aos **Tributos Diferidos**, que não apresentaram oscilações nos meses analisados. Ademais, os **Tributos Diferidos** têm efeito "nulo" nas Demonstrações Contábeis, tendo em vista a manutenção do mesmo valor, dentro da rubrica de **Impostos e Contribuições a Recuperar**, em fevereiro de 2020.

19. Os **Adiantamento a Clientes** referem-se, principalmente, a valores antecipados pelo cliente "Petrobras Netherlands B.V. – PNBV" que tiveram como objetivo dar continuidade aos trabalhos de conclusão do projeto de conversão, apresentando o saldo de R$ 561.062.413 (quinhentos e sessenta e um milhões, sessenta e dois mil, quatrocentos e treze reais) em fevereiro de 2020.

- A liquidação desta dívida ocorrerá após a apuração dos valores definitivos e detidos pelas partes, tendo expectativa de conclusão em 2020.

20. Nota-se acréscimos mensais na rubrica **Provisão para Perdas em Controlada**, perfazendo a monta de R$ 22.417.154 (vinte e dois milhões, quatrocentos e dezessete mil, cento e cinquenta e quatro reais) em fevereiro de 2020.

21. As demais rubricas que montam o passivo total da **ENSEADA NAVAL**, não apresentaram variações nos saldos contábeis dos meses analisados, perfazendo apenas 5% do endividamento, equivalente a R$ 194.778.866 (cento e noventa e quatro milhões, setecentos e setenta e oito mil, oitocentos e sessenta e seis reais) em fevereiro de 2020. É interessante ressaltar:

- Os **Mútuos com Empresas Ligadas** mantem o saldo de R$ 85.370.551 (oitenta e cinco milhões, trezentos e setenta mil, quinhentos e cinquenta e um reais), sendo integralmente devido a Odebrecht S.A – "ODB".

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5242
Carimbado Eletronicamente

- As **Outras Contas a Pagar** mantem o saldo de R$ 13.012.739 (treze milhões, doze mil, setecentos e trinta e nove reais), alocado na alínea "provisões de serviços e outros", dos quais, não há abertura e/ou composição para análise dos valores e detalhamento.
- **Outros Passivos** montam R$ 67.526.887 (sessenta e sete milhões, quinhentos e vinte seis mil, oitocentos e oitenta e sete reais), dos quais 80% está alocado na alínea "outras contas a pagar – empresas ligadas – mercado local" e o restante em "obrigações ambientais", dos quais, não foram disponibilizados abertura e/ou composições dos saldos, impossibilitando análise detalhada dos valores contábeis apresentados.

22. Encerra o exercício corrente com **Patrimônio Líquido** a descoberto, ou seja, negativo em R$ 91.386.464 (noventa e um milhões, trezentos e oitenta e seis mil, quatrocentos e sessenta e quatro reais), decorrente do reconhecimento do Resultado negativo auferido, perfazendo o **Prejuízo Acumulado** no montante de R$ 550.739.087 (quinhentos e cinquenta milhões, setecentos e trinta e nove mil, oitenta e sete reais), atualizado até fevereiro de 2020.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5243
Carimbado Eletronicamente

