



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: Julho de 2018

Novo Hamburgo, 23 de setembro de  
2018.





MEDEIROS & MEDEIROS  
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

# ÍNDICE

RECUPERAÇÃO JUDICIAL



RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

JULHO E AGOSTO DE 2018

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.

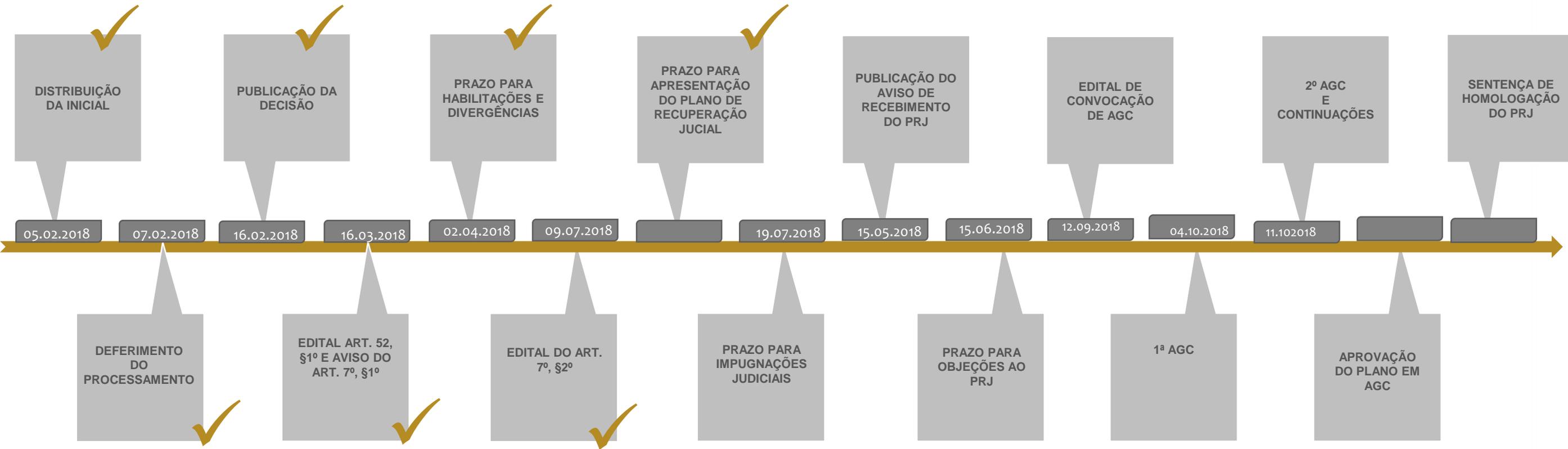
O Plano de Recuperação Judicial foi apresentado nos autos no prazo legal. No momento, aguarda-se a finalização da fase de verificação de créditos para posterior publicação do edital do art. 7º, §2º, da Lei 11.101/2005, abrindo-se o prazo de 30 (trinta) dias aos credores para oferecimento de objeção ao plano, e 10 (dez) dias para oferecimento de impugnação à relação de créditos apresentada.

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 e, em especial, das visitas técnicas ocorridas na sede da empresa, bem como 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

## EVENTOS RELEVANTES

### FISCALIZAÇÃO DO MINISTÉRIO DO TRABALHO DE NOVO HAMBURGO

Houve fiscalização por parte do Ministério do Trabalho de Novo Hamburgo, referente aos desligamentos de funcionários realizados em Dezembro de 2017 e Janeiro de 2018 sem quitação da rescisão e o não pagamento do 13º salário de 2017.

### ASSEMBLÉIA GERAL DE CREDORES

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.



MEDEIROS & MEDEIROS  
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

# ÍNDICE

RECUPERAÇÃO JUDICIAL



RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

JULHO E AGOSTO DE 2018

1. **INTRODUÇÃO**
2. **EVENTOS RELEVANTES**
3. **DESCRIÇÃO DAS EMPRESAS**
  1. HISTÓRICO DE ATIVIDADES
  2. INSTALAÇÕES
  3. PARTES RELACIONADAS
  4. ESTRUTURA SOCIETÁRIA
  5. PRODUTOS
  6. 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, etc, 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.

A Rcuperanda possui 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, apresentou 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 Nordeste S.A. - Dias D'Ávila



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 é da unidade de Caxias do Sul/RS



