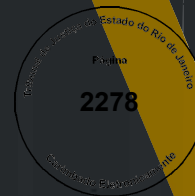


MATUCH DE CARVALHO

Advogados Associados



ENAVAL

ENGENHARIA NAVAL E OFFSHORE LTDA.

**RELATÓRIO MENSAL DAS ATIVIDADES
DA RECUPERANDA**

COMPETÊNCIA DO 3º TRIMESTRE DE 2023

TJRJ NIT CV08 202401684811 09/04/24 18:52:32136260 PROGER-VIRTUAL

Processo nº 0039170-02.2022.8.19.0002

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR JUIZ DE DIREITO DA 8ª VARA CÍVEL DA
COMARCA DE NITERÓI - RIO DE JANEIRO**

Processo nº 0039170-02.2022.8.19.0002

MATUCH DE CARVALHO ADVOGADOS ASSOCIADOS, representado pelo sócio **JULIO MATUCH DE CARVALHO**, advogado, inscrito na OAB/RJ sob o nº 98.885, Administrador Judicial de **ENAVAL – ENGENHARIA NAVAL E OFFSHORE LTDA.**, vem a Vossa Excelência, nos autos da presente **Recuperação Judicial**, em atendimento ao disposto no artigo 22, II, c da Lei 11.101/2005, apresentar o **RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES DA RECUPERANDA**, na forma que segue.

De início, cumpre informar que esta Administração Judicial, **MATUCH DE CARVALHO ADVOGADOS ASSOCIADOS**, nomeada no processo de Recuperação Judicial de **ENAVAL – ENGENHARIA NAVAL E OFFSHORE LTDA.**, contratou a K2 Consultoria Econômica (“K2 Consultoria”) para a prestação de serviços de consultoria econômica a este auxiliar do juízo. Assim é que vêm a Vossa Excelência, respeitosamente, apresentar o Relatório Mensal de Atividades da Recuperanda (“RMA”).

As informações apresentadas neste relatório mensal foram fornecidas pela administração da Recuperanda. Ressaltamos que este auxiliar não é o responsável pela elaboração dos números contábeis da empresa e não realizou trabalho de auditoria independente. Entretanto, de acordo com o artigo 22 da Lei 11.101/2005, este Administrador Judicial vem realizando visitas periódicas nos estabelecimentos relacionados à Recuperanda, solicitando documentos, informações e esclarecimentos relevantes em busca de acurácia nos números apresentados.

ÍNDICE

HISTÓRICO	5
HISTÓRICO – CAUSAS DA CRISE	8
QUADRO DE SÓCIOS	10
CREDORES	11
SITUAÇÃO FISCAL	12
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS	13
COMENTÁRIOS	25
QUESTIONÁRIO	26
CONSIDERAÇÕES FINAIS	31

HISTÓRICO

A Enaval Engenharia Naval e Offshore LTDA atua, desde 1998, no ramo de serviços de construção naval e engenharia offshore, upgrades, serviços de reparo e construção e montagem e manutenção. À época de sua fundação, o Brasil atravessava uma crise no setor naval e de construções offshore. Assim, pela iniciativa de 3 (três) executivos da indústria de construção naval e de plataformas de petróleo, para produção de petróleo e gás, a Enaval surgiu atenta às demandas do mercado.

No final dos anos 90, o cenário brasileiro, sobretudo no aspecto offshore, contava com plataformas com longo tempo de operação, razão pela qual a vida útil dos referidos equipamentos estava extremamente avançada. Nesse contexto, a Enaval enxergou demanda para incremento das plataformas de acordo com os avanços tecnológicos do aludido período. Assim, a Enaval passou a oferecer os seguintes serviços: modificação, instalação e substituição de equipamentos, maximização de pessoas embarcadas com a ampliação de áreas habitáveis, novos camarotes (acomodações), áreas de lazer, além da rotineira manutenção das plataformas.

HISTÓRICO

Em 2002, a Enaval iniciou na área de construção de módulos para plataformas de produção de petróleo e gás. A partir desse tipo de trabalho, além do pessoal qualificado e capacidade de gerenciamento e supervisão, a Enaval maximizou seu quadro de funcionários. Em 2005, dispunha de uma força de trabalho de 550 funcionários e obteve o faturamento de R\$ 34.400.000,00 (trinta e quatro milhões e quatrocentos mil reais), que corresponderam na ocasião a USD 15.000.000,00 (quinze milhões de dólares). Nesse ano, a Enaval realizou a primeira exportação de Skids (pequenos módulos), sendo 4 equipamentos com peso total de 60 toneladas, destinados aos Estados Unidos.

No começo dos anos 2000, sobretudo entre os anos de 2005 e 2010, o ramo de construção de plataformas cresceu devido ao aumento do preço do petróleo e os investimentos da Petrobras na exploração de petróleo e gás. Por conseguinte, a demanda para construção de módulos e de modificações em plataformas já existentes cresceu consideravelmente.

Assim, em 2008, a Enaval começou suas atividades na cidade de Niterói/RJ, além de utilizar outros locais para construir os equipamentos necessários para honrar seus contratos.

HISTÓRICO

Em 2011, a Enaval foi contratada para a construção de 8 módulos, tendo como prazo de entrega o período de 4 anos. Nessa época, a empresa já estava nacionalmente consolidada no setor da construção módulos e fechou contratos para a produção desse equipamento. Assim, até 2015, a Enaval entregou o total de 47 módulos para diversas plataformas de petróleo que foram construídas ou tiveram sua construção finalizada no Brasil.

Ao longo de sua história, a Enaval executou mais de 300 contratos, de modo que chegou a gerar um faturamento anual que variou de R\$ 50.000.000,00 (cinquenta milhões de reais) a R\$ 80.000.000,00 (oitenta milhões de reais). Acerca do faturamento, vale mencionar que esse subiu para o patamar de R\$ 150.000.000,00 (cento e cinquenta milhões de reais) por ano nos anos de 2017 e 2018 em função do contrato para aumento da capacidade de produção de gás da Plataforma de Mexilhão, nos campos do pré-sal da Bacia de Santos.

HISTÓRICO

CAUSAS DA CRISE (1/2)



Apesar do robusto histórico de sucesso na contínua e ininterrupta atividade empresarial da Enaval, os fatores econômicos e financeiros do país refletiram em sua performance, resultando na atual situação de crise da empresa, exigindo o presente pedido de Recuperação Judicial para a superação das dificuldades enfrentadas, com vistas a sua preservação, de seus funcionários e dos seus encargos presentes e futuros, mantendo-se firme como agente relevante do cenário econômico e social do Estado do Rio de Janeiro.

Em 2014, verificou-se grande queda do preço do barril de petróleo, de modo que o patamar de cem dólares por barril despencou para quarenta dólares. Consequentemente, o nicho de mercado da Enaval foi afetado, sobretudo o setor de construção de plataformas e seus componentes. Naquele ano, a Enaval possuía contratos em andamento de construção de módulos de plataforma que mantiveram a normalidade da empresa, porém, diante da crise, não havia perspectiva de novas contratações nesse segmento.