Em R$

Balanço Patrimonial em:	dez/19 v2	jan/20	fev/20
Passivo	**3.514.385.492**	**3.516.269.345**	**3.519.910.018**
Circulante	**1.512.553.033**	**1.556.106.476**	**1.600.396.880**
Emprestimos e financiamentos	266.630.741	266.630.741	266.630.741
Fornecedores e subempreiteiros	665.825.389	709.607.115	753.568.443
Salários e encargos sociais	5.883.599	5.819.681	5.811.518
Tributos a recolher	522.798	395.028	311.026
Adiantamentos de clientes	560.677.766	560.641.172	561.062.413
Outras contas a pagar	13.012.739	13.012.739	13.012.739
Não Circulante	**2.008.964.403**	**2.009.915.555**	**2.010.899.602**
Emprestimos e financiamentos	1.346.336.607	1.346.336.607	1.346.336.607
Fornecedores e subempreiteiros	412.247.673	412.247.673	412.247.673
Mútuos com empresas ligadas	85.370.551	85.370.551	85.370.551
Tributos diferidos	48.132.042	48.132.042	48.132.042
Outros passivos	67.526.887	67.526.887	67.526.887
Adiantamento p/ futuro aumento de capita	12.103.480	12.103.480	12.103.480
Provisão para perda em controlada	20.481.955	21.433.107	22.417.154
Provisões	16.765.208	16.765.208	16.765.208
Patrimonio Liquido	**- 7.131.944**	**- 49.752.686**	**- 91.386.464**
Capital social	438.678.750	438.678.750	438.678.750
Reserva de capital	20.673.873	20.673.873	20.673.873
Lucro/Prejuizo Acumulado	- 38.723.397	- 466.484.567	- 466.484.567
Lucro/Prejuizo do Periodo	**- 427.761.170**	**- 42.620.742**	**- 84.254.520**

23. Com base nas informações patrimoniais apresentadas nos quadros acima, pôde-se proceder a análise dos indicadores de liquidez, que apontam situações insatisfatórias, como segue:

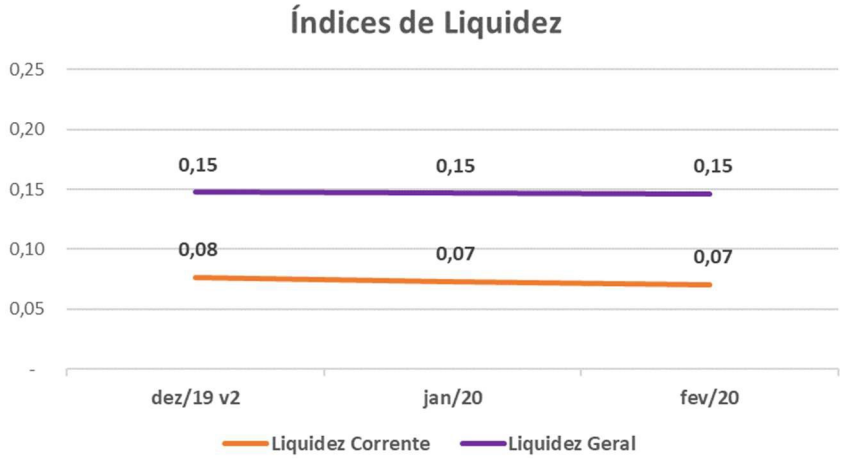
- A **Liquidez Corrente**[2] aponta capacidade de liquidação de apenas R$ 0,07 (sete centavos de real) para cada real devido em obrigação a curto prazo, ao utilizar todos os seus direitos e recebíveis também em curto prazo, em fevereiro de 2020.
- Ao estendermos a análise para o longo prazo, através da **Liquidez Geral**[3], observa-se que não houveram variações nos meses analisados, sendo assim, para cada real de dívida constituída, ao utilizar seus direitos de curto e longo prazo, há a capacidade de quitação de R$ 0,15 (quinze centavos de real) para

[2] **Liquidez Corrente** = Ativo Circulante / Passivo Circulante

[3] **Liquidez Geral** = Ativo Circulante + Realizáveis (alocados no Longo Prazo) / Passivo Circulante + Passivo Não Circulante

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5244
Carimbado Eletronicamente

cada real devido, necessitando desmobilizar-se ou recorrer a recursos de terceiros para conseguir satisfazer suas dívidas totais.



24. No **Endividamento**, observa-se tendência crescente no transcorrer dos meses analisados, encerrando o primeiro bimestre do exercício de 2020, apontando volume de dívidas 3% superior ao volume de ativos, ou seja, seus bens e direitos não cobrem suas obrigações de curto e longo prazo, sendo necessário a utilização de recursos de terceiros para quitação total do endividamento.

