Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
9193
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 202007475936 19/10/20 18:09:12137026 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 **junho a julho 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
9194
Carimbado Eletronicamente

Sumário

I. INTRODUÇÃO 3
I.1. QUADRO SOCIETÁRIO 5
II. SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA 6
II.1. ENSEADA INDÚSTRIA NAVAL S.A – "ENSEADA NAVAL" 6
A. Balanço Patrimonial 6
B. Demonstração do Resultado do Exercício 21
C. Fluxo de Caixa 24
D. Funcionários 25
E. Impostos 26
F. Demais Relatórios 26
II.2. ENSEADA INDÚSTRIA NAVAL PARTICIPAÇÕES S.A – "ENSEADA PARTICIPAÇÕES" 27
A. Balanço Patrimonial 27
B. Demonstração do Resultado do Exercício 29
C. Fluxo de Caixa 30
D. Funcionários 32
E. Impostos 32
III. CUMPRIMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL 32
IV. PENDÊNCIAS 38
V. CONCLUSÃO E DEMAIS CONSIDERAÇÕES 40
VI. ENCERRAMENTO 42

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
9195
Carimbado Eletronicamente

I. INTRODUÇÃO

1. A **ENSEADA INDÚSTRIA NAVAL S.A. – "ENSEADA NAVAL"** atua no segmento da indústria naval, principalmente na construção e integração de unidades *offshore* (no mar), assim como na construção de embarcações, navios especializados e de apoio, bem como 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 2 (dois) contratos importantes, sendo um para a conversão de 4 (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
9196
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 reestruturação, 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
9197
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.

I.1. QUADRO Ssocietário

7. A **ENSEADA INDÚSTRIA NAVAL S.A. – "ENSEADA NAVAL"**, inscrita no CNPJ nº 12.243.301/0001-25, com sede na Rua A, Fazenda Boa Vista do Gurjão e Dendê, S/N, Anexo 2, Enseada do Paraguaçu, CEP: 44420-000, Maragogipe/Bahia.

- O capital social subscrito e integralizado é de R$ 438.678.750 (quatrocentos e trinta e oito milhões, seiscentos e setenta e oito mil, setecentos e cinquenta reais), representado por 655.765.191 (seiscentos e cinquenta e cinco milhões, setecentos e sessenta e cinco mil, cento e noventa e uma) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, distribuídas conforme quadro a seguir:

Acionista	Ações	%	Capital Social (Em R$)
Enseada Participações	655.765.191	100%	438.678.750

8. A **ENSEADA INDÚSTRIA NAVAL PARTICIPAÇÕES S.A – "ENSEADA PARTICIPAÇÕES"**, inscrita no CNPJ nº 15.427.668/0001-97, com sede na Avenida Cidade Lima, n° 86, Edifício Novocais do Porto, 6° andar, Santo Cristo, CEP: 20220-710, Rio de Janeiro/RJ.

- O capital social integralizado é de R$ 1.115.663.449 (um bilhão, cento e quinze milhões, seiscentos e sessenta e três mil, quatrocentos e quarenta e nove reais), representado por 1.828.244.416 (um bilhão, oitocentos e vinte e oito milhões, duzentos e quarenta e quatro mil, quatrocentos e dezesseis) ações

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
9198
Carimbado Eletronicamente

ordinárias, nominativas e sem valor nominal, distribuídas conforme quadro a seguir:

Em R$

Acionista	Ações	%	Capital Social	Capital a Integralizar	Capital Integralizado
OPE	1.777.959.853	97,25%	1.072.179.609	-	1.072.179.609
OAS	50.284.563	2,75%	50.284.563	6.800.723	43.483.841
	1.828.244.416	100%	1.122.464.172	6.800.723	1.115.663.449

II. SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA

9. Cabe observar que as Recuperandas são as responsáveis 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.

10. A situação operacional é apresentada a partir dos documentos solicitados às Recuperandas conforme: **(A)** Balanço Patrimonial; **(B)** Demonstração do Resultado do Exercício; **(C)** Fluxo de Caixa; **(D)** Funcionários, **(E)** Impostos e **(F)** Demais Relatórios.

11. As informações que seguem foram compiladas com os balancetes mensais de março a maio de 2020, já apresentado no relatório anterior, os quais foram disponibilizados pelas Recuperandas.

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

A. Balanço Patrimonial

12. Os ativos da **ENSEADA NAVAL**, apresentaram pequena movimentação nos últimos meses, tendo em agosto de 2020, saldo de R$ 3.539.313.331 (três bilhões, quinhentos e trinta e nove milhões, trezentos e treze mil, trezentos e trinta e um reais), dos quais, 82% estão alocados no **Imobilizado**,

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
9199
Carimbado Eletronicamente

equivalente ao saldo líquido de R$ 2.895.273.246 (dois bilhões, oitocentos e noventa e cinco milhões, duzentos e setenta e três mil, duzentos e quarenta e seis reais).

- No período analisado, não há evidência de aquisições e/ou baixas dos bens patrimoniais, mantendo até agosto de 2020, 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:

Em R$

Bens Patrimoniais	ago/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 agosto 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$ 90.449.918 (noventa milhões, quatrocentos e quarenta e nove mil, novecentos e dezoito reais) relativo ao **Intangível**, somando R$ 2.967.912.464 (dois bilhões,

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
9200
Carimbado Eletronicamente

novecentos e sessenta e sete milhões, novecentos e doze mil, quatrocentos e sessenta e quatro reais) em agosto de 2020, existindo variação irrelevante de R$ 3.575 (três mil, quinhentos e setenta e cinco reais), não detectada.

13. No período de maio a agosto de 2020, os recursos mantidos em **Caixa e Equivalentes de Caixa** constante redução, decorrente das movimentações financeiras em "bancos conta movimento", totalizando R$ 5.908.064 (cinco milhões, novecentos e oito mil e sessenta e quatro reais).

- **Caixa**: denominado fundo fixo, não apresentou movimentações significativas nos meses analisados, encerrando o mês de agosto de 2020, com saldo de R$ 17.666 (dezessete mil, seiscentos e sessenta e seis reais).
- **Bancos conta movimento**: responsável pela redução da rubrica, apresentou significativa movimentação de entradas e saídas, no período analisado, em montante superior a R$ 160 milhões (cento e sessenta milhões de reais), totalizando saldo de R$ 5.672.398 (cinco milhões, seiscentos e setenta e dois mil, trezentos e noventa e oito reais), em agosto de 2020, equivalente a 96% dos recursos disponíveis.

Em R$

Banco Conta Movimento	mai/20	Entrada	Saída	jun/20	Entrada	Saída	jul/20	Entrada	Saída	ago/20
11010300 - Bancos Movimento	14.898.695	16.954.413	-18.599.423	13.253.685	20.797.822	-27.038.712	7.012.795	19.787.164	-21.231.630	5.568.329
11010310 - Bancos Entradas	363.255	13.559.500	-13.559.500	363.255	15.653.227	-15.653.752	362.730	15.616.622	-15.628.447	350.905
11010320 - Bancos Saídas	- 40.779	17.119.992	-20.993.972	- 3.914.760	27.583.168	-23.912.874	- 244.466	19.308.160	-19.310.530	- 246.836
Total	**15.221.171**	**47.633.905**	**-53.152.895**	**9.702.180**	**64.034.217**	**-66.605.338**	**7.131.059**	**54.711.946**	**-56.170.607**	**5.672.398**

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

- Observa-se:

  - Foram disponibilizados os extratos bancários relativos aos bancos: **ITAÚ** c/c 0647-5, **BRADESCO** c/c 03228-7, **BANCO DO BRASIL** c/c 11959-8 e **CAIXA ECONÔMICA FEDERAL** c/c 1000-6, somando em agosto de 2020, R$ 1.294.262 (um milhão, duzentos e noventa e quatro mil,

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
9201
Carimbado Eletronicamente

duzentos e sessenta e dois reais), condizente com os saldos contábeis apresentados.

- 72% dos recursos em **Caixa e Equivalentes de Caixa**, na importância de R$ 4.227.775 (quatro milhões, duzentos e vinte e sete mil, setecentos e setenta e cinco reais) referem-se a valores em moeda estrangeira – dólar, euro e lene - mantidos no banco Itaú c/c 1728-0, dos quais foram disponibilizados os extratos bancários.
- Ademais, conforme informações da Recuperanda, as alíneas:

  - *"Bancos Entradas e Bancos Saídas, não se referem a contas bancárias independentes, são contas contábeis que registram, individualmente, as entradas e saídas de suas respectivas contas movimento*";
  - *"As contas dos bancos HSBC, Santander e ABC, referem-se a contas que não são movimentadas há anos. Já solicitamos os extratos bancários aos bancos e os disponibilizaremos no depositório o mais rapidamente possível. Também procederemos com a solicitação do encerramento de tais contas tão logo seja possível".*

14. O **Contas a Receber de Clientes** está alocado em contas de curto e longo prazo, somando R$ 168.370.267 (cento e sessenta e oito milhões, trezentos e setenta mil, duzentos e sessenta e sete reais) em agosto de 2020, apontando crescimento de 7%, em relação ao mês de maio de 2020, conforme ilustrado no quadro evolutivo abaixo:

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
9202
Carimbado Eletronicamente

Em R$

Recebíveis de Clientes	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20
Clientes terceiros - mercado externo (LP)	155.441.933	157.427.567	153.445.182	161.245.616
Clientes terceiros - mercado local (CP)	1.241.222	1.482.048	2.830.375	4.733.940
Clientes terceiros - mercado externo (CP)	-	-	-	1.685.014
Clientes terceiros - mercado local (LP)	363.211	363.211	363.211	363.211
Clientes empresas ligadas (CP)	342.486	342.486	342.486	342.486
Total	**157.388.852**	**159.615.311**	**156.981.254**	**168.370.267**

(*) Dados extraídos dos balancentes mensais disponibilizados.

