



**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 1ª VARA DE
FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS DA COMARCA DE SÃO PAULO/SP**

**PROCESSO AUTOS Nº 0037014-87.2015.8.26.0100
INCIDENTE – RELATÓRIOS MENSAIS
RECUPERAÇÃO JUDICIAL DO “GRUPO LUPATECH”**

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES DAS RECUPERANDAS

ALTA ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 20.282.418/0001-46, com sede na Av. Paulista, 1.439 – 13º andar, conj. 133, CEP 01311-926, São Paulo - SP, Administradora Judicial nomeada nos autos da recuperação judicial de LUPATECH S/A e Outras¹ (“Grupo Lupatech”), vem, em cumprimento ao art. 22, II, alínea “c”, da Lei nº 11.101/05, respeitosamente, requerer a juntada do Relatório Mensal de Atividades, **cujo conteúdo abrange as atividades até 31 de outubro de 2018**, bem como a movimentação financeira e os **números contábeis findos até setembro de 2018** (não auditados), disponibilizados para esta Administração Judicial.

¹ Recuperandas – Devedoras: Lupatech S/A; Lupatech - Equipamentos e Serviços para Petróleo Ltda.; Mipel Indústria e Comércio de Válvulas Ltda.; Amper Amazonas Perfurações Ltda.; Itacau Agenciamentos Marítimos Ltda.; Lochness Participações S/A; Matep S/A Máquinas e Equipamentos; Prest Perfurações Ltda.; Lupatech Perfuração e Completação Ltda.; Sotep Sociedade Técnica de Perfuração S/A e Lupatech Finance Limited.



Adicionalmente, informa que a gestão das Recuperandas teve acesso prévio aos dados nele contidos.

Termos em que,
pede deferimento.

São Paulo, 31 de outubro de 2018.

ALTA ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA.
AFONSO RODEGUER NETO
OAB/SP nº 60.583

ALEXANDRA PORTO DA SILVA AUGUSTO
CRC 1SP199.055/O-9

CLAUDIA MAYUMI TADA
CRC 1SP286.409/O-3



**Relatório Mensal de Atividades das Recuperandas –
outubro de 2018, movimentação financeira e números
contábeis fechados até 30/09/2018 (período ainda não
auditado)**



Sumário

1. Considerações iniciais.....	5
2. Síntese das principais ocorrências na relação da Companhia com o mercado e seus acionistas – 01/10/2018 a 31/10/2018	5
3. Estrutura de governança corporativa.....	7
4. Evolução do quadro de pessoal	7
5. Atividades de fiscalização	11
6. Situação da escrituração contábil e fiscal e obrigações acessórias.....	12
7. Dados contábeis-financeiros.....	12
7.1 Evolução dos ativos e passivos	13
7.1.1 Segregação dos ativos e passivos em Recuperandas e Não Recuperandas .	19
7.2 Receitas, custos e despesas.....	22
7.3 Fluxo de caixa: demonstração contábil e instrumento de controle	24
7.4 Perspectivas de resultados futuros	29
8. Plano de Recuperação Judicial.....	30
8.1 – Venda de Participação societária em empresa não recuperanda no exterior	38
9. Conclusões e considerações finais.....	41
9.1 Conclusões	41
9.2 Considerações finais	42

1. Considerações iniciais

Este Relatório Mensal de Atividades (RMA) abrange movimentação financeira e dados contábeis finalizados em 30/09/2018 e que ainda carecem de revisão por parte dos auditores independentes. Em relação às informações qualitativas e demais informações acerca das atividades do Grupo, o presente RMA refere-se ao período de 01/10/2018 a 31/10/2018.

2. Síntese das principais ocorrências na relação da Companhia com o mercado e seus acionistas – 01/10/2018 a 31/10/2018

Nesta seção apresentamos síntese das principais informações a respeito da relação da empresa com o mercado no período em reporte. As páginas eletrônicas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e do Grupo foram as principais bases de dados de referência.

- a. **Demonstrações contábeis:** o mais recente arquivamento ocorreu em **setembro/2018** e se referiu às demonstrações contábeis findas em 30/06/2018;
- b. **Assembleias de acionistas:** o mais recente arquivamento ocorreu em maio/2018 e se referiu às Assembleias Gerais Ordinária e Extraordinária, realizadas em 14/05/2018, cujas principais deliberações foram reproduzidas no RMA relativo a maio/2018.
- c. **Reuniões do Conselho de Administração:** no período abrangido por este RMA, ocorreu publicação de reunião dos conselheiros na data de 29/10/2018 às 10h, na sede da Lupatech Nova Odessa, cujo objetivo foi deliberar e aprovar a 1ª emissão de bônus de subscrição da companhia com os seguintes termos:

A. Número da Emissão: a Emissão representa a 01ª (primeira) Emissão de Bônus da Emissora.

B. Quantidade e Série: até 3.404.528 (três milhões, quatrocentos e quatro mil, quinhentos e vinte e oito) Bônus, emitidos em uma única série.

C. Valor Total da Emissão: O valor total da Emissão será de até R\$340.452.800,00 (trezentos e quarenta milhões, quatrocentos e cinquenta e dois mil e oitocentos reais), na Data de Emissão (conforme definido abaixo), observada a possibilidade de Colocação parcial (conforme definido abaixo) (“Montante Total da Emissão”)

O valor mínimo da Emissão, a ser obrigatoriamente subscrito e integralizado, será de R\$50.000.000,00 (cinquenta milhões de reais) (“Montante Mínimo da Emissão”), não podendo, portanto, haver colocação dos Bônus em valor inferior ao aqui estabelecido. Na hipótese de não ser atingido o Montante Mínimo da Emissão, será aplicado o procedimento previsto no item (iv) B abaixo.

D. Data da Emissão: Para todos os efeitos legais, a data de emissão dos Bônus de Subscrição será 29 de outubro de 2018 (“Data de Emissão”);

E. Valor Nominal Unitário dos Bônus: O valor unitário nominal dos Bônus, na Data da Emissão, será de R\$100,00 (cem reais) por Bônus (“Valor Nominal Unitário”);

F. Quantidade de Ações a serem Subscritas por Bônus: A cada Bônus é conferido o direito de subscrever e integralizar, na data de exercício dos Bônus, 01 (uma) nova ação ordinária de emissão da Emissora, nominativa, escritural e sem valor nominal.

G. Grupamento, Desdobramento ou Bonificação da Base Acionária: Em havendo grupamento, desdobramento ou bonificação da base acionária, os Bônus terão suas características alteradas de modo a manter as condições e vantagens econômicas aqui previstas, conforme aprovado na Cláusula 8.3.1 do Plano de Recuperação Judicial da Emissora. Para

Lupatech S.A.

www.lupatech.com.br

tanto, são passíveis de modificação o valor nominal, quantidade de ações e/ou preço de exercício dos Bônus, sempre com fito de preservar o racional econômico da operação. H. Direitos dos Bônus: Os Bônus constituem valor mobiliário distinto das ações da Emissora, conferindo aos seus titulares, nas condições ora aprovadas, tão somente o direito de subscrever e integralizar as ações ordinárias da Emissora, conforme ora previsto. A titularidade do Bônus, por si só, não assegura ao seu detentor qualquer direito a dividendos, juros sobre capital próprio ou quaisquer outros proventos ou direitos políticos. Somente a partir do efetivo recebimento das ações decorrentes do exercício do Bônus de Subscrição é que serão fruídos os mesmos direitos pertinentes às Ações da Emissora.

I. Forma e Custódia: Os Bônus serão escriturais, nominativos e custodiados no Banco Bradesco S.A. (“Bradesco”).

d. Fatos relevantes: no período, não houve comunicação de fatos relevantes.

e. Comunicados ao mercado e aviso aos acionistas: em 31/08/2018 Adiamento da divulgação das Informações Trimestrais referentes ao 2Trimestre18; em 14/08/2018 Adiamento da divulgação das Informações Trimestrais referentes ao 2Trimestre18 no período.



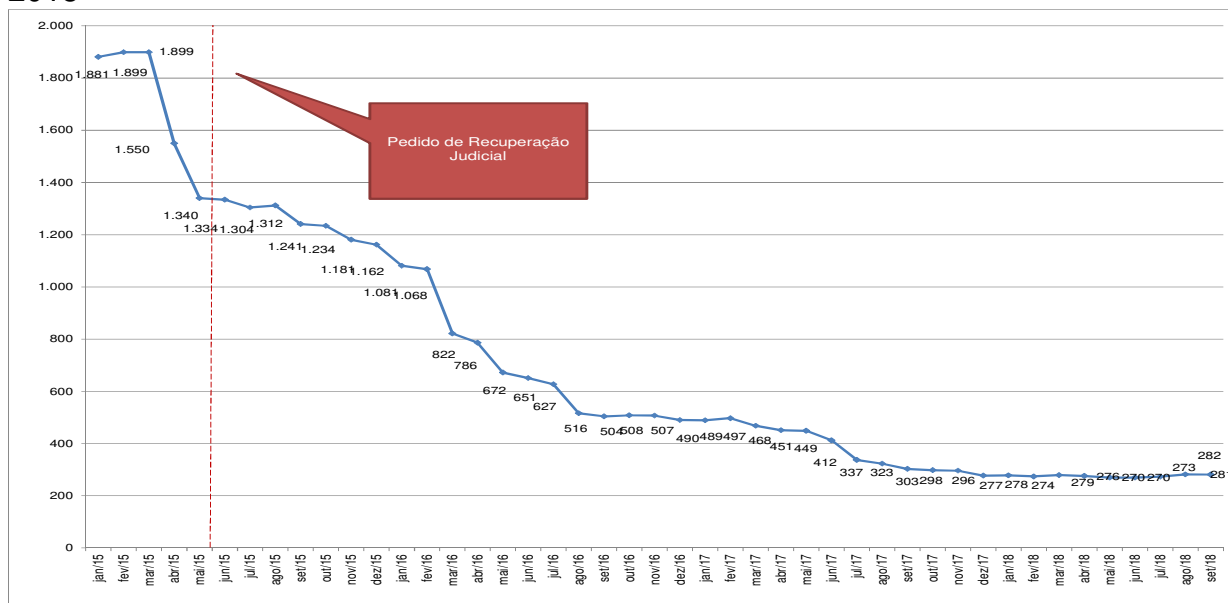
3. Estrutura de governança corporativa

As mais recentes alterações na estrutura de governança corporativa do Grupo ocorreram em maio/2017 e se referiram à nova composição do Conselho de Administração e aumento do capital social da companhia, reportados em detalhes no RMA do período.

4. Evolução do quadro de pessoal

O Grupo Lupatech finalizou o mês de setembro de 2018 com 281 funcionários. Desde o início da recuperação judicial o número foi reduzido em 78,5% (de 1.340 em maio de 2015 para 281 em setembro de 2018). O gráfico a seguir sintetiza a série de dados:

Gráfico 1 – Evolução do número de funcionários de janeiro de 2015 a setembro de 2018



Todas as reduções foram comentadas e analisadas tempestivamente nos RMAs pertinentes. No atual período deste relatório, nenhuma outra variação relevante ocorreu.



Tabela 1 – Comportamento do número de funcionários de janeiro de 2015 a setembro de 2018 (continua...)

Empresas	Unidades	jan/15	fev/15	mar/15	abr/15	mai/15	jun/15	jul/15	ago/15	set/15	out/15	nov/15	dez/15	jan/16	fev/16	mar/16	abr/16	mai/16	jun/16	jul/16	ago/16	set/16	out/16	nov/16	dez/16
Lupatech S.A.	CSC	88	85	85	86	67	66	65	64	63	63	61	60	57	56	58	46	44	42	42	41	39	39	39	38
	Filial (Corporativo)	31	29	29	29	19	19	20	20	18	18	17	18	16	16	8	9	9	9	6	7	7	6	6	3
	MNA Nova Odessa	236	233	230	120	85	82	81	80	82	81	79	74	71	73	70	71	70	69	68	61	56	60	62	57
	CSL	95	95	96	96	95	96	96	96	32	30	30	29	29	29	32	24	24	24	23	20	20	20	20	21
	Fiber Lines	10	10	10	11	11	10	10	10	10	10	10	10	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
	Valmicro	94	93	93	91	81	84	74	73	71	72	61	58	58	59	62	63	64	63	64	62	61	62	63	62
	Total da Lupatech S.A.	554	545	543	433	358	357	346	343	276	274	258	249	236	238	235	218	216	212	208	196	188	192	195	186
SOTEP Sociedade Técnica de Perfuração	Matriz e filiais	463	476	478	339	316	314	305	307	307	305	292	289	263	253	113	107	45	36	35	69	70	73	71	69
PREST Perfurações Ltda.	Matriz e filiais	175	175	176	129	124	124	122	124	122	122	122	120	106	105	57	50	9	6	6	0	0	0	0	0
Lupatech - Perfuração e Completação Ltda.	Matriz e filiais	130	133	149	134	119	121	122	123	123	121	107	107	100	100	42	40	39	43	43	31	28	27	27	26
Mipel Indústria e Comércio de Válvulas Ltda.	Matriz	28	27	27	26	25	24	23	24	24	23	24	23	23	24	23	23	23	23	23	23	22	22	22	22
	Unidade Carbonox	103	102	104	102	97	95	95	93	94	93	85	81	79	81	86	88	87	87	87	82	82	82	79	79
	Total da Mipel Indústria e Comércio	131	129	131	128	122	119	118	117	118	116	109	104	102	105	109	111	110	110	110	105	105	104	101	101
Lupatech - Equipamentos e Serviços para Petróleo Ltda.	Matriz	298	310	294	283	257	259	254	260	256	259	256	256	245	250	255	252	247	239	223	114	112	110	112	107
	Oil Tools Caxias do Sul	33	34	34	34	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Fiberware Rio das Ostras	25	26	26	24	22	23	21	22	22	21	21	21	21	10	4	4	2	1	1	1	1	1	1	1
	Fiberware Carmópolis	15	14	11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Tubular Services Pojuca	42	42	42	30	12	10	9	9	10	9	9	9	5	5	5	3	3	3	1	0	0	1	0	0
	Oil Tools Mossoró	15	15	15	16	7	7	7	7	7	7	7	7	3	2	2	1	1	1	0	0	0	0	0	0
Total da Lupatech - Equip. e Serviços	428	441	422	387	301	299	291	298	295	296	293	293	274	267	266	260	253	244	225	115	113	112	113	108	
Total		1.881	1.899	1.899	1.550	1.340	1.334	1.304	1.312	1.241	1.234	1.181	1.162	1.081	1.068	822	786	672	651	627	516	504	508	507	490
Varição % acumulada de jan/2015 a setembro/2018: por mês		N.A.	0,96%	0,96%	-17,60%	-28,76%	-29,08%	-30,68%	-30,25%	-34,02%	-34,40%	-37,21%	-38,22%	-43%	-43%	-56%	-58%	-64%	17%	-67%	-73%	-73%	-73%	-74%	

Tabela 1 (...continuação) – Comportamento do número de funcionários de janeiro de 2015 a setembro de 2018

Empresas	Unidades	jan/17	fev/17	mar/17	abr/17	mai/17	jun/17	jul/17	ago/17	set/17	out/17	nov/17	dez/17	jan/18	fev/18	mar/18	abr/18	mai/18	jun/18	jul/18	ago/18	set/18	Variação % acumulada de jan/2015 a setembro/2018: por empresa	
Lupatech S.A.	CSC	39	39	40	38	36	36	35	35	29	29	29	28	26	26	26	26	25	24	24	27	26	-69%	
	Filial (Corporativo)	5	6	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	4	15	15	15	15	15	15	-52%	
	MNA Nova Odessa	64	70	70	70	69	70	70	71	71	69	71	69	71	71	71	72	69	66	70	72	73	-69%	
	CSL	21	21	21	21	21	21	18	17	17	17	16	13	13	12	12	12	12	12	12	12	12	-87%	
	Fiber Lines	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	-50%	
	Valmicro	62	62	61	61	62	62	62	63	64	62	61	57	57	56	58	46	46	46	47	59	64	66	-32%
	Total da Lupatech S.A.	196	203	202	200	198	199	195	196	191	187	187	177	177	174	175	176	172	169	185	195	197	-65%	
SOTEP Sociedade Técnica de Perfuração	Matriz e filiais	69	70	65	64	62	51	21	15	6	5	5	5	6	6	5	0	0	0	0	0	0	-100%	
PREST Perfurações Ltda.	Matriz e filiais	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-100%	
Lupatech - Perfuração e Completação Ltda.	Matriz e filiais	25	18	34	31	32	27	13	11	8	7	6	6	6	6	6	0	2	1	2	3	4	-98%	
Mipel Indústria e Comércio de Válvulas Ltda.	Matriz	22	22	22	22	21	21	20	20	20	20	19	19	19	19	19	18	18	18	7	2	0	-93%	
	Unidade Carbonox	79	80	77	74	76	77	73	73	73	74	73	64	65	64	62	59	56	59	57	60	58	-42%	
	Total da Mipel Indústria e Comerci	101	102	99	96	97	98	93	93	93	94	93	83	84	83	81	78	74	77	64	62	58	-53%	
Lupatech - Equipamentos e Serviços para Petróleo Ltda.	Matriz	97	103	67	59	59	36	14	8	5	5	5	6	5	5	5	15	15	16	15	15	15	-95%	
	Oil Tools Caxias do Sul	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-100%	
	Fiberware Rio das Ostras	1	1	1	1	1	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-100%	
	Fiberware Carmópolis	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-100%	
	Tubular Services Pojuca	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7	7	7	7	7	7	7	-83%	
	Oil Tools Mossoró	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-100%
Total da Lupatech - Equip. e Servi	98	104	68	60	60	37	15	8	5	5	5	6	5	5	12	22	22	23	22	22	22	-95%		
Total	489	497	468	451	449	412	337	323	303	298	296	277	278	274	279	276	270	270	273	282	281	-85%		
Variação % acumulada de jan/2015 a setembro/2018: por mé	-74%	-74%	-75%	-76%	-76%	-78%	-82%	-83%	-84%	-84%	-84%	-85%	-85%	-85%	-85%	-85%	-85%	-86%	-86%	-85%	-85%	-85%	N.A.	

