



**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 6ª VARA  
CÍVEL DA COMARCA DE PIRACICABA.**

**PROC. Nº 1020150-34.2016.8.26.0451**

**EXCELIA GESTÃO E NEGÓCIOS LTDA.**, por sua advogada infra-assinada, nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** de **CATÁLISE INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE METAIS LTDA.** e **EUROMETALS DO BRASIL IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO LTDA.**, vem, respeitosamente, à presença de V. Exa., na qualidade de auxiliar deste E. Juízo, apresentar Relatório Mensal de Atividades – RMA, competência do mês de dezembro/2023.

Termos em que,

p. deferimento.

Piracicaba, 19 de março de 2024.

**EXCELIA GESTÃO E NEGÓCIOS LTDA**  
- Administradora Judicial -



**Relatório Mensal de Atividades  
Catálise Ind. Com. de Metais Ltda.  
Eurometals do Brasil Imp. e Exp. Ltda.  
Competência: Dezembro de 2023**

São Paulo, 29 de fevereiro de 2024.



fls. 10521

São Paulo, 29 de fevereiro de 2024.

Ilmo. Sr. Dr. Juiz de Direito da 6ª Vara Cível da Comarca de Piracicaba/SP

**Processo nº 1020150-34.2016.8.26.0451**

Na qualidade de Administradora Judicial, nomeada nos autos da Recuperação Judicial das empresas Catálise Indústria e Comércio de Metais Ltda. e Eurometals do Brasil Importação e Exportação Ltda., apresentamos informações sintetizadas coletadas pela Excelia Gestão e Negócios Ltda., extraídas dos autos e/ou extra autos, através de *calls e visitas de constatações de atividades* realizados entre as equipes das Recuperandas e da Administradora.

Ademais, esta Administradora Judicial informa que realiza visitas periódicas para fiscalização na sede das Recuperandas, sendo assim, no mês de fevereiro de 2024, a Administradora Judicial constatou presencialmente as operações nas sedes das Recuperandas no dia 08/02/2024.

O presente Relatório tece uma análise dos indicadores operacionais e das demonstrações financeiras das empresas devedoras, da **competência do mês de dezembro de 2023**. Apresenta, também, um resumo processual da Recuperação Judicial (RJ), ressaltando os principais eventos ocorridos até o momento, nos termos do disposto no artigo 22, inciso II, alínea “c” da Lei nº 11.101/2005.

A infra-assinada, observa que a empresa JRios Assessoria Contábil e Tributária Ltda., na pessoa do Sr. José Valdir Vechini (CRC1SP 14159108) é a empresa responsável pela contabilidade das empresas, que não são auditadas. O Relatório (RMA), reflete uma análise técnica contábil limitada pelas informações disponibilizadas, não exaustivas sobre a situação das empresas.

**Excelia Gestão e Negócios Ltda.**

CNPJ nº 05.946.871/0001-16

# Índice

---

1. Resumo financeiro e operacional
2. Resumo processual
3. Informações operacionais
4. Informações financeiras
5. Relação de credores
6. Plano de recuperação judicial
7. Informações jurídicas

## Principais eventos do relatório mensal de atividade (RMA) referente a dezembro de 2023:

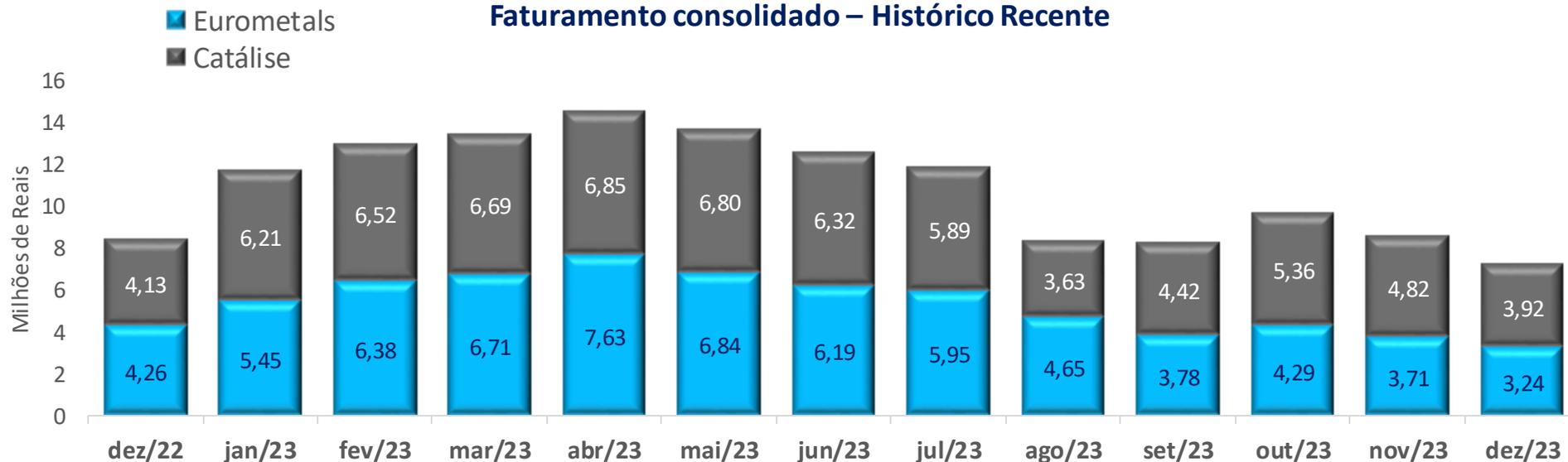
- ❑ Ambas recuperandas obtiveram piora no resultado comercial na presente competência, apresentando menores faturamentos brutos. A Catálise obteve um faturamento bruto de R\$ 3,9 Milhões, que (após descontados os impostos incidentes sobre as vendas) resultou em uma receita líquida de R\$ 3,2 Milhões, R\$ 705 mil a menos do que em novembro/23. Durante o mesmo período, a Eurometals faturou um montante bruto de R\$ 3,23 Milhões, que (após descontados os impostos incidentes sobre as vendas) resultou em uma receita líquida de R\$ 2,39 Milhões, R\$ 468 mil a menos do que verificou-se ao final da competência anterior.
  - ❑ Em reunião com a gestão da Recuperanda em 31/01/2024, foi esclarecido que os mercados consumidores finais dos produtos elaborados e vendidos pelo grupo Catálise/Eurometals sofreu uma desaceleração em 2023, por conta de inflações e perdas no volume vendido, bem como legislações, que resultaram em menores valores em exportações para o ano.
- ❑ Os ativos da Catálise apresentaram decréscimo de 3,4%, equivalente a R\$ 2,48 milhões, com destaque para a retração nas duplicatas a receber, que verificaram retrações devidas aos pagamentos recebidos. Os passivos também verificaram queda, com valores a pagar a fornecedores reduzidos em 2,6% e com as obrigações tributárias de curto prazo passando a representar saldos superiores, devido ao prazo final de vencimento de valores previamente alocados para vencimento em “longo prazo” (i.e. superior a um ano).
- ❑ Os ativos da Eurometals apresentaram quedas de 10,3% (-R\$ 2,1 mil). Os passivos também retraíram, em patamar similar aos ativos, sendo que nota-se redução relevante do montante devido para fornecedores, mantendo apenas 1,6% do valor sem ser na forma intercompany.
- ❑ O total devido como “empréstimos e financiamentos” pelas Recuperandas apresentou, ao final de 2023, uma retração de 0,83%, com saldo final de R\$ 8,95 milhões. Com o montante de pouco mais de R\$ 6,18 milhões sendo devido pela Eurometals para a Catálise.
- ❑ Todos os salários estão sendo pagos em dia e a empresa está em situação regular perante as esferas governamentais. Conforme informado na última reunião com a gestão e com a contabilidade da Recuperanda.
- ❑ O resultado líquido de ambas as Recuperandas foi abaixo do break-even, com uma margem líquida conjunta em -2,5%.

# Informações operacionais – Faturamento consolidado

fls. 10525

- O faturamento consolidado do mês de dezembro/23 foi de R\$ 7,16 milhões, expondo um decréscimo de 16% com relação a novembro/23, quando as Recuperandas haviam faturado R\$ 8,5 milhões.
- O faturamento total do ano de 2023 foi de pouco menos de R\$ 132,3 milhões, com média de R\$ 11 milhões por mês. Em comparação com o mesmo período de 2022, o faturamento expôs valores 8,7% menores em 2023, o que equivale a um faturamento bruto acumulado de R\$ 12,6 milhões a menos.
- As receitas líquidas (faturamento descontado das deduções, tais como ICMS e PIS) apresentaram, no acumulado de 2023, um valor aproximado de R\$ 103,5 milhões, expondo saldo aquém do apresentado no mesmo período de 2022, de R\$ 111,2 milhões (6,95% a menos).
- Em reunião com a gestão das Recuperandas, foi informado para esta auxiliar de justiça que as vendas estão encontrando queda por reduções de demanda dos produtos finais da cadeia de produção dos bens produzidos pelas Recuperandas, tais como Freios Automotivos. Ademais, a gestão informou que está buscando por melhorias nas vendas e/ou condições comerciais, visando um patamar mais elevado de faturamento e mais estável.
- Em suma, o ano das Recuperandas se iniciou com tendência positiva, verificando crescimento no faturamento nos primeiros 4 meses, com maior faturamento em abril/23. Desde então, a operação foi lentamente se degradando, perdendo a tendência positiva no faturamento consolidado.

## Faturamento consolidado – Histórico Recente



## Principais eventos do relatório mensal de atividade (RMA) referente a dezembro de 2023:

### ☐ Catálise:

- ☐ **Margem Bruta** (Lucro/prejuízo bruto ÷ Receita Líquida): expôs o valor de 3,5%, que quando comparado com os 10% da competência anterior, evidenciou que os custos dos produtos adquiridos da Eurometals foram relativamente superiores, engendrando um menor hiato entre o valor final de venda e o valor de aquisição/produção do produto.
- ☐ **Margem Líquida** (Lucro Líquido ÷ Receita Líquida): expôs o valor negativo de 25%, com destaque para o impacto integral do imposto de renda e contribuição social ocorrendo exclusivamente no mês de dezembro/23.

Com o encerramento de 2023, a Catálise expôs lucro líquido em 9 meses do ano, com os 3 meses que obtiveram prejuízo líquido sendo agosto, setembro e dezembro.

Ademais, esta auxiliar de justiça relembra que, em junho/23, um êxito em negociação de dívida com o Banco Bradesco fez com que fosse contabilizado um ganho financeiro de aproximadamente R\$ 3,36 milhões. Nota-se que no mesmo mês em que houve a contabilização do ganho mencionado há pouco, a operação comercial da Catálise expôs vendas em valores menores do que os custos de aquisição dos mesmos, essa movimentação engendrou um menor lucro líquido contábil, reduzindo a base de cálculo para IRPJ e CSLL, ou seja, como a operação financeira não gerou entradas de caixa, a operação visou arrefecer as saídas de caixa que seriam consequência desse acordo.

Outrossim, em outubro, novembro e dezembro, a Recuperanda reconheceu ganhos “não operacionais”, com ênfase clara para o resultado de outubro, que verificou a concretização de acordo fiscal que culminou em descontos de R\$ 19,1 milhões, com custo de efetivação de aproximadamente R\$ 2,9 milhões.

Em suma, o resultado líquido acumulado em 2023 foi de R\$ 18,5 milhões, porém há de se atentar ao fato de que o ganho com a operação fiscal representou mais do que a integralidade desse total, retomando que ainda houve o ganho atrelado com o credor financeiro. Logo, por mais que a situação contábil tenha sido “melhorada”, a atividade operacional não obteve o mesmo desempenho de 2022 e ensejou necessidades de adaptações rápidas da gestão.

### ☐ Eurometals:

- ☐ **Margem Bruta** (Lucro/prejuízo bruto ÷ Receita Líquida): expôs **0,3%**, que quando comparado com os 6,5% da competência anterior, evidenciou piora na operação principal da Recuperanda, como decorrência de menor hiato entre o faturamento e o custo dos produtos vendidos.
- ☐ **Margem Líquida** (Lucro Líquido ÷ Receita Líquida): evidenciou negativos 8,4%, que comparado com os -0,64% de novembro/23, evidencia piora do resultado da Recuperanda entre os meses. Com o encerramento de 2023, a Eurometals expôs lucro líquido contábil em 6 meses do ano (Janeiro, Fevereiro, Março, Maio, Setembro e Outubro), com prejuízos líquidos nos meses de Abril, Junho, Julho, Agosto, Novembro e Dezembro, resultando em um prejuízo líquido acumulado de aproximadamente R\$ 176 mil.

## Biênio recuperacional ocorrido em 10/11/2019

- Homologação do 1º Plano em 06/11/2017.
- A análise dos pagamentos efetuados consta às fls. 26/35 deste relatório (Classe I e 1ª a 3ª parcela da Classe III e IV).
- Homologação do aditivo ao Plano em 30/03/2021, retomando o pagamento da 4ª parcela da Classe III e IV em 30 dias.
- Retomada dos pagamento dos credores da Classe III e IV em 06/05/2021 (4ª parcela).

