Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
8387
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 202004658812 17/07/20 17:52:45138555 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 **maio de 2020**.

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
8388
Carimbado Eletronicamente

Sumário

I. INTRODUÇÃO 3
II. SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA 5
II.1. ENSEADA INDÚSTRIA NAVAL S.A – "ENSEADA NAVAL" 5
A. Balanço Patrimonial 5
B. Demonstração do Resultado do Exercício 18
C. Funcionários 22
D. Impostos 23
II.2. ENSEADA INDÚSTRIA NAVAL PARTICIPAÇÕES S.A – "ENSEADA PARTICIPAÇÕES" 23
A. Balanço Patrimonial 23
B. Demonstração do Resultado do Exercício 25
C. Funcionários 26
D. Impostos 27
E. Demais Relatórios 27
III. PENDÊNCIAS 27
IV. CONCLUSÃO 28
V. ENCERRAMENTO 29

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
8389
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

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
8390
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 através do Plano de Recuperação Extrajudicial não foi suficiente para garantir o

[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
8391
Carimbado Eletronicamente

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, **(D)** Impostos e **(E)** Demais Relatórios.

9. As informações que seguem foram copiladas dos balancetes mensais de abril de 2020, já apresentado no relatório anterior, a maio de 2020, os quais foram disponibilizados pelas Recuperandas.

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

A. Balanço Patrimonial

10. Os <u>bens e direitos</u> da **ENSEADA NAVAL**, apresentaram decréscimo de R$ 428.778 (quatrocentos e vinte e oito mil, setecentos e setenta e oito reais) em maio de 2020, atingindo o montante de R$ 3.541.876.714 (três bilhões, quinhentos e quarenta e um milhões, oitocentos e setenta e seis mil, setecentos e quatorze reais), dos quais, 82% estão alocados no **Imobilizado**, equivalente ao montante <u>líquido</u> de R$ 2.898.398.814 (dois bilhões, oitocentos e noventa e oito milhões, trezentos e noventa e oito mil, oitocentos e quatorze reais).

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
8392
Carimbado Eletronicamente

- Não há evidência de aquisições e/ou baixas dos bens patrimoniais, em maio de 2020, mantendo o saldo bruto de bens **Imobilizado** em R$ 2.967.972.261 (dois bilhões, novecentos e sessenta e sete milhões, novecentos e setenta e dois mil, duzentos e sessenta e um reais), composto da seguinte maneira:

Bens Patrimoniais	mai/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	15.474.942	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	**2.967.972.261**	**100,00%**

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

- Ademais:
  - Houve o reconhecimento mensal das **Depreciações** sobre os bens patrimoniais, reduzindo o valor dos bens, em virtude de seu desgaste.
  - Foram disponibilizados os relatórios analíticos do imobilizado e das depreciações, não contemplando 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$ 90.453.871 (noventa milhões, quatrocentos e cinquenta e três mil, oitocentos e setenta e um reais) relativo ao **Intangível**, somando-se R$ 2.971.041.986 (dois bilhões, novecentos e setenta e um milhões, quarenta e um mil, novecentos e oitenta e seis reais) em maio de 2020, existindo variação irrelevante de R$ 3.575 (três mi, quinhentos e setenta e cinco reais), não detectada.

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
8393
Carimbado Eletronicamente

11. Os recursos mantidos em **Caixa e Equivalentes de Caixa**, apresentaram em maio de 2020, redução de 2,8%, em comparação ao mês anterior, decorrente das movimentações financeiras em "bancos conta movimento", totalizando a importância de R$ 15.233.943 (quinze milhões, duzentos e trinta e três mil, novecentos e quarenta e três reais).

- **Caixa**: denominado fundo fixo, manteve o saldo de R$ 12.764 (doze mil, setecentos e sessenta e quatro reais) em maio de 2020.
- **Bancos conta movimento**: apresentou significativa movimentação de entradas e saídas, no mês analisado, em montante superior a R4 44 milhões (quarenta e quatro milhões de reais), totalizando saldo de R$ 15.221.171 (quinze milhões, duzentos e vinte e um mil, cento e setenta e um reais), em 31 de mio de 2020, equivalente a 99,92% dos recursos disponíveis.

Banco Conta Movimento	mai/20
Saldo Inicial	15.655.165
Entradas	44.780.197
Saídas	- 45.214.191
Saldo Final	15.221.171

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

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

Conta Contábil	Saldo Contábil em Mai/20	Extrato em Mai/20	Variação / Comentário
BANCO ITAU - AG 0912 - C/C 0647-5 - MOVIMENTO	R$ 3.207.757,75	R$ 3.207.757,75	R$ -
BANCO ITAU - AG 0912 - C/C 0698-8 - MOVIMENTO	R$ -	R$ -	R$ -
BANCO HSBC - AG 0454 - C/C 00466-58 - MOVIMENTO	R$ 36,98	N/I	
BANCO BRADESCO - AG 2373-6 - C/C 032528-7 - MOVIME	R$ 1.148.285,64	R$ 1.148.285,64	R$ -
BANCO DO BRASIL - AG 3180-1 - C/C 11959-8 - MOVIM	R$ 253,75	R$ 253,75	R$ -
BANCO CAIXA - AG 1624 - C/C 1000-6 - MOVIMENTO	R$ 80.247,00	R$ 80.247,00	R$ -
BANCO SANTANDER - AG 2271 - C/C 13005842-5 - MOVIM	R$ 137,15	N/I	
BANCO ITAU - ME - C/C 1728-0 - MOVIMENTO	R$ 2.019.180,23	Em moeda estrangeira	
BANCOS CONTA MOVIMENTO ME (VARIAÇÃO CAMBIAL)	R$ 8.396.678,38	Em moeda estrangeira	
BANCO ABC - AG 0019 - C/C 22038860 - MOVIM	R$ 46.118,21	N/I	
BANCO ITAU - AG 0912 - C/C 0647-5 - ENTRADAS	R$ 363.254,63	N/I	
BANCO ITAU - AG 0912 - C/C 0698-8 - SAIDAS	-R$ 6.205,15	N/I	
BANCO CAIXA - AG 1624 - C/C 1000-6 - SAIDAS	-R$ 34.574,00	N/I	
	R$ 15.221.170,57		