A tabela precedente mostra, detalhadamente, a evolução da série histórica do número de funcionários, por unidade.

A próxima tabela relativiza o comportamento dos gastos com salários e encargos sociais em comparação à receita operacional líquida de janeiro de 2015 a setembro de 2018:

Tabela 2 – Comportamento dos gastos com salários e encargos sociais (em R\$) – janeiro de 2015 a setembro de 2018

Ano	Mês	Salários e encargos sociais (em R\$) (a)	Número de funcionários (b)	Salários e encargos sociais por funcionário (em R\$) (a/b)	Receita operacional líquida mensal (em R\$)	Relevância em relação à receita líquida (a/c)
2015	Janeiro	13.826.452	1.881	7.351	30.139.000	46%
2015	Fevereiro	13.901.895	1.899	7.321	27.651.000	50%
2015	Março	13.217.325	1.899	6.960	25.423.000	52%
2015	Abril	16.903.325	1.550	10.905	19.257.000	88%
2015	Mai	14.846.003	1.340	11.079	25.853.000	57%
2015	Junho	11.928.199	1.334	8.942	20.824.000	57%
2015	Julho	10.667.405	1.304	8.181	26.903.000	40%
2015	Agosto	10.236.493	1.312	7.802	23.494.000	44%
2015	Setembro	10.557.690	1.241	8.507	18.984.089	56%
2015	Outubro	9.806.279	1.234	7.947	20.000.821	49%
2015	Novembro	11.001.004	1.181	9.315	20.084.926	55%
2015	Dezembro	8.326.157	1.162	7.165	18.657.164	45%
2016	Janeiro	9.755.067	1.081	9.024	20.084.515	49%
2016	Fevereiro	9.257.723	1.068	8.668	15.013.374	62%
2016	Março	11.133.722	822	13.545	11.590.112	96%
2016	Abril	7.862.659	786	10.003	10.887.434	72%
2016	Mai	9.070.068	672	13.497	8.678.669	105%
2016	Junho	6.888.718	651	10.582	9.765.857	71%
2016	Julho	5.997.800	627	9.566	11.127.202	54%
2016	Agosto	6.359.957	516	12.325	10.004.783	64%
2016	Setembro	5.771.043	504	11.450	10.262.015	56%
2016	Outubro	4.713.787	508	9.279	9.173.703	51%
2016	Novembro	4.882.878	507	9.631	9.095.974	54%
2016	Dezembro	4.367.656	490	8.914	12.970.966	34%
2017	Janeiro	4.464.687	489	9.130	10.603.662	42%
2017	Fevereiro	4.723.854	497	9.505	8.450.609	56%
2017	Março	5.159.204	468	11.024	12.277.730	42%
2017	Abril	4.352.303	451	9.650	8.430.040	52%
2017	Mai	4.335.344	449	9.656	9.699.172	45%
2017	Junho	5.009.553	412	12.159	10.543.205	48%
2017	Julho	5.645.957	337	16.754	9.156.808	62%
2017	Agosto	3.508.541	323	10.862	7.868.577	45%
2017	Setembro	3.078.593	303	10.160	9.487.165	32%
2017	Outubro	2.759.415	298	9.260	8.217.690	34%
2017	Novembro	2.604.116	296	8.798	8.921.209	29%
2017	Dezembro	2.677.734	277	9.667	8.709.645	31%
2018	Janeiro	2.447.062	278	8.802	8.245.029	30%
2018	Fevereiro	2.452.537	274	8.951	6.243.493	39%
2018	Março	2.929.334	279	10.499	7.796.208	38%
2018	Abril	2.415.277	276	8.751	10.533.618	23%
2018	Mai	2.611.053	270	9.671	9.753.805	27%
2018	Junho	2.499.180	270	9.256	10.103.277	25%
2018	Julho	2.683.225	273	9.829	12.306.429	22%
2018	Agosto	2.852.842	282	10.116	12.961.231	22%
2018	Setembro	2.468.896	281	8.786	12.441.281	20%
Média global		6.732.400	726	9.278	13.748.344	49%
Média 2015		12.101.519	1.445	8.376	23.105.917	52%
Média 2016		7.171.756	686	10.454	11.554.550	62%
Média 2017		4.026.608	383	10.504	9.363.793	43%
Média 2018		2.595.489	276	9.408	10.042.708	26%
Mediana global		5.159.204	504	N.A.	10.603.662	N.A.

Nota: N.A.: não aplicável. N.D.: não disponível.

O total médio de salários e encargos sociais de **janeiro de 2015 a setembro de 2018** foi de R\$ 6.732.400. Apesar de a tabela precedente contemplar dados desde janeiro de 2015, a estrutura da entidade foi profundamente alterada. Portanto, os dados de 2015 a 2016 são apenas para fins de acompanhamento histórico. Os dados de funcionários de 2018 são os que melhor indicam a nova configuração do Grupo, bem como as despesas com pessoal. A média dos gastos totais mensais nos seis primeiros meses do ano foi de R\$ 2.595.489.

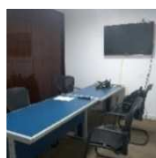
Continuaremos a noticiar o comportamento do número de funcionários e total de salários e encargos ao longo do tempo, além de reportar, quando necessário, as causas das alterações relevantes nesses dados.

5. Atividades de fiscalização

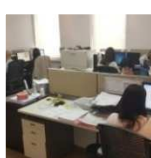
Pela relevância das atividades de fiscalização no processo de recuperação judicial, esta Administração Judicial emprega estratégias complementares para fiscalizar as atividades das Recuperandas. Nosso trabalho varia desde a conferência documental, até visitas a unidades. Foi realizada reunião com os gestores em 31/10/2018.

Figura 1 – Reunião na sede administrativa no bairro Cidade Monções – São Paulo-SP.

Sala de reunião



Escritório administrativo



Escritório administrativo





Em relação à conferência de documentos, revisamos os comprovantes de pagamento de rescisões trabalhistas até 31/10/2018, verificando-se que os pagamentos foram efetivados. A Gestão do Grupo mensalmente disponibiliza, digitalmente, os comprovantes de pagamentos das rescisões efetuadas durante o período de cada RMA.

6. Situação da escrituração contábil e fiscal e obrigações acessórias

Conforme, reportado nos RMAs anteriores, esta AJ solicita mensalmente ao departamento fiscal do Grupo posição a respeito do cumprimento das principais obrigações acessórias, que foi comprovado pelo exame dos relatórios apresentados.

Os números são fornecidos pela gestão da Recuperanda, uma vez que por ela elaborados e não foram auditados por esta Administração Judicial. Os dados foram compilados e analisados, porém o seu teor é de inteira responsabilidade da gestão.

7. Dados contábeis-financeiros

Na seção introdutória desse RMA, relatamos que as demonstrações contábeis referentes ao segundo trimestre de 2018 foram arquivadas na CVM em setembro/2018.

No corrente RMA, o foco reside nas demonstrações contábeis findas em 30/09/2018 (ainda não auditadas). O Grupo Lupatech nos disponibiliza informações contábeis para análise de sua posição patrimonial e financeira, independentemente de ser um período de arquivamento obrigatório na CVM. Os dados têm caráter provisório, pois ainda carecem do parecer dos auditores independentes.

É relevante destacar que os índices econômico-financeiros de dezembro/2017 e janeiro a setembro/2018, estão sendo reapresentados neste RMA, para efeito comparativo.



Tendo em vista a necessidade de revisão pela auditoria independente, os dados são apresentados resumidamente, a fim de mitigar o risco de ocorrerem eventuais transgressões às normas de divulgação do órgão regulador (CVM). Essa prática tem sido adotada recorrentemente por esta Administração Judicial, sem prejuízo ao cumprimento de normas específicas de divulgação.

Dessa forma, de acordo com a obrigação expressa no art. 22, Lei 11.101/2005, acessamos o balanço patrimonial e a demonstração do resultado (tanto individuais como consolidados). Além das citadas peças, as Recuperandas apresentaram o relatório que sintetiza, por natureza, as principais entradas e saídas de caixa e equivalentes, de acordo com modelo de fluxo de caixa solicitado.

Na primeira subseção tratamos da evolução dos ativos e passivos do Grupo por meio de indicadores financeiros, calculados com base nas demonstrações consolidadas. Em seguida, os mesmos indicadores são segregados entre Recuperandas e Não Recuperandas. Os dados da DRE são comentados, brevemente, na subseção posterior. O único saldo da DRE divulgado é o referente à receita operacional líquida. Na sequência, são comentados os fluxos de entradas e saídas de recursos.

7.1 Evolução dos ativos e passivos

Verifica-se que houve melhora significativa do perfil e montante das dívidas do Grupo, em razão da adesão ao PERT (Programa Especial de Regularização Tributária) e, também, pelo cumprimento parcial do Plano de Recuperação Judicial. Esses efeitos podem ser notados nos indicadores econômico-financeiros apresentados no decorrer desta subseção. As tabelas subsequentes trazem a evolução dos indicadores de liquidez e endividamento de dezembro de 2014 a setembro de 2018. A visualização das séries históricas por meio dos gráficos demonstra a estabilidade da relação entre ativos e passivos, bem como do endividamento, a partir da homologação do Plano de Recuperação Judicial.

Tabela 3 – Evolução dos indicadores financeiros (continua...)

	dez-14	jan-15	fev-15	mar-15	abr-15	mai-15	jun-15	jul-15	ago-15	set-15	out-15	nov-15	dez-15	jan-16	fev-16	mar-16
Liquidez corrente	0,94	0,90	0,89	0,69	0,66	0,63	0,38	0,37	0,37	0,35	0,34	0,33	1,11	1,30	1,01	0,98
Liquidez seca	0,67	0,63	0,63	0,49	0,46	0,46	0,27	0,27	0,27	0,26	0,25	0,24	0,84	0,93	0,72	0,75
Endividamento geral	0,91	0,92	0,92	0,93	0,94	0,96	1,06	1,07	1,08	1,25	1,27	1,33	0,89	0,81	0,90	0,95
Composição do endividamento	31,92%	33,73%	32,25%	38,85%	39,73%	41,30%	65,10%	65,90%	66,80%	66,96%	67,45%	68,52%	29,36%	25,41%	28,07%	29,67%

Tabela 3 – Evolução dos indicadores financeiros (continua...)

	abr-16	mai-16	jun-16	jul-16	ago-16	set-16	out-16	nov-16	dez-16	jan-17	fev-17	mar-17	abr-17	mai-17	jun-17	jul-17	ago-17	set-17
Liquidez corrente	0,96	0,90	0,19	0,18	0,18	0,17	0,17	0,17	0,92	0,87	0,86	0,84	0,83	0,82	0,80	0,73	0,67	0,70
Liquidez seca	0,71	0,64	0,13	0,13	0,13	0,11	0,11	0,11	0,60	0,56	0,55	0,55	0,55	0,54	0,53	0,46	0,42	0,49
Endividamento geral	0,98	1,00	1,59	1,62	1,64	1,69	1,72	1,73	0,92	0,94	0,95	0,94	0,95	0,96	0,98	0,98	0,99	0,89
Composição do endividamento	28,97%	28,01%	82,88%	82,97%	82,32%	82,33%	82,38%	82,78%	29,65%	30,00%	31,29%	30,47%	30,62%	31,02%	31,15%	32,12%	32,10%	41,20%

Tabela 3 (...continuação) – Evolução dos indicadores financeiros

	out-17	nov-17	dez-17	jan-18	fev-18	mar-18	abr-18	mai-18	jun-18	jul-18	ago-18	set-18
Liquidez corrente	0,69	0,68	1,06	0,87	1,03	1,17	1,14	1,16	1,13	1,13	1,12	1,09
Liquidez seca	0,49	0,48	0,59	0,60	0,55	0,64	0,61	0,64	0,79	0,80	0,80	0,78
Endividamento geral	0,90	0,90	0,81	0,83	0,81	0,79	0,82	0,82	0,77	0,77	0,78	0,78
Composição do endividamento	41,19%	41,38%	27,34%	31,78%	28,16%	25,98%	25,82%	25,97%	28,14%	28,99%	29,30%	29,52%

Nota: Liquidez corrente: ativo circulante / passivo circulante; Liquidez seca: (ativo circulante - estoques - despesas antecipadas) / passivo circulante; Endividamento geral: (passivo circulante + passivo não circulante) / ativo total; Composição do endividamento: passivo circulante / (passivo circulante + passivo não circulante).

