



MEDEIROS & MEDEIROS
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

GRUPO ARTECOLA

RECUPERAÇÃO JUDICIAL
Nº 019/1.18.0001653-8
(0002843-89.201.8.82.1001)

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

Competência: Abril de 2019

Novo Hamburgo, 12 de junho de 2019.





MEDEIROS & MEDEIROS
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

ÍNDICE

RECUPERAÇÃO JUDICIAL



RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

1. **INTRODUÇÃO**
2. **SUMÁRIO EXECUTIVO**
3. **DESCRIÇÃO DAS EMPRESAS**
4. **ENDIVIDAMENTO**
5. **INFORMAÇÕES OPERACIONAIS**
6. **DADOS FINANCEIROS- ECONÔMICOS**
7. **PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL**

INTRODUÇÃO

Trata-se de pedido de Recuperação Judicial ajuizado em 05.02.2018, pelo GRUPO ARTECOLA, cujo processamento foi deferido em 07.02.2018, na Vara de Falências e Concordatas da Comarca de Novo Hamburgo.

O GRUPO ARTECOLA é composto pelas empresas:

- FXK ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A., inscrita sob o nº CNPJ 91.669.135/0001-08;
- ARTECOLA PARTICIPAÇÕES S.A., inscrita sob o nº CNPJ 21.315.899/0001-01;
- ARTECOLA QUÍMICA S.A., inscrita sob o nº CNPJ 44.699.346/0001-03;
- ARTECOLA EXTRUSÃO LTDA., inscrita sob o nº CNPJ 10.439.439/0001-79;
- ARTEFLEX MAXIMINAS EQUIPAMENTOS DE PROTEÇÃO INDIVIDUAL LTDA., inscrita sob o nº CNPJ 10.852.767/0001-00 e,
- ARTECOLA NORDESTE S.A. - INDÚSTRIAS QUÍMICAS, inscrita sob o nº CNPJ 08.567.190/0001-35.

As correspondências do art. 22, I, "a", da Lei 11.101/2005, foram devidamente enviadas aos credores relacionados pelas Recuperandas (total de 1.035), informando o valor e a classe dos créditos inicialmente arrolados.

O edital do art. 52, §1º e aviso do art. 7º, §1º, da Lei 11.101/2005, foi publicado em 28.02.2018. Entretanto, considerando a publicação incompleta do comunicado, o edital foi republicado em 16.03.2018, reabrindo-se o prazo de 15 (quinze) dias aos credores para, querendo, apresentarem ao Administrador Judicial suas habilitações ou divergências quanto aos créditos relacionados.

O Plano de Recuperação Judicial foi apresentado nos autos recuperacionais, dentro de

seu prazo legal, estando, inclusive, disponível para download em: <http://www.administradorjudicial.adv.br/arquivos/ArteCola/PlanoRrecuperacaoJudicial.zip>.

Finalizada a fase de verificação de créditos, o aviso do art. 53, parágrafo único, da Lei 11.101/2005, foi publicado em 15.05.2018, abrindo-se prazo de 30 (trinta) dias para oferecimento de objeções ao plano. O edital do art. 7º, §2º, da legislação especial, foi publicado em 09.07.2018, fixando prazo de 10 (dez) dias para oferecimento de impugnação à relação de créditos apresentada. Tal prazo se encerrou na data de 19.07.2018.

Foi convocada Assembleia Geral de Credores para o dia 04.10.2018, às 14h, em 1ª convocação, e, para o dia 11.10.2018, às 14h, em 2ª convocação, no auditório do Hotel Swan Tower, localizado na Av. Dr. Maurício Cardoso, n.º 303, Bairro Hamburgo Velho, na cidade de Novo Hamburgo/RS.

A Assembleia Geral de Credores teve seu curso suspenso em 11.10.2018, 26.11.2018, 28.01.2019, 12.03.2019, 11.04.2019, 02.05.2019 e 01.07.2019, cujos trabalhos serão retomados na data de 26.08.2019, às 10 horas, no Hotel Swan Tower, localizado na Av. Dr. Maurício Cardoso, n.º 303, Bairro Hamburgo Velho, na cidade de Novo Hamburgo/RS.

O relatório reúne informações coletadas e analisadas pela Medeiros & Medeiros Administração Judicial, na qualidade de administradora judicial das Recuperandas. Os dados foram extraídos dos autos da recuperação judicial, dos documentos contábeis e financeiros, das visitas técnicas ocorridas na sede da empresa, bem como das reuniões com os procuradores e representantes das Recuperandas.

As Recuperandas vêm cumprindo suas obrigações processuais, com a apresentação das contas demonstrativas mensais (art. 52, IV, da LREF).

Informações de sua atividade estão sendo prestadas à Administração Judicial e aos credores, quando solicitadas.



Cronograma Processual da Recuperação Judicial

Data	Evento	Lei 11.101/05
05/02/2018	Ajuizamento do Pedido de Recuperação	
07/02/2018	Deferimento do Pedido de Recuperação.	art. 52, inciso I, II, III, IV e V e § 1º
16/03/2018	Publicação do deferimento no D.O.	
16/03/2018	Publicação do 1º Edital pelo devedor.	art. 52, § 1º
02/04/2018	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias da publicação do 1º Edital)	art. 7º, § 1º
17/04/2018	Apresentação do Plano de Recuperação ao Juízo (60 dias após publicação do deferimento da recuperação)	art. 53
15/05/2018	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no D.O.	art. 53, § Único
26/06/2018	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias após a publicação do 2º Edital ou 30 dias após a publicação do aviso de recebimento do PRJ)	art. 53, § Único e art. 55, § Único
09/07/2018	Publicação do Edital pelo AJ - 2º Edital (45 dias após apresentação de habilitações/divergências)	art. 7º, § 2º

Data	Evento	Lei 11.101/05
23/07/2018	Fim do prazo para apresentar impugnações ao Juízo (10 dias após publicação do 2º Edital)	art. 8º
12/09/2018	Publicação do Edital de convocação para votação do PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização da AGC)	art. 56, § 1º
04/10/2018	1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	Art. 36, inciso I
11/10/2018	2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	Art. 36, inciso I
26/08/2019	Continuação da Assembleia Geral de Credores	
	Homologação do PRJ	
	Fim do prazo de recuperação judicial, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ (2 anos após a concessão de recuperação judicial)	art. 61
	Fim do prazo de recuperação judicial, conforme Novo Plano de Recuperação Judicial.	

Nota: Quadro elaborado pela Administradora Judicial com base nos processos previstos na Lei 11.101/05 e as datas de suas ocorrências conforme o trâmite processual.

	Eventos ocorridos
	Data estimada



MEDEIROS & MEDEIROS
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

ÍNDICE

RECUPERAÇÃO JUDICIAL



RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

1. INTRODUÇÃO
2. SUMÁRIO EXECUTIVO
3. DESCRIÇÃO DAS EMPRESAS
4. ENDIVIDAMENTO
5. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS
6. DADOS FINANCEIROS- ECONÔMICOS
7. PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL



Assuntos	Comentários
Assembleia Geral de Credores	<ul style="list-style-type: none"> A Assembleia Geral de Credores teve seu curso suspenso em 11.10.2018, 26.11.2018, 28.01.2019, 12.03.2019, 11.04.2019, 02.05.2019 e 01.07.2019, cujos trabalhos serão retomados na data de 26.08.2019, às 10 horas, no Hotel Swan Tower, localizado na Av. Dr. Maurício Cardoso, n.º 303, Bairro Hamburgo Velho, na cidade de Novo Hamburgo/RS.
Informações operacionais	<ul style="list-style-type: none"> O Grupo Arteccla é referência no ramo de adesivos e laminados especiais para aplicação nos setores calçadistas, moveleiros, de papel e embalagem, automotivo e de construção civil. Também atua com a atividade de extrusão de termo moldáveis para os segmentos automotivo, moveleiro e sanitário, inclusive, incorpora fibras naturais e materiais reciclados para fabricação dos produtos extrusados.
Quadro de colaboradores	<ul style="list-style-type: none"> Em abril de 2019, o Grupo ARTECOLA possuía 256 funcionários que estavam distribuídos pelas Recuperandas dessa forma: <ul style="list-style-type: none"> Arteccla Extrusão - Caxias do Sul: 25 Arteccla Química - Campo Bom: 154 Arteccla Química - São Paulo: 12 Arteccla Química – Tatuí: 49 Arteflex Maximinas - Novo Hamburgo: 9 Arteccla Nordeste - Dias D'Avila: 1 Arteccla Participações: 3 FXK Adm.: 3 Negociação do acordo coletivo da Arteccla Extrusão (Caxias do Sul não fechou na data base - novembro). Negociação do acordo coletivo da Arteccla Química (Campo Bom) na data base (novembro) fechou o reajuste em 4,00%, no mês de abril de 2019.
Dados econômico-financeiros	<ul style="list-style-type: none"> Operações Mercantis entre as Recuperandas do Grupo Arteccla em RJ e empresas do Grupo localizadas no Exterior: Esta Administração Judicial verificou que há faturas vencidas em “Contas a Receber”, referente às vendas efetuadas em 2018 para Arteccla Argentina. O saldo total a pagar é de R\$ 571.923,09. As Recuperandas informaram que os pagamentos não estão sendo cumpridos na sua totalidade, conforme mencionado na análise do Balanço Patrimonial. O GRUPO ARTECOLA apresentou crescimento do faturamento nos primeiros quatro meses de 2019, porém lida com a queda constante dos resultados, apontando necessidade de readequação os custos e despesas internos. A Recuperanda afirma estar tomando medidas para reduzir o prejuízo e potencializar a geração de caixa, como redução do prazo médio de recebimento de vendas, recuperação do crédito de inadimplentes e redução do custo nas operações financeiras de desconto de recebíveis. Além disso, o departamento de pesquisa e desenvolvimento, mantém constante foco nas necessidades de mercado, buscando desenvolver novos produtos e racionalizando fórmulas, com o intuito de reduzir custos. De forma geral, as Recuperandas apresentam dados adequados para quem busca a retomada da atividade, principalmente, com a reconquista de seus clientes, redução de custos e lançamento de novos produtos. Por fim, as medidas tomadas também possuem o objetivo de preparar a empresa para os períodos de sazonalidade, característicos deste segmento da indústria.



Assuntos	Comentários
Endividamento concursal e extraconcursal	<ul style="list-style-type: none"> • A relação de credores sujeitos à recuperação judicial tem o valor aproximado de R\$ 820,88 milhões, com 1.287 credores distribuídos nas classes I - Trabalhistas, II - Garantia Real, III - Quirografário e IV - ME e EPP. <ul style="list-style-type: none"> ▪ 95% do valor total do crédito concursal é de natureza quirografária. • Sobre o endividamento extraconcursal, em março, o passivo tributário das Recuperandas representou R\$ 16.889.608,22, distribuídos da seguinte forma: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Tributos em aberto e pagos no mês no valor de R\$ 2.468.769,29 ▪ Tributos com parcelamentos ativos no valor de R\$ 11.952.069,64 • Os principais credores Extraconcursais são: Banco Bradesco e Chimera Capital Partners Consultoria Empresarial Ltda.
Última visita do Administrador Judicial	<ul style="list-style-type: none"> • A última visita feita pelo Administrador Judicial na sede em Campo Bom/RS, foi em janeiro de 2019. No entanto, houve reiteradas reuniões entre os representantes das Recuperandas e a Administração Judicial, sendo que a última ocorreu em 28.06.2019.
Acompanhamento processual	<ul style="list-style-type: none"> • O juízo recuperacional, ciente do sobrestamento da Assembleia Geral de Credores e levando em consideração já ter havido pedido anterior de prorrogação do <i>stay period</i>, ainda, baseando-se nos princípios da razoabilidade e da preservação da empresa, a fim de garantir equilíbrio entre a continuidade das atividades das Recuperandas e a satisfação dos credores, concedeu nova prorrogação do <i>stay period</i>, <u>pelo prazo improrrogável de 90 (noventa) dias, contados da data de 03 de maio de 2019</u>, o que entendeu suficiente para obtenção do resultado da continuação Assembleia Geral de Credores, prevista para ocorrer no dia 1º de julho de 2019. <p>Dos recursos em trâmite, destaca-se que houve os seguintes julgamentos :</p> <ul style="list-style-type: none"> • Agravo de instrumento interposto por AGUIA SISTEMAS DE ARMAZENAGEM S/A, tombado sob o nº 70077047363: dado provimento ao recurso para determinar que não haja a liberação de valores em favor das Recuperandas, constrictos em ações correlatas, as quais devem aguardar suspensas na forma da lei, e que, nos termos do julgado, quando da aprovação do plano, que em tese se dará antes da efetivação dos créditos nas ações individuais, aí sim, estarão novadas as dívidas, possibilitando a liberação das constrições. Embargos de declaração de nº 70081606337, desacolhidos. Houve o protocolo de Recurso Especial, não distribuído até o encerramento deste relatório.



Assuntos	Comentários
Acompanhamento Processual	<ul style="list-style-type: none"><li data-bbox="478 272 2584 448">• Agravo de instrumento interposto por CHINA CONSTRUCTIONBANK (BRASIL) BANCO MULTIPLO S.A, tombado sob o nº 70077404200: dado provimento ao recurso, determinando a apresentação, na origem, de planos de recuperação judicial individualizados para cada Recuperanda, sob o argumento da necessidade de observância ao princípio da <i>pars conditio</i>, a fim de preservar a votação somente pelos credores de cada empresa. <u>Opostos embargos de declaração pelas Recuperandas, de nº 70081623993, foram acolhidos para oportunizar a consulta prévia, em Assembleia Geral de Credores, onde os credores decidirão pela adesão ao plano unitário.</u><li data-bbox="478 485 2584 624">• Agravo de instrumento interposto por CAIXA ECONOMICA FEDERAL, tombado sob o nº 70077681930: houve provimento parcial para, assim como o recurso anterior, determinar a apresentação de planos individualizados para cada Recuperanda. <u>Opostos embargos de declaração pelas Recuperandas, de nº 70081623746, foram acolhidos na esteira da decisão supra, para permitir a consulta prévia aos credores acerca da adesão ao plano unitário, a ser realizada em Assembleia.</u> <p data-bbox="478 660 2584 727">Nesse sentido, observa-se que houve o protocolo de planos individualizados nos autos recuperacionais, bem como do último plano único. Todos disponíveis no site da Administração Judicial: https://www.administradorjudicial.adv.br.</p> <ul style="list-style-type: none"><li data-bbox="478 767 2584 935">• Agravo de instrumento interposto por BANCO SAFRA S.A, tombado sob o nº 70077422798: parcialmente provido, para revogar a decisão de origem no que concerne, especificadamente, à baixa dos protestos e abstenção da lavratura de novos. Nos termos do entendimento exarado pelo juízo <i>ad quem</i>, “até o momento inexistente novação das dívidas, razão pela qual os protestos constituem exercício de direito do credor. De fato, a novação das obrigações sujeitas à recuperação somente ocorrerá com a homologação do plano”. Interposto Recurso Especial de nº 70081766974, por parte das recuperandas, aguarda-se decisão acerca da admissibilidade.<li data-bbox="478 979 2584 1078">• Agravo de instrumento interposto por PENTAGONO S.A., tombado sob o nº 70079907929: foi desprovido, sendo mantida a decisão que permitiu do plantio de eucaliptos, como forma alternativa de gerar fluxo de caixa e obtenção de capital de giro às Recuperandas, mediante prestação de contas em até 30 dias contados da concretização da venda. Em 03/07/2019 ocorreu o trânsito em julgado da decisão.<li data-bbox="478 1123 2584 1222">• Agravo de instrumento interposto por VALUATION, tombado sob o nº 70081212433: improvido, sendo mantida a decisão que determinou a liberação em favor das recuperandas de ativos bloqueados em execução individual de crédito sujeito à recuperação. Opostos embargos de declaração de nº 70081877631, aguarda-se julgamento.<li data-bbox="478 1267 2584 1366">• Por fim, os agravos tombados sob os números 70078205796 e 70077418887, interpostos por OWENS CORNING e BANCO INDUSVAL, abarcando discussões sobre litisconsórcio ativo necessário, necessidade de realização de perícia para confirmar a existência de grupo econômico e confusão patrimonial entre as Recuperandas, foram desprovidos. Já houve o trânsito em julgado das decisões.