- No mês de agosto de 2020, 97% dos recebíveis de clientes referem-se a alínea **Clientes Terceiros – Mercado Externo** de curto e longo prazo, equivalente a R$ 162.930.630 (cento e sessenta e dois milhões, novecentos e trinta mil, seiscentos e trinta reais), sendo o principal responsável pelo crescimento da rubrica, onde:

  - No curto prazo em agosto de 2020, foram reconhecidos R$ 1.685.014 (um milhão, seiscentos e oitenta e cinco mil e quatorze reais), em virtude das vendas de serviços para terceiros, efetuadas ao mercado externo, estando condizente com o faturamento do período.
  - No longo prazo, observa-se oscilações mensais, decorrente das variações cambiais incididas sobre operações em moeda estrangeira, totalizando em agosto de 2020, R$ 161.245.616 (cento e sessenta e um milhões, duzentos e quarenta e cinco mil, seiscentos e dezesseis reais) líquidos, ou seja, já descontado a estimativa de perda de contas a receber em atraso junto a Subsidiária Sete Brasil, relativo ao 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:

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
9203
Carimbado Eletronicamente

Em R$

Alíena Contábil	ago/20
12020202 CLIENTES TERCEIROS - ME	1.310.703.739
12020212 PROVISÃO P/ CRÉDITOS DE LIQUID. DUVIDOSA - ME	-1.149.458.123
	161.245.616

(*) Dados extraídos dos balancentes mensais disponibilizados.

- Os **Clientes Terceiros – Mercado Local** 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 no longo prazo, há contratos firmados para conversão de casco simples/duplo de quatro navios em plataformas de produção.

    - No período de maio a agosto de 2020, houve aumento de R$ 3.492.718 (três milhões, quatrocentos e noventa e dois mil, setecentos e dezoito reais) no curto prazo, totalizando recebíveis de R$ 4.733.940 (quatro milhões, setecentos e trinta e três mil, novecentos e quarenta reais), contudo, não houve reconhecimento de receitas decorrente da prestação de serviços nesse período, porém 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.

15. Os **Adiantamentos a Fornecedores** não apresentaram variações expressivas no transcorrer dos meses analisados, totalizando R$ 51.727.532 (cinquenta e um milhões, setecentos e vinte e sete mil, quinhentos e trinta e dois reais) em agosto de 2020. Observa-se que não houve disponibilização da composição analítica da rubrica, não sendo possível aprofundar a análise.

16. As antecipações de férias, salários e viagens são alocadas na rubrica **Adiantamentos Diversos**. Em junho de 2020, houve aumento de R$ 1.447.967 (um milhão, quatrocentos e quarenta e sete mil, novecentos e sessenta

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
9204
Carimbado Eletronicamente

e sete reais), decorrente de Antecipações de Salários, tendo no mês seguinte apresentado redução de 98%, indicando a regularização contábil e financeira, encerrando o mês de agosto de 2020, com saldo antecipado de R$ 33.255 (trinta e três mil, duzentos e cinquenta e cinco reais).

17. No período de maio a agosto de 2020, os **Tributos e Contribuições a Recuperar** de curto e longo prazo, apresentaram redução 1%, indicando a utilização de créditos fiscais para abatimento dos impostos correntes, restando em agosto de 2020, impostos compensáveis na importância de R$ 313.057.835 (trezentos e treze milhões, cinquenta e sete mil, oitocentos e trinta e cinco reais), equivalente a 9% do ativo total, divididos em:

- 10% dos créditos fiscais estão reconhecidos em conta de curto prazo, equivalente a R$ 30.636.679 (trinta milhões, seiscentos e trinta e seis mil, seiscentos e setenta e nove reais), dos quais, 49% referem-se a “COFINS”, 23% ao “IPI”, 15% ao “ICMS”, 11% ao “PIS” e o restante a “IR” e “CSLL”.
- Os demais créditos fiscais mantém-se classificados no longo prazo, devido a expectativa de realização ser superior a um ano, perfazendo, em agosto de 2020, o montante de R$ 282.421.155 (duzentos e oitenta e dois milhões, quatrocentos e vinte e um mil, cento e cinquenta e cinco reais), sendo 70% relacionado a “impostos federais”, 17% a “impostos diferidos” e 13% a “impostos estaduais”.

18. Os **Estoques** não apresentaram movimentação relevante, tendo em junho de 2020, reduzido R$ 2.964 (dois mil, novecentos e sessenta e quatro reais) relativo a matéria prima e insumos – aço, no mês seguinte acresceu R$ 450 (quatrocentos cinquenta reais) em materiais de almoxarifado, totalizando R$ 12.755.810 (doze milhões, setecentos e cinquenta e cinco mil, oitocentos e dez reais), mantendo-se sem movimentação em agosto de 2020.

- Em agosto de 2020, o saldo da rubrica está distribuído da seguinte maneira:

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
9205
Carimbado Eletronicamente

- 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), sem movimentação desde dezembro de 2018, onde, conforme nota explicativa relativo ao exercício de 2019, refere-se a equipamentos que fisicamente encontram-se no Japão para devolução ao fornecedor, no âmbito de um acordo bilateral firmado entre as partes.
- 36% distribuído entre **Materiais de Manutenção**, **Materiais de Aplicação** e **Insumos**, totalizando R$ 4.628.533 (quatro milhões, seiscentos e vinte e oito mil, quinhentos e trinta e três reais), estando condizente com o livro de inventário disponibilizado.
- 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:	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20
Ativo	**3.537.367.752**	**3.542.305.492**	**3.541.876.714**	**3.539.516.925**	**3.531.670.474**	**3.539.313.331**
Circulante	**113.389.469**	**114.000.796**	**113.697.513**	**110.428.420**	**107.597.013**	**107.839.297**
Caixa e equivalentes de caixa	14.909.643	15.667.928	15.233.934	9.932.944	7.361.823	5.908.064
Contas a receber de clientes	1.239.058	1.290.448	1.583.708	1.824.534	3.172.861	6.761.441
Adiantamentos a fornecedores	51.416.767	51.462.886	51.440.420	51.977.760	52.182.598	51.727.532
Adiantamentos diversos	152.450	89.077	124.772	1.572.740	36.863	33.255
Tributos e contribuições a recuperar	32.857.001	32.683.182	32.514.680	32.327.094	32.067.238	30.636.679
Estoques	12.758.325	12.758.325	12.758.325	12.755.360	12.755.810	12.755.810
Despesas Antecipadas	55.080	48.186	41.291	37.988	19.820	16.517
Outros ativos	1.146	764	382	-	-	-
Não Circulante	**3.423.978.283**	**3.428.304.696**	**3.428.179.201**	**3.429.088.506**	**3.424.073.462**	**3.431.474.034**
Títulos e valores mobiliários	25.522	25.522	25.522	25.522	25.522	25.522
Contas a receber de clientes	149.450.854	154.854.318	155.805.144	157.790.777	153.808.393	161.608.826
Tributos e contribuições a recuperar	282.431.528	282.429.454	282.427.379	282.425.305	282.423.230	282.421.155
Depósitos judiciais - trabalhistas	1.014.488	1.014.488	1.014.488	1.014.488	1.014.488	1.641.384
Outros ativos	53.983	53.983	53.983	53.983	53.983	53.983
Imobilizado	**2.900.542.656**	**2.899.470.370**	**2.898.398.814**	**2.897.327.250**	**2.896.297.339**	**2.895.273.246**
Bens em uso	*2.967.972.261*	*2.967.972.261*	*2.967.972.261*	*2.967.972.261*	*2.967.972.261*	*2.967.972.261*
(-) Depreciação	*- 67.429.604*	*- 68.501.891*	*- 69.573.446*	*- 70.645.011*	*- 71.674.922*	*- 72.699.015*
Intangível	**90.459.252**	**90.456.562**	**90.453.871**	**90.451.181**	**90.450.508**	**90.449.918**

19. Em agosto de 2020, a **ENSEADA NAVAL** atingiu endividamento total de R$ 4.030.880.751 (quatro bilhões, trinta milhões, oitocentos e oitenta mil, setecentos e cinquenta e um reais), apontando crescimento de 3%, em comparação ao mês de maio de 2020.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
9206
Carimbado Eletronicamente

- Observa-se, que 79% do endividamento de agosto de 2020, refere-se as obrigações com "Empréstimos e Financiamentos" e "Fornecedores e Subempreiteiros", somando conjuntamente R$ 3.168.447.202 (três bilhões, cento e sessenta e oito milhões, quatrocentos e quarenta e sete mil, duzentos e dois reais).

    - A rubrica de **Empréstimos e Financiamentos** apresentou crescimento de 5% em junho de 2020, totalizando R$ 1.686.702.186 (um bilhão, seiscentos e oitenta e seis milhões, setecentos e dois mil, cento e oitenta e seis reais), mantendo-se sem movimentação até agosto.

        - As obrigações financeiras perfazem 42% do saldo devedor.
        - Conforme balancete analítico, do mês de junho de 2020, o aumento identificado é decorrente de provisão de juros e multa por atraso, no valor de R$ 73.734.839 (setenta e três milhões, setecentos e trinta e quatro mil, oitocentos e trinta e nove reais).

- **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 junho de 2020, houve aumento de 1%, seguido pela redução de 4% em julho de 2020, tendo acrescido 6% em agosto de 2020, atingindo saldo em curto prazo de R$ 1.069.497.340 (um bilhão, sessenta e nove milhões, quatrocentos e noventa e sete mil, trezentos e quarenta reais), enquanto as dividas segregadas ao longo prazo, permaneceram sem variações, mantendo até agosto de 2020, saldo de R$ 412.247.673 (quatrocentos e doze milhões, duzentos e quarenta e sete mil, seiscentos e setenta e três reais).