Indicadores	dez/19 v2	jan/20	fev/20
Endividamento Geral	100%	101%	103%

B. Demonstração do Resultado do Exercício

25. Os demonstrativos contábeis apontam que a **ENSEADA NAVAL** auferiu **Receita** somente em fevereiro de 2020, decorrente de "vendas de serviços para terceiros – mercado local", na importância de R$ 169.110 (cento e sessenta e nove mil, cento e dez reais), perfazendo 1% da receita acumulada do exercício de 2019, indicando queda no faturamento.

26. Após as deduções relativas aos "tributos sobre as vendas de produtos e serviços", a **Receita Líquida** obtida até fevereiro de 2020, foi

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5245
Carimbado Eletronicamente

de R$ 150.085 (cento e cinquenta mil e oitenta e cinco reais), onde, deduzindo os **Custos dos Produtos Vendidos,** que montam R$ 36.159 (trinta e seis mil, cento e cinquenta e nove reais), absorvendo 24% da receita liquida até fevereiro de 2020, resulta no Lucro Bruto de R$ 113.926 (cento e treze mil, novecentos e vinte e seis reais), resultado insuficiente para cobrir as despesas operacionais e financeiras, conforme segue.

27. As **Despesas Operacionais** somam, de janeiro a fevereiro de 2020, R$ 8.922.312 (oito milhões, novecentos e vinte e dois mil, trezentos e doze reais), composto por:

- As **Despesas Gerais e Administrativas** representam a maior fatia das Despesas Operacionais apresentando até fevereiro de 2020, o montante de R$ 5.978.835 (cinco milhões, novecentos e setenta e oito mil, oitocentos e trinta e cinco reais), dos quais:
  - 39% refletem os gastos com “mão de obra”; e
  - 24% com “outros serviços de terceiros”.
- A **Depreciação/Amortização** são reconhecidas de formam linear e somam, entre janeiro e fevereiro de 2020, R$ 2.154.192 (dois milhões, cento e cinquenta e quatro mil, cento e noventa e dois reais) e não causam dispêndios financeiros a Recuperanda.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5246
Carimbado Eletronicamente

- Mensalmente vem sendo reconhecido o **Resultado de Participações Societárias**, qual se fez deficitária em R$ 2.935.202 (dois milhões, novecentos e trinta e cinco mil, duzentos e dois reais) no primeiro bimestre de 2020, dado ao prejuízo ocorrido em empresas investidas.
- As **Outras Receitas/Despesas Operacionais**, somam receitas de R$ 496.273 (quatrocentos e noventa e seis mil, duzentos e setenta e três reais), acumuladamente, no exercício corrente analisado, alocados da seguinte maneira:

Outras Receitas/Despesas Operacionais		fev/20
Receitas:		**511.660**
VENDA DE MATERIAIS DIVERSOS - ML		511.660
Despesas:	-	**15.387**
ICMS SOBRE VENDA DE MATERIAIS DIVERSOS - ML	-	8.557
PIS SOBRE VENDA DE MATERIAIS DIVERSOS - ML	-	1.218
COFINS SOBRE VENDA DE MATERIAIS DIVERSOS - ML	-	5.612
Total		**496.273**

28. As Variações Cambiais apresentam 99,96% do **Resultado Financeiro** acumulado até fevereiro de 2020, com despesas no montante de R$ 74.465.874 (setenta e quatro milhões, quatrocentos e sessenta e cinco mil, oitocentos e setenta e quatro reais), assim composto:

Variações Cambiais	fev/20
Passiva	**86.731.665**
Passiva - Competência	86.731.665
Ativa	**-12.265.791**
Ativa - Competência	-12.265.791
Total	**74.465.874**

29. O **Resultado do Exercício,** acumulado de janeiro a fevereiro de 2020, apresentou **Prejuízo Contábil** de R$ 84.254.520 (oitenta e quatro milhões, duzentos e cinquenta e quatro mil, quinhentos e vinte reais), em decorrência do baixo faturamento e alto gastos operacionais e financeiros.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5247
Carimbado Eletronicamente