- O 1º Plano de Recuperação Judicial foi homologado em 06/11/2017, tendo sido publicada a decisão no DJE em 09/11/2017. Cumprimento do Plano:
  - **Classe I:** finalizado o prazo em 09/11/2018, resta a comprovação do pagamento do credor Valmir, pois não enviou os dados bancários às Recuperandas.
  - **Classe III e IV:** início dos pagamentos em 09/05/2019, pagamentos anuais.
    - Efetuado o pagamento da 1ª, 2ª, 3ª, 4ª, 5ª, 6ª e 7ª parcela aos credores que informaram os dados bancários.
      - Aqueles credores que não enviaram os dados bancários, as Recuperandas enviaram cartas solicitando que o credor envie os dados para recebimento do crédito.
- O aditivo apresentado nos autos previa a alteração das cláusulas 4.3, 4.4.2 e 4.4.3 do plano original, que consistia na concessão de 365 dias de carência para retomada dos pagamentos aos credores da Classe III e IV.
- Na AGC de 17/03 as Recuperandas apresentaram modificativo ao Aditivo, propondo a retomada da 4ª parcela do plano em 30 dias após a homologação do modificativo e as demais seguindo a mesma periodicidade do Plano vigente (semestralmente). O que foi aceito pelos credores.
- O aditivo ao Plano foi homologado em 30/03/2021 e publicado no DJE em 05/04/2021. Desta forma, os pagamentos foram retomados em 06/05/2021.

## Informações operacionais

---

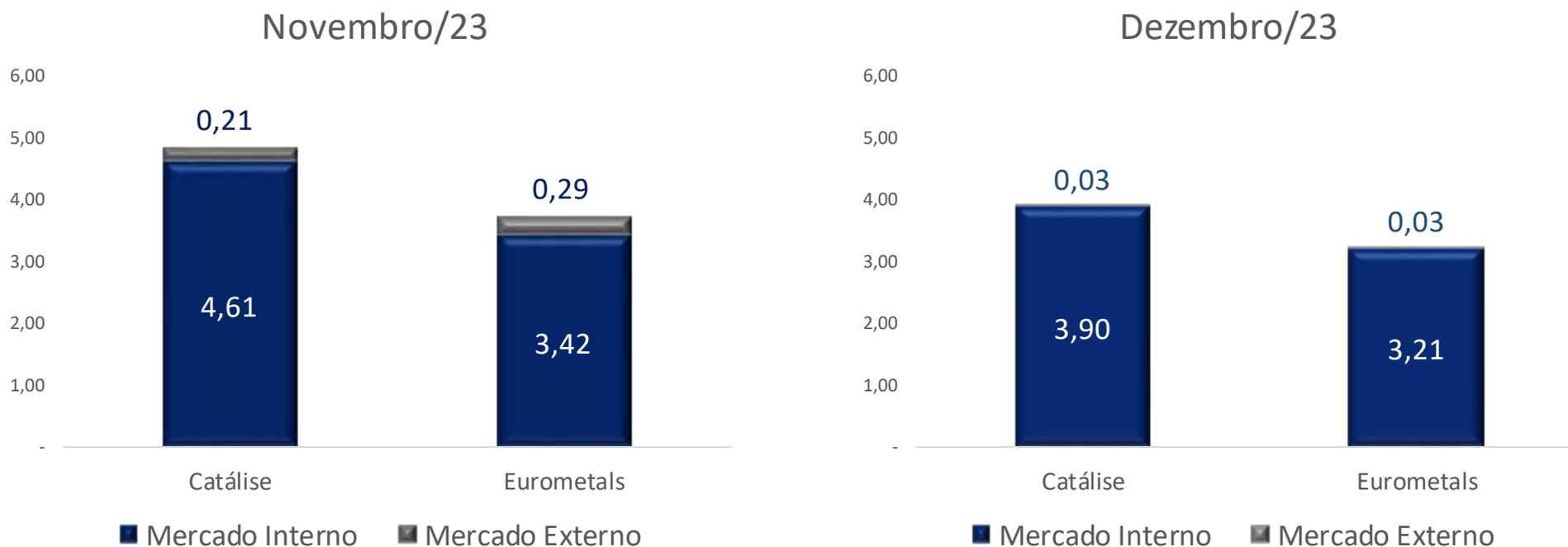
- a. Faturamento
- b. Funcionários
- c. Fotos da operação

# Informações operacionais – Faturamento consolidado

fls. 10529

- Em dezembro de 2023, o faturamento do mercado interno para as Recuperandas demonstrou saldo conjunto de aproximadamente R\$ 7,1 milhões, dos quais R\$ 3,89 milhões referem-se à Catálise e R\$ 3,21 milhões foram advindos da Eurometals. A média do faturamento para o mercado interno durante o ano foi de R\$ 10,3 milhões.
- Analisando os faturamentos expostos para o mercado Externo durante a mesma competência, obtém-se um montante total de aproximadamente R\$ 50 mil. Quando comparado com o mês anterior, as vendas para fora do país operaram em considerável baixa de aproximadamente R\$ 450 mil, expondo decréscimo de 89,5 % entre os meses. Para o ano de 2023, a média de vendas para o exterior foi de R\$ 690 mil por mês.

Valores em milhões de reais

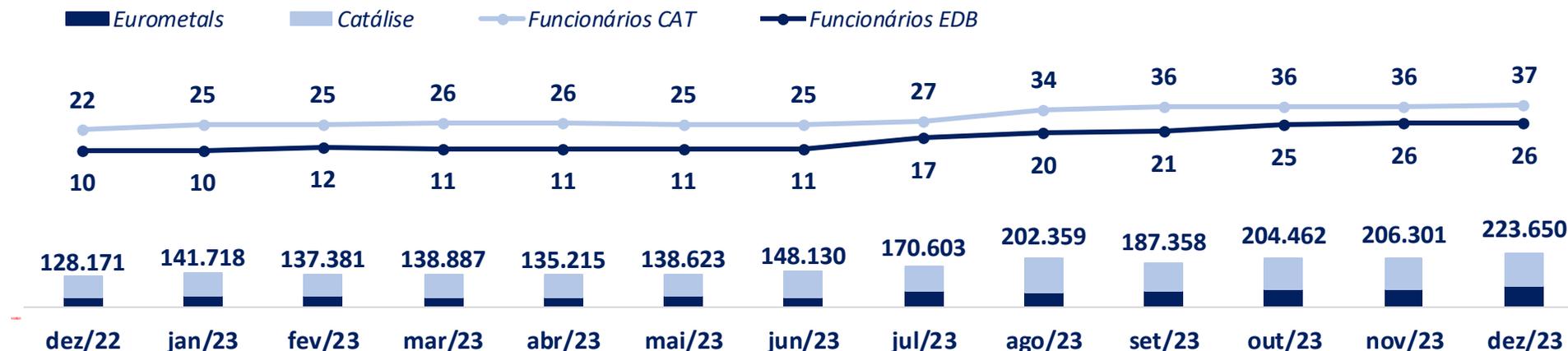


# Informações operacionais – Funcionários Recuperandas

fls. 10530

Em dezembro de 2023, foi possível observar que as Recuperandas apresentaram manutenção em seu quadro de colaboradores, com aumento de 1 funcionário durante a competência, que se encerrou com o total de 63 funcionários. Conforme informado pela administração das Recuperandas, todos os pagamentos salariais estão em dia.

## Proventos totais e movimentação de funcionários, consolidadas das Recuperandas, últimos 13 meses:



### Comentários:

- As Recuperandas continuam utilizando mão de obra terceirizada de cooperativa.
- A Catálise apresentou um numerário total de 37 colaboradores, contando com um novo integrante no escopo.
- A Eurometals demonstrou 26 colaboradores na sua folha de pagamento, mantendo o corpo existente em novembro/23.
- No comparativo com o **mesmo período do ano anterior**, observa-se que as Recuperandas apresentaram 31 colaboradores a mais do que havia um ano atrás, praticamente o dobro da capital humano.
- O mês se encerrou com o total de proventos em aproximadamente R\$ 223 mil, que resulta em um saldo líquido das folhas de R\$ 91,2 mil. Nota-se que a Recuperanda realiza os pagamentos do líquido no início do mês e realiza adiantamentos no final do mês anterior. Em dezembro/23, os descontos em folha desses adiantamentos foram de aproximadamente R\$ 64 mil. Ademais, o saldo devido em pró-labore em dezembro/23 foi de R\$ 11,4 mil, com ambas Recuperandas mantendo os mesmos valores desde maio/23.

# Informações operacionais – Fotos da operação

fls. 10531

A fim de cumprir com seu dever de fiscalização das atividades, a Administradora Judicial constatou presencialmente as operações no estabelecimento das Recuperandas em 08/02/2023, onde foi possível observar o desenvolvimento pleno de atividades no ambiente das empresas.



# Informações operacionais – Fotos da operação

fls. 10532

A fim de cumprir com seu dever de fiscalização das atividades, a Administradora Judicial constatou presencialmente as operações no estabelecimento das Recuperandas em 08/02/2023, onde foi possível observar o desenvolvimento pleno de atividades no ambiente das empresas.



## Informações financeiras

---

- a. Demonstrações contábeis/financeiras Catálise
- b. Demonstrações contábeis/financeiras Eurometals
- c. Demonstrações contábeis/financeiras Polisinter

# Informações financeiras<sup>(1)</sup> – Catálise: Balanço Patrimonial

fls. 10534

(R\$ milhares)	nov/23	dez/23	Var.
<b>Ativo Circulante</b>	<b>57.438</b>	<b>54.841</b>	<b>-4,5%</b>
Disponível	221	179	-19,3%
<b>Realizável de Curto Prazo</b>	<b>43.707</b>	<b>41.153</b>	<b>-5,8%</b>
Duplicatas a Receber	16.010	14.064	-12,2%
Clientes Mercado Externo	235	233	-0,7%
Contas a Receber Diversas	0	0	0,0%
Adiantamentos	1.131	981	-13,3%
Tributos e Contribuições a Compensar	1.860	1.199	-35,5%
Estoques	24.471	24.677	0,8%
<b>Imóveis Destinados a Vendas</b>	<b>13.509</b>	<b>13.509</b>	<b>0,0%</b>
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>10.330</b>	<b>10.340</b>	<b>0,1%</b>
Realizável a Longo Prazo	10.330	10.340	0,1%
Investimentos	5.013	5.116	2,1%
<b>Ativo</b>	<b>72.780</b>	<b>70.297</b>	<b>-3,1%</b>

Em resumo, a empresa experimentou uma redução em seu ativo circulante, principalmente devido à diminuição dos recursos disponíveis e do realizável de curto prazo. No entanto, houve um brando aumento nos investimentos e uma manutenção dos estoques. É importante que a empresa avalie cuidadosamente suas necessidades de capital de giro e tome medidas para manter um equilíbrio saudável entre os ativos circulantes e não circulantes, visando equilibrar benefícios e custos da operação.

- ❑ No período analisado, restou evidenciada uma retração de **4,5%** no **Ativo circulante**, apresentando redução em diferentes saldos entre os meses. Destaca-se que entre as competências de novembro/23 e dezembro/23, o balancete mensal e o balanço patrimonial sofreram leves alterações, sendo estas relacionadas com valores em adiantamento para fornecedores.
- ❑ O **disponível** expôs novamente quedas em dezembro/23. O principal Banco utilizado é o Grafeno, que apresentou saídas de R\$ 4,4 milhões e entradas de R\$ 4,36 milhões, movimentações operacionais, sendo que o saldo apresenta recebimentos da Eurometals nos dias em que a Catálise incorre em gastos operacionais. O saldo total das disponibilidades ao final do ano foi de aproximadamente R\$ 179 mil.
- ❑ As **duplicatas a receber** representam os direitos de recebimento que a Recuperanda possui perante seus clientes, no período de até um ano. Entre as competências, pode-se verificar um decréscimo de 12,2% (-R\$ 1,94 milhões), devido, majoritariamente, ao reconhecimento de novas vendas (R\$ 3,92 milhões) terem sido inferiores aos montantes recebidos (R\$ 5,86 milhões). Na competência em questão, apenas **2** clientes compõe a conta de duplicatas, sendo que a Eurometals é a principal representante dos montantes a receber, com direitos na monta de R\$ 12,2 milhões (86,7% do total), enquanto a Blue Stone Brasil corresponde aos demais R\$ 1,86 milhões (23,3%).
- ❑ Os saldos a receber de **clientes do mercado externo** apresentaram brando decréscimo líquido de 0,7%, com as 2 devedoras componentes apresentando menores saldos a pagar para a Recuperanda. A “Catálise Eurometals” apresentou R\$ 523,45 reais a menos, devido à variação cambial, tanto do Dólar, quanto do Euro. A BM BOMAQ também expôs retração de saldo devido à variação cambial, porém apenas da moeda Europeia (-R\$ 1,1 mil).