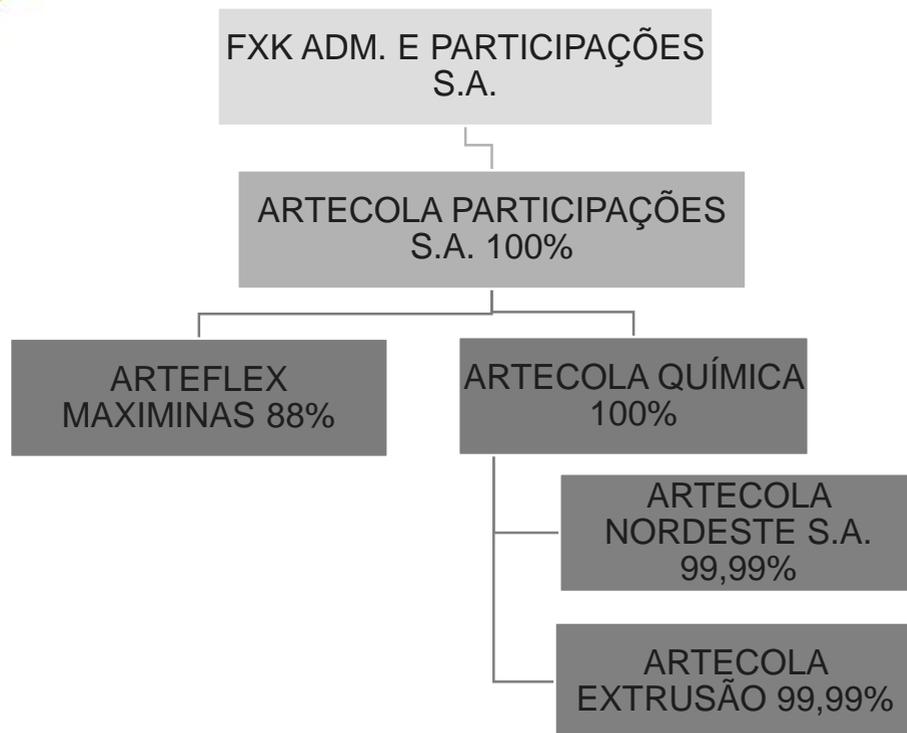


### 3. DESCRIÇÃO DAS EMPRESAS

#### Estrutura Societária das Empresas em Recuperação Judicial

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

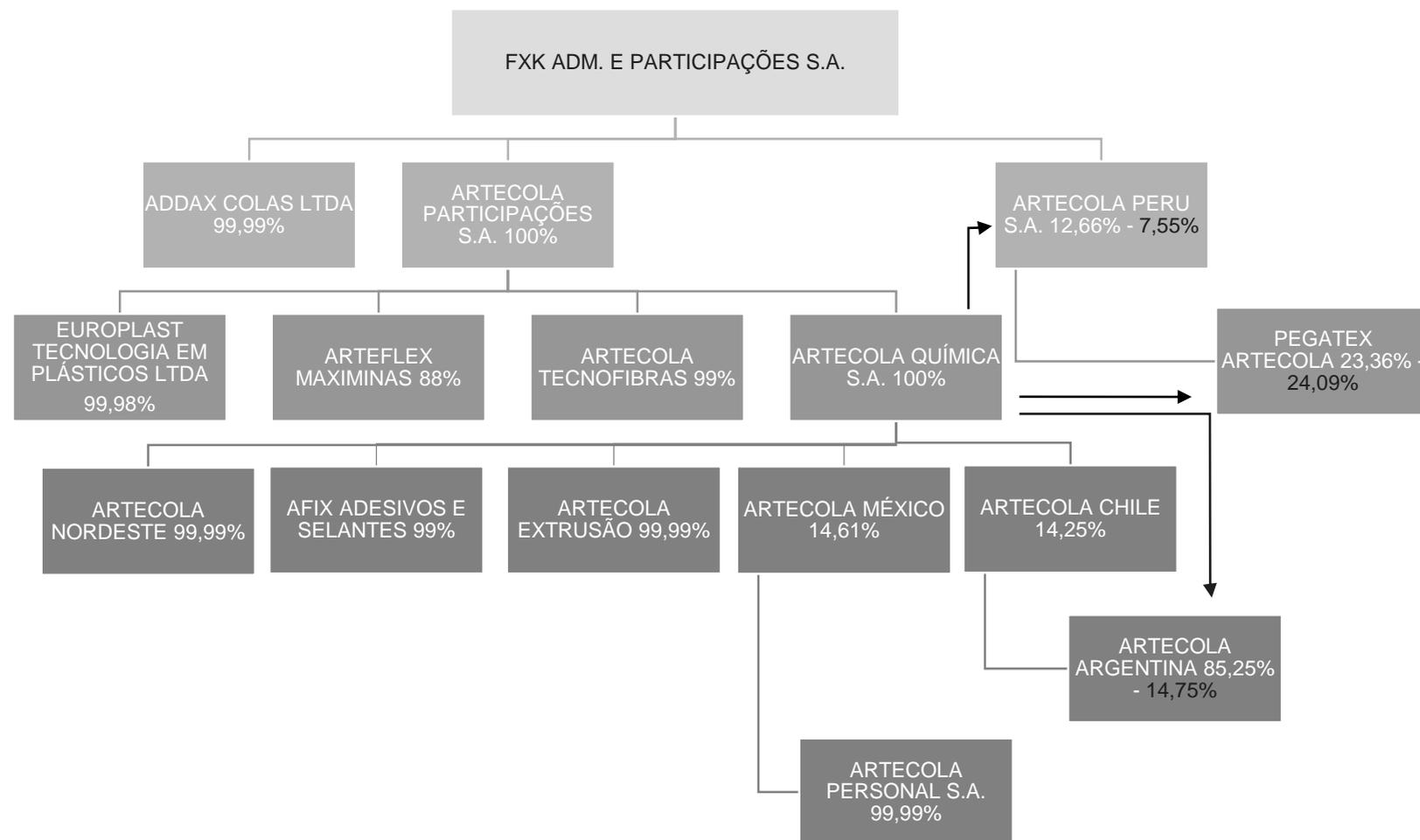
- FXK ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A., inscrita no CNPJ sob o nº 91.669.135/0001-08, atual denominação de F. XAVIER KUNST ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A., com sede societária na Rua Curitibanos, nº 133, Sala A, nesta cidade – que é a Holding do Grupo Artecola.
- ARTECOLA PARTICIPAÇÕES S.A., inscrita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

## Produtos

Entre os produtos que a Artecola produz, se destacam os diversos tipos de adesivos que atingem o mercado de calçados, móveis, papeis, embalagens, transporte e construção civil.

Nas imagens pode-se observar dois produtos que se destacam na linha do GRUPO ARTECOLA, o adesivo em pó Artepowder e o adesivo em hot melt (100% sólido) denominado Artemelt.

Ainda há para o mercado de construção civil uma linha especial de impermeabilizantes, selantes, silicones, espumas de PU e produtos auxiliares.





### 3. DESCRIÇÃO DAS EMPRESAS

## RAZÕES DA CRISE

De acordo com a petição inicial, 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 a ausência de recursos do Governo, que é objeto de ação de indenização 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 dom determinação judicial de arresto e/ou penhora de bens e valores, além de protesto de títulos, inclusive com fins falimentares, o que tem prejudicado sobremaneira o Grupo Arteccla.



MEDEIROS & MEDEIROS  
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

# ÍNDICE

RECUPERAÇÃO JUDICIAL



RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

JULHO E AGOSTO DE 2018

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**

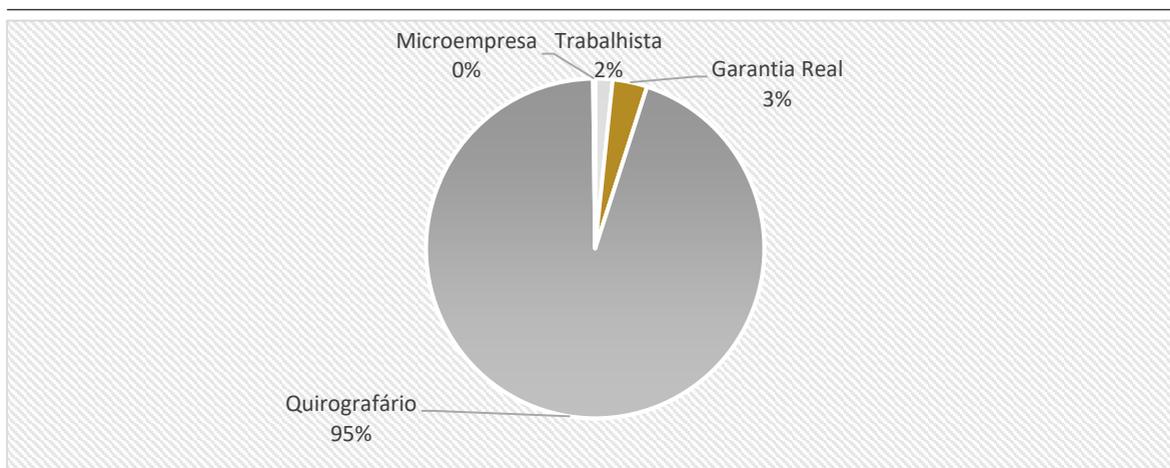


## 4. ENDIVIDAMENTO - CREDORES SUJEITOS A RECUPERAÇÃO JUDICIAL

### RESUMO DA RELAÇÃO DE CREDORES

Natureza	Quantidade de credores	% quantidade de credores	Valor total	% Valor total	Valor médio
Trabalhista	415	32,35%	13.737.413,29	2%	33.102,20
Garantia Real	2	0,16%	27.239.999,96	3%	13.619.999,98
Quirografário	624	48,64%	783.977.937,58	95%	1.256.374,90
Microempresa	242	18,86%	1.574.221,12	0%	6.505,05
<b>Total</b>	<b>1.283</b>	<b>100%</b>	<b>826.529.571,95</b>	<b>100%</b>	<b>644.216,35</b>

