

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

**Incidente Processual nº 0088533-33.2017.8.26.0100 – Relatórios Mensais**

Processo Principal nº 0035171-19.2017.8.26.0100 – Recuperação Judicial

**BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,**

Administradora Judicial nomeada por esse MM. Juízo, já qualificada, por seus representantes ao final assinados, nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** de **EIT ENGENHARIA S.A.**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o Relatório Mensal de Atividades da Recuperanda, nos termos a seguir.

**São Paulo**

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**Campinas**

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**Curitiba**

Rua da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

## Sumário

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO.....	3
II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL .....	3
III – FOLHA DE PAGAMENTO.....	5
III.I – COLABORADORES.....	5
III.II – PRESTADORES DE SERVIÇOS.....	7
III.III – PRÓ-LABORE.....	7
IV – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) .....	8
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL .....	10
V.I – LIQUIDEZ IMEDIATA .....	11
V.II – LIQUIDEZ GERAL .....	12
V.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO .....	13
V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL .....	15
V.V – ENDIVIDAMENTO .....	16
VI – FATURAMENTO .....	19
VII – BALANÇO PATRIMONIAL .....	21
VII.I ATIVO.....	21
VII.II – PASSIVO .....	26
VII.III – PASSIVO CONCURSAL .....	30
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA .....	31
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO .....	33
X – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC.....	38
XI – CONCLUSÃO.....	41

## I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda do mês de **abril de 2021**, conforme determinado no art. 22, inciso II, alínea "c" da Lei 11.101/2005;
- b) Informar o quadro atual de colaboradores diretos e indiretos;
- c) Analisar a situação econômico-financeira;
- d) Analisar os resultados apresentados.

## II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL

A Holding EIT é uma empresa com mais de meio século de atuação no mercado brasileiro, no segmento da construção civil pesada, possuindo, fruto da sua experiência, capacitação e certificações técnicas indiscutíveis, como sinônimos de solução de engenharia de qualidade.

Fundada em 1951 na cidade de Recife – PE, teve sua vocação para o pioneirismo despertada já nas primeiras obras, assumindo na década de 1970 o grande desafio de trabalhar na construção da rodovia Transamazônica, com a extensão de 258 km. O domínio do mercado Nordestino veio na década de 1980 e na década de 1990, sendo que a Companhia iniciou a conquista de mercados nas Regiões Centro-Oeste e Sul-Sudeste do país.

Em 2001, a Holding EIT, atenta às tendências do mercado e às oportunidades de crescimento, passou a atuar efetivamente no segmento de energia, conquistando contratações por meio de licitações públicas para a construção de Usinas Hidrelétricas, Pequenas Centrais Hidrelétricas e Usinas Termoelétricas. O grande desafio da Holding EIT durante todo seu tempo de existência tem sido trabalhar na implantação da infraestrutura para o desenvolvimento do país, levando à risca o seu comprometimento com o conceito de desenvolvimento sustentável, tendo

**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

destacada atuação junto à Administração Pública direta e indireta, atendendo também ao setor privado.

Atribuíram a difícil situação financeira da Recuperanda a um conjunto de fatores, como os problemas conjunturais devido à suspensão do Governo acerca dos pagamentos às empreiteiras, impontualidade, dificuldade em realizar os pagamentos e, nas oportunidades que o fizeram, pagaram a menor.

Tal problema teria sido agravado com a deflagração da operação “Lava Jato” que proporciona, de certo modo, impactos financeiros, com efeito “cascata”, a suspensão dos pagamentos as empresas do segmento de construção civil, que ingressaram com pedido de Recuperação Judicial, tais como: OAS e empresas do Grupo, Galvão Engenharia e empresa do Grupo, Schahin e empresas do Grupo, Grupo Inepar, Engelfort, entre outras, as situações supracitadas criaram um volume expressivo de inadimplências e demissões em massa, possuindo um significativo volume de créditos a receber dos governos federal e estaduais, o câmbio desvalorizado durante longo tempo e altas taxas de juros, e a política econômica nacional, culminada pelo fato do Governo Federal ter procrastinado um ajuste fiscal/tributário suportável aos empresários.

Adiciona-se a este cenário a atual crise mundial causada pela pandemia decorrente da COVID-19, onde as medidas de segurança e proteção a vida paralisaram a economia mundial com consequências muito danosas, principalmente à países em desenvolvimento como o Brasil. Contratos foram interrompidos, a capacidade de investimento do setor público foi quase zerada, o inadimplemento escalou à patamares jamais vistos na história. Pelos motivos elencados, a EIT passou a ter dificuldade de cumprir seus compromissos e buscaram junto aos fornecedores e bancos uma recomposição, por meio da presente Recuperação Judicial, visando

readequar os valores das parcelas, carência e condições de pagamento - tratativas que até agora não surtiram êxito.

A empresa apresentou um faturamento médio mensal de 4,6 milhões, no período de 2017 até abril/2021, vale destacar a minoração no quadro de colaboradores, decorrente da dificuldade em obter novos contratos.

A Respeito de um plano, para o aumento em seu faturamento, a **EIT** esclareceu que tem participado de alguns processos licitatórios em São Paulo, onde avalia maior competitividade, fruto da sua experiência na área. Porém, o atual momento tem estimulado uma competição exagerada, onde as empresas, de modo geral, estão praticando altos descontos nos preços ofertados. Situação inviável à uma empresa como a EIT, onde precisam de liquidez mensal para o pagamento das obrigações correntes e consequentes da recuperação judicial.

Entendem como viável a busca de novos contratos, porém estão agindo com cautela neste momento. Reiterando que a prioridade é a melhor performance dos nossos contratos existentes.

### III – FOLHA DE PAGAMENTO

#### III.I – COLABORADORES

Em abril/2021, a Recuperanda contava com o quadro funcional de 47 Colaboradores. Desses, 20 exerciam suas atividades normalmente (contando com os 02 admitidos), 23 encontravam-se afastados por motivos diversos, 04 estava em gozo de férias e 01 foi demitido (não sendo contabilizado no total da tabela acima).

Ademais, a tabela abaixo representa a distribuição dos funcionários no período de fevereiro a abril/2021:

**São Paulo**  
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**Campinas**  
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**Curitiba**  
Rua da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Colaboradores	fev/21	mar/21	abr/21
Ativos	20	21	18
Admitidos	1	1	2
Férias	1	1	4
Afastados	23	23	23
<b>Demitidos</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>1</b>
<b>Total</b>	<b>45</b>	<b>46</b>	<b>47</b>

No mês de abril/2021, o gasto total com os colaboradores foi de R\$ 1.293.801,00, sendo R\$ 1.179.738,00 correspondentes a salários, décimo terceiro, férias, indenizações, dentre outros benefícios e R\$ 114.062,00 referente aos encargos sociais de INSS e FGTS. Abaixo o demonstrativo da divisão dos valores mencionados:

SETOR ADMINISTRATIVO	fev/21	mar/21	abr/21	Acum
Salários e Vantagens	141.877	165.260	143.159	1.187.572
Férias	15.764	32.359	33.535	243.899
13º Salário	8.760	11.689	15.613	94.597
Aviso Prévio e Indenização Trabalhista	-	-	-	52.412
Pat (Vale Refeição)	- 189	- 239	- 239	- 1.614
Vale Transporte	917	153	693	4.504
Salário Educação	3.201	5.909	3.291	32.990
Reclamações Trabalhistas	-	-	867.874	878.474
<b>DESPESAS COM PESSOAL - ADM</b>	<b>170.330</b>	<b>215.130</b>	<b>1.063.926</b>	<b>2.482.234</b>
INSS de Terceiro	45.623	72.870	48.793	457.150
FGTS	15.996	22.805	16.043	177.098
<b>ENCARGOS SOCIAIS - ADM</b>	<b>61.620</b>	<b>95.674</b>	<b>64.836</b>	<b>634.247</b>
<b>TOTAL</b>	<b>231.950</b>	<b>310.805</b>	<b>1.128.763</b>	<b>3.116.481</b>

SETOR DE OBRAS	fev/21	mar/21	abr/21	Acum
Salários e Vantagens	119.090	135.868	82.145	818.447
Férias	10.331	16.656	15.951	94.955
13º Salário	8.053	9.091	9.232	104.180
Aviso Prévio E Ind. Trabalhista	16.832	-	5.931	63.087
Pat (Vale Refeição)	- 208	- 286	- 205	- 2.288
Salário Educação	2.451	3.397	2.937	24.194
Vale Transporte	- 178	- 178	- 178	- 533
<b>DESPESAS COM PESSOAL - OBRA</b>	<b>156.371</b>	<b>164.549</b>	<b>115.812</b>	<b>1.102.042</b>
INSS de Terceiro	31.156	43.134	37.428	304.068
FGTS	28.443	13.087	11.797	127.824
<b>ENCARGOS SOCIAIS - OBRA</b>	<b>59.599</b>	<b>56.221</b>	<b>49.226</b>	<b>431.891</b>
<b>TOTAL</b>	<b>215.970</b>	<b>220.769</b>	<b>165.038</b>	<b>1.533.933</b>
<b>TOTAL FOLHA DE PAGAMENTO</b>	<b>447.920</b>	<b>531.574</b>	<b>1.293.801</b>	<b>4.650.415</b>

Em abril/2021, ocorreu um acréscimo em mais de 100%, o equivalente a R\$ 762.226,00 no total dos gastos com pessoal, sendo que no **departamento administrativo** houve o aumento de R\$ 817.958,00, sendo esclarecido pela Recuperanda, que o acréscimo é justificado

**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

principalmente pela apropriação de reclamações trabalhistas que não estavam no sistema.

Ademais, nota-se o acréscimo na rubrica "férias" em R\$ 1.176,00 e "vale transporte" em R\$ 539,00.

Já no **departamento de obras**, houve redução de 25% em comparação ao mês anterior, sendo seu saldo final de R\$ 165.038,00, decorrente da minoração das rubricas do grupo: "salários e vantagens", "férias", "salário educação" e "encargos sociais".

Além disso, cabe informar que as despesas com o departamento administrativo equivaleram a 87% do total dos gastos com os funcionários diretos, e o departamento de obras correspondeu a 13% do total da folha de pagamento.

Quanto aos pagamentos, em 05/04/2021, verificou-se o pagamento total do saldo de salários de março/2021, no montante de R\$ 177.643,91, conforme comprovantes de pagamento disponibilizados. No mais, em 20/04/2021, foi realizado pagamento referente ao adiantamento dos salários, na monta de R\$ 46.495,00, e nos dias 15, 23, 26 e 29/04/2021, foi realizado pagamento referente as rescisões.

### III.II – PRESTADORES DE SERVIÇOS

No mês analisado, a Sociedade Empresária contava com 04 prestadores de serviços contratados para as áreas jurídica, financeira e comercial, sumarizando o valor total de R\$ 81.534,00.

### III.III – PRÓ-LABORE

O **pró-labore** corresponde à remuneração devida aos sócios pelos serviços prestados à sociedade empresária, devendo ser

**São Paulo**  
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**Campinas**  
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**Curitiba**  
Rua da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

definido com base nas remunerações de mercado para o tipo de trabalho desempenhado.