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
9207
Carimbado Eletronicamente

Em R$

Conta Contábil	Alínea	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20
2101020101	Fornecedores - mercado externo	674.322.969	674.322.969	674.322.969	699.241.918
2101020102	Fornecedores - mercado externo - **variação cambial**	444.291.799	457.786.565	415.083.634	493.806.187
2204040101	Fornecedores - a longo prazo	412.247.673	412.247.673	412.247.673	412.247.673
2101010101	Fornecedores - mercado local - PJ	193.402.669	193.883.966	193.438.450	193.219.453
2101010201	Fornecedores empresa ligadas - mercado local	92.947.554	92.991.528	93.007.268	93.021.668
2101020201	Fornecedores empresa ligadas - mercado externo	26.022.655	26.022.655	26.022.655	1.103.706
2101020202	Fornecedores empresas ligadas - mercado externo - **variação cambial**	16.718.572	17.519.269	17.128.688	650.321
2101010102	Fornecedores - mercado local - PF	394.464	391.905	391.905	391.905
2101010103	Fornecedores - mercado local - Órgãos Públicos	245.843	245.860	339.439	243.082
2101010104	Fornecedores - transitória	87.109	149.049	155.425	61.477
2101010301	Fornecedores - integrantes	5.299	5.296	5.296	5.296
2101050101	Fornecedores - transferência para longo prazo	- 412.247.673	- 412.247.673	- 412.247.673	- 412.247.673
Total		**1.448.438.934**	**1.463.319.061**	**1.419.895.728**	**1.481.745.013**

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

- Em agosto de 2020, as obrigações com os **Fornecedores e Subempreiteiros** de curto e longo prazo, conjuntamente somaram, R$ 1.481.745.013 (um bilhão, quatrocentos e oitenta e um milhões, setecentos e quarenta e cinco mil e treze reais), equivalente a 37% do endividamento.
- Nota-se que as oscilações mensais, nesta rubrica decorrem, em maior parte, as Variações Cambiais incididas sobre os valores devidos em moeda estrangeira.
- Não foram disponibilizados relatórios gerenciais e/ou financeiros que suporte o saldo da rubrica.

20. Os **Salários e Encargos Sociais** apresentaram redução de 33% em junho de 2020, mantendo-se linear até o mês de agosto de 2020, quando apresentou saldo devedor de R$ 4.340.902 (quatro milhões, trezentos e quarenta mil, novecentos e dois reais), distribuídos da seguinte maneira:

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
9208
Carimbado Eletronicamente

Em R$

Salários e Encargos Sociais	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20
PROVISÃO PARA FÉRIAS	1.699.842	1.623.749	1.599.347	1.642.862
PARTICIPAÇÃO NOS RESULTADOS A PAGAR	3.236.765	1.082.340	1.192.500	1.192.500
PROVISÃO PARA DÉCIMO TERCEIRO SALÁRIO	354.162	427.200	497.369	571.407
INSS A RECOLHER	595.851	598.604	952.538	430.764
ODEPREV - CONTRIBUICÃO COLABORADOR	243.501	246.588	245.027	246.733
FGTS A RECOLHER	140.022	196.318	183.064	155.008
ODEPREV - CONTRIBUICÃO EMPRESA	51.134	49.989	48.427	47.611
SEGURO VIDA EM GRUPO	32.522	32.521	32.577	32.507
PREV SEGUROS	19.573	19.560	19.500	19.463
ODONTOPREV	1.506	1.459	1.411	1.373
PENSÃO ALIMENTICIA	589	589	589	589
MENSALIDADE SINDICAL	83	83	83	83
Total	**6.419.502**	**4.322.983**	**4.816.446**	**4.384.946**

(*) Dados extraídos dos balancetes analíticos disponibilizados.

- Participação nos Resultados: principal responsável pela redução de 33% na rubrica, em junho de 2020. Observa-se, decréscimo de R$ 2.154.425 (dois milhões, cento e cinquenta e quatro mil, quatrocentos e vinte e cinco reais) em junho de 2020, relativos a participação nos resultados de 2019, conforme folha de pagamento abaixo:

Resumo Folha de Pagamento

Empresa	CNPJ: 12.243.301/0001-25				
1000	ENSEADA IND. NAVAL S.A.	Filial		Centro de Custo	

Rubrica	Descrição	Origem	Unidade	Proventos	Descontos
/5A0	Arredondamento líquido		0.00	16,42	
0034	PLR-Part Luc. Resul 2019		0.00	2.798.013,00	
/405	IRRF PLR		1052.50		643.587,55
/5A1	Desc.arred.líq.mês anter.		0.00		16,43
	Total			2.798.029,42	643.603,98

Ativos:	40	Demitidos:	0	Férias:	4
Ac. trabalho:	0	Afast. Previdencia:	0	Lic. maternidade:	0
Lic.remunerada:	0	Lic.s/ vencimentos:	0	Serv. militar:	0

Liquido		
/559	Transferência bancária	2.154.425,44

Bases		
9559	Sub Líquido PLR	2.154.425,44
9561	Saldo Devedor PLR	1.025,07
9F00	Saldo Acumulado FGTS	5.023.415,55
9PLR	Líquido PLR	2.154.425,44

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
9209
Carimbado Eletronicamente

- INSS a Recolher: Observa-se acréscimo de 12% em julho de 2020, decorrente do reconhecimento devido do mês, conforme informado na Sefip do mesmo período, tendo no mês seguinte, apresentado redução de 9%, em virtude da liquidação, conforme ilustrado no quadro abaixo:

INSS A RECOLHER	Em R$ (*)	Observações
Saldo Inicial em julho/2020	598.604	
(-) Débito	- 239.367	Em 20/07/2020, foi liquidado a importância de R$ 239.793, conforme comprovante de pagamento disponibilizado.
(+) Crédito	593.301	O montante de R$ 592.513, está devidamente suportado pela SEFIP disponibilizada (competência de julho/2020).
Saldo Final em julho/2020	**952.538**	
Saldo Inicial em agosto/2020	952.538	
(-) Débito	- 766.344	Em 20/08/2020, foi liquidado a importância de R$ 592.513, conforme comprovante de pagamento disponibilizado. Outros, R$ 176.276, consta como liquidado na planilha de controle disponibilizada.
(+) Crédito	244.570	
Saldo Final em agosto/2020	**430.764**	

(*) Dados extraídos dos balancetes analíticos disponibilizados.

21. Os **Tributos a Recolher** apresentaram em julho de 2020, aumento de R$ 1.359.542 (um milhão, trezentos e cinquenta e nove mil, quinhentos e quarenta e dois reais), dos quais, 95% são relativos a alínea IRRF Colaboradores, conforme folha de pagamento do mesmo período, tendo em agosto de 2020, reduzido em 70%, em virtude da variação do reconhecimento de IRRF Colaboradores incidente sobre a folha de pagamento do mês e liquidação/compensação. Abaixo, segue controle de pagamento disponibilizado:

Tributo	Competência	Data de pagamento	Forma de Pagamento	Número Per/Dcomp	Valor Apurado	Pagamento / Compensação
IRRF FOLHA	jul/20	20/08/2020	COMPENSADO	02933.55293.130820.1.3.19-4556	790.532,21	790.532,21
IRRF FOLHA	jul/20	20/08/2020	COMPENSADO	32159.45993.130820.1.3.19-9481	643.587,55	643.587,55

- Observa-se que o valor de R$ 790.532 (setecentos e noventa mil, quinhentos e trinta e dois reais) incidente sobre a folha de pagamento do mês, e o valor de

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
9210
Carimbado Eletronicamente

R$ 643.588 (seiscentos e quarenta e três mil, quinhentos e oitenta e oito reais) incidente sobre a folha de pagamento relativa à participação nos resultados, foram devidamente compensados, conforme Per/dcomp disponibilizado

- Ademais, mantem-se no longo prazo, o 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.

22. Apresentando tendência crescente no período analisado, os **Adiantamentos a Clientes**, atingiram em agosto de 2020, o montante de R$ 566.902.405 (quinhentos e sessenta e seis milhões, novecentos e dois mil, quatrocentos e cinco reais), dos quais, 99%, equivalem a R$ 561.816.825 (quinhentos e sessenta e um milhões, oitocentos e dezesseis mil, oitocentos e vinte e cinco 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.

23. Houve aumento de 5% na rubrica **Provisão para Perdas em Controlada**, perfazendo em agosto de 2020, saldo de R$ 41.758.721 (quarenta e um milhões, setecentos e cinquenta e oito mil, setecentos e vinte e um reais), decorrente das participações societárias em empresas investidas, cujo resultado se fez deficitário.

24. As demais rubricas alocadas no circulante e não circulante, não apresentaram variações nos saldos contábeis, no período de maio a

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
9211
Carimbado Eletronicamente

agosto de 2020, com saldo de R$ 183.277.025 (cento e oitenta e três milhões, duzentos e setenta e sete mil e vinte e cinco reais) correspondendo a 5% do endividamento. Inobstante, é 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, não apresentada 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.
- Os **Adiantamentos para Futuro Aumento de Capital**, permaneceram com saldo de 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 para investimentos ou desenvolvimento das atividades empresariais, para futuro aumento do capital social, sendo 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.

25. A **ENSEADA NAVAL** encerrou o mês de agosto de 2020 com **Patrimônio Líquido** a descoberto, ou seja, negativo em R$ 491.567.417

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
9212
Carimbado Eletronicamente

(quatrocentos e noventa e um milhões, quinhentos e sessenta e sete mil, quatrocentos e dezessete reais), reflexo dos déficits auferidos, registrando **Prejuízo Acumulado** no montante de R$ 950.920.040 (novecentos e cinquenta milhões, novecentos e vinte mil e quarenta reais), considerando o resultado dos exercícios anteriores e o exercício corrente, até agosto.