### DISTRIBUIÇÃO DOS CREDORES POR NATUREZA



### PRINCIPAIS CREDORES

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 dia 27.02.2018, entretanto de forma incompleta, sendo novamente disponibilizada em 16.03.2018, de forma integral, 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, todavia, buscando redução de impugnações judiciais e dando celeridade a curacidade da lista de credores, a administração judicial analisou informações posteriores a 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 apresentados. Tal prazo se encerrou na data de 19.07.2018, abrindo-se 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
<b>TOTAL</b>	<b>1035</b>	<b>738.132.536,65</b>

Foram recebidas o total de 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
<b>TOTAL</b>	<b>106</b>

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

### 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
<b>TOTAL</b>	<b>1283</b>	<b>826.529.571,95</b>



## 4. ENDIVIDAMENTO – CREDORES NÃO SUJEITOS A RECUPERAÇÃO JUDICIAL

### Dívidas Tributárias

POSIÇÃO DE TRIBUTOS FEDERAIS – 07.2018	
<b>ARTECOLA EXTRUSÃO</b>	<b>R\$ 538.107,85</b>
TRIBUTOS PAGOS EM 08.2018	83.363,52
INSS - AGUARDANDO QUITAÇÃO 2a PARCELA 13o SALÁRIO (HABILITADO NA RJ)	13.713,81
FGTS NOTIFICAÇÃO MINISTÉRIO DO TRABALHO - DISCUSSÃO EM 2ª INSTÂNCIA	216.795,13
INSS PATRONAL - Adesão ao PERT negada. Encontrasse em tentativa de parcelamento ordinário.	224.235,39
<b>ARTECOLA NORDESTE</b>	<b>R\$ 53.983,18</b>
TRIBUTOS PAGOS EM 08.2018	50.649,41
INSS - AGUARDANDO QUITAÇÃO 2a PARCELA 13o SALÁRIO (HABILITADO NA RJ)	3.333,77
<b>ARTECOLA PARTICIPACOES SA</b>	<b>R\$ 10.797,41</b>
TRIBUTOS PAGOS EM 08.2018	10.797,41
<b>ARTECOLA QUIMICA S.A</b>	<b>R\$ 762.857,91</b>
AGUARDANDO FLUXO DE CAIXA PARA PAGAMENTO	158.489,22
INSS - AGUARDANDO QUITAÇÃO 2a PARCELA 13o SALÁRIO (HABILITADO NA RJ)	109.136,16
PARCELADO EM 08.2018	160.032,81
TRIBUTOS PAGOS EM 08.2018	335.199,72
<b>ARTEFLEX MAXIMINAS</b>	<b>R\$ 790,64</b>
TRIBUTOS PAGOS EM 08.2018	790,64
<b>FXK ADM E PARTICIPAÇÃO</b>	<b>R\$ 4.979,24</b>
TRIBUTOS PAGOS EM 08.2018	4.979,24
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 1.371.516,23</b>

POSIÇÃO DE TRIBUTOS ESTADUAIS – 07.2018	
<b>ARTECOLA NORDESTE</b>	<b>R\$ 5.807,42</b>
TRIBUTOS PAGOS EM 08.2018	5.807,42
<b>ARTECOLA QUIMICA S.A</b>	<b>R\$ 3.910.506,87</b>
AGUARDANDO FLUXO DE CAIXA PARA PAGAMENTO	256.088,63
TRIBUTOS PAGOS EM 08.2018	2.297,54
PARCELADO EM 28/08/2018	1.511.482,94
VIABILIZANDO PARCELAMENTO	2.140.637,76
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 3.916.314,29</b>

POSIÇÃO DE TRIBUTOS MUNICIPAIS – 07.2018		
<b>ARTECOLA EXTRUSÃO</b>	<b>R\$ 54,43</b>	
<b>ARTECOLA NORDESTE</b>	<b>R\$ 543,95</b>	PAGO 08.2018
<b>ARTECOLA QUIMICA S.A</b>	<b>R\$ 2.972,81</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 3.571,19</b>	



## 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.

O GRUPO ARTECOLA informa que alguns parcelamentos serão deferidos em agosto, na planilha a seguir pode-se observar na coluna considerações quais são estes.



PARCELAMENTOS				
EMPRESAS	VALOR RESIDUAL A PAGAR	PARCELAS A PAGAR	VALOR PARCELA	CONSIDERAÇÕES
<b>ARTECOLA QUIMICA S.A</b>	<b>R\$ 6.755.339,40</b>		<b>R\$ 61.599,09</b>	
ICMS RJ	2.480.065,94	80	31.000,61	PAGO 08/2018
INSS 05.2018	218.675,84	59	3.669,68	VENCIMENTO EM 31/08
INSS 10.2017 - 03.2018 RJ	2.528.242,08	83	16.783,16	AGUARDANDO DEFERIMENTO DO PARCELAMENTO. VENCIMENTO EM 31/08
Nº 624970876 PROCESSOS RJ	1.434.033,20	83	9.519,50	
COFINS 01.2018 RJ	94.322,34	83	626,14	
<b>ARTECOLA EXTRUSÃO</b>	<b>R\$ 685.003,81</b>		<b>R\$ 5.818,31</b>	
PERT/DEBITOS	147.842,01	137	1.071,31	VENCIMENTO EM 31/08
PERT/DEBITOS	522.238,38	138	3.757,11	
ICMS 10.2016	14.923,42	14	989,89	
<b>ARTECOLA NORDESTE</b>	<b>R\$ 34.614,50</b>		<b>R\$ 1.263,34</b>	
PIS 05.2017	1.708,82	3	566,73	VENCIMENTO EM 31/08
COFINS 05.2017	32.905,68	47	696,61	
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 7.474.957,71</b>		<b>R\$ 68.680,74</b>	



## 4. ENDIVIDAMENTO – CREDORES NÃO SUJEITOS A RECUPERAÇÃO JUDICIAL

### CREDORES EXTRACONCURSAIS

CREDOR	VALORES
BANCO BRADESCO S.A.	R\$ 64.139,77
Chimera Capital Partners Consultoria Empresarial Ltda	R\$ 12.123.240,93
<b>TOTAL GERAL</b>	<b>R\$ 12.187.380,70</b>

### FORNECEDORES MAIS RELEVANTES DA OPERAÇÃO PÓS RECUPERAÇÃO JUDICIAL

NOME OU RAZÃO SOCIAL	CNPJ OU CPF	VALORES
DU PONT DO BRASIL S.A	61.064.929/0053-08	R\$ 412.837,59
DEN BRAVEN ROMANIA COMEX SRL	Importação	R\$ 245.663,49
ACTIVAS PLASTICOS INDUSTRIAIS LTDA	00.827.591/0001-75	R\$ 228.304,04
VETTA QUIMICA IMPORTACAO E EXPORTAC	08.062.665/0001-31	R\$ 192.541,99
EXXON MOBIL CHEMICAL COMPANY	Importação	R\$ 172.322,70
TEDE TRANSPORTES LTDA	02.484.555/0001-81	R\$ 166.100,74
K RESINAS COM IMP RESINAS LTDA	09.657.543/0001-50	R\$ 161.694,01
FLAMEL COMERCIO DE POLIMEROS LTDA	17.918.139/0001-11	R\$ 153.936,52
RHODIA POLIAMIDA E ESPECIALIDADES S	15.179.682/0025-96	R\$ 149.644,03
PERSTORP UK LTD	Importação	R\$ 145.906,90



MEDEIROS & MEDEIROS  
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

# ÍNDICE

RECUPERAÇÃO JUDICIAL



RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

JULHO E AGOSTO DE 2018

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**



## 5. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

### Resumo da Operação

A recuperanda passa por uma fase intempérie e, para que possa retomar sua atividade de forma que se transforme em uma corporação saudável novamente, buscou primeiramente a recuperação judicial com o intuito de alongar os prazos de suas dívidas, mas em conjunto desta medida, tem o objetivo de reestruturar sua organização, iniciando pelo encolhimento do seu departamento fabril, assim figurando o essencial para que a atividade tenha andamento de modo salutar e renegociação de contratos.

