



MATUCH DE CARVALHO

Advogados Associados

RELATÓRIO DE ATIVIDADES DA RECUPERANDA

1º trimestre de 2023

ENAVAL – ENGENHARIA NAVAL E OFFSHORE

Processo nº 0039170-02.2022.8.19.0002

MATUCH DE CARVALHO

Advogados Associados



EXCELENTÍSSIMA SENHORA JUÍZA 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 DE ATIVIDADES DA RECUPERANDA**, na forma que segue.

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

As informações apresentadas neste relatório foram fornecidas pela administração da Recuperanda. Ressaltamos que esse 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, esse Administrador Judicial realiza visitas periódicas nos estabelecimentos relacionados à Recuperanda, solicitando documentos, informações e esclarecimentos relevantes em busca de acurácia nos números apresentados.

ÍNDICE



HISTÓRICO	5
CREDORES	11
SITUAÇÃO FISCAL	12
FUNCIONÁRIOS	13
GLOSSÁRIO	14
DESTAQUES	15
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E ÍNDICES ANALÍTICOS	16
COMENTÁRIOS	26
QUESTIONÁRIO	28

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.

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.

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\$ 150.000.000,000 (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.

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. 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.

HISTÓRICO

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:

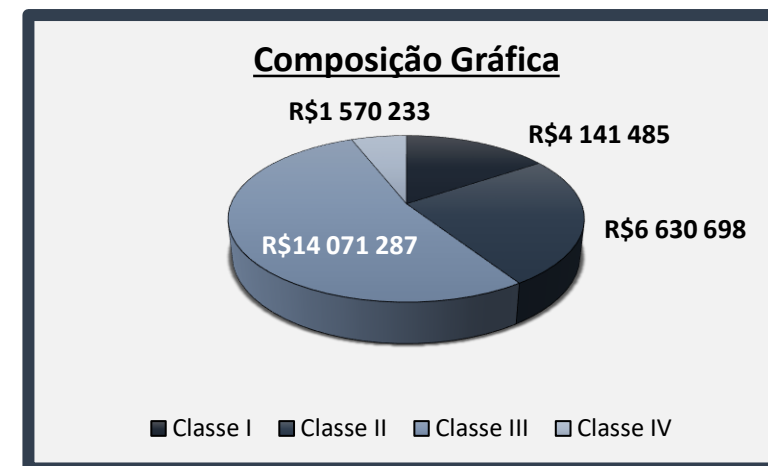
Sócios	Quotas	Valor
Amauri Figueira Rodrigues	100.000	R\$ 100.000,00
Myriam Sgura	100.000	R\$ 100.000,00
Sergio Jorge Furley dos Santos	100.000	R\$ 100.000,00
Total	300.000	R\$ 300.000,00

A seguir, apresenta-se um quadro-resumo contendo o número de credores e seus créditos. É importante ressaltar que o quadro foi produzido a partir da Lista de Credores da Recuperanda, a qual sofre alterações no decorrer do processo.

➤ Tabela Resumo:

ENAVL			
Credores	Tipo de Credores	Nº de Credores	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

➤ Composição Gráfica:



SITUAÇÃO FISCAL

ENAVAL



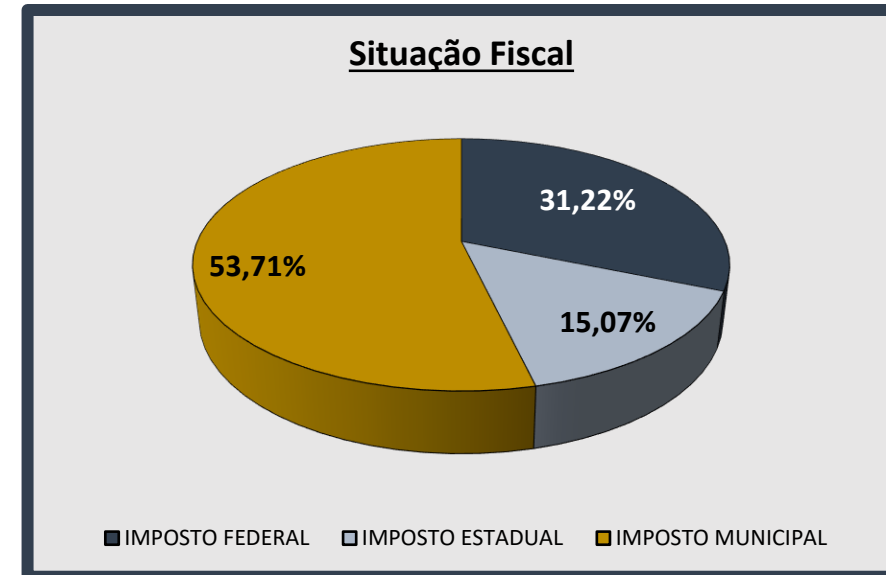
TIPO DO DÉBITO	VALOR
IMPOSTO FEDERAL	R\$ 1.420.065,95
PGFN	R\$ 230.601,24
IRRPJ	R\$ 670.668,60
CSLL	R\$ 220.875,84
IRRF	R\$ 297.920,27
IMPOSTO ESTADUAL	R\$ 685.508,93
ICMS - RJ	R\$ 685.508,93
IMPOSTO MUNICIPAL	R\$ 2.443.382,38
ISS - NITERÓI	R\$ 2.266.622,61
ISS - RIO DE JANEIRO	R\$ 48.747,56
ISS - CHARQUEADAS	R\$ 128.012,21
TOTAL SALDO FISCAL	R\$ 4.548.957,26