- Em janeiro de 2020, observa-se receitas oriundas de unicamente de "vendas de materiais diversos" e "juros sobre aplicações financeiras", na importância de R$ 41.724 (quarenta e um mil, setecentos e vinte e quatro reais), insuficientes para cobrir as despesas operacionais e financeiras, auferindo prejuízo de R$ 42.620.743 (quarenta e dois milhões, seiscentos e vinte mil, setecentos e quarenta e três reais), dos quais 88% decorrem do reconhecimento das despesas com Variações Cambiais.
- Em fevereiro de 2020, mesmo com a receita oriunda das "vendas de serviços", o cenário não foi diferente, auferindo prejuízo de R$ 41.633.777 (quarenta e um milhões, seiscentos e trinta e três mil, setecentos e setenta e sete reais), sendo 89% decorrente do reconhecimento de despesas com Variações Cambiais.

Em R$ - Mensal

Demonstração do Resultado ENSEADA INDÚSTRIA NAVAL	dez/19 v2	jan/20	fev/20	2020
Receita	**5.816.969**	**-**	**169.110**	**169.110**
(-) Deduções	- *654.409*	-	- *19.025*	- *19.025*
Receita Liquida	**5.162.560**	**-**	**150.085**	**150.085**
(-) Custos com Ociosidade	- *145.358*	-	-	-
(-) Custos dos Produtos Vendidos	- *4.439.027*	- *6.894*	- *29.265*	- *36.159*
(-) Depreciação e amortização	- *303.492*	-	-	-
Lucro Bruto	**274.683**	**- 6.894**	**120.820**	**113.926**
Despesas Operacionais	**29.590.774**	**- 4.980.867**	**- 4.892.599**	**- 9.873.466**
(-) Com Vendas	- *82.919.987*	-	-	-
(-) Gerais e Administrativas	- *25.715.314*	- *2.840.904*	- *3.137.931*	- *5.978.835*
(-) Honorários da Administração	- *150.755*	- *150.755*	- *150.755*	- *301.510*
(-) Depreciação/Amortização	- *664.855*	- *1.078.005*	- *1.076.187*	- *2.154.192*
Outras Receitas/Despesas Operacionais	*137.937.646*	*39.951*	*456.322*	*496.273*
Resultado de Participações Societárias	*1.104.039*	- *951.154*	- *984.048*	- *1.935.202*
Resultado Operacional	**29.865.457**	**- 4.987.761**	**- 4.771.779**	**- 9.759.540**
Resultado Financeiro	**- 106.833.416**	**- 37.632.982**	**- 36.861.998**	**- 74.494.980**
(-) Despesa Financeira	- *101.696.285*	- *21.444*	- *11.105*	- *32.549*
Receita Financeira	*1.829*	*1.773*	*1.670*	*3.443*
Variações Monetárias	- *203.802*	-	-	-
Variações Cambiais	- *4.935.158*	- *37.613.311*	- *36.852.563*	- *74.465.874*
Receitas/Despesas Não Operacionais	**-**	**-**	**-**	**-**
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 76.967.959**	**- 42.620.743**	**- 41.633.777**	**- 84.254.520**
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-	-
Resultado do Periodo	**- 76.967.959**	**- 42.620.743**	**- 41.633.777**	**- 84.254.520**

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5248
Carimbado Eletronicamente

C. Funcionários

30. A tabela abaixo demonstra a evolução do quadro de colaboradores, apontando redução de 3 (três) funcionários em janeiro de 2020, totalizando, 163 (cento e sessenta e três) colaboradores. Não foram disponibilizadas informações suficientes para a constatação do quadro de colaboradores em fevereiro de 2020.