HISTÓRICO

CAUSAS DA CRISE (2/2)



Nos anos de 2016 e 2017, o setor de construção de plataformas de petróleo no Brasil começou a declinar, reduzindo drasticamente a demanda no país. Para adaptar-se, a Enaval investiu no segmento de manutenção offshore e de obras de modificações e ampliação de plataformas de petróleo existentes já em operação.

Contudo, em 2018, a queda no setor já era uma realidade para o ramo da Enaval, tendo repercutido de forma negativa e intensa nas atividades da empresa em 2019. Havia uma expectativa de melhora no cenário de crise para o ano de 2020, entretanto, restou frustrada em razão da decretação do estado de Calamidade Pública pelo Governo Federal, devido à Pandemia do COVID-19, acarretando na suspensão e restrição de muitas atividades, incluindo as de manutenção e modificações nas plataformas de petróleo exercida naquele momento pela Enaval. Diante do retrocesso econômico, foram necessárias adoções de medidas extremas, pois houve grande queda no número de empregos e investimentos.

QUADRO DE SÓCIOS

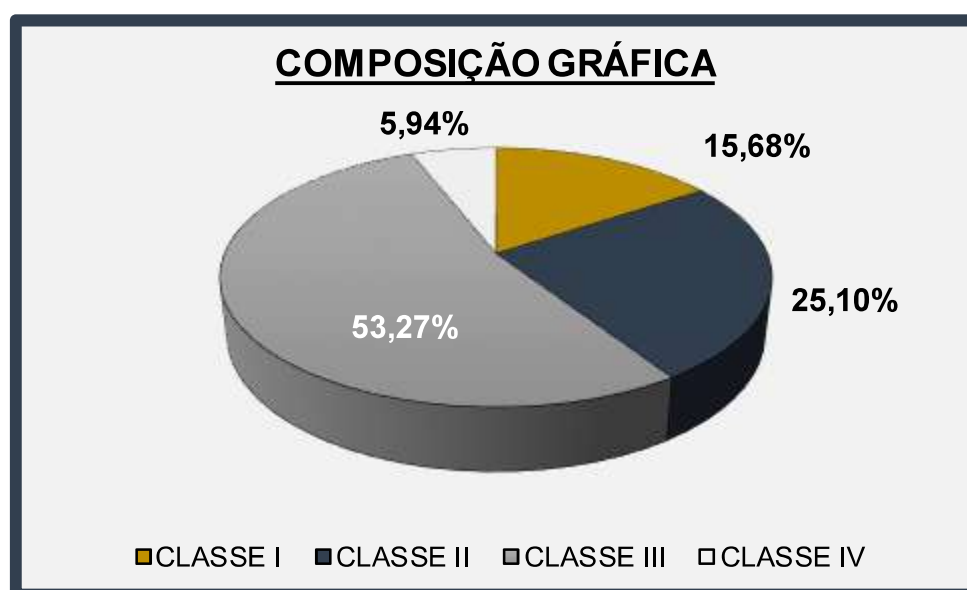
De acordo com o seu Contrato Social, o capital social da Enaval é de R\$ 300.000,00 (trezentos mil reais) dividido em 300.000 (trezentas mil) quotas, com valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada uma, totalmente subscrito e integralizado em moeda corrente do país, assim distribuído entre os sócios:

SÓCIOS	QUOTAS	VALOR
AMAURO FIGUEIRA RODRIGUES	100.000	R\$ 100.000,00
MYRIAM SGURA	100.000	R\$ 100.000,00
SERGIO JORGE FURLEY DOS SANTOS	100.000	R\$ 100.000,00
TOTAL	300.000	R\$ 300.000,00

CREDORES

A seguir, apresenta-se quadro-resumo contendo as classes dos credores e seus créditos. É importante ressaltar que o quadro foi produzido a partir da Lista de Credores retificada pelo Administrador Judicial de acordo com o art. 7, § 2º, a qual pode sofrer modificações ao longo do processo, respeitando os comandos judiciais do Magistrado Recuperacional.

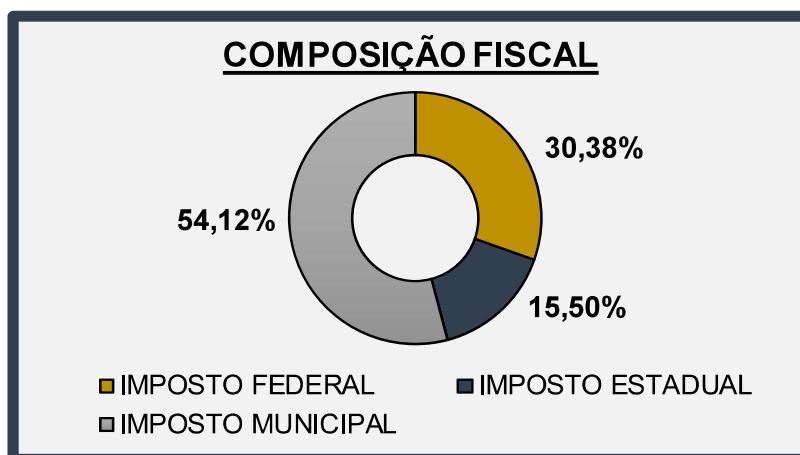
CREDORES	TIPO	QUANTIDADE	VALOR DOS CRÉDITOS
CLASSE I	TRABALHISTA	78	R\$ 4.141.485
CLASSE II	GARANTIA REAL	2	R\$ 6.630.698
CLASSE III	QUIROGRAFÁRIOS	40	R\$ 14.071.287
CLASSE IV	ME e EPP	27	R\$ 1.570.233
TOTAL		147	R\$ 26.413.703



SITUAÇÃO FISCAL

TIPO DO DÉBITO	VALOR
IMPOSTO FEDERAL	R\$ 1.378.688,07
PGFN	R\$ 380.774,96
IRRPJ	R\$ 670.668,60
CSLL	R\$ 220.875,84
IRRF	R\$ 106.368,67
IMPOSTO ESTADUAL	R\$ 703.516,24
ICMS - RIO DE JANEIRO	R\$ 703.516,24
IMPOSTO MUNICIPAL	R\$ 2.455.907,87
ISS - NITERÓI	R\$ 2.269.842,61
ISS - RIO DE JANEIRO	R\$ 54.983,05
ISS - CHARQUEADAS	R\$ 131.082,21
TOTAL SALDO FISCAL	R\$ 4.538.112,18

- ❖ Em relação às ações que estão sendo tomadas, a Recuperanda informou que estão em busca de parcelamentos para os débitos que ainda não se encontram parcelados e estão analisando melhores condições para os débitos já parcelados.
- ❖ É necessário destacar que a Administração Judicial não logrou êxito em obter as informações pertinentes sobre a referente situação fiscal dos meses de julho, agosto, setembro, outubro e novembro de 2023. Os valores apresentados são referentes ao mês de dezembro de 2023.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