- O Saldo Fiscal é referente à **março de 2023**.

➤ Tabela Resumo:

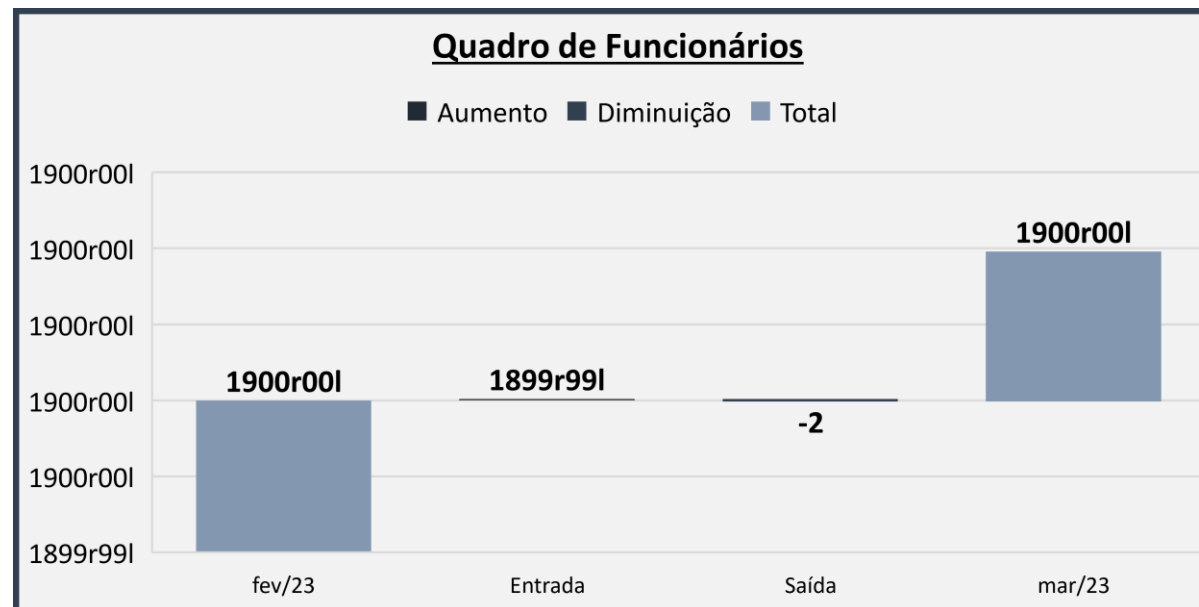
RESUMO MENSAL	JAN/23	FEV/23	MAR/23
IMPOSTOS A RECOLHER	R\$ 4.355.578,94	R\$ 4.548.957,26	R\$ 4.548.957,26
TOTAL	R\$ 4.355.578,94	R\$ 4.548.957,26	R\$ 4.548.957,26

➤ Demonstração Gráfica:



OBSERVAÇÃO: em relação às ações sendo tomadas, a Recuperanda informou que estão sendo buscados parcelamentos para os débitos que ainda não se encontram parcelados e estão sendo buscadas melhores condições para os débitos já parcelados.

Segue, abaixo, o detalhamento da variação do número de funcionários ao final do período analisado:



OBSERVAÇÃO: no mês de março de 2023, foi contratado 1 (um) funcionário, na função “Eletricista”, e foram desmobilizados 2 (dois) funcionários, nas funções “Carpinteiro Naval” e “Estagiário”.