MEDEIROS & MEDEIROS
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

ÍNDICE

RECUPERAÇÃO JUDICIAL



RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

1. **INTRODUÇÃO**
2. **SUMÁRIO EXECUTIVO**
3. **DESCRIÇÃO DAS EMPRESAS**
 - HISTÓRICO DE ATIVIDADES
 - INSTALAÇÕES
 - PARTES RELACIONADAS
 - ESTRUTURA SOCIETÁRIA
 - PRODUTOS
 - RAZÕES DA CRISE
4. **ENDIVIDAMENTO**
5. **INFORMAÇÕES OPERACIONAIS**
6. **DADOS FINANCEIROS- ECONÔMICOS**
7. **PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL**



Histórico e Atividades

A Artecola foi fundada no ano de 1948, em Novo Hamburgo, tendo como atividade principal a produção e o comércio de adesivos e laminados especiais, para os mais diversos segmentos do mercado, tais como o de construção civil, transporte, móveis, calçados, papel, embalagens, entre outros, nos quais introduz mais de 100 (cem) novos produtos a cada ano.

Foi a primeira indústria química da América Latina a obter o certificado ISSO 9001, em 1998, além da recertificação em 2010, já pelos altos padrões do ISSO 9001/2008.

As Recuperandas possuíam, no início do processo de RJ, 4 (quatro) plantas industriais no país (Caxias do Sul/RS, Campo Bom/RS, Tatuí/SP, Dias D'Ávila/BA), mais de 260 funcionários diretos e faturamento líquido de mais de R\$ 150 milhões, em 2017.

Em 2008, o GRUPO ARTECOLA adquiriu 54% do capital social da MVC Componentes Plásticos S.A., atualmente denominada Gatron Inovação em Compósitos S.A. Posteriormente, no ano de 2011, a participação societária aumentou para 74%.

3. DESCRIÇÃO DAS EMPRESAS



Instalações

Artecola Química S.A. - Campo Bom



Artecola Química S.A. - Tatuí



Artecola Extrusão - Caxias do Sul/RS



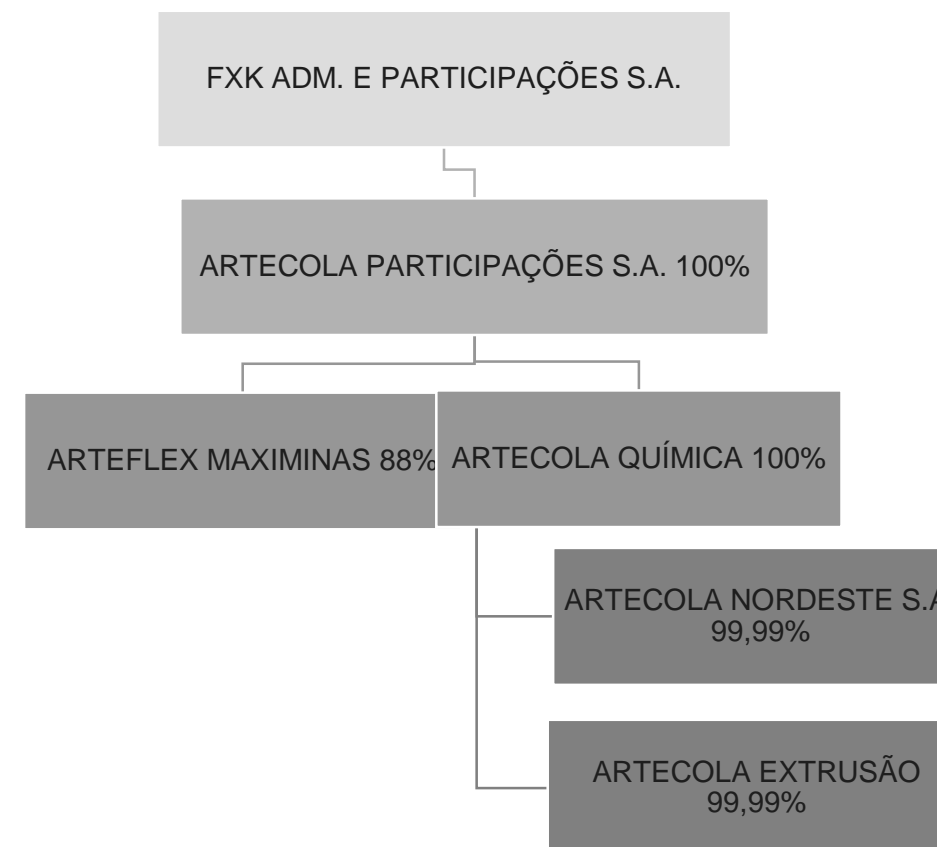
A Artecola Extrusão localizada em São José dos Pinhais/PR está inativa e o prédio era alugado para MVC/Gaton, com isso, segue a imagem da unidade de Caxias do Sul/RS



Estrutura Societária

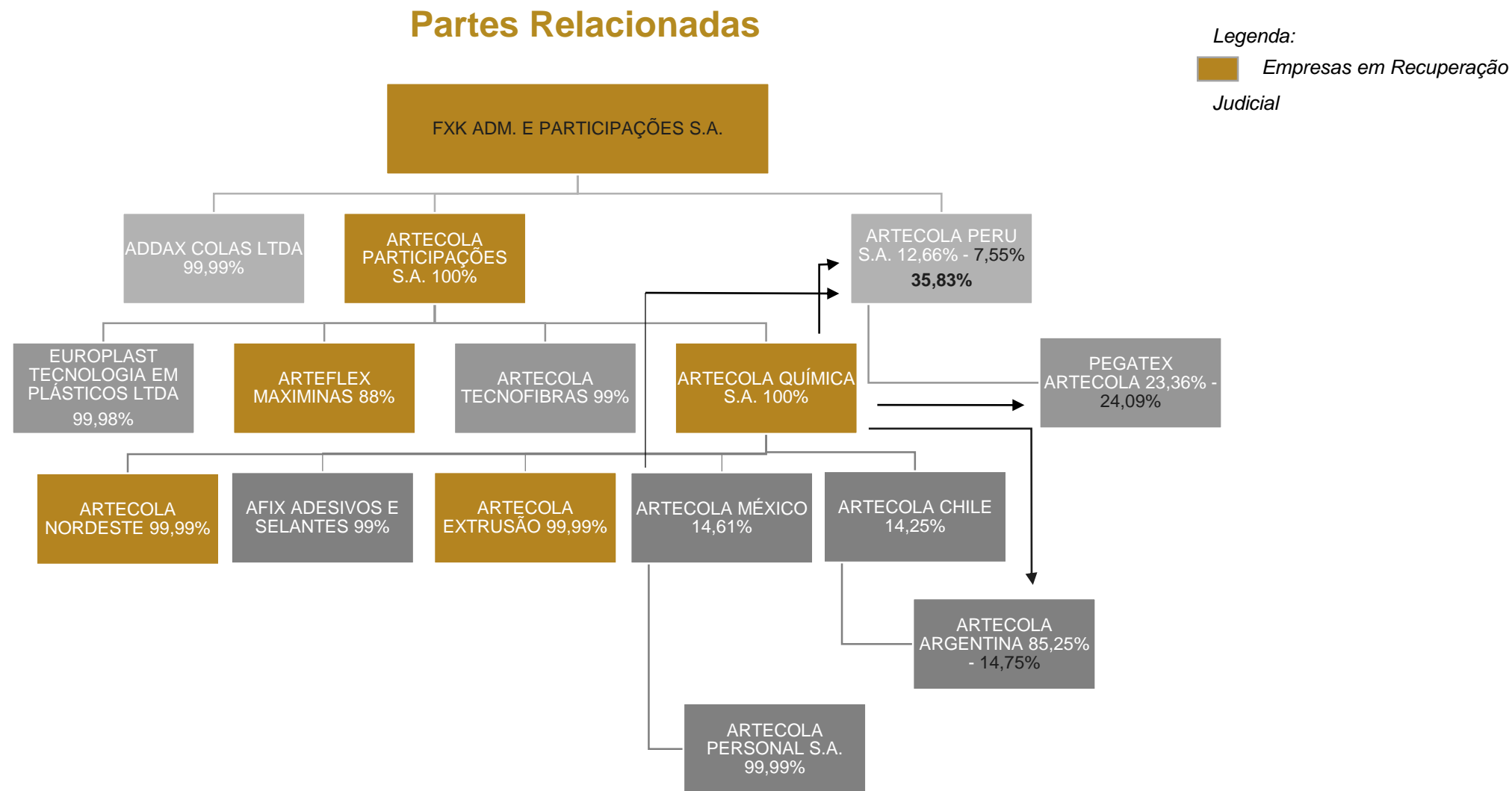
Das empresas que compõe o Grupo Artecola, 6 se encontram em procedimento recuperacional:

- FXK ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A., inscrita no CNPJ sob o nº 91.669.135/0001-08, atual denominação de F. XAVIER KUNST ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A., com sede societária na Rua Curitibaanos, nº 133, Sala A, nesta cidade – que é a Holding do Grupo Artecola.
- ARTECOLA PARTICIPAÇÕES S.A., inscrita no CNPJ sob o nº 21.315.899/0001-01, com sede societária na Rodovia RS-239, nº 5.761/SI 1, Zona Industrial II, em Campo Bom/RS.
- ARTECOLA QUÍMICA S.A., inscrita no CNPJ sob o nº 44.699.346/0001-03, com sede societária na Rodovia RS-239, nº 5.801, Zona Industrial II, em Campo Bom/RS – tem como principal atividade a fabricação de adesivos e selantes.
- ARTECOLA EXTRUSÃO LTDA., inscrita no CNPJ sob o nº 10.439.439/0001-79, com sede societária na Rua Maria Izabel Zen Zagonel, nº 2055, Pavilhão I, Afonso Pena, em São José dos Pinhais/PR – tem como principal atividade a Fabricação de artefatos de material plástico para uso na construção, exceto tubos e acessórios.
- ARTEFLEX MAXIMINAS EQUIPAMENTOS DE PROTEÇÃO INDIVIDUAL LTDA., inscrita no CNPJ sob o nº 10.852.767/0001-00, com sede societária na Rua João Batista Scarpa, nº 1.030, Centro, em Itanhandú/MG – cuja a atividade é a fabricação de calçados de couros, mas que encontra-se sem atividade desde 2017.
- ARTECOLA NORDESTE S.A. - INDÚSTRIAS QUÍMICAS, inscrita no CNPJ sob o nº 08.567.190/0001-35, com sede societária na Rua Paralela, nº 551-B, Imbassaí, Dias D'Ávila/BA– que tem como atividade a fabricação de adesivos e selantes.





Organograma





Produtos

O GRUPO ARTECOLA está presente em diferentes mercados, atuando com adesivos e laminados para as mais variadas aplicações em segmentos, como calçadista, moveleiro, papel, embalagem, transportes e construção civil. A presença em todos esses setores gera sinergia e nos qualifica para desenvolver novas e melhores soluções.

Para atender todos esses mercados, a Artecóla Química conta com diversas tecnologias, como adesivos aquosos, adesivos hot melt, adesivos sintéticos e estruturais. Adicionalmente, a Artecóla atua com laminas de estruturação para calçados e laminas extrudadas, para o segmento automotivo.





Razões da Crise

De acordo com a petição inicial dos autos recuperacionais, foram diversos os motivos que causaram o pedido de Recuperação Judicial, dentre eles, a grave crise que atingiu o Brasil e, especialmente, as empresas do grupo, nos últimos 6 (seis) anos.

Em 2008, o Grupo Arteccla entendeu ser condizente com o seu plano de negócios a aquisição de 54% do capital social da empresa MVC Componentes Plásticos S.A. (atualmente denominada Gatron Inovação em Compósitos S.A.). Participação societária que, em 2011, aumentou para 74%. Em 2013, ingressou no mercado de construção civil, através do Programa Nacional de Reestruturação e Aquisição de Equipamentos para a Rede de Escolas Públicas de Educação Infantil (Proinfância), do Fundo Nacional de Desenvolvimento da Educação (FNDE) do Governo Federal, firmando contrato para a construção de mais de 1.000 (mil) creches e escolas, em 9 (nove) estados brasileiros. Com a assinatura do referido contrato e, já tendo uma posição consolidada e estável na indústria química, o Grupo Arteccla apostou todos as fichas nas operações da MVC, tendo feito investimentos de grande porte para o cumprimento das obrigações então assumidas.

No entanto, foi justamente a sua entrada no referido programa do Governo Federal, que desencadeou os problemas e as dificuldades econômico-financeiras ora enfrentados pelas Recuperandas. A partir de 2014, a crise provocou sucessivos e relevantes inadimplementos pelos órgãos públicos de modo geral, colaborando, assim, para o esvaziamento do “caixa” das empresas. Em 2015, houve o abrupto e inesperado corte de crédito junto aos fornecedores e instituições financeiras, acabando por prejudicar ainda mais o negócio da empresa, aliada à ausência de recursos do Governo, que, inclusive, é objeto de ação indenizatória, em face do Fundo Nacional de Desenvolvimento da Educação.

Apesar disso, a empresa se manteve adimplindo suas dívidas por dois anos, porém, em março de 2017, a situação se agravou em decorrência dos elevados custos despendidos com obrigações contraídas, originalmente, pela MVC. Em abril de 2016, houve uma reestruturação do Grupo Arteccla, mediante a realização de alongamentos de dívidas e pela decisão de retirar-se de negócios não rentáveis. A empresa alienou a MVC em dezembro de 2016, no mesmo período, vendeu sua participação na Ásia e, em março de 2017, desativou a operação relativa à produção de calçados de segurança Arteflex.

Ainda, as empresas têm se deparado com inúmeros processos judiciais movidos em seu desfavor, em razão das garantias prestadas à MVC. Muitos deles já com determinação judicial de arresto e/ou penhora de bens e valores, além de protesto de títulos, inclusive para fins falimentares, o que tem prejudicado o Grupo Arteccla.