BALANÇO PATRIMONIAL

ATIVO	2º TRI/23	3º TRI/23	Variação %
	R\$ 65.330.986	R\$ 65.941.621	
CIRCULANTE	R\$ 36.567.039	R\$ 37.203.960	1,74%
DISPONIBILIDADES	R\$ 1.391.619	R\$ 1.416.636	1,80%
CONTAS A RECEBER	R\$ 11.888.782	R\$ 11.898.392	0,08%
ADIANTAMENTOS A TERCEIROS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPÓSITOS JUDICIAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTROS CRÉDITOS	R\$ 23.286.638	R\$ 23.888.932	2,59%
ESTOQUES	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 28.763.947	R\$ 28.737.661	-0,09%
REALIZÁVEL A L.P.	R\$ 15.851.965	R\$ 15.900.295	0,30%
CONTAS A RECEBER	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMOBILIZADO	R\$ 12.855.196	R\$ 12.783.821	-0,56%
INTANGÍVEL	R\$ 56.786	R\$ 53.546	-5,71%
PASSIVO	2º TRI/23	3º TRI/23	Variação %
	R\$ 65.330.986	R\$ 65.941.621	
CIRCULANTE	R\$ 26.969.033	R\$ 28.142.378	4,35%
FORNECEDORES	R\$ 7.406.961	R\$ 7.241.647	-2,23%
EMPRÉSTIMOS	R\$ 89.093	R\$ 493.182	453,56%
SALÁRIOS E ENCARGOS SOCIAIS A PAGAR	R\$ 3.474.712	R\$ 3.730.691	7,37%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	R\$ 2.502.171	R\$ 2.935.377	17,31%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	R\$ 1.580.496	R\$ 1.580.496	0,00%
PROVISÃO DE FÉRIAS E ENCARGOS SOCIAIS	R\$ 1.552.498	R\$ 1.708.069	10,02%
CONTAS A PAGAR	R\$ 10.363.103	R\$ 10.452.916	0,87%
ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 25.402.710	R\$ 24.946.485	-1,80%
EMPRÉSTIMOS	R\$ 21.252.011	R\$ 20.819.711	-2,03%
IMPOSTOS PARCELADOS	R\$ 4.150.699	R\$ 4.126.774	-0,58%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ 12.959.242	R\$ 12.852.758	-0,82%
CAPITAL SOCIAL SUBSCRITO	R\$ 300.000	R\$ 300.000	0,00%
RESERVA DE CAPITAL	R\$ 23.672.597	R\$ 23.672.597	0,00%
RESULTADOS ACUMULADOS	R\$ (11.013.355)	R\$ (11.119.840)	0,97%

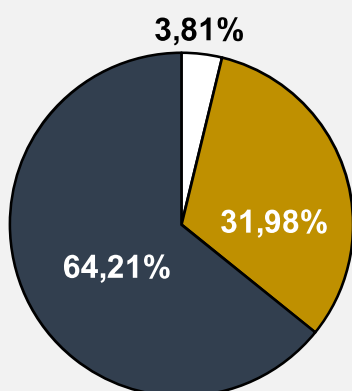
❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

BALANÇO PATRIMONIAL

Os gráficos apresentados abaixo demonstram a distribuição, em porcentagem (%), dos valores totais do Ativo Circulante e Não Circulante da Recuperanda.

ATIVO CIRCULANTE

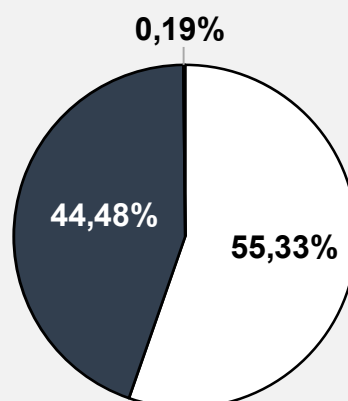


□ DISPONIBILIDADES
■ CONTAS A RECEBER
■ OUTROS CRÉDITOS

Observa-se nas contas do **ATIVO CIRCULANTE**, no terceiro trimestre de 2023, a rubrica “Outros Créditos”, que lidera com 64,21%, representando mais da metade dos valores de curto prazo. A segunda rubrica com mais destaque é a “Contas a Receber”, compreendendo 31,98%, equivalentes a R\$ 11.989.392,00, seguida pelos 3,81% relativos às “Disponibilidades” da Recuperanda.

Destaca-se nas contas do **ATIVO NÃO CIRCULANTE**, no terceiro trimestre de 2023, as rubricas “Realizável a L.P.” e “Imobilizado”. Ambas não apenas apresentam valores próximos, com R\$ 15.900.295,00 e R\$ 12.783.821,00 respectivamente, mas também juntas representam praticamente a totalidade dos ativos de longo prazo, alcançando 99,81% do total.

ATIVO NÃO CIRCULANTE

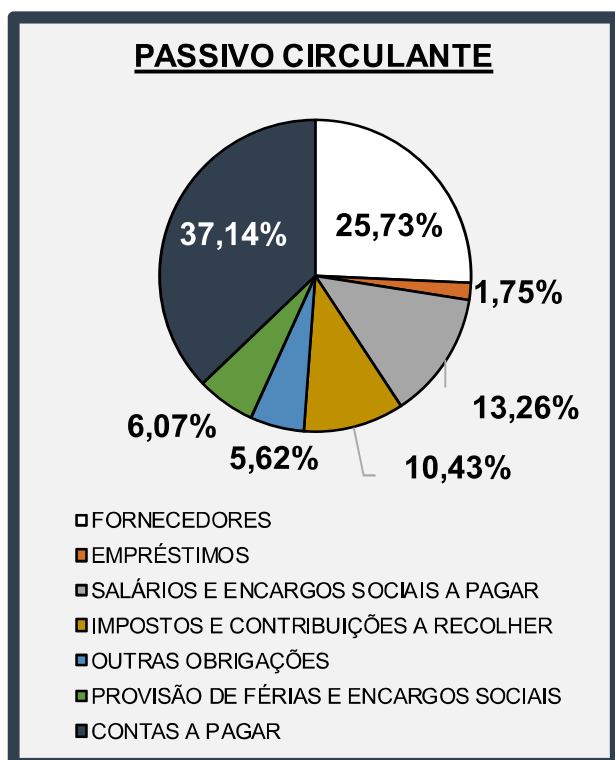


□ REALIZÁVEL A L.P.
■ IMOBILIZADO
■ INTANGÍVEL

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

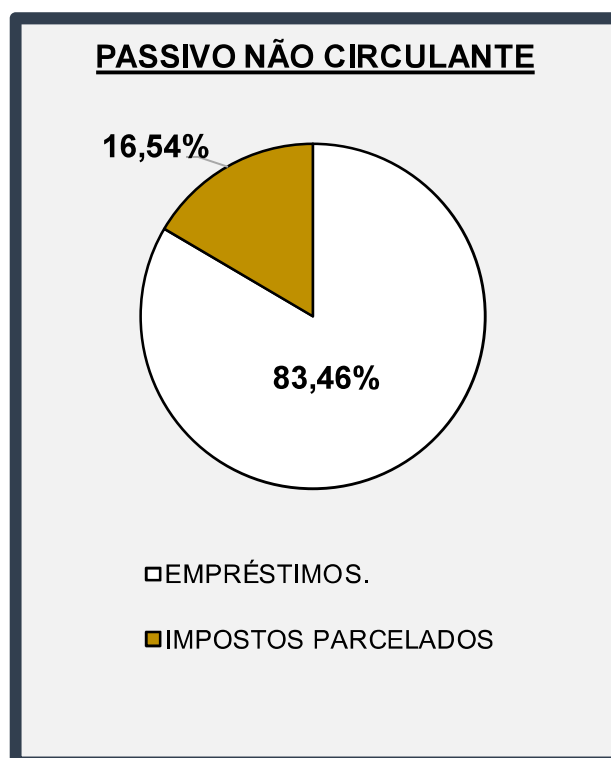
BALANÇO PATRIMONIAL

Os gráficos apresentados abaixo demonstram a distribuição, em porcentagem (%), dos valores totais do Passivo Circulante e Não Circulante da Recuperanda.