- ❑ A conta de **Adiantamentos** apresentou o montante de **R\$ 980 mil** ao final de dezembro/23, consolidando uma queda de 13,3% (-R\$ 150,4 mil). O principal efeito redutor ocorreu na rubrica de adiantamentos para fornecedores, que expôs queda de 27% (equivalente a R\$ 174 mil) após 44 adiantamentos feitos (no total de R\$ 1,04 milhões) e 63 abatimentos (no total de R\$ 1,2 milhões). As demais contas de adiantamentos representaram adiantamentos de aluguéis para a Polisinter (R\$ 313 mil, após aumento de 25,6% entre os meses); “adiantamento de aluguel HS” (R\$ 186 mil); “adiantamentos a empregados” (R\$ 2,4 mil); “Adiantamentos de férias” (R\$ 3,4 mil); “adiantamento a LV Desp. Transp.” (R\$ 2,36 mil).
- ❑ Com relação aos **tributos e contribuições sociais a compensar**, a Catálise expôs um montante total de **R\$ 1,2 milhões (2,2% do ativo circulante)** ao final de dezembro/23, expondo retrações relevantes de 35,5%. Essa conta sintética é composta por 9 contas (PIS a Compensar; IRPJ; CSLL; IPI; ICMS a compensar; IRRF; ICMS CIAP; Contribuições e impostos a recuperar CIAP).
  - Durante dezembro/23, a Recuperanda **zerou** o saldo de contribuição social, que apresentava R\$ 231 mil ao final de novembro/23. Ademais, o mesmo movimento ocorreu com relação ao IPRJ devido, que verificou valor devido de R\$ 629,4 mil para a totalidade de 2023.
  - O maior saldo foi referente ao crédito acumulado de ICMS, que apresentou estabilidade entre as competências, mantendo o saldo de R\$ 656 mil.
  - Mesmo com a retração dos impostos atrelados ao resultado líquido da Recuperanda, houve uma majoração considerável sobre os tributos corriqueiros, especialmente o ICMS a compensar, que encerrou dezembro/23 em R\$ 284,7 mil.
- ❑ Os **estoques** da Catálise evidenciaram uma elevação da de **0,8% (equivalente a R\$ 205 mil)**, com quedas nas contas de material para consumo na produção e de embalagem, enquanto as contas de matéria-prima e produtos em elaboração se ampliaram. Acerca dos bens detidos pela Recuperanda em seus estoques, foi verificado, durante a visita do mês de julho/23, que há equipamentos e áreas específicas para os materiais, possibilitando o acompanhamento dos saldos presentes na entrada e na saída/utilização dos mesmos.
  - A subconta de “Matéria-Prima” apresentou alta de 0,6% (+R\$ 115 mil), encerrando o período em R\$ 19,5 milhões (79,1% dos estoques e 35,6% do ativo circulante);
  - A conta de “produtos em elaboração” apresentou alta de 6,5% (+R\$ 124 mil), que engendrou um saldo final de próximo de R\$ 2,02 milhões (8,2% dos estoques);
  - Os produtos acabados evidenciaram alta, de 9,3% (+R\$ 186 mil) e encerraram dezembro/23 com um total próximo de R\$ 2,19 milhões (8,8% dos estoques);
  - Os materiais de embalagem verificaram retração de 3,4% (-R\$ 16 mil) entre os meses e culminando em R\$ 447 mil estocados ao final de dezembro/23 (1,8% dos estoques);
  - Os materiais para consumo na produção obtiveram uma queda de 31% (-R\$ 203,5 mil), encerrando a competência em R\$ 456 mil (1,8% dos estoques)

- ❑ A última conta que compõe o saldo do ativo circulante da Recuperanda é a de **Imóveis Destinados a Vendas**, que representa um terreno destinado a venda e contabilizado no valor de R\$ 13,5 milhões, aproximadamente. Nota-se que esse ativo representava 24,6% do ativo circulante e adquire saldo estável e idêntico em todas as competências transcorridas em 2023, evidenciando a não contabilização de depreciação. Sobre isso a Recuperanda esclarece que se trata de terreno, sendo assim, não há contabilização de depreciação de qualquer imóvel.
- ❑ Observando o **ativo não circulante** da Catálise, nota-se que houve um brando aumento de 0,1% entre as competências. Com a única alteração sendo o aumento de R\$ 9,9 mil em ICMS a Recuperar CIAP (referente a melhorias em imobilizado).

Ademais, a Catálise expõe em seus balancetes e balanços patrimoniais a conta de **Investimentos**, localizada na parte não circulante dos ativos, mas com saldo próprio. As variações relevantes foram:

- ❑ Veículos e Depreciação de Veículos – Durante a competência de dezembro/23, foram observados lançamentos contábeis que indicaram a perda de um veículo por cumprimento de decisão judicial que fez o bem ser devolvido para “o banco”. Os lançamentos reduziram o imobilizado em aproximadamente R\$ 400 mil, enquanto o mesmo efeito ocorreu na depreciação, de forma que a anular os efeitos gerados pelos determinados bens no balanço patrimonial.
- ❑ Foram observadas majorações na rubrica de máquinas e equipamentos, em aproximadamente R\$ 75 mil. (Decorrência de manutenção realizada na competência).
- ❑ Houve o reconhecimento de R\$ 66 mil em instalações em andamento, consequência de serviços prestados por “Economix Energia Ltda.”.
- ❑ Assim sendo, a conta de investimentos não circulantes encerrou o período com o valor total de aproximadamente R\$ 5,1 milhões, atingido após considerar investimentos na ordem de R\$ 11,4 milhões e depreciações acumuladas em R\$ 6,3 milhões.

# Informações financeiras – Catálise: Balanço Patrimonial (Passivo)

fls. 10537

(R\$ milhares)	nov/23	dez/23	Var.
<b>Passivo Circulante</b>	<b>47.355</b>	<b>48.365</b>	<b>2,1%</b>
Fornecedores	40.514	39.467	-2,6%
Empréstimos e Financiamentos	2.360	2.284	-3,2%
Obrigações Sociais	757	672	-11,3%
Obrigações Tributárias	2.235	4.473	100,1%
Contas a Pagar - Diversas	1.488	1.470	-1,2%
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>34.526</b>	<b>31.836</b>	<b>-7,8%</b>
Empréstimos e Financiamentos	461	461	0,0%
Obrigações Tributárias	17.157	14.581	-15,0%
Fornecedores de Longo Prazo - RJ	16.908	16.794	-0,7%
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>-28.393</b>	<b>-9.904</b>	<b>-65,1%</b>
Capital Social	3.300	3.300	0,0%
Reservas	769	769	0,0%
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-32.462	-13.973	-57,0%
<b>Passivo</b>	<b>53.488</b>	<b>70.297</b>	<b>31,4%</b>

O **Passivo Circulante** expôs uma elevação de 2,1% (R\$ 1,01 milhões). O principal fator responsável pela majoração observada entre as competências foi o aumento superior a 100% verificado em obrigações tributárias de curto prazo, cujo valor de tributos parcelados corresponde ao aumento.

**A Catálise encerrou dezembro/23 com saldo de Patrimônio Líquido negativo em pouco mais de R\$ 9,9 milhões, gerando o chamado “Passivo a Descoberto”, quando o total de ativos não é suficiente para quitar o total de passivos.**

Fonte: Demonstrações contábeis/financeiras das Recuperandas

- Destaca-se que os 10 maiores fornecedores da Catálise representam 98,6% dos saldos em aberto com fornecedores, o qual foi registrado R\$ 1,05 milhões em baixas líquidas. Dentre os saldos em aberto, os 3 maiores montantes são devidos para Pirametais Comércio de Sucatas e Metais (R\$15,68 milhões, **39,7% do total de fornecedores**), Inove Metais (R\$10,03 milhões, **25,4% do total de fornecedores**) e Recyclam Comércio e Engenharia (R\$ 9,6 milhões, **24,2%** do total devido; acerca desse fornecedor, informa-se que há outro saldo devido para “Recyclam Comércio de Engenharia LTDA”, no montante de pouco mais de R\$ 3 Milhões, caso fossem saldos agregados, a “Recyclam” se tornaria o segundo maior fornecedor, com saldo a receber da Catálise, no montante aproximado de **R\$ 13,1 Milhões** e representatividade de **32% do total devido aos fornecedores**). Ao final da competência de dezembro/23, a Recuperanda detinha saldos a pagar para com 61 fornecedores, 10 a menos do que no final de novembro/23.
- Os **Empréstimos e Financiamentos de curto prazo** da Recuperanda evidenciaram um saldo total de **R\$ 2,28 milhões, 3,2%** a menos do que ao final de novembro/23. O saldo corresponde integralmente aos valores devidos ao Banco Bradesco em contratos atrelados à moeda estrangeira, esses que foram caso de menção sobre acordo no relatório mensal de atividades de junho/23. A retração de aproximadamente R\$ 76,2 mil foi devida ao pagamento de parcela acordada com o Banco, sem distinção entre o que foi a parcela e o que foi abatimento de juros/desconto.
- As obrigações Sociais apresentaram queda líquida de pouco menos de R\$ 85,7 mil durante a competência.
  - Obrigações com pessoal: subconta que apresenta saldo arredondado de R\$ 57,5 mil, sendo que a competência a integralidade do saldo na forma de “salários e ordenados a pagar”, com evidentes movimentações nas contas de “Rescisões a pagar”, “Pro-Labore a Pagar” e “13° Salários a Pagar”, uma vez que ocorreram movimentações dessas naturezas, porém sem que houvesse saldo remanescente ao final da competência.
  - Encargos Sociais a Pagar: composta por saldos em aberto de INSS e FGTS a recolher, apresentaram acréscimo líquido de pouco menos de R\$ 800,00.
  - Provisões para Obrigações Sociais: compostos por provisões de férias e 13° salário, apresentaram retração líquida de pouco mais de R\$ 87,3 mil. Com a integralidade dos montantes devidos como 13° sendo quitados e zerados pela Recuperanda.

- As **Obrigações tributárias** apresentaram **100,15% de aumento**, em comparação com o mês anterior, o que representa um líquido de aproximadamente **R\$ 2,3 milhões a mais..**
  - **Contribuições Sociais:** Apresenta os saldos de PIS e COFINS, ambos apresentaram queda em dezembro/23 e encerraram o período em aproximadamente R\$ 22,3 mil e R\$ 102,6 mil, respectivamente.
  - **Obrigações Tributárias-impostos:** Apresenta os saldos de ICMS, IPI, IRRF, PIS/COFINS/CSLL, ISS e IRRF sobre folha. As contas componentes apresentaram perda líquida entre os meses, com uma retração de R\$ 16,4 mil ao final de dezembro/23. O saldo total de pouco mais de R\$ 288 mil é majoritariamente composto pelo saldo de IPI a Recolher, que encerrou a competência em pouco mais de R\$ 263 mil.
  - **Impostos e Tributos parcelados:** Apresentam saldos de REFIS Municipal, parcelamento com a Receita Federal, parcelamento de ICMS e parcelamento com a procuradoria da fazenda nacional. O forte impacto causado nas **obrigações tributárias** adveio dessa conta, pois foram majorados em aproximadamente R\$ 2,3 milhões o total devido em tributos parcelados. O total dos valores parcelados com a PGFN era de R\$ 215 mil até novembro/23, porém nota-se o volumoso saldo devido de R\$ 2,58 milhões ao final de dezembro/23. Os valores majorados da PGFN são em decorrência do horizonte temporal dos valores, que passaram a integrar o passivo circulante da Recuperanda a partir do encerramento de dezembro/23, o que indica que a totalidade dessa movimentação foi uma retirada do longo prazo para o curto prazo do balanço patrimonial.  
Nota-se que a Recuperanda segue adimplente em seu parcelamento de ICMS e com a fazenda nacional, havendo realizado pagamentos na ordem de R\$ 260 mil durante a competência.
  - **Provisão para IRPJ e CSLL:** Apresentou ampliação entre os meses, com saldo final de R\$ 65,8 mil, 24% a mais do que em novembro/23.
- As **Contas a pagar diversas no** mês atual apresentaram redução de 1,3% e saldo final de R\$ 1,47 milhões. Em reunião com a Recuperanda, foi informado que parte desse saldo decorre da perda de uma disputa judicial na qual era pleiteado o não pagamento de montantes equiparáveis em consumo de água e esgoto, alegando que seu consumo de água não era sequer próximo ao que retornava para o sistema de esgoto, por conta da utilização do recurso ser para resfriar maquinário, o que resultava na evaporação da água. Em **dezembro/23** foram realizados pagamentos, em 4 transações que agregaram o saldo aproximado de R\$ 14,8 mil, resultando no saldo final devido ao SEMAE de R\$ 1 milhão. Ademais, os adiantamentos para exportação Eurometals Espanha verificaram aumento de aproximadamente R\$ 750,00. Nessa competência, nota-se que a conta de contribuição para sindicato subiu para R\$ 4,95 mil, quase 4% a mais do que na competência passada.
- O **Passivo não circulante** apresentou retração de 7,8% entre os meses, apresentando a cifra de pouco mais de R\$ 31,8 milhões, R\$ 2,69 milhões a menos do que em novembro/23.
- Os empréstimos e financiamentos de longo prazo apresentaram estabilidade entre os meses, com saldo estável em aproximadamente R\$ 461 mil.
- O saldo de **obrigações tributárias de Longo Prazo** encerraram o mês de dezembro/23 em R\$ 14,5 milhões, valor R\$ 2,6 milhões a menos do que na competência anterior. **Como já salientado, tal alteração decorre da alteração do horizonte temporal de parte dos valores devidos, que passam a ter o seu pagamento até dezembro/24.**
- Os **Fornecedores de longo prazo**, que representam credores da Recuperação Judicial, observaram decréscimos em seu montante total devido, com redução líquida de aproximadamente R\$ 114 mil. Os credores da classe III representaram a integralidade da movimentação, sendo que as reduções foram decorrência de variações cambiais (para credores em moedas estrangeiras).