N/I Não disponibilizado.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
8394
Carimbado Eletronicamente

12. Os recebíveis de **Clientes** estão alocados em contas de curto e longo prazo, somando R$ 157.388.852 (cento e cinquenta e sete milhões, trezentos e oitenta e oito mil, oitocentos e cinquenta e dois reais) em maio de 2020, apontando crescimento de 1%, em relação a abril de 2020. Abaixo, segue quadro evolutivo dos saldos:

Recebíveis de Clientes	abr/20	mai/20
Clientes terceiros - mercado externo (LP)	154.491.107	155.441.933
Clientes terceiros - mercado local (CP)	947.962	1.241.222
Clientes terceiros - mercado local (LP)	363.211	363.211
Clientes empresas ligadas (CP)	342.486	342.486
Total	**156.144.766**	**157.388.852**
	variação mensal	*1%*

(*) Dados extraídos dos balancentes mensais disponibilizados.

- 99% dos recebíveis de **Clientes** referem-se a alínea **Clientes Terceiros – Mercado Externo (LP)**, sendo o principal responsável pelo crescimento da rubrica, em virtude das Variações Cambias incididas sobre operações em moeda estrangeira, totalizando em maio de 2020, R$ 155.441.933 (cento e cinquenta e cinco milhões, quatrocentos e quarenta e um mil, novecentos e trinta e três reais) líquidos, ou seja, já descontado a estimativa de perda de contas a receber em atraso junto a Subsidiária Sete Brasil, decorrente do contrato de construção de seis navios-sonda, dos quais, estima-se não existir a possibilidade de recebimento, somando o valor de 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:

Alíena Contábil	mai/20
12020202 CLIENTES TERCEIROS - ME	1.304.900.056
12020212 PROVISÃO P/ CRÉDITOS DE LIQUID. DUVIDOSA - ME	- 1.149.458.123
	155.441.933

(*) Dados extraídos dos balancentes mensais disponibilizados.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
8395
Carimbado Eletronicamente

- 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.
    - Em maio de 2020, houve aumento de R$ 293.260 (duzentos e noventa e três mil, duzentos e sessenta reais) em **Clientes Terceiros – Mercado Local** de curto prazo, totalizando recebíveis de R$ 1.241.222 (um milhão, duzentos e quarenta e um mil, duzentos e vinte e dois reais), contudo, não houve reconhecimento de receitas decorrente da prestação de serviços nesse período, contudo nota-se o reconhecimento de receitas relativas a venda de materiais diversos – mercado local.
- Ademais, não foram disponibilizados relatórios gerenciais e financeiros, para confronto e validação dos saldos contábeis apresentados.

13. Os **Adiantamentos a Fornecedores** apresentaram pequena redução no mês analisado, totalizando o montante de R$ 51.440.420 (cinquenta e um milhões, quatrocentos e quarenta mil, quatrocentos e vinte reais) em maio de 2020. Observa-se que não houve disponibilização da composição analítica da rubrica, não sendo possível aprofundar a análise.

14. As antecipações de férias, salários e viagens são alocadas na rubrica **Adiantamentos Diversos**. Em maio de 2020, apresentou aumento de 40%, em relação ao mês anterior, decorrente de Antecipações de Férias, encerrando essa análise com saldo de R$ 124.772 (cento e vinte e quatro mil, setecentos e setenta e dois reais).

15. Os **Tributos e Contribuições a Recuperar** de curto e longo prazo, apresentaram redução de R$ 168.502 (cento e sessenta e oito mil, quinhentos e dois reais), indicando a utilização de créditos fiscais para abatimento dos impostos correntes, restando em maio de 2020, impostos compensáveis na

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
8396
Carimbado Eletronicamente

importância de R$ 314.942.059 (trezentos e quatorze milhões, novecentos e quarenta e dois mil e cinquenta e nove reais), equivalente a 9% do ativo total, divididos em:

- 10% dos créditos fiscais estão reconhecidos em conta de curto prazo, equivalente a R$ 32.514.680 (trinta e dois milhões, quinhentos e quatorze mil, seiscentos e oitenta reais), dos quais, 51% referem-se a "COFINS", 22% ao "IPI", 14% ao "ICMS", 11% 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 maio de 2020, o montante de R$ 282.427.379 (duzentos e oitenta e dois milhões, quatrocentos e vinte e sete mil, trezentos e setenta e nove reais), sendo 69,61% relacionado a "impostos federais", 17,04% a "impostos diferidos", 13,34% a "impostos estaduais" e 0,01% a "impostos municipais".

16. Sem apresentar movimentação em maio de 2020, os **Estoques** mantiveram o saldo de R$ 12.758.325 (doze milhões, setecentos e cinquenta e oito mil, trezentos e vinte e cinco reais), estando em desacordo com a venda de materiais diversos – mercado local, ocorrido no período, sendo necessário maiores esclarecimentos. Em maio de 2020, o saldo da rubrica está distribuído da seguinte maneira:

- 53% referem-se a **Estoques de Terceiros**, equivalente a R$ 6.822.210 (seis milhões, oitocentos e vinte e dois mil, duzentos e dez reais), mantido desde dezembro de 2018, onde, conforme nota explicativa do referido período, refere-se a equipamentos que fisicamente encontram-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 entre **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.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
8397
Carimbado Eletronicamente

- 10% relativos à **Importação em Andamento** mantendo o saldo de R$ 1.305.068 (um milhão, trezentos e cinco mil e sessenta e oito reais), relativos a processos de desembaraço das compras de equipamentos.