Gráfico 2 – Indicadores de liquidez

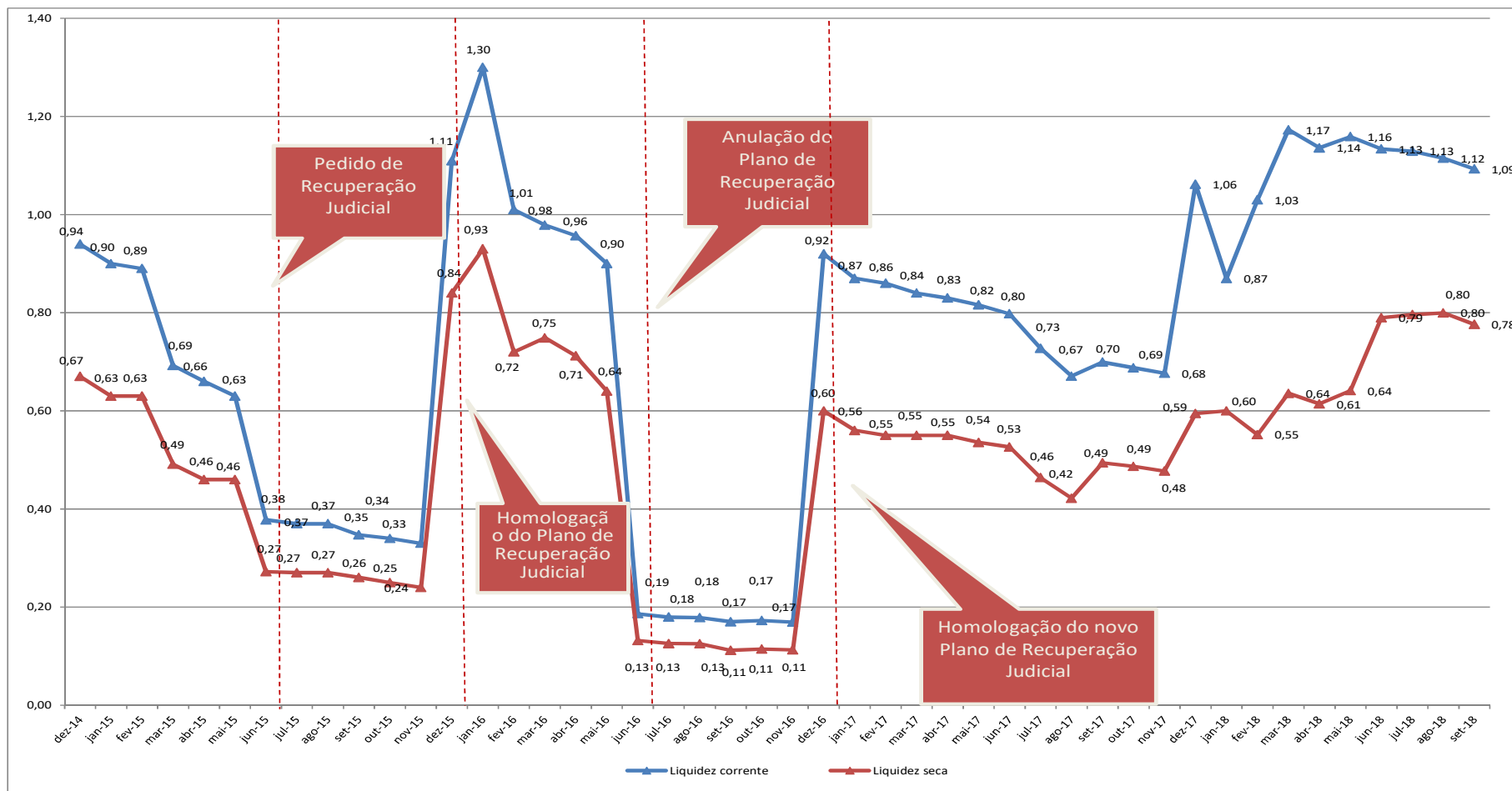
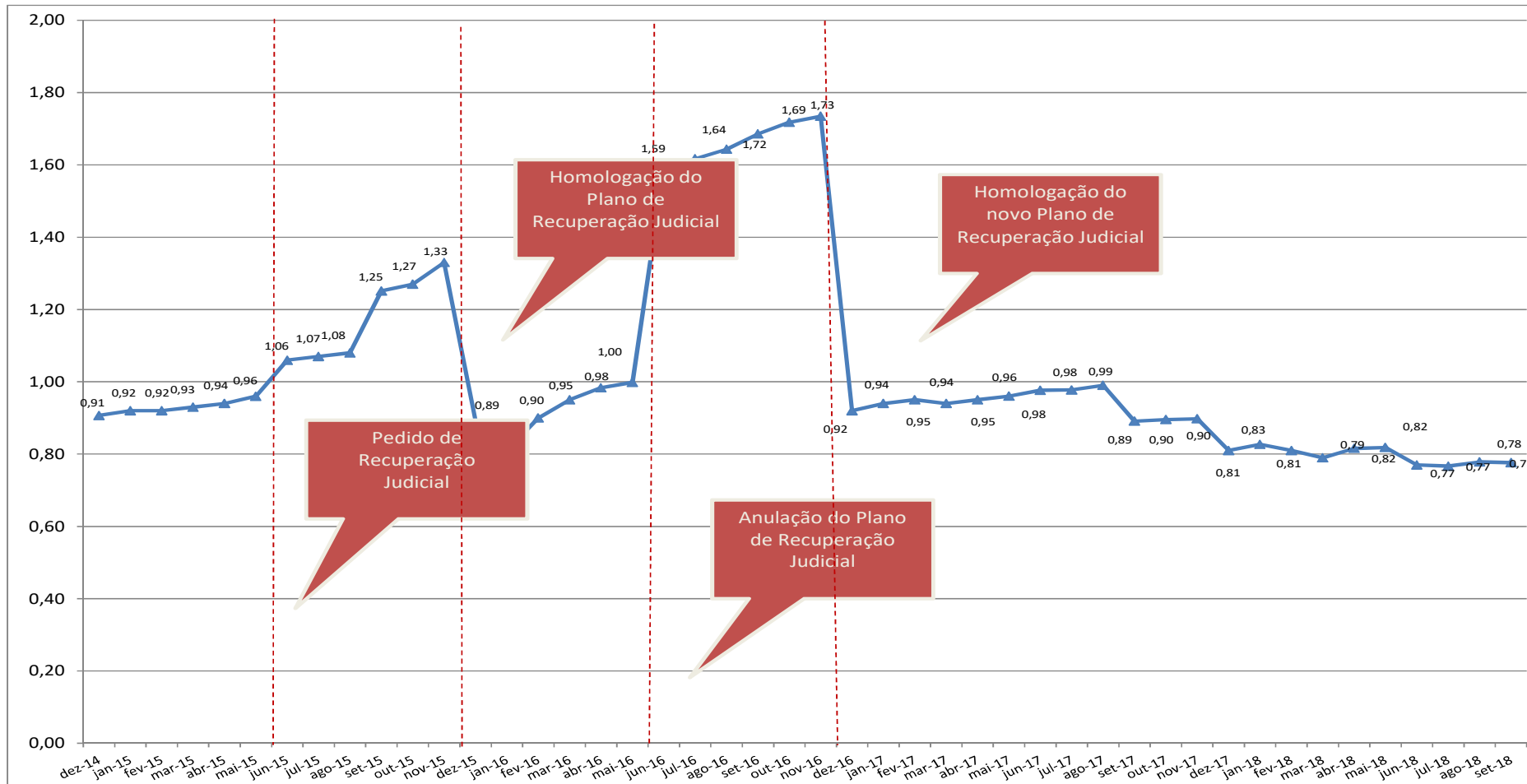


Gráfico 3 – Indicador de endividamento geral





Conquanto os dados contábeis analíticos não tenham sido evidenciados, a próxima tabela traz conteúdo detalhado dos tributos a serem recolhidos pelo Grupo. Essa informação vem sendo disponibilizada em RMAs pretéritos.

A próxima tabela mostra que houve substancial queda no passivo tributário, quase que totalmente em função da adesão ao Plano Especial de Recuperação Tributária (PERT), a partir de dezembro/2017:

Tabela 4 – Passivos tributários (em R\$): últimos doze meses

	ago-17	set-17	out-17	nov-17	dez-17	jan-18	fev-18	mar-18	abr-18	mai-18	jun-18	jul-18	ago-18	set-18
Tributos de curto prazo	64.564	115.462	116.038	115.684	17.460	18.676	17.986	19.358	20.920	22.327	21.658	23.790	25.541	18.902
Contribuições	12.963	62.083	62.101	61.237	8.890	9.171	9.310	9.102	9.718	9.725	7.768	8.174	8.495	7.870
COFINS	2.953	553	325	246	240	279	370	235	430	239	322	409	393	472
PIS	606	108	69	51	51	61	80	50	93	51	80	83	80	102
INSS	3.934	3.602	3.759	4.099	3.288	3.275	3.425	3.320	3.634	3.514	3.580	3.947	4.316	3.315
Contribuição sindical	24	26	26	28	32	28	32	29	30	30	29	29	29	29
PIS/COFINS/CSLL retidos	79	91	91	65	26	26	47	25	33	31	37	44	27	39
FGTS	4.363	4.646	4.627	4.700	4.723	4.712	4.754	4.859	4.915	5.004	2.880	2.846	2.847	2.935
COFINS s/ vendas a faturar	1.036	1.036	1.036	1.036	171	171	171	171	171	171	171	171	171	171
PIS S/ vendas a faturar	225	225	225	225	37	37	37	37	37	37	37	37	37	37
Outros (especificar)	- 258	51.797	51.943	50.787	323	582	394	377	376	648	593	607	595	770
Impostos	51.601	53.379	53.936	54.447	8.570	9.505	8.676	10.255	11.202	12.602	13.891	15.616	17.046	11.031
ICMS	7.020	8.129	8.760	9.599	5.849	6.599	6.873	7.637	8.947	10.347	11.599	13.106	14.895	8.762
ICMS substituição tributária	8	5	5	5	6	9	11	12	3	4	5	5	5	3
IPI	-	-	-	-	-	-	-	10	28	5	20	28	28	2
IRRF	41.728	42.516	42.522	42.226	1.817	1.972	865	563	723	720	706	874	855	1.020
IRPJ S/ lucros a realizar	- 132	- 120	- 120	- 120	- 108	- 108	- 108	- 91	- 91	- 91	- 76	- 76	- 76	- 85
ISSQN	754	757	743	751	739	747	748	754	751	731	710	713	714	702
ITBI	154	154	154	154	154	154	154	154	154	154	154	154	154	154
ICMS S/ remessas	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	7	5
ICMS S/ demonstrações									0	0	0	1	1	1
IRPJ e CSLL a recolher	1.737	1.639	1.673	1.720	-	0	-	1.080	639	685	728	768	425	467
Outros (especificar)	326	294	194	108	108	126	128	131	42	41	38	38	39	
Tributos de longo prazo	11.025	4.290	4.959	4.951	5.291	6.299	5.244	7.018	6.979	7.462	8.383	8.256	8.225	9.594
Contribuições	11.025	4.290	4.959	4.951	5.291	6.296	5.244	7.016	6.973	7.457	8.379	8.253	8.223	9.593
INSS	3.369	23	23	15	618	1.412	3.855	1.958	1.943	2.232	2.210	2.139	2.125	2.659
Outros	7.656	4.267	4.936	4.936	4.673	4.884	1.389	5.058	5.030	5.225	6.169	6.114	6.099	6.934
Impostos	0	0	0	0	0	3	0	2	7	5	5	3	2	1
Outros	-	-	-	-	-	3	-	2	7	5	5	3	2	1
Passivos tributários (a+b)	75.589	119.753	120.996	120.635	22.751	24.975	23.230	26.376	27.899	29.789	30.042	32.046	33.766	28.496
Total dos passivos (c)	615.061	612.593	584.611	583.161	463.137	464.926	468.063	462.118	472.761	485.299	453.417	451.021	467.906	460.738
Relevância em relação ao passivo [(a+b)/c]	12,29%	19,55%	20,70%	20,69%	4,91%	5,37%	4,96%	5,71%	5,90%	6,14%	6,63%	7,11%	7,22%	6,18%
Total dos ativos (d)	617.464	600.306	652.775	649.493	575.280	578.377	575.609	584.100	579.528	592.933	588.834	588.348	601.211	593.593
Relevância em relação ao ativo [(a+b)/d]	12,24%	19,95%	18,54%	18,57%	3,95%	4,32%	4,04%	4,52%	4,81%	5,02%	5,10%	5,45%	5,62%	4,80%



É notória a redução dos passivos tributários a partir de dezembro de 2017. Até novembro/2017, o grupo representava cerca de 20% do passivo total. A partir de dezembro/2017, este grupo passou a representar, aproximadamente, 5% do passivo total. Esse comportamento dos passivos tributários é resultado do esforço da Gestão em valer-se das normas aprovadas pelo governo no segundo semestre de 2017, com o intuito de incentivar o pagamento de tributos em atraso pelas empresas. Além disso, houve empenho na defesa da recuperanda em ações que questionavam débitos existentes.

7.1.1 Segregação dos ativos e passivos em Recuperandas e Não Recuperandas

Os índices evidenciados na tabela 3 e nos gráficos 2 e 3 precedentes, relativos a liquidez e endividamento foram calculados com base no balanço patrimonial consolidado. Dessa forma, os dados de ativos e passivos das sociedades sob a égide do processo de recuperação judicial estão entrelaçados com os dados das sociedades fora do processo.

O balanço patrimonial consolidado atende ao disposto nas normas contábeis aplicáveis. Porém, em face do processo de recuperação judicial, é relevante decompor os dados contábeis em dois grupos: das recuperandas e não recuperandas.

Para esse fim, a Gestão nos envia mensalmente os ativos e passivos consolidados, porém segregados em sociedades em recuperação judicial e em sociedades não submetidas a esse processo.

Com fulcro nessas informações da Gestão, foram calculados os mesmos indicadores, cujos gráficos apresentam-se na sequência:



Gráfico 4 – Liquidez corrente das Recuperandas e Não Recuperandas

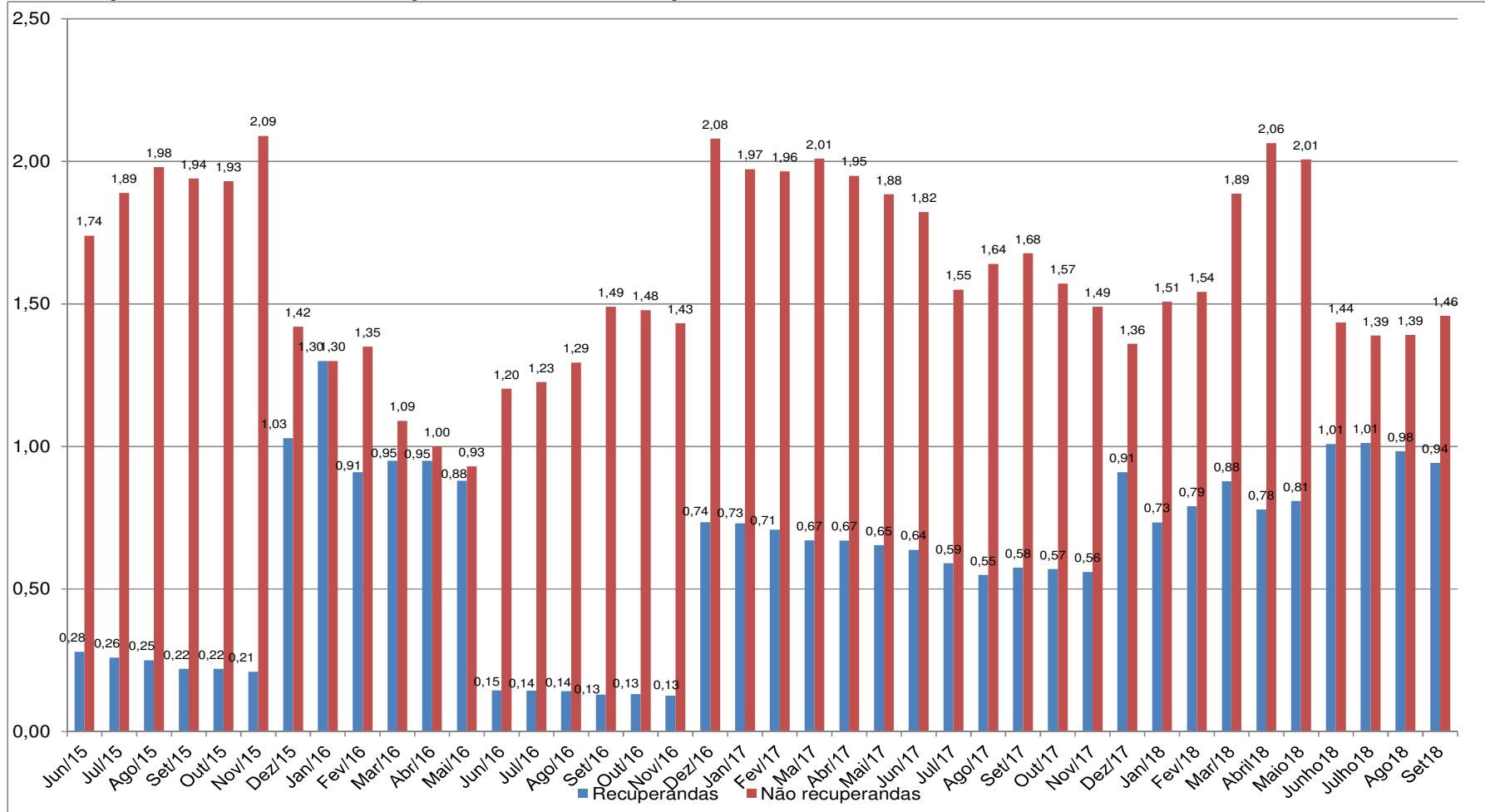
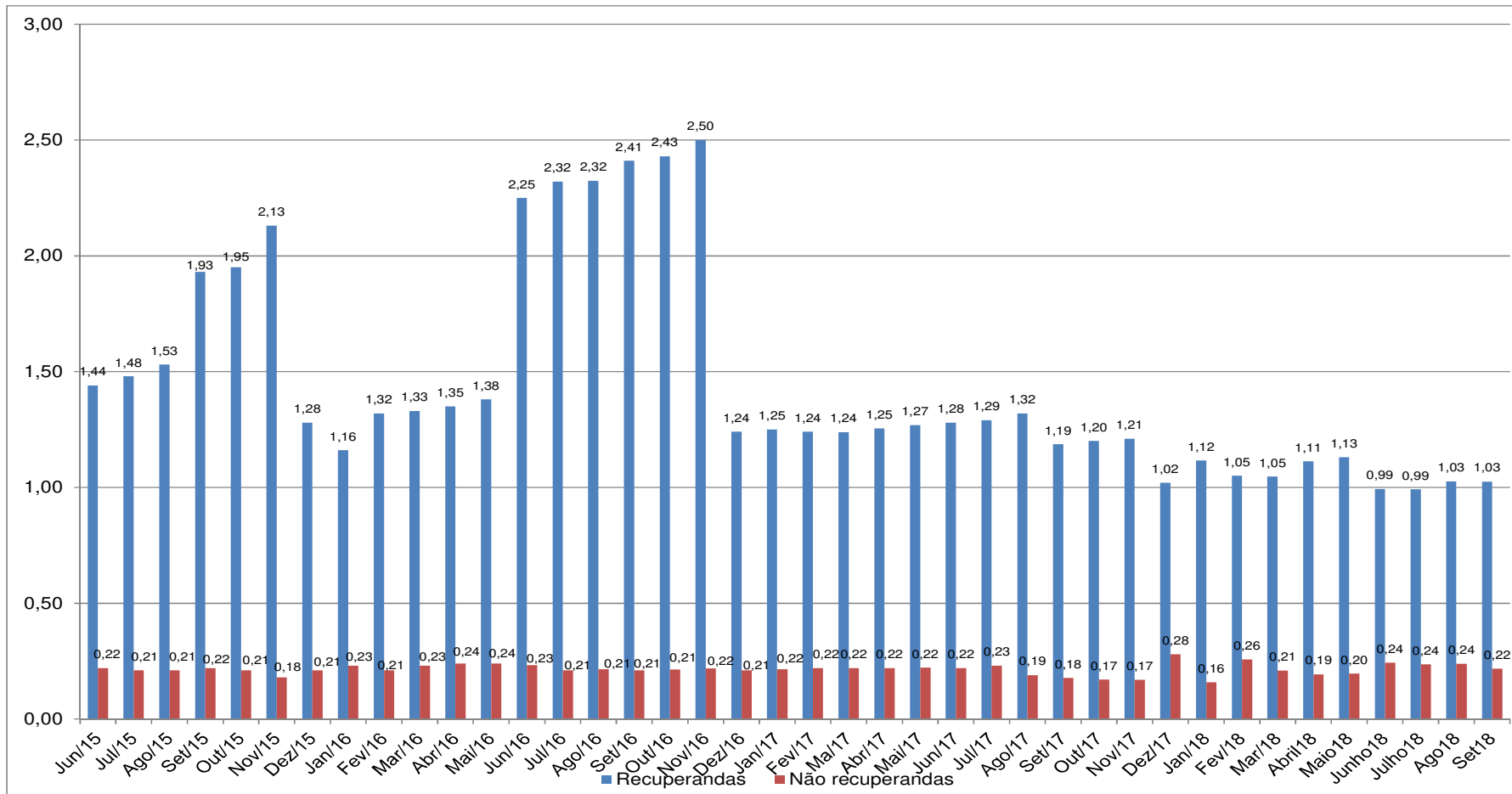




Gráfico 5 - Endividamento geral das Recuperandas e Não Recuperandas





No gráfico 4, que trata da liquidez corrente, verifica-se que, de junho de 2015 a novembro de 2015, a liquidez corrente das sociedades em recuperação judicial era significativamente inferior à das sociedades não incluídas na recuperação. Esse cenário foi alterado após a homologação do Plano que vigeu de dezembro de 2015 a 27 de junho de 2016. Nesse período, houve equilíbrio entre os indicadores das recuperandas e não recuperandas. No final de junho de 2016, porém, a anulação do plano resultou, novamente, na discrepância entre os indicadores, que foi mantida até novembro de 2016. Com a homologação do novo Plano, em dezembro de 2016, houve sensível melhora nos indicadores de liquidez corrente. De dezembro de 2016 a setembro de 2018 o comportamento do índice, em média, foi estável. Conforme reportado anteriormente, no mês de abril/18, nota-se leve queda nos índices de liquidez, devido a diminuição de outras contas a receber, contudo, a partir de maio de 2018, a média retomou os mesmos patamares. O detalhamento dessas oscilações, será analisado no fechamento do próximo trimestre, quando ocorrerá a divulgação detalhada das demonstrações financeiras na CVM. No gráfico 5, que trata do endividamento geral, pode-se observar o mesmo comportamento. Em resumo, verifica-se que a situação financeira do Grupo melhorou a partir de dezembro de 2016 e até setembro de 2018 os indicadores mantiveram-se estáveis.

7.2 Receitas, custos e despesas

As demonstrações contábeis de meses intermediários entre aqueles que encerram o trimestre não necessitam ser arquivadas na CVM, assunto já comentado. Dessa maneira, a divulgação do conjunto de demonstrações contábeis dos citados meses redundaria em desrespeito às disposições do órgão regulador, pois essa divulgação pode influenciar as expectativas dos agentes de mercado e, por conseguinte, o comportamento do preço das ações do Grupo na bolsa de valores.

Durante o período deste RMA, não ocorreu a divulgação das demonstrações financeiras do 3º trimestre do ano de 2018 na CVM. Desse modo não apresentamos dados completos sobre desempenho do Grupo. Mas, para que os

credores e demais interessados vislumbrem, ainda que aproximadamente, o nível de atividade do Grupo, a próxima tabela mostra a série histórica da receita operacional líquida de janeiro de 2015 a setembro de 2018:

Tabela 5 – Receita operacional líquida

Ano	Mês	Receita operacional líquida mensal (em R\$)
2015	Janeiro	30.139.000
2015	Fevereiro	27.651.000
2015	Março	25.423.000
2015	Abril	19.257.000
2015	Mai	25.853.000
2015	Junho	20.824.000
2015	Julho	26.903.000
2015	Agosto	23.494.000
2015	Setembro	18.984.089
2015	Outubro	20.000.821
2015	Novembro	20.084.926
2015	Dezembro	18.657.164
2016	Janeiro	20.084.515
2016	Fevereiro	15.013.374
2016	Março	11.590.112
2016	Abril	10.887.434
2016	Mai	8.678.669
2016	Junho	9.765.857
2016	Julho	11.127.202
2016	Agosto	10.004.783
2016	Setembro	10.262.015
2016	Outubro	9.173.703
2016	Novembro	9.095.974
2016	Dezembro	12.970.966
2017	Janeiro	10.603.662
2017	Fevereiro	8.450.609
2017	Março	12.277.730
2017	Abril	8.430.040
2017	Mai	9.699.172
2017	Junho	10.543.205
2017	Julho	9.156.808
2017	Agosto	7.868.577
2017	Setembro	9.487.165
2017	Outubro	8.217.690
2017	Novembro	8.921.209
2017	Dezembro	8.709.645
2018	Janeiro	8.245.029
2018	Fevereiro	6.243.493
2018	Março	7.796.208
2018	Abril	10.533.618
2018	Mai	9.753.805
2018	Junho	10.103.277
2018	Julho	12.306.429
2018	Agosto	12.961.231
2018	Setembro	12.441.281
Média global		13.748.344
Média 2015		23.105.917
Média 2016		11.554.550
Média 2017		9.363.793
Média 2018		10.042.708
Mediana global		10.603.662



Pelos dados apresentados acima, os credores, investidores e demais interessados podem certificar-se de que em curto espaço de tempo não haverá mudanças significativas na situação financeira, no desempenho e na geração/consumo de caixa do Grupo, muito embora tenha-se verificado nos últimos 3 meses uma melhora gradual do faturamento.

7.3 Fluxo de caixa: demonstração contábil e instrumento de controle

A Gestão do Grupo nos enviou o fluxo agregado de entradas e saídas de caixa referente ao mês de setembro de 2018, segregado em “Recuperandas” e “Não Recuperandas”.

Esta Administração Judicial entende que a divulgação do fluxo de caixa não contraria normas da CVM, pois o resultado do período é ajustado pelo regime de competência. Portanto, o comportamento dos fluxos de caixa isoladamente não determina o desempenho econômico de uma entidade.

O relatório do fluxo de caixa pode ser visualizado na próxima página:

Tabela 6 – Fluxo de caixa de setembro/2018 (em R\$)

Item	set-18		
	Recuperandas	Não recuperandas	Consolidado
1. Saldo mensal inicial (em R\$)^(a)	471.315	1.021.273	1.492.588
Saldo em espécie na empresa	-	-	-
Saldo em contas correntes	348.703	1.021.273	1.369.976
Saldo em aplicações financeiras de liquidez imediata	122.613	-	122.613
2. Entrada (em R\$)^(b)	6.448.939	15.372.906	21.821.844
Rendimentos de aplicações financeiras	-	-	-
Recebimentos de clientes:	4.248.916	8.218.934	12.467.849
decorrentes de vendas à vista	-	8.218.934	8.218.934
decorrentes de vendas a prazo	4.248.916	-	4.248.916
decorrentes de adiantamentos de pedidos de venda	-	-	-
Empréstimos:	2.200.023	7.153.011	9.353.034
instituições financeiras	2.200.023	7.153.011	9.353.034
partes relacionadas ^(c)	-	-	-
Financiamentos	-	-	-
Aumento de capital	-	-	-
Vendas de ativos:	-	-	-
participações societárias	-	961	961
imobilizado	-	-	-
intangível	-	-	-
Outras Entradas ^(d)	-	-	-
3. Saídas (em R\$)^(e) (3.1 + 3.2 + 3.3+3.4)	6.159.167	15.988.842	22.148.009
3.1 Operacionais	4.093.097	8.004.037	12.097.133
Pagamentos de salários e benefícios	1.735.933	3.153.756	4.889.689
Pagamentos de bônus para funcionários e diretores	-	-	-
Pagamentos de encargos sociais	219.223	-	219.223
Pagamentos de tributos (impostos, contribuições e taxas)	164.845	944.018	1.108.863
Pagamentos de fornecedores (serviços e estoques + consumo)	1.949.794	3.787.391	5.737.185
Pagamentos de contas de consumo (por exemplo, água, luz, telefone, gás, e	-	-	-
Pagamentos de juros:	-	118.872	118.872
empréstimos	-	118.872	118.872
financiamentos	-	-	-
debêntures/bonds	-	-	-
Pagamentos de taxas bancárias e demais encargos vinculados à captação de	23.301	-	23.301
Outros pagamentos concernentes à atividade operacional ^(f)	-	-	-
3.2 Investimento	-	-	-
Pagamentos para aquisição de participações societárias	-	-	-
Pagamentos de fornecedores relacionados à aquisição de ativos imobilizad	-	-	-
Pagamentos de fornecedores relacionados à aquisição de ativos intangíveis	-	-	-
Outros pagamentos concernentes à atividade de investimento ^(f)	-	-	-
3.3 Financiamento	2.066.070	7.984.806	10.050.876
Amortizações de empréstimos	2.066.070	7.984.806	10.050.876
Amortizações de financiamentos	-	-	-
Amortizações de debêntures/bonds	-	-	-
Pagamentos de dividendos	-	-	-
Outros pagamentos concernentes à atividade de financiamento ^(f)	-	-	-
3.4 Plano de Recuperação Judicial^(g)	-	-	-
4. Saldo mensal final (1+2-3)	761.087	405.337	1.166.424
Saldo em espécie na empresa	-	-	-
Saldo em contas correntes	29.309	405.337	434.645
Saldo em aplicações financeiras de liquidez imediata	731.778	-	731.778

Em 30 de setembro de 2018, o saldo final de caixa era de R\$ 1.166.424. A divisão do saldo era a seguinte: R\$ 761.087 (65 % do total) estavam sob gestão das sociedades em recuperação judicial e o restante, R\$ 405.337 (35% do total), sob gestão das sociedades fora do processo de recuperação judicial. Conforme reportado anteriormente, o saldo final de caixa e equivalentes no final de agosto de 2018 foi de R\$ 1.492.588. O saldo de caixa consolidado teve uma queda aproximada de 22%.



No mês sob análise houve entrada de R\$ 21.821.844. Desse valor, R\$ 6.448.939 ingressaram nas Recuperandas (30% do total) e o restante, R\$ 15.372.906, ingressou nas contas das Não Recuperandas (70% do total).

Das entradas, R\$ 12.467.849 decorreram do recebimento de valores de clientes (57% do total de entradas) e R\$ 9.353.034 decorreram de financiamentos (43% do total de entradas).

Quando as entradas são decompostas em Recuperandas e Não Recuperandas, vê-se que no caso das Recuperandas a principal fonte de entrada de recursos, para este período analisado, foi o recebimento de clientes de R\$ 4.248.916 (66% das entradas). No caso das Não Recuperandas, as entradas de recursos foi praticamente referente ao recebimento de clientes, R\$ 8.218.934 (53% das entradas).

As saídas totalizaram R\$ 22.148.009. Desse valor, R\$ 6.159.167 foram recursos consumidos das contas das Recuperandas (28% do total de saídas). O restante, R\$ 15.988.842, saiu das contas das Não Recuperandas (72% do total de saídas).

Em relação às saídas, R\$ 5.737.185 foram destinados a pagamentos à fornecedores (26% do total). Os pagamentos de salários e benefícios R\$ 4.889.689 (22% do total), enquanto os pagamentos de amortizações de empréstimos consumiram R\$ 10.050.876 (45% do total), os outros pagamentos de juros e impostos, somados representam 7%.

Em suma, a distribuição relativa das entradas e saídas foi similar ao observado em meses anteriores. Os recursos financeiros têm sido aplicados, basicamente, na retomada/manutenção das operações do Grupo (compra de insumos e salários). Pelos dados observados, não houve qualquer movimentação relevante de caixa gerado ou consumido que não tenha relação com os negócios do Grupo.

Os dois próximos gráficos ilustram o comportamento tanto do caixa consolidado (recuperandas e não recuperandas) como o saldo apenas das sociedades sob recuperação judicial.