Termo	Definição/Significado
Ativo Circulante	<p>São os bens e direitos que possuem um maior grau de liquidez, ou seja, os que podem ser convertidos em dinheiro rapidamente com um prazo <u>inferior</u> a 360 dias.</p> <p>Exemplos de contas: Bancos, Caixa, Estoque de curto prazo, Contas à Receber de curto prazo, Aplicações Financeiras de curto prazo.</p>
Ativo Realizável a Longo Prazo	<p>São os bens e direitos que possuem um menor grau de liquidez, ou seja, os que podem ser convertidos em dinheiro com um prazo <u>superior</u> a 360 dias.</p> <p>Exemplos de contas: Estoque de longo prazo, Contas à Receber de longo prazo, Aplicações Financeiras de longo prazo.</p>
Ativo Permanente	<p>É um grupo de contas de bens e direitos de permanência duradoura, ou seja, não possuem um alto grau de liquidez, sem um prazo específico para conversão dos saldos em dinheiro.</p> <p>Exemplo de contas: Imobilizado, Investimentos e Intangível (marcas e patentes).</p>
Passivo Circulante	<p>São as obrigações que são pagas com um prazo <u>inferior</u> a 360 dias.</p> <p>Exemplo de contas: Fornecedores, Empréstimos e Financiamentos, Impostos à pagar.</p>
Passivo Exigível a Longo Prazo	<p>São as obrigações que são pagas com um prazo <u>superior</u> a 360 dias.</p> <p>Exemplo de contas: Fornecedores, Empréstimos e Financiamentos, Impostos à pagar.</p>

Destques

Iº trimestre de 2023

1

Receita e Faturamento

Grande parte do aumento da Receita no período analisado ocorre graças à disponibilização de vagas a bordo das plataformas pela Petrobras, visto que a maior parte dos contratos da empresa são de manutenção offshore.

2

Resultados Líquidos no Trimestre

A Recuperanda apresentou grande evolução dos Resultados Líquidos ao passar dos meses, começando com um prejuízo de R\$ 465.716 em janeiro e demonstrando lucro de R\$ 162.553 em março de 2023.

3

Receita Líquida Média Anual

Dentre todos os períodos apresentados, a Receita Líquida Média Anual do primeiro trimestre de 2023 é menor do que dos três anos anteriores.

4

Índices de Liquidez

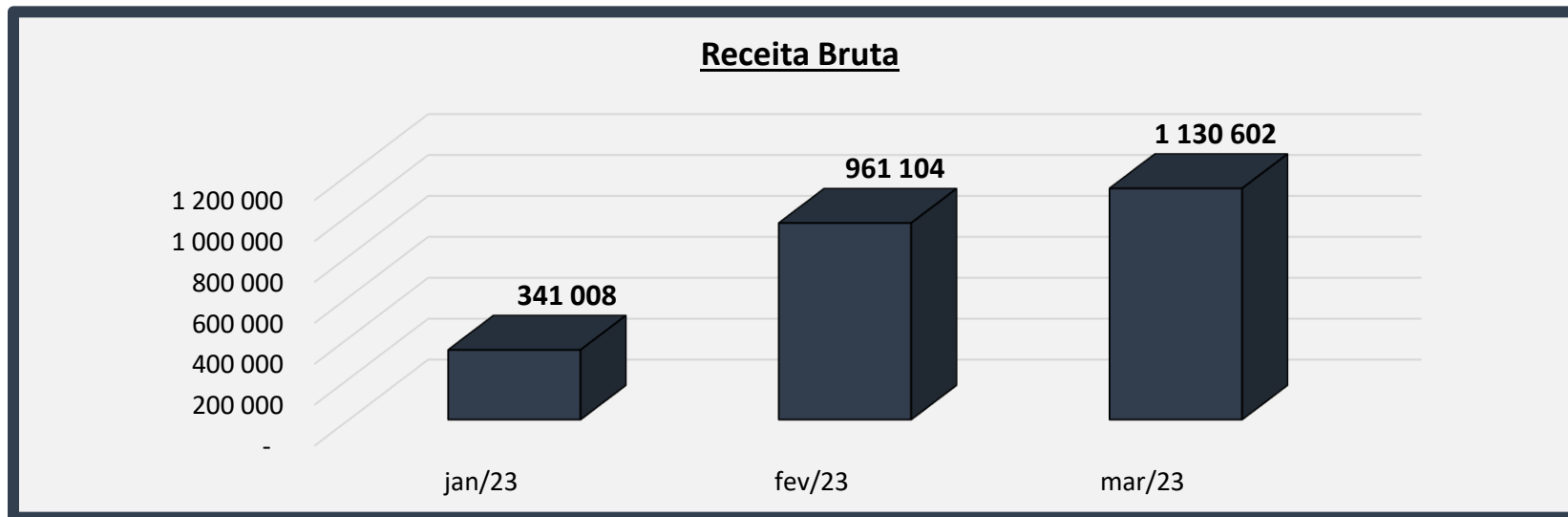
A situação da Recuperanda demonstra índices favoráveis para honrar seus compromissos de curto e longo prazo, exceto a Liquidez Imediata.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – ENAVAL