# Informações financeiras – Catálise: Demonstração do Resultado do Exercício

fls. 10539

DRE (R\$ milhares)	nov/23	dez/23	Variação	Acm. 2023
Receita bruta	4.818	3.923	-18,6%	67.505
Deduções	(905)	(715)	-21,0%	-13.788
<b>Receita Líquida</b>	<b>3.913</b>	<b>3.208</b>	<b>-18,0%</b>	53.716
Custos	(3.521)	(3.095)	-12,1%	-48.882
<b>Lucro / Prejuízo Bruto</b>	<b>393</b>	<b>113</b>	<b>-71,3%</b>	4.835
<b>Margem bruta (%)</b>	<b>10,03%</b>	<b>3,51%</b>	<b>-65,00%</b>	<b>9,00%</b>
<b>Despesas gerais e administrativas</b>	<b>(278)</b>	<b>(297)</b>	7,0%	-6.452
Despesas administrativas	(74)	(72)	-3,2%	-1.022
Despesas com vendas	(78)	(107)	37,8%	-932
Despesas gerais	(98)	(107)	8,8%	-904
Despesas tributárias	(27)	(11)	-59,6%	-3.594
Outras Receitas Operacionais	199	159	-20,3%	19.494
<b>Lucro / Prejuízo Operacional</b>	<b>314</b>	<b>(26)</b>	<b>-108,1%</b>	17.876
Resultado não operacional			0,0%	0
Resultado financeiro	5	88	1499,6%	1.477
<b>Lucro antes dos impostos</b>	<b>320</b>	<b>62</b>	<b>-80,6%</b>	20.004
IR e CSLL		(865)	0,0%	-865
<b>Lucro Líquido</b>	<b>320</b>	<b>(803)</b>	<b>-351,1%</b>	18.489

A terminologia “contábil”, utilizada ao descrever o lucro, se faz necessária para distinguir o fato de que o resultado observado não necessariamente se traduz em montante equivalente de ganho concretizado. Uma vez que os ganhos financeiros da Recuperanda advêm de reduções que ocorrem em seus passivos cujos saldos devidos estão denominados em moeda estrangeira, havendo a necessidade de se acompanhar o total devido em moeda nacional. Em dezembro/23, a operação observou piora da margem bruta adjunto de um menor faturamento bruto, ambos efeitos deteriorantes para o resultado da operação. Com vistas para os valores dispendidos em tributos relativos ao resultado anual da companhia.

- Em dezembro/23, a Catálise obteve um faturamento bruto de pouco mais do que **R\$ 3,9 Milhões**, com redução de 18,6% no comparativo com novembro e aproximadamente R\$ 1,7 milhões a menos do que a média anual.
- As deduções da receita bruta correspondem aos impostos coletados sobre o faturamento. Foram abatidos valores correspondentes a ICMS sobre vendas, PIS sobre vendas, COFINS sobre vendas e IPI sobre vendas, com montante agregado (líquido dos efeitos de devoluções) de aproximadamente **R\$ 715 mil**.
- Com isso, a **Receita líquida** observou queda de **18%**, com relação ao mês anterior, com montante líquido faturado de aproximadamente **R\$ 3,2 Milhões**.
- Os **Custos dos produtos vendidos** foram de **R\$ 3 Milhões**. Quando comparados com o mês anterior, os custos dos produtos também apresentaram queda, evidenciando vendas com menores hiatos entre preço de venda e preço de custo. Deteriorando a margem bruta para a casa dos 3,5%, inferior à média anual de 2023 (9%).
- As **despesas gerais e administrativas** apresentaram valores similares aos obtidos no mês anterior. Mantendo a conta de outras receitas operacionais, que apresentou ganhos de R\$ 159 mil em “recuperação de tributos” no mês de dezembro/23.
- O **resultado financeiro** foi positivo em **R\$ 88 mil**, com os efeitos positivos de rendimentos financeiros e de variações cambiais em maior patamar do que as despesas financeiras da competência.
- Após um ano com ganhos “não operacionais” tanto com credores financeiros, quanto com o fisco, a Catálise verificou um resultado líquido contábil de R\$ 18,5 milhões, valor este menor do que o total dos descontos e benefícios obtidos.

# Informações financeiras – Eurometals: Balanço Patrimonial (Ativo)

fls. 10540

(R\$ milhares)	nov/23	dez/23	Var.
<b>Ativo Circulante</b>	<b>17.611</b>	<b>15.488</b>	<b>-12,1%</b>
Disponível	3.725	3.906	4,9%
Realizável de Curto Prazo	13.886	11.582	-16,6%
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>1.453</b>	<b>1.453</b>	<b>0,0%</b>
Realizável a Longo Prazo	1.453	1.453	0,0%
<b>Não Circulante - Investimentos</b>	<b>1.696</b>	<b>1.678</b>	<b>-1,1%</b>
<b>Ativo</b>	<b>20.759</b>	<b>18.618</b>	<b>-10,3%</b>

Observando os ativos do balanço patrimonial da Eurometals de dezembro/23, percebe-se que houve uma perda de 10,3% (-R\$ 2,1 milhões) no **Ativo**, concomitantemente a uma perda de 12,1% (-R\$ 2,1) no **Ativo circulante**.

O saldo exposto de **disponível** é composto por duas subcontas principais, sendo a de numerários em caixa e a de Bancos.

- Os numerários em **caixa** apresentam saldo de aproximadamente R\$ 35,6 mil em dezembro/23.
- A Recuperanda mantém **conta bancária** nos bancos Itaú, Sicoob, Digital e Grafeno. A principal instituição utilizada para os meios de pagamentos e recebimentos acaba por ser o Banco Grafeno, que verificou entradas de pouco menos que R\$ 3,7 milhões e saídas de pouco mais que R\$ 3,54 milhões, apresentando uma variação líquida positiva de aproximadamente R\$ 180 mil entre os meses.
- O agregado das contas **realizáveis de curto** prazo apresentou decréscimo de 16,6% entre os meses de novembro/23 e dezembro/23, expondo o montante de pouco menos que R\$ 11,6 milhões.

- As **duplicatas a receber** representaram aproximadamente 40,5% dos saldos realizáveis de curto prazo, sendo que os três maiores saldos a receber de clientes foram referentes às empresas:
  - ESAB S.A. – Apresentou saldo de pouco mais de R\$ 1,7 milhões ao final de dezembro/23, representando 37% das duplicatas a receber. O saldo desse cliente apresentou redução de 33,2%, após os recebimentos terem sido superiores as novas contratações feitas em pouco mais de R\$ 863 mil.
  - Vallourec Soluções Tubulares – apresentou saldo do R\$ 1,18 milhões ao final do mês, expondo estabilidade com os valores apresentados em novembro/23.
  - Nicrosul Ind. – apresentou saldo aproximado de R\$ 518 mil, 11% do total das duplicatas, sendo que esse cliente verificou aumento de 455% entre as competências.
  - O remanescente saldo de duplicatas está pulverizado em outros 24 clientes, que agregaram o saldo de pouco mais de R\$ 1,25 milhões.
- Ainda dentro das contas realizáveis de curto prazo, tem-se o saldo a receber de **clientes do mercado externo**, que expôs queda de 1,7% entre as competências, e encerrou dezembro/23 em pouco mais de R\$ 2,25 milhões.
  - O maior cliente do exterior é a empresa BM Bomaq Pharmatechnik (empresa alemã que é revendedora de produtos da Recuperanda na Europa), que representa pouco menos de R\$ 1,3 milhões do saldo (aprox. 56,9% do total), sendo que durante a atual competência, verificou decréscimo de 1,7% (-R\$ 22,4 mil).
  - O saldo remanescente de clientes externos apresentou como segundo maior devedor (aprox. R\$ 418 mil) Helou Sourcing & Distribution, após redução de 1,9% entre os meses. Cabe a Recuperanda informar sobre a natureza das transações com essa empresa.
- Outra conta integrante do curto prazo é a de **contas a receber diversas**, que expõe o saldo de R\$ 20 mil, sem movimentações entre os meses.
- Passando para os **adiantamentos**, tem-se uma retração de 73,2% do saldo agregado (-R\$ 824 mil), devidos aos decréscimos observados em adiantamentos para fornecedores e adiantamentos para importação. Durante a competência de dezembro/23, a Recuperanda indicou valores pagos de adiantamentos de férias, na monta de R\$ 8 mil.

- Continuando a análise das contas realizáveis de curto prazo, nota-se a conta de **Tributos e Contribuições a compensar**, que representou aproximadamente R\$ 4,17 milhões na competência de dezembro/23, em torno de 27% do total de ativo de curto prazo. Os tributos apresentaram uma elevação consolidada de aproximadamente R\$ 7,5 mil, equivalente a 0,2% do valor total ao final de novembro/23, o que fica evidenciando através da majoração de R\$ 10,7 mil ICMS a compensar, contrabalanceado pela retração de R\$ 3,1 mil em ICMS CIAP.
- Chegando aos **estoques**, nota-se que o saldo agregado é composto por 3 subcontas, com saldo total de aproximadamente R\$ 123,8 mil, ao final de dezembro/23, após verificação de queda de 2,5%, quando comparado com o saldo de novembro/23.
  - A maior parte dos estoques estão na forma de matéria-prima (aprox. R\$ 118 mil), sendo que permaneceram estáveis entre os períodos.
  - A mercadoria para revenda não apresentou saldo ao final do mês de outubro/23, nem em novembro/23, e novamente nada contabilizado em dezembro/23. Entretanto, nota-se que houve a contabilização de entrada e saída de R\$ 2,8 milhões de mercadorias para revenda durante a presente competência.
  - Os materiais de embalagem apresentaram saldo de R\$ 5,4 mil, após queda de 37,5% entre os meses.
- O **ativo não circulante** da Recuperanda expôs o saldo agregado de aproximadamente R\$ 1,45 milhões ao final da competência:
  - Os depósitos judiciais foram responsáveis por 2% do saldo, tendo exposto estabilidade entre os meses.
  - Os tributos a recuperar apresentaram 7,6% do saldo, tendo exposto aumento de 7,4% entre os meses, integralmente referente ao ICMS CIAP.
  - Os créditos diversos formam a principal parte dos realizáveis de longo prazo (89%), sobre esse saldo, destaca-se que a maior parte foi referente ao saldo a receber da Polisinter (aprox. R\$ 1,2 milhões).
  - Os **títulos de longo prazo** encerram os realizáveis de longo prazo, representando 1,3% desse saldo. O valor refere-se a um consórcio e acumula a monta aproximada de R\$ 19 mil.
- Os **ativos não circulantes – investimentos**, apresenta o saldo de imobilizado da Recuperanda, que foi reduzido em 1,1% entre os meses, devido aos efeitos da depreciação incorrida no período, de aproximadamente R\$ 18,2 mil. Não foram realizadas manutenções/consertos que engendrasssem aumento dos valores.

# Informações financeiras – Eurometals: Balanço Patrimonial (Passivo)

fls. 10542

(R\$ milhares)	nov/23	dez/23	Varição
<b>Passivo</b>	<b>20.733</b>	<b>18.618</b>	<b>-10,2%</b>
<b>Passivo Circulante</b>	<b>14.666</b>	<b>12.733</b>	<b>-13,2%</b>
Fornecedores	14.269	12.394	-13,1%
Empréstimos e Financiamentos	26	26	0,0%
Obrigações Sociais	236	213	-9,9%
Obrigações Tributárias	120	94	-21,6%
Contas a Pagar - Diversas	14	6	-59,0%
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>7.025</b>	<b>7.018</b>	<b>-0,1%</b>
Empréstimos e Financiamentos	6.181	6.181	0,0%
Fornecedores de Longo Prazo - RJ	844	837	-0,8%
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>-958</b>	<b>-1.133</b>	<b>18,3%</b>
Capital Social	310	310	0,0%
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-1.268	-1.443	13,8%

- O **passivo** da Recuperanda expôs retrações de 10,2% durante o período, com uma queda de aproximadamente R\$ 2,1 milhões.
- Observa-se que o **Passivo Circulante**, que são as obrigações e deveres que a Recuperanda têm que honrar em um período de até um ano, apresentaram uma queda de 13,2% (**-R\$ 1,87 milhões**).
- A primeira conta que compõe o saldo do passivo circulante da Recuperanda é a conta de **Fornecedores**, que apresentou decréscimo de **13,1%** entre novembro/23 e dezembro/23, encerrando a competência em **R\$ 12,4 milhões**.