Gráfico 6 – Saldos finais de caixa e equivalentes das recuperandas e não recuperandas (em R\$): janeiro/2016 a setembro/2018

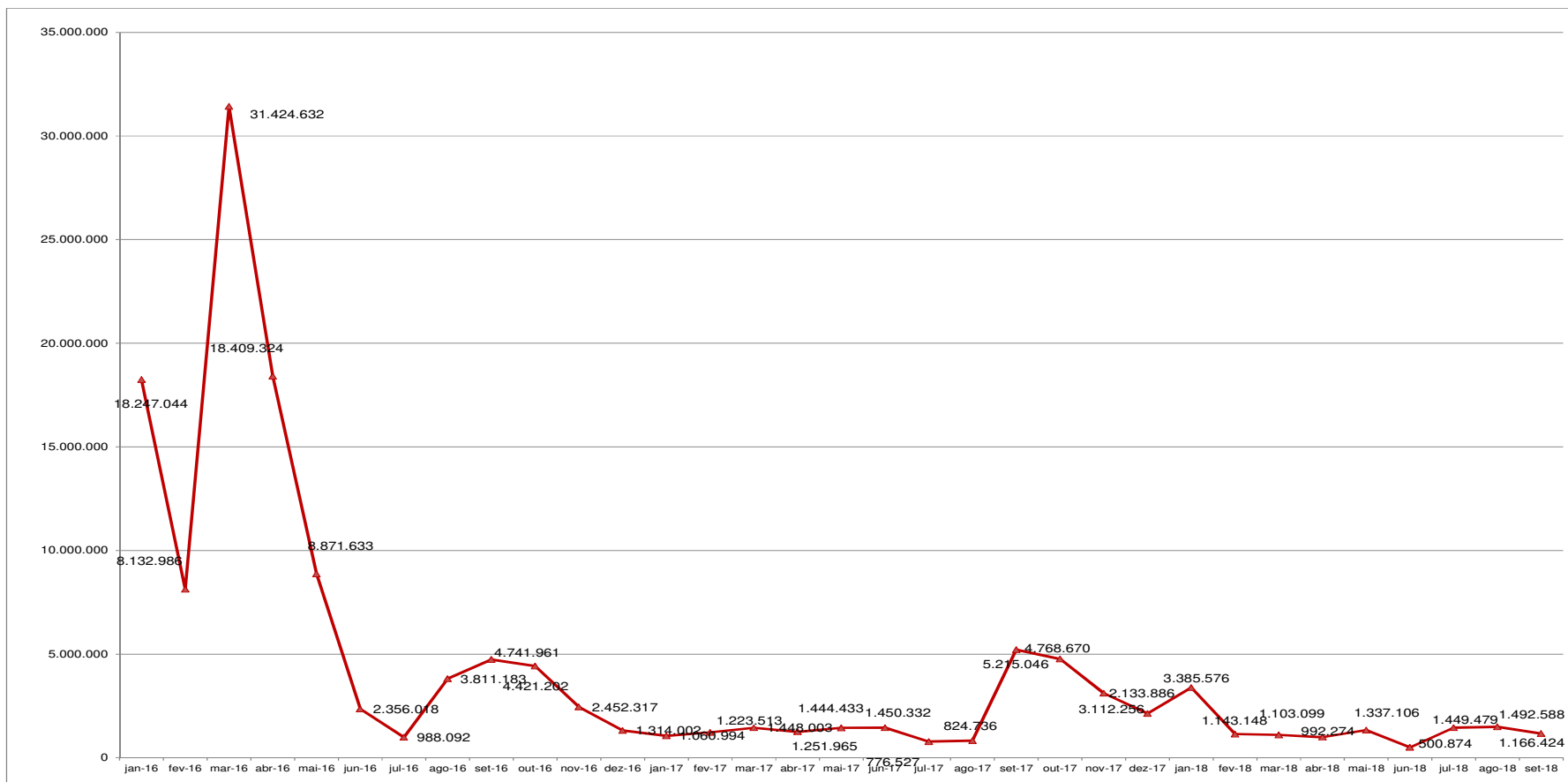
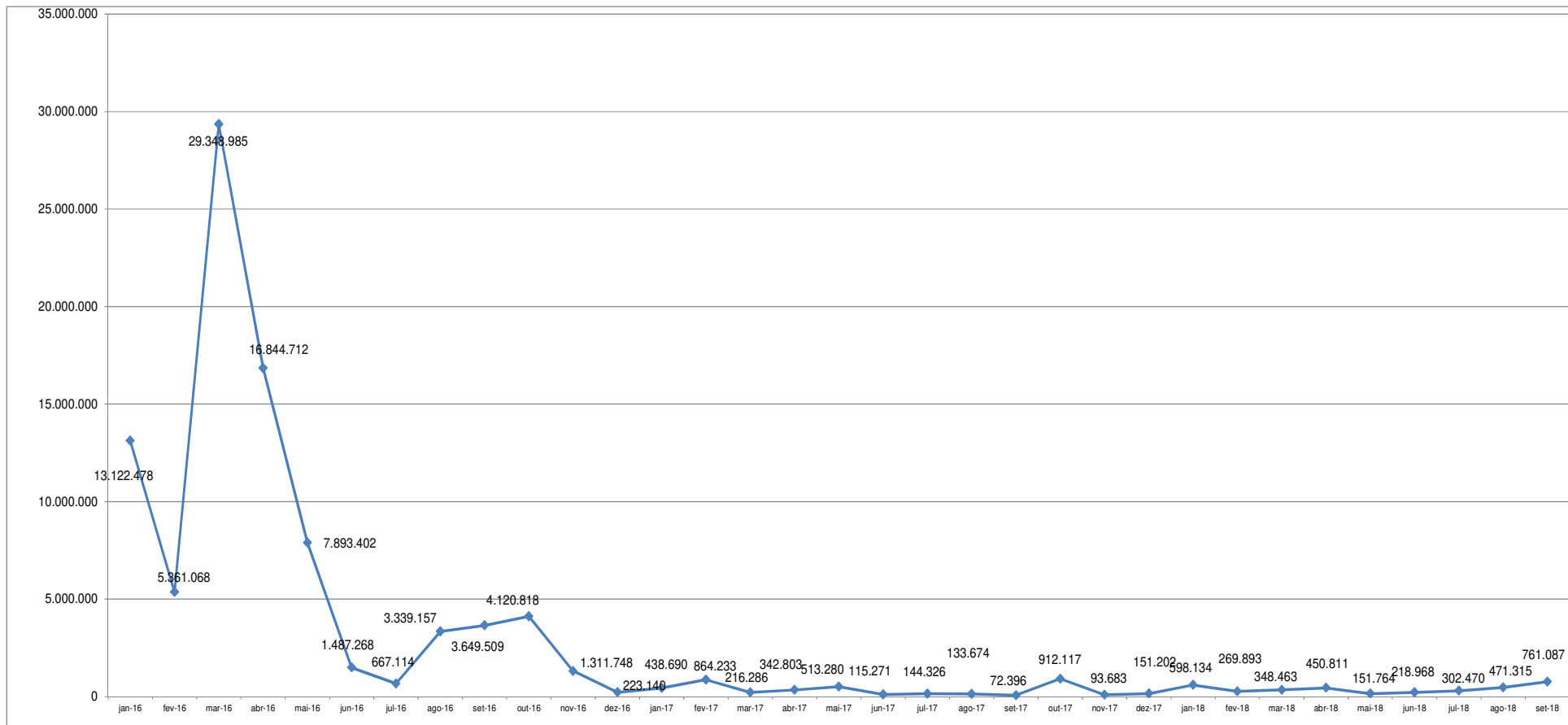




Gráfico 7 – Saldos finais de caixa e equivalentes apenas das recuperandas (em R\$): janeiro/2016 a setembro/2018



7.4 Perspectivas de resultados futuros

A Gestão nos envia apresentações internas que resumem os esforços empreendidos pela área comercial para retomar/recrudescer o nível de atividades das unidades de produtos. Em respeito ao sigilo negocial e estratégias do Grupo, como de costume, não apresentaremos detalhes desses esforços, tampouco detalhes sobre para quais potenciais clientes houve envio de propostas.

Em relação às perspectivas futuras de geração de resultado e caixa, a mais recente informação comercial que recebemos das Recuperandas tem como referência setembro de 2018. A situação da carteira de pedidos das unidades ligadas à área de produtos era a seguinte:

Tabela 07 – Carteira e faturamento: área de produtos (em R\$)

Unidade	Descrição	jan/18	fev/18	mar/18	abr/18	mai/18	jun/18	jul/18	ago/18	set/18
Valmicro - Veranópolis	Carteira	1.473.546	1.310.368	1.855.526	1.902.050	2.462.142	2.008.296	3.174.891	2.909.541	3.036.398
	Faturamento	1.142.777	1.251.200	1.154.941	890.637	974.377	1.207.556	1.599.073	1.381.165	1.428.000
Mipel - Veranópolis	Carteira	827.793	898.175	1.088.366	1.336.101	1.009.269	1.188.375	954.973	400.703	556.344
	Faturamento	888.279	926.485	543.385	585.256	982.367	458.502	836.029	1.053.477	419.000
MNA/Tecval - Nova Odessa	Carteira	4.127.821	4.601.613	4.470.516	4.408.416	4.557.913	4.975.233	4.188.151	5.543.539	5.410.830
	Faturamento	1.535.186	111.601	685.635	1.404.544	297.497	512.353	958.358	685.824	1.294.000
Lupatech CSL - São Leopoldo	Carteira	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Faturamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Nos últimos nove meses (janeiro a setembro de 2018), o saldo médio do faturamento da Valmicro Veranópolis foi de R\$ 1.225.525 e o saldo médio da carteira foi de R\$ 2.236.973. Em setembro/2018, houve acréscimo de R\$ 126.857 em pedidos, em relação ao mês anterior.

O valor médio da carteira de pedidos da Mipel, nos últimos nove meses, foi de R\$ 917.789 e o faturamento médio de R\$ 743.642.



No caso da MNA Nova Odessa o valor médio da carteira de pedidos nos períodos sob análise foi de R\$ 4.698.226 e faturamento médio de R\$ 831.666, nos últimos nove meses.

A Lupatech CSL continua sem carteira de pedidos, portanto, está com as atividades interrompidas, porém, conforme noticiamos nos RMAs anteriores, espera-se que essa unidade retome a produção de cabos para revenda, de forma que as operações sejam minimamente retomadas. No relatório disponibilizado, a Gestão listou uma série de oportunidades futuras de negócios, bem como as cotações em aberto (propostas efetuadas).

Os relatórios da Gestão mostram esforços no sentido de aproveitar oportunidades de negócios com o objetivo de aumentar a receita do Grupo Recuperando, grande desafio para os próximos meses.

Superadas as etapas de renegociações de dívidas tributárias, o grande desafio para que a crise empresarial seja superada é conseguir meios (principalmente capital de giro), para que a produção seja alavancada nas unidades atualmente ativas e para que a produção seja retomada nas unidades com atividades atualmente paralisadas.

8. Plano de Recuperação Judicial

Conforme já reportado, foram incluídos novos credores e adequados os créditos para outros, na relação de credores do art. 7o. § 2o da Lei 11.101/2005. A Relação de Credores já consta nos autos às fls. 19537-19592 e às fls. 24270-24291. Contudo, no decorrer dos trabalhos e, considerando que a relação de credores é dinâmica, na medida em que algumas situações controversas se resolvem, até a consolidação do quadro geral de credores alguns ajustes serão realizados. A relação detalhada das exclusões, inclusões e alteração de alguns valores, constarão nos autos,



a ser protocolizado previsto para o mês de novembro de 2018 e os detalhes e comentários sobre as alterações serão divulgados no próximo RMA.

Esta AJ, verifica mensalmente, se a recuperanda está cumprindo o plano de recuperação judicial, assim sendo, com relação a classe I (art. 41, I, da LFR): Titulares de créditos derivados da legislação do trabalho ou decorrentes de acidentes de trabalho, de acordo com o Plano de Recuperação Judicial homologado em 16/02/2017, a Recuperanda deveria saldar o valor incontroverso dos Credores da Classe I até 17/01/2018. Conforme trecho do plano de recuperação judicial.

...” Os Créditos Trabalhistas serão pagos a cada Credor Trabalhista dentro do prazo de 1 (um) ano a contar da Homologação Judicial do Plano, na forma das Cláusulas 4.2.1 a 4.2.3...”.

...” Os Créditos Trabalhistas Controvertidos que venham a ser objeto de acordo na Justiça do Trabalho devem ser pagos na forma estabelecida nos respectivos acordos devidamente homologados pela Justiça do Trabalho em decisão definitiva. Em nenhuma hipótese os Créditos Trabalhistas Controvertidos poderão receber tratamento mais benéfico do que aquele dado aos Créditos Trabalhistas Incontroversos...”.

No período deste RMA, foram verificados que existem credores trabalhistas aptos para recebimento e que ainda não receberam. Contudo trata-se de casos que se tornaram aptos após janeiro de 2018, pois eram valores controvertidos. Sendo assim, segundo a gestão, o que se submete ao MM. Juízo, para os novos credores aptos inicia-se o prazo com 12 meses para quitar a partir da decisão que os tornou aptos. A alteração de não aptos para aptos, na relação de credores trabalhistas, poderá ser visualizado na relação de credores com previsão para protocolo em novembro de 2018 nos autos do processo.

Com relação ao cumprimento do plano de recuperação judicial, para os credores classe II garantia real, classe III quirografário e classe IV ME e EPP, o prazo para pagamento de R\$ 500,00 iniciais, findou-se em 17/03/2018, contudo, conforme reuniões com os gestores, para efetuar o pagamento é necessário que o Grupo detenha



os dados bancários de tais credores, os quais, em sua maioria, não os havia informado. A ausência de dados bancários justifica, segundo a gestão, a baixa quantidade de pagamentos efetuados. Esta administração judicial tem recebido mensagens eletrônicas com dados bancários de poucos credores e os tem encaminhado para a gestão das Recuperandas, porém, o fluxo de informações, frente ao número de credores, é bastante pequeno.

A justificativa apresentada pela Gestão parece ser plausível, concluindo-se que o atraso no cumprimento da obrigação com os credores quirografários e de pequenas e microempresas decorre de dificuldades na operacionalização dos pagamentos por ausência de informações sobre dados bancários, não obstante tenham envidado esforços para sua obtenção. Submete-se, da mesma forma, ao MM. Juízo.

No período deste RMA foram pagos, em outubro de 2018, mais oito credores, sendo: quatro credores classe III quirografários e quatro credores classe IV ME e EPP.

Abaixo, os credores que foram pagos R\$ 500,00, conforme plano de recuperação judicial, no que trata o trecho descrito 5.2.1:

“.. 6.2. Pagamento dos Créditos Quirografários. Os Créditos Quirografários serão pagos por meio das seguintes condições:

*6.2.1. Pagamento em dinheiro. Pagamento de 50% (cinquenta por cento) do valor do respectivo Crédito Quirografário, incluindo principal, juros e encargos incorridos, num prazo de 15 (quinze) anos, de acordo com o fluxo de pagamentos previsto no **Anexo 5.2.1, o qual contempla uma parcela inicial fixa de R\$ 500,00 (quinhentos reais) por Credor Quirografário habilitado na Lista de Credores, a ser paga 13 (treze) meses após a Homologação Judicial do Plano, e parcelas proporcionais do principal, vencendo-se a primeira 23 (vinte e três) meses após a Homologação Judicial do Plano. O valor dos Créditos Quirografários será acrescido de juros e correção monetária a uma taxa variável equivalente a TR + 3% (três por cento) ao ano, a serem pagos 30 (trinta) dias após o vencimento da última parcela do principal...**”*



Tabela 8 – Credores classes II

ALTA ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA. Recuperação Judicial do Grupo Lupatech Relação de Credores elaborada pela Administração Judicial (art. 7o. § 2o. cumulado com o art. 41o., ambos da Lei 11.101/05) com ajustes até agosto/18						
--	--	--	--	--	--	--

Classe II (art. 41,II, da LFR): Titulares de créditos com garantia real							
Nº	Classe	Nome credor/Razão Social	Valor	Moeda	Data do Pagamento	Valor Pago	CPF/CNPJ
1	II	BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONÔMICO E SOCIAL	R\$ 59.602.178,18	BRL	27/06/2018	R\$ 500,00	33.657.248/0001-89
1	Total - Classe II (art. 41,II, da LFR): Titulares de créditos com garantia real		R\$ 59.602.178,18	BRL		R\$ 500,00	

Tabela 9 – Credores classes III até o momento pagos (Continua...)