1º TRIMESTRE DE 2023

ENAVAL – ÍNDICES ANALÍTICOS

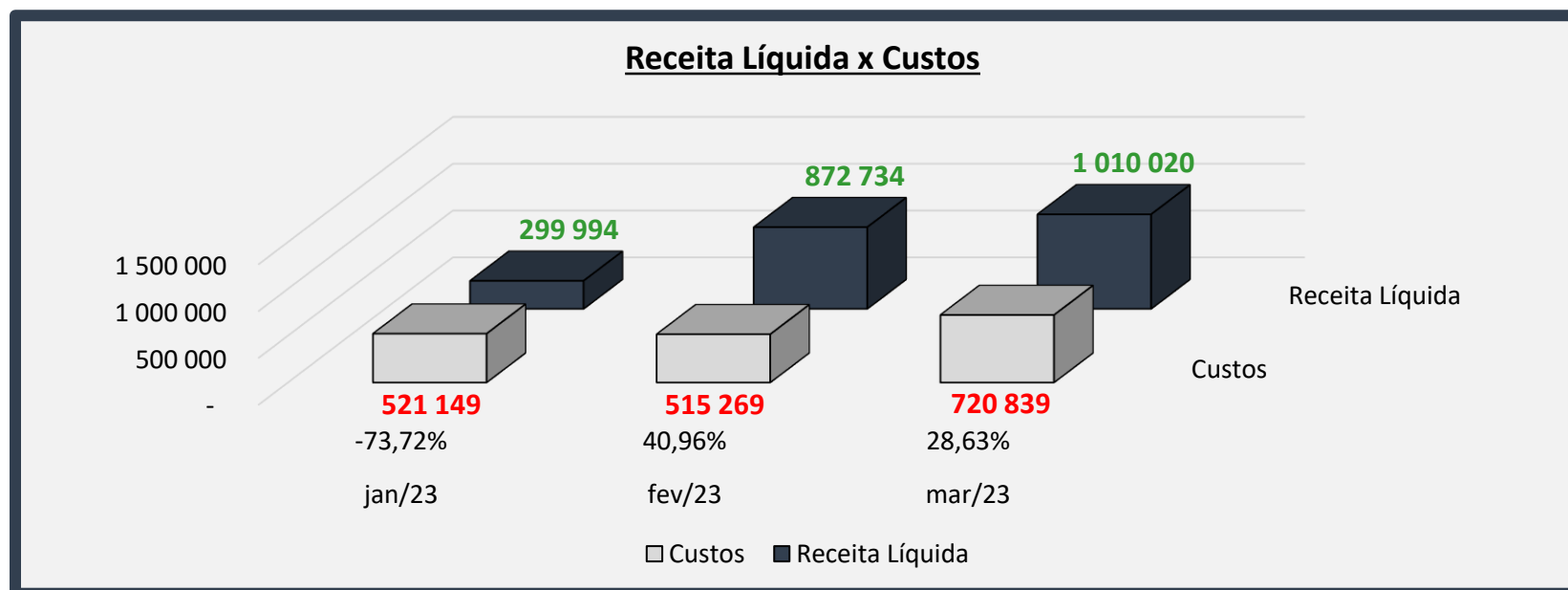
RECEITA



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.