MEDEIROS & MEDEIROS
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

ÍNDICE

RECUPERAÇÃO JUDICIAL



RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

1. INTRODUÇÃO
2. EVENTOS RELEVANTES
3. DESCRIÇÃO DAS EMPRESAS
4. ENDIVIDAMENTO
 - CREDORES SUJEITOS A RECUPERAÇÃO JUDICIAL
 - CREDORES NÃO SUJEITOS A RECUPERAÇÃO JUDICIAL
5. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS
6. DADOS FINANCEIROS- ECONÔMICOS
7. PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

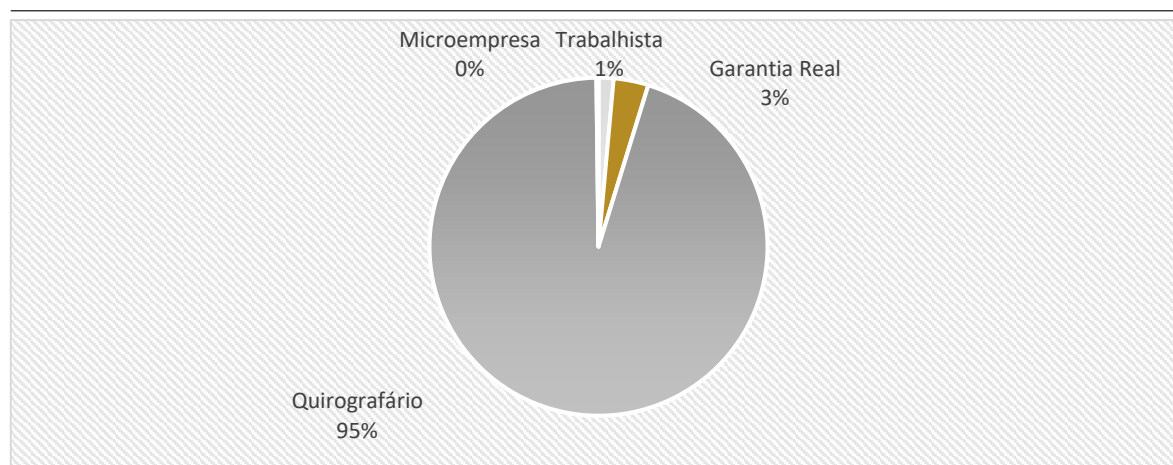


4. ENDIVIDAMENTO - CREDORES SUJEITOS A RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Resumo da Relação de Credores

Natureza	Quantidade de credores	% quantidade de credores	Valor total	% Valor total	Valor médio
Trabalhista	416	32,32%	11.838.527,49	1%	28.458,00
Garantia Real	2	0,16%	27.239.999,96	3%	13.619.999,98
Quirografário	627	48,72%	780.229.092,38	95%	1.244.384,52
Microempresa	242	18,80%	1.574.221,12	0%	6.505,05
Total	1.287	100%	820.881.840,95	100%	637.825,83

Distribuição dos créditos por natureza



Principais credores na RJ

CLASSE	CREDOR	VALOR R\$
CLASSE II	Pentágono S.A.	R\$ 13.977.000,00
	BANRISUL	R\$ 13.262.999,96
CLASSE III	Pentágono S.A	R\$ 159.802.463,25
	Banco do Brasil	R\$ 93.118.036,18
	Itaú Unibanco S.A.	R\$ 90.604.445,48



4. ENDIVIDAMENTO - CREDORES SUJEITOS A RECUPERAÇÃO JUDICIAL

A relação de credores inicial foi juntada aos autos e publicada no diário oficial no dia 27.02.2018, todavia, de forma incompleta, sendo novamente disponibilizada em 16.03.2018, em sua integralidade, reabrindo-se o prazo de 15 (quinze) dias aos credores para, querendo, apresentarem à Administradora Judicial suas habilitações ou divergências quanto aos créditos relacionados. O prazo findou em 02.04.2018. Entretanto, buscando a redução de impugnações judiciais e dando celeridade à curacidade da lista de credores, a Administração Judicial analisou informações posteriores ao dia de 02.04.2018, que foram levadas em consideração para construção do quadro geral de credores.

O edital do Art. 7º, §2º, da legislação especial, foi publicado em 09.07.2018, fixando prazo de 10 dias para oferecimento de impugnação à relação de créditos apresentada. Tal prazo se encerrou na data de 19.07.2018, aberta então, a fase judicial.

Edital do Art. 7, § 1º da Lei 11.101/2005

ORIGEM / CLASSIFICAÇÃO	EDITAL DO ART. 7, § 1º DA LEI 11.101/2005	
	Nº DE CREDORES	VALOR
TRABALHISTAS	373	10.849.922,22
GARANTIA REAL	2	33.962.999,96
QUIROGRAFÁRIOS	512	692.163.805,92
ME E EPP	148	1.155.808,56
TOTAL	1035	738.132.536,65

Foram recebidas 642 (seiscentos e quarenta e duas) manifestações de divergências e habilitações, distribuídas da seguinte forma:

MANIFESTAÇÃO ADMINISTRATIVAS	
DIVERGÊNCIAS E HABILITAÇÕES APRESENTADAS POR CREDORES	
TRABALHISTAS	36
GARANTIA REAL	2
QUIROGRAFÁRIOS	55
ME - EPP	13
TOTAL	106

MANIFESTAÇÃO ADMINISTRATIVAS	
DIVERGÊNCIAS E HABILITAÇÕES APRESENTADAS PELA RECUPERANDA	
TRABALHISTAS	323
QUIROGRAFÁRIOS	149
ME - EPP	64
TOTAL	536

Edital do Art. 7, § 2º da Lei 11.101/2005

ORIGEM / CLASSIFICAÇÃO	EDITAL DO ART. 7, § 2º DA LEI 11.101/2005	
	Nº DE CREDORES	VALOR
TRABALHISTAS	415	13.737.413,29
GARANTIA REAL	2	27.239.999,96
QUIROGRAFÁRIOS	624	783.977.937,58
ME E EPP	242	1.574.221,12
TOTAL	1283	826.529.571,95



4. ENDIVIDAMENTO – CREDORES NÃO SUJEITOS A RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Dívidas Tributárias

O GRUPO ARTECOLA informa que os tributos PIS, COFINS, IPI, as retenções na fonte e os parcelamentos estão sendo pagos mensalmente. O ICMS e INSS patronal são pagos conforme disponibilidade de fluxo de caixa.

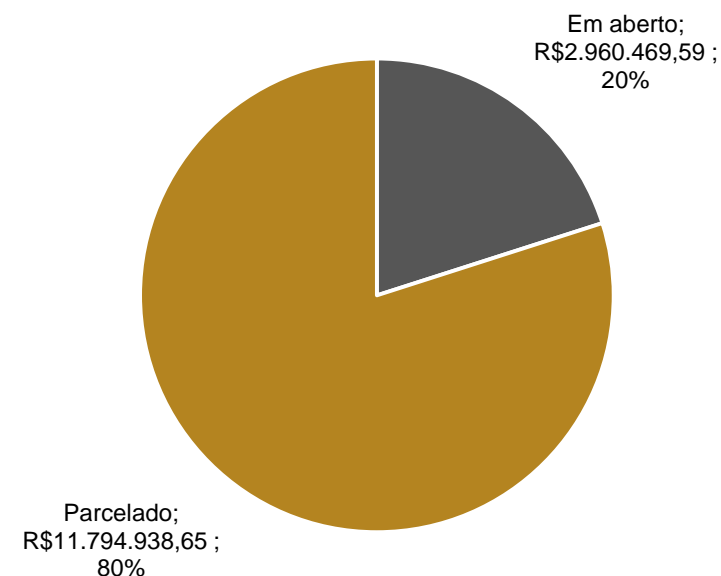
POSIÇÃO DE TRIBUTOS FEDERAIS	
ARTECOLA EXTRUSÃO	R\$ 324.225,16
ARTECOLA NORDESTE	R\$15.219,67
ARTECOLA PARTICIPACOES AS	R\$10.967,91
ARTECOLA QUIMICA S.A	R\$994.285,76
FXK ADM E PARTICIPAÇÃO	R\$14.960,33
TOTAL	R\$1.359.658,83

POSIÇÃO DE TRIBUTOS ESTADUAIS	
ARTECOLA QUIMICA S.A	R\$ 1.597.113,85
TOTAL	R\$ 1.597.113,85

POSIÇÃO DE TRIBUTOS MUNICIPAIS	
ARTECOLA EXTRUSÃO	R\$ 113,33
ARTECOLA QUIMICA S.A	R\$ 3.583,57
TOTAL	R\$ 3.696,90

O passivo tributário da Artecola no mês de abril totaliza R\$ 14.755.408,24, sendo que 80% está parcelado e o restante em aberto. De acordo com informações da Recuperanda, do montante em aberto, R\$ 1.055.147,99 foram pagos ou parcelados em maio, R\$ 1.510.825,32 estão aguardando viabilização de parcelamento, R\$ 277.839,05 são tributos de débitos habilitados na RJ e R\$ 216.795,13 está sendo discutido em 2ª instancia no Ministério do Trabalho. A projeção abaixo indica a distribuição do passivo tributário da Recuperanda em abril/2019.

Passivo Tributário





4. ENDIVIDAMENTO – CREDORES NÃO SUJEITOS A RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Dívida Tributária: Parcelamento

Na tabela apresentada abaixo, demonstra-se a relação de parcelamentos ativos da Arteccla. Nota-se o valor, aproximado, de R\$ 11,7 milhões parcelados. Destaca-se que em abril foi pago o valor total de R\$ 217.609,21, somando-se todas as parcelas.

PARCELAMENTOS					
EMPRESA	CNPJ	PARCELAMENTO	VALOR RESIDUAL A PAGAR	PARCELAS A PAGAR	VALOR PARCELA
ARTECOLA QUIMICA S.A	44.699.346/0001-03	PARCELAMENTO ICMS CB RJ	R\$ 2.295.487,40	71	R\$ 32.480,94
ARTECOLA QUIMICA S.A	44.699.346/0001-03	PARCELAMENTO ICMS JAN A AGO/2018	R\$ 1.812.174,39	23	R\$ 79.168,44
ARTECOLA QUIMICA S.A	44.699.346/0001-03	PARCELAMENTO INSS 05/2018	R\$ 193.721,94	50	R\$ 3.874,45
ARTECOLA QUIMICA S.A	44.699.346/0001-03	PARCELAMENTO INSS 06/2018	R\$ 167.854,58	51	R\$ 3.291,27
ARTECOLA QUIMICA S.A	44.699.346/0001-03	PARCELAMENTO INSS 07/2018	R\$ 176.858,71	53	R\$ 3.336,96
ARTECOLA QUIMICA S.A	44.699.346/0001-03	PARCELAMENTO INSS 10/2017 - 03/2018 RJ	R\$ 2.483.412,25	74	R\$ 17.719,64
ARTECOLA QUIMICA S.A	44.699.346/0001-03	PARCELAMENTO Nº 624970876 PROCESSOS RJ	R\$ 1.408.605,46	74	R\$ 10.050,69
ARTECOLA QUIMICA S.A	44.699.346/0001-03	PARCELAMENTO COFINS 01/2018 RJ	R\$ 92.649,51	74	R\$ 661,08
ARTECOLA QUIMICA S.A	44.699.346/0001-03	PARCELAMENTO PREFEITURA DIADEMA	R\$ 53.281,71	70	R\$ 750,86
ARTECOLA QUIMICA S.A	44.699.346/0009-52	PARCELAMENTO ICMS SP 03/2017 - CDA 1.252.581.264	R\$ 244.289,35	52	R\$ 6.680,60
ARTECOLA QUIMICA S.A	44.699.346/0009-52	PARCELAMENTO ICMS SP 05/2017 - CDA 1.252.581.610	R\$ 155.480,46	52	R\$ 4.251,93
ARTECOLA QUIMICA S.A	44.699.346/0009-52	PARCELAMENTO ICMS SP 06/2017 - CDA 1.252.581.864	R\$ 109.584,06	52	R\$ 2.996,80
ARTECOLA QUIMICA S.A	44.699.346/0009-52	PARCELAMENTO ICMS SP 07/2017 - CDA 1.252.582.241	R\$ 152.625,09	52	R\$ 4.173,85
ARTECOLA QUIMICA S.A	44.699.346/0009-52	PARCELAMENTO ICMS SP 08/2017 - CDA 1.242.226.808	R\$ 285.522,90	52	R\$ 7.808,22
ARTECOLA QUIMICA S.A	44.699.346/0009-52	PARCELAMENTO ICMS SP 09/2017 - CDA 1.242.470.609	R\$ 140.751,09	52	R\$ 3.849,12
ARTECOLA QUIMICA S.A	44.699.346/0009-52	PARCELAMENTO ICMS SP 10/2017 - CDA 1.244.734.240	R\$ 173.159,31	52	R\$ 4.735,39
ARTECOLA QUIMICA S.A	44.699.346/0009-52	PARCELAMENTO ICMS SP 11/2017 - CDA 1.246.155.190	R\$ 112.011,09	52	R\$ 3.063,17
ARTECOLA QUIMICA S.A	44.699.346/0009-52	PARCELAMENTO ICMS SP 08/2018	R\$ 189.440,72	56	R\$ 3.485,63
ARTECOLA QUIMICA S.A	44.699.346/0009-52	PARCELAMENTO ICMS SP 03/2018, 04/2018 E 07/2018	R\$ 261.215,33	56	R\$ 4.810,17
ARTECOLA QUIMICA S.A	44.699.346/0009-52	PARCELAMENTO ICMS TATUI 02/2019	R\$ 85.049,68	59	R\$ 1.463,43
ARTECOLA QUIMICA S.A	44.699.346.0011-77	PARCELAMENTO ICMS DIADEMA 07/2016	R\$ 145.300,92	53	R\$ 3.898,58
ARTECOLA QUIMICA S.A	44.699.346.0011-77	PARCELAMENTO ICMS DIADEMA 11/2016	R\$ 29.900,37	53	R\$ 802,25
ARTECOLA QUIMICA S.A	44.699.346.0011-77	PARCELAMENTO ICMS DIADEMA 01/2017	R\$ 105.018,25	53	R\$ 2.817,75
ARTECOLA EXTRUSÃO	10.439.439/0001-79	PERT/PARC/ DEBITOS	R\$ 143.719,52	128	R\$ 1.122,80
ARTECOLA EXTRUSÃO	10.439.439/0001-79	PERT/PARC/ DEBITOS	R\$ 507.961,19	129	R\$ 3.937,67
ARTECOLA EXTRUSÃO	10.439.439/0001-79	PARCELAMENTO ICMS 10/2016	R\$ 6.153,53	6	R\$ 1.033,69
ARTECOLA EXTRUSÃO	10.439.439/0001-79	PARCELAMENTO INSS 13/2015 A 09/2016	R\$ 235.982,28	51	R\$ 4.627,10
ARTECOLA NORDESTE	08.567.190/0001-35	PARCELAMENTO COFINS 05/2017	R\$ 27.727,57	39	R\$ 716,73
TOTAL			R\$ 11.794.938,65		R\$ 217.609,21



4. ENDIVIDAMENTO – CREDORES NÃO SUJEITOS A RECUPERAÇÃO JUDICIAL

CREDORES EXTRACONCURSAIS

CREDOR	VALORES
BANCO BRADESCO S.A.	R\$ 14.887,98
CHIMERA CAPITAL PARTNERS CONSULTORIA EMPRESARIAL LTDA	R\$ 12.735.370,29
TOTAL GERAL	R\$ 12.750.258,27

FORNECEDORES MAIS RELEVANTES DA OPERAÇÃO PÓS RECUPERAÇÃO JUDICIAL

NOME OU RAZÃO SOCIAL	CNPJ OU CPF	VALORES PAGOS NO MÊS
TAIWAN FREE RADICAL P.M.CO.,LTD	Importação	207.669,73
ACTIVAS PLASTICOS INDUSTRIAIS LTDA	00827591000175	201.329,07
EXXON MOBIL CHEMICAL COMPANY	Importação	169.091,93
FLORPINUS INDUSTRIA QUIMICA LTDA	32167363000102	157.484,99
TICONA POLYMERS LTDA	01808103000226	154.790,72
PERSTORP UK LTD	Importação	147.392,08
CRODA DO BRASIL LTDA	44144293000156	141.466,71
WACKER CHEMICALS KOREA INC	Importação	132.432,60
PERFORMANCE MAT BR COM D PLAST E PO	26355738000246	127.030,74
MAIS POLIMEROS DO BRASIL LTDA	07228128000660	125.510,77



MEDEIROS & MEDEIROS
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

ÍNDICE

RECUPERAÇÃO JUDICIAL



RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

1. INTRODUÇÃO
2. EVENTOS RELEVANTES
3. DESCRIÇÃO DAS EMPRESAS
4. ENDIVIDAMENTO
5. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS
 - FATURAMENTO X RESULTADO DO EXERCÍCIO
 - FUNCIONÁRIOS
6. DADOS FINANCEIROS- ECONÔMICOS
7. PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL



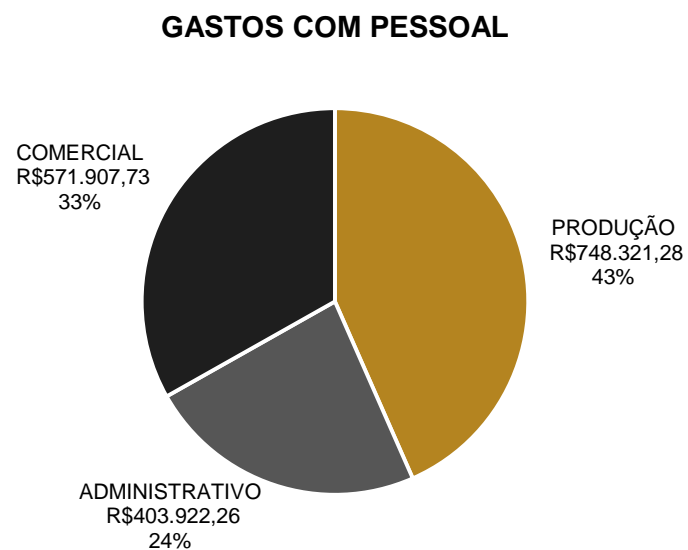
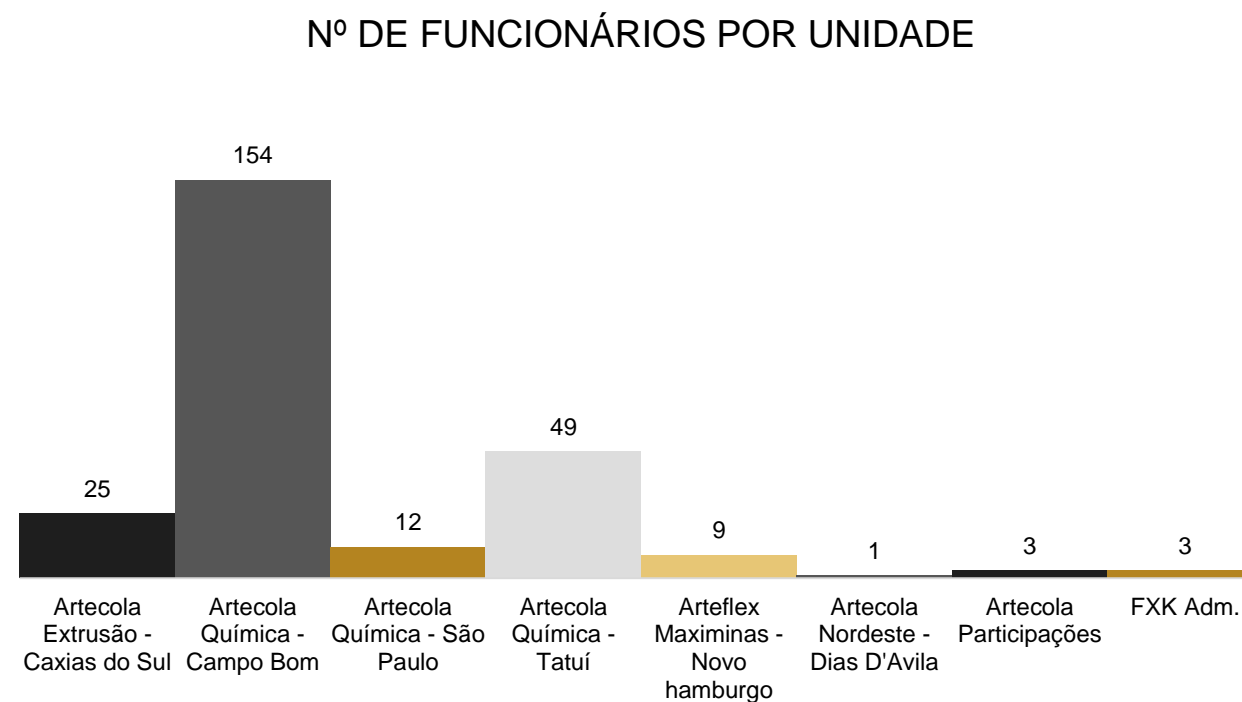
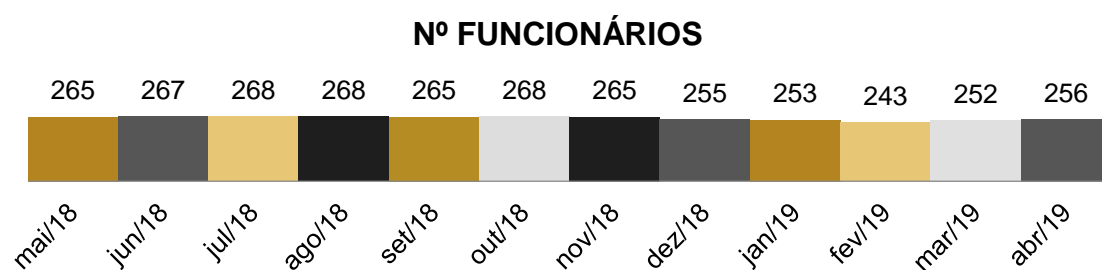
5. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Funcionários

A fim de atender outro dos princípios da Recuperação Judicial – a manutenção do emprego dos trabalhadores – está sendo fiscalizado o Setor de RH, para que os demais órgãos da Recuperação, bem como credores, tenham conhecimento da atual situação dos funcionários da devedora.

Retificando informação do mês anterior, o *Turnover** (taxa de rotatividade de pessoal) da empresa se assenta em torno de 40% nos últimos 12 meses e não 60%, como mencionado.

Em abril, a empresa empregou 21 funcionários e demitiu 17. Dentre os motivos dos desligamentos estão: baixo desempenho do colaborador; comportamento; reestruturação; e pedido do funcionário.



*Turnover: Índice de rotatividade de pessoal



MEDEIROS & MEDEIROS
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

ÍNDICE

RECUPERAÇÃO JUDICIAL



RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

1. **INTRODUÇÃO**
2. **EVENTOS RELEVANTES**
3. **DESCRIÇÃO DAS EMPRESAS**
4. **ENDIVIDAMENTO**
5. **INFORMAÇÕES OPERACIONAIS**
6. **DADOS FINANCEIROS- ECONÔMICOS**
 - BALANÇO PATRIMONIAL
 - DEMONSTRATIVO RESULTADO EXERCÍCIO
 - FLUXO DE CAIXA
7. **PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL**



Balanço Patrimonial

ATIVO (em milhares de R\$)	2018 auditado	jan/19	fev/19	mar/19	abr/19
ATIVO	104.538	101.207	104.514	103.783	102.838
CIRCULANTE	28.454	25.709	28.163	27.124	25.832
Caixas e equivalentes de caixa	236	206	1.104	290	306
Contas a receber de clientes	10.405	12.414	14.053	14.586	14.025
Estoques	9.170	4.903	4.673	4.699	4.432
Tributos a recuperar	2.217	1.617	2.055	2.243	1.853
Dividendos a receber	-	-	-	13	-
Adiantamento a fornecedores	2.722	2.817	2.680	1.747	1.704
Empréstimos a acionistas	2.501	2.501	2.501	2.501	2.501
Outras contas a receber	521	526	490	483	519
Despesas antecipadas	682	725	607	562	492
NÃO CIRCULANTE	76.084	75.498	76.351	76.659	77.006
Tributos a recuperar	315	317	314	310	311
Depósitos judiciais	4.966	4.963	4.963	4.970	4.910
Mútuo com partes relacionadas	6.683	6.690	6.917	6.983	7.132
Empréstimos a receber	12.806	12.806	12.806	12.806	13.026
Ativos mantidos para a venda	3.716	3.692	3.697	3.643	3.605
Outras contas a receber	558	550	550	550	551
Investimentos	19.306	18.942	19.685	20.047	20.335
Outros investimentos	304	304	302	299	298
Imobilizado	24.596	24.454	24.391	24.379	24.218
Intangível	2.834	2.780	2.726	2.672	2.620
PASSIVO (em milhares de R\$)	2018 auditado	jan/19	fev/19	mar/19	abr/19
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	104.538	101.207	104.514	103.783	102.838
CIRCULANTE	268.417	266.430	269.874	270.438	270.957
Fornecedores	28.605	25.928	26.511	26.991	26.977
Empréstimos e financiamentos	115.814	115.985	118.236	117.407	117.769
Debêntures	83.745	83.774	83.802	83.831	83.860
Salários, provisões e contribuições sociais	5.778	5.754	5.847	6.164	6.191
Tributos a recolher	5.075	5.425	5.647	5.738	6.177
Parcelamento de tributos	2.452	2.476	2.504	2.538	2.569
Dividendos a pagar	5	5	6	5	5
Créditos de sócios e acionistas- compra de investimentos	5	5	-	-	-
Passivo mantido para venda - Arteflex e Nordeste	17.765	17.740	17.763	17.796	17.789
Outras obrigações	9.173	9.338	9.558	9.968	9.620
NÃO CIRCULANTE	144.160	143.347	143.606	143.320	143.413
Empréstimos e financiamentos	224	224	224	224	224
Mútuo com partes relacionadas	12.746	12.108	12.556	13.023	13.241
Tributos a recolher	320	320	320	320	320
Parcelamento de tributos	9.789	9.617	9.457	9.332	9.198
Provisão para riscos trabalhistas e tributários	120.443	120.444	120.413	119.784	119.788
Outras obrigações	638	634	636	637	642
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-308.039	-308.570	-308.966	-309.975	-311.532
Capital social	35.667	35.667	35.667	35.667	35.667
Transação de capital	-16.554	-16.554	-16.554	-16.554	-16.554
Reservas de capital	1.922	1.922	1.922	1.922	1.922
Ajuste de avaliação patrimonial	2.342	2.342	2.342	2.342	2.342
Lucros ou Prejuízos acumulados	-330.757	-330.861	-331.769	-332.981	-334.755
Ajuste acumulado de conversão	3.026	2.600	3.112	3.316	3.533
Participação dos acionistas não controladores	-3.685	-3.686	-3.686	-3.687	-3.687

Análise

A empresa Arteccla realizou auditoria nas suas demonstrações contábeis e, portanto, alguns saldos foram modificados, de 2018 e janeiro a março de 2019. Os balancetes retificados estão no Anexo II deste Relatório. Para esta análise, utilizou-se os valores já atualizados.

- Contas a Receber de Clientes:** Apresentou leve redução, sendo R\$ 266 mil referente ao recebimento de duplicatas da Arteccla Argentina e o restante diz respeito à redução de clientes do mercado nacional em decorrência da compensação com saldo de adiantamento de clientes e vendas com vencimentos dentro do próprio mês.

A respeito dos pagamentos direcionados à Argentina, a Recuperanda informou que não estão sendo cumpridos na totalidade, conforme quadro abaixo:

Data	Valor	Pagamento	Saldo
fev/19	R\$ 48.180,70	R\$ 47.000,00	R\$ 1.180,70
mar/19	R\$ 223.191,10	R\$ 47.000,00	R\$ 176.191,10
abr/19	R\$ 234.262,64	R\$ 265.066,54	-R\$ 30.803,90
mai/19	R\$ 240.903,48	R\$ 200.993,87	R\$ 39.909,61
jun/19	R\$ 192.722,79	-	R\$ 192.722,79
jul/19	R\$ 192.722,79	-	R\$ 192.722,79
	R\$ 1.131.983,50	R\$ 560.060,41	R\$ 571.923,09

- Estoques:** Reduziu 6% em relação à março devido ao maior número de vendas e gestão de estoques.
- Outras contas a receber:** Aumentou em abril, devido ao adiantamento de dissídio a funcionários no mês que foi de R\$ 49 mil.
- Mútuo com partes relacionadas:** Exibiu acréscimo em decorrência da variação cambial do Chile (R\$ 108 mil) e provisão de juros Chile (R\$ 41mil).
- Empréstimos a receber:** Em abril apresentou aumento em razão da reversão de Provisão de Créditos de Liquidação Duvidosa da dívida da Chimera.
- Imobilizado:** O quadro abaixo demonstra as variações ocorridas na conta de Imobilizado no mês de abril:

Aquisições para o Ativo Imobilizado - 04/2019		
	Extrusão	Arteccla
ADEQUAÇÃO NR 12 - EXTRUSÃO CAXIAS	8.405,59	-
SUBESTAÇÃO ENERGIA EXTRUSÃO CXS - FASE I	7.950,00	-
UND AGUA GELADA EXTRUSORA II - CXS	852,56	-
CAMERAS MONITORAMENTO PORTARIA	-	5.826,21
TANQUES INTERTANK 1000L 124-WISE 3-CIFA - USADOS	-	13.462,00
	17.208,15	19.288,21
Total		36.496,36

Depreciação	(182.859)
Baixa de notebooks furtados	(2.215)
Créditos de impostos	(12.213)
	(160.791)

- Fornecedores:** Houve pouca redução em abril, em consonância com os Estoques que também diminuiram neste período.
- Empréstimos e Financiamentos:** Aumentou cerca de R\$ 362 mil em abril em razão da captação de R\$ 252 mil de recursos do mercado interno, principalmente.
- Outras obrigações:** Esta conta engloba Adiantamento de Clientes, Provisão de Fretes, Provisão de Comissões, Provisão de Despesas Diversas, Provisão de Auditoria e apresentou redução de 3% em relação ao mês anterior devido, especialmente, à redução da conta de Adiantamento de Clientes que teve seu saldo quitado com duplicatas de clientes.



Demonstração do Resultado do Exercício

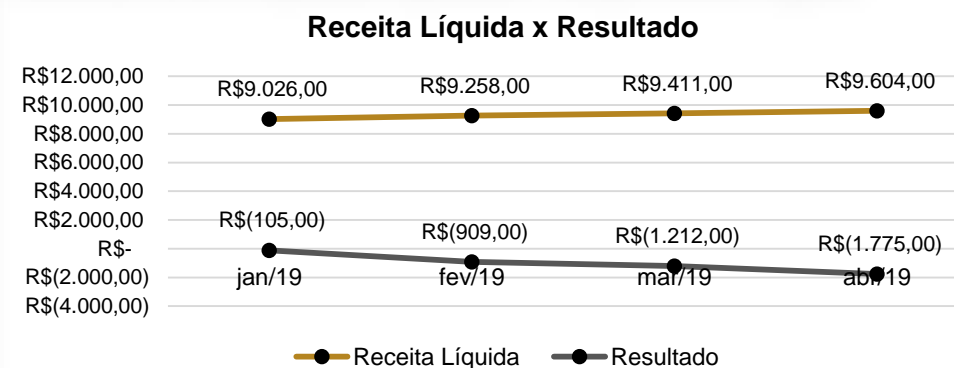
DRE (em milhares de reais)	2018 auditado	jan/19	fev/19	mar/19	abr/19	Saldo 2019
Receita Líquida	109.650	9.026	9.258	9.411	9.604	37.299
Custo dos produtos e serviços vendidos	-82.820	-6.682	-6.823	-6.883	-7.111	-27.499
Lucro Bruto	26.830	2.344	2.435	2.528	2.493	9.800
Despesas de vendas	-21.907	-1.399	-1.836	-1.561	-1.757	-6.553
Despesas administrativas e gerais	-25.756	-1.742	-1.777	-1.762	-1.766	-7.047
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	7.820	225	1.066	947	76	2.314
Resultado da equivalência patrimonial	-1.763	62	231	170	71	534
Perda de investimento	-327	-	-	-	-	-
(Prejuízo)/Lucro operacional	-15.103	-510	119	322	-883	-952
Receitas financeiras	1.581	1.093	-351	-425	104	421
Despesas financeiras	-22.030	-658	-633	-1.036	-961	-3.288
(Prejuízo)/ Lucro antes IR e CS	-35.552	-75	-865	-1.139	-1.740	-3.819
Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido	-263	-	-	-13	4	-9
Resultado do exercício das operações continuadas	-35.815	-75	-865	-1.152	-1.736	-3.828
Resultado de operações descontinuadas	-940	-30	-44	-60	-39	-173
Resultado do exercício	-36.755	-105	-909	-1.212	-1.775	-4.001

Análise

Conforme mencionado anteriormente as demonstrações contábeis da Artecola foram auditadas, portanto ocorreram ajustes em algumas contas, inclusive na Demonstração do Resultado do Exercício. Os valores utilizados para análise já estão atualizados.