Para que os sócios façam jus ao pró-labore, é necessário que componham o quadro societário da sociedade empresária, bem como seus pagamentos sejam registrados como despesas, razão pela qual incidem INSS.

No mês em análise, não houve retirada de Pró-Labore ao Geraldo Cabral Rola Filho, de modo que, foi informado pela Recuperanda que a fim de reduzir custos, não foi gerada a folha de pró-labore no mês abril/2021, e não será gerado nos próximos meses.

Conforme consulta realizada em 04/06/2021 da Ficha Cadastral Simplificada disponível no site da Junta Comercial do estado de São Paulo, e Contrato da empresa, o capital social da Recuperanda perfaz o montante de R\$ 101.100.000,00, estando distribuído da seguinte forma:

Quadro Societário	Percentual	Total
<b>CNPJ Matriz - 13.300.818/0001-71</b>		
EIT Engenharia S/A	100%	101.100.000
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>101.100.000</b>

#### **IV – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)**

O **EBITDA** corresponde a uma sigla em inglês que, traduzida para o português, representa lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização. É utilizada para medir o lucro da empresa antes de serem aplicados os quatro itens citados.

A finalidade é mensurar o potencial operacional de geração de caixa em uma empresa, medindo com maior precisão a produtividade e eficiência do negócio.

Para sua aferição não é levado em consideração os gastos tributários, sendo a Recuperanda optante pelo regime de tributação com base no **Lucro Real Anual**, conforme foi apurado via Reunião periódica do dia 11.03.2021 com a contabilidade responsável.

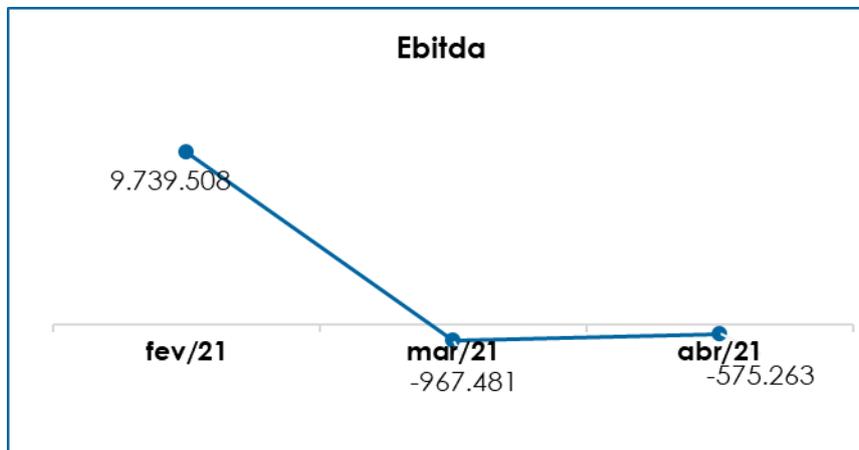
Portanto, o **EBITDA** revela-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração, a respeito da Recuperanda, segue abaixo:

Ebitda	fev/21	mar/21	abr/21	Acum
<b>Receita Operacional Bruta</b>	<b>17.220.072</b>	<b>165.063</b>	<b>18.718.238</b>	<b>49.129.301</b>
(-) Deduções Da Receita Bruta	- 1.086.859	- 5.651	- 1.242.958	- 3.570.012
<b>(=) Receita Operacional Líquida</b>	<b>16.133.213</b>	<b>159.411</b>	<b>17.475.280</b>	<b>45.559.289</b>
(-) Custo Dos Serviços Prestados	- 5.866.711	- 608.330	- 16.673.489	- 42.864.052
<b>(=) Lucro Bruto</b>	<b>10.266.502</b>	<b>- 448.919</b>	<b>801.791</b>	<b>2.695.237</b>
(-) Despesas Com Mao De Obra	- 251.950	- 330.805	- 1.128.763	- 2.138.319
(-) Despesas Com Materiais	- 736	- 64	- 1.464	- 9.184
(-) Despesas Com Serviços De Terceiros	- 244.839	- 167.038	- 211.037	- 1.857.017
(-) Despesas Gerais Administrativa	- 41.689	- 32.875	- 48.010	- 370.778
(+) Depreciação	12.221	12.221	12.221	85.544
<b>Ebitda</b>	<b>9.739.508</b>	<b>- 967.481</b>	<b>- 575.263</b>	<b>- 1.594.516</b>
<b>(=) Ebitda % Receita Operac. Bruta</b>	<b>57%</b>	<b>-586%</b>	<b>-3%</b>	<b>-16409%</b>

Em abril/2021, a Recuperanda apurou o **prejuízo operacional** de R\$ 575.263,00, com redução do valor negativo do mês anterior, fato justificado pelo aumento em mais de 100% do faturamento, o equivalente a R\$ 18.553.175,00. Ademais, nota-se que o resultado só não foi melhor devido ao acréscimo em mais de 100% das deduções, custos e despesas, o equivalente a R\$ 18.160.957,00.

Cabe observar que, os "custos dos serviços prestados", no valor de R\$ 16.673.348,00 no mês analisado, equivaleram em mais de 89% do faturamento bruto apurado. Deste modo, esta Auxiliar questionou a Recuperanda no intuito de esclarecer o motivo desta ocorrência, sendo que a Devedora informou, que "Os custos na maioria das vezes são fixos e o faturamento não segue a mesma linha. A EIT possui apenas contratos com órgãos públicos".

Para melhor entendimento, segue abaixo a representação gráfica oscilação do **EBITDA** no período de fevereiro/2021 a abril/2021:



Do exposto, a Recuperanda demonstrou que não possui rentabilidade operacional suficiente para o adimplemento de todos os custos e despesas necessários a manutenção do negócio no mês de abril/2021, devendo manter estratégias no intuito de alavancar o seu faturamento, bem como reduzir seus custos e despesas na medida do possível, para que nos próximos meses opere com apuração de lucro operacional.

Além do exposto, verificou-se que o resultado acumulado do referido índice, permanece negativo com total de R\$ 1.594.516,00, de modo que a Recuperanda deverá rever seus meios operativos e, caso apure lucro operacional nos próximos meses, a reversão do prejuízo será inevitável.

## V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

Os índices de análise contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações contábeis da sociedade empresária, com o objetivo de propiciar a adoção de métodos estratégicos para o seu desenvolvimento.

**São Paulo**  
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**Campinas**  
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

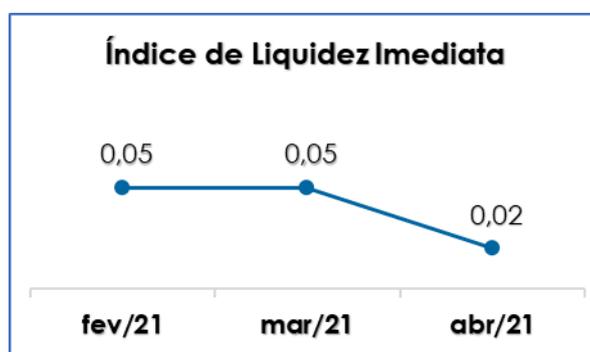
**Curitiba**  
Rua da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as empresas que investem em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio, levando em consideração, técnicas e métodos específicos, por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

Depois de colher as informações e compará-las, é possível chegar a um diagnóstico conclusivo, que permitirá uma melhor orientação para tomada de decisões mais eficientes.

### V.I – LIQUIDEZ IMEDIATA

O índice de **Liquidez Imediata** demonstra a capacidade da Recuperanda de pagar suas dívidas de curto prazo em um determinado momento. O cálculo é efetuado por meio da divisão da disponibilidade imediata pelo passivo circulante e o resultado indica o percentual da dívida de curto prazo que a Empresa é capaz de pagar naquele momento.



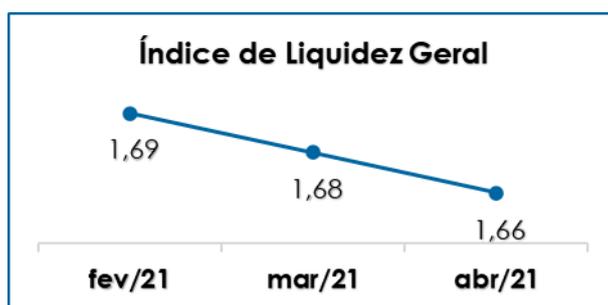
Conforme é possível observar no gráfico acima, no mês de abril/2021, a Recuperanda não dispunha de recursos financeiros para pagar suas dívidas de curto prazo, tendo em vista que o saldo em disponibilidades de R\$ 785.715,00 é substancialmente inferior ao valor do passivo circulante de R\$ 37.163.367,00, de maneira que se apurou o indicador de R\$ 0,02 na análise da liquidez imediata.

No mais, ocorreu a redução de R\$ 0,03 no indicador, decorrente da diminuição de 60% do ativo, bem como o aumento de 3% do passivo considerados para o cálculo, no mês de abril/2021.

As alterações nas contas do Ativo e Passivo serão detalhadas no tópico VII – Balanço Patrimonial.

## V.II – LIQUIDEZ GERAL

O índice de **Liquidez Geral** demonstra a capacidade de pagar as obrigações a curto e longo prazos durante determinado período. O cálculo é efetuado por meio da divisão da “Disponibilidade Total” (ativo circulante somado ao ativo não circulante), pelo “Total Exigível” (passivo circulante somado ao passivo não circulante).



Conforme exposto no gráfico acima, o índice de Liquidez Geral da Recuperanda resultou no valor de **R\$ 1,66** com decréscimo de R\$ 0,02, se comparado ao mês anterior, em virtude de o acréscimo de R\$ 327.648,00 ser inferior ao aumento de R\$ 1.759.550,00 no passivo.

De acordo com o resultado do referido índice, observa-se que a Recuperanda dispõe de recursos para o pagamento de suas obrigações a curto e longo prazos, contudo deve ser observado os saldos substanciais apresentados no ativo, tendo em vista que podem não ingressar no caixa da Devedora a curto prazo.

Ademais, vale destacar que parte do saldo das contas que constam registradas no passivo não circulante estão sujeitas aos efeitos da Recuperação Judicial.

### V.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

O **Capital de Giro Líquido** consiste num indicador de liquidez utilizado para refletir a capacidade de gerenciar as relações com fornecedores e clientes. O resultado é formado pela diferença entre Ativo Circulante e Passivo Circulante.

O objetivo da administração financeira é gerenciar os bens da sociedade empresária de forma a encontrar o equilíbrio entre lucratividade e endividamento.