Nº	Classe	Nome credor/Razão Social	Valor	Data do Pagamento	Valor Pago
18	III	AÇOMETAL PROD SIDERURGICOS LTDA	R\$ 39.503,49	13/04/2018	R\$ 500,00
50	III	AMERICAN BUREAU OF SHIPPING	R\$ 264.569,64	08/03/2018	R\$ 500,00
62	III	ARINOX COMERCIAL LTDA	R\$ 237.826,15	11/05/2018	R\$ 500,00
63	III	ARMAZEM OFFSHORE DE MACAE CO.E IMP.	R\$ 1.013,84	11/05/2018	R\$ 500,00
67	III	ASA ASSESSORIA DE COMERCIO EXTERIOR	R\$ 53.952,11	13/04/2018	R\$ 500,00
74	III	ASSOC BRAS DA IND DE MAQ E QUIP	R\$ 33.892,36	08/03/2018	R\$ 500,00
101	III	BANCO BRADESCO S/A	R\$ 25.228.877,84	10/09/2018	R\$ 500,00
105	III	BANCO VOTORANTIM S.A.	R\$ 16.541.163,82	08/03/2018	R\$ 500,00
107	III	BANRISUL ARMAZENS GERAIS S/A	R\$ 102.524,36	08/03/2018	R\$ 500,00
110	III	BDS CONFECÇÕES LTDA (FASA)	R\$ 123.084,00	08/03/2018	R\$ 500,00
173	III	CELVI - REVESTIMENTOS GALVANOTECN.L	R\$ 269.781,00	21/05/2018	R\$ 500,00
188	III	CIA DISTRIBUIDORA DE MOTORES CUMMIN	R\$ 9.446,39	11/04/2018	R\$ 500,00
194	III	CISARENTAL ADM. DE BENS LTDA	R\$ 376.629,78	22/06/2018	R\$ 500,00
195	III	CLARO S.A	R\$ 285.939,16	08/03/2018	R\$ 500,00
196	III	CLEBER DUQUE RAMOS	R\$ 7.451,12	21/06/2018	R\$ 500,00
199	III	CLM MEDICINA DO TRAB. E SAUDE OCUP.	R\$ 738,42	21/05/2018	R\$ 500,00
204	III	CODECA COMP. DE DESENV. CAXIAS DO S	R\$ 1.386,62	08/03/2018	R\$ 500,00
215	III	COMMANDER LOGISTICA LTDA	R\$ 2.658,12	13/04/2018	R\$ 500,00
225	III	CONFERENCE CALL DO BRASIL S.A.	R\$ 4.487,84	20/03/2018	R\$ 500,00
242	III	COOPERATIVA DOS CONDUTORES AUTON DE	R\$ 6.284,32	05/06/2018	R\$ 500,00
246	III	COPENOR CIA PETROQUIMICA DO NORDEST	R\$ 1.844,24	17/10/2018	R\$ 500,00
252	III	COTEMA COM.E TEC.DE MAQUINAS LTDA	R\$ 38.729,35	11/05/2018	R\$ 500,00
253	III	COTIMA COM. TINTAS DE MACAE LTDA	R\$ 44.547,75	11/05/2018	R\$ 500,00
271	III	DC LOGISTICS BRASIL LTDA	R\$ 8.080,40	03/04/2018	R\$ 500,00
289	III	DINSER FERRAMENTAS DIAMANTADAS LTDA	R\$ 2.014,00	11/05/2018	R\$ 500,00
306	III	EDWARDS VÁCUO LTDA	R\$ 5.347,02	11/05/2018	R\$ 500,00
309	III	ELETRO TECNICA INTERLAGOS IND.E COM	R\$ 12.525,14	08/03/2018	R\$ 500,00
312	III	EMBACOL EMBALAGENS LTDA.	R\$ 10.200,00	11/05/2018	R\$ 500,00
329	III	ESPIRITO SANTO CENTRAIS ELETRICAS S	R\$ 2.781,28	05/10/2018	R\$ 500,00
342	III	EXATA FERRAMENTAS LTDA	R\$ 2.701,00	11/05/2018	R\$ 500,00
348	III	EXPRESSO NEPOMUCENO S/A	R\$ 40.959,57	11/04/2018	R\$ 500,00
352	III	F. LOPES PUBLICIDADE LTDA	R\$ 68.818,92	08/03/2018	R\$ 500,00
369	III	FERC METAL COMERCIO E IMPORTACAO DE	R\$ 5.450,45	21/05/2018	R\$ 500,00
375	III	FERRARI ORGANIZACAO E AVALIACOES PA	R\$ 56.688,00	21/05/2018	R\$ 500,00
380	III	FINANCIADORA DE ESTUDOS E PROJETOS - FINEP	R\$ 10.478.068,00	27/08/2018	R\$ 500,00
385	III	FLUCOR SERVICE LTDA	R\$ 7.908,60	06/06/2018	R\$ 500,00
393	III	FRANCISCO MOURA PERICIAS CONTABEIS LTDA	R\$ 7.376,95	07/08/2018	R\$ 500,00
403	III	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITORIOS FIDC PREMIUM (DIVIDA BANCO RURAL	R\$ 21.380.562,82	08/03/2018	R\$ 500,00
421	III	GON PETRO COMERCIAL LTDA	R\$ 1.068,16	07/08/2018	R\$ 500,00
422	III	GP MULTI SERVIÇOS LTDA.	R\$ 76.886,65	11/05/2018	R\$ 500,00
426	III	GRAFIMEC ARARAS COM.PART.LTDA	R\$ 648,48	24/04/2018	R\$ 500,00
428	III	GRUPO ENGENHARIA LTDA	R\$ 1.477.009,97	21/05/2018	R\$ 500,00
485	III	INTERMAQUINAS COM.DE MAQS.E EQUIPTOS LT.	R\$ 1.138,30	11/04/2018	R\$ 500,00
501	III	JARDINS COLINA LTDA	R\$ 2.572,00	21/05/2018	R\$ 500,00
504	III	JEVIN COMERCIO E SERVICOS LTDA	R\$ 5.263,24	21/05/2018	R\$ 500,00
520	III	JUST TRADUÇÕES S.S. LTDA.	R\$ 3.820,31	21/05/2018	R\$ 500,00
523	III	KENNASUL DIST.E REPRESENTACAO LTDA	R\$ 25.557,27	08/03/2018	R\$ 500,00
527	III	KORN/FERRY INTERNATIONAL CONSULTORI	R\$ 128.862,07	15/10/2018	R\$ 500,00
539	III	LEVEL 3 COMUNICACOES DO BRASIL LTDA	R\$ 46.484,30	14/03/2018	R\$ 500,00
541	III	LIBRAPORT CAMPINAS S.A	R\$ 306.244,11	27/07/2018	R\$ 500,00
546	III	LOCALIZA RENT A CAR SA	R\$ 35.614,73	21/06/2018	R\$ 500,00
558	III	M I SWACO DO BRASIL - COM SERV E MI	R\$ 155.230,34	08/03/2018	R\$ 500,00
565	III	MAGAR ADMINISTRACAO E PARTICIPACOES	R\$ 192.407,92	29/03/2018	R\$ 500,00
569	III	MAQUENA MAQ. EQUIP.E LUBRIFICANTES	R\$ 117,00	21/05/2018	R\$ 500,00
581	III	MAZAK SULAMERICANA LTDA	R\$ 12.434,97	03/04/2018	R\$ 500,00
586	III	MELF LOCAÇÃO DE GUINDASTES E EQUIP.	R\$ 599.454,24	08/03/2018	R\$ 500,00
600	III	METALURGICA ACEJ (FASA)	R\$ 9.259,80	08/03/2018	R\$ 500,00
607	III	METSO AUTOMATION DO BRASIL LTDA	R\$ 63.238,37	13/04/2018	R\$ 500,00
609	III	MICROMECHANICA IND COM IMPORE EXP LT	R\$ 12.711,32	11/05/2018	R\$ 500,00
621	III	MSA ARTEFATOS DE ARAMES LTDA	R\$ 9.465,16	27/07/2018	R\$ 500,00
629	III	MUNDIAL DERIVADOS DE PETROLEO LTDA	R\$ 281.768,45	04/05/2018	R\$ 500,00
637	III	NATIONAL OILWELL VARCO DO BRASIL LTDA.	R\$ 321.144,48	08/03/2018	R\$ 500,00
651	III	NOVA ERA COMERCIAL DE TINTAS LTDA (FASA)	R\$ 106.695,33	08/03/2018	R\$ 500,00
660	III	ORACLE DO BRASIL SISTEMAS LTDA	R\$ 125.381,97	07/08/2018	R\$ 500,00
665	III	PAMA MECANICA E FUNDICAO LTDA	R\$ 16.788,98	21/05/2018	R\$ 500,00
672	III	PARKER HANNIFIN INDUSTRIA E COMERCI	R\$ 2.189,60	21/06/2018	R\$ 500,00
683	III	PETROLEO BRASILEIRO S.A..	R\$ 106.919.349,05	17/08/2018	R\$ 500,00
694	III	POCKET 194 EQUIPAMENTOS LTDA	R\$ 5.112,50	04/05/2018	R\$ 110,00

Tabela 9 – Credores classes III até o momento pagos

Nº	Classe	Nome credor/Razão Social	Valor	Data do Pagamento	Valor Pago
695	III	POLICLINICA SERVICOS MEDICOS	R\$ 2.514,78	15/08/2018	R\$ 500,00
705	III	POSTO IMBOASSICA COM. E SERV. LTDA	R\$ 25.580,16	21/05/2018	R\$ 500,00
717	III	PROCESSOR INFORMÁTICA S/A	R\$ 437.057,65	09/05/2018	R\$ 500,00
720	III	PROSEGUR ACTIVA ALARMES S.A.	R\$ 14.862,21	15/03/2018	R\$ 500,00
724	III	PROTESUL VIGILANCIA CAXIENSE LTDA	R\$ 201.090,40	21/05/2018	R\$ 500,00
740	III	RAPIDO MINEIRO LTDA	R\$ 1.892,29	17/07/2018	R\$ 455,80
763	III	ROBERTO SZUPSZYNSKI & CIA LTDA	R\$ 1.961,50	27/07/2018	R\$ 500,00
767	III	RODABRAS INDUSTRIA E COMERCIO DE AB	R\$ 2.425,00	17/09/2018	R\$ 500,00
780	III	RR DONNELLEY FINANCIAL COMUN.CORPOR	R\$ 16.003,89	21/05/2018	R\$ 500,00
791	III	SANVEN METALURGICA LTDA	R\$ 86.114,62	21/05/2018	R\$ 500,00
796	III	SCORT MAQUINAS LTDA	R\$ 130.850,18	24/04/2018	R\$ 500,00
803	III	SELBETTI GESTAO DE DOCUMENTOS S/A	R\$ 71.440,19	08/03/2018	R\$ 500,00
808	III	SERASA S.A	R\$ 20.753,17	15/08/2018	R\$ 500,00
812	III	SERQUIP- TRATAMENTO DE RESÍDUOS RN- LTDA (FASA)	R\$ 165.657,77	14/03/2018	R\$ 500,00
823	III	SEW-EURODRIVE BRASIL LTDA	R\$ 18.959,06	27/03/2018	R\$ 500,00
824	III	SGC LABMAT ANALISES E ENSAIOS DE MAT. LTDA	R\$ 20.729,90	13/04/2018	R\$ 500,00
825	III	SGS ICS CERTIFICADORA LTDA	R\$ 923,36	24/04/2018	R\$ 500,00
867	III	SO ESFERAS COMERCIO DE ESFERAS LTDA	R\$ 640,64	21/05/2018	R\$ 500,00
870	III	SODEXO PASS DO BRASIL SERV.E COM. S	R\$ 1.804.554,06	04/04/2018	R\$ 500,00
894	III	SUL CORTE IMPO DE FERR LTDA	R\$ 6.883,20	08/03/2018	R\$ 500,00
903	III	SYNCHRO SISTEMAS DE INFORMACAO LTDA	R\$ 509.194,60	17/10/2018	R\$ 500,00
917	III	TECNOFLUOR INDUSTRIA E COMERCIO LTDA	R\$ 63.566,57	08/03/2018	R\$ 500,00
926	III	TELEFONICA BRASIL S/A	R\$ 12.121,25	08/03/2018	R\$ 500,00
931	III	TESSARO IND METALURGICA LTDA	R\$ 2.600,00	21/05/2018	R\$ 500,00
959	III	TRANCAXIAS LOGISTICA MODAL LTDA	R\$ 48.914,86	11/05/2018	R\$ 500,00
978	III	TRANSPORTES TRANSPRADO LTDA	R\$ 27.753,90	21/05/2018	R\$ 500,00
985	III	TRIZELL- ACESS.PLANEJ.E EXEC.DE SE	R\$ 61.271,72	21/05/2018	R\$ 500,00
997	III	UNIMED NORDESTE RS SOC COOP DE SERV	R\$ 607.491,96	08/03/2018	R\$ 500,00
998	III	UNIMED ODONTO S/A	R\$ 193.160,03	27/07/2018	R\$ 500,00
1008	III	VALMAN IND. METALURGICA LTDA (FASA)	R\$ 613.826,99	08/03/2018	R\$ 500,00
1009	III	VARCO INTERNATIONAL DO BRASIL EQUIP	R\$ 777.749,85	08/03/2018	R\$ 500,00
1026	III	VILLARES METAIS USINA DE SUMARE	R\$ 34.031,96	21/06/2018	R\$ 500,00
1038	III	WALHATUR VIAGENS E TURISMO LTDA (FASA)	R\$ 882.627,44	08/03/2018	R\$ 500,00
1051	III	YANCHENG SUNT VALVE CO.	¥ 155.824,66	16/03/2018	¥ 953,04
1055	III	ZHEJIANG MINMETALS SANHE IMP.EXP.CO LTDA	\$ 389.160,00	31/07/2018	\$ 134,57
15	III	ABS GROUP SERVICES DO BRASIL LTDA	R\$ 19,11	17/07/2018	R\$ 19,10
19	III	AÇOBRIIL COMERCIAL DE ACO LTDA.	R\$ 12,60	17/07/2018	R\$ 12,60
20	III	ACOFORJA INDUSTRIA DE FORJADOS SA	R\$ 180,00	17/07/2018	R\$ 180,00
62	III	APICE SISTEMAS DE ENERGIA LTDA	R\$ 458,00	17/07/2018	R\$ 458,00
190	III	CENTRO DE INTEGRACAO EMP. ESCOLA CI	R\$ 374,00	17/07/2018	R\$ 374,00
220	III	COMERCIAL DE BORRACHAS FASISA LTDA.	R\$ 119,00	04/05/2018	R\$ 119,00
224	III	COMERCIAL TROYKA DE PAR. E ROL. LTD	R\$ 280,00	17/07/2018	R\$ 280,00
227	III	COML DE BORRACHAS FASISA LTDA	R\$ 351,90	17/07/2018	R\$ 351,90
316	III	ECO-BLASTER IND COM DE RESINAS LTDA	R\$ 50,20	17/07/2018	R\$ 50,20
327	III	ELISANGELA SILVA REIS PATEZ 2565528	R\$ 220,00	04/05/2018	R\$ 220,00
331	III	EMDEC - EMPRESA MUNICIPAL DE DESENV	R\$ 68,10	08/03/2018	R\$ 68,10
348	III	ESPIROFLEX VEDACAO INDUSTRIAL LTDA	R\$ 310,64	04/05/2018	R\$ 310,60
411	III	FOCO AGENCIA DE CARGAS LTDA	R\$ 60,00	17/07/2018	R\$ 60,00
549	III	KOLETA AMBIENTAL LTDA	R\$ 255,98	17/07/2018	R\$ 256,00
550	III	KOPELL INFORMÁTICA E PAPELARIA LTDA	R\$ 115,50	17/07/2018	R\$ 115,50
619	III	META MATERIAIS ELETRICOS LTDA	R\$ 435,52	17/07/2018	R\$ 435,50
707	III	PERSONNE GESTAO DE PESSOAS LTDA	R\$ 42,50	17/07/2018	R\$ 42,50
740	III	POSTOS CHOPPAO LTDA	R\$ 142,25	04/05/2018	R\$ 142,30
762	III	QUIMICA INDUSTRIAL SUPPLY LTDA	R\$ 70,40	04/05/2018	R\$ 70,40
937	III	SUZETE SOARES MACHADO	R\$ 35,00	17/07/2018	R\$ 35,00
1080	III	WEST BRASIL LUBRIFICANTES LTDA.	R\$ 363,70	17/07/2018	R\$ 363,70
Total Pago					R\$ 54.030,20
Total Pago					¥ 953,04
Total Pago					\$ 134,57