- **Receita Líquida:** O mês de abril exibiu o melhor resultado de vendas do ano, atingindo R\$ 9,6 milhões. De acordo com a Recuperanda, houve aumento da carteira de no mês.
- **Custo dos Produtos e Serviços Vendidos:** Representou 74% da Receita Líquida e resultou num Lucro Bruto de R\$ 2,4 milhões. Em Comparação aos meses anteriores, a representatividade dos custos nas operações da Recuperanda permanecem estáveis, variando de 73% a 74%.
- **Despesas Operacionais:** A representatividade das Despesas de Vendas em relação à Receita aumentaram 13% em abril devido ao aumento do faturamento e à rescisão de funcionários. As Despesas Administrativas, que também representam relevante parte das Despesas Operacionais, mantiveram-se estáveis.
- **Despesas Financeiras:** Apesar de apresentar redução em abril, ainda significam 10% da Receita Líquida. De acordo com a Recuperanda, os valores despendidos são provenientes de duplicatas negociadas, variação cambial sobre o mútuo com a Artecola Peru e variação cambial de clientes e fornecedores.
- **Resultado do Exercício:** O mês de abril apresentou o maior prejuízo do ano, chegando a R\$ 1,7 milhões.

O gráfico abaixo evidencia que, embora a Artecola tenha apresentado progresso no seu faturamento, os resultados pioram significativamente. A Recuperanda atribui a queda nos resultados às Despesas Financeiras, devido a duplicatas negociadas e variação cambial negativa.



6. DADOS FINANCEIROS-ECÔNOMICOS



Demonstração do Fluxo de Caixa

FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES (em milhares de reais)	2018 auditado	jan/19	fev/19	mar/19	abr/19	2019
Fluxo de caixa das atividades operacionais						
Resultado líquido do exercício das operações continuadas	-35.815	-75	-865	-1.152	-1.736	-3.828
Ajustes	15.431	185	519	307	507	1.518
Depreciação e amortização	3.047	194	195	228	233	850
Provisões	-4.200	-405	112	-278	-154	-725
Juros e encargos sobre empréstimos	12.712	457	444	575	505	1.981
Variações cambiais sobre empréstimos	1.519	-	-	-	-	-
Equivalência patrimonial	1.763	-62	-231	-170	-71	-534
Perda de investimentos	327	0	0	-61	-2	-63
Imposto de renda e contribuições social diferidos	263	1	-1	13	-4	9
Variações nos ativos e passivos	8.381	202	-450	1.576	1.446	2.774
Contas a receber	-7.225	-939	-1.639	-528	515	-2.591
Estoques	3.694	2.158	250	-88	287	2.607
Tributos a recuperar	1.717	615	-432	-184	406	405
Empresas ligadas	1.838	-678	197	428	59	6
Depósitos judiciais	-1.559	3	-	-8	61	56
Outras contas a receber	244	-91	166	922	13	1.010
Ativos mantidos para venda	-172	-	-	-	-	-
Despesas antecipadas	-169	-43	119	45	71	192
Fornecedores	2.495	-2.677	583	480	-15	-1.629
Salários, provisões e encargos sociais	584	-82	185	230	-22	311
Tributos e contribuições a recolher	6.544	198	92	-5	342	627
Outras contas a pagar	410	1.738	29	292	-264	1.795
Imposto de renda e contribuição social pagos	-20	-	-	-8	-7	-15
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	-12.003	312	-796	731	217	464
Fluxo de caixa das atividades de investimentos						
Investimentos	4	5	-3	64	5	71
Dividendos de controladas	195	-	-	-	-	-
Adições de imobilizado	-447	-16	-79	-161	-37	-293
Dividendos e juros sobre o capital próprio recebidos	-	-	-	-	13	13
Caixa Líquido usado nas atividades de investimento	-248	-11	-82	-97	-19	-209
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos						
Empréstimos tomados	151.514	12.905	15.044	11.950	14.585	54.484
Pagamentos de empréstimos	-147.155	-12.831	12.835	-12.947	-14.282	52.895
Juros pagos por empréstimos	-5.131	-402	-436	-450	-486	-1.774
Pagamento de saldos devidos para empresas ligadas	-	-	-	-	-	-
Caixa Líquido usado nas atividades de financiamento	-772	-328	1.773	-1.447	-183	-185
(Redução) aumento no caixa e equivalentes de caixa no exercício	-13.023	-27	895	-813	15	70
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	326	236	206	1.104	290	
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	236	206	1.104	290	306	

Análise

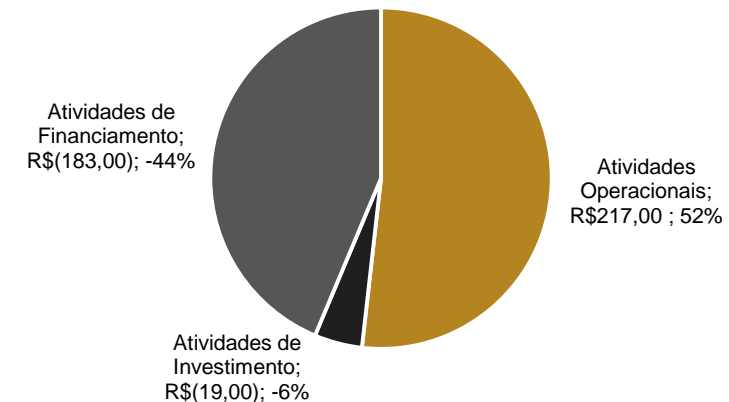
A Demonstração do Fluxo de Caixa também sofreu alterações devido à auditoria. Os valores utilizados para análise já estão atualizados.

- **Atividades Operacionais:** Nota-se que em abril, a Artecola apresentou geração de caixa positiva (R\$ 217 mil), especialmente, pelo recebimento de clientes no período, redução de Estoques e Tributos a Recuperar e, também, devido à inadimplência de Tributos a Recolher.
- **Atividades de Investimentos:** As adições de imobilizado estão mencionadas na análise do Balanço Patrimonial do presente relatório. Em abril, houve recebimento de dividendos no valor de R\$ 13 mil. Ao final do período, as Atividades de Investimento apresentaram caixa negativo de R\$ 19 mil.
- **Atividades de Financiamentos:** Houve consumo de caixa no valor de R\$ 183 mil em abril, motivado, principalmente, pelo pagamento de juros sobre empréstimos.

De acordo com a Recuperanda, algumas ações estão sendo cumpridas para melhorar o fluxo de caixa, como: redução do prazo médio de vendas; recuperação de crédito de inadimplentes; retomada de margens de produtos; repasse de preços; e redução do custo nas operações financeiras de desconto de recebíveis.

Ao final de abril de 2019, percebe-se a variação de caixa no valor de R\$ 15 mil. Abaixo, o gráfico demonstra a distribuição da geração de caixa no mês de abril.

Distribuição do Fluxo de Caixa





MEDEIROS & MEDEIROS
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

ÍNDICE

RECUPERAÇÃO JUDICIAL



RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

1. INTRODUÇÃO
2. EVENTOS RELEVANTES
3. DESCRIÇÃO DAS EMPRESAS
4. ENDIVIDAMENTO
5. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS
6. DADOS FINANCEIROS- ECONÔMICOS
7. PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL
MEIOS DE RECUPERAÇÃO
PROPOSTA DE PAGAMENTO



7. PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Meios de Recuperação

As Recuperandas apresentaram, no plano de recuperação judicial, Demonstrativos de Resultado do Exercício e Fluxos de Caixa, que projetam 20 anos de atividades do GRUPO ARTECOLA.

A partir desta projeção, percebe-se que a operação será rentável e saudável, vez que os prazos de pagamentos explícitos na proposta são viáveis e, assim, resultarão na liquidação das dívidas.

A projeção partiu do histórico da atividade, considerando sua capacidade produtiva, sem que haja investimentos ou desembolsos significativos.

Premissas Utilizadas nas Projeções

- Faturamento inicial, mensal, de R\$ 12,5 milhões/mês no primeiro ano.
- Nos dois anos seguintes, projeta-se um crescimento anual e gradativo de 5%, e ainda, um repasse de inflação de, no mínimo, 2% ao ano. Com isso, atingindo um patamar de, aproximadamente, R\$ 15 milhões no 5º ano. A partir disto, um repasse somente da inflação, projetada em 2% ao ano.
- Os custos de produção, despesas operacionais e financeiras estão dimensionadas conforme as ações em curso, promovendo ajustes com tendências de quedas, evidenciados no decorrer do ano vigente.
- O EBITDA, que significa lucros antes dos juros, impostos, depreciação e amortização, é positivo e o resultado dos exercícios é lucro líquido.

Por fim, o plano é fundamentado por projeções feitas através de demonstrativos contábeis, desenvolvidos por empresa especializada contratada pelo GRUPO ARTECOLA e, ainda, atesta a probabilidade de pagamento aos credores, bem como a viabilidade econômica das empresas do grupo.



7. PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Proposta de Pagamento

• Classe I - Credores Trabalhistas

- Os credores receberão o pagamento dos valores, limitados a 100 salários mínimos, até o 5º dia útil do 12º mês após a homologação do PRJ.
- Os credores que, após o pagamento dos 100 salários mínimos, ainda tiverem saldo, este saldo sofrerá deságio de 80% e será pago em 28 parcelas semestrais, iguais e consecutivas, a partir do 15º dia do 18º mês após a homologação do PRJ.
- **Antecipação do Pagamento:** as recuperandas poderão alienar imóveis, de acordo com o anexo 5.3 do PRJ, sendo que o valor será destinado aos pagamentos de créditos de até 100 salários mínimos, priorizando os créditos iguais ou inferiores a 5 salários mínimos.

• Classe II - Credores com Garantia Real

- Os Credores com Garantia Real farão jus ao recebimento do valor nominal dos créditos novados conforme o presente PRJ.
- **Recursos para pagamento dos credores:** imóveis atrelados a garantia real indicado no anexo 6.3 do PRJ. Os bens poderão ser objeto de dação em pagamento dos imóveis ou vendidos, e com os recursos arrecadados será pago conforme fluxo de caixa estabelecido no item 6.4 do PRJ, que menciona taxa de juros de 4% ao ano, TR, e pago em 40 parcelas trimestrais e consecutivas.
- **Alienação Fiduciária:** Os credores que são beneficiários da hipoteca podem manifestar interesse nesse tipo de pagamento, assim terão que arcar com os referidos custos de averbação, e as Recuperandas darão em alienação fiduciária, em garantia ao integral pagamento, os imóveis hipotecados aos respectivos Credores com Garantia Real beneficiários da hipoteca de cada um dos imóveis
- **Alienação de Imóveis:** Durante 2 anos a contar da homologação do plano, as Recuperandas envidarão os melhores esforços para alienar os imóveis do anexo 6.3 do PRJ.
- As Recuperandas devem contratar, em 90 dias contados da homologação do PRJ, leiloeiros e corretores.
- Os valores decorrentes das vendas serão destinados a quitação dos respectivos credores detentores daquela garantia, respeitando o limite do crédito e eventuais pagamentos feitos.
- Caso não exista a alienação dentro dos 2 anos, as Recuperandas devem realizar um certame público de venda, dentro de 6 meses após os 2 anos, prorrogável por 6 meses se os credores autorizassem.
- Os credores ainda podem se manifestar dentro de 2 anos, no sentido de receber o pagamento através de dação do imóvel.
- **Antecipação de Pagamento FNDE:** Caso haja um excedente de valores decorrentes da ação FNDE, após o pagamento dos credores quirografários, tais recursos serão utilizados para pagamentos dos credores Garantia Real.



7. PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Proposta de Pagamento

• Classe III - Credores Quirografários

- Os Credores Quirografários farão jus ao recebimento do valor nominal dos créditos novados, conforme o presente PRJ, tendo como base a lista de credores.
- As recuperandas irão pagar 80% do crédito através da procedência da Ação FNDE, já os 20% serão pagos pela recuperanda da seguinte forma:
 - ❖ Carência de 24 meses contado da homologação do PRJ, sendo o 1º pagamento 6 meses após a carência, ou seja, no prazo de 30 (trinta meses);
 - ❖ Os créditos serão corrigidos pela TR e serão pagos em 52 parcelas trimestrais e consecutivas, sendo a primeira devida 6 meses após a carência, conforme fluxo de amortização apresentado a seguir.

Ano	Amortização
1 e 2	0,00%
3	0,90%
4	1,40%
5	2,40%
6	3,30%
7	3,70%
8	4,00%
9	6,40%
10	8,70%
11	10,00%
12	13,30%
13	14,50%
14 e 15	15,70%

- **FNDE Procedente:** Julgando procedente a ação da recuperanda ao FNDE, os valores recebidos deste processo serão destinados ao pagamento dos credores, sendo que os créditos serão atualizados pela CDI desde a data do pedido de RJ, até o efetivo pagamento. Caso haja sobra de valor, o mesmo será destinado ao pagamento da classe garantia real e caso ainda haja valor excedente, o mesmo será destinado para a atividade da empresa.
- **FNDE Improcedente:** Caso as Recuperandas não tenham êxito na ação, os créditos quirografários serão considerados quitados após o pagamento das parcelas previstas na tabela apresentada.
 - ❖ Carência de 24 meses contado da homologação do PRJ, sendo o 1º pagamento 6 meses após a carência
 - ❖ Os créditos serão corrigidos pela TR e serão pagos em 52 parcelas trimestrais e consecutivas conforme fluxo de amortização apresentado a seguir.



Proposta de Pagamento

• Classe IV - Credores ME e EPP

- Os Credores Quirografários farão jus ao recebimento do valor nominal dos créditos novados, conforme o presente PRJ, excluídos quaisquer valores devidos à títulos de juros, multas e demais encargos.
- O pagamento será de 15% do valor de face de cada crédito ME e EPP listado no rol de credores.
- O valor será corrigido pela TR, desde a data do pedido de RJ.
- A 1ª parcela será paga após 30 meses, contados a partir da homologação do PRJ.
- Serão 26 parcelas semestrais e consecutivas, amortizado de acordo com o cronograma apresentado a seguir.

Ano	Amortização
1 e 2	0,00%
3	0,90%
4	1,40%
5	2,40%
6	3,30%
7	3,70%
8	4,00%
9	6,40%
10	8,70%
11	10,00%
12	13,30%
13	14,50%
14 e 15	15,70%

7. PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Credores Parceiros

Os Credores Quirografários e os Credores ME e EPP, que mantiverem o fornecimento de insumos ou a prestação de serviços às Recuperandas, serão considerados Credores Parceiros, podendo receber o seu crédito sem deságio e de forma acelerada, proporcional ao prazo de pagamento que seja concedido, sem juros, para pagamento pelas Recuperandas.

A aceleração da amortização do Crédito do Credor Parceiro será feita à razão de 0,07% (zero vírgula zero sete por cento) do valor líquido da nota fiscal de venda ou prestação de serviços, por dia de prazo concedido.

Para que o credor seja qualificado como Credor Parceiro, o período mínimo de prazo para pagamento, sem juros, concedido às Recuperandas, é de 15 (quinze) dias para cada nota fiscal de venda ou prestação de serviços.

A aceleração está limitada ao total de 4% (quatro por cento) do valor líquido da nota fiscal de venda ou prestação de serviços.

Os pagamentos serão efetuados no mês seguinte a emissão da nota fiscal de venda ou prestação de serviço que gerou a aceleração do pagamento do credor parceiro.



7. PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Proposta de Pagamento

Credores Financiadores

Os Credores que colaborarem com a Recuperação Judicial do Grupo Artecola mediante concessão de financiamento de curto, médio ou longo prazo em condições de mercado e mais vantajosas para as Recuperandas que aquelas apresentadas por outras instituições financeiras ou fundos de investimento, serão considerados Credores Financiadores e poderão receber o fluxo de pagamentos de forma acelerada conforme disposições abaixo.

A aceleração da amortização do Crédito do Credor Financeiro será feita até 5% (cinco por cento) ao ano do valor principal do Crédito em relação ao crédito novo concedido com operações de longo prazo, sendo que, para operações de curto e médio prazo a aceleração máxima será de até 1% (um por cento). O pagamento da referida quantia será feito mediante sua adição ao valor principal do crédito novo concedido, que será pago na forma do contrato de crédito a ser celebrado entre as partes.

Para que o credor seja qualificado como Credor Financeiro, deverá ser feita pelo Credor em contrato específico a ser celebrado entre as partes, respeitados os limites impostos neste Plano.

Os valores devidos aos Credores, nos termos deste PRJ, serão pagos mediante transferência direta de recursos, por meio de documento de ordem de crédito (DOC) ou de transferência eletrônica disponível (TED), em conta de cada um dos credores a ser informada individualmente por Credor.