- Destaca-se que **R\$ 12,2 milhões (98,4% do total)** são obrigações em favor da Catálise, algo que a gestão da Recuperanda foi questionada em reunião com a Administração Judicial, resultando o entendimento de que é algo natural dada a forma como as empresas operam, com a Catálise sendo a responsável pela produção e a Eurometals como a comercializadora dos produtos, ou seja, naturalmente a Catálise é o principal fornecedor da Eurometals e os saldos devidos são controlados pela gestão das Recuperandas, havendo previsão de regularização dos montantes conforme a operação decorre. O saldo remanescente de fornecedores (aproximadamente R\$ 198 mil) está pulverizado em 11 outros fornecedores.
- Válido ressaltar que, em dezembro/23, a Eurometals reduziu em 1,8 milhões de reais o montante total devido para a Catálise.
- Há a conta de fornecedores internacionais, porém não houve saldo remanescente ao final do mês, mesmo com movimentações de aproximadamente R\$ 710 mil em novas aquisições.
- Outro passivo circulante é o referido **“empréstimos e financiamentos” de curto prazo**, cujo saldo expôs **R\$ 26 mil**, saldo idêntico aos auferidos no mês anterior e referente à duplicatas descontadas pela Invista Crédito e Investimentos.
- As **Obrigações Sociais** apresentaram queda de 9,9% (**-R\$ 23,3 mil**) em seus montantes agregados, encerrando dezembro/23 em **R\$ 213 mil**. Das subcontas, nota-se que as obrigações com pessoal se elevaram em R\$ 2,5 mil, os Encargos Sociais se expandiram em R\$ 7,9 mil, ao passo que as provisões trabalhistas apresentaram retrações líquidas de R\$ 33,7 mil, por conta dos pagamentos de 13º salários.
- As **obrigações tributárias** apresentaram retração líquida de 21,6% entre as duas competências, encerrando a última em aproximadamente R\$ 94 mil (**-R\$ 25,9 mil**).
  - Os valores de contribuições sociais, com valores devidos de PIS e COFINS, sofreram diminuição líquida na monta conjunta de R\$ 18,9 mil.

Fonte: Demonstrações contábeis/financeiras das Recuperandas

- As **obrigações tributárias-impostos** apresentaram diminuição consolidada de 7,5%, equivalentes a pouco menos de R\$ 1,5 mil. Evidenciando pagamentos de impostos e novas obrigações perante o fisco.
- Os **impostos e tributos parcelados** verificaram retração de 23,7%, equivalente a aproximadamente R\$ 5,4 mil. Essa subconta é composta por saldos de INSS parcelado e parcelamento da receita federal, sendo que R\$ 5 mil foram devidos ao pagamento de parcelamento INSS e o remanescente para a receita federal. Logo, nota-se que a Recuperanda mantém-se adimplente com seus parcelamentos.
- O saldo de **provisão para IRPJ e CSLL** verificou estabilidade entre os períodos, apresentando o mesmo saldo em julho/23, agosto/23, setembro/23, outubro/23, novembro/23 e dezembro/23, fato que não acompanhou a lógica esperada após o resultado de outubro/23, que fez com que a Recuperanda encerrassem os 10 primeiros meses de 2023 com lucro líquido acumulado. Das provisões, 31,7% do saldo (aprox. R\$ 39,5 mil) é referente à CSLL, enquanto 68,3% do saldo refere-se ao IRPJ.
- As **contas a pagar diversas** verificaram forte queda no mês de dezembro/23 (após forte queda verificada em outubro/23 e queda em novembro/23), consolidando um decréscimo de pouco mais de R\$ 8,4 mil. Valores referentes a adiantamentos recebidos de clientes.
- O **passivo não circulante** da Recuperanda expôs estabilidade entre os meses, com uma pequena retração de 0,1% (-R\$ 7 mil) entre os meses.
- O saldo de longo prazo é composto por **empréstimos e financiamentos**, que assume o saldo de pouco menos de R\$ 6,2 milhões. Esse valor se manteve entre os meses e é integralmente representativo de saldos devidos para a Catálise, configurando uma dívida intercompany.
- Também nota-se o saldo devidos para **fornecedores de longo prazo**, que estão sujeitos ao processo recuperacional em andamento. Há a segregação em duas contas, sendo uma para os credores da Classe III (R\$ 479 mil, 57,3% do total) e outra para credores da Classe IV (R\$ 357 mil, 42,7% do total). As variações que resultaram em perda de 1,4% nos credores da Classe III foram devidas às variações cambiais do dólar americano resultando em uma redução líquida do valor devido total para esses credores em R\$ 7 mil em dezembro/23.
- Passando para o **patrimônio líquido** da Recuperanda, nota-se o reconhecimento de um ano operacional no negativo. Com majoração do patrimônio Líquido negativo de aproximadamente R\$ 957 mil (ao final de novembro/23) para aproximadamente R\$ 1,1 milhões.

# Informações financeiras – Eurometals: Demonstração do Resultado do Exercício

fls. 10544

(R\$ milhares)	nov/23	dez/23	Variação	Acm. 2023
Receita bruta	3.711	3.238	-12,7%	64.809
(-) Deduções	(849)	(844)	0,6%	-15.031
Receita Líquida	2.862	2.394	-16,3%	49.778
Custo do produto vendido	(2.675)	(2.387)	10,8%	-46.654
Lucro Bruto	187	8	-95,8%	3.124
<b>Margem bruta (%)</b>	<b>6,53%</b>	<b>0,33%</b>	<b>-94,9%</b>	<b>6,28%</b>
Despesas gerais e administrativas	(249)	(236)	5,4%	-3.158
Despesas Administrativas	(57)	(56)	1,8%	-622
Despesas Operacionais Comerciais	(123)	(105)	14,3%	-1.774
Despesas Gerais	(70)	(75)	-7,1%	-706
Despesas Tributárias		(0)	0,0%	-3
Outras receitas operacionais	58	53	-8,0%	227
Lucro Operacional	(5)	(175)	-3677,2%	193
Resultado não operacional			0,0%	0
Resultado financeiro	(14)	(27)	-93,4%	-369
Lucro antes dos impostos	(18,4)	(201,1)	-994,2%	-175
IR e CSLL			0,0%	0
Lucro / Prejuízo Líquido	(18,38)	(201,37)	-995,4%	-176

- No acumulado do ano de 2023, a Recuperanda faturou o montante bruto de R\$ 64,8 milhões com as vendas de seus produtos.
- Esse mesmo período culminou em um prejuízo líquido de R\$ 25 mil, resultado que obteve piora após a presente competência, muito por conta da margem bruta, que perdeu fôlego e prejudicou a operação, resultando em prejuízo operacional na monta aproximada de R\$ 201 mil.

- Analisando a DRE da Eurometals para a competência de dezembro/23, fica claro que a Recuperanda obteve uma queda de **12,7% (-R\$ 473 mil)** em seu **faturamento bruto**, tendo o total bruto de **R\$ 3,2 milhões**.
- A linha seguinte indica os custos das **deduções** que ocorrem sobre o que a Recuperanda fatura. As deduções corresponderam aos custos de ICMS sobre vendas, PIS sobre vendas, COFINS sobre vendas e IPI sobre vendas. O saldo agregado de devoluções e impostos foi de **R\$ 844 mil (26,1% do faturamento bruto)**, nota-se que a Recuperanda obteve piora no faturamento sem alterações expressivas nas deduções.
- Com isso, a **receita líquida** de dezembro/23 foi de **R\$ 2,39 milhões**, valor **16,3% (-R\$ 468 mil)** menor do que o obtido em novembro/23.
- Em sequência, são expostos os custos dos produtos vendidos, que assumiram saldo de pouco menos de **R\$ 2,4 Milhões**. Com isso, o Lucro bruto, que indica o quanto a Recuperanda obteve de excesso após considerar os gastos da operação principal, apresentou apenas **R\$ 8 mil (94,9% a menos do que na competência anterior** – a Recuperanda apresentou menos valor adicionado na venda, que também foi menor).
- As **despesas gerais e administrativas** apresentaram dispêndios totais de **R\$ 236 mil**. As despesas mais impactantes foram as operacionais comerciais (R\$ 105 mil), ou seja, despesas que possuem relação com a venda (e.g. gastos com frete, comissões, etc.). Com relação ao mês anterior, observa-se que houve uma retração de 14,3% nesses gastos comerciais, o que explica que a relação entre o faturamento e o custo não é monotônica, ou seja, há oportunidade para que futuros faturamentos engendrem melhores resultados.
- Após observar um faturamento **menor** do que todos os custos e despesas incorridos, a Eurometals obteve um prejuízo **operacional** de **R\$ 175 mil**. Saldo que foi somado ao resultado financeiro negativo de R\$ 27 mil, com despesas financeiras operacionais e de perdas devido a variação cambial.
- Ao final da DRE de dezembro/23, verificou-se que a Recuperanda gerou um **prejuízo Líquido contábil de R\$ 201,4 mil**, consolidando o sexto mês do ano com resultado negativo.

(R\$ milhares)	dez/23	(R\$ milhares)	dez/23
<b>Ativo</b>	<b>946</b>	<b>Passivo</b>	<b>946</b>
<b>Ativo circulante</b>	<b>157</b>	<b>Passivo circulante</b>	<b>492</b>
Disponível	6	Fornecedores	50
Relizável de curto prazo	151	Obrigações trabalhistas	17
		Obrigações tributárias	21
		Outras contas a pagar	403
<b>Ativo não circulante</b>	<b>610</b>	<b>Passivo não circulante</b>	<b>11.554</b>
Realizável de longo prazo	610	Empréstimos e financiamentos LP	1.213
<b>Imobilizado</b>	<b>179</b>	Obrigações tributárias LP	10.342
		<b>Patrimônio líquido</b>	<b>(11.100)</b>
		Capital social	240
		Reservas	2.654
		Lucros / Prejuízos acumulados	<b>(13.995)</b>

- A empresa Polisinter pertence ao grupo econômico, porém não faz parte da Recuperação Judicial. Essa sociedade é mais antiga e é a única que possui licença para a compra de “carepa” (insumo produtivo), repassados para as Recuperandas e também loca seus equipamentos ao grupo. Nota-se que o encerramento de 2023 expõe uma empresa cujo patrimônio líquido é negativo e equivalente à aproximadamente 46 vezes o capital social integralizado.

(R\$ milhares)	dez/23
<b>Receita bruta</b>	<b>939</b>
(-) Deduções	(176)
<b>Receita Líquida</b>	<b>763</b>
Custo do produto vendido	(325)
<b>Lucro Bruto</b>	<b>438</b>
<b>Margem bruta (%)</b>	<b>57%</b>
<b>Despesas gerais e administrativas</b>	<b>(291)</b>
Despesas com vendas	
Despesas administrativas	(121)
Despesas gerais	(9)
Despesas tributárias	(160)
Outras receitas operacionais	12.218
<b>Lucro Operacional</b>	<b>12.365</b>
Resultado não operacional	
Resultado financeiro	(514)
<b>Lucro / Prejuízo antes do imposto de Renda</b>	<b>11.851</b>
IR e CSLL	
<b>Lucro / Prejuízo Líquido</b>	<b>11.851</b>

- Observando a demonstração de resultados da empresa, conclui-se que a operação, até dezembro/23, gerou um lucro líquido contábil de R\$ 11,8 milhões, com um faturamento bruto de R\$ 939 mil.
- Evidente que o resultado extremamente positivo não foi obtido através da atividade empresarial comercial, mas sim pelo alto montante reconhecido como receitas por conta de descontos em dívidas tributárias.

# Informações financeiras – Catálise e Eurometals: Endividamento fiscal

fls. 10547

O Endividamento fiscal das Recuperandas, para o período analisado, somou o montante aproximado de **R\$ 19,5 Milhões** de forma consolidada, conforme os passivos apontados em suas demonstrações contábeis.