ENAVAL – ÍNDICES ANALÍTICOS

RECEITA LÍQUIDA X CUSTOS



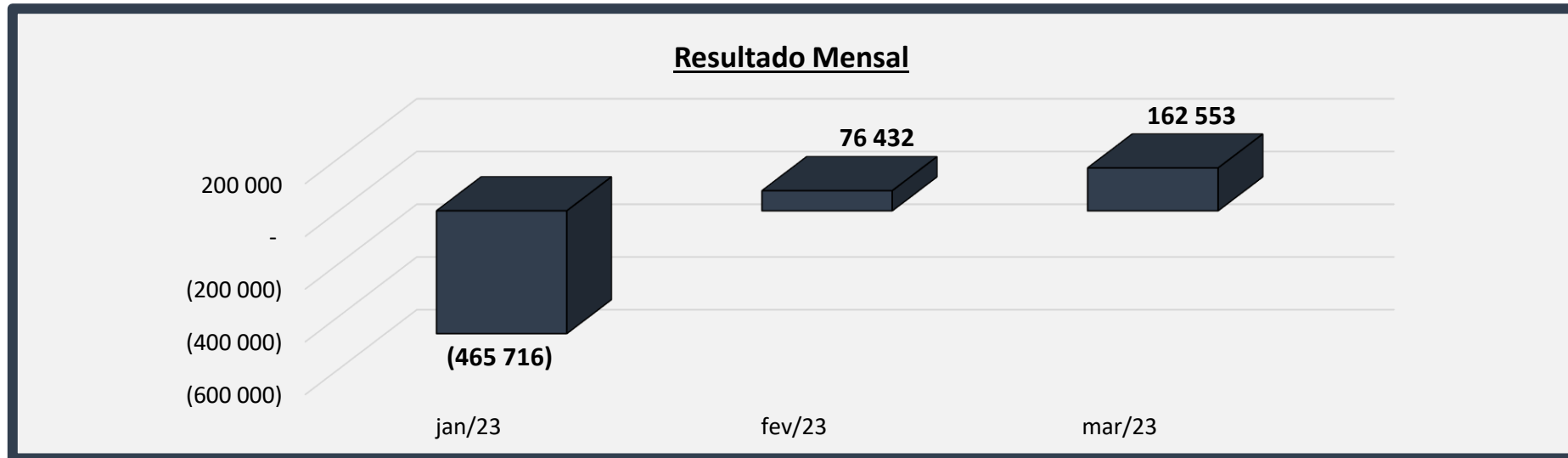
RECEITA X CUSTO: o gráfico realiza uma análise comparativa da Receita Líquida com os Custos.

*Os valores percentuais representam o saldo remanescente (em porcentagem) da Receita após dedução dos Custos da Recuperanda.



ENAVAL – ÍNDICES ANALÍTICOS

RESULTADO



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

ENAVAL – ÍNDICES ANALÍTICOS

BALANÇO PATRIMONIAL

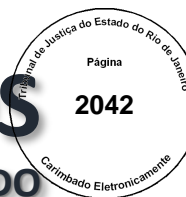


<u>ATIVO</u>	jan/23	fev/23	mar/23
	64.747.373	64.856.492	65.031.958
CIRCULANTE	35.976.982	36.113.754	36.199.994
Caixa e Equivalentes de Caixa	1.409.919	1.382.013	1.402.641
Contas a Receber	11.630.949	11.805.503	11.802.759
Estoques	-	-	-
Adiantamentos	-	-	-
Depósitos Judiciais	-	-	-
Outros Créditos	22.936.114	22.926.238	22.994.594
ATIVO NÃO CIRCULANTE	28.770.391	28.742.738	28.831.964
Realizável a Longo Prazo	15.732.414	15.729.151	15.842.689
PERMANENTE	13.037.977	13.013.587	12.989.275
Imobilizado	12.975.928	12.951.538	12.927.226
Intangível	62.049	62.049	62.049

<u>PASSIVO</u>	jan/23	fev/23	mar/23
	64.747.373	64.856.492	65.031.958
CIRCULANTE	26.918.606	26.962.860	26.731.744
Fornecedores	7.442.775	7.439.309	7.418.260
Empréstimos e Financiamentos	420.827	242.913	233.388
Salários e Encargos	3.797.299	4.050.695	3.723.532
Impostos e Contribuições a Recolher	2.082.183	2.123.372	2.138.163
Parcelamento de Impostos	1.490.771	1.490.771	1.542.863
Provisão de férias e encargos sociais	1.410.642	1.410.642	1.525.571
Contas a Pagar	10.274.109	10.205.158	10.149.967
Adiantamento de Clientes	-	-	-
NÃO CIRCULANTE	25.071.501	25.059.933	25.303.962
Empréstimos e Financiamentos	21.272.223	21.260.655	21.300.655
Parcelamento de Impostos	3.799.278	3.799.278	4.003.307
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	12.757.266	12.833.699	12.996.252
Capital Social	300.000	300.000	300.000
Reserva de Capital	23.672.597	23.672.597	23.672.597
Lucros (Prejuízos) Acumulados	(11.215.331)	(11.138.898)	(10.976.345)

ENAVAL – ÍNDICES ANALÍTICOS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO



DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	jan/23	AV% - jan/23	fev/23	AV% - fev/23	mar/23	AV% - mar/23
RECEITA BRUTA	341.008	-	961.104	-	1.130.602	-
(-) Deduções	(41.014)	-	(88.370)	-	(120.582)	-
1 RECEITA LÍQUIDA	299.994	100,00%	872.734	100,00%	1.010.020	100,00%
(-) Custos Bens e Serv.	(521.149)	-173,72%	(515.269)	-59,04%	(720.839)	-71,37%
LUCRO BRUTO	(221.154)	-73,72%	357.465	40,96%	289.180	28,63%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	(229.640)	-76,55%	(247.975)	-28,41%	(200.313)	-19,83%
(-) Despesas com Pessoal	(172.395)	-57,47%	(187.997)	-21,54%	(153.618)	-15,21%
(-) Despesas Gerais e Administ.	(32.783)	-10,93%	(36.036)	-4,13%	(22.832)	-2,26%
(-) Depreciação e Amortização	(24.461)	-8,15%	(23.942)	-2,74%	(23.863)	-2,36%
LUCRO OPERACIONAL (EBIT)	(450.794)	-150,27%	109.490	12,55%	88.867	8,80%
Receita Não Operacional	-	-	-	-	116.800	11,56%
Resultado Líquido Financeiro	(14.922)	-4,97%	(33.057)	-3,79%	(43.114)	-4,27%
RESULTADO ANTES DE IR E CSLL	(465.716)	-155,24%	76.432	8,76%	162.553	16,09%
IR e Contribuição Social	-	-	-	-	-	-
2 RESULTADO LÍQUIDO PERÍODO	(465.716)	-155,24%	76.432	8,76%	162.553	16,09%

AV%: o principal objetivo da **Análise Vertical** é mostrar a importância de cada conta na demonstração financeira a que pertence. A **Análise Vertical** pode ser feita em qualquer demonstração financeira. Entretanto, ela alcança sua plenitude quando efetuada na Demonstração do Resultado do Exercício.

MARGENS	jan/23	fev/23	mar/23
BRUTA	-73,72%	40,96%	28,63%
EBIT	-150,27%	12,55%	8,80%
EBITDA	-142,11%	15,29%	11,16%
LÍQUIDA	-155,24%	8,76%	16,09%

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.

EBITDA	jan/23	fev/23	mar/23
(A) EBIT	(450.794)	109.490	88.867
(B) DEPREC./AMORT.	(24.461)	(23.942)	(23.863)
(A) – (B) = EBITDA	(426.333)	133.432	112.730