Em R$

Balanço Patrimonial em:	abr/20	mai/20
Ativo	**3.542.305.492**	**3.541.876.714**
Circulante	**114.000.796**	**113.697.513**
Caixa e equivalentes de caixa	15.667.928	15.233.934
Contas a receber de clientes	1.290.448	1.583.708
Adiantamentos a fornecedores	51.462.886	51.440.420
Adiantamentos diversos	89.077	124.772
Tributos e contribuições a recuperar	32.683.182	32.514.680
Estoques	12.758.325	12.758.325
Despesas Antecipadas	48.186	41.291
Outros ativos	764	382
Não Circulante	**3.428.304.696**	**3.428.179.201**
Títulos e valores mobiliários	25.522	25.522
Contas a receber de clientes	154.854.318	155.805.144
Tributos e contribuições a recuperar	282.429.454	282.427.379
Depósitos judiciais - trabalhistas	1.014.488	1.014.488
Outros ativos	53.983	53.983
Imobilizado	**2.899.470.370**	**2.898.398.814**
Bens em uso	*2.967.972.261*	*2.967.972.261*
(-) Depreciação	*- 68.501.891*	*- 69.573.446*
Intangível	**90.456.562**	**90.453.871**

17. Em maio de 2020, a **ENSEADA NAVAL** atingiu endividamento total de R$ 3.919.400.904 (três bilhões, novecentos e dezenove milhões, quatrocentos mil, novecentos e quatro reais), apontando crescimento de 0,5%, em comparação ao mês anterior, superando os R$ 19 milhões (dezenove milhões de reais). Nota-se, que 78% do endividamento, referem-se as obrigações com "Empréstimos e Financiamentos" e "Fornecedores e Subempreiteiros", somando conjuntamente R$ 3.061.406.281 (três bilhões, sessenta e um milhões, quatrocentos e seis mil, duzentos e oitenta e um reais).

- **Empréstimos e Financiamentos** perfazem 41% das dívidas totais mantendo o saldo de R$ 1.612.967.347 (um bilhão, seiscentos e doze milhões,

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
8398
Carimbado Eletronicamente

novecentos e sessenta e sete mil, trezentos e quarenta e sete reais), em maio de 2020.

- **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.
  - Em maio de 2020, houve aumento de R$ 4.957.284 (quatro milhões, novecentos e cinquenta e sete mil, duzentos e oitenta e quatro reais) no curto prazo, enquanto no longo prazo, permaneceram sem variações, atingindo obrigações no montante de R$ 1.448.438.934 (um bilhão, quatrocentos e quarenta e oito milhões, quatrocentos e trinta e oito mil, novecentos e trinta e quatro reais), equivalente a 37% do endividamento do período, estando distribuídas da seguinte maneira:

Conta Contábil	Alínea	abr/20	mai/20
2101020101	Fornecedores - mercado externo	674.322.969	674.322.969
2101020102	Fornecedores - mercado externo - **variação cambial**	440.066.405	444.291.799
2204040101	Fornecedores - a longo prazo	412.247.673	412.247.673
2101010101	Fornecedores - mercado local - PJ	193.233.468	193.402.669
2101010201	Fornecedores empresa ligadas - mercado local	92.944.932	92.947.554
2101020201	Fornecedores empresa ligadas - mercado externo	26.022.655	26.022.655
2101020202	Fornecedores empresas ligadas - mercado externo - **variação cambial**	16.163.078	16.718.572
2101010102	Fornecedores - mercado local - PF	391.905	394.464
2101010103	Fornecedores - mercado local - Órgãos Públicos	243.244	245.843
2101010104	Fornecedores - transitória	87.696	87.109
2101010301	Fornecedores - integrantes	5.299	5.299
2101050101	Fornecedores - transferência para longo prazo	- 412.247.673	- 412.247.673
Total		**1.443.481.650**	**1.448.438.934**

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

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

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
8399
Carimbado Eletronicamente

18. Nos **Adiantamentos a Clientes**, 99,6% do saldo de R$ 562.545.934 (quinhentos e sessenta e dois milhões, quinhentos e quarenta e cinco mil, novecentos e trinta e quatro reais) apresentado em maio de 2020, equivalente a R$ 560.092.764 (quinhentos e sessenta milhões, noventa e dois mil, setecentos e sessenta e quatro reais), referem-se a valores antecipados pela "Petrobras Netherlands B.V. – PNBV", com o objetivo de dar continuidade aos trabalhos de conclusão do projeto de conversão, onde a liquidação desta dívida ocorrerá após a apuração dos valores definitivos pelas partes, tendo expectativa de conclusão ainda no exercício corrente.

19. Os **Salários e Encargos Sociais** apresentaram crescimento de 5% no mês analisado, decorrente do reconhecimento das incidências devidas, sendo a maior fatia relativa ao "INSS", e menor fluxo de pagamento, totalizando, em maio de 2020, obrigações de R$ 6.375.550 (seis milhões, trezentos e setenta e cinco mil, quinhentos e cinquenta reais), dos quais 51% referem-se à Participação nos Resultados a Pagar, cujo saldo permanece sem movimentação desde outubro de 2019.

20. Os **Tributos a Recolher** apontaram acréscimo de 5% em maio de 2020, devido ao reconhecimento dos impostos correntes/devidos, e menor fluxo de pagamentos, totalizando em maio de 2020, o saldo devedor de R$ 321.364 (trezentos e vinte e um mil, trezentos e sessenta e quatro reais).

- A seguir, quadro evolutivo dos débitos fiscais:

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
8400
Carimbado Eletronicamente

Tributos a Recolher	abr/20	mai/20
0561 - IRRF COLABORADORES	200.315	196.216
ICMS A PAGAR - IMPORTACÃO	79.425	79.425
5952 - PIS/COFINS/CSLL NA FONTE	4.151	17.185
IPI A PAGAR - IMPORTACÃO	11.296	11.296
1708 - IRRF SOC.CIVIS E MERCANTIS / PJ	1.608	6.916
INSS SOBRE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS PJ	3.878	5.567
INSS - AUTÔNOMOS	1.918	2.441
ISS TERCEIROS	1.088	1.279
3208 - IRRF S/ ALUGUEIS	1.056	1.056
CONTRIBUICÃO ASSISTENCIAL	200	200
0588 - IRRF S/ SERVICOS TERCEIROS/ PF	-	53
CONTRIBUICÃO SINDICAL	- 270	- 270
Total	**304.665**	**321.364**

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

- Ademais, existe, no longo prazo, a manutenção do saldo de R$ 48.132.042 (quarenta e oito milhões, cento e trinta e dois mil e quarenta e dois reais) referente aos **Tributos Diferidos**.
    - 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**, no ativo.

