



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: Novembro de 2018

Novo Hamburgo, 14 de janeiro de 2018.





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

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 S.A., inscrita sob o nº CNPJ 10.439.439/0001-79;
- ARTEFLEX MAXIMINAS EQUIPAMENTOS DE PROTEÇÃO INDIVIDUAL S.A., 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.

Instalada, a Assembleia Geral de Credores teve seu curso suspenso, tanto em 11.10.2018, como em 26.11.2018 e 28.01.2019, sendo que será retomada em 12.03.2019, às 10h, no mesmo local.

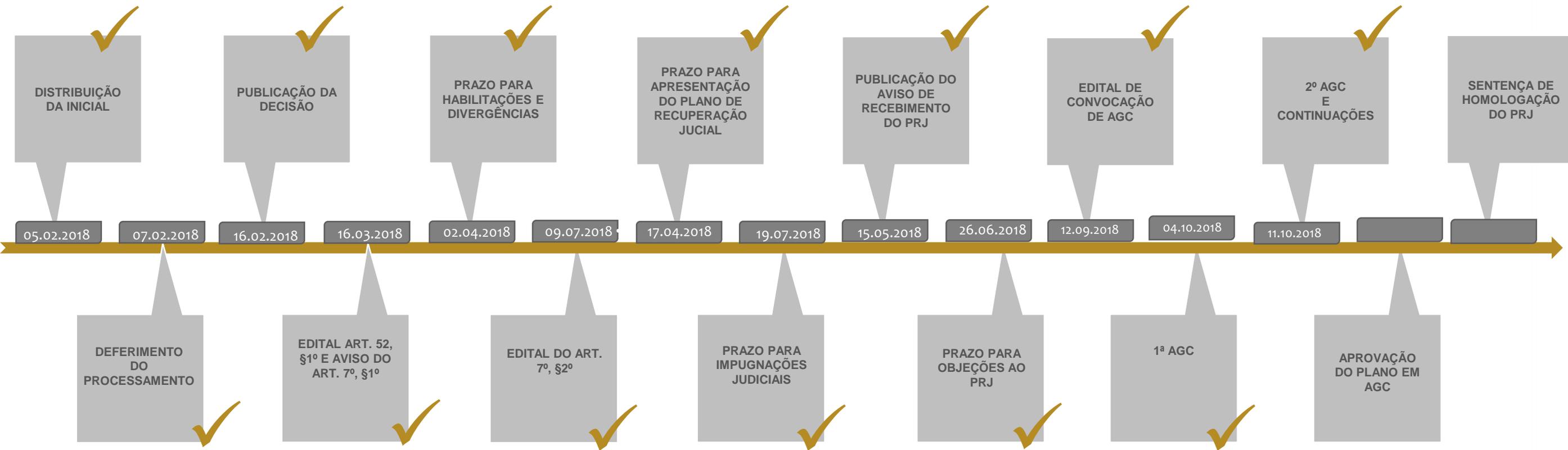
O relatório reúne informações coletadas e analisadas pela Medeiros & Medeiros Administração Judicial, na qualidade de administradora judicial das Recuperandas. Os dados foram extraídos dos autos da recuperação judicial, dos documentos contábeis e financeiros, das visitas técnicas ocorridas na sede da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



1. INTRODUÇÃO - CRONOGRAMA PROCESSUAL





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



MEDEIROS & MEDEIROS

EVENTOS RELEVANTES

ASSEMBLÉIA GERAL DE CREDORES

A Assembleia Geral de Credores teve seu curso suspenso em 11.10.2018, 26.11.2018 e 28.01.2019, cujos trabalhos serão retomados na data de 12.03.2019, 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.



MEDEIROS & MEDEIROS
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

ÍNDICE

RECUPERAÇÃO JUDICIAL



RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

1. **INTRODUÇÃO**
2. **EVENTOS RELEVANTES**
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**



3. DESCRIÇÃO DAS EMPRESAS

Histórico 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 na 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 possuem 4 (quatro) plantas industriais no país (Caxias do Sul/RS, Campo Bom/RS, Tatuí/SP, Dias D'Ávila/BA), mais de 260 funcionários diretos, apresentando 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., que atualmente é denominada Gatron Inovação em Compósitos S.A. E, posteriormente, no ano de 2011, a participação societária aumenta para 74%.