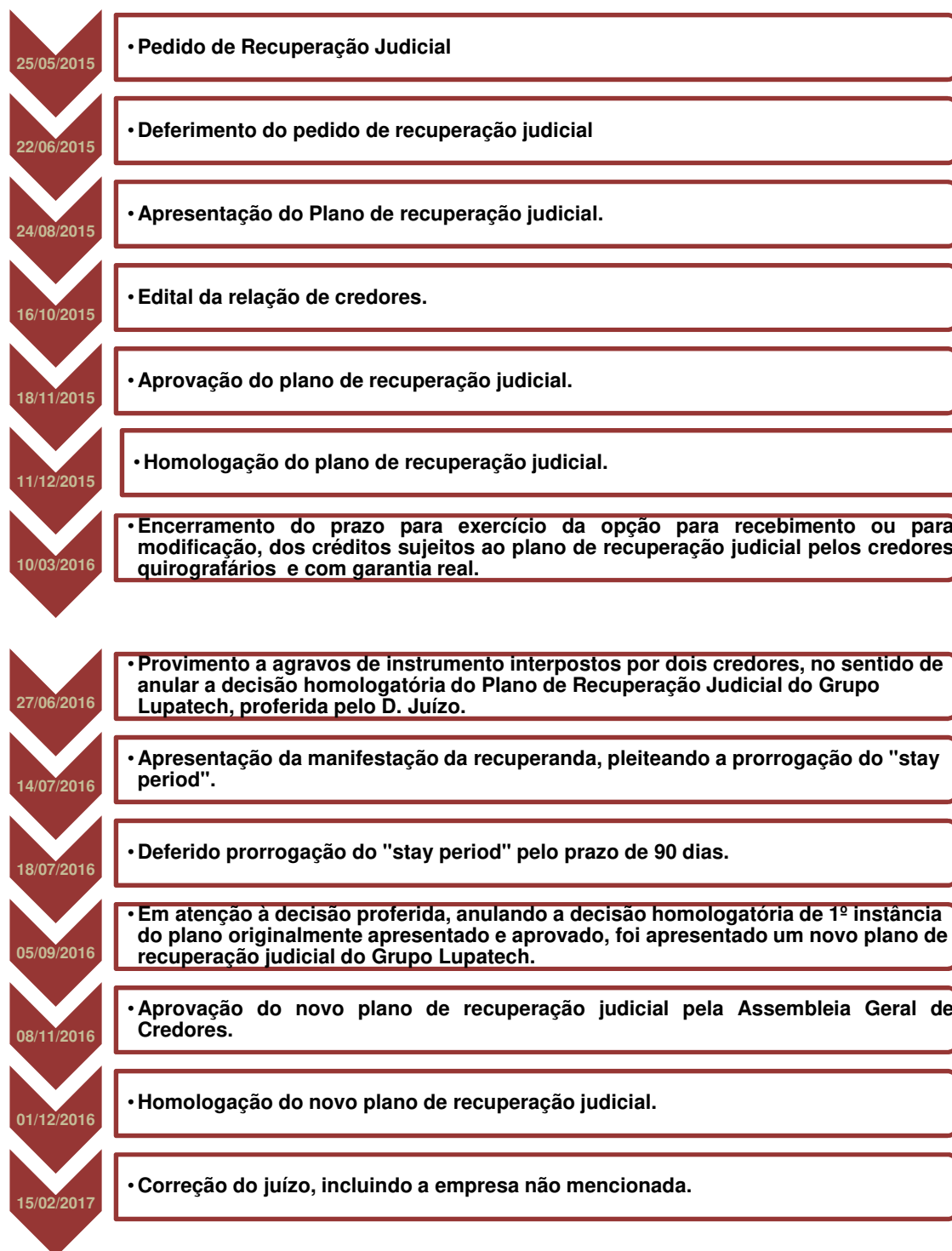
Tabela 10 – Credores classes IV até o momento pagos

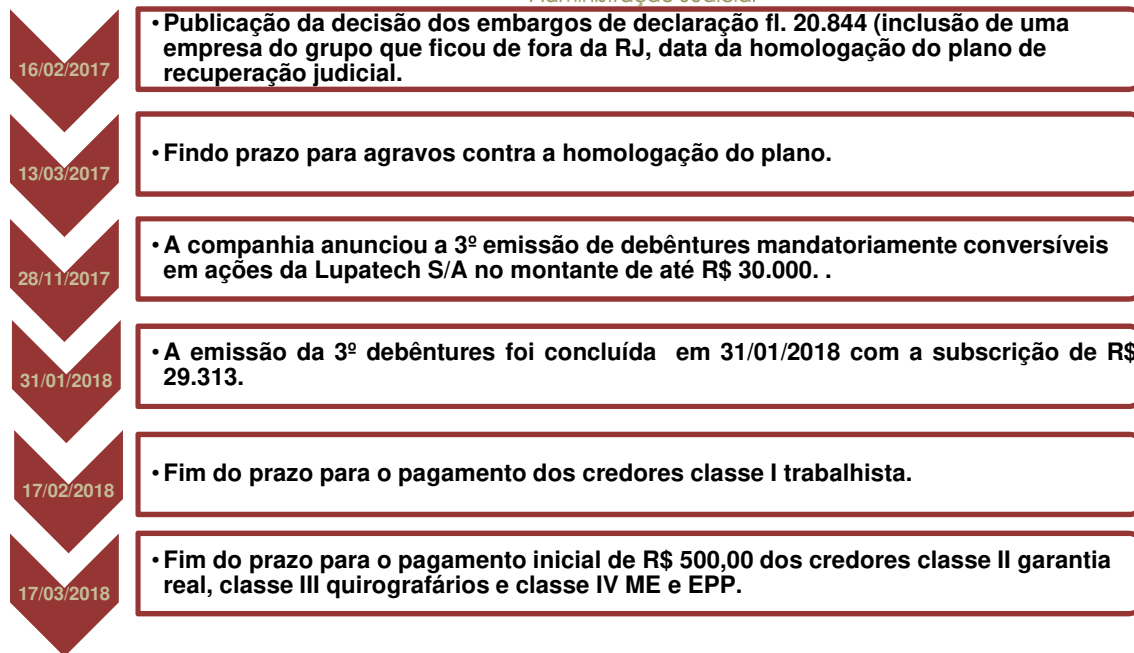
Nº	Classe	Nome credor/Razão Social	Valor	Data do Pagamento	Valor Pago
5	IV	A G CASELLA TRANSPORTES E LOGISTICA	R\$ 22.074,29	17/10/2018	R\$ 500,00
29	IV	ACRP PRESTACAO DE SERVICOS EVENTUAL	R\$ 171.119,91	08/03/2018	R\$ 500,00
32	IV	ADUFAST SERVICOS ADUANEIROS LTDA -	R\$ 3.546,00	04/05/2018	R\$ 500,00
39	IV	ALEMA IND.E COM. PROD.METALURGICOS LTDA	R\$ 61.244,92	17/09/2018	R\$ 500,00
49	IV	ALTERNATIVE EMPREENDE IMOBILIARIOS	R\$ 225.905,28	04/05/2018	R\$ 500,00
51	IV	ALUMAQUINAS ALUGUEL MAQ. E VEIC. LT	R\$ 23.900,00	04/05/2018	R\$ 500,00
65	IV	ANDERSON OLIVEIRA SANTOS ME	R\$ 1.258,00	04/05/2018	R\$ 500,00
111	IV	BEGLLIM EMBALAGEM E RECIC.DE PLASTI	R\$ 660,00	11/05/2018	R\$ 500,00
112	IV	BEL QUIMICA COMERCIO DE PRODUTOS LT	R\$ 32.833,27	22/03/2018	R\$ 500,00
127	IV	BR PARAFUSOS IMPORTADORA COMERCIAL	R\$ 5.676,37	25/10/2018	R\$ 500,00
160	IV	CARVALHO & BARBEIRO CAR. REP. COM LTDA	R\$ 3.389,00	21/06/2018	R\$ 500,00
168	IV	CAT-CAMARGO ASSISTENCIA TECNICA LTD	R\$ 13.391,00	11/04/2018	R\$ 500,00
169	IV	CAZUMBA - CONSTRUTORA LTDA	R\$ 622.089,56	11/05/2018	R\$ 500,00
237	IV	CYNTHIA MATULIONES DE FARIA - ME	R\$ 26.456,30	11/05/2018	R\$ 500,00
265	IV	DM DE JESUS SILVA DE COITE - ME	R\$ 15.629,23	11/05/2018	R\$ 500,00
275	IV	E FLORENCIO DA COSTA - EPP	R\$ 839.195,50	08/03/2018	R\$ 500,00
282	IV	E.S. BATISTA OTICA-ME	R\$ 4.386,00	11/05/2018	R\$ 500,00
313	IV	EMEL PRESTACAO DE SERVICO LTDA ME	R\$ 163.511,92	08/03/2018	R\$ 500,00
327	IV	ETAG REPRESENTAÇÕES COMERCIAIS LTDA - EPP	R\$ 26.586,30	19/03/2018	R\$ 500,00
357	IV	FLEETCOM SERVICOS TECNOLOGIA LTDA	R\$ 1.970,00	21/05/2018	R\$ 500,00
369	IV	FRA INDUSTRIA METALURGICA LTDA	R\$ 33.062,40	21/05/2018	R\$ 500,00
443	IV	INAGUA DISTRIBUIDORA DE AGUAS MINER	R\$ 660,00	21/05/2018	R\$ 500,00
458	IV	ISOFUND MOD. IND. E COM. LTDA EPP	R\$ 57.240,00	21/06/2018	R\$ 500,00
464	IV	J F NOGUEIRA DE MACEDO E BRITO - ME	R\$ 5.172,00	04/05/2018	R\$ 500,00
487	IV	JCN COMERCIO E REPRESENTAÇÕES EIRELI	R\$ 99.296,34	14/03/2018	R\$ 500,00
509	IV	JUAREZ FERNANDES DE QUEIROZ	R\$ 10.529,50	08/03/2018	R\$ 500,00
516	IV	KABOO TECNOLOGIA SERVICOS DE INFORM	R\$ 289.647,79	21/05/2018	R\$ 500,00
519	IV	KATALOGG LOCAÇÃO DE BENS MÓVEIS LTDA- ME (FASA)	R\$ 9.313,59	08/03/2018	R\$ 500,00
553	IV	LCA ASSESSORIA DE ENGENHARIA LTDA	R\$ 59.104,82	08/03/2018	R\$ 500,00
577	IV	LUAL MOLAS E FREIOS LTDA - ME	R\$ 16.112,40	25/10/2018	R\$ 500,00
589	IV	LUIZ CARLOS DE SANTANA ASSIS-ME	R\$ 68.080,20	11/04/2018	R\$ 500,00
610	IV	MACAE ROLAMENTOS LTDA	R\$ 18.419,55	21/05/2018	R\$ 500,00
629	IV	MARCIAL SAVIOLLI - ME	R\$ 12.120,00	21/05/2018	R\$ 500,00
680	IV	METALURGICA SOMEQMA LTDA-ME	R\$ 52.585,60	21/05/2018	R\$ 500,00
687	IV	MICAEL VIALI DA SILVA	R\$ 3.447,50	10/04/2018	R\$ 500,00
701	IV	MONTREAL MUDANCAS E TRANSPORTES LTD	R\$ 31.817,96	04/05/2018	R\$ 500,00
710	IV	MULTI LOG REPRESENTAÇÃO LOG.E SERV. LTDA- EPP (FASA)	R\$ 85.025,64	14/03/2018	R\$ 500,00
711	IV	MULTIMAC COM.DE FILT. VEDACOES LTDA	R\$ 11.157,14	21/05/2018	R\$ 500,00
714	IV	MULTI-TRANS TRANSP.LOGISTICA E SERV	R\$ 64.031,11	08/03/2018	R\$ 500,00
717	IV	MUNDO COR TINTAS LTDA	R\$ 2.269,90	21/05/2018	R\$ 500,00
718	IV	MUSSOI REPRESENTAÇÕES LTDA. ME	R\$ 526.175,68	27/03/2018	R\$ 500,00
748	IV	O CAFEZEIRO MAQUINAS PARA CAFE LTDA	R\$ 1.929,54	21/05/2018	R\$ 500,00
773	IV	OXIFORTS COM.DE GASES INDUSTRIAIS L	R\$ 1.000,00	21/05/2018	R\$ 500,00
804	IV	PERVAL TRANSPORTES LTDA - ME	R\$ 401.943,00	08/03/2018	R\$ 500,00
808	IV	PETROFUSAO COMERCIO E SERVICOS DE M	R\$ 13.105,00	27/08/2018	R\$ 500,00
827	IV	POLIDIESEL IMPORTAÇÃO IND. COM.- EPP (FASA)	R\$ 24.128,82	08/03/2018	R\$ 500,00
836	IV	POSITIVA DESENTUPIDORA DETET. LIMPE	R\$ 1.466,38	21/05/2018	R\$ 500,00
884	IV	RASTEC REPRESENTAÇÕES LTDA - ME	R\$ 1.485,80	19/03/2018	R\$ 500,00
900	IV	RENOBAN INDUSTRIA COMERCIO SERVICOS	R\$ 163.273,67	08/03/2018	R\$ 500,00
901	IV	RENOVADORA DE PNEUS RODA BR LTDA -	R\$ 23.722,16	08/03/2018	R\$ 500,00
902	IV	REGUIAO & ARAUJO LTDA - ME	R\$ 24.141,50	21/05/2018	R\$ 500,00
907	IV	RETEC REPRESENTAÇÃO TECNOLÓGICA LTDA - EPP	R\$ 26.643,78	11/04/2018	R\$ 500,00
918	IV	RI GLOBAL PUBLICIDADE E ASSESS. EMPR	R\$ 29.346,20	27/03/2018	R\$ 500,00
927	IV	RLJ TRANSPORTES SERVIÇOS LTDA- ME (FASA)	R\$ 21.119,83	08/03/2018	R\$ 500,00
952	IV	S.SANTANNA TRANSPORTES EIRELI	R\$ 276.922,72	13/04/2018	R\$ 500,00
958	IV	SALTUR SAO LUIZ TURISMO LTDA - ME	R\$ 305.149,88	22/03/2018	R\$ 500,00
971	IV	SCHLUMBERGER SERVICOS DE PETROLEO L	R\$ 58.077,60	08/03/2018	R\$ 500,00
976	IV	SECURE - SEGURANCA DO TRABALHO LTDA	R\$ 3.568,32	21/05/2018	R\$ 500,00
980	IV	SERGIO DA SILVA SALES	R\$ 5.249,76	21/05/2018	R\$ 500,00
985	IV	SERMEC SERVICOS MEDICOS LTDA - ME	R\$ 14.532,83	21/05/2018	R\$ 500,00
987	IV	SERTEX IND COM DE MAT OFFS.E SERV.	R\$ 1.391.276,45	08/03/2018	R\$ 500,00
989	IV	SERVAL - SERVICO DE ADM. GERAL LTDA	R\$ 13.879,02	09/03/2018	R\$ 500,00
1004	IV	SIMERX COMÉRCIO E ASSESSORIA EMPRE LTDA	R\$ 179.004,15	11/04/2018	R\$ 500,00
1012	IV	SMART TOUR AGENCIA DE TURISMO LTDA	R\$ 6.570,26	21/05/2018	R\$ 500,00
1020	IV	SOLDAGASES COM DE SOLDAS E GASES LTDA	R\$ 24.907,90	08/03/2018	R\$ 500,00
1042	IV	STRATEGIA SOFTWARE LANEJAMENTO LTD	R\$ 45.626,75	25/06/2018	R\$ 500,00
1055	IV	T C DE OLIVEIRA LOCAÇÕES	R\$ 34.846,33	08/03/2018	R\$ 500,00
1058	IV	TAG AUTOMAÇÃO VALVULAS E REPRESENTAÇÕES LTDA - EPP	R\$ 8.191,24	11/04/2018	R\$ 500,00
1060	IV	TANIA REGINA DOS SANTOS MATHIAS - E	R\$ 2.849.804,96	11/04/2018	R\$ 500,00
1107	IV	TRANSPORTADORA BONS AMIGOS E M.LO.L	R\$ 77.682,35	21/05/2018	R\$ 500,00
1109	IV	TRANSPORTADORA RUBI EIRELI ME	R\$ 23.744,00	08/03/2018	R\$ 500,00
1136	IV	VALUE 2004 COMERCIAL E EQTOS DE PET	R\$ 3.033,35	27/08/2018	R\$ 500,00
1151	IV	VITORIA COM. E SERV. OFFSHORE LTDA	R\$ 148.066,91	21/06/2018	R\$ 500,00
1155	IV	VOLUMETRIC - METROLOGIA DIAGNOSTICA	R\$ 3.896,16	21/05/2018	R\$ 500,00
103	IV	AVENIDA TEMPER BOX VIDRACARIA E HID	R\$ 465,00	17/07/2018	R\$ 465,00
191	IV	CLAMET CLINICA MED AMBULATORIAL E M	R\$ 437,50	17/07/2018	R\$ 437,50
256	IV	DENMAR LOGISTICA E TRANSP. LTDA	R\$ 364.945,22	21/05/2018	R\$ 500,00
331	IV	ESPRESSOMAQ 2000 COM E SERV DE MAQ.	R\$ 190,00	17/07/2018	R\$ 190,00
374	IV	FR COMERCIO DE EXTINTORES LTDA	R\$ 288,00	04/05/2018	R\$ 288,00
414	IV	GRAFICA BOROTO LTDA	R\$ 380,00	17/07/2018	R\$ 380,00
416	IV	GRÁFICA LITORAL DE MACAE LTDA	R\$ 300,00	04/05/2018	R\$ 300,00
496	IV	JCL EXPRESS TRANSP E SERVICOS LTDA.	R\$ 120,00	17/07/2018	R\$ 120,00
552	IV	LABORATORIO DE ANALISES MICROLAB LT	R\$ 292,70	17/07/2018	R\$ 292,70
631	IV	MAMUTH MANGUEIRAS E CONEXOES LTDA	R\$ 72,00	17/07/2018	R\$ 72,00
847	IV	PONTO DO CARIMBO	R\$ 20,00	04/05/2018	R\$ 20,00
944	IV	RMX SOLUCOES DIGITAIS LTDA	R\$ 75,00	17/07/2018	R\$ 75,00
949	IV	RODOMAC DE MACAE RODOVIARIO LTDA	R\$ 176,52	04/05/2018	R\$ 176,52
966	IV	RUZIMAR RAMOS DE ABREU - ME	R\$ 410,00	17/07/2018	R\$ 410,00
967	IV	RUZZARIN PROD.AGOPECUARIOS LTDA	R\$ 20,00	17/07/2018	R\$ 20,00
971	IV	S.S SANTIAGO - ME	R\$ 461,00	04/05/2018	R\$ 461,00
1004	IV	SÉRIE Q - INFORMATICA E AUT LTDA	R\$ 45,75	17/07/2018	R\$ 45,80
1031	IV	SISTECH - SISTEMAS DE INFORMACAO LT	R\$ 405,22	21/06/2018	R\$ 405,20
1040	IV	SOC EDUCACIONAL SÃO LEOPOLDO LTDA	R\$ 392,00	05/10/2018	R\$ 58,62
				17/07/2018	R\$ 392,00
Total Pago					R\$ 42.109,32