21. Houve aumento na importância de R$ 12.810.835 (doze milhões, oitocentos e dez mil, oitocentos e trinta e cinco reais) na rubrica **Provisão para Perdas em Controlada**, perfazendo em maio de 2020, saldo de R$ 39.739.649 (trinta e nove milhões, setecentos e trinta e nove mil, seiscentos e quarenta e nove reais), decorrente das participações societárias em empresas investidas, cujo resultado se fez deficitário.

22. Os **Adiantamentos para Futuro Aumento de Capital**, apresentaram acréscimo de R$ 123.100 (cento e vinte e três mil e cem reais) totalizando, em maio de 2020, R$ 13.504.580 (treze milhões, quinhentos e quatro mil, quinhentos e oitenta reais).

- É interessante comentar, que os adiantamentos para futuro aumento de capital (AFAC) são aportes efetuados pelos sócios com o objetivo de captar recursos

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
8401
Carimbado Eletronicamente

para investimentos ou desenvolvimento das atividades empresariais, para futuro aumento do capital social, seno classificados no passivo não circulante, quando existem a possibilidade de devolução dos valores, criando uma obrigação de longo prazo, descaracterizando o AFAC e criando uma operação de mútuo.

23. As demais rubricas alocadas no circulante e não circulante, não apresentaram variações nos saldos contábeis de maio de 2020, perfazendo 5% do endividamento, equivalente a R$ 187.375.505 (cento e oitenta e sete milhões, trezentos e setenta e cinco mil, quinhentos e cinco reais), contudo, se faz importante mencionar:

- Os **Mútuos com Empresas Ligadas** mantiveram 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".
- **Outros Passivos** montaram R$ 67.526.887 (sessenta e sete milhões, quinhentos e vinte seis mil, oitocentos e oitenta e sete reais), dos quais 80% estão alocados 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.
- As **Outras Contas a Pagar** mantiveram saldo de R$ 17.603.060 (dezessete milhões, seiscentos e três mil e sessenta reais), alocados na alínea Provisões de Serviços e Outros, dos quais, não houve abertura e/ou composição para melhor análise dos valores.
- As **Provisões** mantiveram o saldo de R$ 16.875.007 (dezesseis milhões, oitocentos e setenta e cinco mil e sete reais), dos quais, 99% referem-se a Provisões Processos Trabalhistas, mantidos desde dezembro de 2019.

24. A **ENSEADA NAVAL** encerrou o mês de maio de 2020 com **Patrimônio Líquido** a descoberto, ou seja, negativo em R$ 377.524.190 (trezentos e setenta e sete milhões, quinhentos e vinte e quatro mil, cento e noventa reais), reflexo dos déficits auferidos, registrando **Prejuízo Acumulado** no montante

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
8402
Carimbado Eletronicamente

de R$ 836.876.812 (oitocentos e trinta e seis milhões, oitocentos e setenta e seis mil, oitocentos e doze reais), considerando o resultado dos exercícios anteriores e o exercício corrente, até maio.

Em R$

Balanço Patrimonial em:	abr/20	mai/20
Passivo	**3.542.305.491**	**3.541.876.715**
Circulante	**3.229.546.877**	**3.236.004.515**
Emprestimos e financiamentos	1.612.967.347	1.612.967.347
Fornecedores e subempreiteiros	1.031.233.977	1.036.191.261
Salários e encargos sociais	6.091.895	6.375.550
Tributos a recolher	304.665	321.364
Adiantamentos de clientes	561.345.934	562.545.934
Outras contas a pagar	17.603.060	17.603.060
Não Circulante	**670.462.454**	**683.396.389**
Fornecedores e subempreiteiros	412.247.673	412.247.673
Mútuos com empresas ligadas	85.370.551	85.370.551
Tributos diferidos	48.132.042	48.132.042
Outros passivos	67.526.887	67.526.887
Adiantamento p/ futuro aumento de capital	13.381.480	13.504.580
Provisão para perda em controlada	26.928.814	39.739.649
Provisões	16.875.007	16.875.007
Patrimonio Liquido	**- 357.703.840**	**- 377.524.190**
Capital social	438.678.750	438.678.750
Reserva de capital	20.673.873	20.673.873
Lucro/Prejuizo Acumulado	- 543.052.068	- 543.052.068
Lucro/Prejuizo do Periodo	**- 274.004.394**	**- 293.824.744**

25. Com base nas informações patrimoniais apresentadas nos quadros acima, pôde-se analisar os indicadores de liquidez, que não apresentaram variações em maio de 2020, mantendo situações insatisfatórias, como segue:

- A **Liquidez Corrente**[2] manteve capacidade de liquidação de apenas R$ 0,04 (quatro centavos de real) para cada real devido em obrigação a curto prazo, ao

[2] **Liquidez Corrente** = $\frac{\text{Ativo Circulante}}{\text{Passivo Circulante}}$

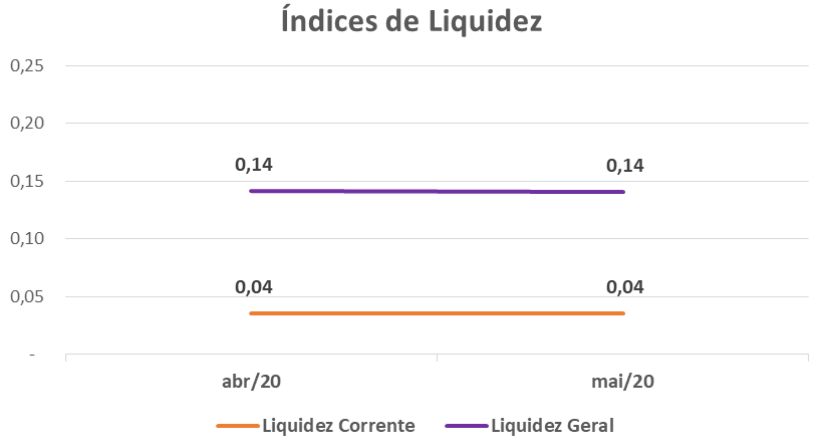
Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
8403
Carimbado Eletronicamente

utilizar todos os seus direitos e recebíveis também em curto prazo para a quitação.