<b>CAPITAL DE GIRO</b>	<b>fev/21</b>	<b>mar/21</b>	<b>abr/21</b>
<b>Disponível</b>	<b>1.641.473</b>	<b>1.957.165</b>	<b>785.715</b>
Caixa	146.703	148.263	145.018
Bancos Conta Movimento	1.390	2.759	759
Administradora de Crédito	1.493.379	1.806.142	639.938
<b>Realizável a Curto Prazo</b>	<b>204.131.832</b>	<b>203.315.759</b>	<b>205.013.311</b>
Clientes	9.280.950	9.291.681	12.561.756
Terceiros	1.698.024	961.794	961.794
Direitos Trabalhistas e Tributos	140.021	110.085	229.974
Outros Valores a Receber	1.421.690	1.421.690	1.421.690
Débito / Crédito Entre Filiais	145.593.146	145.532.509	143.840.097
Outros Valores e Bens	45.998.000	45.998.000	45.998.000
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>205.773.305</b>	<b>205.272.924</b>	<b>205.799.026</b>
Fornecedores Nacionais e Estrangeiros	- 2.582.322	- 2.683.889	- 2.812.766
Provisões	- 1.596.969	- 1.613.749	- 1.669.266
Obrigações Trabalhistas e Tributárias	- 27.946.608	- 28.058.949	- 28.787.820
Outras Obrigações a Pagar	- 3.895.539	- 3.894.044	- 3.893.516
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>- 36.021.439</b>	<b>- 36.250.630</b>	<b>- 37.163.367</b>
<b>TOTAL</b>	<b>169.751.866</b>	<b>169.022.294</b>	<b>168.635.658</b>

Em abril/2021, o resultado do CGL manteve-se **positivo e satisfatório**, demonstrando que o “ativo circulante” de R\$ 205.799.026,00 era substancialmente superior ao “passivo circulante” de R\$

37.163.367,00, apresentando o indicador positivo de **R\$ 168.635.658,00** e com minoração de R\$ 386.636,00 em comparação ao mês anterior.

Observa-se que o aumento de R\$ 526.101,00 no ativo circulante, foi ocasionado pelo aumento nas rubricas "clientes", o qual foi decorrente das apropriações terem sido superiores aos recebimentos do mês e "direitos trabalhistas e tributos" em virtude dos pagamentos efetuados de férias, no montante de R\$ 57.098,00 e de rescisões, na monta de R\$ 105.439,00 terem sido superiores as baixas efetuadas no mês.

No passivo circulante, por sua vez, observou-se uma elevação mínima de 2,52%, decorrente da majoração nas contas "fornecedores nacionais e estrangeiros", "provisões" e "obrigações trabalhistas e tributárias".

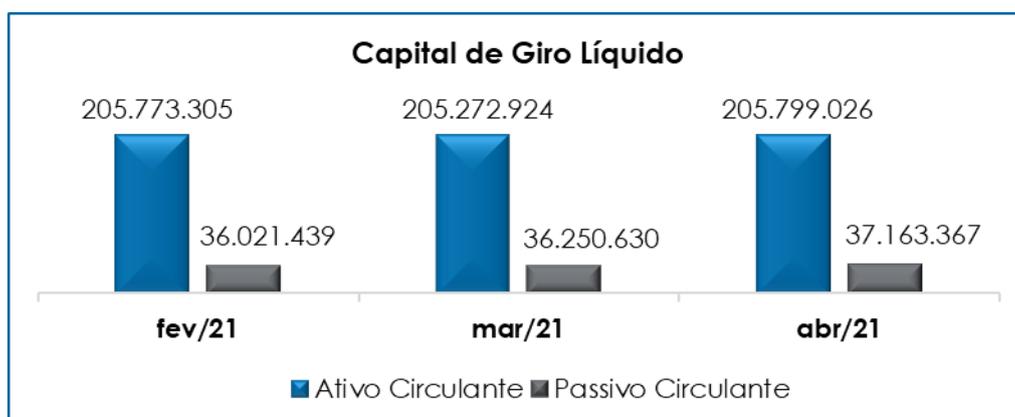
Do exposto, a Recuperanda demonstrou que havia capacidade de gerenciar os bens da empresa encontrando o equilíbrio entre lucratividade e o endividamento a curto prazo, e quanto maior é o resultado do capital de giro líquido, menor será seu risco de insolvência.

**No entanto, o valor apurado nem sempre indicará que as contas que o compõe, apresentam liquidez imediata para cumprir com seus compromissos.**

Como exemplo, o saldo do subgrupo "SEO – Serviços executados em obras", na quantia de R\$ 115.467.863,00 e equivalente a 56% do ativo circulante no mês de abril/2021, que de acordo com as informações prestadas pela Recuperanda: "as contas se referem à equivalência de participação em Consórcios de Sociedades refletida pelos Balancetes (Receitas – Custos e despesas e envios de resultados), e a liquidação do saldo depende do encerramento das atividades do Consórcio."

Desse modo, o saldo positivo apresentado neste índice não condiz com a realidade financeira da Recuperanda, mas apresenta o equilíbrio patrimonial entre os bens e direitos a curto prazo em relação as obrigações circulantes.

A seguir, é possível verificar o saldo do ativo circulante em relação ao passivo circulante no período de fevereiro a abril/2021:



#### V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

A **Disponibilidade Operacional** representa os recursos utilizados nas operações da Sociedade Empresária, dependendo das características de seu ciclo operacional.

O cálculo consiste na soma de “duplicatas a receber”, ou também comumente chamada de “clientes”, subtraindo o saldo de “fornecedores”. A operação original considera também o grupo “estoques” para composição do índice, mas a Recuperanda não possui ativos em estoque. A seguir o resultado da disponibilidade operacional no período de fevereiro a abril/2021:

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	fev/21	mar/21	abr/21
Clientes	9.280.950	9.291.681	12.561.756
Fornecedores	- 2.582.322	- 2.683.889	- 2.812.766

**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

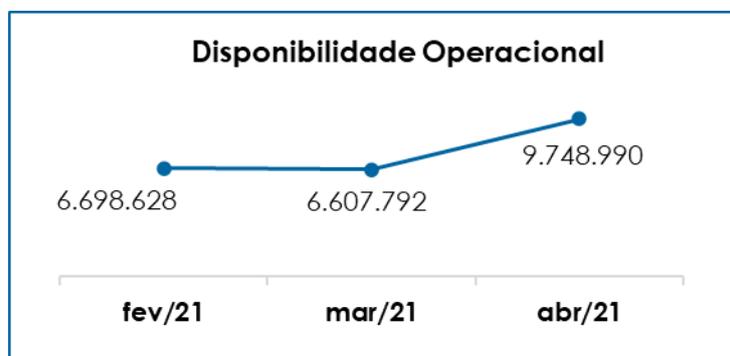
**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

TOTAL	6.698.628	6.607.792	9.748.990
-------	-----------	-----------	-----------

A disponibilidade operacional da Empresa manteve-se positiva e registrou o montante de R\$ 9.748.990,00, com majoração de 48% no indicador, o equivalente a R\$ 3.141.198,00, em comparação ao mês anterior.

O aumento do índice em abril/2021, está justificada pelo acréscimo de R\$ 3.270.075,00 em “clientes” ser superior a evolução de “fornecedores” em R\$ 128.877,00. Segue abaixo representação gráfica da disponibilidade operacional no trimestre analisado:



Diante do resultado positivo apurado, é possível afirmar que a Recuperanda dispõe de recursos financeiros para o pagamento de seus fornecedores, haja vista que o saldo de fornecedores é inferior aos recebíveis, contudo, deve-se considerar que existem valores a receber em discussão e que podem alterar a condição satisfatória atual.

#### V.V – ENDIVIDAMENTO

A composição do **Endividamento** refere-se ao volume das obrigações a curto e longo prazos, deduzidos os saldos registrados nas contas “caixa e equivalentes de caixa”.

São Paulo  
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas  
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba  
Rua da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

O resultado do cálculo representa o valor que a Sociedade Empresária necessita para liquidar o passivo que gera a despesa financeira.

O quadro abaixo apresenta os resultados de fevereiro a abril/2021, os quais foram obtidos pela soma de todas as obrigações, apresentadas com sinal negativo, subtraindo-se os valores do grupo "disponível" apresentado com valores positivos.

<b>Dívida Financeira Líquida</b>	<b>fev/21</b>	<b>mar/21</b>	<b>abr/21</b>
Fornecedores	- 2.582.322	- 2.683.889	- 2.812.766
Fornecedores RJ	- 47.056.000	- 47.056.000	- 47.056.000
Empréstimos e Financiamentos	- 60.096.680	- 60.909.982	- 61.756.795
Outras Obrigações a Pagar	- 3.895.539	- 3.894.044	- 3.893.516
Disponível	1.641.473	1.957.165	785.715
<b>Dívida Ativa</b>	<b>-111.989.069</b>	<b>-112.586.749</b>	<b>-114.733.361</b>
Provisões	- 1.596.969	- 1.613.749	- 1.669.266
Provisões para Contingências	- 8.602.814	- 8.602.814	- 8.602.814
Folha de Pagamento a Pagar	- 17.757.487	- 17.817.465	- 18.594.171
Encargos Sociais a Pagar	- 6.477.195	- 6.532.492	- 6.535.309
Encargos Sociais a Recolher	- 371.036	- 371.036	- 371.036
Obrigações Tributárias	- 3.340.891	- 3.337.956	- 3.287.305
Obrigações Tributárias LP	- 49.262.858	- 49.262.858	- 49.262.858
Obrigações Sociais RJ	- 22.084.623	- 22.084.623	- 22.084.623
<b>Dívida Fiscal E Trabalhista</b>	<b>-109.493.873</b>	<b>-109.622.993</b>	<b>-110.407.382</b>
<b>Total</b>	<b>-221.482.942</b>	<b>-222.209.743</b>	<b>-225.140.743</b>

No mês de abril/2021, nota-se uma majoração de 1,32%, o equivalente a R\$ 2.931.000,00, se comparado ao mês anterior.

Esse aumento do saldo negativo é decorrente, da elevação nas rubricas "fornecedores", "empréstimos e financiamentos" "provisões", "folha de pagamento a pagar" e "obrigações sociais". Essas variações são decorrentes das apropriações terem sido superiores aos pagamentos realizados no mês de abril/2021.

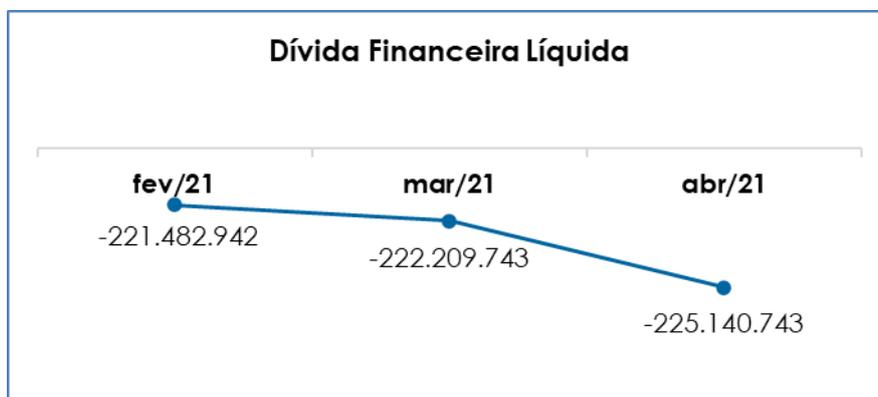
Ao que se refere aos pagamentos no mês em análise, verifica-se o adimplemento integral de "salários", bem como pagamento parcial de "fornecedores" e "impostos".

Além disso, observa-se que 51% do endividamento financeiro corresponde aos valores da “Dívida Ativa”, conseqüentemente, 49% se refere ao total “Dívida Fiscal e Trabalhista”.