MEDEIROS & MEDEIROS
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

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



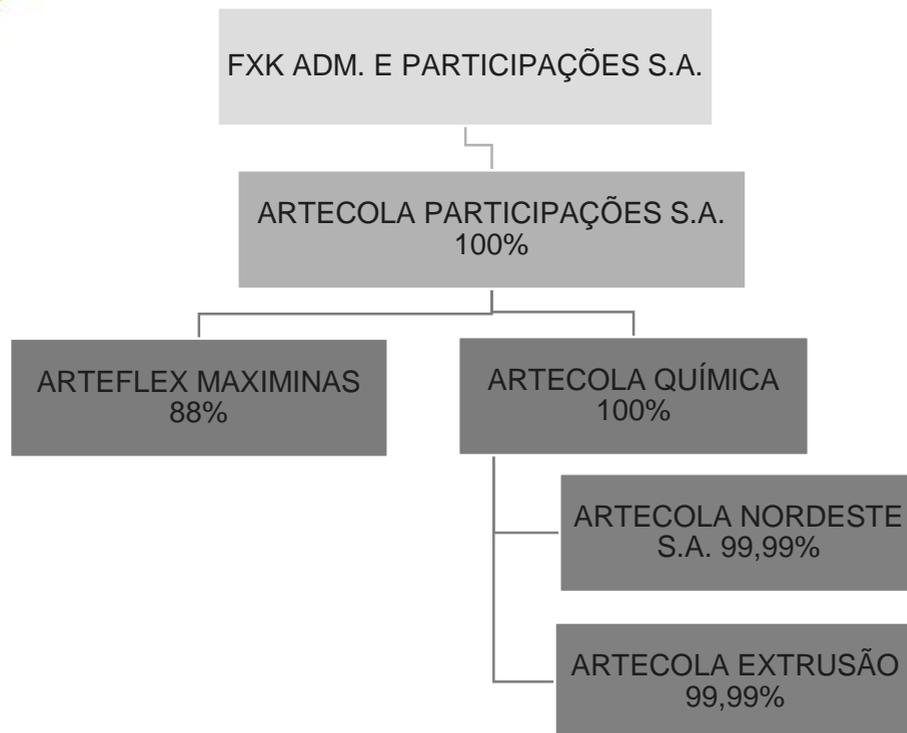


3. DESCRIÇÃO DAS EMPRESAS

Estrutura Societária das Empresas em Recuperação Judicial

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

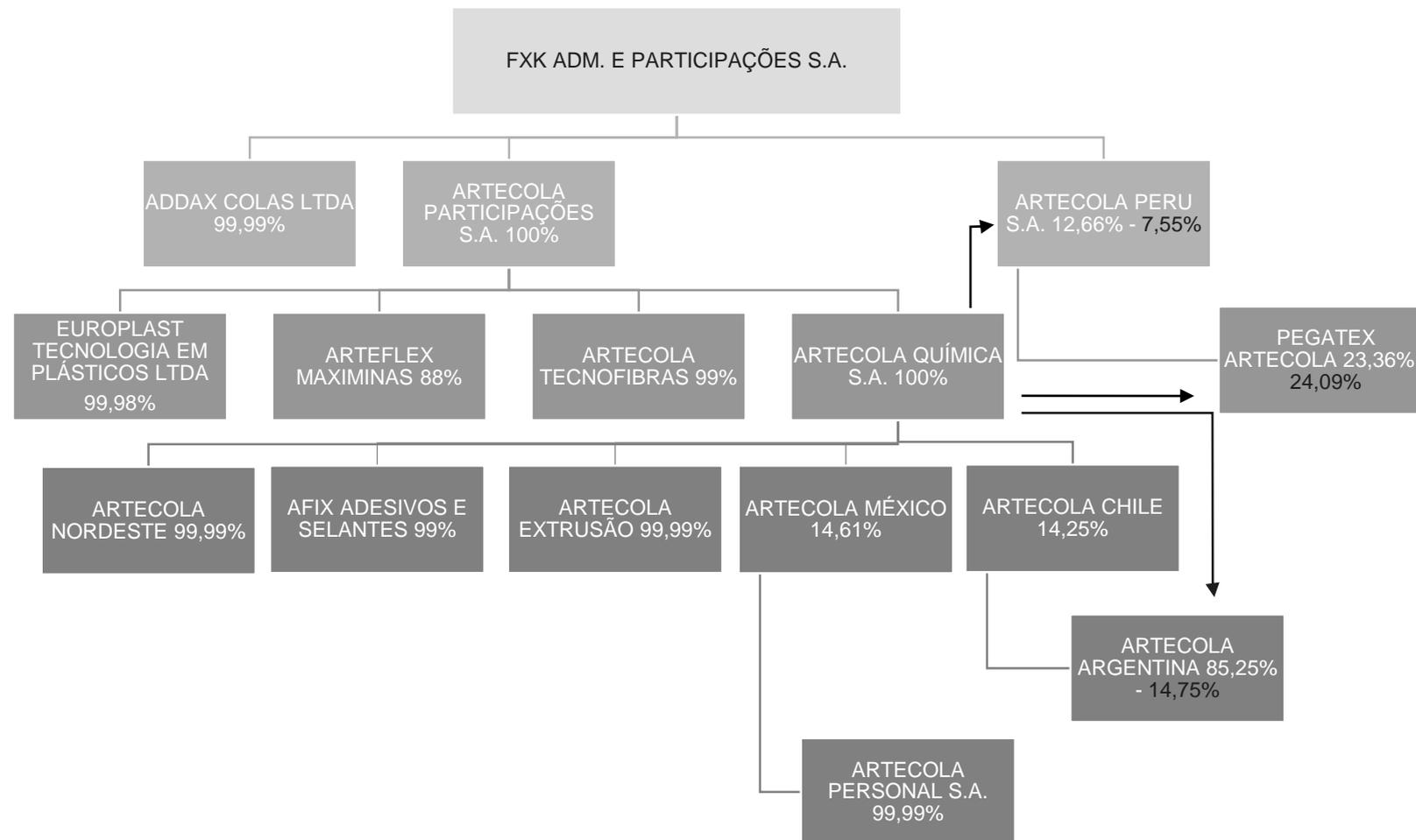
- FXK ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A., inscrita no CNPJ sob o nº 91.669.135/0001-08, atual denominação de F. XAVIER KUNST ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A., com sede societária na Rua Curitibanos, nº 133, Sala A, nesta cidade – que é a Holding do Grupo Artecola.
- ARTECOLA PARTICIPAÇÕES S.A., inscrita 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.





3. DESCRIÇÃO DAS EMPRESAS

Partes Relacionadas





MEDEIROS & MEDEIROS

3. DESCRIÇÃO DAS EMPRESAS

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 Artecologia Química conta com diversas tecnologias, como adesivos aquosos, adesivos hot melt, adesivos sintéticos e estruturais. Adicionalmente, a Artecologia atua com laminas de estruturação para calçados e laminas extrudadas, para o segmento automotivo.





3. DESCRIÇÃO DAS EMPRESAS

RAZÕES DA CRISE

De acordo com a petição inicial, nos autos recuperacionais, foram diversos os motivos que causaram o referido pedido de Recuperação Judicial. Entre eles está a grave crise que atingiu o Brasil e especialmente as empresas do grupo, nos últimos 6 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 Escolas Pública 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 em 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 ainda houve o abrupto e inesperado corte de crédito junto a fornecedores e instituições financeiras, acabando por prejudicar ainda mais o negócio da empresa, aliada à ausência de recursos do Governo, que é objeto de ação indenizatória, em face do Fundo Nacional de Desenvolvimento da Educação.

Apesar disso a empresa se manteve, por dois anos, adimplindo duas dívidas. Porém, em março de 2017, a situação ficou ainda pior em decorrência dos elevados custos dispendidos com as obrigações originalmente contraídas pela MVC. Em abril de 2016 houve uma reestruturação do Grupo Arteccla, mediante a realização de alongamentos de dívidas e a decisão de sair de negócios não rentáveis, onde a empresa alienou a MVC em dez/2016, vendeu a participação na Ásia em dez/2016, e a desativação da operação relativa à produção de calçados de segurança Arteflex, em mar/21017.

Ainda, as empresas têm se deparado com inúmeros processos judiciais movidos contra si, em razão das garantias prestadas a tal empresa. Muitos deles já com determinação judicial de arresto e/ou penhora de bens e valores, além de protesto de títulos, inclusive com 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

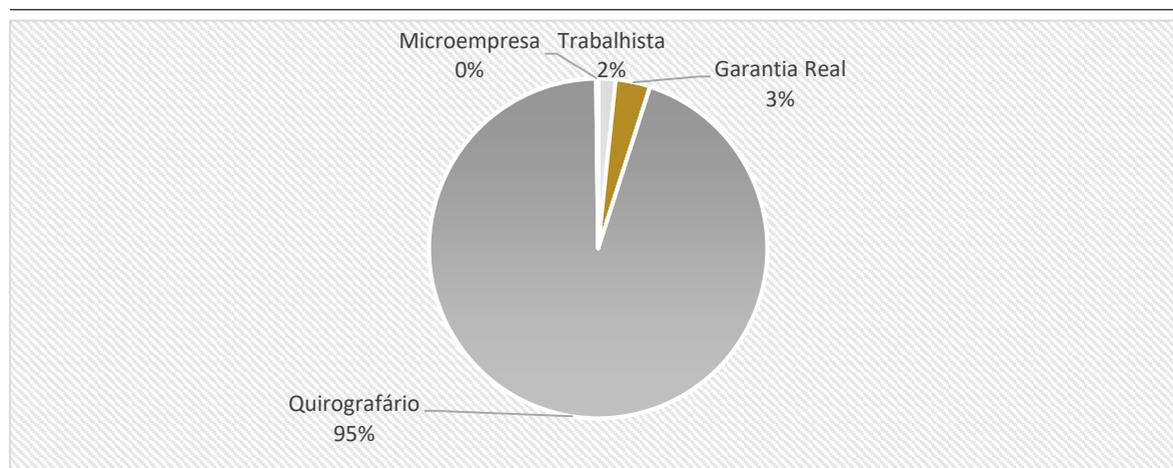


4. ENDIVIDAMENTO - CREDORES SUJEITOS A RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Resumo da relação de credores atualizada