- Ao estendermos a análise para o longo prazo, através do indicador de **Liquidez Geral**[3], que demonstra a capacidade de liquidação, para cada real de dívida constituída, sem considerar o período de vencimento, ao utilizar seus direitos de curto e longo prazo, observa-se margem de quitação em apenas R$ 0,14 (quatorze centavos de real) para cada real devido, necessitando desmobilizar-se ou recorrer a recursos de terceiros para satisfação suas dívidas totais.



26. A análise do **Endividamento**, mantem tendência crescente, encerrando maio de 2020, com dívidas 11% superior ao volume de ativos, ou seja, seus bens e direitos não cobrem suas obrigações de curto e longo prazo, mesmo ao desmobilizar-se, sendo necessário a utilização de recursos de terceiros para quitação total do endividamento.

Indicadores	abr/20	mai/20
Endividamento Geral	110%	111%

(*) O ideal é menor ou igual a 100%.

[3] **Liquidez Geral** = $\frac{\text{Ativo Circulante + Realizáveis (alocados no Longo Prazo)}}{\text{Passivo Circulante + Passivo Não Circulante}}$

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
8404
Carimbado Eletronicamente

B. Demonstração do Resultado do Exercício

27. Durante o exercício 2020, 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.

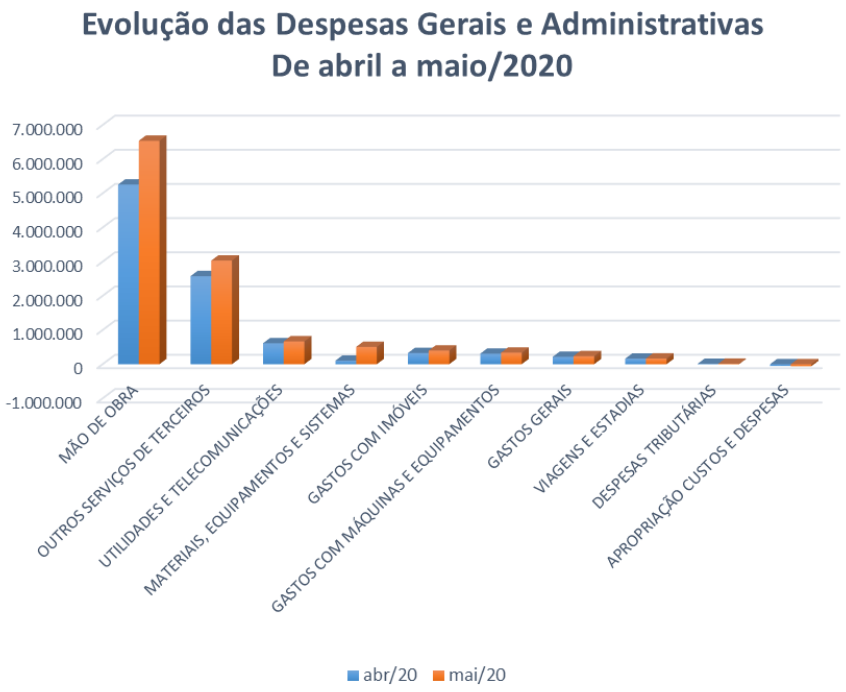
28. Após as deduções relativas aos "tributos sobre as vendas de produtos e serviços", a **Receita Líquida** obtida no primeiro quinquênio de 2020, foi de R$ 150.085 (cento e cinquenta mil e oitenta e cinco reais), onde, deduzindo os **Custos dos Produtos Vendidos**, no valor de R$ 56.842 (cinquenta e seis mil, oitocentos e quarenta e dois reais), equivalente a absorção 38% da receita liquida, atingindo o **Lucro Bruto** de R$ 93.244 (noventa e três mil, duzentos e quarenta e quatro reais), restando margem insuficiente para cobrir as despesas operacionais e financeiras.

29. As **Despesas Operacionais** somaram, de janeiro a maio de 2020, R$ 35.882.830 (trinta e cinco milhões, oitocentos e oitenta e dois mil, oitocentos e trinta reais), composta por:

- 54% referem-se aos valores que mensalmente vem sendo reconhecido como **Resultado de Participações Societárias**, o qual se fez deficitário em R$ 19.257.694 (dezenove milhões, duzentos e cinquenta e sete mil, seiscentos e noventa e quatro reais) no primeiro quinquênio de 2020, dado ao prejuízo ocorrido em empresas investidas, qual, 66,5% foi constituída no mês de maio, montando R$ 12.810.835 (doze milhões, oitocentos e dez mil, oitocentos e trinta e cinco reais).
- 33%, equivalente ao montante acumulado de janeiro até maio de 2020, de R$ 11.839.261 (onze milhões, oitocentos e trinta e nove mil, duzentos e sessenta e um reais), referem-se as **Despesas Gerais e Administrativas**, dos quais:

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
8405
Carimbado Eletronicamente

- 55% refletem os gastos com "mão de obra", somando R$ 6.537.939 (seis milhões, quinhentos e trinta e sete mil, novecentos e trinta e nove reais); e
- 26% são relativos a "outros serviços de terceiros", equivalente ao montante de R$ 3.031.844 (três milhões, trinta e um mil, oitocentos e quarenta e quatro reais).