Em R$

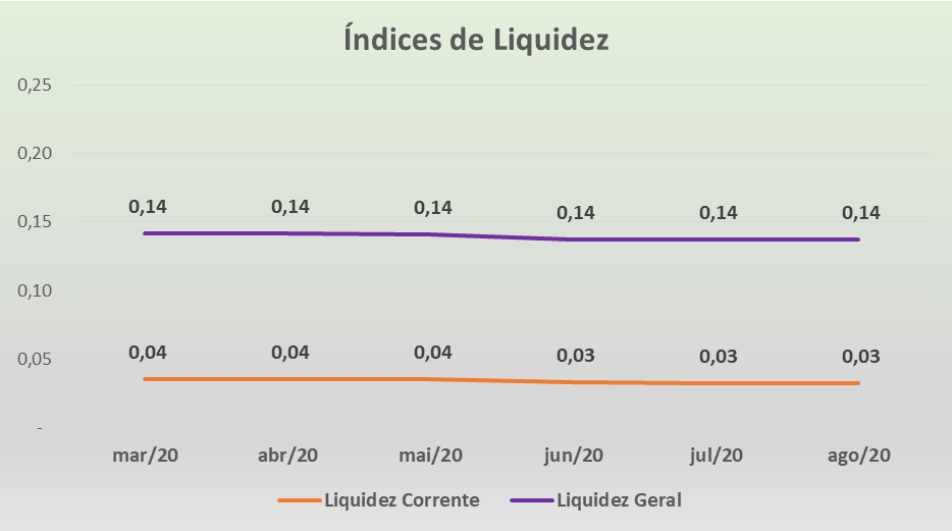
Balanço Patrimonial em:	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20
Passivo	**3.537.367.752**	**3.542.305.491**	**3.541.876.715**	**3.539.516.925**	**3.531.670.474**	**3.539.313.331**
Circulante	**3.182.396.016**	**3.229.546.877**	**3.236.004.515**	**3.323.286.585**	**3.283.283.959**	**3.345.465.287**
Emprestimos e financiamentos	1.612.967.347	1.612.967.347	1.612.967.347	1.686.702.186	1.686.702.186	1.686.702.186
Fornecedores e subempreiteiros	984.491.630	1.031.233.977	1.036.191.261	1.051.071.388	1.007.648.055	1.069.497.340
Salários e encargos sociais	5.894.483	6.091.895	6.375.550	4.279.000	4.772.433	4.340.902
Tributos a recolher	319.562	304.665	321.364	485.886	1.845.428	556.148
Adiantamentos de clientes	561.119.934	561.345.934	562.545.934	563.252.208	564.849.551	566.902.405
Outras contas a pagar	17.603.060	17.603.060	17.603.060	17.495.917	17.466.306	17.466.306
Não Circulante	**668.307.978**	**670.462.454**	**683.396.389**	**683.919.132**	**683.718.327**	**685.415.461**
Fornecedores e subempreiteiros	412.247.673	412.247.673	412.247.673	412.247.673	412.247.673	412.247.673
Mútuos com empresas ligadas	85.370.551	85.370.551	85.370.551	85.370.551	85.370.551	85.370.551
Tributos diferidos	48.132.042	48.132.042	48.132.042	48.132.042	48.132.042	48.132.042
Outros passivos	67.526.887	67.526.887	67.526.887	67.526.887	67.526.887	67.526.887
Adto p/ futuro aumento de capital	12.303.480	13.381.480	13.504.580	13.504.580	13.504.580	13.504.580
Provisão para perda em controlada	25.962.136	26.928.814	39.739.649	40.262.391	40.061.586	41.758.721
Provisões	16.765.208	16.875.007	16.875.007	16.875.007	16.875.007	16.875.007
Patrimonio Liquido	**- 313.336.241**	**- 357.703.840**	**- 377.524.190**	**- 467.688.792**	**- 435.331.813**	**- 491.567.417**
Capital social	438.678.750	438.678.750	438.678.750	438.678.750	438.678.750	438.678.750
Reserva de capital	20.673.873	20.673.873	20.673.873	20.673.873	20.673.873	20.673.873
Lucro/Prejuizo Acumulado	- 542.942.269	- 543.052.068	- 543.052.068	- 543.052.068	- 543.052.068	- 543.052.068
Lucro/Prejuizo do Periodo	**- 229.746.595**	**- 274.004.394**	**- 293.824.744**	**- 383.989.346**	**- 351.632.367**	**- 407.867.971**

26. Com base nas informações patrimoniais apresentadas nos quadros acima, pôde-se analisar os indicadores de liquidez, que não apresentaram variações significativas, mantendo situação insatisfatória, por todo o período analisado, como segue:

- O índice de **Liquidez Corrente** mede a capacidade de quitação das dívidas vencidas e com vencimento em curto prazo, com recursos disponíveis e realizáveis em curto prazo, tendo apresentado leve redução em junho de 2020, atingindo liquidez de R$ 0,03 (três centavos de real) para cada real devido no mesmo período, permanecendo com tal capacidade até agosto de 2020.
- O índice de **Liquidez Geral** mede a capacidade de quitação de todas as dívidas da empresa utilizando-se de todos seus disponíveis e realizáveis. No período

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
9213
Carimbado Eletronicamente

de maio a agosto de 2020, permaneceu com capacidade de liquidação de R$ 0,14 (quatorze centavos de real) para cada R$ 1,00 (um real) devido.



27. O **Índice de Endividamento** apura o percentual que a participação do capital de terceiros (dividas) representa do ativo total, demonstrando o grau de dependência financeira. A análise aponta tendência crescente, encerrando o mês de agosto de 2020, com dívidas 14% 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	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20
Endividamento Geral	109%	110%	111%	113%	112%	114%

B. Demonstração do Resultado do Exercício

28. Durante o exercício de 2020, a **ENSEADA NAVAL** auferiu **Receita** 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) e em agosto de 2020, decorrente de “vendas de serviços para terceiros – mercado externo”, na importância de R$ 1.685.014 (um milhão, seiscentos

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
9214
Carimbado Eletronicamente

e oitenta e cinco mil e quatorze reais), somando acumuladamente, R$ 1.854.124 (um milhão, oitocentos e cinquenta e quatro mil, cento e vinte e quatro reais).

29. Após as deduções relativas aos "tributos sobre as vendas de produtos e serviços", a **Receita Líquida** obtida de forma acumulada, até agosto de 2020, foi de R$ 1.801.399 (um milhão, oitocentos e um mil, trezentos e noventa e nove reais), onde, deduzindo os **Custos dos Produtos Vendidos**, no valor de R$ 806.111 (oitocentos e seis mil, cento e onze reais), que absorveu 45% da receita liquida, atingiu o **Lucro Bruto** de R$ 995.290 (novecentos e noventa e cinco mil, duzentos e noventa reais), restando margem insuficiente para cobrir as despesas operacionais e financeiras.

30. As **Despesas Operacionais** somaram, de janeiro a agosto de 2020, R$ 49.516.861 (quarenta e nove milhões, quinhentos e dezesseis mil, oitocentos e sessenta e um reais), composto da seguinte maneira:

- 44%, equivalente ao montante acumulado de janeiro até agosto de 2020, de R$ 21.966.281 (vinte e um milhões, novecentos e sessenta e seis mil, duzentos e oitenta e um reais), referem-se as **Despesas Gerais e Administrativas**, dos quais:

    - 21% refletem os gastos com "salários", somando R$ 4.651.257 (quatro milhões, seiscentos e cinquenta e um mil, duzentos e cinquenta e sete reais).
    - 13% são relativos a "participação nos lucros e resultados", equivalente ao montante de R$ 2.798.013 (dois milhões, setecentos e noventa e oito mil e treze reais). Observa-se, que 99% do saldo, foi realizado em julho de 2020, sendo o principal responsável pelo crescimento das despesas gerais e administrativas nesse período.
    - 11% referem-se à contratação de "consultorias e assessorias", representado pelo saldo de R$ 2.462.923 (dois milhões, quatrocentos e sessenta e dois mil, novecentos e vinte e três reais).

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
9215
Carimbado Eletronicamente

- Outros 9% são relativos a gastos com “manutenção de software”, no valor de R$ 1.915.205 (um milhão, novecentos e quinze mil, duzentos e cinco reais).

- 43% referem-se aos valores que mensalmente vem sendo reconhecido como **Resultado de Participações Societárias**, o qual somou R$ 21.276.766 (vinte e um milhões, duzentos e setenta e seis mil, setecentos e sessenta e seis reais) no exercício corrente, até agosto, dado ao prejuízo ocorrido em empresas investidas, qual, 60% foi constituída no mês de maio, montando R$ 12.810.835 (doze milhões, oitocentos e dez mil, oitocentos e trinta e cinco reais).
- **Depreciação/Amortização** que foram reconhecidas de forma linear, totalizando até agosto de 2020, R$ 8.219.844 (oito milhões, duzentos e dezenove mil, oitocentos e quarenta e quatro reais), não causando dispêndios financeiros à Recuperanda.
- R$ 2.923.538 (dois milhões, novecentos e vinte e três mil, quinhentos e trinta e oito reais), referem-se a **Honorários da Administração**, qual, 64% foi constituída no mês de julho de 2020, montando R$ 1.868.255 (um milhão, oitocentos e sessenta e oito mil, duzentos e cinquenta e cinco reais).
- As **Outras Receitas/Despesas Operacionais**, somaram ganhos brutos de R$ 4.869.569 (quatro milhões, oitocentos e sessenta e nove mil, quinhentos e sessenta e nove reais), decorrente da venda de materiais diversos – mercado local.

    - Observa-se que as receitas relativas a vendas de materiais, apresentam tendência crescente, tendo pico de realização nos meses de julho e agosto de 2020, perfazendo, conjuntamente, 65% do saldo acumulado analisado.

31. As Variações Cambiais, com despesas acumuladas até agosto de 2020, no montante de R$ 285.520.110 (duzentos e oitenta e cinco milhões, quinhentos e vinte mil, cento e dez reais), perfazem 79% do **Resultado**

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
9216
Carimbado Eletronicamente

Financeiro, que montou R$ 359.346.400 (trezentos e cinquenta e nove milhões trezentos e quarenta e seis mil e quatrocentos reais).

32. O **Resultado do Exercício**, acumulado de janeiro a agosto de 2020, apurou **Prejuízo Contábil** de R$ 407.867.971 (quatrocentos e sete milhões, oitocentos e sessenta e sete mil, novecentos e setenta e um reais), em decorrência do baixo faturamento e alto gastos operacionais e financeiros.

- Observa-se resultado deficitário acumulado em 70%, até agosto de 2020, decorrente das Variações Cambiais.