Os pagamentos que não forem realizados em razão de os Credores não terem informado suas contas bancárias não serão considerados como descumprimento do PRJ. Não haverá a incidência de juros ou encargos moratórios se os pagamentos não tiverem sido realizados em razão de os Credores não terem informado suas contas bancárias.

Todos os pagamentos devidos no âmbito deste serão exigíveis no 15º (décimo quinto) dia do mês de vencimento, ou, caso o 15º (décimo quinto) dia do mês não seja Dia Útil, o pagamento será exigível no Dia Útil subsequente.



7. PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Proposta de Pagamento

- É importante salientar que é de responsabilidade do credor informar seus dados bancários à Recuperanda, a fim de viabilizar o pagamento de seu crédito. Os pagamentos que não forem realizados, em razão de credores não terem informado suas contas bancárias, não serão considerados como descumprimento do PRJ, não havendo, inclusive, a incidência de juros ou encargos moratórios.
- As parcelas serão de, no mínimo, R\$ 500,00 por credor. Caso o valor da parcela seja inferior ao determinado, o pagamento será efetuado quando haja o atingimento da importância mínima.
- O PRJ somente poderá ser considerado descumprido mediante declaração judicial, durante o prazo de 2 anos, conforme a Lei 11.101/2005. E, no que se refere aos pagamentos, nos termos da cláusula 12.1 do plano, considera-se descumprido o PRJ se houver mora no pagamento de 5 (cinco) parcelas consecutivas.



MEDEIROS & MEDEIROS
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

ANEXOS

RECUPERAÇÃO
JUDICIAL



RELATÓRIO MENSAL DE
ATIVIDADES

I – DEMONSTRATIVOS FINANCEIROS ABRIL DE 2019

**II - DEMONSTRATIVOS FINANCEIROS AUDITADOS DE 2018 E
JANEIRO A MARÇO DE 2019**

III – CERTIDÕES NEGATIVAS



MEDEIROS & MEDEIROS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

administradorjudicial.adv.br

PORTO ALEGRE / RS

NOVO HAMBURGO / RS

SÃO PAULO / SP

CAXIAS DO SUL / RS

BLUMENAU / SC

AV. DR. NILO PEÇANHA, 2900/701
TORRE COMERCIAL IGUATEMI BUSINESS
BAIRRO CHÁCARA DAS PEDRAS
CEP: 91330-001
51 3062.6770

RUA JÚLIO DE CASTILHOS, 679/111
CENTRO EXECUTIVO TORRE PRATA
BAIRRO CENTRO
CEP: 93510-130
51 3065.6770

AV. NACÕES UNIDAS, 12399/133 B
ED. COMERCIAL LANDMARK
BAIRRO BROOKLIN NOVO
CEP: 04578-000
11 2769-6770

RUA ÂNGELO CHIARELLO, 2811/501
CENTRO EMPRESARIAL CRUZEIRO
BAIRRO PIO X
CEP: 95032-460
54 3419.7274

RUA DR. ARTUR BALSINI, 107
BBC BLUMENAU
BAIRRO VELHA
CEP: 89036-240
47 3381-337



**MEDEIROS
& MEDEIROS**
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

ANEXO I



**MEDEIROS
& MEDEIROS**
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

ANEXO II



**MEDEIROS
& MEDEIROS**
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

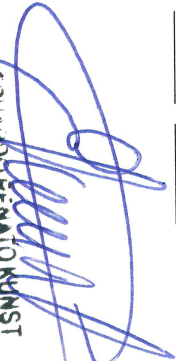
ANEXO III

FXX Administração de Participações S.A. - em recuperação judicial e empresas controladas

Balancos patrimoniais em 30/04/2019 e 31/12/2018

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	04/2019	Auditorado 2018	04/2019	Auditorado 2018
Ativo				
Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	-	1	306	236
Contas a receber de clientes	-	-	14.025	10.405
Estoques	-	-	4.432	9.170
Tributos a recuperar	11	11	1.853	2.217
Adiantamento a fornecedores	383	383	1.704	2.722
Empéstimo a acionistas	2.501	2.501	2.501	2.501
Outras contas a receber	126	124	519	521
Despesas antecipadas	78	136	492	682
Total do ativo circulante	3.099	3.156	25.832	28.454
Não circulante				
Tributos a recuperar	-	-	311	315
Ativos mantidos para venda	-	1	3.605	3.716
Depósitos judiciais	1	1	4.910	4.966
Mútuo com partes relacionadas	522	522	7.132	6.683
Empéstimos a receber	512	512	13.026	12.806
Outras contas a receber	-	-	551	558
Investimentos	3.301	3.117	20.335	19.306
Outros investimentos	146	146	298	304
Imobilizado	4	4	24.218	24.596
Intangível	-	-	2.620	2.834
Total do ativo não circulante	4.486	4.302	77.006	76.084
Total do ativo	7.585	7.458	102.838	104.538
Passivo				
Circulante				
Fornecedores	60	146	26.977	28.605
Empéstimos e financiamentos	-	-	117.769	115.814
Debitivos	-	-	83.860	83.745
Salários, provisões e contribuições sociais	24	27	6.191	5.778
Tributos e contribuições a recolher	243	243	6.177	5.075
Parcelamento de tributos	-	-	2.569	2.452
Dividendos a pagar	-	-	5	5
Contas a pagar - compra de investimentos	-	-	-	5
Passivos mantidos para venda	-	-	17.789	17.765
Outras contas a pagar	145	170	9.620	9.173
Total do passivo circulante	472	586	270.957	268.417
Não circulante				
Empéstimos e financiamentos	-	-	224	224
Mútuo com partes relacionadas	3.122	2.146	13.241	12.746
Tributos a recolher	-	-	320	320
Parcelamento de tributos	-	-	9.198	9.789
Passivo a descoberto	221.980	219.224	-	-
Provisão para riscos tributários, civis e trabalhistas	89.856	89.856	119.788	120.443
Outras contas a pagar	-	-	642	638
Total do passivo não circulante	314.958	311.226	143.413	144.160
Total do passivo e patrimônio líquido	7.585	7.458	102.838	104.538
Patrimônio líquido				
Capital social	35.667	35.667	35.667	35.667
Transações de capital	(16.534)	(16.534)	(16.534)	(16.534)
Reservas de capital	1.922	1.922	1.922	1.922
Ajuste de avaliação patrimonial	2.342	2.342	2.342	2.342
Prejuízos acumulados	(334.757)	(330.757)	(334.757)	(330.757)
Ajuste acumulado de conversão	3.533	3.026	3.533	3.026
Patrimônio líquido atribuível aos acionistas controladores	(307.845)	(304.354)	(307.845)	(304.354)
Participação dos acionistas não controladores	-	-	(3.687)	(3.685)
Total do patrimônio líquido	(307.845)	(304.354)	(311.532)	(308.039)
Total do passivo e patrimônio líquido	7.585	7.458	102.838	104.538


EDUARDO KENATO KUNST
PRESIDENTE

Raquel Boesing Baptista
CPF 815.842.640-00
CONTADORA
CRC/RSS: 085350/O-5

FXK Administração e Participações S.A. - em recuperação judicial e empresas controladas

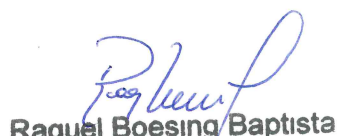
Demonstrações de resultados

Exercícios findos em 30/04/2019 e 31/12/2017

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	04/2019	Auditado 2018	04/2019	Auditado 2018
Receita operacional líquida	-	-	37.299	109.650
Custos dos produtos e dos serviços vendidos	-	-	(27.499)	(82.820)
Lucro bruto	-	-	9.800	26.830
Despesas comerciais	-	-	(6.553)	(21.907)
Despesas gerais e administrativas	(921)	(1.713)	(7.047)	(25.756)
Outras receitas (despesas) operacionais	-	(10.736)	2.314	7.820
Resultado de equivalência patrimonial	(3.078)	(24.227)	534	(1.763)
Perda de investimento	-	(84)	-	(327)
Resultado operacional	(3.999)	(36.760)	(952)	(15.103)
Receitas financeiras	2	82	421	1.581
Despesas financeiras	(1)	(6)	(3.288)	(22.030)
Resultado antes do imposto de renda e de contribuição social	(3.998)	(36.684)	(3.819)	(35.552)
Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido	-	-	(9)	(263)
Resultado do exercício das operações continuadas	(3.998)	(36.684)	(3.828)	(35.815)
Resultado de operações descontinuadas	-	-	(173)	(940)
Resultado do exercício	(3.998)	(36.684)	(4.001)	(36.755)
Resultado atribuível a:				
Participação dos acionistas controladores	-	-	(3.998)	(36.684)
Participação dos acionistas não controladores	-	-	(3)	(71)
(Prejuízo)/lucro líquido do exercício	(3.998)	(36.684)	(4.001)	(36.755)


EDUARDO RENATO KUNST
 PRESIDENTE EXECUTIVO
 CPF: 059.242.102-04


Raquel Boesing Baptista
 CONTADORA
 CPF 815.342.640-00
 CRC/RS: 085359/O-5

FXK Administração e Participações S/A - em recuperação judicial e empresas controladas.


Demonstrações consolidadas dos fluxos de caixa - Método indireto

Exercícios findos em 30/04/2019 e 31/12/2018

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	04/2019	Auditado 2018	04/2019	Auditado 2018
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Resultado líquido do exercício das operações continuadas	(3.998)	(36.684)	(3.828)	(35.815)
Ajustes por:				
Depreciação e amortização	-	-	850	3.047
Provisões	(27)	10.791	(725)	(4.200)
Juros e encargos sobre empréstimos	-	-	1.981	12.712
Variações cambiais sobre investimentos	-	(72)	-	1.519
(Ganho) perda na venda de ativos de investimentos, imobilizados e intangíveis	-	-	(63)	-
Equivalência patrimonial	3.078	24.227	(534)	1.763
Perda de Investimento	-	84	-	327
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	-	9	263
Variações nos ativos e passivos				
(Aumento) em contas a receber	-	-	(2.591)	(7.225)
Redução nos estoques	-	-	2.607	3.694
Redução em tributos a recuperar	-	33	405	1.717
(Aumento) em imposto de renda e contribuição social pagos	-	-	(15)	(20)
Aumento em empresas ligadas	976	1.723	6	1.838
Redução (aumento) em depósitos judiciais	-	-	56	(1.559)
(Aumento) redução em outras contas a receber	(1)	(153)	1.010	244
(Aumento) em ativos mantidos para a venda	-	-	-	(172)
Redução (aumento) em despesas antecipadas	59	(126)	192	(169)
(Redução) aumento em fornecedores	(87)	133	(1.629)	2.495
(Redução) aumento em salários, provisões e encargos sociais	(2)	5	311	584
Aumento em tributos e contribuições a recolher	-	8	627	6.544
Aumento em outras contas a pagar	1	7	1.795	410
Caixa líquido (utilizado nas) proveniente das atividades operacionais	<u>(1)</u>	<u>(24)</u>	<u>464</u>	<u>(12.003)</u>
Fluxos de caixa das atividades de investimentos				
Investimentos	-	-	71	4
Dividendos de controladas	-	25	-	195
Adições de imobilizado	-	-	(293)	(447)
Dividendos e juros sobre o capital próprio recebidos	-	-	13	-
Caixa líquido proveniente das (utilizado nas) atividades de investimento	<u>-</u>	<u>25</u>	<u>(209)</u>	<u>(248)</u>
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos				
Empréstimos tomados	-	-	54.484	151.514
Pagamentos de empréstimos	-	-	(52.895)	(147.155)
Juros pagos por empréstimos	-	-	(1.774)	(5.131)
Caixa líquido proveniente das (utilizado nas) atividades de financiamento	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(185)</u>	<u>(772)</u>
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa no exercício	<u>(1)</u>	<u>1</u>	<u>70</u>	<u>(13.023)</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	1	-	236	326
Varição líquida de caixa das operações descontinuadas	-	-	-	12.933
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>306</u>	<u>236</u>


EDUARDO RENATO KUNST
 DIRETOR EXECUTIVO
 CPF: 034.242.130-04



Raquel Boesing Baptista
 CONTADORA
 CPF 815.342.640-00
 CRC/RS: 085359/O-5


FXK Administração de Participações S.A. - em recuperação judicial e empresas controladas

Balancos Patrimoniais em 31/12/2018 e 31/12/2017

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2018	2017	2018	2017
Ativo				
Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	1	-	236	326
Contas a receber de clientes	-	-	10.405	14.592
Estoques	9.170	-	9.170	12.204
Tributos a recuperar	11	44	2.217	4.341
Adiantamento a fornecedores	383	377	2.722	2.615
Empréstimo a actionistas	2.501	2.358	2.501	2.358
Ativos mantidos para a venda	-	-	-	3.185
Outras contas a receber	124	122	521	2.214
Despesas antecipadas	136	10	682	520
Total do ativo circulante	3.156	2.911	28.454	42.355
Não circulante				
Tributos a recuperar	-	-	315	397
Depósitos judiciais	1	1	4.966	3.491
Mútuo com partes relacionadas	522	244	6.683	9.067
Empréstimos a receber	512	512	12.806	12.589
Ativos mantidos para venda	-	-	3.716	-
Outras contas a receber	-	-	558	1.258
Investimentos	3.117	4.303	19.306	17.877
Outros investimentos	146	146	304	316
Inmovilizado	4	4	24.596	26.957
Intangível	-	-	2.834	3.725
Total do ativo não circulante	4.302	5.210	76.084	75.677
Total do ativo	7.458	8.121	104.538	118.032
Passivo				
Circulante				
Fornecedores	146	14	28.605	27.974
Empréstimos e financiamentos	-	-	115.814	98.075
Debitivos	-	-	83.745	78.975
Salários, provisos e contribuições sociais	27	26	5.778	6.136
Tributos e contribuições a recolher	243	1	5.075	5.987
Parcelamento de tributos	-	-	2.452	1.973
Dividendos a pagar	-	-	5	35
Contas a pagar - compra de investimentos	-	-	5	-
Passivos mantidos para a venda	-	-	17.765	16.524
Outras contas a pagar	170	340	9.173	9.320
Total do passivo circulante	586	381	268.417	244.999
Não circulante				
Empréstimos e financiamentos	-	-	224	10.270
Mútuo com partes relacionadas	2.146	145	12.746	12.982
Tributos a recolher	-	-	320	320
Parcelamento de tributos	-	-	9.789	2.772
Passivo a descoberto	219.224	201.380	-	-
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	89.856	79.118	120.443	121.699
Outras contas a pagar	-	-	638	1.507
Total do passivo não circulante	311.226	280.643	144.160	149.550
Total do passivo e patrimônio líquido	7.458	8.121	104.538	118.032
Patrimônio líquido				
Capital social	35.667	35.667	35.667	35.667
Transações de capital	(16.554)	(16.554)	(16.554)	(16.554)
Reservas de capital	1.922	1.922	1.922	1.922
Ajuste de avaliação patrimonial	2.342	-	2.342	-
Prejuízos acumulados	(330.757)	(294.073)	(330.757)	(294.073)
Ajuste acumulado de conversão	3.026	135	3.026	135
Patrimônio líquido atribuível aos actionistas controladores	(304.354)	(272.903)	(304.354)	(272.903)
Participação dos actionistas não controladores	-	-	(3.685)	(3.614)
Total do patrimônio líquido	(304.354)	(272.903)	(308.039)	(276.517)
Total do passivo e patrimônio líquido	7.458	8.121	104.538	118.032


EDUARDO RENATO KUNST
 PRESIDENT EXECUTIVO
 CPF: 457.040.900-72


Raquel Boesing Baptista
 CONTADORA
 CPF 815.342.640-00
 CRC/RS: 085359/O-5

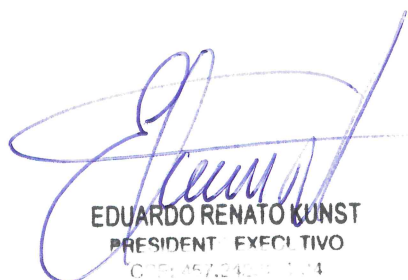
FXK Administração e Participações S.A. - em recuperação judicial e empresas controladas

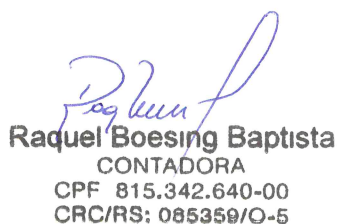
Demonstrações de resultados

Exercícios findos em 31/12/2018 e 31/12/2017

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2018	2017	2018	2017
Receita operacional líquida	-	-	109.650	141.293
Custos dos produtos e dos serviços vendidos	-	-	(82.820)	(107.793)
Lucro bruto	-	-	26.830	33.500
Despesas comerciais	-	-	(21.907)	(31.051)
Despesas gerais e administrativas	(1.713)	(2.632)	(25.756)	(73.907)
Outras receitas (despesas) operacionais	(10.736)	(79.042)	7.820	(111.272)
Resultado de equivalência patrimonial	(24.227)	(178.046)	(1.763)	(1.275)
Perda de investimento	(84)	(3.161)	(327)	(12.408)
Resultado operacional	(36.760)	(262.881)	(15.103)	(196.413)
Receitas financeiras	82	4.484	1.581	11.059
Despesas financeiras	(6)	(239)	(22.030)	(46.068)
Resultado antes do imposto de renda e de contribuição social	(36.684)	(258.636)	(35.552)	(231.422)
Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido	-	(2.794)	(263)	(19.021)
Resultado do exercício das operações continuadas	(36.684)	(261.430)	(35.815)	(250.443)
Resultado de operações descontinuadas	-	-	(940)	(12.436)
Resultado do exercício	(36.684)	(261.430)	(36.755)	(262.879)
Resultado atribuível a:				
Participação dos acionistas controladores	-	-	(36.684)	(261.430)
Participação dos acionistas não controladores	-	-	(71)	(1.449)
Prejuízo do exercício	(36.684)	(261.430)	(36.755)	(262.879)


EDUARDO RENATO KUNST
 PRESIDENT EXECUTIVO
 CPF: 457.245.11-74


Raquel Boesing Baptista
 CONTADORA
 CPF 815.342.640-00
 CRC/RS: 085359/O-5

FXK Administração e Participações S/A - em recuperação judicial e empresas controladas.