- Ademais, observa-se, em maio de 2020, crescimento de 52% nas <u>despesas gerais e administrativas</u>, em comparação ao mês anterior, decorrente ao aumento de gastos com "mão de obra", estando relacionados com os encargos relativos a folha de pagamento, encargos sociais, provisões de férias e 13° salário, etc., e com a "contratação de serviços de terceiros", alocados como consultorias e assessorias.

- 15% referem-se as **Depreciação/Amortização** que foram reconhecidas de forma linear, totalizando no primeiro quinquênio de 2020, R$ 5.379.283 (cinco milhões, trezentos e setenta e nove mil, duzentos e oitenta e três reais), <u>não causando dispêndios financeiros</u> a Recuperanda.

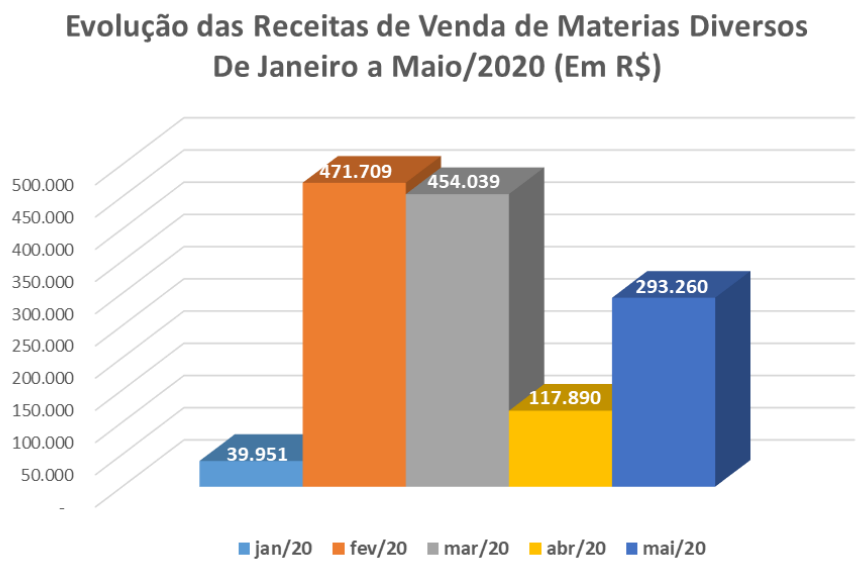
Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
8406
Carimbado Eletronicamente

- As **Outras Receitas/Despesas Operacionais**, somaram ganhos de R$ 1.347.182 (um milhão, trezentos e quarenta e sete mil, cento e oitenta e dois reais), acumuladamente, no exercício corrente até o mês de maio, alocados da seguinte maneira:

Outras Receitas/Despesas Operacionais		mai/20
Receitas:		**1.379.330**
VENDA DE MATERIAIS DIVERSOS - ML		1.376.850
ALIENAÇÃO DE IMOBILIZADO		2.479
Despesas:	**-**	**32.148**
ICMS SOBRE VENDA DE MATERIAIS DIVERSOS - ML	-	18.279
PIS SOBRE VENDA DE MATERIAIS DIVERSOS - ML	-	2.474
COFINS SOBRE VENDA DE MATERIAIS DIVERSOS - ML	-	11.395
Total		**1.347.182**

(*) Dados extraídos dos balancentes mensais disponibilizados.

- No exercício corrente, até maio de 2020, houve o reconhecimento de ganhos, na importância de R$ 1.376.850 (um milhão, trezentos e setenta e seis mil, oitocentos e cinquenta reais), decorrente da venda de materiais diversos – mercado local, conforme ilustrado no gráfico abaixo:



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
8407
Carimbado Eletronicamente

- Ademais, se faz importante mencionar que a rubrica de **Estoques**, alocada no ativo circulante, apresentou movimentação contábil em fevereiro de 2020, quando apresentou redução da quantia de R$ 3.624 (três mil, seiscentos e vinte e quatro reais), em comparação ao mês de janeiro de 2020, relativos a "materiais em almoxarifado", mantendo-se sem variação até maio de 2020.

- Observa-se receita na importância de R$ 2.479 (dois mil, quatrocentos e setenta e nove reais), decorrentes da venda de bens patrimoniais, registrada em março de 2020, para os quais não foram disponibilizados autorização judicial, constando no item **III – PENDÊNCIAS**, deste Relatório.

30. As Variações Cambiais perfazem 99,98% do **Resultado Financeiro** acumulado até maio de 2020, com despesas no montante de R$ 257.978.716 (duzentos e cinquenta e sete milhões, novecentos e setenta e oito mil, setecentos e dezesseis reais), assim composto:

Variações Cambiais	mai/20
Passiva	**-297.366.643**
Passiva - Competência	-297.366.643
Ativa	**39.387.926**
Ativa - Competência	39.387.926
Total	**-257.978.716**

(*) Dados extraídos dos balancentes mensais disponibilizados.

31. O **Resultado do Exercício**, acumulado de janeiro a maio de 2020, apurou **Prejuízo Contábil** de R$ 293.824.744 (duzentos e noventa e três milhões, oitocentos e vinte e quatro mil, setecentos e quarenta e quatro reais), em decorrência do baixo faturamento e alto gastos operacionais e financeiros.