Sobre as “obrigações tributárias”, houve adimplementos parciais nas contas “INSS a recolher”, “INSS parcelado”, “INSS retido sobre terceiros”, “FGTS a recolher”, “IRRF a recolher”, “Parcelamento Simplificado do IR”, “ISS de terceiros”, “PCC a recolher” e “parcelamento PCC”.

Conforme demonstrado, a Recuperanda apresentou aumento da dívida financeira líquida sendo necessário, dessa forma, que a Empresa reveja os meios operativos.

De acordo com o quadro abaixo, verifica-se a demonstração gráfica da evolução do endividamento apurado no último trimestre:



Portanto, deve-se trabalhar no intuito de reduzir o endividamento, possibilitando que ao longo dos meses seguintes reverta o seu quadro econômico desfavorável e gere disponibilidade financeira para o cumprimento de suas obrigações.

Por fim, ao apresentarmos todos os índices da análise contábil, concluiu-se que os indicadores de **Liquidez Imediata** e **Grau de Endividamento**, findaram o mês de abril/2021 com indicadores **negativos** e **insatisfatórios**, demonstrando que a Recuperanda, de modo geral, permanece insolvente.

Porém, observou-se também que a Empresa tem obtido alguns resultados positivos que amenizaram os impactos da crise financeira, como observado na análise dos índices de **Liquidez Geral**, **Capital de Giro Líquido** e da **Disponibilidade Operacional** que resultaram em indicadores **positivos** e **satisfatórios**.

Contudo, vale destacar que os índices o qual apresentaram resultados positivos, foram consideradas, inclusive, rubricas que não apresentaram liquidez imediata, tendo em vista que o viés analítico dos indicadores busca informações patrimoniais e econômicas, não considerando, neste momento, os fluxos financeiros.

Do exposto, é imprescindível que a Entidade adote estratégias no intuito de reduzir o seu endividamento e aumentar os ativos, de forma que alcance um cenário geral positivo e solvente.

## VI – FATURAMENTO

O **Faturamento** consiste na soma de todas as vendas realizadas pela Sociedade Empresária em um determinado período, sejam elas de produtos ou de serviços. Esse procedimento demonstra a real capacidade de produção da Sociedade Empresária, além de sua participação no mercado e seu poder de geração de fluxo de caixa.

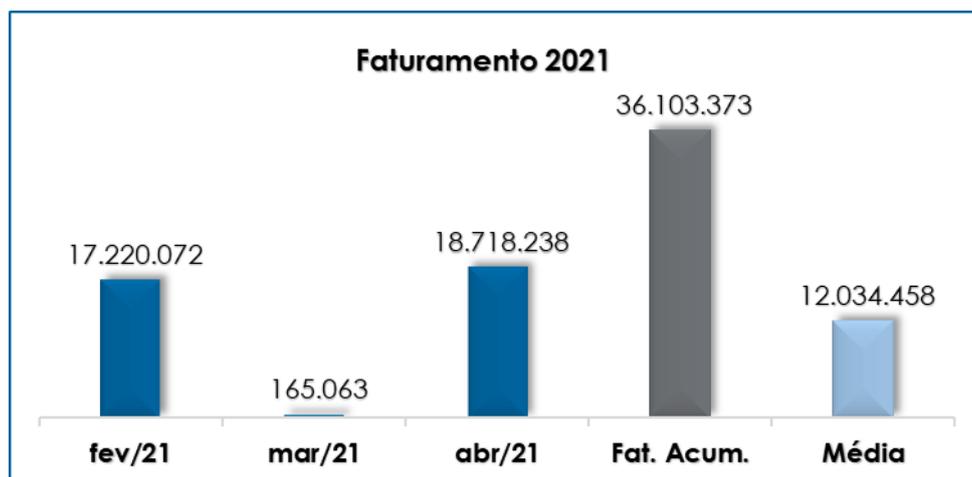
O total da receita bruta no mês de abril/2021, foi de R\$ 18.718.238,00, o que representou uma majoração em mais de 100%, o equivalente a R\$ 18.553.175,00, se comparado ao mês anterior.

**São Paulo**  
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

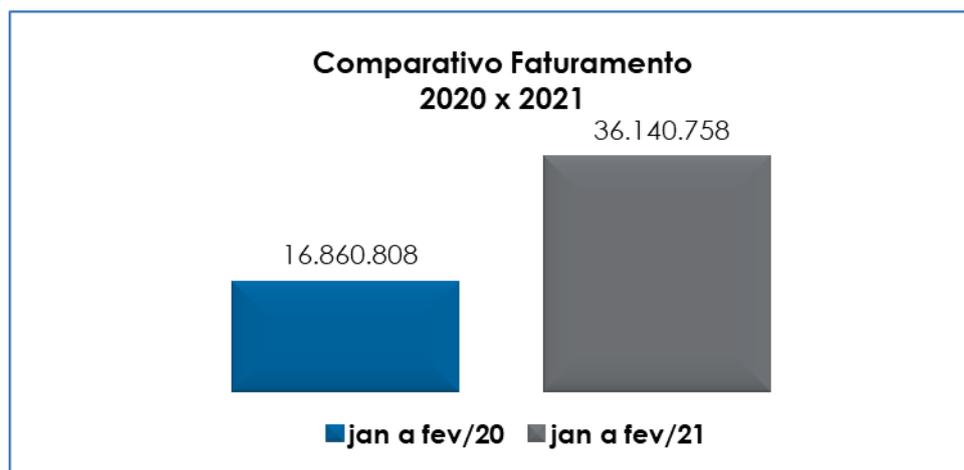
**Campinas**  
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**Curitiba**  
Rua da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

A seguir, temos a explanação gráfica da oscilação do faturamento no período de fevereiro a abril/2021, além das receitas acumuladas e a média mensal dos últimos 03 meses:



Além disso, ao levantarmos o faturamento bruto acumulado de janeiro/2020 a abril/2020, obtivemos o montante de R\$ 16.860.808,00, sendo este menor do que as receitas obtidas no mesmo período de 2021, conforme podemos observar no gráfico a seguir:



Ainda sobre o faturamento, observou-se que as receitas obtidas se referem a locação de equipamentos ao “Consórcio Jaguaribe”, o qual será solicitado o contrato de locação à Recuperanda.

Diante desse cenário, concluiu-se que a flutuação do faturamento da Devedora impede que a Sociedade Empresária consiga se balizar pela média de receitas necessárias para proporcionar resultados positivos, tendo em vista que nos meses de maior faturamento também incorreram em altos custos e despesas, em especial nas obras oriundas de Consórcios.

Por isso, é necessário que a Empresa busque alavancar as fontes de receitas com contratos de obras próprias e aluguel de equipamentos, como visto em alguns meses no ano de 2020, no intuito de proporcionar um cenário mais favorável a obtenção de resultados positivos.

## VII – BALANÇO PATRIMONIAL

### VII.I ATIVO

O **Ativo** é um recurso controlado pela Sociedade Empresária, sendo resultado de eventos passados e do qual se espera que fluam benefícios econômicos futuros.

BALANÇO - ATIVO	fev/21	mar/21	abr/21
<b>DISPONÍVEL</b>	<b>1.641.473</b>	<b>1.957.165</b>	<b>785.715</b>
Caixa	146.703	148.263	145.018
Bancos Conta Movimento	1.390	2.759	759
Administradora de Crédito	1.493.379	1.806.142	639.938
<b>REALIZAVEL A CURTO PRAZO</b>	<b>204.131.832</b>	<b>203.315.759</b>	<b>205.013.311</b>
Clientes	9.280.950	9.291.681	12.561.756
Terceiros	1.698.024	961.794	961.794
Direitos Trabalhistas e Tributos	140.021	110.085	229.974
Outros Valores a Receber	1.421.690	1.421.690	1.421.690
Débito/Crédito Entre Filiais	145.593.146	145.532.509	143.840.097
Outros Valores e Bens	45.998.000	45.998.000	45.998.000
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>205.773.305</b>	<b>205.272.924</b>	<b>205.799.026</b>
<b>Direitos Realizáveis a Longo Prazo</b>	<b>133.854.235</b>	<b>133.632.842</b>	<b>133.446.609</b>
Clientes	104.145.188	104.145.188	104.145.188
Direitos a Receber de Pessoas	29.709.047	29.487.654	29.301.421
<b>IMOBILIZAÇÕES FINANCEIRAS</b>	<b>32.750.425</b>	<b>32.750.425</b>	<b>32.750.425</b>

São Paulo  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Investimentos	32.750.425	32.750.425	32.750.425
<b>IMOBILIZAÇÕES TÉCNICAS</b>	<b>3.921.056</b>	<b>3.921.056</b>	<b>3.921.056</b>
<b>EQUIPAMENTOS DE GRANDE PORTE</b>	<b>52.835</b>	<b>52.835</b>	<b>52.835</b>
Veículos Leves	52.835	52.835	52.835
<b>EQUIPAMENTOS DE PEQUENO PORTE</b>	<b>3.760</b>	<b>3.760</b>	<b>3.760</b>
Equipamentos da Produção	3.760	3.760	3.760
<b>OUTRAS IMOBILIZAÇÕES</b>	<b>3.864.461</b>	<b>3.864.461</b>	<b>3.864.461</b>
Equipamentos de Informática	912.555	912.555	912.555
Moveis e Utensílios	1.420.416	1.420.416	1.420.416
Software	98.521	98.521	98.521
Máquinas e Equipamentos	1.432.969	1.432.969	1.432.969
<b>DEPRECIações</b>	<b>- 3.586.431</b>	<b>- 3.598.652</b>	<b>- 3.610.872</b>
<b>DEPRECIações DE EQUIP GRANDE PORTE</b>	<b>- 2.390.890</b>	<b>- 2.391.094</b>	<b>- 2.391.297</b>
Máquinas Pesadas	- 1.432.969	- 1.432.969	- 1.432.969
Equipamentos de Informática	- 905.086	- 905.289	- 905.493
Veículos Leves	- 52.835	- 52.835	- 52.835
<b>DEPRECIações DE EQUIP PEQUENO PORTE</b>	<b>- 1.673</b>	<b>- 1.736</b>	<b>- 1.798</b>
Equipamentos de Produção	- 1.673	- 1.736	- 1.798
<b>DEPRECIações DE EQUIP OUTRAS IMOB</b>	<b>- 1.193.868</b>	<b>- 1.205.822</b>	<b>- 1.217.776</b>
Moveis E Utensílios - Eit	- 1.095.347	- 1.107.301	- 1.119.255
Softwares - Eit	- 98.521	- 98.521	- 98.521
<b>TOTAL IMOBILIZAÇÕES TÉCNICAS</b>	<b>334.625</b>	<b>322.404</b>	<b>310.184</b>
<b>INTANGÍVEL</b>	<b>3.722.597</b>	<b>3.722.597</b>	<b>3.722.597</b>
Acervos Técnicos	3.722.597	3.722.597	3.722.597
<b>ATIVO NÃO-CIRCULANTE</b>	<b>170.661.881</b>	<b>170.428.268</b>	<b>170.229.814</b>
<b>TOTAL</b>	<b>376.435.186</b>	<b>375.701.192</b>	<b>376.028.840</b>

No quadro abaixo, estão apresentados os saldos e as contas que compuseram o total do Ativo da Recuperanda no período de fevereiro/2021 a abril/2021:

De modo geral, houve acréscimo de R\$ 327.648,00 no Ativo, cujo saldo no mês corrente foi de R\$ 376.028.840,00, decorrente de diversas variações nos grupos e contas. Em seguida apresentamos a análise detalhada das rubricas e suas variações.