ENAVAL – ÍNDICES ANALÍTICOS

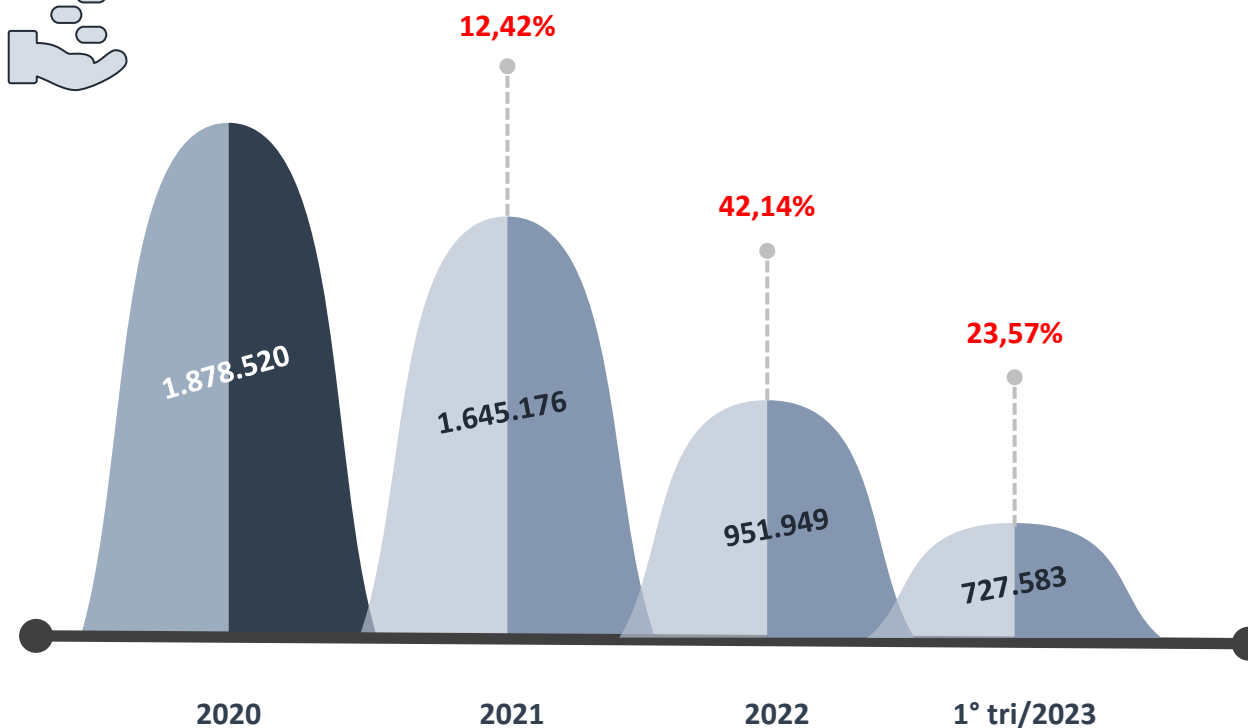
RECEITA LÍQUIDA MÉDIA



Receita Líquida Média Anual

O gráfico ao lado representa a Receita Líquida Média Anual dos últimos 4 (quatro) anos.

% Os percentuais apresentados são correspondentes à variação do faturamento entre os anos.



ENAVAL – ÍNDICES ANALÍTICOS

ÍNDICES DE LIQUIDEZ



Índices de Liquidez ³	Janeiro/23		Fevereiro/23		Março/23
Liquidez Imediata	0,052	↓	0,051	↑	0,052
Liquidez Corrente	1,337	↑	1,339	↑	1,354
Liquidez Seca	1,337	↑	1,339	↑	1,354
Liquidez Geral	0,995	↑	0,997	↑	1,000

Aumento de Liquidez
 Redução da Liquidez
 Manutenção da Liquidez

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.

ENAVAL – ÍNDICES ANALÍTICOS

QUADRO RESUMO



Resumo das Informações Relevantes	Receita Líquida	Resultado Líquido	Patr. Líquido	Ebitda	Margem Líquida
Janeiro de 2023	299.994	(465.716)	12.757.266	(426.333)	-155,24%
Fevereiro de 2023	872.734	76.432	12.833.699	133.432	8,76%
Março de 2023	1.010.020	162.553	12.996.252	112.730	16,09%

O quadro acima apresenta de forma resumida os principais dados financeiros da Recuperanda e suas variações numéricas (dentro do intervalo analisado)

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.

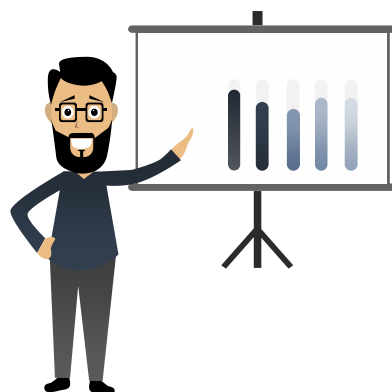
Patrimônio Líquido: representa os valores aportados pelos sócios (capital social), acrescidos dos resultados acumulados pela empresa, excluindo as distribuições de dividendos e JCP.

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.

ENAVAL – ÍNDICES ANALÍTICOS

ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO



Competência	Disponibilidades	Dívida Bruta	Dívida Líquida ⁴	Dívida Líquida/Ebitda
Janeiro de 2023	1.409.919	21.693.051	20.283.132	P
Fevereiro de 2023	1.382.013	21.503.568	20.121.555	150,80
Março de 2023	1.402.641	21.534.043	20.131.402	178,58

O quadro acima apresenta de forma resumida os principais dados financeiros relacionados às dívidas da Recuperanda (dentro do intervalo analisado).

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 (em meses) necessário para quitação integral da dívida líquida.

P: representa um prejuízo apresentado no período, impossibilitando o cálculo do índice.

COMENTÁRIOS – ENAVAL

RELEVANTES



➤ Os comentários abaixo são referentes às notas destacadas no decorrer do relatório.

- 1** A Enaval apresentou, nesse primeiro trimestre de 2023, uma grande variação entre os meses na Receita Líquida. Foi demonstrada em janeiro uma receita de R\$ 299.994,00, já em fevereiro houve um salto para R\$ 872.734,00 e posteriormente foi encontrado R\$ 1.010.020,00 somente em março de 2023. A Recuperanda informou que isso é explicado pelo fato de que a maior parte dos contratos da empresa são de manutenção offshore, e o faturamento está diretamente relacionado com a disponibilização de vagas a bordo das plataformas pela Petrobras. Além disso, para realização dos faturamentos, é necessário que a empresa possua fluxo de caixa para aquisição de materiais. Com o deferimento da RJ, a empresa pôde melhorar a sua situação de caixa e aumentar os faturamentos gradualmente. Por esse motivo, o faturamento está ascendente no período.
- 2** Ao contrário do primeiro mês do trimestre, que encontrou prejuízo já no Lucro Bruto devido ao baixo faturamento frente aos custos da operação, os meses de fevereiro e março foram de grande importância para emplacar resultados líquidos positivos, de R\$ 76.432 e R\$ 162.553 respectivamente. Esse cenário gerou em janeiro a apuração todas as Margens (Bruta, Ebit, Ebitda e Líquida) de forma negativa e em fevereiro e março todas elas positivas.