## Endividamento fiscal – Contábil- Catalise

## Endividamento fiscal – Contábil - Eurometals

Tipo de tributo (em milhares R\$)	nov/23	dez/23
Obrigações Tributárias de Curto Prazo	2.669.810	4.908.716
Obrigações Tributárias de Longo Prazo	17.156.735	14.580.816
<b>Total Endividamento</b>	<b>19.826.545</b>	<b>19.489.532</b>

Tipo de tributo (em milhares R\$)	nov/23	dez/23
Obrigações Tributárias de Curto Prazo	164.805	146.851
Obrigações Tributárias de Longo Prazo	0	0
<b>Total Endividamento</b>	<b>164.805</b>	<b>146.851</b>

### Em 2023:

A Catálise verificou reduções em suas dívidas fiscais, de forma expressiva na competência de outubro/23. Conseguindo melhorar consideravelmente o seu quadro de endividamento fiscal do começo do ano de 2023, quando os totais de endividamento somavam cifras um pouco acima de R\$ 40 milhões. Atualmente percebe-se menos do que metade do montante inicial, com a Recuperanda reconhecendo a importância do processo recuperacional para seu soerguimento.

A Eurometals reduziu as dívidas tributárias de curto prazo, sem adicionar novos comprometimentos de longo prazo, os patamares ao final do ano evidenciam uma retração de 30%.

## • Dívida Tributária de Curto Prazo

Mês	nov/23	dez/23
<b>Dívida Tributária</b>		
INSS Empresa a Recolher	193.587	193.604
FGTS a recolher	149.750	150.533
INSS de terceiros a recolher	29.594	29.594
INSS - Despachantes	62.113	62.113
<b>Encargos Sociais</b>	<b>435.044</b>	<b>435.843</b>
Pis a recolher	35.544	22.270
cofins a recolher	163.712	102.570
icms a recolher	0	0
ipi a recolher	282.008	263.330
irrf a recolher	7.243	6.950
pis/cofins/csll retido fonte	8.067	7.158
iss retido na fonte	1.252	1.476
irrf sobre folha	6.110	9.385
<b>Dívida Tributária de Curto Prazo</b>	<b>503.936</b>	<b>413.139</b>
Refis Municipal	4.202	4.202
Parcelamento Receita Federal	0	0
Parcelamento ICMS	1.458.917	1.413.799
Parcelamento PGFN - Demais Débitos	88.469	1.061.664
Parcelamento PGFN - Previdenciários	126.188	1.514.255
<b>Impostos e Tributos Parcelados - CP</b>	<b>1.677.777</b>	<b>3.993.920</b>
PROVISAO IMPOSTO DE RENDA	50.432	59.285
PROVISAO CONTRIBUICAO SOCIAL	2.622	6.529
<b>PROVISAO IMP.RENDA E CONTR.SOC</b>	<b>53.054</b>	<b>65.814</b>
<b>TOTAL DO ENDIVIDAMENTO FISCAL CP</b>	<b>2.669.810</b>	<b>4.908.716</b>

- **O total do endividamento de curto prazo** apresentou **acréscimo de 84%**, com reduções tributos corriqueiros, tal como IPI e COFINS. A majoração, assim como explicado previamente nesse relatório, decorre da passagem de valores contabilizados como “longo prazo” para “curto prazo”, atenção especial para as contas de parcelamento, representantes do incremento.
- Ao final de novembro/23, a Catálise detinha **R\$ 65 mil** provisionados para pagamento de IR, evidenciando saldos a pagar até o encerramento da competência de 2023.

## • Dívida Tributária de Longo Prazo

Mês	nov/23	dez/23
ICMS	7.795.881	7.795.881
FGTS Atrasados	99.762	99.762
Parcelamentos CETESB Interrompidos	2.148.459	2.148.459
Dívida Estadual IPVA	28.939	28.939
<b>Tributos Atrasados</b>	<b>10.073.041</b>	<b>10.073.041</b>
Parcelamento PGFN - Demais Débitos	2.919.493	1.857.829
Parcelamento PGFN - Previdenciários	4.164.201	2.649.946
<b>Tributos Parcelados</b>	<b>7.083.694</b>	<b>4.507.775</b>
<b>Dívida Tributária de Longo Prazo</b>	<b>17.156.735</b>	<b>14.580.816</b>

- Os tributos de longo prazo foram os responsáveis pelos expressivos ganhos da competência de outubro/23. Com os saldos de IPI, PIS, COFINS, IRPJ, Contribuição Social, INSS, IRRF, Imposto de importação, Retenções e Dívidas CLT expondo redução integral dos saldos à zero. Valores que foram reapresentados nas novas contas de parcelamentos.
- Em novembro/23, não foram verificadas alterações nas referidas contas.
- Em dezembro/23, as alterações verificadas foram as retrações que foram majoradas nas contas de curto prazo, bem como a continuidade de adimplemento de tais acordos.

## • Dívida Tributária de Curto Prazo

Mês	nov/23	dez/23
INSS Empresa a Recolher	32.264	38.902
FGTS a Recolher	12.705	13.960
<b>Encargos Sociais</b>	<b>44.968</b>	<b>52.862</b>
PIS a Recolher	6.739	3.329
COFINS Recolher	31.072	15.492
ICMS a Recolher	-	-
IPI a Recolher	15.152	13.475
IRRF a Recolher	949	452
PIS/COFINS/CSLL Retido Fonte	1.422	1.401
IRRF sobre Folha	2.301	3.013
<b>Dívida Tributária de Curto Prazo</b>	<b>57.634</b>	<b>37.162</b>
INSS - Parcelamento	19.477	14.505
Parcelamento Receita Federal	3.225	2.822
<b>Impostos e Tributos Parcelados - CP</b>	<b>22.702</b>	<b>17.327</b>
Provisão Imposto de Renda	26.979	26.979
Provisão Contribuição Social	12.521	12.521
Provisões para IRPJ e CSLL	39.500	39.500
<b>TOTAL DO ENDIVIDAMENTO FISCAL CP</b>	<b>164.805</b>	<b>146.851</b>

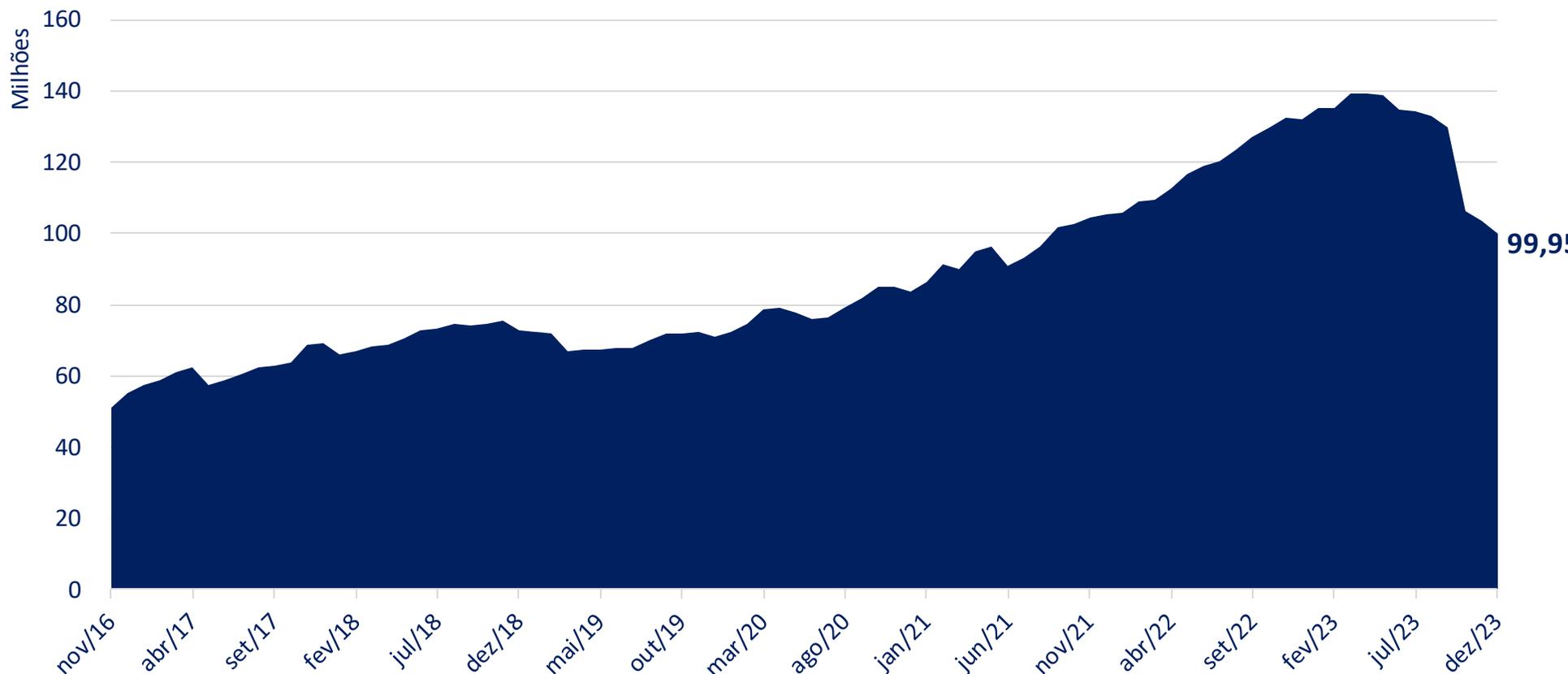
- Acerca da dívida tributária da Eurometals, pode-se notar que os parcelamentos continuaram reduzindo, com aumentos nos encargos sociais e retrações na dívida de curto prazo.
- Foram verificadas retrações em PIS e COFINS a recolher, gerados pela operação, no montante aproximado de R\$ 19 mil.
- A Recuperanda evidenciou, em seus documentos contábeis, o pagamento de **R\$ 4,9 mil**, referente ao parcelamento de INSS e de R\$ 403,10 referente ao parcelamento com a RF.
- O provisionamento de Imposto de Renda e Contribuição Social permaneceu idêntico entre os meses.
- O total da queda do endividamento fiscal de curto prazo foi de 10,9%, equivalente a pouco menos de R\$ 18 mil.

## Evolução dos Passivos Totais Consolidado (Passivo sem considerar o Patrimônio Líquido)

fls. 10550

Com o intuito de expor como que as obrigações das Recuperandas evoluíram desde que foi iniciado o processo de Recuperação Judicial. Os saldos expostos correspondem as somas dos passivos de curto e de longo prazo, desde novembro de 2016 (mês logo após o deferimento do processo) até a atual competência.

Passivo Total sem o Patrimônio Líquido



No primeiro período, em novembro de 2016, o valor do Passivo Total era de R\$ 51 Milhões. Ao final de dezembro/23, o valor estava em **R\$ 99,9 Milhões**. Durante o período, o Passivo aumentou em 1,96 vezes, com perceptível melhoria após ajustes com o fisco e a implementação de parcelamentos.

A dívida financeira total das Recuperandas apresentou, ao final de dezembro/23, o saldo de R\$ 8,9 Milhões. As obrigações com vencimento em até um ano representaram 25,8% do total.

## Endividamento financeiro – Contábil

Valores em R\$ mil

Empréstimos e Financiamentos	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23
Empréstimos e Financiamentos de Curto Prazo	7.468	7.487	7.436	7.401	7.351	2.768	2.725	2.615	2.539	2.463	2.387	2.311
Empréstimos e Financiamentos de Longo Prazo	6.609	6.609	6.644	6.644	6.644	6.644	6.644	6.644	6.642	6.642	6.642	6.642
<b>Total Endividamento</b>	<b>14.077</b>	<b>14.096</b>	<b>14.081</b>	<b>14.045</b>	<b>13.995</b>	<b>9.411</b>	<b>9.368</b>	<b>9.259</b>	<b>9.182</b>	<b>9.105</b>	<b>9.029</b>	<b>8.953</b>

**Durante o ano de 2023, as Recuperandas reduziram os saldos devidos por empréstimos em 36,4%, fato possível apenas pela continuidade da operação durante o processo recuperacional.**

## Notas

Catálise: Responsável por 30,66% do total do endividamento financeiro, divididos da seguinte forma:

- Curto prazo: R\$ 2,28 Milhões
- Longo prazo: R\$ 461 mil
- **Total: R\$ 2,74 Milhões**

Eurometals: responsável por 69,33% do total do endividamento financeiro, divididos da seguinte forma:

- Curto Prazo: R\$ 26 mil
- Longo Prazo: R\$ 6,18 Milhões (Devidos para a Catálise)
- **Total: R\$ 6,2 Milhões**

# Informações financeiras – Catálise: Fluxo de Caixa

fls. 10552

O demonstrativo de fluxo de caixa serve para elucidar quais são as fontes do capital que está circulando pela atividade operacional das Recuperandas, facilitando o entendimento da operação na prática, uma vez que o não pagamento de obrigações não irá aparecer na demonstração de resultado de exercício, por exemplo. Abaixo está a demonstração de fluxo de caixa acumulada dos 12 meses do ano de 2023, para a Catálise:

1. Das Atividades Operacionais	dez/23
Lucro Líquido do exercício	18.488.810,81
Aumento do PL	5.512.425,66
Depreciação	358.406,62
Lucro Líquido Ajustado	24.359.643,09
<b>(Acréscimo)/Decréscimo do Ativo Circulante + RLP</b>	
Clientes	3.702.419,42
Outras contas a receber	-84,00
Estoques	1.455.475,98
Adiantamentos a Fornecedores	387.514,35
Impostos a Recuperar	48.273,25
Títulos e contratos de LP	-198.198,93
Depósitos Judiciais Trabalhistas	116.870,12
Créditos Diversos	-35.857,13
Impostos a Recuperar (LP)	-124.877,59
Total ativo circulante	5.351.535,47
<b>Acréscimo/(Decréscimo) do Passivo Circulante + ELP</b>	
Fornecedores	-1.792.152,26
Impostos, Taxas e Contribuições a Recolher	1.607.154,85
Salários e Direitos Trabalhistas a Pagar	19.557,11
Adiantamento de Clientes	-24.388,96
Contas a Pagar	644.366,95
Parcelamento de contribuições (ELP)	4.507.775,36
Tributos Atrasados	-26.639.602,70
Fornecedores RJ (LP)	-912.267,66
Total passivo circulante	-22.589.557,31
<b>Total das Atividades Operacionais</b>	<b>7.121.621,25</b>

2. Das Atividades de Investimentos	
Aquisições para imobilizado	-1.827.681,93
Total das Atividades de Investimento	-1.827.681,93
3. Das Atividades de Financiamentos	
Bancos Conta Financiamento (PC)	-5.226.256,62
Empréstimos de Terceiros (LP)	-1.999,74
Total das atividades de Financiamentos	-5.228.256,36
Varição das disponibilidades	65.682,96
<b>Saldo inicial das disponibilidades em 01/01/2023</b>	<b>113.064,58</b>
Varição Ocorrida no Período	65.682,96
<b>Saldo Final das disponibilidades em 30/11/2023</b>	<b>178.747,54</b>

# Informações financeiras – Eurometals: Fluxo de Caixa

fls. 10553

O demonstrativo de fluxo de caixa serve para elucidar quais são as fontes do capital que está circulando pela atividade operacional das Recuperandas, facilitando o entendimento da operação na prática, uma vez que o não pagamento de obrigações não irá aparecer na demonstração de resultado de exercício, por exemplo. Abaixo está a demonstração de fluxo de caixa acumulado dos 12 meses do ano de 2023, para a Eurometals:

1. Das Atividades Operacionais	dez/23
Lucro Líquido do exercício	-175.076,30
Depreciação	189.605,71
Lucro Líquido Ajustado	14.529,41
(Acréscimo)/Decréscimo do Ativo Circulante + RLP	
Clientes	5.136.356,14
Estoques	683.800,51
Adiantamentos a Fornecedores	727.681,11
Impostos a Recuperar	-550.834,44
Impostos a Recuperar (LP)	-15.925,38
Total Ativo Circulante	5.981.077,94
Acréscimo/(Decréscimo) do Passivo Circulante + ELP	
Fornecedores	-4.331.370,08
Impostos, Taxas e Contribuições a Recolher	-140.420,96
Salários e Direitos Trabalhistas a Pagar	87.964,48
Contas a Pagar	824,58
Fornecedores RJ	-40.672,65
Total Passivo Circulante	-4.423.674,63
Total das Atividades Operacionais	1.571.932,72

2. Das Atividades de Investimentos	
Aquisições para Imobilizado	-248.321,78
Total das Atividades de Investimentos	-248.321,78
3. Das Atividades de Financiamentos	
Empréstimos LP	35.000,00
Empréstimos Bancários (PC)	-8.946,00
Total das Atividades de Financiamentos	26.054,00
Varição das Disponibilidades	1.349.664,94
Saldo inicial das disponibilidades em 01/01/2023	2.556.495,42
Varição Ocorrida no Período	1.349.664,94
Saldo Final das disponibilidades em 30/11/2023	3.906.160,36

## Relação de credores

---

### a. Quadro geral de credores (QGC)

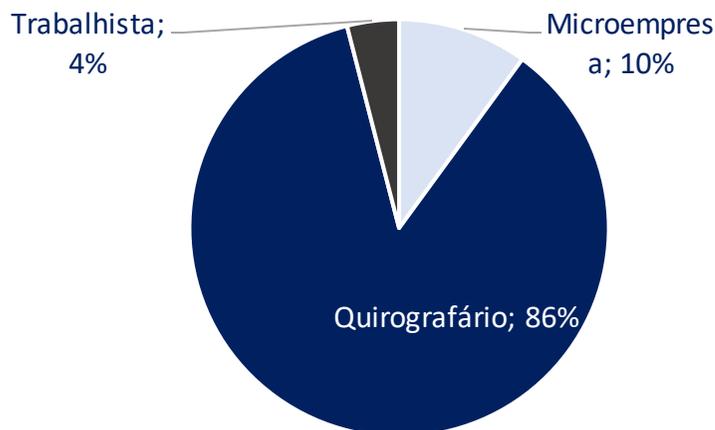
# Relação de credores

fls. 10555

**Principais credores das Recuperandas são Quirografários. Pendente Consolidação do Quadro Geral de Credores (art. 18, da Lei 11.101/2005)**

Natureza	Créditos em R\$		Créditos em US\$		Créditos em EUR		Crédito Total em R\$ <sup>(1)</sup>			
	# credores	R\$ mil	# credores	US\$ mil	# credores	EUR mil	# credores	% credores	R\$ mil	% R\$ mil
Trabalhista	56	687	-	-	-	-	56	23%	687	4%
Quirografário	87	6.598	6	1.905	3	377	96	39%	13.829	86%
Microempresa	93	1.615	-	-	-	-	93	38%	1.615	10%
<b>Total</b>	<b>236</b>	<b>8.900</b>	<b>6</b>	<b>1.905</b>	<b>3</b>	<b>377</b>	<b>245</b>	<b>100%</b>	<b>16.132</b>	<b>100%</b>

## Divisão dos credores



## Relação dos principais credores

Credor	Valor em R\$ <sup>(1)</sup>	% Classe
Catálise Eurometals	2.942	21,3%
Co International Trading GmbH	1.829	13,2%
Bluequest Resources Ag.	1.469	10,6%
Continentalbanco Securitizadora	704	5,1%
Cristina Helou	700	5,1%
Thomas Helou	700	5,1%

Fonte: Recuperandas

<sup>(1)</sup> Para efeito da análise do total em reais, considerou-se a taxa do dólar de R\$ 3,12 e do euro de 3,40, do dia 26/10/16

## Plano de Recuperação Judicial

---

- a. Proposta de pagamento
- b. Acompanhamento do cumprimento do plano de recuperação judicial (PRJ)

## Créditos sujeitos a RJ

### Classe I – Créditos Trabalhistas

- Créditos de **rescisões, ações judiciais e 13º salário** serão pagos em até 12 meses após a data da publicação da homologação do PRJ no DJE. **O prazo finalizou em 09/11/2018.**
- Crédito de **férias vencidas, de funcionários ativos**, serão pagos com a concessão de férias remuneradas em até 12 meses a data da publicação da homologação do PRJ no DJE. **O prazo finalizou em 09/11/2018.**
- **Atualização:** correção monetária pela TR e juros de 1% a.a. (calculados de forma composta), a partir da data da distribuição da Recuperação Judicial.

### Classe IV – Créditos ME/EPP

- Carência de 18 meses, **término em 09/05/2019.**
- Pagamento do crédito em 18 parcelas semestrais, sendo a primeira e a segunda no valor de R\$ 1 mil por credor, até o limite do seu respectivo crédito, e as demais 16 parcelas proporcional ao valor do saldo remanescente por credor, obedecendo o percentual de fluxo crescente de pagamento, de acordo com a tabela apresentada nas fls. 3069 (aditivo do PRJ).
- **Atualização:** correção monetária pela TR e juros de 1% a.a. (calculados de forma composta), a partir da data da distribuição da Recuperação Judicial.

### Classe III – Créditos Quirografários

- Carência de 18 meses, **término em 09/05/2019.**
- Pagamento em 38 parcelas semestrais, sendo a primeira e a segunda no valor de R\$ 2 mil por credor, limitado ao valor do crédito, e as demais 36 parcelas proporcional ao valor do saldo remanescente por credor, obedecendo o percentual de fluxo crescente de pagamento, de acordo com a tabela apresentada nas fls. 3068 (aditivo do PRJ).
- **Atualização:** correção monetária pela TR e juros de 1% a.a. (calculados de forma composta), a partir da data da distribuição da Recuperação Judicial.

### Aditivo homologado em 30/03/2021

- Apresentado aditivo às fls. 7223/7238, no qual propôs a continuidade dos pagamentos a partir do 366º dia, contado a partir da Data da Homologação do Segundo Aditivo ao PRJ. Alterando-se as cláusulas 4.3, 4.4.2 e 4.4.3 do plano original.
- O aditivo ao Plano foi homologado em 30/03/2021 e publicado no DJE em 05/04/2021.
- Desta forma, ficou aprovada nova carência aos credores das Classe III e IV, finalizando-se em 05/04/2022.

# Acompanhamento do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial

fls. 10558

Até o momento, os Credores da Classe I – Trabalhista foram pagos parcialmente, pendente de pagamento apenas 1 credor. Prazo para pagamento vencido em 09/11/2018.

## 25 Credores quitados com pagamento a maior

- Alguns credores trabalhistas (relação abaixo) receberam valores diversos daqueles constantes da Relação de Credores, pois segundo as Recuperandas foram feitos acordos na Justiça do Trabalho, que apontaram valor diverso em favor dos mesmos.
- A infra-assinada analisou a documentação enviada pelas Recuperandas, que ratifica o valor a maior pago em favor de 25 (vinte e cinco) credores trabalhistas.
- A infra-assinada informa, que da Relação de Credores extraída dos autos, constam 54 (cinquenta) credores trabalhistas.

Credor	Tipo	QGC	Pagamento	Diferença
Altair F Pires Oliveira	Rescisão	3.678,99	7.177,54	(3.498,55)
Bruno Maia Souza	Rescisão	238,39	5.579,26	(5.340,87)
Cristiano J da Silva	Rescisão	5.404,86	6.637,62	(1.232,76)
Daiane Perez Erler	13º Salário	5.740,27	9.402,31	(3.662,04)
Edson Lourenço Gomes	Rescisão	18.505,66	20.570,36	(2.064,70)
Evangelista Bezerra Cabral	13º Salário	5.079,03	8.363,45	(3.284,42)
Evangelino Ap Dutra de Souza		10.476,55	44.315,78	(33.839,23)
Evangivaldo Maia Souza	13º Salário	4.383,44	7.971,58	(3.588,14)
Flavio Pereira da Silva	Rescisão	236,27	2.742,23	(2.505,96)

Credor	Tipo	QGC	Pagamento	Diferença
Gabriel Wilian da Silva	Rescisão	3.665,55	8.357,59	(4.692,04)
Gesner Lobo Motta	Rescisão	3.692,07	7.236,68	(3.544,61)
João Evangelista Maia Souza	Rescisão	2.888,87	5.265,34	(2.376,47)
João Paulo Esteves	Rescisão	24.843,19	29.391,70	(4.548,51)
Jonas Paulo Santos	Acordo	4.000,00	30.400,00	(26.400,00)
Josué da Silva	13º Salário	28.278,85	52.577,35	(24.298,50)
Juliana Bettini Melotti	13º Salário	11.491,14	18.828,68	(7.337,54)
Lucia Eliane Mazzero	13º Salário	5.768,44	9.432,58	(3.664,14)
Luis Mario da Silva	13º Salário	5.463,15	9.074,03	(3.610,88)
Manoel Ribeiro dos Santos	13º Salário	6.282,72	10.747,46	(4.464,74)
Marcio Domingos da Silva	13º Salário	4.988,92	8.283,70	(3.294,78)
Marcos Roberto Perboni	Acordo	10.790,07	28.000,00	(17.209,93)
Rubens Prospero Junior	13º Salário	8.498,51	14.126,77	(5.628,26)
Wanderson Aparecido da Silva	13º Salário	11.265,21	18.470,43	(7.205,22)
Warley Barreiros da Silva		318,17	498,51	(180,34)
Washington Luis Silva de Campos	13º Salário	7.999,57	13.480,51	(5.480,94)

## Apenas 1 credor trabalhista (classe I) pendente de pagamento, pois não enviou os dados bancários.

Até o presente momento, com base nos comprovantes bancários enviados, foram quitados 27 credores trabalhistas. Apenas o Sr. Valmir Matias dos Santos, com o valor de R\$ 70.209,75 não recebeu seus créditos, pois não informou seus dados bancários para as Recuperandas.