- **Ativo circulante:** o ativo a curto prazo representava 55% do Ativo total da Empresa e sumarizou R\$ 205.799.026,00, com aumento de R\$ 526.101,00 se comparado a março/2021.
- **Disponível:** correspondem aos recursos financeiros (caixa, bancos conta movimento e conta caução) que se encontram à disposição imediata da Recuperanda para pagamento de suas obrigações a curto prazo. No mês de

abril/2021, houve redução de 60% nos recursos financeiros disponíveis, tendo em vista que a realização de recebimentos na rubrica "Administradora de Crédito", foi inferior aos pagamentos das obrigações no mês corrente.

➤ **Clientes:** no mês de abril/2021, o saldo a receber era de R\$ 12.561.756,00, com acréscimo de R\$ 3.270.075,00, se comparado ao período anterior, devido ao aumento na conta de "Sehab Mananciais II", tendo em vista os valores a receber, e em "direitos ajuizados e ações", o qual se refere aos valores de aluguéis a receber.

CLIENTES	fev/21	mar/21	abr/21
Prof. Municipal De Duque De Caxias	8.352.081	8.352.081	8.352.081
Sehab Mananciais li	8.366	8.366	3.134.092
Consortio Paraisópolis	358.727	358.727	358.727
Barragem Baraúnas	406.945	406.945	406.945
Noveli e Noveli assessoria	-	500	500
Direitos ajuizados e ações	154.832	165.063	309.411
<b>TOTAL</b>	<b>9.280.950</b>	<b>9.291.681</b>	<b>12.561.756</b>

Nota-se que a rubrica "Pref. Município de Duque de Caxias", representou 66% do saldo total, e não demonstrou variação no trimestre analisado. Tal fato, decorre da dificuldade de recebimento dos valores em aberto, de modo que aguardam o andamento do processo junto a Prefeitura em questão para a liberação dos valores.

Vale ressaltar que 84% dos valores de clientes estão inadimplentes a mais de 1 ano, e conforme esclarecido pela Recuperanda quanto ao recebimento desses valores, informou que: "Conforme planilha de contas a receber, nosso maior cliente é Duque de Caxias que se encontra judicializado".

➤ **Direitos trabalhistas e tributários:** correspondem aos valores pagos antecipadamente aos funcionários a título de salário, férias e outros, o qual atingiu o montante de R\$ 229.974,00 em abril/2021.

Nota-se a majoração em mais de 100% decorrente dos pagamentos adiantamento de férias e rescisões, conforme discorrido na planilha abaixo:

ADIANTAMENTO A FUNCIONÁRIOS	fev/21	mar/21	abr/21
Adiantamento De Férias	-	51.915	26.902
Adiantamento De Rescisões	100.021	122.000	216.876
Adiantamento-Concessão A Empresa	40.000	40.000	40.000
<b>TOTAL</b>	<b>140.021</b>	<b>110.085</b>	<b>229.974</b>

➤ **Débito/Crédito entre filiais:** o saldo apurado no mês de abril/2021, foi de R\$ 143.840.097,00, sendo R\$ 28.372.234,00 dos "consórcios em andamento" e R\$ 115.467.863,00 referente aos "serviços executados não medidos – SEO", que correspondem às obras executadas pela Recuperanda em parceria com outras Empresas.

Nota-se o acréscimo no grupo de "consórcios em andamento" no montante de R\$ 1.433.314,00, sendo a composição do grupo representada na tabela a seguir:

Consórcios em Andamento	fev/21	mar/21	abr/21
Consórcio Porto Maravilha	- 12.248.781	- 12.248.781	- 12.248.781
Consórcio Sehab Mananciais	4.787.362	4.787.362	4.787.362
Consórcio S Francisco I H1	292.312	292.312	292.312
Consórcio Pontal Leste	2.366.934	2.366.934	2.366.934
Cons Cptm Turquesa L 10	- 1.121.061	- 1.121.061	- 1.121.061
Cons Vale Do Cuiabá	491.096	491.096	491.096
Consórcio Rio Bengalas	- 376	- 9.329	- 7.636
Consórcio Mobilidade Urbana	- 4.041.163	- 4.041.163	- 4.041.163
Consórcio Desenvolvimento Itaj	21.723.426	21.723.426	21.723.426
Consórcio Via Light	924.153	924.153	924.153
Consórcio Constran Eit Rochdal	- 2.289.076	- 2.298.108	- 2.307.140
Consórcio Desenvolvimento Urb	6.100.672	6.068.202	7.490.763
Consórcio Paraisópolis	11.365.978	11.363.541	11.363.294
Consórcio Viario Lapa-Pirituba	- 1.351.920	- 1.359.664	- 1.341.325
<b>Total</b>	<b>26.999.557</b>	<b>26.938.920</b>	<b>28.372.234</b>

Ademais, as 03 rubricas de maior relevância são "Consórcio Desenvolvimento ITAJ", "Consórcio Paraisópolis" e "Consórcio Desenvolvimento Urbano".

**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Já no grupo dos “serviços executados e não medidos – SEO”, com saldo de R\$ 115.467.863,00 e redução de R\$ 3.125.726,00, verifica-se que a conta “Obra Jacu Pêssego” representa 33% do saldo total do grupo e é a conta de maior relevância no período.

- **Ativo não circulante:** os bens e direitos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 170.229.814,00 em abril/2021, com uma pequena redução de R\$ 198.453,00 em relação ao mês anterior.
- **Direitos Realizáveis a Longo Prazo:** os direitos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 133.446.609,00, com redução em menos de 1% se comparado ao mês anterior, e o equivalente a R\$ 186.233,00. O grupo é composto pelos saldos das contas “clientes” de R\$ 104.145.188,00 e “direitos a receber de pessoas” de R\$ 29.301.421,00, sendo que esta última, registrou o decréscimo de 1%, lançado com os históricos de “VR. CEOGA/20360” e “VR. NILZO 20360”, em que pese esclarecimentos por parte da Recuperanda, tendo em vista que o histórico não foi possível identificar o motivo da operação.
- **Imobilizações técnicas:** é formado pelo conjunto de bens necessários à manutenção das atividades da Empresa, caracterizados por apresentarem-se na forma material como edifícios, máquinas etc. O imobilizado abrange, também, os custos das benfeitorias realizadas em bens locados ou arrendados.

Também são classificados no ativo imobilizado, os recursos aplicados ou já destinados à aquisição de bens de natureza tangível, mesmo que ainda não estejam em operação, tais como construções em andamento, adiantamentos para aquisição de bens em Consórcio, importações em andamento, entre outros.

No mês em análise, verificou-se que as variações ocorridas nas rubricas “equipamentos de pequeno porte” e “equipamentos de grande porte”, foram decorrentes da depreciação de abril/2021.

Em paralelo, foi observado o registro de receita com venda de equipamento no valor de R\$ 15.000,00, contudo, não foi identificado o registro de baixa desses equipamentos no grupo de imobilizado, de modo que está sendo objeto de questionamento à Recuperanda.

## VII.II – PASSIVO

O **Passivo** é uma obrigação atual da Entidade como resultado de eventos já ocorridos, cuja liquidação se espera que resulte na saída de recursos financeiros. São as dívidas que poderão ter o prazo de quitação em até um ano após o encerramento das demonstrações contábeis ou após um ano, sendo divididas, assim, em exigíveis a curto e longo prazos respectivamente.

No quadro abaixo estão apresentados as contas e os saldos que compuseram o total do Passivo da Recuperanda, no período de fevereiro/2021 a abril/2021:

<b>PASSIVO</b>	<b>fev/21</b>	<b>mar/21</b>	<b>abr/21</b>
Fornecedores Nacionais E Estra	- 2.582.322	- 2.683.889	- 2.812.766
Provisões	- 1.596.969	- 1.613.749	- 1.669.266
Folha De Pagamento A Pagar	- 17.757.487	- 17.817.465	- 18.594.171
Encargos Sociais a Pagar	- 6.477.195	- 6.532.492	- 6.535.309
Encargos Sociais a Recolher	- 371.036	- 371.036	- 371.036
Obrigações Tributárias	- 3.340.891	- 3.337.956	- 3.287.305
Outras Obrigações A Pagar	- 3.895.539	- 3.894.044	- 3.893.516
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>- 36.021.439</b>	<b>- 36.250.630</b>	<b>- 37.163.367</b>
Fornecedores	- 47.056.000	- 47.056.000	- 47.056.000
Empréstimos E Financiamentos	- 60.096.680	- 60.909.982	- 61.756.795
Provisão Para Contingências	- 8.602.814	- 8.602.814	- 8.602.814
Obrigações Trabalhistas E Trib.	- 71.347.481	- 71.347.481	- 71.347.481
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>-187.102.976</b>	<b>-187.916.278</b>	<b>-188.763.090</b>
Capital Social	- 101.100.000	- 101.100.000	- 101.100.000
Reserva De Lucros	- 23.389.870	- 23.389.870	- 23.389.870
Lucros/Prejuízos Acumulados	- 25.417.819	- 25.417.819	- 25.417.819
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>-149.907.689</b>	<b>-149.907.689</b>	<b>-149.907.689</b>

**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

TOTAL	-373.032.104	-374.074.597	-375.834.147
-------	--------------	--------------	--------------

De modo geral, houve aumento inferior a 1%, totalizando o valor de R\$ 375.834.147,00. A seguir, apresentaremos a análise detalhada dos grupos de contas do passivo e suas variações no mês de março/2021.

- **Passivo circulante:** os passivos a curto prazo somavam R\$ 37.163.367,00 e equivaliam a 10% do passivo total da Empresa, registrando acréscimo de R\$ 912.737,00 em relação ao mês de março/2021.
- **Fornecedores:** o saldo apresentado foi de R\$ 2.812.766,00, ou seja, houve uma evolução de 5% em comparação ao mês anterior, devido as apropriações no valor de R\$ 1.774.500,00 terem sido superiores às baixas de R\$ 1.537.632,00. Em análise dos demonstrativos contábeis, verifica-se que houve registro da baixa de 21% do valor total devido aos fornecedores no mês corrente.
- **Provisões:** correspondem às obrigações da Recuperanda com seus colaboradores referentes às despesas prováveis com “férias” e “13º salário”, que serão quitadas no próprio exercício ou no subsequente.

Verifica-se o aumento de 3%, o equivalente a R\$ 55.517,00, decorrente das apropriações de férias e 13º salários terem sido superiores as baixas efetuadas. Vale salientar que, ocorreu baixa na rubrica “provisão de férias”, no montante de R\$ 40.068,00 tendo em vista a ocorrência dos colaboradores em gozo de férias em abril/2021, contudo, houve novos provisionamentos no mês (R\$ 62.707,00), majorando o saldo da respectiva conta em abril/2021. Nota-se que na rubrica “provisão de 13º salário” também ocorreu baixa, no montante de R\$ 1.167,00 e houve novos provisionamentos no mês, no valor de R\$ 34.045,00.