- Observa-se, que 88% do resultado deficitário acumulado, até maio de 2020, decorrente das Variações Cambiais.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
8408
Carimbado Eletronicamente

Em R$ - Mensal

Demonstração do Resultado ENSEADA INDÚSTRIA NAVAL	abr/20	mai/20	2020
Receita	-	-	**169.110**
(-) Deduções	-	-	- *19.025*
Receita Liquida	-	-	**150.085**
(-) Custos dos Produtos Vendidos	- *6.894*	- *6.894*	- *56.842*
Lucro Bruto	- **6.894**	- **6.894**	**93.244**
Despesas Operacionais	- **3.599.883**	- **16.061.624**	- **35.882.830**
(-) Gerais e Administrativas	- *1.525.364*	- *2.316.432*	- *11.839.261*
(-) Honorários da Administração	- *150.755*	- *150.755*	- *753.774*
(-) Depreciação/Amortização	- *1.074.977*	- *1.074.246*	- *5.379.283*
Outras Receitas/Despesas Operacionais	*117.890*	*290.644*	*1.347.182*
Resultado de Participações Societárias	- *966.677*	- *12.810.835*	- *19.257.694*
Resultado Operacional	- **3.606.777**	- **16.068.518**	- **35.789.586**
Resultado Financeiro	- **40.651.022**	- **3.751.832**	- **258.035.159**
(-) Despesa Financeira	- *10.875*	- *11.172*	- *65.876*
Receita Financeira	*2.204*	*1.680*	*9.435*
Variações Cambiais	- *40.642.351*	- *3.742.340*	- *257.978.716*
Receitas/Despesas Não Operacionais	-	-	-
Resultado antes do IRPJ e CSLL	- **44.257.799**	- **19.820.350**	- **293.824.744**
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-
Resultado do Periodo	- **44.257.799**	- **19.820.350**	- **293.824.744**

C. Funcionários

32. A tabela abaixo demonstra a evolução do quadro de colaboradores, no exercício corrente, apresentando redução de 1 (um) colaborador em abril de 2020, em comparação ao mês anterior, totalizando 154 (cento e cinquenta e quatro) colaboradores.

- Não foram disponibilizadas informações suficientes para a constatação do quadro de colaboradores em maio de 2020.

Funcionários em:	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20
Quantidade	163	155	155	154	N/I

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

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

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
8409
Carimbado Eletronicamente

- Verificou-se a liquidação de R$ 63.330 (sessenta e três mil, trezentos e trinta reais) referente ao INSS, competência de abril de 2020.

34. Ademais, foram disponibilizados os PerDcomp demonstrando que os valores devidos relativos a "IRRF incidido sobre Folha de Pagamento", referente a competência de abril de 2020, foram compensados.

D. Impostos

35. Foram disponibilizados: apuração do ICMS, PIS e COFINS, além da PerDcomp indicando compensações e comprovante de pagamento de INSS retido, pagos no mês sob análise, relativos à competência de abril de 2020.

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

A. Balanço Patrimonial

36. Em maio de 2020, houve redução de 2% no **Caixa e Equivalentes de Caixa**, decorrente de movimentações financeiras dos recursos mantidos em Instituição Financeira, encerrando o período analisado, com a importância de R$ 18.162.253 (dezoito milhões, cento e sessenta e dois mil, duzentos e cinquenta e três reais), dos quais, 99,8% referem-se à Aplicação Financeira e o restante encontra-se em Conta Corrente, ambos mantidos junto ao banco Bradesco, representando 57% do ativo total

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

37. A rubrica de **Adiantamentos para Futuro Aumento de Capital** apresenta saldo de R$ 13.504.580 (treze milhões, quinhentos e quatro mil, quinhentos e oitenta reais) em maios de 2020, correspondendo a 43% do ativo total,

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
8410
Carimbado Eletronicamente

valor este integralmente antecipado à **ENSEADA NAVAL**, devidamente registrado na investida.

38. Os **Tributos e Contribuições a Recuperar** apresentaram em maio de 2020, acréscimo de 5%, somando créditos fiscais no montante de R$ 62.619 (sessenta e dois mil, seiscentos e dezenove reais), sendo 86% referente a IRRF Fonte s/ Aplicações Financeiras.

Em R$

Balanço Patrimonial em:	abr/20	mai/20
Ativo	**31.914.449**	**31.732.337**
Circulante	**18.532.969**	**18.227.757**
Caixa e equivalentes de caixa	18.470.404	18.162.253
Adiantamentos a fornecedores	2.885	2.885
Tributos e contribuições a recuperar	59.680	62.619
Não Circulante	**13.381.480**	**13.504.580**
Adiantamentos para futuro aumento de capital	13.381.480	13.504.580

39. A **ENSEADA PARTICIPAÇÕES** apresentou, em maio de 2020, endividamento no montante de R$ 392.539.702 (trezentos e noventa e dois milhões, quinhentos e trinta e nove mil, setecentos e dois reais), dos quais, 96% refere-se a **Provisão para Perda de Investimentos** na **ENSEADA NAVAL**.

- O acréscimo mensal ocorrido na rubrica **Provisão para Perda de Investimentos**, está relacionado ao reconhecimento do resultado negativo auferido, em maio de 2020, pela sua investida, atingindo a monta de R$ 377.524.190 (trezentos e setenta e sete milhões, quinhentos e vinte e quatro mil, cento e noventa reais), refletindo a integralidade do **Patrimônio Líquido** da **ENSEADA NAVAL** tendo em vista deter 100% do capital.

40. Sem apresentar variação a rubrica **Mútuo Com Empresas Ligadas**, manteve 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.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
8411
Carimbado Eletronicamente

41. O **Patrimônio Líquido** encerrou o período analisado com saldo a descoberto, ou seja, negativo em R$ 360.807.365 (trezentos e sessenta milhões, oitocentos e sete mil, trezentos e sessenta e cinco reais), decorrente do reconhecimento do **Prejuízo** auferido, somando até maio de 2020, R$ 1.387.745.921 (um bilhão, trezentos e oitenta e sete milhões, setecentos e quarenta e cinco mil, novecentos e vinte e um reais).