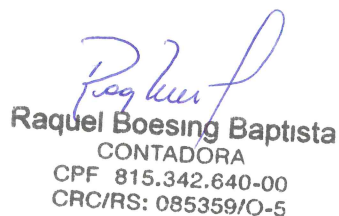
Demonstrações consolidadas dos fluxos de caixa - Método indireto

Exercícios findos em 31/12/2018 e 31/12/2017

(Em milhares de Reais)

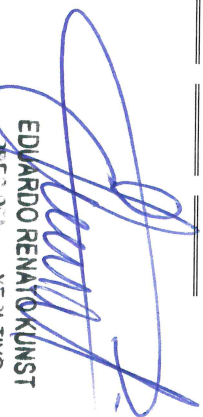
	Controladora		Consolidado	
	2018	2017	2018	2017
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Resultado líquido do exercício das operações continuadas	(36.684)	(261.430)	(35.815)	(250.443)
Ajustes por:				
Depreciação e amortização	-	-	3.047	4.716
Provisões	10.791	81.359	(4.200)	171.303
Juros e encargos sobre empréstimos	-	-	12.712	23.214
Variações cambiais sobre empréstimos	(72)	(4.234)	1.519	(1.828)
Ganho (perda) na venda de ativos de investimentos, imobilizados e intangíveis	-	-	-	83
Equivalência patrimonial	24.227	178.046	1.763	1.275
Perda de Investimento	84	3.161	327	12.408
Outros resultados	-	-	-	4.444
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	2.794	263	19.021
Variações nos ativos e passivos				
(Aumento) redução em contas a receber	-	-	(7.225)	6.955
Redução nos estoques	-	-	3.694	3.105
Redução (aumento) em tributos a recuperar	33	(18)	1.717	1.742
Aumento em empresas ligadas	1.723	988	1.838	1.883
Redução (aumento) em depósitos judiciais	-	512	(1.559)	(12.234)
(Aumento) redução em outras contas a receber	(153)	(3.823)	244	(31.515)
(Aumento) em ativos mantidos para venda	-	-	(172)	-
(Aumento) em despesas antecipadas	(126)	(6)	(169)	(345)
Aumento em fornecedores	133	7	2.495	11.599
Aumento (Redução) em salários, provisões e encargos sociais	5	(1)	584	12
Aumento (redução) em tributos e contribuições a recolher	8	(22)	6.544	7.934
Aumento (redução) em outras contas a pagar	7	(80)	410	971
(Redução) em imposto de renda e contribuição social pagos	-	-	(20)	(22)
Caixa líquido utilizado nas proveniente das atividades operacionais	<u>(24)</u>	<u>(2.747)</u>	<u>(12.003)</u>	<u>(25.722)</u>
Fluxos de caixa das atividades de investimentos				
Investimentos	-	2.031	4	5.899
Dividendos de coligadas	25	715	195	8.896
Adições de imobilizado	-	-	(447)	(1.270)
Adições de intangível	-	-	-	(76)
Recebimento pela venda de intangível e imobilizado	-	-	-	121
Caixa líquido proveniente das (utilizado nas) atividades de investimento	<u>25</u>	<u>2.746</u>	<u>(248)</u>	<u>13.570</u>
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos				
Pagamento de dividendos	-	-	-	(28)
Empréstimos tomados	-	-	151.514	108.836
Pagamentos de empréstimos	-	-	(147.155)	(94.727)
Juros pagos por empréstimos	-	-	(5.131)	(7.791)
Caixa líquido proveniente das (utilizado nas) atividades de financiamento	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(772)</u>	<u>6.290</u>
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa no exercício	<u>1</u>	<u>(1)</u>	<u>(13.023)</u>	<u>(5.862)</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	-	1	326	13.345
Variação líquida de caixa das operações descontinuadas	-	-	12.933	-
Variação de caixa por perda de controle	-	-	-	(7.157)
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>236</u>	<u>326</u>

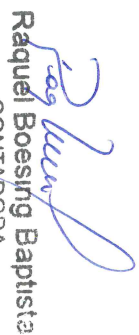

EDUARDO RENATO KUNST
 PRESIDENTE EXECUTIVO


Raquel Boesing Baptista
 CONTADORA
 CPF 815.342.640-00
 CRC/RS: 085359/O-5

FXX Administração de Participações S.A. - em recuperação judicial e empresas controladas
Balancos patrimoniais em 31/01/2019 e 31/12/2018
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	01/2019	Auditado 2018	01/2019	Auditado 2018
Ativo				
Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	1	1	206	236
Contas a receber de clientes	-	-	12.414	10.405
Estoques	-	-	4.903	9.170
Tributos a recuperar	11	11	1.617	2.217
Adiantamento a fornecedores	383	383	2.817	2.722
Empréstimo a acionistas	2.501	2.501	2.501	2.501
Outras contas a receber	125	124	526	521
Ativos mantidos para venda	-	-	-	-
Despesas antecipadas	121	136	725	682
Total do ativo circulante	3.142	3.156	25.709	28.454
Não circulante				
Tributos a recuperar	-	-	317	315
Ativos mantidos para venda	-	-	3.692	3.716
Depósitos judiciais	1	1	4.963	4.966
Muito com partes relacionadas	522	522	6.690	6.683
Empréstimos a receber	512	512	12.806	12.806
Outras contas a receber	-	-	550	558
Investimentos	3.093	3.117	18.942	19.306
Outros investimentos	146	146	304	304
Imobilizado	4	4	24.454	24.596
Intangível	-	-	2.780	2.834
Total do ativo não circulante	4.278	4.302	75.498	76.084
Total do ativo	7.420	7.458	101.207	104.538
Passivo				
Circulante				
Fornecedores	117	146	25.928	28.605
Empréstimos e financiamentos	-	-	115.985	115.814
Debitantes	-	-	83.774	83.745
Salários, provisorios e contribuições sociais	19	27	5.754	5.778
Tributos e contribuições a recolher	241	243	5.425	5.075
Pagamento de tributos	-	-	2.476	2.452
Dividendos a pagar	-	-	5	5
Contas a pagar - compra de investimentos	-	-	5	5
Passivos mantidos para venda	-	-	17.740	17.765
Outras contas a pagar	146	170	9.338	9.173
Total do passivo circulante	523	586	266.430	268.417
Não circulante				
Empréstimos e financiamentos	-	-	224	224
Muito com partes relacionadas	2.377	2.146	12.108	12.746
Tributos a recolher	-	-	320	320
Parcelamento de tributos	-	-	9.617	9.789
Passivo a descoberto	219.548	219.224	-	-
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	89.856	89.856	120.444	120.443
Outras contas a pagar	-	-	634	638
Total do passivo não circulante	311.781	311.226	143.347	144.160
Total do passivo e patrimônio líquido	7.420	7.458	101.207	104.538
Patrimônio líquido				
Capital social	35.667	35.667	35.667	35.667
Transações de capital	(16.554)	(16.554)	(16.554)	(16.554)
Reservas de capital	1.922	1.922	1.922	1.922
Ajuste de avaliação patrimonial	2.342	2.342	2.342	2.342
Prejuízos acumulados	(330.861)	(330.757)	(330.861)	(330.757)
Ajuste acumulado de conversão	2.600	3.026	2.600	3.026
Patrimônio líquido atribuível aos acionistas controladores	(304.884)	(304.354)	(304.884)	(304.354)
Participação dos acionistas não controladores	-	-	(3.686)	(3.685)
Total do patrimônio líquido	(304.884)	(304.354)	(308.570)	(308.039)
Total do passivo e patrimônio líquido	7.420	7.458	101.207	104.538


EDUARDO RENATTO KUNST
DIRETOR CONTÁBIL


Raquel Boesing Baptista
CONTADORA
CPF 815.342.640-00
CRC/RS: 08535970-5


FXK Administração e Participações S.A. - em recuperação judicial e empresas controladas


Demonstrações de resultados

Exercícios findos em 31/01/2019 e 31/12/2017

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	01/2019	Auditado 2018	01/2019	Auditado 2018
Receita operacional líquida	-	-	9.026	109.650
Custos dos produtos e dos serviços vendidos	-	-	(6.682)	(82.820)
Lucro bruto	-	-	2.344	26.830
Despesas comerciais	-	-	(1.399)	(21.907)
Despesas gerais e administrativas	(182)	(1.713)	(1.742)	(25.756)
Outras receitas (despesas) operacionais	-	(10.736)	225	7.820
Resultado de equivalência patrimonial	78	(24.227)	62	(1.763)
Perda de investimento	-	(84)	-	(327)
Resultado operacional	(104)	(36.760)	(510)	(15.103)
Receitas financeiras	-	82	1.093	1.581
Despesas financeiras	-	(6)	(658)	(22.030)
Resultado antes do imposto de renda e de contribuição social	(104)	(36.684)	(75)	(35.552)
Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido	-	-	-	(263)
Resultado do exercício das operações continuadas	(104)	(36.684)	(75)	(35.815)
Resultado de operações descontinuadas	-	-	(30)	(940)
Resultado do exercício	(104)	(36.684)	(105)	(36.755)
Resultado atribuível a:				
Participação dos acionistas controladores	-	-	(104)	(36.684)
Participação dos acionistas não controladores	-	-	(1)	(71)
(Prejuízo)/lucro líquido do exercício	(104)	(36.684)	(105)	(36.755)


EDUARDO RENATO KUNST
 PRESIDENTE EXECUTIVO


Raquel Boesing Baptista
 CONTADORA
 CPF 815.342.640-00
 CRC/RS: 085359/O-5

FXK Administração e Participações S/A - em recuperação judicial e empresas controladas.


Demonstrações consolidadas dos fluxos de caixa - Método indireto

Exercícios findos em 31/01/2019 e 31/12/2018

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	01/2019	Auditado 2018	01/2019	Auditado 2018
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Resultado líquido do exercício das operações continuadas	(104)	(36.684)	(75)	(35.815)
Ajustes por:				
Depreciação e amortização	-	-	194	3.047
Provisões	(29)	10.791	(405)	(4.200)
Juros e encargos sobre empréstimos	-	-	457	12.712
Variações cambiais sobre investimentos	-	(72)	-	1.519
Equivalência patrimonial	(78)	24.227	(62)	1.763
Perda de Investimento	-	84	-	327
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	-	1	263
Variações nos ativos e passivos				
(Aumento) em contas a receber	-	-	(939)	(7.225)
Redução nos estoques	-	-	2.158	3.694
Redução em tributos a recuperar	-	33	615	1.717
(Aumento) em imposto de renda e contribuição social pagos	-	-	-	(20)
Aumento em empresas ligadas	231	1.723	(678)	1.838
Redução (aumento) em depósitos judiciais	-	-	3	(1.559)
(Aumento) redução em outras contas a receber	-	(153)	(91)	244
(Aumento) em ativos mantidos para a venda	-	-	-	(172)
Redução (aumento) em despesas antecipadas	15	(126)	(43)	(169)
(Redução) aumento em fornecedores	(30)	133	(2.677)	2.495
(Redução) aumento em salários, provisões e encargos sociais	(4)	5	(82)	584
Aumento em tributos e contribuições a recolher	(2)	8	198	6.544
Aumento em outras contas a pagar	-	7	1.738	410
Caixa líquido (utilizado nas) proveniente das atividades operacionais	<u>(1)</u>	<u>(24)</u>	<u>312</u>	<u>(12.003)</u>
Fluxos de caixa das atividades de investimentos				
Investimentos	-	-	5	4
Dividendos de controladas	-	25	-	195
Adições de imobilizado	-	-	(16)	(447)
Caixa líquido proveniente das (utilizado nas) atividades de investimento	<u>-</u>	<u>25</u>	<u>(11)</u>	<u>(248)</u>
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos				
Empréstimos tomados	-	-	12.905	151.514
Pagamentos de empréstimos	-	-	(12.831)	(147.155)
Juros pagos por empréstimos	-	-	(402)	(5.131)
Pagamento de saldos devidos para empresas ligadas	-	-	-	-
Caixa líquido proveniente das (utilizado nas) atividades de financiamento	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(328)</u>	<u>(772)</u>
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa no exercício	<u>(1)</u>	<u>1</u>	<u>(27)</u>	<u>(13.023)</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	1	-	236	326
Variação líquida de caixa das operações descontinuadas	-	-	-	12.933
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>206</u>	<u>236</u>


EDUARDO RENATO KUNST
 PERITO CONTÁBIL


Raquel Boesing Baptista
 CONTADORA
 CPF 815.342.640-00
 CRC/RS: 085359/O-5

FXK Administração e Participações S.A. - em recuperação judicial e empresas controladas

Demonstrações de resultados

Exercícios findos em 28/02/2019 e 31/12/2017

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	02/2019	Auditado 2018	02/2019	Auditado 2018
Receita operacional líquida	-	-	18.284	109.650
Custos dos produtos e dos serviços vendidos	-	-	(13.505)	(82.820)
Lucro bruto	-	-	4.779	26.830
Despesas comerciais	-	-	(3.235)	(21.907)
Despesas gerais e administrativas	(423)	(1.713)	(3.519)	(25.756)
Outras receitas (despesas) operacionais	-	(10.736)	1.291	7.820
Resultado de equivalência patrimonial	(589)	(24.227)	293	(1.763)
Perda de investimento	-	(84)	-	(327)
Resultado operacional	(1.012)	(36.760)	(391)	(15.103)
Receitas financeiras	-	82	742	1.581
Despesas financeiras	-	(6)	(1.291)	(22.030)
Resultado antes do imposto de renda e de contribuição social	(1.012)	(36.684)	(940)	(35.552)
Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido	-	-	-	(263)
Resultado do exercício das operações continuadas	(1.012)	(36.684)	(940)	(35.815)
Resultado de operações descontinuadas	-	-	(74)	(940)
Resultado do exercício	(1.012)	(36.684)	(1.014)	(36.755)
Resultado atribuível a:				
Participação dos acionistas controladores	-	-	(1.012)	(36.684)
Participação dos acionistas não controladores	-	-	(2)	(71)
(Prejuízo)/lucro líquido do exercício	(1.012)	(36.684)	(1.014)	(36.755)


EDUARDO RENATO KUNST
 CONTADOR


Raquel Boesing Baptista
 CONTADORA
 CPF 815.342.640-00
 CRC/RS: 085359/O-5


FXK Administração e Participações S/A - em recuperação judicial e empresas controladas.