**São Paulo**  
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**Campinas**  
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**Curitiba**  
Rua da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

No quadro abaixo estão apresentados as contas e os saldos que compuseram as provisões:

PROVISÕES	fev/21	mar/21	abr/21
13º Salário	- 50.272	- 77.778	- 110.656
Provisão de Férias	- 1.546.697	- 1.535.971	- 1.558.610
<b>TOTAL</b>	<b>- 1.596.969</b>	<b>- 1.613.749</b>	<b>- 1.669.266</b>

➤ **Folha de pagamento a pagar:** constituída pelos salários dos colaboradores, férias, pensões e rescisões que em abril/2021, sumarizaram R\$ 18.594.171,00, com acréscimo de R\$ 776.706,00 decorrente, principalmente, do reconhecimento de reclamações trabalhistas na rubrica "rescisões a pagar".

Neste diapasão, foi analisado os comprovantes de pagamentos dos salários dos colaboradores, demonstrando que a Recuperanda no mês de abril/2021, realizou o pagamento integral do saldo de salários referente ao mês de março/2021, na monta de R\$ 177.643,91 no dia 05/04/2021.

Vale destacar que, as rescisões que foram realizadas após o pedido de Recuperação, estão sendo pagas em parcelas, conforme acordo trabalhista. Além disso, ocorreu o pagamento dos salários do mês, referentes aos 20 colaboradores ativos. Sendo que o saldo inerte em férias, será objeto de questionamento a Recuperanda.

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	fev/21	mar/21	abr/21
Salários a pagar	- 168.989	- 223.908	- 147.206
Férias a pagar	- 7.703.002	- 7.703.002	- 7.703.002
Pensão Alimentícia a pagar	- 3.084	- 4.758	- 3.160
Rescisões a pagar	- 9.882.411	- 9.885.796	- 10.740.802
<b>TOTAL</b>	<b>-17.757.487</b>	<b>-17.817.465</b>	<b>- 18.594.171</b>

➤ **Encargos sociais a pagar:** este grupo registra os valores correspondentes aos encargos de INSS, FGTS, contribuição sindical dos empregados e outros encargos, o qual totalizou a monta de R\$ 6.535.309,00 em abril/2021, com

**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

acrécimo em menos de 1% decorrente de as baixas no valor de R\$ 110.686,00 serem menores do que as apropriações no mês R\$ 113.502,00.

Ademais, parte do saldo demonstrado se refere aos meses anteriores, conforme será detalhado no tópico VIII - Dívida Tributária.

➤ **Obrigações tributárias:** nesse grupo de contas, estão registrados todos os demais tributos devidos pela Recuperanda.

No mês de abril/2021, foi apurado a monta de R\$ 3.287.305,00, com redução de R\$ 50.650,00 em virtude de os pagamentos terem sido superiores as apropriações no mês em análise. Adicionalmente, destaca-se que foi possível constatar pagamentos parciais nas rubricas "IRRF – Serviços (1708)", "IRRF – Empregados (0561)", "Parcelamento simplificado IRRF", "ISS retido de terceiros", "PCC a recolher (5952)", "PCC (5952) parcelamento simplificado" e "transação excepcional demais".

➤ **Outras Obrigações a pagar:** no mês de abril/2021, apresentou saldo final de R\$ 3.893.516,00 e redução de R\$ 528,00, decorrente da baixa efetuada na rubrica "caução de subempreiteiros a restituir".

• **Passivo não circulante:** as dívidas exigíveis a longo prazo sumarizaram R\$ 188.763.090,00, com aumento inferior a 1%, em relação ao mês de março/2021.

➤ **Empréstimos e financiamentos a longo prazo:** demonstrou o montante de R\$ 61.756.795,00 em abril/2021, referente ao saldo credor com exigibilidade superior a 360 dias junto as Instituições Financeiras e de crédito.

No mês em análise, verificou-se o acréscimo de 1% pela apropriação de juros na quantia de R\$ 846.813,00. A seguir a composição do grupo no período de fevereiro a abril/2021:

**São Paulo**  
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**Campinas**  
Av. Barão de Itapira, 2294, 4º andar  
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**Curitiba**  
Rua da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

<b>EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS A LP</b>	<b>fev/21</b>	<b>mar/21</b>	<b>abr/21</b>
Bic Banco Contrato 1242218	- 57.446.180	- 58.259.482	- 59.106.295
Geraldo Cabral Rola Filho	- 418.000	- 418.000	- 418.000
Lagoa Nova	- 2.067.500	- 2.067.500	- 2.067.500
Strata Concessionarias Integra	- 165.000	- 165.000	- 165.000
<b>TOTAL</b>	<b>- 60.096.680</b>	<b>- 60.909.982</b>	<b>- 61.756.795</b>

Por último, destaca-se que a diferença entre o total do ativo de R\$ 376.028.840,00 e o total do Passivo de R\$ 375.834.147,00, refere-se ao lucro contábil acumulado na Demonstração do Resultado do Exercício no período de setembro/2021 a abril/2021, que será transferido para o patrimônio líquido da Entidade, seja lucro ou prejuízo, quando do encerramento do exercício social em agosto/2021.

### VII.III – PASSIVO CONCURSAL

Conforme o 2º Edital de Credores publicado em 23/03/2018, em conjunto com os incidentes de habilitações e impugnações julgadas até o presente momento, bem como os apensos e dependentes do processo principal nº 0035171-19.2017.8.26.0100, a relação de credores sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial apresenta a seguinte composição:

<b>RESUMO CREDORES SUJEITOS AOS EFEITOS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL</b>				
<b>CLASSES</b>	<b>QUANT. CRED.</b>	<b>Status</b>	<b>VALOR</b>	<b>% part. Classe</b>
I	892	Pagamento Parcial	R\$ 22.369.398,48	32%
II	0	Não há credores	R\$ 0,00	0%
III	258	Carência	R\$ 29.751.624,84	43%
IV	316	Carência	R\$ 17.256.679,61	25%
<b>TOTAL</b>	<b>1466</b>	<b>-</b>	<b>R\$ 69.377.702,93</b>	<b>100%</b>

A monta no quadro acima corresponde as obrigações com os credores, contudo vale salientar que a maior parte do saldo foi escriturado no grupo de “fornecedores” e “obrigações Sociais RJ”.

Em complemento, destaca-se que alguns valores referentes à Classe I – Trabalhista, foram pagos, parcialmente, conforme

**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

demonstrado na tabela acima, inclusive nos autos do processo disponibilizamos o RCP (relatório de cumprimento do plano) completo, para um melhor detalhamento das atualizações do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial.

## VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA

A **Dívida Tributária** é o conjunto de débitos da Recuperanda com os órgãos da administração pública, tais como Receita Federal, Secretaria da Fazenda Estadual, Secretaria da Fazenda Municipal etc., não quitados espontaneamente pela Empresa.

Dívida Tributária da Recuperanda está representada conforme composição abaixo, e em seguida a análise de cada grupo que registrou variação ou que possua alguma situação que necessite ser comentada:

<b>Dívida Tributária</b>	<b>fev/21</b>	<b>mar/21</b>	<b>abr/21</b>
INSS a Recolher Sobre Folha	- 5.329.280	- 5.408.805	- 5.435.567
FGTS a Recolher Sobre Folha	- 699.498	- 700.414	- 689.298
<b>Encargos Sociais a Recolher</b>	<b>- 6.028.778</b>	<b>- 6.109.219</b>	<b>- 6.124.865</b>
INSS sob terceiros 2631	- 8.358	- 411	- 4.779
INSS Parc Pedido 2386089	- 371.946	- 355.761	- 339.577
IRRF 0588 a Recolher	- 2.008	- 2.008	- 2.008
IRRF 1708 a Recolher	- 58.534	- 57.293	- 57.245
IRRF 0561 a Recolher	- 691.408	- 707.138	- 692.876
Parcelamento Simplificado IRRF	- 304.808	- 291.772	- 278.735
ISS Retido de Terceiros	- 7.774	- 14.565	- 3.230
PCC a Recolher 5952	- 173.403	- 164.804	- 166.426
PCC 5952 Parcelamento Simplificado	- 10.057	- 9.600	- 9.143
COFINS a Pagar	- 1.601.967	- 1.606.612	- 1.606.612
COFINS Diferido	- 8.276	- 8.276	- 8.276
PIS a Pagar	- 339.380	- 340.387	- 340.387
PIS Diferido	- 1.793	- 1.793	- 1.793
Impostos e Taxas Diversas a pagar	- 48.906	- 48.906	- 48.906
Transação Excepcional	- 92.578	- 92.578	- 71.671
<b>Dívida Tributária</b>	<b>- 3.721.196</b>	<b>- 3.694.129</b>	<b>- 3.631.661</b>
<b>Dívida Tributária - CP</b>	<b>- 9.749.973</b>	<b>- 9.803.348</b>	<b>- 9.756.526</b>
Obrigações Sociais RJ	- 22.084.623	- 22.084.623	- 22.084.623
<b>Encargos Sociais a Recolher</b>	<b>- 22.084.623</b>	<b>- 22.084.623</b>	<b>- 22.084.623</b>
Provisão para Contingências	- 8.602.814	- 8.602.814	- 8.602.814
Demais Débitos	- 21.466.925	- 21.466.925	- 21.466.925
Previdenciários	- 19.986.426	- 19.986.426	- 19.986.426
COFINS a pagar	- 3.032.064	- 3.032.064	- 3.032.064

**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

PIS a Pagar	-	637.010	-	637.010	-	637.010
ISS Retido de Terceiros	-	2.064.494	-	2.064.494	-	2.064.494
Transação Excepcional	-	2.075.939	-	2.075.939	-	2.075.939
<b>Dívida Tributária</b>	-	<b>57.865.673</b>	-	<b>57.865.673</b>	-	<b>57.865.673</b>
<b>Dívida Tributária LP</b>	-	<b>79.950.296</b>	-	<b>79.950.296</b>	-	<b>79.950.296</b>
<b>total</b>	-	<b>89.700.269</b>	-	<b>89.753.644</b>	-	<b>89.706.822</b>

A Dívida Tributária totalizou R\$ 89.706.822,00 (valor sem os acréscimos dos encargos legais), com evolução de R\$ 46.822,00, se comparado ao mês de março/2021.

Do montante devido, os encargos sociais representavam 31% do total da dívida tributária com um valor de R\$ 28.209.488,00, enquanto as obrigações fiscais equivaleram a 69% do montante devedor com o valor total de R\$ 61.497.334,00.