➤ Os comentários abaixo são referentes às notas destacadas no decorrer do relatório.

- 3 Os Índices de Liquidez da empresa em geral não oscilaram muito ao longo de janeiro, fevereiro e março de 2023. Importante destacar que quanto mais próximo o índice estiver da unidade, melhor estará a saúde financeira da empresa. Diante disso, a situação da empresa nos remete a um otimismo em honrar com seus compromissos de curto e longo prazo, uma vez que os índices se apresentam perto ou acima da unidade, excluindo a Liquidez Imediata. Vale destacar que uma análise isolada dos índices pode não traduzir de maneira efetiva a situação econômica/financeira da empresa.
- 4 Sobre a "Análise de Endividamento" da empresa, nota-se que os seus índices de Dívida Líquida/Ebitda não foram calculados em janeiro em razão do Ebitda apresentado ter sido negativo, o que impossibilita o cálculo. Já nos dois meses subsequentes, a Recuperanda apresentou o multiplicador de 150,80 (em fevereiro) e 178,58 (em março), que é explicado pela quantidade necessária de Ebitda's (em meses) para a quitação integral de sua Dívida Líquida.

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 atual da Recuperanda?

R: No período foi contratado 1 (um) novos funcionários, conforme resumo abaixo por função: Eletricista Irata – 1. No período, foram desmobilizados 2 (dois) funcionários (ambos por pedido dos próprios funcionários), conforme resumo abaixo por função: Carpinteiro Naval – 1 e Estagiário – 1.

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

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

c) Nos últimos 30 (trinta) 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: Continuação nos trabalhos de recuperação de créditos tributários de PIS, COFINS e INSS.

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.***

QUESTIONÁRIO

DE ACOMPANHAMENTO



- **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, Fabricação e Teste de 3 (três) cofferdams submarinos**

Abaixo quadro resumo do faturamento por contrato no período:

Obras	Março
S-288 - MODEC	327.690,63
S-305 - MANUTENÇÃO UO-BS	505.630,51
S-312 - MANUTENÇÃO BUZIOS	245.940,99
TRANSHIP	19.000,00
S-318 - CONSTELLATION	32.340,00
TOTAL FATURAMENTO	1.130.602,13

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).

QUESTIONÁRIO

DE ACOMPANHAMENTO



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.

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.

QUESTIONÁRIO

DE ACOMPANHAMENTO



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	3.277.040
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	37.122.522
S-312	5900.0121894.22.2	PETROBRAS	47.916.449
S-319	POs diversas	CONSTELLATION	477.706

i) 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”.

QUESTIONÁRIO

DE ACOMPANHAMENTO



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.

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.

QUESTIONÁRIO

DE ACOMPANHAMENTO



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 1 (uma) nova ordem de compra do cliente LANDSEAAIR, conforme resumo abaixo: LANDSEAAIR TECHNOLOGY LTDA – Fornecimento de facilidades e equipamentos para manutenção de thursters – Valor total: R\$ 93.000,00.*

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.*

MATUCH DE CARVALHO

Advogados Associados

K2consultoria
econômica



Diante das informações prestadas, este Administrador Judicial requer a juntada deste relatório aos autos.

Julio Matuch de Carvalho
OAB/RJ 98.885

João Ricardo Uchôa Viana
CORECON/RJ 17.382

Murilo Matuch de Carvalho
OAB/RJ 137.860

Henrique Santos Viana
CORECON/RJ 27.036

Johan Trindade
OAB/RJ 228.748

Leonardo Gonçalves Pedrosa
CRC/RJ 129.518

Michelle Sampaio
OAB/RJ 201.825

Luiz Fernando Brasil
CRC/RJ 077.626

Rua da Assembleia, 40 – 5º andar, Centro, Rio de Janeiro/RJ –Brasil
CEP 20011-000 PABX (55 21) 2544 0989 www.mcaa.adv.br

contato@k2consultoria.com

Rua Primeiro de Março, 23 - 14º andar. Centro, Rio de Janeiro - RJ
Tel.: (21) 2242-1313 ou (21) 3553-3239
www.k2consultoria.com