Em R$ - Mensal

Demonstração do Resultado ENSEADA INDÚSTRIA NAVAL	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	2020
Receita	-	-	-	-	-	1.685.014	1.854.124
(-) Deduções	-	-	-	-	-	- 33.700	- 52.725
Receita Liquida	-	-	-	-	-	1.651.314	1.801.399
(-) Custos dos Produtos Vendidos	- 6.894	- 6.894	- 6.894	- 3.303	- 3.303	- 742.662	- 806.111
Lucro Bruto	- 6.894	- 6.894	- 6.894	- 3.303	- 3.303	908.652	995.290
Despesas Operacionais	- 6.347.857	- 3.599.883	- 16.061.624	- 4.079.236	- 6.490.835	- 3.063.961	- 49.516.861
(-) Gerais e Administrativas	- 2.018.630	- 1.525.364	- 2.316.432	- 2.679.453	- 5.020.738	- 2.426.828	- 21.966.281
(-) Honorários da Administração	- 150.754	- 150.755	- 150.755	- 150.755	- 1.868.255	- 150.755	- 2.923.538
(-) Depreciação/Amortização	- 1.075.868	- 1.074.977	- 1.074.246	- 1.074.254	- 1.030.585	- 735.723	- 8.219.844
Outras Receitas/Despesas Operacionais	442.374	117.890	290.644	347.969	1.227.938	1.946.480	4.869.569
Resultado de Participações Societárias	- 3.544.980	- 966.677	- 12.810.835	- 522.743	200.805	- 1.697.135	- 21.276.766
Resultado Operacional	- 6.354.752	- 3.606.777	- 16.068.518	- 4.082.539	- 6.494.138	- 2.155.308	- 48.521.572
Resultado Financeiro	- 139.137.324	- 40.651.022	- 3.751.832	- 86.082.063	38.851.117	- 54.080.296	- 359.346.400
(-) Despesa Financeira	- 11.280	- 10.875	- 11.172	- 73.745.661	- 13.414	- 13.191	- 73.838.143
Receita Financeira	2.108	2.204	1.680	894	699	824	11.853
Variações Cambiais	- 139.128.152	- 40.642.351	- 3.742.340	- 12.337.296	38.863.832	- 54.067.929	- 285.520.110
Receitas/Despesas Não Operacionais	-	-	-	-	-	-	-
Resultado antes do IRPJ e CSLL	- 145.492.075	- 44.257.799	- 19.820.350	- 90.164.602	32.356.979	- 56.235.604	- 407.867.971
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-	1	2	3	-
Resultado do Periodo	- 145.492.075	- 44.257.799	- 19.820.350	- 90.164.601	32.356.981	- 56.235.601	- 407.867.971

33. Em análise ao resumo da **DRE**, temos:

C. Fluxo de Caixa

34. Foram disponibilizados os fluxos de caixa do período analisado, sendo reportado o mês de agosto de 2020.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
9217
Carimbado Eletronicamente

ENSEADA

Demonstração do Fluxo de Caixa
Enseada Indústria Naval S.A.
Em 31 de agosto de 2020
Em Reais

Feito por: Ligia Macêdo
Data: 10/09/2020
Revisado por: Virgínia Cruz
Data: 11/09/2020

Empresas	Enseada S/A	Consolidado Enseada S/A	Consolidado Enseada S/A (DEZ19)
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	**(407.867.971)**	**(407.867.971)**	**(504.328.672)**
Ajustes para reconciliação do lucro (prejuízo)	389.066.916	389.066.920	376.352.720
Impairment de contas a receber de clientes	-	-	233.984.902
Variação de receita de contratos de construção	-	-	-
Juros e variações cambiais, líquidas	359.174.026	380.450.795	224.369.982
Depreciação e amortização	8.219.844	8.219.844	13.147.194
Ajustes a valor presente	-	-	(729.828)
Perda (ganho) sobre baixa de imobilizado e intangível	(2.479)	(2.479)	(62.506)
Recuperação de custos e despesas	-	-	(103.854.131)
Outras		-	(32)
Custo com ociosidade	288.960	288.960	2.782.516
Provisões	109.799	109.799	6.714.621
Impairment de imobilizado	-	-	
Variação nos ativos e passivos	5.766.828	5.766.828	110.782.192
Contas a receber de clientes	(3.829.939)	(3.829.939)	(3.017.338)
Estoques	3.124.755	3.124.755	7.464.422
Tributos e contribuições a recuperar	2.876.009	2.876.009	12.958.709
Adiantamentos a fornecedores	(3.402.121)	(3.402.121)	(258.141)
Despesas antecipadas	88.974	88.974	726.036
Outros ativos	250.874	250.874	152.204
Adiantamentos recebidos de clientes	6.224.639	6.224.639	(898.333)
Salários e encargos sociais	(1.542.697)	(1.542.697)	(3.908.973)
Fornecedores e subempreiteiros	2.569.879	2.569.879	98.080.142
Tributos a recolher	33.350	33.350	(321.149)
Outros passivos	(0)	(0)	(0)
Depósitos judiciais	(626.896)	(626.896)	(195.387)
Caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	**(13.034.228)**	**(13.034.224)**	**(17.193.759)**
Imposto de renda e contribuição social pagos			
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	**(13.034.228)**	**(13.034.224)**	**(17.193.759)**
Fluxos de caixa das atividades de investimentos	16.379	16.380	(16.998.284)
Recursos recebidos na venda de ativo imobilizado	2.479	2.479	64.305
Adições ao investimento	(0)		
Adições ao imobilizado	13.900	13.900	(13.366.457)
Adições ao intangível	-	-	(3.696.132)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimentos	**16.379**	**16.380**	**(16.998.284)**
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos	-	-	44.094.100
Caixa líquido gerado pelas (aplicados nas) atividades de financiamentos	**-**	**-**	**44.094.100**
Variação cambial no caixa e equivalentes de caixa de controlada no exterior			
Variação cambial no caixa e equivalentes de caixa	4.182.320	4.187.158	1.254.788
Geração (aplicação) de caixa e equivalentes	**(8.835.528)**	**(8.830.687)**	**11.156.846**
Representado por			
Caixa e equivalentes no início do período	14.743.592	14.757.115	3.600.269
Caixa e equivalentes no final do período	5.908.064	5.926.428	14.757.115
Aumento (redução) de caixa e equivalentes	**(8.835.528)**	**(8.830.687)**	**11.156.846**

D. Funcionários

35. Foram disponibilizados, para o período em análise: resumo da folha de pagamento, Sefip, guias das contribuições sociais juntamente com os comprovantes de recolhimento e controle de pagamento e PerDcomp.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
9218
Carimbado Eletronicamente

36. A tabela abaixo demonstra a evolução do quadro de colaboradores, nos últimos 5 (cinco) meses, totalizando em julho de 2020, 155 (cento e cinquenta e cinco) colaboradores.

Data-base	Admissões	Desligamentos	Qtde integrantes	Ativos	Afastados
31/03/2020	1	(1)	155	47	108
30/04/2020		(1)	154	46	108
31/05/2020			154	46	108
30/06/2020			154	46	108
31/07/2020	2	(1)	155	47	108
31/08/2020					

NOTA: *Total de integrantes ATIVOS + AFASTADOS.*

Não contemplado diretores estatutários

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

E. Impostos

37. Foram disponibilizados: apuração do ICMS, PIS e COFINS, além da PerDcomp indicando compensações e comprovante de pagamento de INSS retido, pagos nos meses sob análise, relativos à competência de maio a julho de 2020.

38. Ademais, foram disponibilizados o recibo de entrega da ECF e demais fichas, relativo ao exercício de 2019.

F. Demais Relatórios

39. Foram disponibilizados relatório do contas a pagar, cujo vencimento abrange o período de fevereiro de 2001 a dezembro de 2020, totalizando em agosto de 2020, R$ 1.021.461.537 (um bilhão, vinte e um milhões, quatrocentos e sessenta e um mil, quinhentos e trinta e sete reais), contendo diversas

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
9219
Carimbado Eletronicamente

modalidade de obrigações, não passível de confronto com as rubricas que compõe o passivo total do mesmo período.

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

A. Balanço Patrimonial

40. Apresentando tendência decrescente, no período analisado, a rubrica de **Caixa e Equivalentes de Caixa**, atingiu no mês de agosto de 2020, a importância de R$ 17.599.991 (dezessete milhões, quinhentos e noventa e nove mil, novecentos e noventa e um reais), equivalente a 56% do ativo total, distribuídos da seguinte maneira:

- **Banco Conta Movimento** com saldo de R$ 17.600.329 (dezessete milhões, seiscentos mil, trezentos e vinte e nove reais) em agosto de 2020, estado condizente com o extrato do banco Bradesco do mesmo período.
- **Aplicações Financeiras** apresentando em agosto de 2020, a quantia de -R$ 338 (trezentos e trinta e oito reais negativos), indicando dívidas com a Instituição Financeira e não disponibilizadas.

41. No período de maio a agosto de 2020, a rubrica de **Adiantamentos para Futuro Aumento de Capital** manteve o saldo de R$ 13.504.580 (treze milhões, quinhentos e quatro mil, quinhentos e oitenta reais), correspondendo a 43% do ativo total, valor este integralmente antecipado à **ENSEADA NAVAL**, devidamente registrado na investida.

42. Os **Tributos e Contribuições a Recuperar** apresentaram crescimento de R$ 136.844 (cento e trinta e seis mil, oitocentos e quarenta e quatro reais), conjuntamente nos meses de maio a agosto de 2020, somando créditos fiscais de R$ 199.463 (cento e noventa e nove mil, quatrocentos e

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
9220
Carimbado Eletronicamente

sessenta e três reais), sendo 95% referente a IRRF Fonte s/ Aplicações Financeiras, responsável pelo aumento da rubrica.