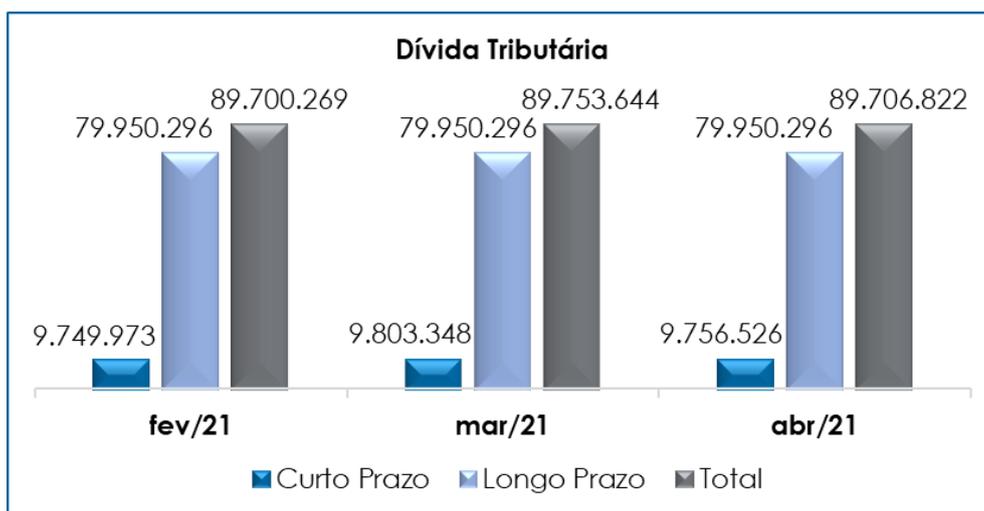
➤ **Encargos Sociais – CP:** em abril/2021, o valor registrado nesse grupo de contas sumarizou R\$ 6.124.865,00, com acréscimo em menos de 1%, o qual foi decorrente das novas apropriações em “INSS” e “FGTS” terem sido superiores aos pagamentos parciais do mês, no valor de R\$ 93.077,00, sendo R\$ 59.823,00 referente a INSS e R\$ 33.254,00 de FGTS.

➤ **Obrigações Tributárias – CP:** verifica-se o montante no valor de R\$ 3.631.661,00, com decréscimo de 2% em comparação a março/2021. Nota-se que a maioria das contas apresentaram redução de saldo, em virtude das baixas no mês (pagamentos ou compensações), serem superiores as novas apropriações.

Do exposto, nota-se que o total do passivo tributário da Recuperanda apresentou redução equivalente a R\$ 62.467,00 em comparação ao mês de março/2021, visto que as obrigações tributárias no mês de abril/2021 foram superiores ao decréscimo registrado nestas obrigações. Destaca-se que foi possível constatar pagamentos parciais nas rubricas “IRRF – Serviços (1708)”, “IRRF – Empregados (0561)”, “Parcelamento

simplificado IRRF", "ISS retido de terceiros", "PCC a recolher (5952)", "PCC (5952) parcelamento simplificado" e "transação excepcional demais".

Segue abaixo representação gráfica que demonstra a oscilação da dívida tributária no trimestre:



No contexto geral, conclui-se que a Recuperanda estava conseguindo cumprir, parcialmente, com os pagamentos dos encargos sociais e demais obrigações tributárias, tendo em vista a insuficiência de recursos financeiros, além de incorrer novas apropriações mensais, inerentes ao funcionamento do negócio.

Vale destacar que há diversas execuções fiscais em andamento, totalizando 08 processos. Sendo objeto de questionamento, para apurar se houve alguma atualização.

## IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

A **Demonstração do Resultado do Exercício (DRE)** é um relatório contábil, elaborado em conjunto com o balanço patrimonial, que descreve as operações realizadas pela sociedade empresária em um determinado período. Seu objetivo é demonstrar a formação do resultado

**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

líquido em um exercício por meio do confronto das receitas, despesas e resultados apurados, gerando informações significativas para a tomada de decisões.

A demonstração do resultado do exercício deve ser elaborada em obediência ao princípio do “regime de competência”. Por meio dessa regra, as receitas e as despesas devem ser incluídas na operação do resultado do período em que ocorreram, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente de recebimento ou pagamento.

Com o objetivo de demonstrar a situação financeira da Recuperanda de maneira transparente, os saldos da DRE são expostos de maneira mensal, em vez de acumulados:

<b>DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO (DRE)</b>	<b>fev/21</b>	<b>mar/21</b>	<b>abr/21</b>	<b>Acum/2021</b>
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	<b>17.220.072</b>	<b>165.063</b>	<b>18.718.238</b>	<b>70.458.616</b>
Receita De Obras	1.829.434	-	-	5.769.688
Outras Receitas de Consórcios	1	-	10.058	28.636
Receitas de aluguel de equipamento	282.202	165.063	144.348	933.174
Receita De Consorcio	15.108.435	-	18.563.831	63.727.118
<b>DEDUÇÕES DA RECEITA</b>	<b>- 1.086.859</b>	<b>- 5.651</b>	<b>- 1.242.958</b>	<b>- 4.918.384</b>
<b>TRIBUTOS INCIDENTES S/ OBRA</b>	<b>- 71.423</b>	<b>- 5.651</b>	<b>-</b>	<b>- 1.323.328</b>
COFINS	- 58.704	- 4.645	-	- 1.087.667
PIS Faturamento	- 12.719	- 1.006	-	- 235.661
<b>TRIBUTOS INC. S/ OBRA CONSÓRCIO</b>	<b>- 1.015.436</b>	<b>-</b>	<b>- 1.242.958</b>	<b>- 3.595.056</b>
ISS	- 463.964	-	- 560.870	- 1.519.512
COFINS	- 453.253	-	- 560.620	- 1.705.835
PIS Faturamento	- 98.219	-	- 121.468	- 369.710
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>16.133.213</b>	<b>159.411</b>	<b>17.475.280</b>	<b>65.540.232</b>
<b>% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>94%</b>	<b>97%</b>	<b>93%</b>	<b>630%</b>
Custo Dos Serviços Prestados	- 5.866.711	- 608.330	- 16.673.489	- 61.611.843
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>10.266.502</b>	<b>- 448.919</b>	<b>801.791</b>	<b>3.928.389</b>
<b>% RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>60%</b>	<b>-272%</b>	<b>4%</b>	<b>-14523%</b>
Despesas Com Mao De Obra	- 251.950	- 330.805	- 1.128.763	- 3.584.290
Despesas Com Materiais	- 736	- 64	- 1.464	- 11.803
Despesas Com Serviços De Terceiros	- 244.839	- 167.038	- 211.037	- 2.242.883
Despesas Gerais Administrativa	- 41.689	- 32.875	- 48.010	- 462.309
Despesas Tributárias	-	-	-	- 680
Outros Serviços	-	-	-	- 3.000
Outras Despesas Indedutíveis	-	-	-	- 263.949
Receita de Venda de Imobilizado	-	15.000	15.000	789.000
(-) RECUPERACAO DE DESP ADMINI	1.000	1.000	1.000	3.000
Outras Receitas Eventuais	-	3.229	-	8.503.876

**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

<b>LUCRO OPER. ANTES DO RESULT. FINANC.</b>	<b>9.728.287</b>	<b>- 960.473</b>	<b>- 571.483</b>	<b>6.655.351</b>
Receitas Financeiras	10.985	12.224	27	159.696
Despesas Financeiras	- 795.373	- 828.238	- 860.446	- 7.834.516
<b>RESULTADO ANTES DOS TRIB. S/ O RESULT.</b>	<b>8.943.899</b>	<b>-1.776.487</b>	<b>- 1.431.902</b>	<b>194.693</b>
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>8.943.899</b>	<b>-1.776.487</b>	<b>- 1.431.902</b>	<b>194.693</b>

De acordo com o demonstrativo supra, é nítido que a Recuperanda operou no mês de abril/2021 com **resultado negativo** no valor de **R\$ 1.431.902,00**. Por outro lado, apresentou redução do saldo negativo apurado no mês imediatamente anterior, o qual se justifica pelo acréscimo do faturamento em mais de 100%.

A seguir, apresentamos a análise detalhada de todas as contas que compuseram o resultado do exercício no mês de abril/2021:

➤ **Receita operacional bruta:** a receita bruta auferida no mês em análise foi de R\$ 18.718.238,00, estando composta por “receita de aluguel de equipamentos”, “receitas de consórcio” e “outras receitas de consórcio”.

Em relação ao mês de março/2021, observou a majoração em mais de 100%, o equivalente a R\$ 18.553.175,00, contribuindo para a melhora no resultado contábil da Recuperanda.

➤ **Deduções da receita bruta:** as deduções sobre as receitas operacionais implicam nos impostos incidentes sobre as operações.

No mês de abril/2021, a Devedora realizou o abatimento da quantia total de R\$ 1.242.958,00, referente aos “tributos incidentes sobre obras”, com acréscimo de R\$ 1.237.306,00 se comparado ao mês anterior, por consequência do substancial acréscimo de receitas.

- **Custos:** os custos somaram R\$ 16.673.489,00 em abril/2021, com aumento em mais de 100%, o equivalente a R\$ 16.065.158,00 em relação ao mês anterior.

Observou-se que a variação mencionada é resultado principalmente do acréscimo de R\$ 15.833.164,00 em “custos com consórcio”, bem como o aumento de R\$ 532.629,00 em “serviços de terceiros - pj”, R\$ 5.931,00 em “aviso prévio e ind trabalhista”, R\$ 5.700,00 em “locação de veículos e equipamentos”, “R\$ 1.700,00 em “outros serviços – pf”, R\$ 16.742,00 em “custos gerais” e R\$ 165.038,00 em “custos de mão de obra”.

Insta consignar que, assim como a receita bruta, o reconhecimento das receitas, custos e despesas das obras consorciadas ocorre conforme a etapa de realização das obras, sendo necessária a confirmação da entrega de determinada etapa do empreendimento para então a Recuperanda registrar o faturamento e os gastos relacionados.

- **Despesas com mão de obra:** verificou-se em abril/2021, um aumento de R\$ 797.958,00, em relação ao mês de março/2021. As evoluções foram nas rubricas “férias”, “13º salário”, “vale transporte” e “reclamações trabalhistas”.
- **Despesas com materiais:** houve acréscimo de R\$ 1.400,00, justificado por novas compra de peças e acessórios de “infraestrutura de TI”, registrando o valor final de R\$ 1.464,00.
- **Despesas com serviços de terceiros:** no mês em análise, notou-se o aumento no grupo de despesas de terceiros em 26%, justificada pela evolução na rubrica “outros serviços pj” em R\$ 44.005,00. Além disso, não houve contabilização de despesa na conta “manutenção de equipamentos e outros” e “frete e carretos”.
- **Despesas gerais e administrativas:** verifica-se o aumento de 46%, o equivalente a R\$ 15.135,00, decorrente do acréscimo nas rubricas

**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

“mensalidades e contribuições” em R\$ 12.110,00 e “outras despesas administrativas” em R\$ 3.275,00.

- **Receita de Venda de Imobilizado:** no mês em análise, a Recuperanda demonstrou o saldo de R\$ 15.000,00 decorrente das vendas de equipamentos a “Perfimastes” e “transportes e locação”, o qual será objeto de questionamento.
- **(-) Recuperação de Despesas Administrativas:** no mês de abril/2021, a Devedora realizou o abatimento da quantia total de R\$ 1.000,00, contabilizado com histórico “VR. PROC J 20262”, o qual será verificado qual o motivo do abatimento.
- **Receitas Financeiras:** no mês de abril/2021, verificou-se o saldo de R\$ 27,00 com decréscimo de R\$ 12.197,00 se comparado ao mês anterior, sendo sua composição pelo saldo da conta “descontos obtidos” em R\$ 27,00.
- **Despesas financeiras:** nota-se o saldo de R\$ 860.446,00 com aumento de R\$ 32.207,00 em comparação ao mês de março/2021, decorrente das majorações nas rubricas “juros e multas de mora” na quantia de R\$ 31.896,00, e “comissões e despesas bancárias” de R\$ 311,00.