Natureza	Quantidade de credores	% quantidade de credores	Valor total	% Valor total	Valor médio
Trabalhista	415	32,30%	11.833.027,47	2%	28.510,78
Garantia Real	2	0,16%	27.239.999,96	3%	13.619.999,98
Quirografário	626	48,72%	780.223.224,66	95%	1.246.362,98
Microempresa	242	18,83%	1.574.221,12	0%	6.505,05
Total	1.285	100%	820.870.473,21	100%	638.808,89

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 ao Administrador Judicial suas habilitações ou divergências quanto aos créditos relacionados. O prazo findou-se 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, abrindo-se 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

POSIÇÃO DE TRIBUTOS FEDERAIS – 11.2018	
ARTECOLA EXTRUSÃO	R\$ 334.070,85
TRIBUTOS PAGOS EM 12.2018	103.327,71
INSS - AGUARDANDO QUITAÇÃO 2a PARCELA 13o SALÁRIO (HABILITADO NA RJ)	13.948,01
FGTS NOTIFICAÇÃO MINISTÉRIO DO TRABALHO - DISCUSSÃO EM 2ª INSTÂNCIA	216.795,13
ARTECOLA NORDESTE	R\$ 21.488,03
TRIBUTOS PAGOS EM 12.2018	18.097,33
INSS - AGUARDANDO QUITAÇÃO 2a PARCELA 13o SALÁRIO (HABILITADO NA RJ)	3.390,70
ARTECOLA PARTICIPACOES SA	R\$ 10.967,91
TRIBUTOS PAGOS EM 12.2018	10.967,91
ARTECOLA QUIMICA S.A	R\$ 914.362,55
INSS - AGUARDANDO QUITAÇÃO 2a PARCELA 13o SALÁRIO (HABILITADO NA RJ)	110.999,93
PARCELADO EM 12.2018	803.362,62
FXK ADM E PARTICIPAÇÃO	R\$ 14.052,72
TRIBUTOS PAGOS EM 12.2018	14.052,72
TOTAL	R\$ 1.294.942,06

POSIÇÃO DE TRIBUTOS ESTADUAIS – 11.2018	
ARTECOLA QUIMICA S.A	R\$ 836.808,26
TRIBUTOS PAGOS EM 12.2018	16.178,93
VIABILIZANDO PARCELAMENTO	820.629,33
TOTAL	R\$ 836.808,26

POSIÇÃO DE TRIBUTOS MUNICIPAIS – 11.2018		
ARTECOLA EXTRUSÃO	R\$ 63,69	PAGO 12.2018
ARTECOLA QUIMICA S.A	R\$ 3.110,59	
TOTAL	R\$ 3.174,28	



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 estão sendo pagos conforme disponibilidade de fluxo de caixa.

Na tabela apresentada em seguida, é demonstrada a relação de parcelamentos ativos da Artecola. Nota-se o valor aproximado de R\$ 11,9 milhões parcelados, ainda destaca-se que em dezembro foi pago o valor total de R\$ 203.343,09 somando-se todas as parcelas.

EMPRESA	PARCELAMENTO	VALOR RESIDUAL A PAGAR (R\$)	PARCELAS A PAGAR	VALOR PARCELA (R\$) *	CONSIDERAÇÕES
ARTECOLA QUIMICA S.A	PARCELAMENTO ICMS CB RJ	2.402.646,74	76	31.755,22	PAGO 12/2018
ARTECOLA QUIMICA S.A	PARCELAMENTO ICMS JAN A AGO/2018	2.155.575,64	28	77.341,28	PAGO 12/2018
ARTECOLA QUIMICA S.A	PARCELAMENTO INSS 05/2018	208.028,26	55	3.782,33	VENCIMENTO DIA 31
ARTECOLA QUIMICA S.A	PARCELAMENTO INSS 06/2018	179.905,41	56	3.212,60	VENCIMENTO DIA 31
ARTECOLA QUIMICA S.A	PARCELAMENTO INSS 07/2018	188.872,42	58	3.256,42	VENCIMENTO DIA 31
ARTECOLA QUIMICA S.A	PARCELAMENTO INSS 10/2017 - 03/2018 RJ	2.510.864,96	79	17.298,39	AGUARDANDO DEFERIMENTO DO PARCELAMENTO. VENC DIA 31
ARTECOLA QUIMICA S.A	PARCELAMENTO Nº 624970876 PROCESSOS RJ	1.424.176,79	79	9.811,75	AGUARDANDO DEFERIMENTO DO PARCELAMENTO. VENC DIA 31
ARTECOLA QUIMICA S.A	PARCELAMENTO COFINS 01/2018 RJ	93.674,05	79	645,36	AGUARDANDO DEFERIMENTO DO PARCELAMENTO. VENC DIA 31
ARTECOLA QUIMICA S.A	PARCELAMENTO ICMS SP 03/2017 - CDA 1.252.581.264	267.778,71	57	6.680,60	PAGO 12/2018
ARTECOLA QUIMICA S.A	PARCELAMENTO ICMS SP 05/2017 - CDA 1.252.581.610	170.430,48	57	4.251,93	PAGO 12/2018
ARTECOLA QUIMICA S.A	PARCELAMENTO ICMS SP 06/2017 - CDA 1.252.581.864	120.128,98	57	2.996,80	PAGO 12/2018
ARTECOLA QUIMICA S.A	PARCELAMENTO ICMS SP 07/2017 - CDA 1.252.582.241	167.300,58	57	4.173,85	PAGO 12/2018
ARTECOLA QUIMICA S.A	PARCELAMENTO ICMS SP 08/2017 - CDA 1.242.226.808	312.977,04	57	7.808,22	PAGO 12/2018
ARTECOLA QUIMICA S.A	PARCELAMENTO ICMS SP 09/2017 - CDA 1.242.470.609	154.284,85	57	3.849,13	PAGO 12/2018
ARTECOLA QUIMICA S.A	PARCELAMENTO ICMS SP 10/2017 - CDA 1.244.734.240	189.809,24	57	4.735,40	PAGO 12/2018
ARTECOLA QUIMICA S.A	PARCELAMENTO ICMS SP 11/2017 - CDA 1.246.155.190	122.781,36	57	3.063,17	PAGO 12/2018
ARTECOLA QUIMICA S.A	PARCELAMENTO ICMS DIADEMA 07/2016	159.008,56	58	3.898,58	PAGO 12/2018
ARTECOLA QUIMICA S.A	PARCELAMENTO ICMS DIADEMA 11/2016	32.721,16	58	802,26	PAGO 12/2018
ARTECOLA QUIMICA S.A	PARCELAMENTO ICMS DIADEMA 01/2017	114.925,62	58	2.817,75	PAGO 12/2018
ARTECOLA EXTRUSÃO	PERT/PARC/ DEBITOS	145.976,33	133	1.092,63	VENCIMENTO DIA 31
ARTECOLA EXTRUSÃO	PERT/PARC/ DEBITOS	515.787,47	134	3.831,34	VENCIMENTO DIA 31
ARTECOLA EXTRUSÃO	PARCELAMENTO ICMS 10/2016	11.088,21	11	1.008,03	VENCIMENTO DIA 31
ARTECOLA EXTRUSÃO	PARCELAMENTO INSS 13/2015 A 09/2016	252.924,20	56	4.516,50	VENCIMENTO DIA 31
ARTECOLA NORDESTE	PARCELAMENTO COFINS 05/2017	30.679,44	44	713,55	VENCIMENTO DIA 31
TOTAL		11.932.346,50		203.343,09	* As parcelas sofrem reajustes mensais