Outra medida que irá tomar de imediato é uma total reestruturação no controle de seus estoques e apuração de custos, de modo que crie uma cultura de permanente controle de custos, assim, poderá ter um nível elevado de conhecimento sobre o que é primordial para atender os pedidos em carteira e os que tem efetivo potencial de acontecer.

A recuperanda durante julho de 2018 destaca que as influências externas estão dificultando a retomada da empresa, em que pese as medidas introduzidas referentes a controlar os custos, otimizar ao máximo a performance da produção, redução do prazo médio de vendas, entre outras providencias, a empresa sofre reflexos em relação a flutuação das moedas estrangeiras, que estão variando de forma significativa em razão de diversos fatores, dentre eles o cenário eleitoral.

Nos gráficos apresentados pela recuperanda nota-se que a performance da produção em Campo Bom, responsável pela produção de Adesivos e Solventes e Tatuí, produtora de laminados, houve uma redução no aproveitamento da produção, mas em compensação, nota-se que a unidade de Caxias do Sul e de Dias D'ávila, que são encarregadas pela atividade de extrusão e laminados e calçados respectivamente, conseguiram melhorar a performance durante julho. Desse modo, percebe que a empresa passa por dificuldades mas internamente busca se reestruturar da melhor forma possível para que a atividade continue a ser retomada.



## Resumo da Operação

O GRUPO ARTECOLA informou que medidas como a otimização das plantas fabris, negociações de preço com fornecedores em virtude de compras à vista, vendas de estoques de baixo giro e reajuste em preços de venda levaram a ganhos estimados de R\$ 485.000,00, sendo a efetivação destas medidas em agosto de 2018, exceto a otimização das plantas fabris que espera-se o retorno em novembro.

Na tabela a seguir demonstra-se as ações com os respectivos ganhos.

AÇÕES DE REDUÇÃO DE CUSTOS E MELHORIAS OPERACIONAIS	GANHOS ESTIMADOS
OTIMIZAÇÃO DAS PLANTAS	90.000
REDUÇÃO DOS CUSTOS DE MATÉRIAS PRIMAS	100.000
VENDA DE ESTOQUE DE BAIXO GIRO	100.000
INCREMENTO NO PREÇO DE VENDA (REAJUSTE)	195.000
<b>TOTAL</b>	<b>485.000</b>

Ainda, o GRUPO ARTECOLA menciona algumas medidas que estão em andamento durante o período de agosto até dezembro, porém não uma previsão nominal de valores. Estas medidas são revisão de custos internos, concentração de segmentos e recuperação de margens.

## 5. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

De forma geral, a recuperanda apresenta 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 que ainda não tem um retorno necessário, e por isso, são acompanhados para que não influenciem no resultado global da empresa.

Sobre o reajustes dos preços de venda a recuperanda informa que estão aplicando de forma gradativa, pois o aumento do dólar influenciou diretamente no valor dos produtos. Em agosto a empresa lançou uma nova tabela de preços, inclusive, acompanhada de uma campanha comercial, assim reduz os estoques e conseqüentemente eliminar produtos de baixo giro.

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

Por fim, a recuperanda demonstra o entendimento de que os próximos meses são cruciais para que as devidas análises sejam efetuadas, e então haja uma avaliação das modificações implementadas, verificando a necessidade de o negócio sofrer nova adequação.

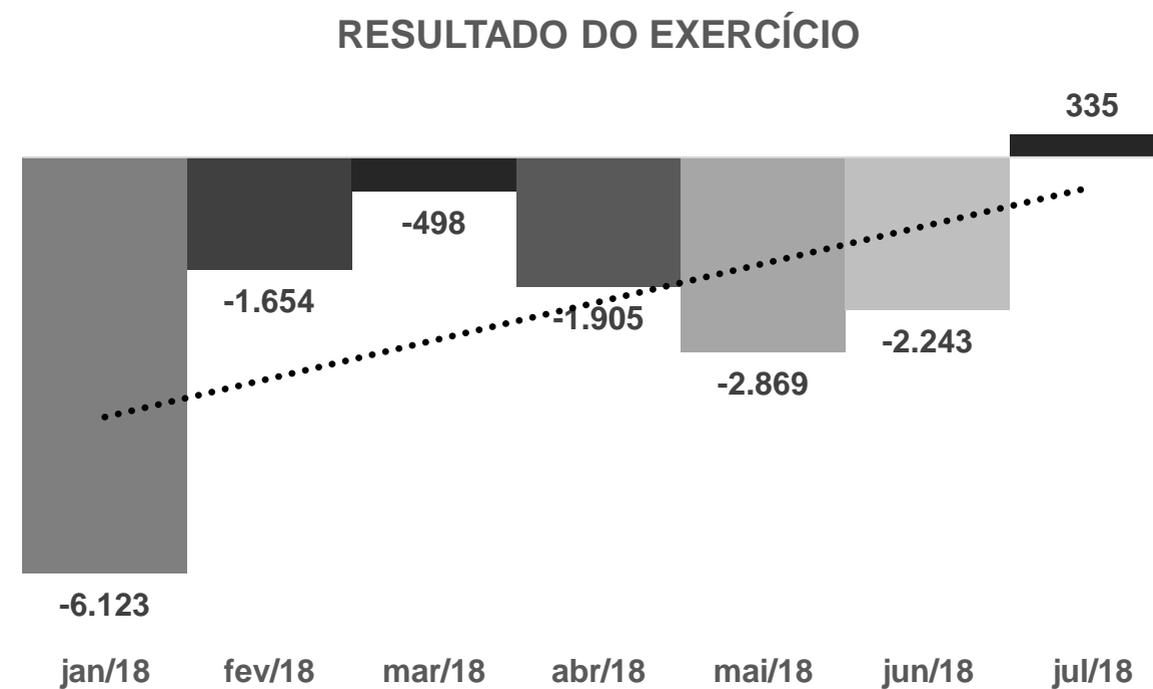
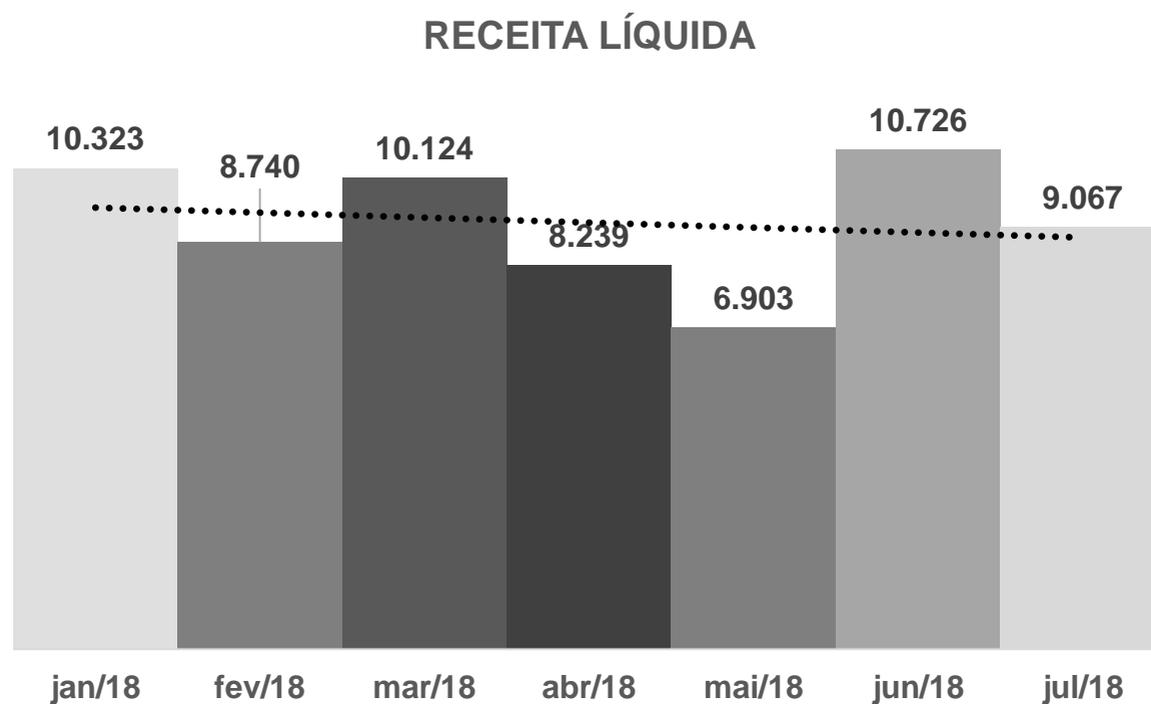