Para melhor visualização, segue o gráfico da oscilação dos custos e despesas em relação à receita líquida no trimestre em análise:



Conforme demonstrado no gráfico, em abril/2021 a Recuperanda apresentou um total de receitas de R\$ 17.491.307,00, após a dedução dos impostos sobre as vendas, em contrapartida os custos e despesas sumarizaram R\$ 18.923.209,00, evidenciando apuração de prejuízo contábil de R\$ 1.431.902,00.

Por outro lado, no período de setembro/2020 a abril/2021, a Recuperanda apresentou lucro acumulado de R\$ 194.693,00, tendo em vista que seu encerramento ocorre no mês de agosto/2021.

Por fim, consigna-se que a Recuperanda apresentou lucro, sendo necessário, portanto, manter estratégias para minimizar os custos, deduções e despesas, na medida do que for possível, bem como alavancar o faturamento com a captação de novos Contratos, de modo a obter resultados positivos que permitam a continuidade dos negócios, o adimplemento de suas obrigações e o cumprimento do Plano de Recuperação Judicial.

## X – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC

**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

A **Demonstração dos Fluxos de Caixa** proporciona informações sobre a capacidade da Sociedade de gerar "caixa e equivalentes de caixa" em determinado período, bem como a sua necessidade de consumo de disponibilidades para manutenção das suas atividades. Portanto, o Fluxo de Caixa é uma ferramenta de controle financeiro, onde é possível visualizar todas as entradas e saídas de dinheiro, tendo assim uma visão completa do negócio.

Sua estrutura é segregada em três tipos de operações, sendo as atividades operacionais, atividades de recebimento pela venda de produtos e serviços, atividades de investimentos e vendas de ativos imobilizados, e, por último, as atividades de financiamento.

De forma consolidada, essas atividades demonstram os fluxos financeiros com suas origens e aplicações de recursos e paralelamente a Demonstração do Resultado do Exercício, que tem viés econômico, denota a capacidade da Empresa de gerar resultados e disponibilidade de caixa e equivalentes no presente, bem como possibilita a projeção de valores futuros.

<b>Demonstração do Fluxo de Caixa</b>		<b>abr/21</b>
<b>Resultado do exercício</b>	-	<b>1.431.902</b>
Provisões		55.517
Depreciações		12.221
<b>Lucro ajustado</b>	-	<b>1.364.164</b>
<b>I - Das Atividades Operacionais</b>		
<b>(Aumento) Ou Redução Nos Ativos Operacionais</b>		<b>(345.115)</b>
Clientes		(3.270.075)
Direitos a receber		186.233
Débitos entre filiais		1.692.412
Direitos trabalhistas		(119.889)
Administradora de crédito		1.166.204
<b>Aumento Ou (Redução) Nos Passivos Operacionais</b>		<b>857.220</b>
Fornecedores		128.877
Obrigações		728.871
Outras obrigações a pagar		(528)
<b>Caixa Aplicado Nas Operações</b>		<b>(852.059)</b>
<b>Recursos líquidos provenientes das (utilizados nas) atividades operacionais</b>		<b>(852.059)</b>
<b>II - Das Atividades De Investimentos</b>		
<b>III - Das Atividades De Financiamentos</b>		
Fluxo de caixa proveniente das atividades de financiamentos		

**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Empréstimos e financiamentos	846.813
<b>Recursos líquidos provenientes das atividades de financiamentos</b>	<b>846.813</b>
<b>Disponibilidades no início do exercício</b>	<b>151.023</b>
<b>Disponibilidades no final do exercício</b>	<b>145.777</b>
<b>(=) Aumento/(redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(5.246)</b>

Conforme demonstrativo supra, as atividades resultaram em uma redução nas disponibilidades da Recuperanda no importe de R\$ 5.246,00, evidenciando que as entradas de recursos e o aumento de valores a pagar no futuro foram inferiores às saídas de numerários.

➤ **Atividades operacionais:** no mês de abril/2021, observou-se a elevação de R\$ 852.059,00.

Nos ativos operacionais, observou-se o acréscimo de R\$ 345.115,00, sendo que as principais variações que contribuíram para a elevação supramencionada foi a majoração das rubricas “clientes” e o aumento em “direitos trabalhistas”.

No mais, nota-se que a evolução dos ativos operacionais não foi maior devido à redução nas rubricas “direitos a receber” em R\$ 186.233,00, “débitos entre filiais” em 1.692.412,00 e “administradora de crédito” em R\$ 1.166.204,00.

Quanto aos passivos operacionais, nota-se o aumento de R\$ 857.220,00, sendo R\$ 128.877,00 em “fornecedores”, R\$ 728.871,00 em “obrigações trabalhistas e tributárias”. Por fim, as variações mencionadas são resultadas de as apropriações serem superiores aos pagamentos efetuados no mês.

➤ **Atividades de financiamento:** verifica-se a variação positiva no montante de R\$ 846.813,00 decorrente da rubrica “empréstimos”, o qual se refere aos juros computados no período, na rubrica “BIC Banco contrato 1242218”, indicando a necessidade de reforço do capital de giro com recursos não

oriundos da atividade fim da Recuperanda pelo empréstimo cedido pelo terceiro.

Conclui-se, portanto, que considerando a majoração nos fluxos econômicos da Entidade com base nos resultados operacionais e contábeis, demonstrados pela análise do *Ebitda*, dos fluxos financeiros, no mês de abril/2021, é esperado que a Recuperanda adote medidas para reverter esse cenário, principalmente em prol da majoração da receita operacional para os próximos meses.

## XI – CONCLUSÃO

De acordo com os demonstrativos apresentados pela Recuperanda, o quadro de **colaboradores** no mês de abril/2021, era de 47 funcionários, sendo que 20 exerciam suas atividades normalmente, 04 estava em gozo de férias, 23 estavam afastados e 01 foi demitido.

No que se refere aos gastos com a **Folha de Pagamento**, estes somaram R\$ 1.293.801,00 e demonstraram um aumento em mais de 100%, se comparado ao mês anterior. Verifica-se que as despesas com o pessoal administrativo representaram 87% do total dos gastos, consequência disso, os custos do setor de obra equivaleram a 13%.

Ademais, a folha de pagamento representou mais de 7% do faturamento apurado no mês, em virtude da sazonalidade, no entanto, os salários do mês foram adimplidos, conforme comprovantes de pagamentos apresentados.

O **EBITDA** apresentou um prejuízo operacional de **R\$ 575.263,00**, com redução do prejuízo operacional apontado no mês anterior em R\$ 392.218,00. Essa variação ocorreu pela majoração em mais de 100% da "receita operacional bruta". Outrossim, o resultado negativo só não foi maior, devido ao acréscimo de R\$ 18.160.958,00 dos custos, deduções e despesas.

**São Paulo**  
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**Campinas**  
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**Curitiba**  
Rua da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

No que tange a **Liquidez Imediata** de **R\$ 0,02**, restou evidenciado que a Recuperanda não dispunha de recursos financeiros para o cumprimento imediato de suas obrigações.

Por outro lado, a **Liquidez Geral**, apresentou indicador de **R\$ 1,66**, demonstrando que a empresa dispunha de recursos suficientes para pagamento de suas obrigações com exigibilidades a curto e longo prazo, quando considerados também os ativos de longo prazo.

Entretanto, frisa-se que constam registrados no ativo circulante **contas que não representam liquidez imediata para o adimplemento das obrigações**, como por exemplo o grupo de contas **“SEO – Serviços Executados Obra”**, cujo saldo se refere à equivalência de participação em Consórcios de Sociedades e a liquidação do saldo depende do encerramento das atividades destes Consórcios.

Em abril/2021, a **Disponibilidade Operacional** resultou na monta de **R\$ 9.748.990,00**, com acréscimo de 48% decorrente da evolução de 35% na rubrica “clientes” ser superior ao acréscimo na rubrica “fornecedores”.

Portanto, podemos concluir que houve disponibilidade para financiar sua operação, contudo, devem ser observados os saldos em recebíveis, sendo que maior parte não possui liquidez imediata.

O índice **Capital de Giro Líquido**, continuou exibindo resultado positivo, sendo que no mês de abril/2021 atingiu a monta de **R\$ 168.635.658,00**, com redução de R\$ 386.636,00. Tal fato, se deu em virtude do acréscimo de 2,52% no “passivo circulante”, ser superior à redução de 0,26% no “ativo circulante”.

Ademais, frisa-se que, embora não sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial, a Recuperanda não estava conseguindo adimplir integralmente com suas obrigações, em razão da ausência de recursos financeiros, fato que justificou o aumento no índice de **Grau de Endividamento** em 1,32% e montante final de **R\$ 225.140.743,00**, embora tenha realizado pagamentos, parciais, das obrigações trabalhistas, fornecedores, obrigações previdenciárias e alguns tributos.

Verifica-se que o **Faturamento** bruto apurado em abril/2021, totalizou **R\$ 18.718.238,00**, apresentando aumento substancial equivalente a R\$ 18.7553.175,00.

No mês analisado o **Ativo** das Recuperandas somava **R\$ 376.028.840,00** e o **Passivo** registrava o montante de R\$ **375.834.147,00**, e a diferença entre eles no valor de **R\$ 194.693,00**, refere-se ao lucro acumulado no período de setembro a abril/2021.

Verifica-se que o prejuízo contábil apurado na **Demonstração do Resultado do Exercício** em abril/2021 sumarizou **R\$ - 1.431.902,00**, e no período acumulado, apurou lucro contábil na monta de R\$ 194.693,00, tendo em vista que o encerramento contábil é realizado em agosto.

Em abril/2021, a **Demonstração dos Fluxos de Caixa** obteve variação negativa, totalizando a involução no valor de R\$ 5.246,00, tendo em vista que as entradas de recursos foram inferiores as saídas de numerários.

Além de todo o exposto, esta Auxiliar ressalta que diante das recentes recomendações divulgadas pelo CNJ (Conselho Nacional de Justiça) a fim de padronizar as informações a serem prestadas nos relatórios apresentados pelos Administradores Judiciais sobre a situação econômica, contábil e fiscal das empresas, solicitamos as devidas providências à Recuperanda a partir da competência de agosto/2020, no entanto, no

presente Relatório já constam algumas alterações sugeridas pelo CNJ, de modo que ao longo dos meses serão implementadas as alterações pendentes.

Sendo o que havia a relatar, esta Administradora Judicial permanece à disposição desse MM. Juízo, do Ministério Público e demais interessados.

São Paulo, SP, 22 de junho de 2021.

**Brasil Trustee Administração Judicial.**

Administradora Judicial

**Filipe Marques Mangerona**

OAB/SP 268.409

**Fernando Pompeu Luccas**

OAB/SP 232.622

**São Paulo**  
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**Campinas**  
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**Curitiba**  
Rua da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571