Funcionários em:	dez/19	jan/20	fev/20
Quantidade	166	163	N/I

Fonte: Caged e Resumo da Folha - Ativos e Afastados.
N/I Não disponibilizado.

31. Foram disponibilizados, para o período em análise, guias das contribuições sociais juntamente com os comprovantes de recolhimento e controle de pagamento.

- Em janeiro de 2020, verificou-se a liquidação de R$ 87.575 (oitenta e sete mil, quinhentos e setenta e cinco reais) referente ao FGTS e R$ 324.695 (trezentos e vinte e quatro mil, seiscentos e noventa e cinco reais) referente ao INSS, ambos referentes a competência de dezembro de 2019.
- Em fevereiro de 2020, verificou-se a liquidação de R$ 58.464 (cinquenta e oito mil, quatrocentos e sessenta e quatro reais) referente ao FGTS e R$ 250.217 (duzentos e cinquenta mil, duzentos e dezessete reais) referente ao INSS, ambos referentes a competência de janeiro de 2020.

32. Ademais, foram disponibilizados os Per/Dcomp demonstrando que os valores devidos de "IRRF incidido sobre Folha de Pagamento", referente a competência de dezembro de 2019 e janeiro de 2020, foram compensados.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5249
Carimbado Eletronicamente

D. Impostos

33. Foram disponibilizados: apuração do ICMS, PIS e COFINS, além da Per/Dcomp indicando compensações e comprovantes de pagamentos de ISS, ambos relativos à competência de janeiro de 2020.

II.2. ENSEADA INDÚSTRIA NAVAL PARTICIPAÇÕES S.A – "ENSEADA PARTICIPAÇÕES"

A. Balanço Patrimonial

34. No transcorrer dos meses analisados, nota-se redução de 3% no **Caixa e Equivalentes de Caixa**, decorrente de movimentações financeiras com Instituição Financeira, totalizando em fevereiro de 2020, a importância de R$ 20.099.682 (vinte milhões, noventa e nove mil, seiscentos e oitenta e dois reais), dos quais, 99,88% refere-se à "aplicação financeira" e o restante a recursos em "banco conta movimento", ambos mantidos junto ao banco Bradesco, representando 62% do ativo total

- Foram disponibilizados os extratos bancários dos meses em análise, estando condizentes com os saldos contábeis apresentados.

35. Há o registro de R$ 12.103.480 (doze milhões, cento e três mil, quatrocentos e oitenta reais) na rubrica de **Adiantamentos para Futuro Aumento de Capital**, valor este integralmente antecipado à **ENSEADA NAVAL**, devidamente registrado na investida.

36. Os **Tributos e Contribuições a Recuperar** apresentam aumento de 6%, entre dezembro de 2019 a fevereiro de 2020, somando créditos fiscais no montante de R$ 46.817 (quarenta e seis mil, oitocentos e dezessete reais), sendo 81% referente a "IRRF fonte s/ aplicações financeiras".

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5250
Carimbado Eletronicamente

Em R$

Balanço Patrimonial em:	dez/19 v2	jan/20	fev/20
Ativo	**32.818.989**	**32.439.084**	**32.249.980**
Circulante	**20.715.509**	**20.335.604**	**20.146.500**
Caixa e equivalentes de caixa	20.671.478	20.290.387	20.099.682
Tributos e contribuições a recuperar	44.031	45.217	46.817
Não Circulante	**12.103.480**	**12.103.480**	**12.103.480**
Adiantamentos para futuro aumento de capital	12.103.480	12.103.480	12.103.480

37. Esta recuperanda apresenta, em fevereiro de 2020, obrigações totais no montante de R$ 106.403.355 (cento e seis milhões, quatrocentos e três mil, trezentos e cinquenta e cinco reais), dos quais, 86% referem-se a **Provisão para Perda de Investimentos** (a **ENSEADA PARTICIPAÇÕES** é a controladora da **ENSEADA NAVAL**).