Credor	Tipo	Valor Listado – R\$
Adriano da Silva Feitosa	13º Salário	2.534,39
Ailton Jesus dos Santos	13º Salário	2.377,73
Antonio Bezerra de Melo	13º Salário	327,36
Carmen Silvia Batagelo	13º Salário	1.002,64
Clarete Forti Christofolletti	13º Salário	4.706,52
Clauder de Moraes Pinto	13º Salário	1.174,16
Edson Roberto Rosa	13º Salário	2.288,34
Elaine Cristina Manarin	13º Salário	8.354,33
Fadiga e Mardula Sociedade de Advogados	-	14.489,27
Fernando Henrique Manoel	13º Salário	2.612,73
Genilson Jesus Vieira	13º Salário	241,22
Genivaldo de Jesus Vieira	13º Salário	2.847,05
Getter Simões Ferreira	13º Salário	276,55
José Carlos São José	-	31.072,36
José Marcos Colinas	-	2.992,79
Juliana Aparecida de Souza Lima	13º Salário	2.088,11
Luiz Carlos Cardoso	13º Salário	3.876,94
Marcelo Esteves Miguel	13º Salário	2.404,49
Mauro Carlos Tabai	-	62.001,70
Oswaldo Dos Santos Barros	-	2.655,56
Paulo Felipe Machado	13º Salário	872,57
Pupin E Antunes Da Costa Sociedade De Advogados	-	847,18
Raimundo Avelino da Silva	13º Salário	1.415,33
Stephanie Augusto de Mori	13º Salário	208,67
Tania Regina Grandó	-	3.052,73
Ulisses José da Silva	13º Salário	1.187,40
Wellington Eduardo da Silva	13º Salário	4.254,94
<b>Total</b>		<b>162.163,06</b>

# Acompanhamento do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial

fls. 10560

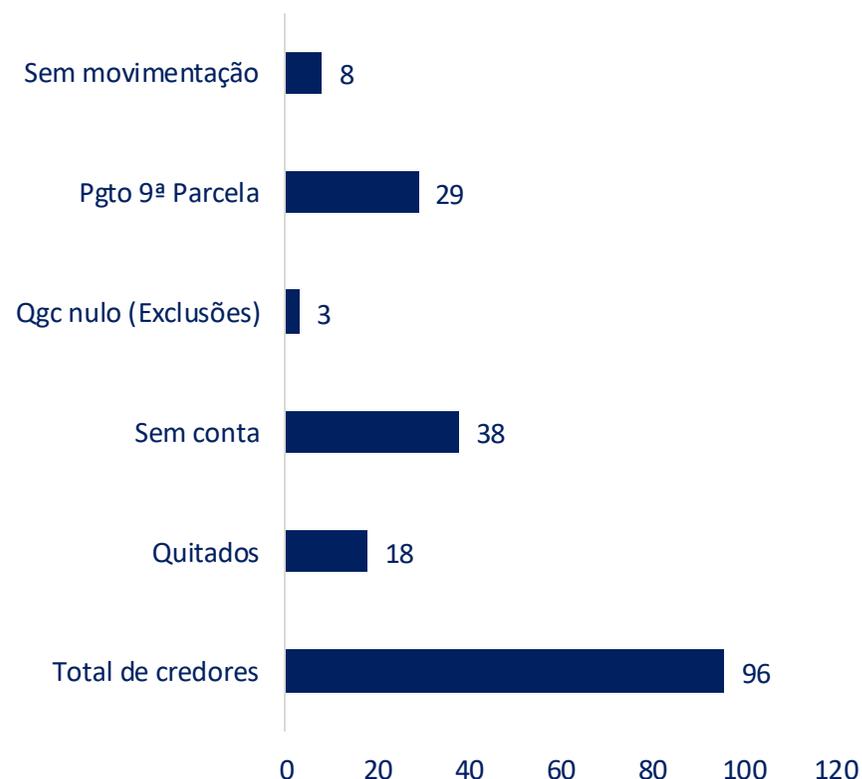
Classe III (Quirografários) – atualização dos pagamentos referente a **9ª parcela**, efetuada no mês de novembro de 2023.

- A classe III contempla 93 credores. Até o momento, já foram quitados créditos com 18 e 38 credores ainda não informaram os dados para que a Recuperanda faça as transferências. Nota-se que, entre a 8ª e a 9ª parcela, nenhum credor informou contas bancárias para as Recuperandas .
- O saldo do passivo do exterior (desconsiderando o saldo intercompany) corresponde aos valores de US\$ 1,19 Milhões e € 2,25 mil, em reais esses valores representam o total de R\$ 5,83 milhões, atualizados e convertidos com a cotação do dólar e do euro na data de 24/11/23.
- De acordo com a análise realizada, até o mês de novembro de 2023, as Recuperandas efetuaram pagamentos para 55 credores.
- Em novembro/23, foram efetuados pagamentos para 29 credores da Classe III, **que totalizaram R\$ 105.045,90**. Dentre esse valor, foram pagos R\$ 24,75 mil em favor da Bluequest Resources, R\$ 31 mil em favor de CO International Trading GMBH e R\$ 1,7 mil para a C. Steinweg Handelsvem, sendo que essa empresa tiveram o seu crédito original determinado em dólares, valores convertidos pela recuperanda, que representaram US\$ 5 mil, US\$ 6,33 mil e US\$ 347, respectivamente.

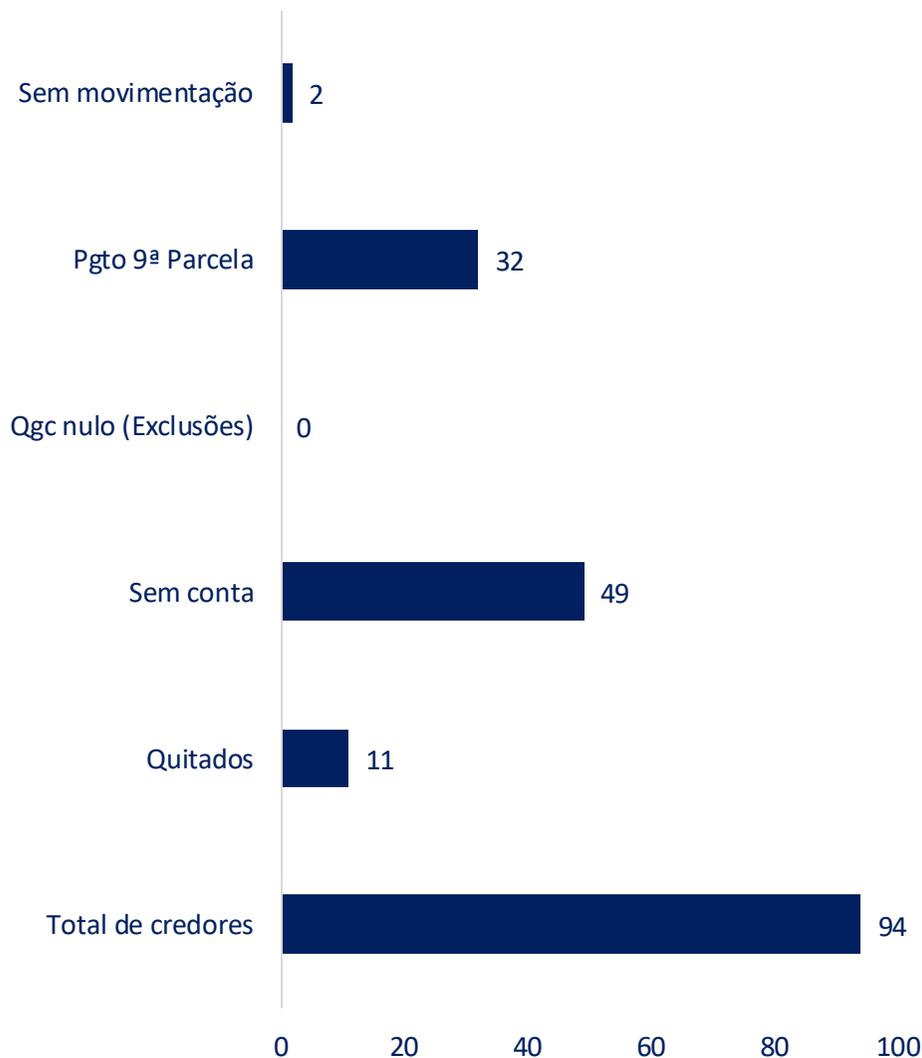
## Próximo pagamento

### 10ª Parcela – Maio/2024

#### Credores Classe III



- Classe IV (ME/EPP) – atualização dos pagamentos referentes a 9ª parcela, efetuada no mês de novembro de 2023.

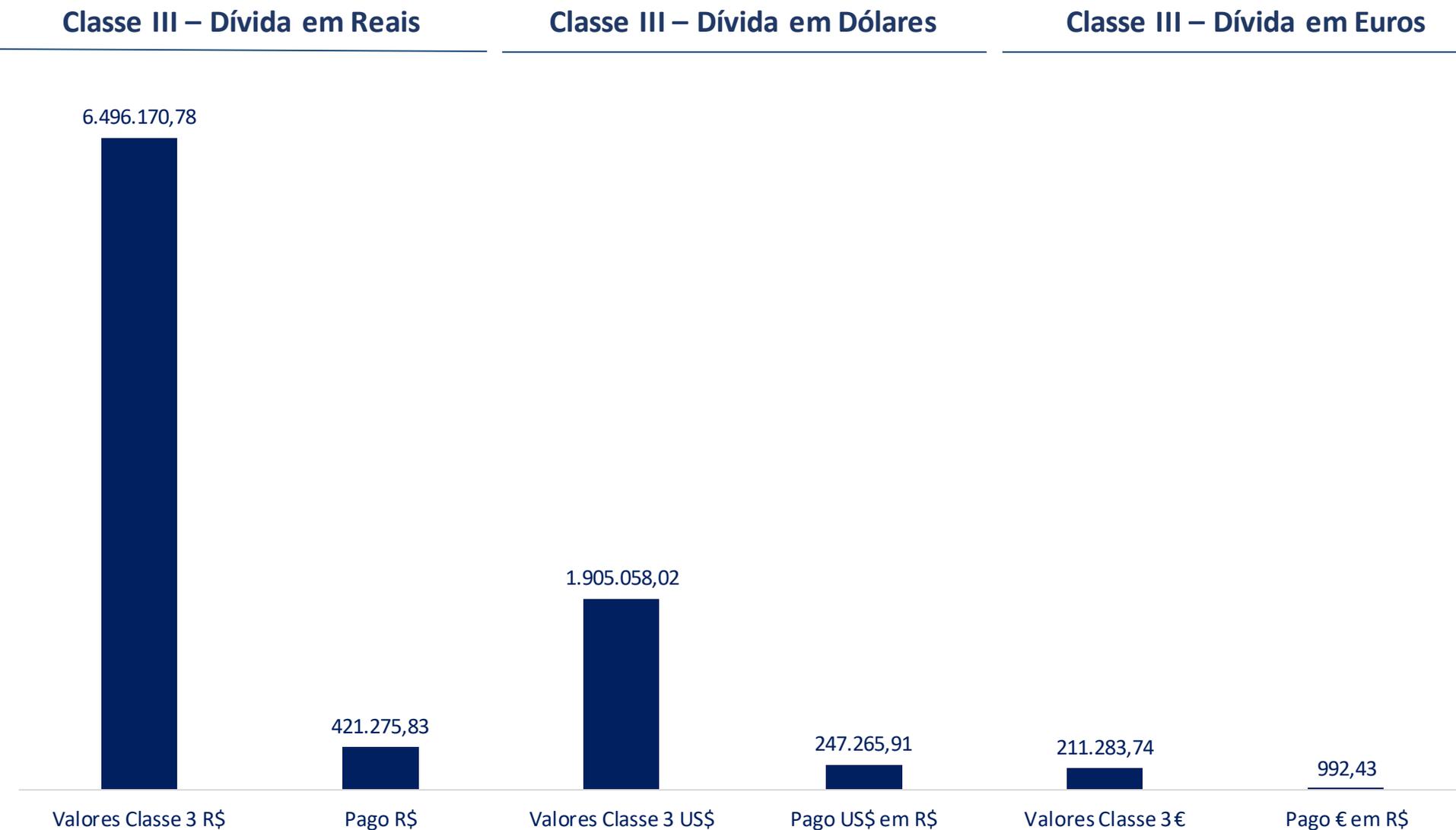


- A **Classe IV** é composta por 94 credores, dos quais 11 já foram quitados e 49 ainda não forneceram as informações bancárias. Dados que se mantiveram desde a última parcela, realizada em maio/23.
- Na **nona parcela do PRJ**, efetuada em novembro de 2023, 32 credores foram pagos, resultando em um montante de **R\$ 32.180,30**.
- Assim como feito para os credores da classe III, a Recuperanda já solicitou as informações bancárias dos credores que ainda não as forneceram.
- A próxima parcela está prevista para ocorrer em maio de 2024.

# Acompanhamento do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial

fls. 10562

## Classe III (Quirografários) – Saldos originários e total pago até a 9ª parcela





## Contato

- Ana Cristina Campi  
[ana.campi@excelia.com.br](mailto:ana.campi@excelia.com.br)



[www.excelia.com.br](http://www.excelia.com.br)

[www.excelia-aj.com.br](http://www.excelia-aj.com.br)

[rj.catalise@excelia.com.br](mailto:rj.catalise@excelia.com.br)



[/excelia-consultoria-negócios](https://www.linkedin.com/company/excelia-consultoria-negocios)