Observa-se nas contas do **PASSIVO CIRCULANTE**, no terceiro trimestre de 2023, uma distribuição mais ampla dos valores entre várias rubricas. Destacam-se entre elas as “Contas a Pagar” e os “Fornecedores”, que representam as maiores parcelas, com 37,14% e 25,73%, respectivamente. Esses percentuais correspondem a R\$ 10.452.916,00 e R\$ 7.241.647,00, respectivamente.

Destaca-se nas contas do **PASSIVO NÃO CIRCULANTE**, no segundo trimestre de 2023, o domínio dos valores pela rubrica “Empréstimos”, com 83,46% do total, que é equivalente a R\$ 20.819.711,00.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	2º TRI/23	3º TRI/23	Variação %
RECEITA BRUTA	R\$ 3.937.867	R\$ 3.780.672	-3,99%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA	R\$ (407.272)	R\$ (423.221)	3,92%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	R\$ 3.530.595	R\$ 3.357.452	-4,90%
(-) CPV	R\$ (2.650.254)	R\$ (2.565.383)	-3,20%
(-) CUSTOS C/ DEPRECIAÇÃO	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO BRUTO	R\$ 880.341	R\$ 792.069	-10,03%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ (761.946)	R\$ (972.704)	27,66%
DESPESAS COM PESSOAL	R\$ (500.523)	R\$ (631.096)	26,09%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	R\$ (204.540)	R\$ (323.193)	58,01%
DEPRECIAÇÃO E AMORTIZAÇÃO	R\$ (75.949)	R\$ (73.271)	-3,53%
OUTRAS RECEITAS E DESPESAS	R\$ 19.066	R\$ 54.856	187,72%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ 118.395	R\$ (180.635)	-
RESULTADO LÍQUIDO FINANCEIRO	R\$ (155.405)	R\$ 74.151	-
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ (37.010)	R\$ (106.485)	187,72%
IR E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (37.010)	R\$ (106.485)	187,72%

- ❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.
- ❖ “-” : O percentual não é apresentado em virtude das diferentes bases numéricas, causando distorção na variação.

MARGENS	2º TRI/23	3º TRI/23
BRUTA	24,93%	23,59%
EBIT	3,35%	-5,38%
EBITDA	5,50%	-3,20%
LÍQUIDA	-1,05%	-3,17%

EBITDA	2º TRI/23	3º TRI/23
(A) EBIT	118.395	(180.635)
(B) DEPRECIAÇÃO	(75.949)	(73.271)
(A) – (B) = EBITDA	194.344	(107.364)

Margem BRUTA: é calculada através da divisão do Lucro Bruto pela Receita Líquida.

Margem EBIT: é calculada através da divisão do Lucro Operacional pela Receita Líquida.

Margem EBITDA: é calculada através da divisão do EBITDA pela Receita Líquida.

Margem Líquida: é calculada através da divisão do Lucro Líquido pela Receita Líquida.

- ❖ A margem negativa não possui utilidade prática, mas é interessante observar a magnitude para se entender a capacidade de recuperação da empresa.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO ACUMULADA	3º TRI/23
RECEITA BRUTA	R\$ 10.151.253
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA	R\$ (1.080.459)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	R\$ 9.070.795
(-) CPV	R\$ (6.972.894)
(-) CUSTOS C/ DEPRECIAÇÃO	R\$ -
RESULTADO BRUTO	R\$ 2.097.900
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ (2.295.778)
DESPESAS COM PESSOAL	R\$ (1.645.629)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	R\$ (619.384)
DEPRECIAÇÃO E AMORTIZAÇÃO	R\$ (221.486)
OUTRAS RECEITAS E DESPESAS	R\$ 190.722
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (197.877)
RESULTADO LÍQUIDO FINANCEIRO	R\$ (172.348)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ (370.225)
IR E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ -
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (370.225)

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

MARGENS	3º TRI/23
BRUTA	23,13%
EBIT	-2,18%
EBITDA	0,26%
LÍQUIDA	-4,08%

EBITDA	3º TRI/23
(A) EBIT	(197.877)
(B) DEPRECIAÇÃO	(221.486)
(A) – (B) = EBITDA	23.609

Margem BRUTA: é calculada através da divisão do Lucro Bruto pela Receita Líquida.

Margem EBIT: é calculada através da divisão do Lucro Operacional pela Receita Líquida.

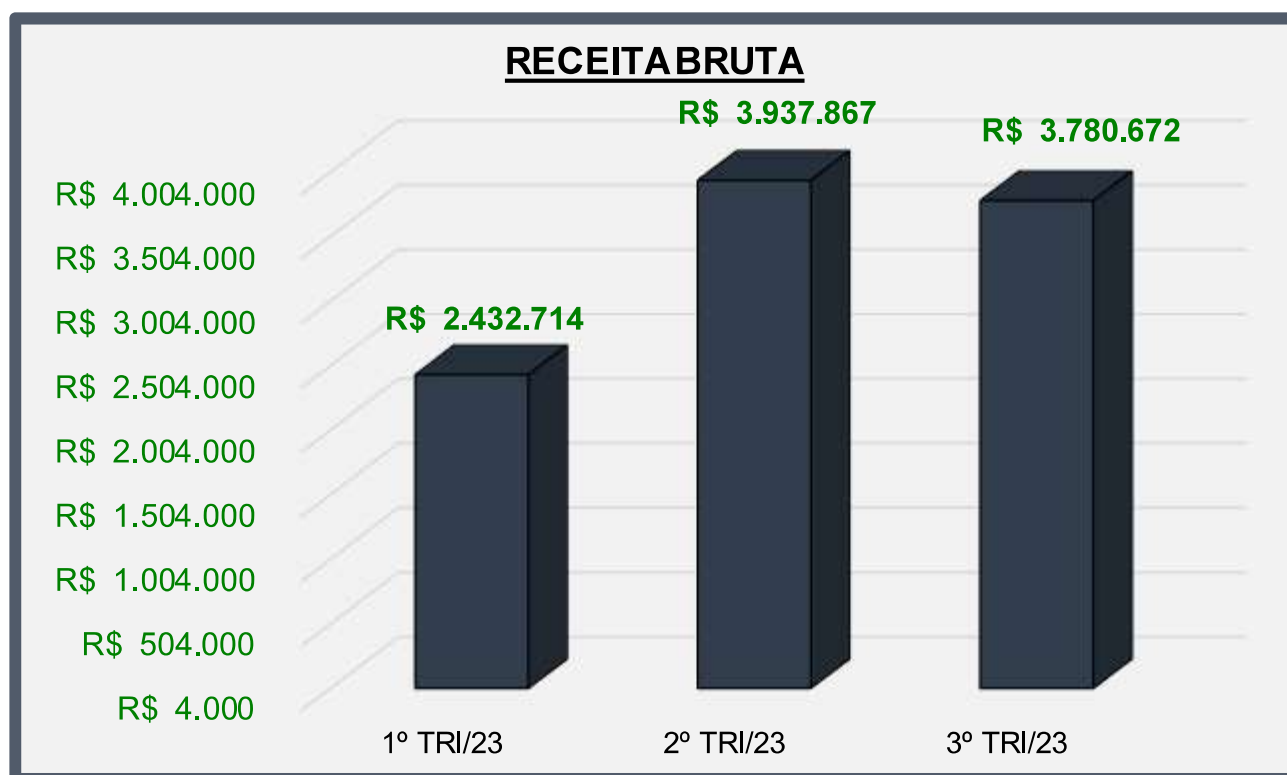
Margem EBITDA: é calculada através da divisão do EBITDA pela Receita Líquida.