Em R$

Balanço Patrimonial em:	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20
Ativo	**32.084.189**	**31.914.449**	**31.732.337**	**31.650.754**	**31.536.751**	**31.312.110**
Circulante	**19.780.709**	**18.532.969**	**18.227.757**	**18.146.174**	**18.032.171**	**17.807.530**
Caixa e equivalentes de caixa	19.728.027	18.470.404	18.162.253	18.073.621	17.824.632	17.599.991
Adiantamentos a fornecedores	2.885	2.885	2.885	8.076	8.076	8.076
Tributos e contribuições a recuperar	49.797	59.680	62.619	64.477	199.463	199.463
Não Circulante	**12.303.480**	**13.381.480**	**13.504.580**	**13.504.580**	**13.504.580**	**13.504.580**
Adiantamentos para futuro aumento de capital	12.303.480	13.381.480	13.504.580	13.504.580	13.504.580	13.504.580

43. A **ENSEADA PARTICIPAÇÕES** apresentou, em agosto de 2020, endividamento no montante de R$ 506.808.133 (quinhentos e seis milhões, oitocentos e oito mil, cento e trinta e três reais), dos quais, 97% 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, pela investida, atingindo a monta de R$ 491.567.417 (quatrocentos e noventa e um milhões, quinhentos e sessenta e sete mil, quatrocentos e dezessete reais), refletindo a integralidade do **Patrimônio Líquido** da **ENSEADA NAVAL** tendo em vista deter 100% do capital.

44. 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.

45. O **Patrimônio Líquido** encerrou o período analisado com saldo a descoberto, ou seja, negativo em R$ 475.496.023 (quatrocentos e setenta e cinco milhões, quatrocentos e noventa e seis mil e vinte e três reais), decorrente do reconhecimento do **Prejuízo** auferido, somando até agosto de 2020, R$ 1.502.434.579 (um bilhão, quinhentos e dois milhões, quatrocentos e trinta e quatro mil, quinhentos e setenta e nove reais).

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
9221
Carimbado Eletronicamente

Em R$

Balanço Patrimonial em:	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20
Passivo	**32.084.189**	**31.914.449**	**31.732.337**	**31.650.754**	**31.536.751**	**31.312.110**
Circulante	**17.281**	**16.053**	**15.512**	**123.628**	**235.270**	**240.716**
Fornecedores	20	20	20	113.295	226.570	226.570
Tributos a recolher	17.261	16.033	15.492	10.333	8.700	14.146
Não Circulante	**328.336.242**	**372.703.839**	**392.524.190**	**482.688.791**	**450.331.811**	**506.567.417**
Mútuos com empresas ligadas	15.000.000	15.000.000	15.000.000	15.000.000	15.000.000	15.000.000
Provisão para perda em investimentos	313.336.242	357.703.839	377.524.190	467.688.791	435.331.811	491.567.417
Patrimonio Liquido	**- 296.269.334**	**- 340.805.444**	**- 360.807.365**	**- 451.161.665**	**- 419.030.330**	**- 475.496.023**
Capital social	1.115.663.449	1.115.663.449	1.115.663.449	1.115.663.449	1.115.663.449	1.115.663.449
Outros resultados abrangentes	- 88.724.893	- 88.724.893	- 88.724.893	- 88.724.893	- 88.724.893	- 88.724.893
Lucro/Prejuizo Acumulado	- 1.092.719.365	- 1.092.829.164	- 1.092.829.164	- 1.092.829.164	- 1.092.829.164	- 1.092.829.164
Lucro/Prejuizo do Periodo	**- 230.488.525**	**- 274.914.836**	**- 294.916.757**	**- 385.271.057**	**- 353.139.722**	**- 409.605.415**

B. Demonstração do Resultado do Exercício

46. No exercício corrente, até o mês de agosto, houve o reconhecimento de **Prejuízo** no valor de R$ 409.605.415 (quatrocentos e nove milhões, seiscentos e cinco mil, quatrocentos e quinze reais), devido principalmente ao **Resultado de Participações Societárias**, decorrentes da "equivalência patrimonial" da **ENSEADA NAVAL**, que montou acumuladamente, R$ 407.867.971 (quatrocentos e sete milhões, oitocentos e sessenta e sete mil, novecentos e setenta e um reais).

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

- As **Despesas Gerais e Administrativas**, de janeiro a agosto de 2020, somaram R$ 2.059.860 (dois milhões, cinquenta e nove mil, oitocentos e sessenta reais) relativos a contratação de serviços especializados, dos quais 60% referem-se a gastos com "consultorias e assessorias" e o restante com "serviços advocatícios".
- As **Despesas Financeiras** apresentaram de forma acumulada, até agosto de 2020, gastos de R$ 16.590 (dezesseis mil, quinhentos e noventa reais).

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
9222
Carimbado Eletronicamente

48. Ademais, existe o reconhecimento de **Receitas Financeiras** referente a "juros sobre aplicações financeiras", registrando ganhos de R$ 339.006 (trezentos e trinta e nove mil e seis reais) entre os meses de janeiro e agosto de 2020.

Em R$ - Mensal

Demonstração do resultado	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	2020
Receita Líquida	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Operacionais	- 229.993	- 219.840	- 222.000	- 226.070	- 228.415	- 230.010	- 2.059.860
(-) Despesas Gerais e Administrativas	- *229.993*	- *219.840*	- *222.000*	- *226.070*	- *228.415*	- *230.010*	- *2.059.860*
Resultado Operacional	- 229.993	- 219.840	- 222.000	- 226.070	- 228.415	- 230.010	- 2.059.860
Resultado Financeiro	63.812	51.328	40.429	36.371	2.770	- 76	322.416
(-) Despesa Financeira	- *3.213*	- *2.714*	- *2.095*	- *1.842*	- *215*	- *76*	- *16.590*
Receita Financeira	*67.025*	*54.043*	*42.524*	*38.214*	*2.985*	-	*339.006*
Resultado de Participações Societárias	- 137.147.636	- 44.257.799	- 19.820.351	- 90.164.601	32.356.980	- 56.235.606	- 407.867.971
Resultado antes do IRPJ e CSLL	- 137.313.817	- 44.426.310	- 20.001.921	- 90.354.300	32.131.335	- 56.465.692	- 409.605.415
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-	-	-	-	-
Resultado do Periodo	- 137.313.817	- 44.426.310	- 20.001.921	- 90.354.300	32.131.335	- 56.465.692	- 409.605.415

C. Fluxo de Caixa

49. Foram disponibilizados os fluxos de caixa do período analisado, sendo reportado abaixo, o mês de agosto de 2020.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
9223
Carimbado Eletronicamente

Demonstração do Fluxo de Caixa

Enseada Indústria Naval Participações S.A. - em Recuperação Judicial
Em 31 de agosto de 2020
Em Reais

Feito por: Adriano Oliveira
Data: 10/09/2020
Revisado por: Virgínia Cruz
Data: 11/09/2020

Empresas	Enseada Participações	Consolidado Enseada Participações	Consolidado Enseada Participações (DEZ/19)
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	**(409.605.415)**	**(409.605.415)**	**(504.126.809)**
Ajustes para reconciliação do lucro (prejuízo)	407.867.971	389.066.920	376.352.720
Resultado de participação societária	407.867.971		
Impairment de contas a receber de clientes		-	233.984.902
Variação de receita de contratos de construção		-	-
Juros e variações cambiais, líquidas	-	380.450.795	224.369.982
Depreciação e amortização	-	8.219.844	13.147.194
Ajustes a valor presente		-	(729.828)
Perda (ganho) sobre baixa de imobilizado e intangível		(2.479)	(62.506)
Recuperação de custos e despesas		-	(103.854.131)
Outras		-	(32)
Custo com ociosidade		288.960	2.782.516
Provisões	-	109.799	6.714.621
Impairment de imobilizado		-	-
Variação nos ativos e passivos:	67.056	5.833.884	110.754.149
Contas a receber de clientes	-	(3.829.939)	(3.017.338)
Estoques	-	3.124.755	7.464.422
Tributos e contribuições a recuperar	(155.432)	2.720.577	12.914.677
Adiantamentos a fornecedores	(8.076)	(3.410.197)	(258.141)
Despesas antecipadas	-	88.974	726.036
Outros ativos	-	250.874	152.204
Adiantamentos recebidos de clientes	-	6.224.639	(898.333)
Salários e encargos sociais	-	(1.542.697)	(3.908.973)
Fornecedores e subempreiteiros	222.814	2.792.693	98.080.759
Tributos a recolher	7.750	41.100	(305.778)
Outros passivos	-	(0)	-
Depósitos judiciais	-	(626.896)	(195.387)
Caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	**(1.670.387)**	**(14.704.611)**	**(17.019.939)**
Imposto de renda e contribuição social pagos			(42.890)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	**(1.670.387)**	**(14.704.611)**	**(17.062.829)**
Fluxos de caixa das atividades de investimentos	(1.401.100)	(1.384.720)	(16.998.284)
Recursos recebidos na venda de ativo imobilizado	-	2.479	64.305
Adições ao investimento		-	-
Adições ao imobilizado		13.900	(13.366.457)
Adições ao intangível		-	(3.696.132)
Adiantamento para futuro aumento de capital	(1.401.100)	(1.401.100)	
Aplicações em títulos e valores mobiliários		-	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	**(1.401.100)**	**(1.384.720)**	**(16.998.284)**
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos	-	-	64.593.954
Partes relacionadas - Mútuo a pagar		-	-
Captações	-	-	-
Pagamentos de principal		-	-
Pagamentos de juros	-	-	-
Partes relacionadas - Mútuo a receber		-	-
Captações		-	-
Pagamentos de principal		-	-
Pagamentos de juros		-	-
Dívida de curto e longo prazo, líquida		-	-
Captações		-	-
Pagamentos de principal		-	-
Pagamentos de juros e custos de transação		-	-
Aumento de capital		-	64.593.954
Aumento de capital por acionistas não controladores		-	-
Adiantamento para futuro aumento de capital		-	-
Outros		-	-
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamentos	**-**	**-**	**64.593.954**
Variação cambial no caixa e equivalentes de caixa de controlada no exterior			
Variação cambial no caixa e equivalentes de caixa	-	4.187.158	1.254.788
Geração (aplicação) de caixa e equivalentes	**(3.071.487)**	**(11.902.174)**	**31.787.630**
Representado por			
Caixa e equivalentes no início do período	20.671.478	35.428.592	3.640.963
Caixa e equivalentes no final do período	17.599.991	23.526.419	35.428.592
Aumento (redução) de caixa e equivalentes	**(3.071.487)**	**(11.902.174)**	**31.787.630**

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
9224
Carimbado Eletronicamente

D. Funcionários

50. Não há evidência de registro de funcionários.

E. Impostos

51. Foram disponibilizados: recibo de entrega da EDF - Contribuições, além das guias juntamente com os comprovantes de recolhimento e controle de pagamento, relativos à competência de maio a julho de 2020.