- Os acréscimos mensais ocorridos na rubrica **Provisão para Perda de Investimentos**, estão relacionados ao reconhecimento dos resultados negativos, auferidos em janeiro e fevereiro de 2020, pela sua investida, atingindo a monta de R$ 91.386.464 (noventa e um milhões, trezentos e oitenta e seis mil, quatrocentos e sessenta e quatro reais).
    - É interessante acrescentar que tal montante reflete a integralidade do **Patrimônio Líquido** da **ENSEADA NAVAL** tendo em vista deter 100% do capital.

38. Sem apresentar variação a rubrica **Mútuo Com Empresas Ligadas**, mantem o saldo de R$ 15.000.000 (quinze milhões de reais), decorrente de saldo remanescente do mútuo a pagar à Odebrecht Defesa e Tecnologia S.A. – "ODT", contratado em março de 2017.

39. Encerra o período analisado com **Patrimônio Líquido** a descoberto, ou seja, negativo em R$ 74.153.375 (setenta e quatro milhões, cento e cinquenta e três mil, trezentos e setenta e cinco reais), decorrente do reconhecimento do **Prejuízo** auferido, perfazendo o montante de R$ 1.101.091.932 (um bilhão, cento e um milhões, noventa e um mil, novecentos e trinta e dois reais), atualizado até fevereiro de 2020.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5251
Carimbado Eletronicamente

Em R$

Balanço Patrimonial em:	dez/19 v2	jan/20	fev/20
Passivo	**32.818.989**	**32.439.084**	**32.249.979**
Circulante	**10.151**	**31.825**	**16.891**
Fornecedores	3.756	20	20
Tributos a recolher	6.395	31.805	16.871
Não Circulante	**22.131.945**	**64.752.687**	**106.386.464**
Mútuos com empresas ligadas	15.000.000	15.000.000	15.000.000
Provisão para perda em investimentos	7.131.945	49.752.687	91.386.464
Patrimonio Liquido	**10.676.893**	**- 32.345.427**	**- 74.153.375**
Capital social	1.115.663.449	1.115.663.449	1.115.663.449
Outros resultados abrangentes	- 88.724.893	- 88.724.893	- 88.724.893
Lucro/Prejuizo Acumulado	- 588.668.442	- 1.016.261.663	- 1.016.261.663
Lucro/Prejuizo do Periodo	**- 427.593.221**	**- 43.022.320**	**- 84.830.268**

B. Demonstração do Resultado do Exercício

40. No período analisado, houve o reconhecimento de **Prejuízo** no valor de R$ 84.830.268 (oitenta e quatro milhões, oitocentos e trinta mil, duzentos e sessenta e oito reais), devido, principalmente, ao **Resultado de Participações Societárias**, ou seja, da "equivalência patrimonial" da **ENSEADA NAVAL**, que montou acumuladamente de janeiro a fevereiro de 2020, R$ 84.254.519 (oitenta e quatro milhões, duzentos e cinquenta e quatro mil, quinhentos e dezenove reais).

41. As demais despesas, operacionais e financeiras, não se fazem elevadas, estando assim compostas:

- As **Despesas Gerais e Administrativas**, de janeiro a fevereiro de 2020, totalizam R$ 703.530 (setecentos e três mil, quinhentos e trinta reais) relativos a contratação de serviços especializados, dos quais 72% referem-se a gastos com "consultorias e assessorias" e o restante com "serviços advocatícios".
- **Despesas Financeiras** montando acumuladamente, até fevereiro de 2020, R$ 6.435 (seis mil, quatrocentos e trinta e cinco reais).

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5252
Carimbado Eletronicamente

42. Ainda existe o reconhecimento de **Receitas Financeiras** referente a "juros sobre aplicações financeiras", registrando ganhos de R$ 134.216 (cento e trinta e quatro mil, duzentos e dezesseis reais) no primeiro bimestre de 2020.