Demonstrações consolidadas dos fluxos de caixa - Método indireto

Exercícios findos em 28/02/2019 e 31/12/2018

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	02/2019	Auditado 2018	02/2019	Auditado 2018
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Resultado líquido do exercício das operações continuadas	(1.012)	(36.684)	(940)	(35.815)
Ajustes por:				
Depreciação e amortização	-	-	389	3.047
Provisões	(29)	10.791	(293)	(4.200)
Juros e encargos sobre empréstimos	-	-	901	12.712
Variações cambiais sobre investimentos	-	(72)	-	1.519
Equivalência patrimonial	589	24.227	(293)	1.763
Perda de Investimento	-	84	-	327
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	-	-	263
Variações nos ativos e passivos				
(Aumento) em contas a receber	-	-	(2.578)	(7.225)
Redução nos estoques	-	-	2.408	3.694
Redução em tributos a recuperar	-	33	183	1.717
(Aumento) em imposto de renda e contribuição social pagos	-	-	-	(20)
Aumento em empresas ligadas	478	1.723	(481)	1.838
Redução (aumento) em depósitos judiciais	-	-	3	(1.559)
(Aumento) redução em outras contas a receber	(1)	(153)	75	244
(Aumento) em ativos mantidos para a venda	-	-	-	(172)
Redução (aumento) em despesas antecipadas	28	(126)	76	(169)
(Redução) aumento em fornecedores	(52)	133	(2.094)	2.495
(Redução) aumento em salários, provisões e encargos sociais	(2)	5	103	584
Aumento em tributos e contribuições a recolher	-	8	290	6.544
Aumento em outras contas a pagar	1	7	1.767	410
Caixa líquido (utilizado nas) proveniente das atividades operacionais	<u>-</u>	<u>(24)</u>	<u>(484)</u>	<u>(12.003)</u>
Fluxos de caixa das atividades de investimentos				
Investimentos	-	-	2	4
Dividendos de controladas	-	25	-	195
Adições de imobilizado	-	-	(95)	(447)
Caixa líquido proveniente das (utilizado nas) atividades de investimento	<u>-</u>	<u>25</u>	<u>(93)</u>	<u>(248)</u>
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos				
Empréstimos tomados	-	-	27.949	151.514
Pagamentos de empréstimos	-	-	(25.666)	(147.155)
Juros pagos por empréstimos	-	-	(838)	(5.131)
Caixa líquido proveniente das (utilizado nas) atividades de financiamento	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.445</u>	<u>(772)</u>
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa no exercício	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>868</u>	<u>(13.023)</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	1	-	236	326
Variação líquida de caixa das operações descontinuadas	-	-	-	12.933
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1.104</u>	<u>236</u>



EDUARDO RENATO KUNST
 CONTADOR



Raquel Boesing Baptista
 CONTADORA
 CPF 815.342.640-00
 CRC/RS: 085359/O-5

FXK Administração de Participações S.A. - em recuperação judicial e empresas controladas
Balancos patrimoniais em 31/03/2019 e 31/12/2018

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	03/2019	2018	03/2019	2018
Ativo				
Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	1	1	290	236
Contas a receber de clientes	-	-	14.586	10.405
Estoques	-	-	4.699	9.170
Tributos a recuperar	11	11	2.243	2.217
Dividendos a receber	-	-	13	-
Adiantamento a fornecedores	384	383	1.747	2.722
Empéstimo a acionistas	2.501	2.501	2.501	2.501
Outras contas a receber	125	124	483	521
Despesas antecipadas	93	136	562	682
Total do ativo circulante	3.115	3.156	27.124	28.454
Não circulante				
Tributos a recuperar	-	-	310	315
Ativos mantidos para venda	-	-	3.643	3.716
Depósitos judiciais	1	1	4.970	4.966
Mútuo com partes relacionadas	522	522	6.983	6.683
Empéstimos a receber	512	512	12.806	12.806
Outras contas a receber	-	-	550	558
Investimentos	3.213	3.117	20.047	19.306
Outros investimentos	146	146	299	304
Imobilizado	4	4	24.379	24.596
Intangível	-	-	2.672	2.834
Total do ativo não circulante	4.398	4.302	76.659	76.084
Total do ativo	7.513	7.458	103.783	104.538
Passivo				
Circulante				
Fornecedores	65	146	26.991	28.605
Empéstimos e financiamentos	-	-	117.407	115.814
Debitivos	-	-	83.831	83.745
Salários, provisões e contribuições sociais	22	27	6.164	5.778
Tributos e contribuições a recolher	243	243	5.738	5.075
Parcelamento de tributos	-	-	2.538	2.452
Dividendos a pagar	-	-	5	5
Contas a pagar - compra de investimentos	-	-	17.796	17.765
Passivos mantidos para venda	146	170	9.968	9.173
Outras contas a pagar	-	-	-	-
Total do passivo circulante	476	586	270.438	268.417
Não circulante				
Empéstimos e financiamentos	-	-	224	224
Mútuo com partes relacionadas	2.873	2.146	13.023	12.746
Tributos a recolher	-	-	320	320
Parcelamento de tributos	-	-	9.332	9.789
Passivo a descoberto	220.596	219.224	-	-
Provisão para riscos tributários, civis e trabalhistas	89.856	89.856	119.784	120.443
Outras contas a pagar	-	-	637	638
Total do passivo não circulante	313.325	311.226	143.320	144.160
Total do passivo	789.801	897.812	413.758	412.577
Patrimônio líquido				
Capital social	35.667	35.667	35.667	35.667
Transações de capital	(16.554)	(16.554)	(16.554)	(16.554)
Reservas de capital	1.922	1.922	1.922	1.922
Ajuste de avaliação patrimonial	2.342	2.342	2.342	2.342
Dividendos adicionais propostos	-	-	-	-
Prejuízos acumulados	(332.981)	(330.757)	(332.981)	(330.757)
Ajuste acumulado de conversão	3.316	3.026	3.316	3.026
Patrimônio líquido atribuído aos acionistas controladores	(306.288)	(304.354)	(306.288)	(304.354)
Participação dos acionistas não controladores	-	-	(3.687)	(3.685)
Total do patrimônio líquido	(306.288)	(304.354)	(309.975)	(308.039)
Total do passivo e patrimônio líquido	7.513	7.458	103.783	104.538


EDUARDO RENATO KUNST
 CONTROLADOR


Raquel Boesing Baptista
 CONTADORA
 CPF 815.342.640-00
 CRC/RS: 085359/O-5

FXK Administração e Participações S.A. - em recuperação judicial e empresas controladas


Demonstrações de resultados

Exercícios findos em 31/03/2019 e 31/12/2017

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	Auditado	Auditado	Auditado	Auditado
	03/2019	2018	03/2019	2018
Receita operacional líquida	-	-	27.695	109.650
Custos dos produtos e dos serviços vendidos	-	-	(20.388)	(82.820)
Lucro bruto	-	-	7.307	26.830
Despesas comerciais	-	-	(4.796)	(21.907)
Despesas gerais e administrativas	(659)	(1.713)	(5.281)	(25.756)
Outras receitas (despesas) operacionais	-	(10.736)	2.238	7.820
Resultado de equivalência patrimonial	(1.565)	(24.227)	463	(1.763)
Perda de investimento	-	(84)	-	(327)
Resultado operacional	(2.224)	(36.760)	(69)	(15.103)
Receitas financeiras	1	82	317	1.581
Despesas financeiras	(1)	(6)	(2.327)	(22.030)
Resultado antes do imposto de renda e de contribuição social	(2.224)	(36.684)	(2.079)	(35.552)
Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido	-	-	(13)	(263)
Resultado do exercício das operações continuadas	(2.224)	(36.684)	(2.092)	(35.815)
Resultado de operações descontinuadas	-	-	(134)	(940)
Resultado do exercício	(2.224)	(36.684)	(2.226)	(36.755)
Resultado atribuível a:				
Participação dos acionistas controladores	-	-	(2.224)	(36.684)
Participação dos acionistas não controladores	-	-	(2)	(71)
(Prejuízo)/lucro líquido do exercício	(2.224)	(36.684)	(2.226)	(36.755)


EDUARDO RENATO KUNST
 PERITO DE EXPERTIVO


Raquel Boesing Baptista
 CONTADORA
 CPF 815.342.640-00
 CRC/RS: 085359/O-5

FXK Administração e Participações S/A - em recuperação judicial e empresas controladas.

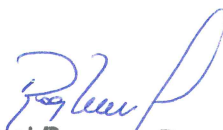
Demonstrações consolidadas dos fluxos de caixa - Método indireto

Exercícios findos em 31/03/2019 e 31/12/2018

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	03/2019	Auditado 2018	03/2019	Auditado 2018
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Resultado líquido do exercício das operações continuadas	(2.224)	(36.684)	(2.092)	(35.815)
Ajustes por:				
Depreciação e amortização	-	-	617	3.047
Provisões	(27)	10.791	(571)	(4.200)
Juros e encargos sobre empréstimos	-	-	1.476	12.712
Variações cambiais sobre investimentos	-	(72)	-	1.519
(Ganho) perda na venda de ativos de investimentos, imobilizados e intangíveis	-	-	(61)	-
Equivalência patrimonial	1.565	24.227	(463)	1.763
Perda de Investimento	-	84	-	327
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	-	13	263
Variações nos ativos e passivos				
(Aumento) em contas a receber	-	-	(3.106)	(7.225)
Redução nos estoques	-	-	2.320	3.694
Redução em tributos a recuperar	-	33	(1)	1.717
(Aumento) em imposto de renda e contribuição social pagos	-	-	(8)	(20)
Aumento em empresas ligadas	727	1.723	(53)	1.838
Redução (aumento) em depósitos judiciais	-	-	(5)	(1.559)
(Aumento) redução em outras contas a receber	(1)	(153)	997	244
(Aumento) em ativos mantidos para a venda	-	-	-	(172)
Redução (aumento) em despesas antecipadas	43	(126)	121	(169)
(Redução) aumento em fornecedores	(81)	133	(1.614)	2.495
(Redução) aumento em salários, provisões e encargos sociais	(2)	5	333	584
Aumento em tributos e contribuições a recolher	-	8	285	6.544
Aumento em outras contas a pagar	-	7	2.059	410
Caixa líquido (utilizado nas) proveniente das atividades operacionais	-	(24)	247	(12.003)
Fluxos de caixa das atividades de investimentos				
Investimentos	-	-	66	4
Dividendos de controladas	-	25	-	195
Adições de imobilizado	-	-	(256)	(447)
Caixa líquido proveniente das (utilizado nas) atividades de investimento	-	25	(190)	(248)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos				
Empréstimos tomados	-	-	39.899	151.514
Pagamentos de empréstimos	-	-	(38.613)	(147.155)
Juros pagos por empréstimos	-	-	(1.288)	(5.131)
Caixa líquido proveniente das (utilizado nas) atividades de financiamento	-	-	(2)	(772)
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa no exercício	-	1	55	(13.023)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	1	-	236	326
Variação líquida de caixa das operações descontinuadas	-	-	-	12.933
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	1	1	290	236


EDUARDO RENATO KUNST
 PRESIDENTE DA EMPRESA


Raquel Boesing Baptista
 CONTADORA
 CPF 815.342.640-00
 CRC/RS: 085359/O-5



ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL
SECRETARIA DA FAZENDA
RECEITA ESTADUAL

Certidão de Situação Fiscal nº **0013482070**

Identificação do titular da certidão:

Nome: **F XAVIER KUNST ADM E PARTICIPACOES S/A**

Endereço: **EST RS 239, 5761
INDUSTRIAL II, CAMPO BOM - RS**

CNPJ: **91.669.135/0001-08**

Certificamos que, aos **12** dias do mês de **JUNHO** do ano de **2019**, revendo os bancos de dados da Secretaria da Fazenda, o titular acima enquadra-se na seguinte situação:

CERTIDAO NEGATIVA

Descrição dos Débitos/Pendências:

Esta certidão **NÃO É VÁLIDA** para comprovar;

a) a quitação de tributos devidos mensalmente e declarados na Declaração Anual de Simples Nacional (DASN) e no Programa Gerador do Documento de Arrecadação do Simples Nacional (PGDAS-D) pelos contribuintes optantes pelo Simples Nacional;

b) em procedimento judicial e extrajudicial de inventário, de arrolamento, de separação, de divórcio e de dissolução de união estável, a quitação de ITCD, Taxa Judiciária e ITBI, nas hipóteses em que este imposto seja de competência estadual (Lei nº 7.608/81).

No caso de doação, a Certidão de Quitação do ITCD deve acompanhar a Certidão de Situação Fiscal.

Esta certidão constitui-se em meio de prova de existência ou não, em nome do interessado, de débitos ou pendências relacionados na Instrução Normativa nº 45/98, Título IV, Capítulo V, 1.1.

A presente certidão não elide o direito de a Fazenda do Estado do Rio Grande do Sul proceder a posteriores verificações e vir a cobrar, a qualquer tempo, crédito que seja assim apurado.

Esta certidão é válida até 10/8/2019.

Certidão expedida gratuitamente e com base na IN/DRP nº 45/98, Título IV, Capítulo V.

Autenticação: **0023132741**

A autenticidade deste documento deverá ser confirmada em <https://www.sefaz.rs.gov.br>.



MINISTÉRIO DA FAZENDA
Secretaria da Receita Federal do Brasil
Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional

**CERTIDÃO POSITIVA COM EFEITOS DE NEGATIVA DE DÉBITOS RELATIVOS AOS TRIBUTOS
FEDERAIS E À DÍVIDA ATIVA DA UNIÃO**

Nome: FXK ADMINISTRACAO E PARTICIPACOES S.A. EM RECUPERACAO JUDICIAL
CNPJ: 91.669.135/0001-08

Ressalvado o direito de a Fazenda Nacional cobrar e inscrever quaisquer dívidas de responsabilidade do sujeito passivo acima identificado que vierem a ser apuradas, é certificado que:

1. não constam pendências relativas aos débitos administrados pela Secretaria da Receita Federal do Brasil (RFB); e
2. constam nos sistemas da Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional (PGFN) débitos inscritos em Dívida Ativa da União (DAU) com exigibilidade suspensa nos termos do art. 151 da Lei nº 5.172, de 25 de outubro de 1966 - Código Tributário Nacional (CTN), ou garantidos mediante bens ou direitos, ou com embargos da Fazenda Pública em processos de execução fiscal, ou objeto de decisão judicial que determina sua desconsideração para fins de certificação da regularidade fiscal.

Conforme disposto nos arts. 205 e 206 do CTN, este documento tem os mesmos efeitos da certidão negativa.

Esta certidão é válida para o estabelecimento matriz e suas filiais e, no caso de ente federativo, para todos os órgãos e fundos públicos da administração direta a ele vinculados. Refere-se à situação do sujeito passivo no âmbito da RFB e da PGFN e abrange inclusive as contribuições sociais previstas nas alíneas 'a' a 'd' do parágrafo único do art. 11 da Lei nº 8.212, de 24 de julho de 1991.

A aceitação desta certidão está condicionada à verificação de sua autenticidade na Internet, nos endereços <<http://rfb.gov.br>> ou <<http://www.pgfn.gov.br>>.

Certidão emitida gratuitamente com base na Portaria Conjunta RFB/PGFN nº 1.751, de 2/10/2014.

Emitida às 14:40:27 do dia 04/02/2019 <hora e data de Brasília>.

Válida até 03/08/2019.

Código de controle da certidão: **693D.CCB2.2FB2.1BAB**

Qualquer rasura ou emenda invalidará este documento.