Em R$

Balanço Patrimonial em:	abr/20	mai/20
Passivo	**31.914.449**	**31.732.337**
Circulante	**16.053**	**15.512**
Fornecedores	20	20
Tributos a recolher	16.033	15.492
Não Circulante	**372.703.839**	**392.524.190**
Mútuos com empresas ligadas	15.000.000	15.000.000
Provisão para perda em investimentos	357.703.839	377.524.190
Patrimonio Liquido	**- 340.805.444**	**- 360.807.365**
Capital social	1.115.663.449	1.115.663.449
Outros resultados abrangentes	- 88.724.893	- 88.724.893
Lucro/Prejuizo Acumulado	- 1.092.829.164	- 1.092.829.164
Lucro/Prejuizo do Periodo	**- 274.914.836**	**- 294.916.757**

B. Demonstração do Resultado do Exercício

42. No exercício corrente, até o mês de maio, houve o reconhecimento de **Prejuízo** no valor de R$ 294.916.757 (duzentos e noventa e quatro milhões, novecentos e dezesseis mil, setecentos e cinquenta e sete reais), devido, principalmente, ao **Resultado de Participações Societárias**, decorrentes da "equivalência patrimonial" da **ENSEADA NAVAL**, que montou acumuladamente, R$ 293.824.744 (duzentos e noventa e três milhões, oitocentos e vinte e quatro mil, setecentos e quarenta e quatro reais).

43. As demais despesas, operacionais e financeiras, seguem assim compostas:

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
8412
Carimbado Eletronicamente

- As **Despesas Gerais e Administrativas**, de janeiro a maio de 2020, totalizaram a quantia de R$ 1.375.364 (um milhão, trezentos e setenta e cinco mil, trezentos e sessenta e quatro reais) relativos a contratação de serviços especializados, dos quais 64% referem-se a gastos com "consultorias e assessorias" e o restante com "serviços advocatícios".
- As **Despesas Financeiras** apresentaram de forma acumulada, até maio de 2020, gastos de R$ 14.457 (quatorze mil, quatrocentos e cinquenta e sete reais).

44. Ademais, existe o reconhecimento de **Receitas Financeiras** referente a "juros sobre aplicações financeiras", registrando ganhos de R$ 297.808 (duzentos e noventa e sete mil, oitocentos e oito reais) entre os meses de janeiro e maio de 2020.

Em R$ - Mensal

Demonstração do resultado	abr/20	mai/20	2020
Receita Líquida	-	-	-
Despesas Operacionais	- 219.840	- 222.000	- 1.375.364
(-) Despesas Gerais e Administrativas	*- 219.840*	*- 222.000*	*- 1.375.364*
Resultado Operacional	- 219.840	- 222.000	- 1.375.364
Resultado Financeiro	51.328	40.429	283.351
(-) Despesa Financeira	*- 2.714*	*- 2.095*	*- 14.457*
Receita Financeira	*54.043*	*42.524*	*297.808*
Resultado de Participações Societárias	- 44.257.799	- 19.820.351	- 293.824.744
Resultado antes do IRPJ e CSLL	- 44.426.310	- 20.001.921	- 294.916.757
(-) IRPJ e CSLL	*-*	*-*	*-*
Resultado do Periodo	- 44.426.310	- 20.001.921	- 294.916.757

C. Funcionários

45. Não há evidência de registro de funcionários.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
8413
Carimbado Eletronicamente

D. Impostos

46. Foram disponibilizados, para o período em análise, guias juntamente com os comprovantes de recolhimento e controle de pagamento, indicando a liquidação de R$ 16.033 (dezesseis mil e trinta e três reais) relativos a PCC, IRRF, PIS e COFINS, competência de abril de 2020 com vencimento em maio.

E. Demais Relatórios

47. Foram disponibilizados:

- Relatório de contas a pagar, cujo vencimento abrange o período de fevereiro de 2001 a dezembro de 2020, totalizando a quantia de R$ 517.529.344 (quinhentos e dezessete milhões, quinhentos e vinte e nove mil, trezentos e quarenta e quatro reais), contendo diversas modalidade de obrigações, não sendo possível confrontar com os saldos contábeis relativo a maio de 2020.

III. PENDÊNCIAS

48. 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, e de fornecedores e/ou contas a pagar, para confronto, análise e sustentação dos saldos contábeis apresentados.

49. Ressalta-se o pedido pela disponibilização das Demonstrações Contábeis auditadas referentes ao exercício de 2019, para ambas Recuperandas.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
8414
Carimbado Eletronicamente

50. Além disso, se faz necessário o seguinte esclarecimento, já reportado em Relatórios anteriores:

- Baixa de R$ 13.900 (treze mil, novecentos reais) em março de 2020, relativos a Equipamentos de Informática, bem como a documentação que suporte o lançamento contábil. Observa-se o reconhecimento de ganhos financeiros na importância de R$ 2.479 (dois mil, quatrocentos e setenta e nove reais).

51. Acrescenta-se:

- Observa-se no exercício 2020, até maio de 2020, realização de receitas, decorrente da venda de materiais diversos, somando a importância de 1.376.850 (um milhão, trezentos e setenta e seis mil, oitocentos e cinquenta reais), justificando os aumentos mensais ocorridos em Clientes Terceiros – Mercado Local, alocado no ativo circulante. Contudo, observa-se que os Estoques não apresentam movimentação contábil, desde fevereiro de 2020, sendo necessário maiores esclarecimentos, sobre a operação de vendas de **materiais diversos** realizada.

IV. CONCLUSÃO

52. Com base na análise dos documentos contábeis apresentados, conclui-se que a **ENSEADA NAVAL** vem operando normalmente, porém, apresentou instabilidade no seu faturamento mensal relativo a prestação de serviços, tendo, no exercício corrente, registrado receitas operacionais somente em fevereiro de 2020, entretanto, apontou em maio de 2020, crescimento de 149% nas vendas de materiais diversos, em comparação ao mês anterior, porém insuficiente para cobrir todos os custos e despesas advindos de sua atividade, auferindo prejuízo contábil/financeiro decorrente, em maior parte, do reconhecimento das “variações cambiais” sobre operações em moeda estrangeira.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
8415
Carimbado Eletronicamente

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

V. ENCERRAMENTO

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

55. 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, 15 de julho de 2020.

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