Em R$ - Mensal

Demonstração do resultado	dez/19 v2	jan/20	fev/20	2020
Receita Líquida	-		-	
Despesas Operacionais	- 103.994	- 473.537	- 229.993	- 703.530
(-) Despesas Gerais e Administrativas	*- 103.994*	*- 473.537*	*- 229.993*	*- 703.530*
Resultado Operacional	- 103.994	- 473.537	- 229.993	- 703.530
Resultado Financeiro	76.313	71.959	55.823	127.781
(-) Despesa Financeira	*- 3.812*	*- 3.633*	*- 2.802*	*- 6.435*
Receita Financeira	*80.125*	*75.591*	*58.625*	*134.216*
Resultado de Participações Societárias	- 76.963.309	- 42.620.742	- 41.633.778	- 84.254.519
Resultado antes do IRPJ e CSLL	4.326	- 43.022.320	- 41.807.948	- 84.830.268
(-) IRPJ e CSLL	*4.326*	*-*	*-*	*-*
Resultado do Periodo	- 76.986.664	- 43.022.320	- 41.807.948	- 84.830.268

C. Funcionários

43. Não há evidência de registro de funcionários.

D. Impostos

44. Foram disponibilizados, para o período em análise, guias juntamente com os comprovantes de recolhimento e controle de pagamento, sendo:

- Em janeiro de 2020, verificou-se a liquidação de R$ 10.121 (dez mil, cento e vinte e um reais) relativos a PCC, IRRF, PIS e COFINS, ambos referentes a competência de dezembro de 2019.
- Em fevereiro de 2020, verificou-se a liquidação de R$ 31.805 (trinta e um mil, oitocentos e cinco reais) relativos a PCC, IRRF, PIS e COFINS, ambos referentes a competência de janeiro de 2020.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5253
Carimbado Eletronicamente

III. PENDÊNCIAS

45. A Administradora Judicial requer, para a confecção dos demais Relatórios Mensais de Atividades, que as Recuperandas forneçam a totalidade dos documentos constantes no **Termo de Diligência** de 02 de dezembro de 2019, disponibilizando, como por exemplo:

- Extratos de todas as contas bancárias incluindo correntes e aplicações com sua respectiva conciliação.
- Relatório financeiro de clientes e/ou contas a receber.
- Relatório financeiro de fornecedores e/ou contas a pagar.

46. Além disso, pede-se pela disponibilização das Demonstrações Contábeis auditadas referentes ao exercício de 2019, para ambas Recuperandas.

IV. CONCLUSÃO

47. Com base na análise dos documentos contábeis apresentados, conclui-se que a **ENSEADA NAVAL** vem operando, porém, apresenta instabilidade no seu faturamento mensal, tendo no primeiro bimestre de 2020 registrado receitas somente em fevereiro de 2020, auferindo prejuízo contábil/financeiro decorrente, em maior parte, do reconhecimento das "variações cambiais", não restando margem suficiente para cobrir os demais gastos oriundos da operação.

48. A **ENSEADA PARTICIPAÇÕES** apresenta resultado negativo, reflexo principalmente da operação de equivalência patrimonial da investida **ENSEADA NAVAL**.

49. Se faz necessário comentar que, através das movimentações dos balancetes mensais do **GRUPO ENSEADA**, nota-se reduções

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5254
Carimbado Eletronicamente

nas obrigações com fornecedores, indicando liquidação de valores em aberto, bem como liquidação parcial das obrigações relacionadas aos impostos e contribuições.

V. ENCERRAMENTO

50. A Administradora Judicial informa que toda a documentação verificada para a elaboração do presente relatório encontra-se à disposição dos interessados, mediante agendamento prévio.

51. Sendo o que havia a relatar, a Administradora Judicial permanece à disposição de Vossa Excelência, do Ministério Público e demais interessados.

Termos em que,
Pede deferimento.

São Paulo, 8 de maio de 2020.

LASPRO CONSULTORES LTDA.
Administradora Judicial
Oreste Nestor de Souza Laspro
OAB/SP nº 98.628