4. ENDIVIDAMENTO – CREDORES NÃO SUJEITOS A RECUPERAÇÃO JUDICIAL

CREDORES EXTRACONCURSAIS

CREDOR	VALORES
BANCO BRADESCO S.A.	R\$ 26.212,39
CHIMERA CAPITAL PARTNERS CONSULTORIA EMPRESARIAL LTDA	R\$ 12.524.504,84
TOTAL GERAL	R\$ 12.550.717,23

FORNECEDORES MAIS RELEVANTES DA OPERAÇÃO PÓS RECUPERAÇÃO JUDICIAL

NOME OU RAZÃO SOCIAL	CNPJ OU CPF	VALORES PAGOS NO MÊS
TICONA POLYMERS LTDA	01.808.103/0002-26	R\$ 327.671,60
ARTECOLA MEXICO S.A.	Importação	R\$ 277.393,67
DU PONT DO BRASIL S.A	61.064.929/0053-08	R\$ 247.936,52
INEOS STYROLUTION DO BRASIL POLIM L	12.487.655/0003-87	R\$ 191.384,51
ALPHAPEX COM REP LTDA	01.281.060/0001-92	R\$ 187.013,14
RHODIA POLIAMIDA E ESPECIALIDADES S	15.179.682/0025-96	R\$ 184.012,98
BRASKEM S A	42.150.391/0050-59	R\$ 178.665,68
EXXON MOBIL CHEMICAL COMPANY	Importação	R\$ 170.674,65
TEDE TRANSPORTES LTDA	02.484.555/0001-81	R\$ 162.880,22
MITSUI PLASTICS, INC.	Importação	R\$ 161.986,58



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
 - RESUMO DA OPERAÇÃO
 - FATURAMENTO X RESULTADO DO EXERCÍCIO
 - FUNCIÓNÁRIOS
6. DADOS FINANCEIROS-
ECONÔMICOS
7. PLANO DE RECUPERAÇÃO
JUDICIAL



Resumo da Operação

O GRUPO ARTECOLA informou que há medidas em andamento com o objetivo de otimização das plantas fabris. Com isso, apresenta uma previsão de economia/ganho no valor de R\$ 137.000,00, tendo como prazo para realização deste valor entre novembro de 2018 e janeiro de 2019. Na tabela a seguir restam demonstradas as ações com os respectivos ganhos.

AÇÕES DE REDUÇÃO DE CUSTOS E MELHORIAS OPERACIONAIS	GANHOS ESTIMADOS	EFETIVAÇÃO
OTIMIZAÇÃO DAS PLANTAS	R\$ 90.000	NOV/18
SUBESTAÇÃO DE ENERGIA CAXIAS DO SUL	R\$ 30.000	NOV/18
ALUGUEL PLANTAS DIAS D'ÁVILA	R\$ 17.000	JAN/19
TOTAL	R\$ 137.000	

Ainda há ações em andamento que não tem previsão de ganhos, como a revisão de custos internos, concentração de segmentos e recuperação de margens, sendo que todas estas medidas estão ocorrendo entre setembro e dezembro de 2018.

No período de Nov/18, o índice de compras sobre o faturamento apresentado pela recuperanda, demonstrou 47,6%, menor que a média de 2018 que gira em torno de 60%. A recuperanda salienta que esta redução das compras em relação ao faturamento não tem ligação com desabastecimento dos estoques, e sim com a utilização das matérias primas na produção.

O GRUPO ARTECOLA relata que conseguiu repassar preços maiores aos seus clientes, e ao mesmo tempo comprou insumos com mais economia. Em que pese o faturamento tenha reduzido no período de novembro, a recuperanda entende que as políticas de compras e vendas que estão sendo aplicadas irão refletir positivamente assim que o faturamento retomar seu crescimento.

5. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

O departamento de pesquisa e desenvolvimento mantém constante foco nas necessidades de mercado, buscando desenvolver novos produtos, racionalizando fórmulas com o intuito de reduzir custos. Esclarecem ainda ao setor comercial o entendimento necessário para que os clientes tenham melhor compreensão sobre o produto, bem como descobrindo a necessidade do cliente, para atendê-los da melhor forma possível.

O faturamento do mês de novembro reduz, comparando-se com o período de outubro. Porém, a empresa destaca que a boa performance no setor de compras fez com que os impactos negativos fossem minimizados, perante às margens de contribuições líquidas.

De forma geral, as Recuperandas apresentam dados adequados para quem busca a retomada da atividade, principalmente tratando de reconquistar seus clientes, reduzir seus custos e o lançamento de novos produtos com um acompanhamento de perto. Assim, o resultado destes novos produtos ainda não tem um retorno necessário, por isso, são acompanhados para que não influenciem no resultado global da empresa.

Por fim, as medidas que a empresa vem tomando também tem o objetivo de se preparar para os períodos de sazonalidade, que são característicos deste segmento da indústria.