## 5. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

### Faturamento x Resultado do Exercício

No ano de 2018, percebe-se que o período com a maior receita é junho, período após a greve dos caminhoneiros. Em razão da paralisação dos caminhoneiros, o faturamento de maio foi represado e faturado posteriormente, refletindo um faturamento distorcido nestes em maio e junho.

Sobre o resultado do exercício, nota-se que o resultado apresenta melhora, atingindo saldo positivo em julho.



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



## Funcionários

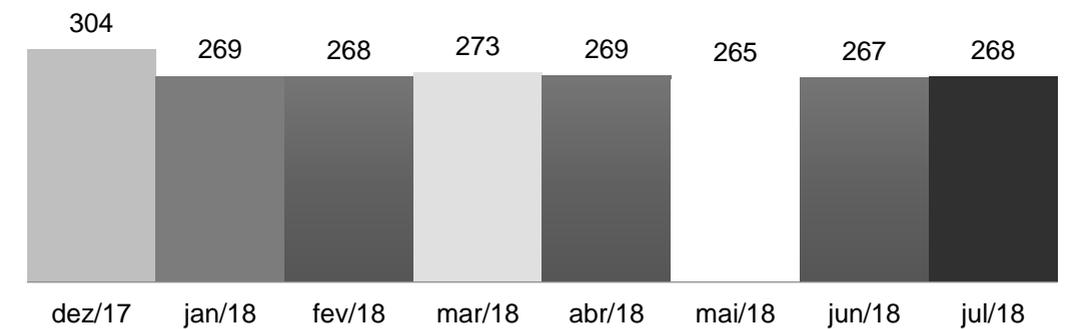
A fim de atender outro dos princípios da Recuperação Judicial – manutenção do emprego dos trabalhadores – está sendo fiscalizado o Setor de RH, para que os demais Órgãos da Recuperação, bem como Credores, tenham conhecimento da atual situação dos funcionários da Devedora.

Durante 2018 as demissões são maiores que as contratações, porém a maior redução é em janeiro e depois o número de trabalhadores se mantém equilibrado até julho de 2018.

COMPETÊNCIA	ADMISSÕES	DEMISSÕES	TOTAL DE FUNCIONÁRIOS
jan/18	2	37	269
fev/18	6	7	268
mar/18	15	10	273
abr/18	3	7	269
mai/18	11	15	265
jun/18	10	8	267
jul/18	4	3	268

## 5. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

### HISTÓRICO DE Nº FUNCIONÁRIOS



### RESUMO GASTOS COM PESSOAL EM 07.2018

SETOR	VALOR
PRODUÇÃO	728.324,45
ADMINISTRATIVO	384.276,77
COMERCIAL	618.981,47



MEDEIROS & MEDEIROS  
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

# ÍNDICE

RECUPERAÇÃO JUDICIAL



RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

JULHO E AGOSTO DE 2018

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						
CIRCULANTE	jun/18	A.V.	Δ jul/18	jul/18	A.V.	A.H
Caixas e equivalentes de caixa	356	0%	432	788	1%	121%
Contas a receber de clientes	15.522	13%	-689	14.833	12%	-4%
Estoque	5.801	5%	-301	5.500	5%	-5%
Tributos a recuperar	5.425	4%	-378	5.047	4%	-7%
Outras contas a receber	7.683	6%	216	7.899	7%	3%
Ativos mantidos para a venda – Arteflex	2.836	2%	-32	2.804	2%	-1%
Despesas antecipadas	311	0%	-57	254	0%	-18%
<b>Total do ativo circulante</b>	<b>37.934</b>	<b>31%</b>	<b>-809</b>	<b>37.125</b>	<b>31%</b>	<b>-2%</b>
NÃO CIRCULANTE						
Tributos a recuperar	402	0%	-3	399	0%	-1%
Depósitos judiciais	5.524	5%	-229	5.295	4%	-4%
Mútuo com partes relacionadas	7.790	6%	25	7.815	7%	0%
Empréstimos a receber	12.682	10%	59	12.741	11%	0%
Outras contas a receber	3.612	3%	-3	3.609	3%	0%
Investimentos	23.436	19%	-5	23.431	20%	0%
Outros investimentos	316	0%	0	316	0%	0%
Imobilizado	25.998	22%	-183	25.815	22%	-1%
Intangível	3.192	3%	-84	3.108	3%	-3%
<b>Total do ativo não circulante</b>	<b>82.952</b>	<b>69%</b>	<b>-423</b>	<b>82.529</b>	<b>69%</b>	<b>-1%</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>120.886</b>	<b>100%</b>	<b>-1.232</b>	<b>119.654</b>	<b>100%</b>	<b>-1%</b>

## 6. DADOS FINANCEIROS-ECÔNICOS

Da análise do ativo em julho, percebe-se um aumento significativo de R\$ 432 mil na conta caixa e equivalentes de caixa, relacionada à conta clientes, que reduz em R\$ 689 mil, ou seja, nota-se uma alteração na estrutura do ativo, em que as disponibilidades imediatas aumentam em virtude da redução de contas a receber de clientes. A conta clientes, em que pese ter reduzido em julho, ainda segue sendo a maior representante do ativo com 12% de representatividade.

Mesmo com uma redução no faturamento em julho, a conta de estoques sofre uma redução de 5% se comparado a junho, isto demonstra que as compras no período foram otimizadas, de forma que o estoque foram aproveitados de forma adequada.