52. Ademais, foram disponibilizados o recibo de entrega da ECF e demais fichas, relativo ao exercício de 2019.

III. CUMPRIMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

53. Em 13 de dezembro de 2019, foi protocolado o Plano de Recuperação Judicial (fls. 1868/1998), sendo apresentado seu Aditivo em 24 de agosto de 2020 (fls. 8646/8685), em cumprimento ao deliberado na Assembleia Geral de Credores realizada em 21 de julho de 2020 (fls. 8477/8478).

54. Em 03 de setembro de 2020, foi realizada nova Assembleia Geral de Credores, sendo que, por deliberação dos credores, os trabalhos foram novamente suspensos e serão retomados no dia 20 de outubro de 2020 (terça-feira).

55. Ademais, conforme deliberado em assembleia, as Recuperandas apresentaram o Modificativo ao Plano de Recuperação Judicial em 01 de outubro de 2020 (fls. 9004/9144).

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
9225
Carimbado Eletronicamente

REESTRUTURAÇÃO DOS CRÉDITOS TRABALHISTAS: Pagamento dos créditos trabalhistas incontroversos devem ser pagos dentro de 12 (doze) meses a contar da homologação do Plano, desde que e apenas se nesse prazo ocorram Eventos de Liquidez que resultem numa Geração de Caixa Livre de, no mínimo R$ 100.000.000 (cem milhões de reais) para o **GRUPO ENSEADA**. Na hipótese de Eventos de Liquidez não ocorrerem no prazo acima mencionado os créditos trabalhistas incontroversos devem ser pagos da seguinte forma:

(i) o valor correspondente a até 30 (trinta) salários mínimos será pago no prazo de até 30 (trinta) dias a contar da homologação judicial do Plano, sempre observando o montante integral do crédito do referido credor; e

(ii) o eventual saldo remanescente, até o limite de 120 (cento e vinte) salários mínimos, e sempre observando o valor de cada crédito individualmente, será pago até o final de 11° (décimo primeiro) mês subsequente ao pagamento previsto no item ‘i’. **Pagamento dos créditos trabalhistas controvertidos**.

56. Os créditos trabalhistas controvertidos devem ser pagos na forma estabelecida nesta cláusula 3, após os valores serem fixados em sede de homologação de cálculos transitada em julgado, posteriores às sentenças condenatórias transitadas em julgado, que decidirem a reclamação trabalhista ou homologatórias de acordo, conforme o caso. Em qualquer caso, os prazos para pagamento dos créditos trabalhistas controvertidos terão início somente quando do trânsito julgado das respectivas homologações de cálculos posteriores às sentenças condenatórias definitivas ou homologatórias de acordo.

REESTRUTURAÇÃO DOS CRÉDITOS COM GARANTIA REAL: Pagamento dos créditos com garantia real:

(i) Conversão de seus créditos em créditos atrelados à participação nos resultados operacionais do GRUPO ENSEADA. Esta conversão deverá ser

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
9226
Carimbado Eletronicamente

realizada por meio de simples alteração da forma de pagamento das obrigações, ou alternativamente, por meio da emissão de novos títulos ou valores mobiliários – bônus de subscrição, debêntures com participação nos lucros, ou outro instrumento semelhante – atrelados aos resultados operacionais da ENSEADA, de acordo com a estrutura fiscal, societária e tributária mais eficientes, em observância à legislação aplicável. Os créditos com garantia real serão pagos, portanto, através da distribuição de parte dos resultados operacionais da ENSEADA, sendo dada quitação da dívida contra p recebimento de tais valores, por meio da emissão de títulos ou valores mobiliários, se for o caso, ocorrendo a novação.

(ii) Dado que os credores com garantia real gozam de condições preferenciais, justamente por deterem garantias reais, a conversão de seus créditos será realizada pelo valor de face, sem qualquer deságio, com direito a uma parcela mais expressiva dos resultados da ENSEDA, na comparação com os credores quirografários, na forma da cascata de pagamentos descrita no anexo 1.7.

(iii) Como detalhadamente descrito na cascata de pagamentos do Anexo 1.7, a Dívida Reestruturada será paga da seguinte forma: Todos os recursos disponíveis no caixa das Recuperandas, verificados no último dia de cada exercício, com base nas demonstrações financeiras auditadas da ENSEADA deverão, em até 180 (cento e oitenta) dias, serem considerados para distribuição *pro rata* para a amortização da Dívida Reestruturada e consequente pagamento dos Créditos com Garantia Real e Créditos Quirografários. Para que não restem dúvidas, o pagamento deverá ser realizado até o dia 30/06 de cada ano. Estes recursos a serem distribuídos serão calculados de acordo com a seguinte fórmula: (+) Saldo de caixa e equivalentes de caixa (-) Despesas gerais e administrativas de manutenção das atividades1 (-) Impostos e tributos relacionados à atividade, incluindo passivo fiscal existente (-) Passivos trabalhistas (-) saldo de adiantamento de clientes (-) saldo acumulado da Reserva Técnica (=) Resultado para Fins

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
9227
Carimbado Eletronicamente

de Partilha, conforme detalhado no Anexo 1.7. O Resultado para Fins de Partilha será distribuído até o último dia do primeiro semestre de cada exercício, de acordo com a seguinte forma: 55% (cinquenta e cinco por cento) será destinado aos Credores com Garantia Real; 15% (quinze por cento) será destinado aos Credores Quirografários e 30% (trinta por cento) será destinado a uma conta de reserva técnica das Recuperandas. (iv) Distribuição Adicional de Recursos (mecanismo de "*Cash Sweep*"). Caso o saldo da Reserva Técnica atinja um patamar superior a R$ 250.000.000 (duzentos e cinquenta milhões de reais) no encerramento de um determinado exercício, a ENSEADA fará uma distribuição adicional equivalemente a 30% (trinta por cento) do montante que exceder os R$ 250.000.000,00 (duzentos e cinquenta milhões de reais) corrigidos (mecanismo de "*Cash Sweep*"). Esse valor de distribuição adicional será partilhado na proporção de 78,6% (setenta e oito inteiros e seis décimos por cento) para os Credores com Garantia Real e 21,4% (vinte e um inteiros e quatro décimos por cento) para os Credores Quirografários que tiverem optado pela Opção A prevista na cláusula 5.2 abaixo. (v) O valor dos Créditos com Garantia Real será anualmente corrigido pela TR, a partir da data de Homologação Judicial do Plano, sendo tal correção incorporada ao respectivo saldo devedor, o qual será pago na forma dos rateios acima prevista.

REESTRUTURAÇÃO DOS CRÉDITOS QUIROGRAFÁRIOS: Os Credores Quirografários serão pagos apenas por meio de uma das duas opções descritas abaixo, à escolha de cada Credor Quirografário, mediante comunicação escrita às Recuperandas (Anexo 1.6):

(i) ***Opção A* de pagamento** – Conversão do respectivo Crédito Quirografário pelo seu valor de face em créditos atrelados à participação nos resultados operacionais da ENSEADA. Esta conversão deverá ser realizada por meio da simples alteração da forma de pagamento das obrigações, ou

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
9228
Carimbado Eletronicamente

alternativamente, por meio da emissão de novos Títulos ou Valores Mobiliários – debêntures com participação nos lucros, ou outro instrumento semelhante -, atrelados aos resultados operacionais da ENSEADA, de acordo com a estrutura fiscal, societária e tributária mais eficientes, em observância à legislação aplicável. O Crédito Quirografário será pago, portanto, através da distribuição de parte dos resultados operacionais da ENSEADA, sendo dada Quitação da dívida contra o recebimento de tais valores, ou por meio da emissão de Títulos ou Valores Mobiliários, se for o caso, ocorrendo a novação. Como detalhadamente descrito na cascata de pagamentos do Anexo 1.7, a Dívida Reestruturada será paga da seguinte forma: Todos os recursos disponíveis no caixa das Recuperandas, verificados no último dia de cada exercício, com base nas demonstrações financeiras auditadas da ENSEADA deverão, em até 180 dias, serem considerados para distribuição *pro rata* para a amortização da Dívida Reestruturada e consequente pagamento dos Créditos com Garantia Real e Créditos Quirografários. Para que não restem dúvidas, o pagamento deverá ser realizado até o dia 30/06 de cada ano. Estes recursos disponíveis a serem distribuídos serão calculados de acordo com a seguinte fórmula: (+) Saldo de caixa e equivalentes de caixa (-) Despesas gerais e administrativas de manutenção das atividades4 (-) Impostos e tributos relacionados à atividade, incluindo passivo fiscal existente (-) Passivos trabalhistas (-) saldo de adiantamento de clientes (-) saldo acumulado da Reserva Técnica (=) Resultado para Fins de Partilha, conforme detalhado no Anexo 1.7. O Resultado para Fins de Partilha será distribuído até o último dia do primeiro semestre de cada exercício, de acordo com a seguinte forma: 55% (cinquenta e cinco por cento) será destinado aos Credores com Garantia Real; 15% (quinze por cento) será destinado aos Credores Quirografários e 30% (trinta por cento) será destinado a uma conta de reserva técnica das Recuperandas. Distribuição Adicional de Recursos. Caso o saldo da Reserva Técnica atinja um patamar superior a R$ 250.000.000,00 (duzentos e cinquenta milhões de reais) no encerramento de determinado exercício, a ENSEADA fará uma distribuição adicional

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
9229
Carimbado Eletronicamente

equivalente a 30% (trinta por cento) do montante que exceder os R$ 250.000.000,00 (duzentos e cinquenta milhões de reais) corrigidos. Esse valor de distribuição adicional será partilhado na proporção de 78,6% (setenta e oito inteiros e seis décimos por cento) para os Credores com Garantia Real e 21,4% (vinte e inteiros e quatro décimos por cento) para os Credores Quirografários que tiverem optado pela Opção A acima prevista. O Credor Quirografário que tiver restrições para o recebimento da Dívida Reestruturada nos termos desse Plano ficará automaticamente enquadrado na Opção B (B.1 ou B.2, à livre escolha do credor) abaixo. O valor dos Créditos Quirografários que optarem pela Opção A será anualmente corrigido pela TR, a partir da data de Homologação Judicial do Plano, sendo tal correção incorporada ao respectivo saldo devedor, o qual será pago na forma dos rateios acima prevista.