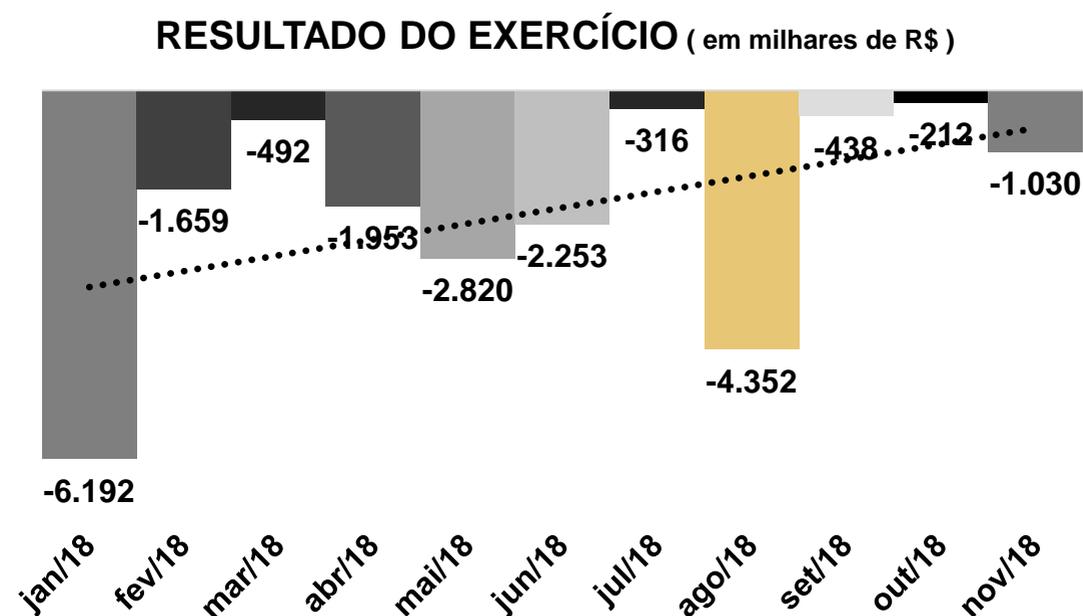
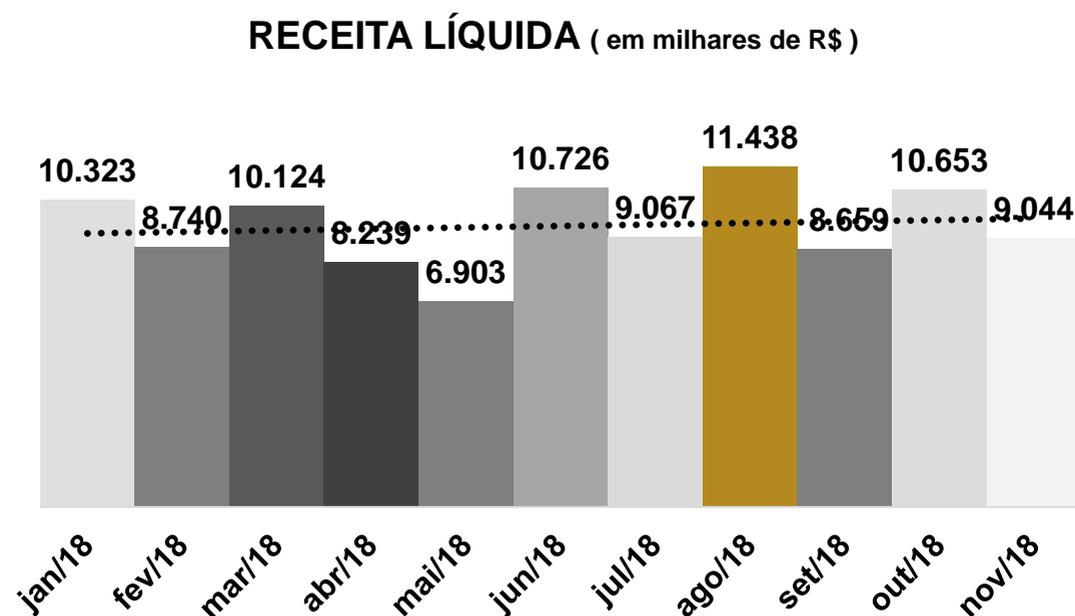


5. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Faturamento x Resultado do Exercício

No ano de 2018, percebe-se que o período com a maior receita é agosto, seguido de junho, após a greve dos caminhoneiros. Em razão da paralisação, o faturamento de maio foi represado e faturado posteriormente, distorcendo a análise desses períodos.

Sobre novembro, nota-se uma redução na receita e uma decadência em relação a outubro. As Recuperandas informam que houve uma diminuição nos pedidos de clientes que refletiu diretamente no faturamento. Já o resultado sofreu em razão das despesas financeiras, especificamente da variação cambial passiva do período.



Observação: A receita líquida significa o faturamento descontado os impostos sobre venda, devoluções e descontos comerciais.



5. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

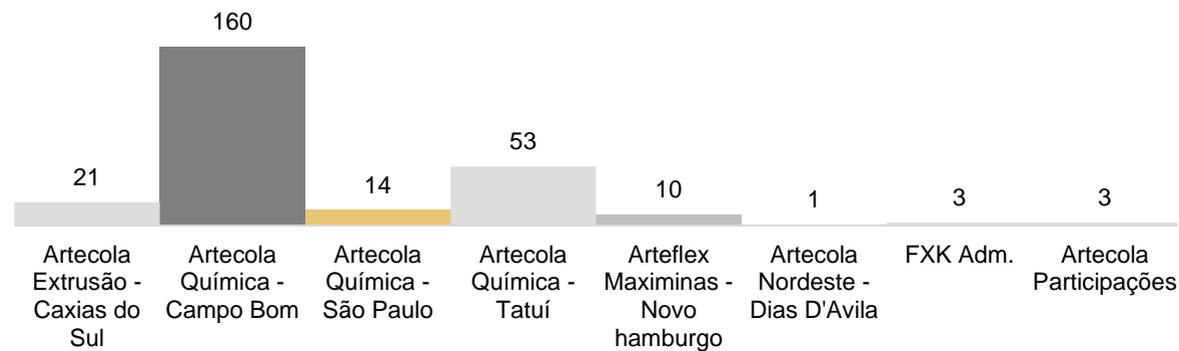
Funcionários

A fim de atender outro dos princípios da Recuperação Judicial – 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.

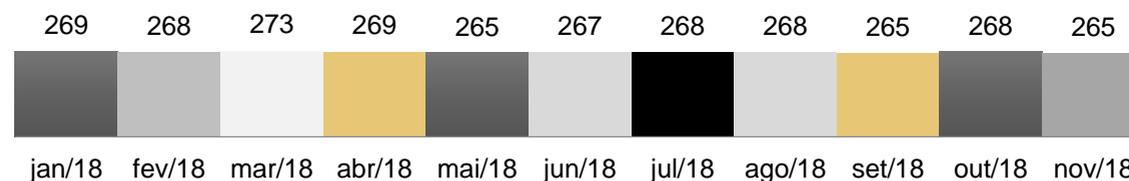
Durante 2018 as demissões são maiores que as contratações. Porém a maior redução é em janeiro, mês de ajustes para o pedido de recuperação judicial. De fevereiro em diante o número de funcionários se mantém equilibrado.