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por AFONSO RODEGUER NETO e Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo, protocolado em 03/12/2018 às 17:15, sob o número WJMJ18416296952. Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0037014-87.2015.8.26.0100 e código 60E6451.



Figura 2 - Etapas do processo de Recuperação Judicial superadas até o encerramento deste RMA





Na data 29 de outubro de 2018, as recuperandas protocolaram nos autos Fls. 25.179-25.189, requerimento para convocação de uma nova AGC, tão somente da classe III – quirografária. Na data do dia 01/11/2018 sob às fls. 25.248-25.255, as recuperandas protocolaram novamente o requerimento de convocação de uma nova AGC, retificando as datas, alterando-as para os dias 30/11/2018 em primeira convocação, e 07/12/2018, em segunda convocação, às 10hs, no Centro Empresarial de São Paulo – CENESP (Centro de convenções), na Avenida Maria Coelho Aguiar, 215, Jardim São Luís, São Paulo/SP, sendo tal AGC restrita apenas aos credores classe III- quirografários. O edital está às fls. 25.256-25.257.

Abaixo trecho da proposta de ajustes ao Fluxo de pagamentos aos credores quirografários do Grupo Lupatech, referentes as cláusulas: 6.2.1. ; 6.3.1; 6.4.1 do plano de recuperação judicial:

A Cláusula 6.2.1. do Plano passa a valer com a seguinte redação:

“6.2.1. Pagamento em dinheiro. Pagamento de 50% (cinquenta por cento) do valor do respectivo Crédito Quirografário, incluindo principal, juros e encargos incorridos, num prazo de 16 (dezesesseis) anos, de acordo com o fluxo de pagamentos previsto no Anexo 5.2.1.A, o qual contempla uma parcela inicial fixa de R\$ 500,00 (quinhentos reais) por Credor Quirografário habilitado na Lista de Credores, a ser paga 13 (treze) meses após a Homologação Judicial do Plano, e parcelas proporcionais do principal, vencendo-se a primeira 23 (vinte e três) meses após a Homologação Judicial do Plano. O valor dos Créditos Quirografários será acrescido de juros e correção monetária a uma taxa variável equivalente à TR + 3,3% (três vírgula três por cento) ao ano, a serem pagos em 4 (quatro) parcelas trimestrais de igual valor, vencendo-se a primeira 30 (trinta) dias após o vencimento da última parcela do principal.”

As Cláusulas 6.3.1. e 6.4.1. do Plano passam a valer com a seguinte redação:

“Pagamento em dinheiro. Pagamento de 50% (cinquenta por cento) do valor do respectivo Crédito Quirografário, incluindo principal e juros e encargos incorridos, num prazo de 16 (dezesesseis) anos, de acordo com o fluxo de pagamentos previsto no Anexo 5.2.1.A, o qual contempla uma parcela inicial fixa de R\$ 500,00 (quinhentos reais) por Credor Quirografário habilitado na Lista de Credores, a ser paga 13 (treze) meses após a Homologação Judicial do Plano, e parcelas proporcionais do principal, vencendo-se a primeira 23 (vinte e três) meses após a Homologação Judicial do Plano. As parcelas apuradas em Reais previstas no Anexo 5.2.1.A serão convertidas à moeda estrangeira na data do pagamento, pelo câmbio oficial do Banco Central do Dia Útil anterior. O valor dos Créditos Quirografários sofrerá a incidência de juros equivalentes a uma taxa fixa equivalente a 0,4% (zero vírgula quatro por cento) ao ano, a serem pagos em 4 (quatro) parcelas trimestrais de igual valor, vencendo-se a primeira 30 (trinta) dias após o vencimento da última parcela do principal, juntamente com a variação cambial, se houver. A variação cambial será apurada pela diferença entre o valor original do Crédito Quirografário denominado em moeda estrangeira e os valores efetivamente pagos em moeda estrangeira.”

8.1 – Venda de Participação societária em empresa não recuperanda no exterior

Conforme reportado em RMA relativo a junho/2018, em 28 de abril de 2018 foi firmado acordo no qual a Lupatech S.A. – Em Recuperação Judicial, transfere para a PETROALIANZA INTERNATIONAL LTD. (empresa sediada na Colombia), parte de sua

Página 38 de 43



participação societária (direitos), na Lupatech OFS Cooperatief UA, empresa com sede na Holanda.

A Lupatech OFS Cooperatief UA, por sua vez, é detentora de 51% do capital **da Lupatech OFS, S.A.S (Lupatech Colombia)**, pertencendo os restantes 49% à **PETROALIANZA**.

Conforme estabelecido no item “E” (considerandos) de referido contrato entre as partes, a aquisição, pela **Petroalianza International Ltda.**, se daria em três etapas: **1)** primeira aquisição, equivalente a 20,2% dos direitos (**initial interest**); **2)** segunda aquisição, do percentual necessário a atingir o equivalente a 49% dos direitos (**Minority Interest**); **3)** terceira aquisição equivalente aos restantes 51% dos direitos (**final interest**).

Após o cumprimento das três etapas acima mencionadas seriam transferidos todos os direitos detidos pela Recuperanda, **na Lupatech OFS Cooperatief U.A. – Holanda**.

O valor de aquisição acordado entre as partes (**item 4.4 do acordo**), será pago pela **PETROALIANZA**, conforme o seguinte cronograma: **1)** o primeiro pagamento, correspondente a 20,2% dos interesses, equivalente a US\$ 1.650.000,00 (um milhão, seiscentos e cinquenta mil dólares americanos), não teve seu vencimento especificado no acordo, porém foi informado pela Lupatech em comunicado ao mercado, como sendo o dia 3 de maio de 2018; **2)** segundo pagamento equivalente a US 536.000,00 (quinhentos e trinta e seis mil dólares americanos), teve seu vencimento 31 de maio de 2018; **3)** terceiro pagamento, equivalente a US\$ 544.000,00 (quinhentos e quarenta e quatro mil dólares americanos), em 29 de junho de 2018; **4)** quarto pagamento, equivalente a US\$ 852.000,00 (oitocentos e cinquenta e dois mil dólares americanos), em 31 de julho de 2018.

Observe-se que, consoante estabelecido no **item 3** do já referido acordo, a Lupatech S.A.



– Em Recuperação Judicial, **deverá ser beneficiária do equivalente a 89,8% dos pagamentos especificados no item precedente, cabendo os restantes 10,2% à PENTA OILFIELD SERVICES INC**, empresa constituída sob as Leis do Panamá, detentora de 1% dos direitos da Lupatech OFS Cooperatief U.A.

Conforme item 4.8 do acordo, após a efetivação dos pagamentos já referidos, o comprador será detentor do equivalente a 49% dos direitos da Lupatech Holanda, ou 44,6%, dependendo dos pagamentos efetuados em razão do acordo (**Minority Interest**).

Vencida essa etapa, a PETROALIANZA **poderia exercer a opção de adquirir os restantes 51% dos direitos da Lupatech Holanda**, mediante o pagamento de US\$ 3.000.000,00 (três milhões de dólares americanos), que seriam pagos até 31 de agosto de 2018. A partir dessa data, o montante será acrescido de US\$ 100.000,00 a cada mês decorrido, até ser atingido o montante de US\$ 3.400.000,00 (três milhões e quatrocentos mil dólares), em dezembro/2018. Após essa data, o valor determinado da opção de compra será majorado para US\$ 4.000.000,00 (quatro milhões de dólares americanos), podendo ser exercido até 31/01/2019.

Em síntese, verifica-se que a Recuperanda firmou acordo de transferência de parte de seus direitos sobre a **Lupatech OFS Cooperatief U.A. – Holanda**. Essa negociação, ao seu termo, desde que exercida opção de compra pela PETROALIANZA, resultará na **transferência da totalidade da participação da Recuperanda, na Lupatech OFS, S.A.S (Lupatech Colombia)**.

De acordo com o Plano de Recuperação Judicial (**fl.19.927 dos autos principais, item 8.7**) existe a possibilidade de venda de ativos de empresas não recuperandas, conforme os termos a seguir transcritos:

8.7 Alienação de ativos de empresas não-recuperandas: O Grupo Lupatech poderá, ainda, alienar ativos de propriedade de sociedades

Página 40 de 43



estrangeiras nas quais detenha participação ou controle, não integrantes da Recuperação Judicial. Os proventos líquidos decorrentes de tais alienações ingressarão no caixa das recuperandas, e serão utilizados para o pagamento de obrigações decorrentes da legislação do trabalho, encargos tributários e previdenciários, e de obrigações estabelecidas no Plano.

Verifica-se que a referida venda, pela Recuperanda, de participação em empresa estrangeira, não recuperanda, foi submetida ao MM. Juízo para autorização judicial, conforme petição juntada às folhas 24.669 e seguintes dos autos principais. Houve o deferimento do pedido às folhas 24.839 a 24.842 dos autos principais.

Até à data de finalização deste RMA, de acordo com informação recebida da recuperanda, os recursos transferidos pela PETROALIANZA decorrentes do acordo formalizado, totalizaram US\$ 1.842.780,47 (um milhão, oitocentos e quarenta e dois mil, setecentos e oitenta dólares americanos e quarenta e sete cents), equivalentes a R\$ 6.892.790,03 (seis milhões, oitocentos e noventa e dois mil, setecentos e noventa reais e três centavos).

9. Conclusões e considerações finais

9.1 Conclusões

Os tópicos seguintes sintetizam os temas centrais abordados no corpo do relatório:

- a. De acordo com as demonstrações contábeis findas em 30/09/2018, o Grupo detinha ativos no valor de R\$ 594 MM, passivos no valor de R\$ 461 MM e, conseqüentemente, patrimônio líquido de R\$ 133 MM;



- b. o resultado do exercício do mês de setembro de 2018 foi um prejuízo de R\$ 91 MM e o caixa gerado foi de R\$ 1,1 MM. Todas as demais informações contábeis e financeiras estão reportadas nos respectivos tópicos deste RMA.
- c. Eventuais deficiências quanto ao pagamento aos credores quirografários e micro e pequenas empresas, decorrem do não fornecimento de dados bancários, como nos informa a gestão.
- d. A venda de participação societária da Lupatech S/A na sociedade Lupatech OFS Cooperatief U.A foi submetida à autorização judicial, conforme petição de fls. 24.669 e seguintes dos autos principais. Houve o deferimento do pedido às folhas 24.839 a 24.842 dos autos principais.
- e. Na data 29 de outubro de 2018 e 01 de novembro de 2018, as recuperandas protocolaram nos autos Fls. 25.179-25.189, 25.248-25.255 requerimento para convocação de uma nova AGC, tão somente da classe III – quirografária. Edital fls. 25.256-25.257, para os dias 30/11/2018 em primeira convocação e 07/12/2018 em segunda convocação.
- f. Em 29 de outubro de 2018, houve reunião do conselho de administração, para deliberar e aprovar a 1ª emissão do bônus de subscrição, em cumprimento da cláusula 10.2 do plano de recuperação judicial.

9.2 Considerações finais

Os dados apresentados no corpo deste relatório foram coletados com a gestão das Recuperandas, seus colaboradores e em observações realizadas nos diversos documentos disponibilizados, bem como por procedimentos de análises



aplicados aos demonstrativos contábeis e outras informações que nos foram disponibilizadas.

Esta Administração Judicial submete o presente relatório ao MM. Juízo e aos demais interessados.

São Paulo, 31 de outubro de 2018.

ALTA ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA.
AFONSO RODEGUER NETO
OAB/SP nº 60.583

ALEXANDRA PORTO DA SILVA AUGUSTO
CRC 1SP199.055/O-9

CLAUDIA MAYUMI TADA
CRC 1SP286.409/O-3