No ativo não circulante, as contas de maior relevância são Imobilizado e Investimentos com 22% e 20% de representatividade sobre o ativo total, respectivamente. A conta de investimentos não sofreu modificações relevantes, e a conta de imobilizado reduz em função das depreciações.

Por fim, percebe-se que o ativo em julho de 2018 basicamente mantém seu valor, mas com destaque a conta caixa que obteve um acréscimo atrativo.



## Balanço Patrimonial

<b>PASSIVO</b>						
<b>CIRCULANTE</b>	<b>jun/18</b>	<b>A.V.</b>	<b>Δ jul/18</b>	<b>jul/18</b>	<b>A.V.</b>	<b>A.H.</b>
Fornecedores	27.220	23%	-101	27.119	23%	0%
Empréstimos e financiamentos	70.675	58%	-957	69.718	58%	-1%
Debêntures	79.694	66%	29	79.723	67%	0%
Salários, provisões e contribuições sociais	9.176	8%	-2458	6.718	6%	-27%
Tributos a recolher	4.314	4%	570	4.884	4%	13%
Créditos de sócios e acionistas	35	0%	0	35	0%	0%
Passivo mantido para venda - Arteflex	16.446	14%	-25	16.421	14%	0%
Outras obrigações	14.344	12%	-82	14.262	12%	-1%
<b>Total do passivo circulante</b>	<b>221.904</b>	<b>184%</b>	<b>-3.024</b>	<b>218.880</b>	<b>183%</b>	<b>-1%</b>
<b>NÃO CIRCULANTE</b>			0			
Empréstimos e financiamentos	42.684	35%	-13	42.671	36%	0%
Mutuo com partes relacionadas	13.077	11%	-330	12.747	11%	-3%
Tributos a recolher	3.394	3%	65	3.459	3%	2%
Provisão para riscos trabalhistas e tributários	120.747	100%	-1914	118.833	99%	-2%
Outras obrigações	1.373	1%	3806	5.179	4%	277%
<b>Total do passivo não circulante</b>	<b>181.275</b>	<b>150%</b>	<b>1.614</b>	<b>182.889</b>	<b>153%</b>	<b>1%</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>						
Capital social	35.667	30%	0	35.667	30%	0%
Transação de capital	-16.554	-14%	0	-16.554	-14%	0%
Reservas de capital	1.922	2%	0	1.922	2%	0%
Lucros ou Prejuízos acumulados	-303.256	-251%	337	-302.919	-253%	0%
Ajuste acumulado de conversão	3.611	3%	-157	3.454	3%	-4%
Participação dos acionistas não controladores	-3.683	-3%	-2	-3.685	-3%	0%
<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>-282.293</b>	<b>-234%</b>	<b>178</b>	<b>-282.115</b>	<b>-236%</b>	<b>0%</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>120.886</b>	<b>100%</b>	<b>-1.232</b>	<b>119.654</b>	<b>100%</b>	<b>-1%</b>

## 6. DADOS FINANCEIROS-ECÔNOMICOS

Do passivo, as contas de empréstimo e financiamento a curto prazo e longo prazo representam 94% da totalidade de passivo e patrimônio líquido, inclusive se mantém, pelo fato de que não houve aquisição de empréstimos no período. Outra conta que se mantém é denominada Debentures, que tem o valor de aproximadamente R\$ 80 milhões e representa 67%, mas na mesma linha dos empréstimos e uma conta que mantém o valor com o passar dos períodos. As debêntures são destinadas ao credor Pentágono, em função de uma transação onde a Artecola é fiadora e devedora solidária da empresa MVC para algumas operações bancárias, sendo a dívida assumida pelo Pentágono em troca de debêntures da Artecola.

Uma conta que merece destaque é Salários, Provisões e Contribuições Sociais a Recolher que reduz em R\$ 2,5 milhões durante julho. Ainda sobre passivos que reduziram, cita-se Provisões para Riscos Trabalhistas e Tributários, segundo a recuperanda, ocorreu uma reversão de uma provisão em contingência de R\$ 1,25 milhões a um processo trabalhista que está atrelado a Marcopolo, sendo um processo da MCV/Gatron, e conforme os assessores jurídicos do GRUPO ARTECOLA foi efetuado esse lançamento de reversão por deixar de ser um risco provável. A empresa esclarece a composição do valor da seguinte forma R\$ 300 mil são relativos a processos trabalhistas baixados e R\$ 1,02 milhões de seguro D&O.

Houve um aumento relevante em Outras Obrigações a longo prazo no valor de R\$ 3,8 milhões, a recuperanda esclareceu que este aumento é em razão dos parcelamentos aderidos em julho, com isso, parte do valor foi reclassificado para longo prazo. Na tabela a seguir fica evidente os valores relativos aos parcelamentos aderidos.

<b>Parcelamento</b>	<b>Circulante</b>	<b>Não circulante</b>	<b>Total</b>
INSS PATRONAL 05/2017	44.476,44	174.199,40	218.675,84
PARCELAMENTO INSS 10/2017 - 03/2018 RJ	211.912,71	2.316.329,68	2.528.242,39
PARCELAMENTO Nº 624970876 PROCESSOS RJ	120.198,07	1.313.834,71	1.434.032,78
	<b>376.587,22</b>	<b>3.804.363,79</b>	<b>4.180.951,01</b>



## Demonstrativo Resultado Exercício

DRE (em milhares de reais)	jun/18	AV	AH	jul/18	AV	AH	Jan a Jul de 2018	AV
Receita líquida	10.726	100%	55%	9.067	100%	-15%	64.122	100%
Custo dos produtos e serviços vendidos	-8.468	-79%	63%	-6.768	-75%	-20%	-48.182	-75%
<b>Lucro Bruto</b>	<b>2.258</b>	<b>21%</b>	<b>33%</b>	<b>2.299</b>	<b>25%</b>	<b>2%</b>	<b>15.940</b>	<b>25%</b>
Despesas de vendas	-1.668	-16%	29%	-1.724	-19%	3%	-11.836	-18%
Despesas administrativas e gerais	-2.009	-19%	3%	-2.063	-23%	3%	-14.653	-23%
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	552	5%	44%	3.252	36%	489%	4.822	8%
Resultado da equivalência patrimonial	167	2%	23%	151	2%	-10%	617	1%
<b>(Prejuízo)/Lucro operacional</b>	<b>-700</b>	<b>-7%</b>	<b>-32%</b>	<b>1.915</b>	<b>21%</b>	<b>-374%</b>	<b>-5.110</b>	<b>-8%</b>
Receitas financeiras	-435	-4%	-50%	499	6%	-215%	1.006	2%
Despesas financeiras	-996	-9%	3%	-2.062	-23%	107%	-10.257	-16%
<b>(Prejuízo)/ Lucro antes IR e CS</b>	<b>-2.131</b>	<b>-20%</b>	<b>-26%</b>	<b>352</b>	<b>4%</b>	<b>-117%</b>	<b>-14.361</b>	<b>-22%</b>
Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido	-2	0%	-150%	-5	0%	150%	-7	0%
<b>Resultado do exercício das operações continuadas</b>	<b>-2.133</b>	<b>-20%</b>	<b>-26%</b>	<b>347</b>	<b>4%</b>	<b>-116%</b>	<b>-14.368</b>	<b>-22%</b>
<b>Resultado de operações descontinuadas</b>	<b>-110</b>	<b>-1%</b>	<b>2650%</b>	<b>-12</b>	<b>0%</b>	<b>-89%</b>	<b>-589</b>	<b>-1%</b>
<b>Resultado do exercício</b>	<b>-2.243</b>	<b>-21%</b>	<b>-22%</b>	<b>335</b>	<b>4%</b>	<b>-115%</b>	<b>-14.957</b>	<b>-23%</b>

## 6. DADOS FINANCEIROS-ECÔNICOS

O período de julho teve a receita líquida reduzida em 15% e os custos dos produtos vendidos em 20%, isto demonstra que as medidas em relação a corte de custos e otimização da produção, obtiveram êxito. Pois, os custos reduziram mais do que as receitas, em uma análise vertical percebe-se que em junho os custos representavam 79% e em julho passam a representar 75%, mesmo com a redução de receita.