A seguir, os gráficos demonstram o número de funcionários por unidade e o histórico referente ao total de funcionários

Nº DE FUNCIONÁRIOS POR UNIDADE

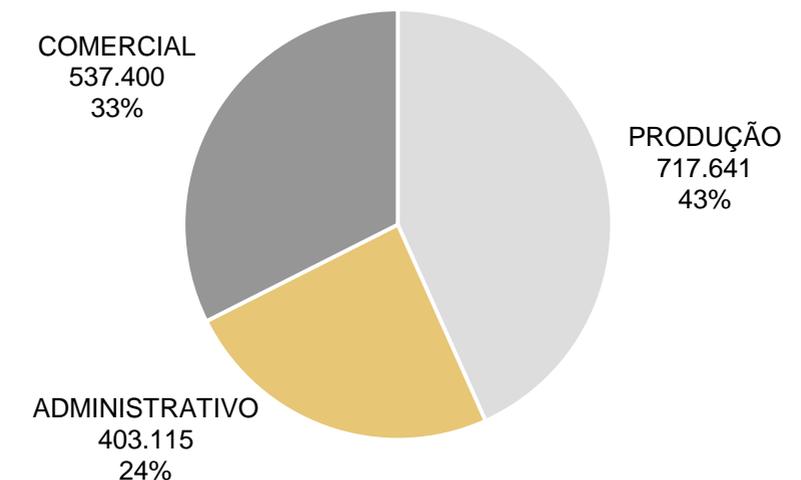


Nº FUNCIONÁRIOS



COMPETÊNCIA	ADMISSÕES	DEMISSÕES	VARIAÇÃO
jan/18	2	37	-35
fev/18	6	7	-1
mar/18	15	10	5
abr/18	3	7	-4
mai/18	11	15	-4
jun/18	10	8	2
jul/18	4	3	1
ago/18	2	2	0
set/18	5	8	-3
out/18	7	4	3
nov/18	3	6	-3

RESUMO GASTOS COM PESSOAL EM 11.2018





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**



Balanco Patrimonial

ATIVO (em milhares de R\$)	out/18	A.V.	Δ nov/18	nov/18	A.V.
ATIVO	114.011	100%	-818	113.190	100%
CIRCULANTE	39.592	35%	-2.160	37.432	33%
Caixas e equivalentes de caixa	934	1%	382	1.316	1%
Aplicações financeiras retidas		0%	0	0	0%
Instrumentos financeiros derivativos		0%	0	0	0%
Contas a receber de clientes	16.484	14%	-1.734	14.750	13%
Estoques	6.955	6%	-607	6.348	6%
Tributos a recuperar	4.796	4%	-500	4.296	4%
Dividendos a receber	47	0%	-47	0	0%
Adiantamento a fornecedores	3.780	3%	72	3.852	3%
Empréstimos a acionistas	2.498	2%	3	2.501	2%
Contas a receber - venda de Know-how	0	0%	0	0	0%
Contas a receber - venda de investimentos	0	0%	0	0	0%
Outras contas a receber	961	1%	362	1.323	1%
Ativos mantidos para a venda - Arteflex	2.785	2%	-15	2.770	2%
Despesas antecipadas	352	0%	-76	276	0%
NÃO CIRCULANTE	74.419	65%	1.342	75.758	67%
Impostos de renda e contribuições social diferidos	0	0%	0	0	0%
Tributos a recuperar	385	0%	-3	382	0%
Depósitos judiciais	5.244	5%	-141	5.103	5%
Mútuo com partes relacionadas	7.128	6%	538	7.666	7%
Empréstimos a receber	12.779	11%	13	12.792	11%
Outras contas a receber	1.247	1%	68	1.315	1%
Investimentos	19.077	17%	955	20.032	18%
Outros investimentos	316	0%	-3	313	0%
Imobilizado	25.302	22%	-34	25.268	22%
Intangível	2.941	3%	-54	2.887	3%

6. DADOS FINANCEIROS-ECÔNICOS

ANÁLISE

Do ativo, nota-se que a conta “Contas a Receber de Clientes”, reduz aproximadamente R\$ 1,7 milhões, sendo que R\$ 1,4 milhões diz respeito a clientes internos e apenas R\$ 302 mil de clientes estrangeiros. A redução de faturamento também contribuiu para que houvessem mais recebimentos que vendas a prazo no período.

Em novembro os adiantamentos sobre o 13º salário refletiram no grupo de “Outras Contas a Receber”, acrescentando o valor de R\$ 362 mil.

No ativo não circulante a conta com maior variação é Investimentos. O aumento de R\$ 955 mil tem origem principalmente na variação cambial do período, que totaliza R\$ 738 mil, o restante do valor se refere a equivalência patrimonial das empresas Investidas. A conta de “Mútuo com Partes Relacionadas” também aumenta em virtude da flutuação cambial, findando o período de nov/18 com o saldo de R\$ 7,6 milhões. Por fim, há uma redução de R\$ 500 mil em Tributos a Recuperar relacionados principalmente ao PIS, Cofins, IPI e o ICMS, mas se trata apenas da operacionalidade da conta, não houve nenhuma movimentação atípica no período.

Sobre o imobilizado não há nenhuma movimentação relevante, a redução se deve a depreciação mensal.



Balanco Patrimonial

PASSIVO (em milhares de R\$)	out/18	A.V.	Δ nov/18	nov/18	A.V.
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	114.011	100%	-821	113.190	100%
CIRCULANTE	254.198	223%	-516	253.682	224%
Fornecedores	26.782	23%	383	27.165	24%
Empréstimos e financiamentos	106.504	93%	-988	105.516	93%
Debêntures	79.809	70%	28	79.837	71%
Instrumentos financeiros derivativos	0	0%	0	0	0%
Salários, provisões e contribuições sociais	7.202	6%	-123	7.079	6%
Tributos a recolher	3.005	3%	296	3.301	3%
Dividendos a pagar	35	0%	0	35	0%
Créditos de sócios e acionistas	0	0%	0	0	0%
Passivo mantido para venda - Arteflex	16.391	14%	-1	16.390	14%
Outras obrigações	14.470	13%	-111	14.359	13%
NÃO CIRCULANTE	155.884	137%	-13	155.871	138%
Empréstimos e financiamentos	10.151	9%	-4	10.147	9%
Debentures	0	0%	0	0	0%
Mutuo com partes relacionadas	12.478	11%	424	12.902	11%
Tributos a recolher	5.931	5%	-139	5.792	5%
Imposto de renda e contribuição social diferidos	0	0%	0	0	0%
Provisão para passivo a descoberto	0	0%	0	0	0%
Provisão para riscos trabalhistas e tributários	121.720	107%	-261	121.459	107%
Outras obrigações	5.604	5%	-33	5.571	5%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-296.071	-260%	-292	-296.363	-262%
Capital social	35.667	31%	0	35.667	32%
Transação de capital	-16.554	-15%	0	-16.554	-15%
Reservas de capital	1.922	2%	0	1.922	2%
Lucros ou Prejuízos acumulados	-314.049	-275%	-1.029	-315.078	-278%
Ajuste acumulado de conversão	636	1%	738	1.374	1%
Participação dos acionistas não controladores	-3.693	-3%	-1	-3.694	-3%

6. DADOS FINANCEIROS-ECÔNICOS

ANÁLISE

Sobre o passivo, observa-se uma redução expressiva na conta de Empréstimos e Financiamentos a curto prazo no valor de R\$ 988 mil. Essa movimentação tem origem principalmente em duplicatas negociadas, ou seja, a redução demonstra que de fato as duplicatas dadas em garantia foram efetivamente baixadas.

Outra movimentação relevante no passivo é percebida na conta Mútuos com Partes Relacionadas, o acréscimo de valor, assim como a conta do ativo, também é ocasionado pela variação cambial de novembro.