(ii) ***Opção B* de pagamento** – O GRUPO ENSEADA pagará ao Credor Quirografário o Crédito Quirografário em dinheiro, de acordo com apenas uma das duas alternativas e descontos descritos abaixo, a critério do Credor Quirografário: (**B.1**) pagamento de até R$ 10.000,00 (dez mil reais), mediante a concessão, pelo Credor Quirografário, de um desconto de, ao menos, 50% (cinquenta por cento) do valor do Crédito. Esses R$ 10.000,00 (dez mil reais) – ou valor inferior, caso 50% (cinquenta por cento) do Crédito de determinado Credor Quirografário represente quantia inferior – deverão ser quitados em 30 (trinta) parcelas mensais, iguais e consecutivas, sendo a primeira paga até o 12º (décimo segundo) mês após a Homologação Judicial do Plano. Essas parcelas serão corrigidas pela TR, a partir da data de Homologação Judicial do Plano, sendo que a correção total apurada nos respectivos períodos será paga apenas com a última parcela; ou (**B.2**) pagamento de até R$ 25.000,00 (vinte e cinco mil reais), mediante a concessão, pelo Credor Quirografário, de um desconto de, ao menos, 80% (oitenta por cento) do valor do Crédito. Esses R$ 25.000,00 (vinte e cinco mil reais) – ou valor inferior, caso 80% (oitenta por cento) do crédito de determinado Credor Quirografário represente quantia inferior – deverão ser

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
9230
Carimbado Eletronicamente

quitados em 60 (sessenta) parcelas mensais, iguais e consecutivas, sendo a primeira paga até o 30º (trigésimo) mês após a Homologação Judicial do Plano. Essas parcelas serão corrigidas pela TR, a partir da data de Homologação Judicial do Plano, sendo que a correção total apurada nos respectivos períodos será paga apenas com a última parcela.

REESTRUTURAÇÃO DOS CRÉDITOS DE ME E EPP: Os Créditos de ME e EPP receberão uma parcela de até R$ 15.000,00 (quinze mil reais) em até 30 (trinta) dias a partir da homologação do Plano de Recuperação Judicial, sempre respeitado o valor do crédito de cada Credor ME e EPP.

IV. PENDÊNCIAS

57. Em 28 de agosto de 2020, a Recuperanda disponibilizou esclarecimentos, relativos às pendências reportadas em relatórios anteriores, não restando dúvidas, como segue:

- 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).

ESCLARECIMENTO: Trata-se de vendas de notebooks realizadas nos meses de julho e setembro de 2019 para dois ex-integrantes desligados pela Enseada. Como política da Companhia antes da recuperação judicial, alguns integrantes poderiam, caso solicitassem, comprar os notebooks que usavam sob o regime de comodato na Companhia. No que se refere a esta venda específica, os ex-integrantes realizaram o pagamento dos valores dos notebooks nos meses acima referidos e a entrada destes recursos foi registrada indevidamente como "adiantamento de clientes". Quando realizada a análise de contas em março de 2020, verificamos que estes valores ainda estavam em aberto e, assim, procedemos à emissão das devidas notas fiscais de venda dos notebooks (anexo), o que gerou a receita de R$ 2.479,46. Ratifique-se que as vendas ocorreram antes da recuperação judicial (ver contratos anexos).

- 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 –

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
9231
Carimbado Eletronicamente

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.

ESCLARECIMENTO: O maior volume refere-se a venda de sucatas geradas pela Enseada em razão da execução de suas atividades em seu estaleiro (Contratos com a empresa COPA). Os 10% restantes foram revenda de materiais diversos para os clientes Prosafe e Ocyan, os quais foram aplicados no serviço de manutenção das plataformas destes clientes (exemplos: chapa, parafuso, flange, junta, tubo, barra de aço, manilha, grampo, cantoneira, tábua, arruela, porca, fita, manta e etc.).
Ressaltamos que nenhum desses materiais fazem parte do ativo permanente (fixo) e que esta movimentação baixou apenas "fisicamente" o estoque, haja vista que o valor de aquisição já havia sido levado a custo no momento da entrada do material (método contábil de Porcentagem de Conclusão – POC para contabilizar os contratos de construção, onde todos os custos incorridos são registrados diretamente no resultado da Companhia).

58. Para o período que abrange este Relatório, foram solicitados esclarecimentos, quanto:

ENSEADA NAVAL:

- Houve em junho de 2020, aumento de R$ 1.447.967 (um milhão, quatrocentos e quarenta e sete mil, novecentos e sessenta e sete reais) em relação ao mês anterior, em Antecipações de Salários. Houve algum evento especifico nesse período?

- Em junho de 2020, houve provisão de juros e multa por atraso, no valor de R$ 73.734.839 (setenta e três milhões, setecentos e trinta e quatro mil, oitocentos e trinta e nove reais), nos Empréstimos e Financiamentos. Existe memória de cálculo? Por que somente nesse período?

- No mês de julho de 2020, houve o aumento de R$ 1.868.255 (um milhão, oitocentos e sessenta e oito mil, duzentos e cinquenta e cinco reais) na realização das despesas com Honorários da Diretoria, havendo necessidade de maiores esclarecimentos sobre essa relevante movimentação:

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
9232
Carimbado Eletronicamente

Item Balanço	Descrição	Saldo Anterior	Débito	Crédito	Saldo Acumulado
41020101	HONORÁRIOS	904.528,74	3.585.754,79 -	1.717.500,00	2.772.783,53
4102010101	HONORÁRIOS DA DIRETORIA	904.528,74	3.585.754,79 -	1.717.500,00	2.772.783,53

- Observa-se que as receitas relativas às vendas de materiais, apresentam pico de realização nos meses de julho e agosto de 2020, representados pelos ganhos de R$ 1.227.938 (um milhão, duzentos e vinte e sete mil, novecentos e trinta e oito reais) e R$ 1.946.480 (um milhão, novecentos e quarenta e seis mil, quatrocentos e oitenta reais). Comentar sobre o aumento nesse período. Houve algum evento especifico?

- Folha de pagamento relativo ao mês de agosto de 2020.

- Movimentação de admitidos e desligados (planilha denominada: número de empregados em exercício e demissões ano 2020), atualizado até agosto de 2020.

- Principais clientes nacionais e no exterior, em agosto de 2020.

- Principais fornecedores nacionais e no exterior, em agosto de 2020.

V. CONCLUSÃO E DEMAIS CONSIDERAÇÕES

59. Com base na análise dos documentos contábeis apresentados, conclui-se que a **ENSEADA NAVAL** vem operando normalmente, contudo, auferindo prejuízo contábil/financeiro, decorrente do elevado gasto operacional e financeiro, sendo, a maior parte, em virtude do reconhecimento das "*variações cambiais*" sobre operações em moeda estrangeira.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
9233
Carimbado Eletronicamente

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

61. Em 12 de dezembro de 2020, foi publicado na Revista Brasil Energia[2], que o mercado brasileiro de construção naval e offshore tem potencial para gerar US$ 81,6 bilhões em investimentos até 2027, segundo estimativa da Associação Brasileira das Empresas de Construção Naval e Offshore - Abenav. O montante engloba 39 plataformas de produção, 60 navios de armazenamento e 117 embarcações de apoio marítimo.

62. O diretor executivo da associação, João Augusto Azeredo, criticou, no entanto, o reduzido volume de encomendas feitas a estaleiros brasileiros: "*Entendemos o lado das operadoras, da retomada do setor de óleo e gás, mas não podemos esquecer a indústria local*".

63. Segundo o executivo, falta política de governo para apoiar o segmento, como acontece no exterior: "*O setor depende de ação de governo para dar suporte e estímulo. A não ser que seja um mercado que já tenha atingido um grau de maturação elevado. Fora isso, historicamente é um setor que precisa de políticas de governo*".

64. A indústria naval chegou a ter 42 estaleiros em operação em 2014, mas, atualmente, conta com 18 em pleno funcionamento, segundo a Abenav. A associação acredita que o número de empregos gerados no setor acumule queda de 82% do auge em 2014 até 2020.

65. Nos últimos 6 (seis) meses, a Recuperanda apresentou instabilidade no seu faturamento mensal relativo à prestação de serviços,

[2] US$ 80 bilhões em construção naval e offshore. O mercado brasileiro de construção naval e offshore tem potencial para gerar US$ 81,6 bilhões em investimentos até 2027, segundo estimativa da Associação Brasileira das Empresas de Construção Naval e Offshore - Abenav Revista Brasil Energia, de 12 de dezembro de 2019. Disponível em: http://www.camaras.org.br/site.aspx/Detalhe-Noticias-CSENO?codNoticia=kSf8xtE1+lk=.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
9234
Carimbado Eletronicamente

tendo, no exercício corrente, registrado receitas operacionais em fevereiro e agosto de 2020, refletindo a redução do volume de encomendas, mencionado na matéria.

66. Por outro lado, apontou constante crescimento nas vendas de materiais diversos, tendo apresentado pico de realização nos meses de julho e agosto de 2020, sendo, no entanto, insuficiente para gerar resultado superavitário.

67. Além disso, cabe comentar que no comparativo do quadro de colaboradores da **ENSEDA NAVAL**, de julho de 2015 a julho de 2020, houve queda de 96%, indicando os efeitos da queda no setor de construção naval, conforme quadro ilustrativo abaixo:

VI. ENCERRAMENTO

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

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
9235
Carimbado Eletronicamente

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

São Paulo, 19 de outubro de 2020.

LASPRO CONSULTORES LTDA.
Administradora Judicial
Oreste Nestor de Souza Laspro
OAB/SP n° 98.628

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