As despesas comerciais e administrativas aumentaram em relação a junho, mas não de modo significativo que faça com que as contas se desequilibrem.

As outras receitas operacionais receberam um valor significativo de R\$ 3,2 milhões em razão das reversões nos passivos em contingências, por isso, em julho o valor é tão expressivo.

Em relação as despesas financeiras, a empresa trabalha no sentido de minimizar os custos com operações financeiras que envolvam descontos de recebíveis, pois hoje se tem um dispêndio de valor considerável neste grupo.

Em 2018 o GRUPO ARTECOLA acumula um prejuízo de aproximadamente R\$ 15 milhões, com isso, destaca-se que após um primeiro semestre em que todas competências resultaram em prejuízo, julho se destaca por resultar em lucro. Não se trata de um lucro expressivo, mas mostra progresso.



## 6. DADOS FINANCEIROS-ECÔNICOS

### Fluxo de Caixa

Fluxo de caixa das atividades operacionais (em milhares de reais)	jun/18	jul/18	Acumulado Jan a Jul/18
<b>Resultado líquido do exercício das operações continuadas</b>	-2.243	335	-14.957
<b>Ajustes</b>	883	-2.714	6.401
<b>Variações nos ativos e passivos</b>	0	0	
Contas a receber	-1.947	1.406	1.288
Estoques	354	992	4.133
Tributos a recuperar	-95	375	-470
Empresas ligadas	432	-360	786
Depósitos judiciais	-438	229	-1.804
Outras contas a receber	209	-597	-1.771
Despesas antecipadas	57	56	266
Fornecedores	1.234	-100	2.787
Salários, provisões e encargos sociais	387	1.200	3.861
Tributos e contribuições a recolher	159	646	2.262
Outras contas a pagar	-30	166	-1.880
Imposto de renda e contribuição social pagos	0	0	0
<b>Caixa líquido gerado nas atividades operacionais</b>	<b>-1.038</b>	<b>1.634</b>	<b>902</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>	<b>jun/18</b>	<b>jul/18</b>	<b>Acumulado Jan a Jul/18</b>
Investimentos	0	0	0
Dividendos de controladas	0	0	0
Adições de imobilizado	0	-4	-159
Adições de intangível	0	0	0
Recebimento pela venda de intangível e imobilizado	0	0	0
Recebimento pela venda de investimento	0	0	0
Dividendos e juros sobre o capital próprio recebidos	0	44	44
<b>Caixa Líquido usado nas atividades de investimento</b>	<b>0</b>	<b>40</b>	<b>-115</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
Pagamento de dividendos	0	0	0
Empréstimos tomados	15.607	11.411	84.841
Pagamentos de empréstimos	-13.057	-12.287	-82.761
Juros pagos por empréstimos	-365	-363	-2.690
Pagamento de saldos devidos para empresas ligadas	-995	0	286
<b>Caixa Líquido usado nas proveniente das atividades de financiamento</b>	<b>1.190</b>	<b>-1.239</b>	<b>-324</b>
<b>(Redução) aumento no caixa e equivalentes de caixa no exercício</b>	<b>152</b>	<b>435</b>	<b>463</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	202	356	326
Variação Líquida de caixa operações descontinuadas	0	0	0
Variação de caixa por perda de controle	0	0	0
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	<b>356</b>	<b>788</b>	<b>788</b>

O fluxo de caixa das atividades operacionais das recuperandas em julho de 2018 demonstra um saldo positivo de aproximadamente R\$ 1,6 milhões, ou seja, mostra que a atividade da empresa teve um desempenho bom, este resultado se dá principalmente pelo recebimento efetivo de vendas a prazo.

No fluxo de caixa acumulado em julho percebe-se que o caixa líquido das atividades operacionais passa a ser positivo se comparado com junho, evidenciando que a medida referente a redução de prazos de recebimentos de vendas fez com que o fluxo de caixa melhorasse.

As atividades voltadas para o investimento estão basicamente sem movimento, apenas com uma variação negativa no imobilizado durante o mês de julho de 2018, o que significa que a empresa adquiriu um imobilizado, mas o valor deve ser tratado como irrelevante.

O fluxo de caixa de financiamentos apresenta um saldo negativo, pois houve mais pagamentos de empréstimos e juros, do que captação de recursos em bancos, ou financiamentos de capital de giro.

A melhora na forma de distribuição e geração de caixa apresentada nos meses iniciais de 2018, conforme último relatório, se mantém, demonstrando que a readequação e consciência administrativa da Companhia tende a continuar para o ano de 2018.



MEDEIROS & MEDEIROS  
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

# ÍNDICE

RECUPERAÇÃO JUDICIAL



RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

JULHO E AGOSTO DE 2018

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\$ 15 milhões no primeiro ano. Contando com um crescimento de 2% ao ano para os próximos 5 anos. Salienta-se que esta previsão de faturamento pode ser alcançado considerando melhor abastecimento da planta e medidas corretivas implementadas, e ainda, o histórico de faturamento é compatível com a projeção.
- Os custos de produção, despesas operacionais e financeiras foram estabelecidas de acordo com o histórico contábil.
- 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.



## Proposta de Pagamento

### Classe I - Trabalhista

CLASSE I - CRÉDITOS TRABALHISTAS					
PRAZO TOTAL	CARÊNCIA	TAXA DE JUROS	CORREÇÃO MONETÁRIA	DESÁGIO	FORMA PAGAMENTO
Créditos Trabalhistas limitado até 5 salários mínimos por trabalhador, vencidos nos 3 meses anteriores ao ajuizamento da RJ.					
30 dias	Não Há	Não Há	Não Há	Não Há	Pagamento integral em 30 dias após a homologação do PRJ.
Restante dos Credores					
12 meses	Não Há	1% ao ano.	Taxa Referencial	Não Há	Pagamento mensal em 12 parcelas mensais e consecutivas, sendo a primeira devida no mês seguinte a homologação do PRJ
Para os créditos trabalhistas, o pagamento deve ser efetuado no 15º dia do mês, postergando, caso não seja útil.					

### Classe II – Garantia Real

CLASSE II- CRÉDITOS COM GARANTIA REAL					
PRAZO TOTAL	CARÊNCIA	TAXA DE JUROS	CORREÇÃO MONETÁRIA	DESÁGIO	FORMA PAGAMENTO
198 meses	18 meses	1% ao ano	Taxa Referencial	80%	Será pago em 30 parcelas semestrais, iguais e consecutivas, a partir do término da carência, sendo o início da contagem para a carência a homologação do PRJ
Para os créditos com garantia real, o pagamento deve ser efetuado no 15º dia do mês, postergando, caso não seja útil.					