Por fim, a variação aumentativa de R\$ 738 mil apresentada na conta Ajuste Acumulado de Conversão é reflexo do lançamento contábil registrado no Ativo em Investimentos, citado na análise anterior.

As demais contas não apresentam variações significativas. Assim como em outros períodos analisados, percebe-se que a variação cambial tem influencia significativa nos saldos contábeis, vinculada as operações com diversas empresas do Grupo localizadas fora do país.



Demonstrativo do Resultado do Exercício

DRE (em milhares de reais)	out/18	A.V	nov/18	A.V	A.H	Saldo 2018
Receita líquida	10.653	100%	9.044	100%	-15%	103.916
Custo dos produtos e serviços vendidos	-7.657	-72%	-6.767	-75%	-12%	-77.929
Lucro Bruto	2.996	28%	2.277	25%	-24%	25.987
Despesas de vendas	-2.314	-22%	-1.655	-18%	-28%	-20.229
Despesas administrativas e gerais	-2.081	-20%	-1.898	-21%	-9%	-22.355
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	993	9%	924	10%	-7%	7.776
Resultado da equivalência patrimonial	128	1%	218	2%	70%	1.339
Perda de investimento	0	0%	0	0%	0%	-192
(Prejuízo)/Lucro operacional	-278	-3%	-134	-1%	-52%	-7.674
Receitas financeiras	53	0%	9	0%	-83%	1.414
Despesas financeiras	-50	0%	-898	-10%	1696%	-13.901
(Prejuízo)/ Lucro antes IR e CS	-275	-3%	-1.023	-11%	272%	-20.161
Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido	0	0%	0	0%	0%	-256
Resultado do exercício das operações continuadas	-275	-3%	-1.023	-11%	272%	-20.417
Resultado de operações descontinuadas	63	1%	-7	0%	-111%	-668
Resultado do exercício	-212	-2%	-1.030	-11%	386%	-21.085

6. DADOS FINANCEIROS-ECÔNICOS

ANÁLISE

Primeiramente é percebido que a receita de novembro diminuiu 15% em relação a outubro. A recuperanda apontou que esta queda ocorre em razão da redução dos pedidos de venda do período.

Da análise vertical, percebe-se que as despesas e os custos dos produtos vendidos aumentam sua representatividade em relação a outubro. Destacam-se as despesas financeiras que registram o valor de R\$ 898 mil, em virtude da flutuação cambial.

Observando-se o resultado operacional negativo de R\$ 134 mil, nota-se uma melhora de 52%. Porém, as despesas financeiras impactam diretamente no resultado final do exercício, de modo que a recuperanda atinge R\$ 1 milhão de prejuízo em novembro. Através desses resultados, pode-se dizer que as Recuperandas estão buscando a melhora e otimização de sua produção, inclusive demonstram que há um controle efetivo sobre suas despesas e custos, afinal, o resultado tão ruim se dá pela flutuação cambial, que é um fator externo aos controles da recuperanda.



Fluxo de Caixa

FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES (em milhares de reais)	nov/18	ACUMULADO 2018
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Resultado líquido do exercício das operações continuadas	-1.023	-20.417
Ajustes	-172	6.383
Variações nos ativos e passivos	2.876	14.028
Contas a receber	1.718	1.814
Estoques	981	4.051
Tributos a recuperar	503	68
Empresas ligadas	-107	1.015
Depósitos judiciais	141	-1.612
Outras contas a receber	-602	-1.719
Despesas antecipadas	75	245
Fornecedores	382	-918
Salários, provisões e encargos sociais	-335	3.895
Tributos e contribuições a recolher	158	-967
Outras contas a pagar	-38	8.176
Imposto de renda e contribuição social pagos	0	-20
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	1.681	-6
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		ACUMULADO 2018
Adições de imobilizado	-60	-277
Dividendos e juros sobre o capital próprio recebidos	40	196
Caixa Líquido usado nas atividades de investimento	-20	-81
Empréstimos tomados	13.064	139.315
Pagamentos de empréstimos	-13.603	-134.018
Juros pagos por empréstimos	-740	-4.562
Pagamento de saldos devidos para empresas ligadas	0	342
Caixa Líquido usado nas atividades de financiamento	-1.279	1.077
(Redução) aumento no caixa e equivalentes de caixa no exercício	382	990
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	934	1.792
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	1.316	2.782

6. DADOS FINANCEIROS-ECÔNICOS

ANÁLISE

O fluxo de caixa, em novembro de 2018, demonstrou um acréscimo de R\$ 382 mil no caixa do GRUPO ARTECOLA.

Este aumento tem origem no fluxo de caixa da atividade operacional, que contribui com R\$ 1,6 milhões. O principal motivo foi o recebimento da conta clientes, demonstrada no fluxo, como Contas a Receber.

Nas atividades de investimentos constam juros e dividendos de capital próprio recebidos e compras para o imobilizado, porém são valores que não expressam relevância.

Sobre o fluxo relacionado a Financiamentos, percebe-se que foram pagos mais empréstimos e juros do que captados, com isso, o fluxo de caixa das atividades de investimentos resultou no saldo negativo de R\$ 1.279 mil.

Também se faz importante mencionar que as Recuperandas vêm tomando ações que visam reduzir o prazo médio de vendas, sendo elas a redução do custo nas operações financeiras de descontos de recebíveis, a recuperação de crédito de inadimplentes e a retomada de margens de produtos e repasse de preços.



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, de forma 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 mínimo 2% ao ano, dessa forma, 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 presente plano apresentado é fundamentado por projeções feitas através de demonstrativos contábeis desenvolvidas por empresa especializada, que é contratada pelo GRUPO ARTECOLA, e ainda, atesta a probabilidade de pagamento aos credores e a viabilidade econômica das empresas do grupo.



7. PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

• Classe I - Credores Trabalhistas

- Os credores receberão o pagamentos dos valores limitados a 100 salários mínimos até o 20º 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 38 parcelas semestrais, iguais e consecutivas, a partir do 20º 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, excluídos quaisquer valores devidos à títulos de juros, multas e demais encargos.
- O valor será corrigido pela TR desde a data do pedido de RJ. Após 18 meses de carência a contar da homologação do plano, será amortizado em 20 parcelas semestrais e consecutivas. A seguir, os percentuais de amortização anual.
 - Entre o ano 1 ao 5 será amortizado 4,24% ao ano.
 - Entre o ano 6 ao 9 será amortizado 15,56% ao ano.
 - No ano 10 será amortizado 16,54% ao ano.
- **Alienação de Imóveis:** Durante 5 anos a contar da homologação do plano, as recuperandas envidarão os melhores esforços para alienar os imóveis do anexo 6.3 do PRJ.
- 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 reste valor remanescente, este será utilizado para a atividade da empresa.
- Na hipótese de o valor de alienação do Imóvel ser inferior ao valor do Crédito com Garantia Real, o saldo remanescente será considerado como quitado para todos os fins.
- Caso não exista a alienação dentro dos 5 anos, os credores podem notificar as recuperandas, de modo que recebam seu saldo devedor mediante dação em pagamento dos imóveis.



7. PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

• Classe III - Credores Quirografários

- 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.
- Será aplicado deságio de 80% sobre o valor de face de cada crédito.
- O valor será corrigido pela TR desde a data do pedido de RJ. Após 12 meses de carência a contar da homologação do plano, será amortizado em 38 parcelas semestrais e consecutivas. Em seguida consta a amortização anual.

Ano	Amortização
1	2,10%
2	2,62%
3	3,14%
4	4,48%
5	5,01%
6	5,53%
7 ao 18	5,93%
19	5,96%

- **Antecipação de Pagamento:** Os valores recebidos da Ação FNDE, serão destinados de forma proporcional pro rata entre todos os credores. Sobre esta ação as recuperanda receberão certamente 40% da indenização discutida naquele processo.

• 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.
- Será aplicado deságio de 85% sobre o valor de face de cada crédito.
- O valor será corrigido pela TR desde a data do pedido de RJ. Após 18 meses de carência a contar da homologação do plano, será amortizado em 38 parcelas semestrais, iguais e consecutivas. Em seguida consta a amortização anual.

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 11 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 a ao total de 4% (quatro por cento) do valor líquido da nota fiscal de venda ou prestação de serviços.



7. PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Proposta de Pagamento

- 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 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 Lei 11.101/2005 (LRF). E no que se refere aos pagamentos, a cláusula 12.1 menciona, considera-se descumprido se houver mora no pagamento de 5 parcelas consecutivas conforme prevista neste PRJ.



MEDEIROS & MEDEIROS
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

ANEXOS

RECUPERAÇÃO
JUDICIAL



RELATÓRIO MENSAL DE
ATIVIDADES

I – DEMONSTRATIVOS FINANCEIROS NOVEMBRO DE 2018

II – 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, 679/1111
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
51 3062.6770

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

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

Balancos patrimoniais em 30/11/2018 e 31/12/2017

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	Auditado 11/2018	2017	Auditado 11/2018	2017
Ativo				
Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	-	-	1.316	326
Contas a receber de clientes	-	-	14.750	14.592
Estoques	-	-	6.348	12.204
Tributos a recuperar	11	44	4.296	4.341
Adiantamento a fornecedores	398	377	3.852	2.615
Empréstimo a acionistas	2.501	2.358	2.501	2.358
Outras contas a receber	131	122	1.323	2.214
Ativos mantidos para venda - Arteflex	-	-	2.770	3.185
Despesas antecipadas	152	10	276	520
Total do ativo circulante	3.193	2.911	37.432	42.355
Não circulante				
Tributos a recuperar	-	-	382	397
Depósitos judiciais	1	1	5.103	3.491
Mútuo com partes relacionadas	522	244	7.666	9.067
Empréstimos a receber	512	512	12.792	12.589
Outras contas a receber	-	-	1.315	1.258
Investimentos	4.820	4.303	20.032	17.877
Outros investimentos	146	146	313	316
Imobilizado	4	4	25.268	26.957
Intangível	-	-	2.887	3.725
Total do ativo não circulante	6.005	5.210	75.758	75.677
Total do ativo	9.198	8.121	113.190	118.032
Passivo				
Circulante				
Formecedores	188	14	227.165	227.974
Empréstimos e financiamentos	-	-	105.516	98.075
Debitivos	-	-	79.837	78.975
Salários, provisões e contribuições sociais	30	26	7.079	6.136
Tributos e contribuições a recolher	7	1	3.301	7.960
Dividendos a pagar	-	-	35	35
Passivos mantidos para venda - Arteflex	-	-	16.390	16.524
Outras contas a pagar	346	340	14.359	9.320
Total do passivo circulante	571	381	255.682	244.999
Não circulante				
Empréstimos e financiamentos	-	-	10.147	10.270
Mútuo com partes relacionadas	1.917	145	12.902	12.982
Tributos a recolher	-	-	5.792	2.341
Passivo a descoberto	220.261	201.380	-	-
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	79.118	79.118	121.459	121.699
Outras contas a pagar	-	-	5.571	2.258
Total do passivo não circulante	301.296	280.643	155.871	149.550
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
Prejuízos acumulados	(315.078)	(294.073)	(315.078)	(294.073)
Ajuste acumulado de conversão	1.374	135	1.374	135
Patrimônio líquido atribuído aos acionistas controladores	(292.669)	(272.903)	(292.669)	(272.903)
Participação dos acionistas não controladores	-	-	(3.694)	(3.614)
Total do patrimônio líquido	(292.669)	(272.903)	(296.363)	(276.517)
Total do passivo e patrimônio líquido	9.198	8.121	113.190	118.032


EDUARDO RENATO KUNST
 PRESIDENTE EXECUTIVO
 CPF: 157.242.773-04


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

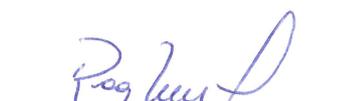
Demonstrações de resultados

Exercícios findos em 30/11/2018 e 31/12/2017

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	11/2018	Auditado 2017	11/2018	Auditado 2017
Receita operacional líquida	-	-	103.916	141.293
Custos dos produtos e dos serviços vendidos	-	-	(77.929)	(107.793)
Lucro bruto	-	-	25.987	33.500
Despesas comerciais	-	-	(20.229)	(31.051)
Despesas gerais e administrativas	(1.433)	(2.632)	(22.355)	(73.907)
Outras receitas (despesas) operacionais	2	(79.042)	7.776	(111.272)
Resultado de equivalência patrimonial	(19.574)	(178.046)	1.339	(1.275)
Perda de investimento	-	(3.161)	(192)	(12.408)
Resultado operacional	(21.005)	(262.881)	(7.674)	(196.413)
Receitas financeiras	5	4.484	1.414	11.059
Despesas financeiras	(5)	(239)	(13.901)	(46.068)
Resultado antes do imposto de renda e de contribuição social	(21.005)	(258.636)	(20.161)	(231.422)
Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido	-	(2.794)	(256)	(19.021)
Resultado do exercício das operações continuadas	(21.005)	(261.430)	(20.417)	(250.443)
Resultado de operações descontinuadas	-	-	(668)	(12.436)
Resultado do exercício	(21.005)	(261.430)	(21.085)	(262.879)
Resultado atribuível a:				
Participação dos acionistas controladores	-	-	(21.005)	(261.430)
Participação dos acionistas não controladores	-	-	(80)	(1.449)
(Prejuízo)/lucro líquido do exercício	(21.005)	(261.430)	(21.085)	(262.879)


EDUARDO RENATO KUNST
 PRESIDENTE EXECUTIVO
 CPF: 157.242.777-04


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



Certidão de Situação Fiscal nº **0012837448**

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 **18** dias do mês de **DEZEMBRO** do ano de **2018**, 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 15/2/2019.

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

Autenticação: **0022424812**

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 13:22:15 do dia 18/12/2018 <hora e data de Brasília>.

Válida até 16/06/2019.

Código de controle da certidão: **7D8B.F527.35AF.E6B9**

Qualquer rasura ou emenda invalidará este documento.