Margem Líquida: é calculada através da divisão do Lucro Líquido pela Receita Líquida.

❖ A margem negativa não possui utilidade prática, mas é interessante observar a magnitude para se entender a capacidade de recuperação da empresa.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

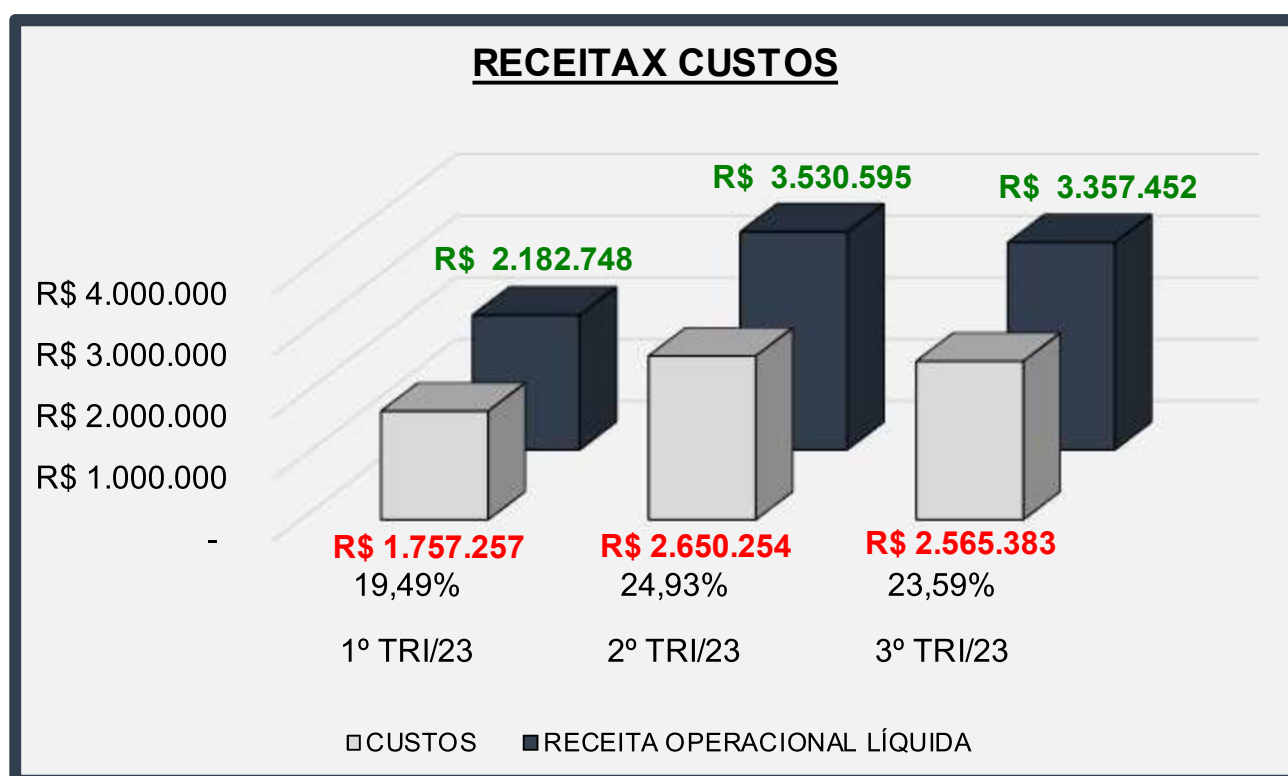
ÍNDICES ANALÍTICOS



RECEITA: representa o total do valor auferido pelas vendas de produtos, mercadorias ou prestação de serviço da empresa. Em outras palavras, é o faturamento do negócio. Uma das importâncias da receita é para a empresa se preparar para eventuais sazonalidades em seus resultados e identificar níveis eficazes de quanto precisa vender para gerar resultados líquidos positivos.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