## 7. PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

### Classe III - Quirografários

CLASSE III - CRÉDITOS QUIROGRAFÁRIOS					
PRAZO TOTAL	CARÊNCIA	TAXA DE JUROS	CORREÇÃO MONETÁRIA	DESÁGIO	FORMA PAGAMENTO
246 meses	18 meses	1% ao ano	Taxa Referencial	85%	Será pago em 38 parcelas semestrais, iguais e consecutivas, a partir do término da carência, sendo o início da contagem para a carência a homologação do PRJ
Para os créditos com garantia real, o pagamento deve ser efetuado no 15º dia do mês, postergando, caso não seja útil.					

### Classe IV – ME e EPP

CLASSE IV - CRÉDITOS ME E EPP					
PRAZO TOTAL	CARÊNCIA	TAXA DE JUROS	CORREÇÃO MONETÁRIA	DESÁGIO	FORMA PAGAMENTO
126 meses	6 meses	1% ao ano	Taxa Referencial	50%	Será pago em 20 parcelas semestrais, iguais e consecutivas, a partir do término da carência, sendo o início da contagem para a carência a homologação do PRJ
Para os créditos com garantia real, o pagamento deve ser efetuado no 15º dia do mês, postergando, caso não seja útil.					



## 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 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.
- Os pagamentos das 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 do mínimo de R\$ 500,00.
- Este 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

JULHO E AGOSTO DE 2018

## I – DEMONSTRATIVOS FINANCEIROS JULHO DE 2018



# MEDEIROS & MEDEIROS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

[administradorjudicial.adv.br](http://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

**FXK Administração de Participações S.A. e empresas controladas**

Balancos patrimoniais em 31/07/2018 e 31/12/2017

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	07/2018	2017	07/2018	2017
<b>Ativo</b>				
<b>Circulante</b>				
Caixa e equivalentes de caixa	-	-	788	326
Contas a receber de clientes	-	-	14.833	14.592
Estoques	-	-	5.500	12.204
Tributos a recuperar	25	44	5.047	4.586
Outras contas a receber	3.025	2.857	7.899	7.199
Ativos mantidos para venda - Aneltek	-	-	2.804	3.186
Despesas antecipadas	3	10	254	520
<b>Total de ativos circulante</b>	<b>3.053</b>	<b>2.911</b>	<b>37.125</b>	<b>42.613</b>
<b>Não circulante</b>				
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	-	-	2.751
Tributos a recuperar	-	-	399	397
Depósitos judiciais	1	1	5.295	3.491
Mutuo com partes relacionadas	522	244	7.815	9.067
Empreendimentos a receber	512	512	12.741	12.589
Outras contas a receber	-	-	3.609	3.622
Inv. estimativas	4.518	4.495	23.431	20.132
Outros investimentos	146	146	316	316
Imobilizado	4	4	25.815	26.957
Intangível	-	-	3.108	3.725
<b>Total de ativos não circulante</b>	<b>5.203</b>	<b>5.403</b>	<b>82.529</b>	<b>83.047</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>8.256</b>	<b>8.314</b>	<b>119.654</b>	<b>125.660</b>
<b>Passivo</b>				
<b>Circulante</b>				
Fornecedores	23	14	27.119	25.759
Empreendimentos e financiamentos	-	-	69.718	65.592
Debitantes	-	-	79.723	78.975
Salários, provisões e contribuições sociais	30	26	6.718	6.136
Tributos e contribuições a receber	7	1	4.854	3.499
Dividendos a pagar	-	1	35	35
Passivos mantidos para venda - Aneltek	-	-	16.421	16.524
Outras contas a pagar	346	341	14.262	16.010
<b>Total do passivo circulante</b>	<b>406</b>	<b>382</b>	<b>218.880</b>	<b>212.530</b>
<b>Não circulante</b>				
Empreendimentos e financiamentos	-	-	42.671	42.753
Mutuo com partes relacionadas	1.252	145	12.747	12.982
Tributos a receber	-	-	3.459	5.329
Provisão para descoberto	206.410	194.936	-	-
Provisão para riscos tributários, civis e trabalhistas	79.118	79.118	118.833	119.691
Outras contas a pagar	-	-	5.179	2.259
<b>Total do passivo não circulante</b>	<b>286.780</b>	<b>274.199</b>	<b>182.889</b>	<b>183.014</b>
<b>Participação líquida</b>				
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
Provisões acumuladas	(302.919)	(288.029)	(302.919)	(288.029)
Ajuste acumulado de conversão	3.454	727	3.454	727
<b>Participação líquida atribuída aos acionistas controladores</b>	<b>(278.430)</b>	<b>(266.267)</b>	<b>(278.430)</b>	<b>(266.267)</b>
Participação dos acionistas não controladores	-	-	(3.685)	(3.617)
<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>(278.430)</b>	<b>(266.267)</b>	<b>(282.115)</b>	<b>(269.884)</b>
<b>Total de passivo e patrimônio líquido</b>	<b>8.256</b>	<b>8.314</b>	<b>119.654</b>	<b>125.660</b>

  
**EDMARCO RENATO KUNST**  
 PRESIDENTE EXECUTIVO  
 CPF: 072.246.811-04

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

**FXK Administração e participações S.A. e empresas controladas**

**Demonstrações de resultados**

Exercícios findos em 31/07/2018 e 31/12/2017

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
		Não auditado		Não auditado
	07/2018	2017	07/2018	2017
Receita operacional líquida	-	-	64.122	248.018
Custos dos produtos e dos serviços vendidos	-	-	(48.182)	(179.618)
<b>Lucro bruto</b>	-	-	15.940	68.400
Despesas comerciais	-	-	(11.836)	(51.256)
Despesas gerais e administrativas	(715)	(2.632)	(14.653)	(79.963)
Outras receitas (despesas) operacionais	-	(79.041)	4.822	(110.273)
Resultado de equivalência patrimonial	(14.179)	(188.694)	617	(26.358)
<b>Resultado operacional</b>	(14.894)	(270.367)	(5.110)	(199.450)
Receitas financeiras	4	250	1.006	7.767
Despesas financeiras	-	(239)	(10.257)	(48.976)
<b>Resultado antes do imposto de renda e de contribuição social</b>	(14.890)	(270.356)	(14.361)	(240.659)
Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido	-	(2.794)	(7)	(20.714)
<b>Resultado do exercício das operações continuadas</b>	(14.890)	(273.150)	(14.368)	(261.373)
Resultado de operações descontinuadas	-	-	(589)	(12.138)
<b>Resultado do exercício</b>	(14.890)	(273.150)	(14.957)	(273.511)
<b>Resultado atribuível a:</b>				
Participação dos acionistas controladores	-	-	(14.890)	(273.150)
Participação dos acionistas não controladores	-	-	(67)	(361)
<b>(Prejuízo)/lucro líquido do exercício</b>	(14.890)	(273.150)	(14.957)	(273.511)

  
**EDUARDO RENATO KUNST**  
 PRESIDENTE EXECUTIVO  
 CPF: 07.242.000-04

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