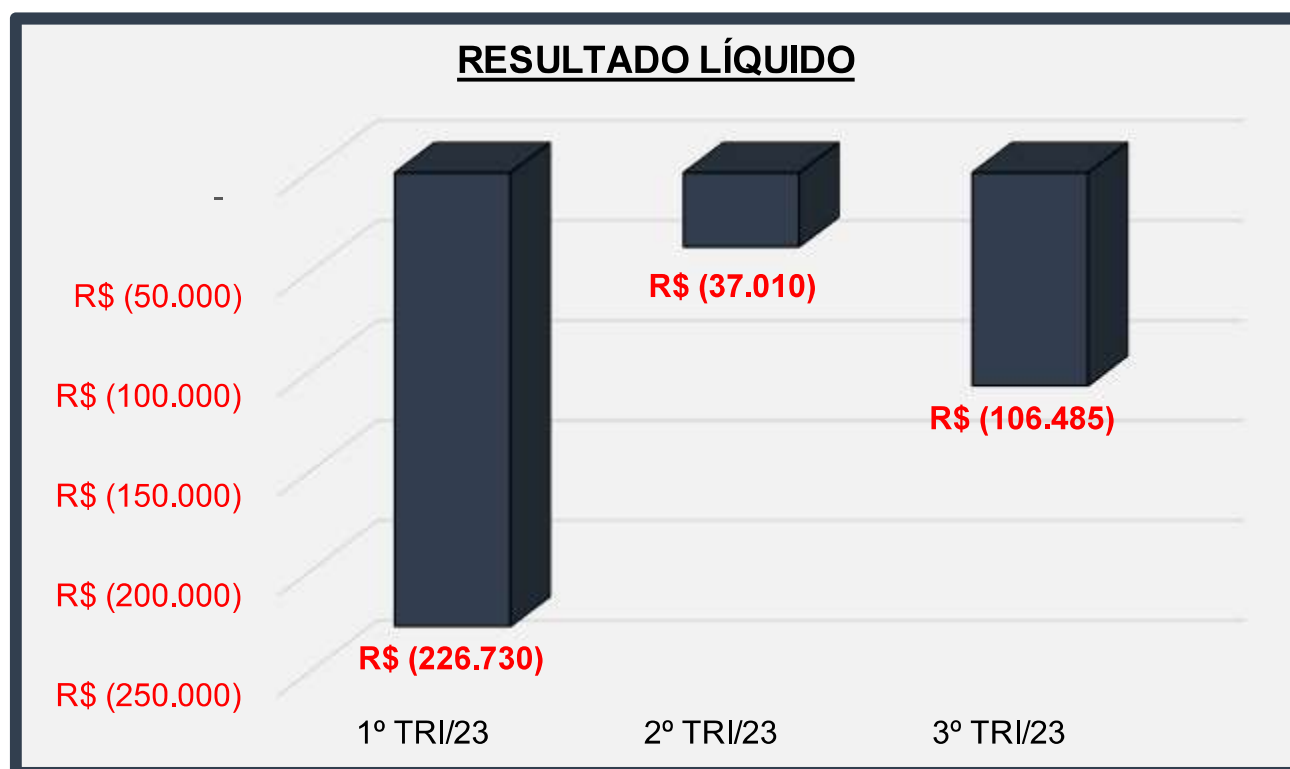
ÍNDICES ANALÍTICOS



RECEITA X CUSTO: o gráfico realiza uma análise comparativa da Receita Líquida com os Custos. Os valores percentuais representam o saldo remanescente (em porcentagem) da Receita após dedução dos Custos da Recuperanda.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES ANALÍTICOS



RESULTADO: é o saldo que se obtém após realizar todos os descontos obrigatórios de uma companhia.

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES DE LIQUIDEZ

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	1º TRI/23	2º TRI/23	3º TRI/23
LIQUIDEZ IMEDIATA	0,05	0,05	0,05
LIQUIDEZ CORRENTE	1,35	1,36	1,32
LIQUIDEZ SECA	1,35	1,36	1,32
LIQUIDEZ GERAL	1,00	1,00	1,00

LEGENDA:

- Liquidez Imediata = Consiste na divisão entre as Disponibilidades e o Passivo Circulante.
- Liquidez Corrente = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante.
- Liquidez Seca = Consiste na divisão entre o (Ativo Circulante - Estoques) e o Passivo Circulante.
- Liquidez Geral = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo e o Passivo Circulante + Passivo Não Circulante.

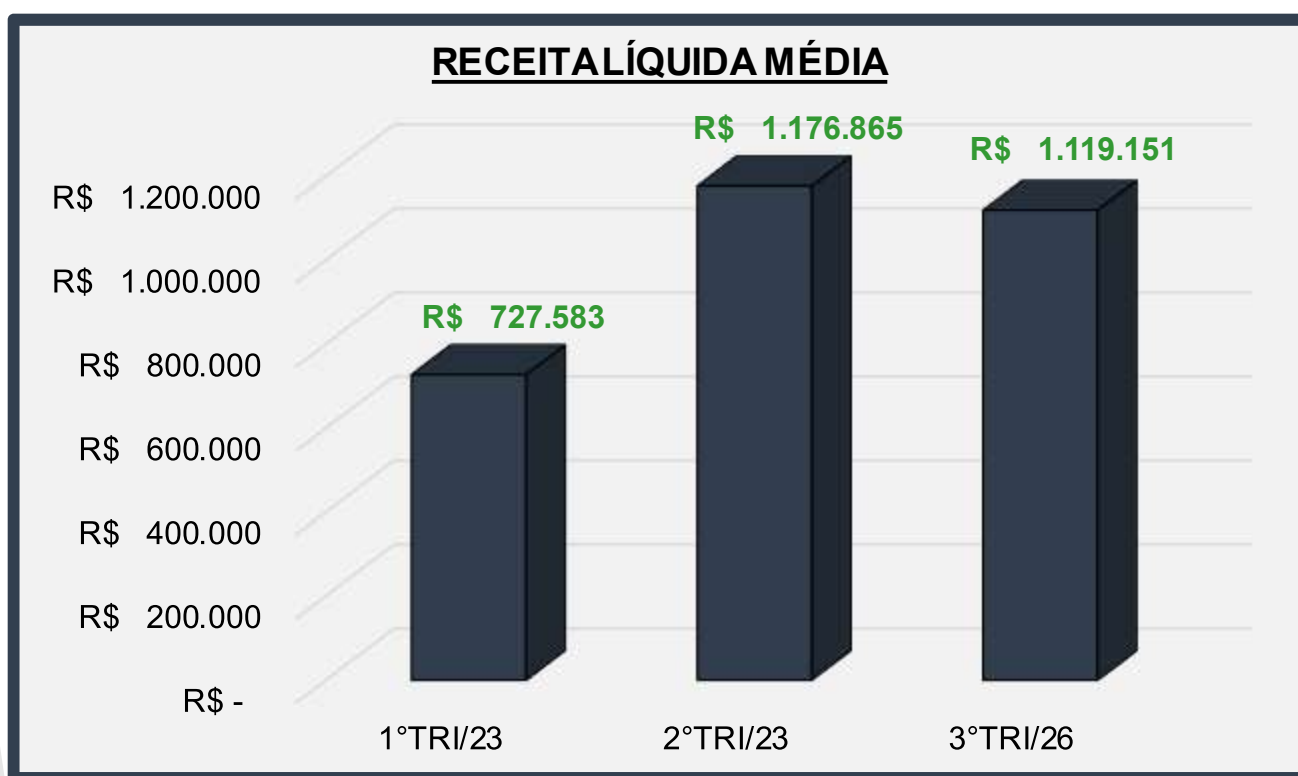
Os índices podem ser interpretados conforme descrito abaixo:

- Maior que 1: resultado que demonstra que a companhia é capaz de honrar todas as suas obrigações e deveres.
- Se igual a 1: resultado que demonstra que a companhia tem capacidade de honrar o valor exatamente igual aos seus deveres e obrigações.
- Se menor que 1: não há capacidade financeira suficiente para honrar seus deveres e obrigações, se liquidada neste momento.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

RECEITA LÍQUIDA MÉDIA TRIMESTRAL

O gráfico abaixo representa a Receita Líquida Média Trimestral do primeiro trimestre, compreendido pelos meses de janeiro, fevereiro e março de 2023, do segundo trimestre, compreendido pelos meses de abril, maio e junho de 2023, e do terceiro trimestre, compreendido pelos meses de julho, agosto e setembro de 2023.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

QUADRO RESUMO

O quadro abaixo apresenta, de forma resumida, os principais dados financeiros da Recuperanda e suas variações numéricas dentro do intervalo analisado.

INFORMAÇÕES RELEVANTES	1º TRI/23	2º TRI/23	3º TRI/23
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 2.182.748	R\$ 3.530.595	R\$ 3.357.452
RESULTADO LÍQUIDO	R\$ (226.730)	R\$ (37.010)	R\$ (106.485)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ 12.996.252	R\$ 12.959.242	R\$ 12.852.758
EBITDA	R\$ (63.370)	R\$ 194.344	R\$ (107.364)
MARGEM LÍQUIDA	-10,39%	-1,05%	-3,17%

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

LEGENDA:

- Receita Líquida: também conhecida como receita de bens e/ou serviços, são as vendas subtraídas das devoluções e vendas canceladas, descontos concedidos incondicionalmente e Impostos e contribuições sobre as vendas.
- Resultado Líquido: saldo contábil final do período analisado.
- Patrimônio Líquido: representa os valores aportados pelos sócios (capital social), acrescidos dos resultados acumulados pela empresa, excluindo as distribuições de dividendos e JCP.
- Ebitda: é a sigla de “earnings before interest, taxes, depreciation and amortization”, que significa “Lucro antes juros, impostos, depreciação e amortização”, em português. Indica propriamente o quanto a empresa gera de caixa das suas atividades operacionais.
- Margem Líquida: Lucro Líquido/ Receita Líquida – seria a relevância do lucro em relação a receita líquida.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO

O quadro abaixo apresenta, de forma resumida, os principais dados financeiros relacionados às dívidas da Recuperanda e suas variações numéricas dentro do intervalo analisado.

COMPETÊNCIA	1º TRI/23	2º TRI/23	3º TRI/23
DISPONIBILIDADES	R\$ 1.402.641	R\$ 1.391.619	R\$ 1.416.636
DÍVIDA BRUTA	R\$ 21.534.043	R\$ 21.341.104	R\$ 21.312.894
DÍVIDA LÍQUIDA	R\$ 20.131.402	R\$ 19.949.485	R\$ 19.896.258
DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA	-	102,65	-

LEGENDA:

- Caixa e Equivalentes: são as reservas financeiras disponíveis, que podem ser acessadas imediatamente. Isto é, dinheiro em caixa, aplicações financeiras de curto prazo, títulos e valores imobiliários de curto prazo. Fonte: Balanço Patrimonial.
- Dívida Bruta: representada pelos empréstimos e financiamentos bancários (de curto e longo prazo).
- Dívida Líquida: (Dívida Bruta – Caixa) – seria a dívida bruta da empresa subtraindo o Caixa e Equivalentes.
- Dívida Líquida / Ebitda: é o multiplicador do número de EBITDA necessário para quitação integral da dívida líquida.
- “-”: representa um prejuízo apresentado no período, impossibilitando o cálculo do índice.

COMENTÁRIOS RELEVANTES



No terceiro trimestre de 2023, a Enaval registrou um faturamento de R\$ 3.780.672,00, mantendo-se próximo do trimestre anterior, com uma leve queda de apenas 4%. No entanto, esse valor não foi suficiente para cobrir os Custos e Despesas Operacionais do ciclo produtivo da empresa, apesar do Resultado Financeiro positivo de R\$ 74.151,00. Como resultado, houve um prejuízo líquido de R\$ 106.485,00 no terceiro trimestre de 2023, somando um prejuízo acumulado no ano de R\$ 370.225,00.

Diferente do trimestre passado, a Enaval apresentou prejuízo já no Resultado Operacional (EBIT), e, como resultado, apresenta somente a margem bruta positiva, enquanto as margens EBIT, EBTIDA e líquida demonstram porcentagens negativas.

Sobre a "Análise de Endividamento" da empresa, nota-se que os seus índices de Dívida Líquida/Ebtida não foram calculados no primeiro e no terceiro trimestres, em razão dos Ebitdas apresentados terem sido negativos, o que impossibilita o cálculo. Já no segundo trimestre, a Recuperanda apresentou o multiplicador de 102,65, que é explicado pela quantidade de EBTIDAs (em trimestre) necessária para a quitação integral de sua Dívida Líquida.

Em relação ao número de funcionários, a Recuperanda informou que em setembro de 2023 não houve contratações, somente a demissão de 1 (um) funcionário, na função assistente de controle de qualidade.

QUESTIONÁRIO DE ACOMPANHAMENTO



a) A Recuperanda contratou ou demitiu pessoal nos últimos 30 (trinta) dias? Quantas contratações ou demissões ocorreram no período? Qual o número de empregados atuais da Recuperanda?

R: Não houve admissões no período. No período, foi desmobilizado 1 (um) funcionário, conforme resumo por função: Assistente de controle de qualidade – 1

b) A Recuperanda pagou dividendos ou distribuiu lucro aos seus sócios/acionistas/diretores/executivos nos últimos 30 dias? Houve algum tipo de retirada a título de pró-labore pelos sócios/diretores/executivos nos últimos 30 dias? Em caso positivo, queiram detalhar a remuneração percebida por seus sócios/diretores/executivos.

R: Não houve nenhuma distribuição de lucro para os sócios.

c) Nos últimos 30 dias, a Recuperanda alienou ou deu em garantia algum dos seus ativos? Em caso positivo, queira detalhar qual e para qual operação foi destinado.

R: Não houve nenhuma alienação de ativos.

d) A Recuperanda implementou nos últimos 30 (trinta) dias alguma política de redução de custos e despesas e/ou de aumento de receitas de suas atividades? Quais os números aproximados do eventual aproveitamento obtido?

R: Sem atualização.

QUESTIONÁRIO DE ACOMPANHAMENTO

e) Favor, apontar um breve resumo das operações da Recuperanda nos últimos 30 (trinta) dias, descrevendo as variações de suas contas, se necessário:

R: Foram executados serviços nos contratos em andamento abaixo:

- Petrobras – Contrato No 5900.0120283.22.2 - SERVIÇOS DE CONSTRUÇÃO, REPARO E MANUTENÇÃO CIVIL NOS CASARIOS E DEMAIS AMBIENTES DE APOIO ÀS UNIDADES MARÍTIMAS DE PRODUÇÃO DA UNIDADE OPERACIONAL DA BACIA DE SANTOS.
- Petrobras - Contrato No 5900.0121894.22.2 - PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS DE MANUTENÇÃO, OBRAS DE MODIFICAÇÃO E PROJETO DE CONSTRUÇÃO CIVIL “OFFSHORE” NOS AMBIENTES DAS UNIDADES MARÍTIMAS LOCALIZADAS NA REGIÃO SUDESTE DO BRASIL.
- Petrobras - Contrato No 5900.0111778.19.2 PARA SERVIÇOS DE PROJETO, SUPRIMENTO, FABRICAÇÃO, INSTALAÇÃO E COMISSIONAMENTO DE NOVO LABORATÓRIO DO TIPO CONTAINER PARA A UNIDADE MARÍTIMA DE PRODUÇÃO P-55.
- Petrobras - Contrato No 5900.0111882.19.2 – SERVIÇOS DE PROJETO E EXECUÇÃO DA ADEQUAÇÃO DO CASARIO DA PLATAFORMA SEMISSUBMERSÍVEL P-55, PARA FECHAMENTO DO TOP DECK COM IMPLEMENTAÇÃO DE NOVOS CAMAROTES, ÁREAS DE LAZER E MINI QUADRA ESPORTIVA.
- MODEC SERVIÇOS DE PETROLEO DO BRASIL LTDA - Pedido de Compra No 4500176280 – Serviços de reparo nas portas e acomodações no FPSO MV22.
- MODEC SERVIÇOS DE PETROLEO DO BRASIL LTDA - Pedido de Compra No 4500177161 – Serviços de instalação e montagem offshore no FPSO MV22.
- SERVIÇOS DE PETROLEO CONSTELLATION S.A. – Pedidos de Compra Divs. – Serviços de Engenharia.
- Abaixo quadro resumo do faturamento por contrato no período:

Obras	Setembro
S-288 - MODEC	480.045,39
S-305 - MANUTENÇÃO UO-BS	606.833,79
S-312 - MANUTENÇÃO BUZIOS	825.121,57
TOTAL FATURAMENTO	1.912.000,75

QUESTIONÁRIO DE ACOMPANHAMENTO



f) A Recuperanda obteve empréstimos e/ou financiamentos nos últimos 30 (trinta) dias para operar suas atividades? Qual a garantia ofertada? Qual o destino dos recursos tomados?

R: Apenas operações de antecipação de recebíveis, com garantia dos próprios recebíveis (contratos Petrobras). Os recursos foram utilizados na operação da empresa (fluxo de caixa).

g) A Recuperanda vem realizando algum tipo de operação “intercompany”, isto é, operações comerciais entre empresas do mesmo grupo, ou entre empresas coligadas e/ou controladas? Em caso positivo, favor explicar de qual tipo e qual o volume financeiro da(s) operação(ões).

R: Não aplicável.

h) Favor encaminhar, de forma individualizada, um relatório atualizado, que indique e comprove o local onde se encontra cada equipamento, maquinário e veículo de titularidade ou posse da sociedade Recuperanda; informando a pessoa responsável pela guarda dos mesmos; a empresa contratante; o contrato vinculado e seu prazo, bem como a indicação se o bem é próprio ou alienado fiduciariamente.

R: Todos os ativos da empresa, apresentados no Laudo de Avaliação de Ativos, encontram-se na sede da empresa em Niterói, com exceção do terreno localizado em Macaé.

i) A Recuperanda passou a utilizar os serviços de alguma instituição financeira nova? Caso positivo, indicar o nome da instituição financeira.

R: Não.

QUESTIONÁRIO DE ACOMPANHAMENTO



j) Os saques em espécie somaram mais de R\$ 20.000,00 no último mês? Caso positivo, indicar o destino desses recursos.

R: Não houve saques em espécie.

k) Favor apontar todos os contratos, vigentes, firmados com terceiros, que superam o valor mensal de R\$ 30.000,00, especificando o objeto do contrato e a parte contratada.

R: Relação de contratos vigentes

Obra	Contrato	Cliente	Saldo à faturar
S-288 / S-317	POs diversas	MODEC	1.055.403
S-289	5900.0111778.19.2	PETROBRAS	1.252.988
S-290	5900.0111882.19.2	PETROBRAS	7.181.015
S-305	5900.0120283.22.2	PETROBRAS	34.952.957
S-312	5900.0121894.22.2	PETROBRAS	45.692.372
S-319	POs diversas	CONSTELLATION	15.571
S-320	POs diversas	SISTAC	1.521.521

l) Favor informar o saldo atualizado das dívidas fiscais e previdenciárias da Recuperanda, detalhando o saldo que compõe cada imposto. Favor apontar as medidas que estão sendo tomadas pela Recuperanda para quitar suas obrigações junto ao Fisco.

R: Detalhado no slide “Situação Fiscal” (competência: 31/12/2023).

m) Envio do Balancete e DRE conforme acordado com este administrador judicial.

R: Enviado.

n) Favor apresentar o cronograma de cumprimento das obrigações previstas no Plano de Recuperação Judicial aprovado e homologado, ficando a Recuperanda ciente que os comprovantes de pagamento deverão ser encaminhados à Administração Judicial e também juntados ao processo.

R: Não aplicável.

QUESTIONÁRIO DE ACOMPANHAMENTO



o) Houve algum pagamento referente ao cumprimento do Plano de Recuperação Judicial nos últimos 30 (trinta) dias? Em caso positivo, favor enviar os comprovantes de pagamento.

R: Não aplicável.

p) Caso nos últimos 30 (trinta) dias esteja participando ou prestando serviços para novos empreendimentos/obras, além daqueles informados no mês anterior, queira a Recuperanda informar quais são esses novos empreendimentos/obras, detalhando o nome do empreendimento, o local da prestação dos serviços, a empresa contratante, o valor total empenhando nos projetos e a eventual participação da Recuperanda no empreendimento, como sócia, condômina ou quotista?

R: Durante o período, recebemos diversas ordens de compra do cliente SISTAC SISTEMAS DE ACESSO S.A., conforme resumo: SISTAC SISTEMAS DE ACESSO S.A. – Fabricação de módulo de mergulho e prestações de serviços para a embarcação SISTAC VITORIA – Valor total: R\$ 1.521.521,10.

q) Em relação à medida que vem sendo adotadas pela Recuperanda a fim de obter junto aos entes públicos contratantes o pagamento dos serviços já executados, medidos e não pagos, solicitamos que seja informado se, nos últimos 30 (trinta) dias, a Recuperanda obteve algum êxito nessas medidas, especificando o valor recebido e a origem do pagamento.

R: A situação se mantém a mesma desde o último relatório (não obtivemos êxito nos recebimentos). Atualmente, temos aproximadamente R\$ 400 mil em serviços realizados para a Petrobras entre agosto e outubro/22 ainda não liberados para pagamento (pendência em apresentação de comprovantes de recolhimento de INSS), além de cerca de R\$ 200 mil em medições liberadas, mas que estão em contrato travado com instituição financeira listada na relação de credores.

CONSIDERAÇÕES FINAIS

Por fim, este Administrador Judicial requer a juntada deste relatório aos autos.

Julio Matuch de Carvalho
OAB/RJ 98.885

Henrique Santos Viana
CORECON/RJ 27.036

Murilo Matuch de Carvalho
OAB/RJ 137.860

Leonardo Gonçalves Pedrosa
CRC/RJ 129.518

Johan Trindade
OAB/RJ 228.748

Luiz Fernando Brasil
CRC/RJ 077.626

Michelle Sampaio
OAB/RJ 201.825

MATUCH DE CARVALHO

Advogados Associados

www.mcaa.adv.br

Rua da Assembleia, 40, 5º andar

Centro, Rio de Janeiro - RJ

CEP: 20011-000 / PABX: (21) 2544 0989

K2 CONSULTORIA ECONÔMICA

Rua Primeiro de Março, 23, 14ª andar

Centro, Rio de Janeiro – RJ