

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
II.I – PANORAMA GERAL.....	3
III – FOLHA DE PAGAMENTO.....	6
III.I – COLABORADORES.....	6
III.II – PRESTADORES DE SERVIÇOS.....	8
III.III – PRÓ-LABORE E QUADRO SOCIETÁRIO	8
IV – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)	9
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	11
V.I – LIQUIDEZ IMEDIATA	12
V.II – LIQUIDEZ GERAL	13
V.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	14
V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	16
V.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO	17
VI – FATURAMENTO	20
VII – BALANÇO PATRIMONIAL	23
VII.I ATIVO.....	23
VII.II – PASSIVO	27
VII.III – PASSIVO CONCURSAL	31
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA	31
VIII.I - MEDIDAS PARA GESTÃO DO ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	35
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	36
X – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA.....	40
XI – CONCLUSÃO.....	42

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda do mês de **abril de 2022**, 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

II.1 – 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

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 às 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, Engefort, 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 Estadual, 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 a países em desenvolvimento como o Brasil. Contratos foram interrompidos, a capacidade de investimento do setor público foi quase zerada, o inadimplemento escalou a 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 superior a R\$ 4,7 milhões no período de 2017 até abril/2022, e incorreu na minoração no quadro de colaboradores ao longo destes anos, 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, o que se verifica como 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 seus contratos existentes.

Por fim, consigna-se que o **Plano** e o **Aditivo ao Plano de Recuperação Judicial** da Recuperanda, homologados por esse MM. Juízo, encontravam-se com sua **eficácia suspensa** em razão de decisão proferida no Agravo de Instrumento nº 2034053-41.2021.8.26.0000, salvo no que se refere aos pagamentos da parcela inicial no valor de R\$ 500,00 (quinhentos reais), devida aos credores da Classe I – Trabalhista, a qual deve ser adimplida pela Devedora.

Isso posto, conforme Acórdão proferido em 20/10/2021, negou-se provimento ao referido Agravo de Instrumento, mantendo incólume a decisão homologatória do Plano.

Na sequência, a credora PEDREIRA SIQUEIRA LTDA. opôs Embargos de Declaração em face do v. acórdão que negou provimento ao Agravo de Instrumento supramencionado, os quais foram julgados improcedentes, mantendo-se inalterado o V. Acórdão proferido, tendo o trânsito em julgado da decisão ocorrido em 12/05/2022.

III – FOLHA DE PAGAMENTO

III.I – COLABORADORES

Em abril/2022, a Recuperanda contava com o quadro funcional de **44 Colaboradores**. Desses, 19 exerciam suas atividades normalmente, 24 estavam afastados por motivos diversos, 01 encontrava-se em gozo de férias e 01 foi demitido (sendo este último não considerado na soma do total do quadro). Ademais, a tabela a seguir representa a distribuição dos funcionários no período de fevereiro a abril/2022:

COLABORADORES	Fev-22	Mar-22	Abr-22
ATIVOS	23	22	19
ADMITIDOS	1	-	-
FÉRIAS	-	-	1
AFASTADOS	23	23	24
DEMITIDOS	2	2	1
TOTAL	47	45	44

Ademais, vale ressaltar, que em abril/2022, ocorreram rescisões complementares das demissões do mês anterior (TANEL ABBUD NETO e JOÃO HENRIQUE SANTOS DE CAMPOS), que não estão sendo considerados no quadro supra.

No mês em análise, o gasto total com os colaboradores foi de **R\$ 621.602,00**, sendo R\$ 499.947,00 correspondentes a salários, décimo terceiro, férias, indenizações, dentre outros benefícios, e R\$ 121.655,00 referente aos encargos sociais de INSS e FGTS. Abaixo o demonstrativo da divisão dos valores mencionados no período de fevereiro a abril/2022:

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

FOLHA DE PAGAMENTO	fev-22	mar-22	abr-22	Acumulado Anual
SALÁRIOS E VANTAGENS	146.408	264.671	364.979	1.480.052
FÉRIAS	5.396	15.286	7.838	92.025
13 SALÁRIO	13.387	6.672	5.640	65.480
PAT (VALE REFEIÇÃO)	- 199	- 175	9.182	300.682
VALE TRANSPORTE	-	-	175	16.814
SALÁRIO EDUCAÇÃO	3.660	2.180	-	352
RECLAMAÇÃO TRABALHISTA	-	-	4.995	35.805
AVISO PRÉVIO E IND. TRABALHISTA	-	291.500	-	183.653
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	168.652	580.134	392.460	2.174.864
INSS	46.468	28.994	52.719	421.070
FGTS	14.427	541.375	17.579	670.938
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	60.895	570.369	70.298	1.092.007
SALÁRIOS E VANTAGENS	122.275	111.791	78.022	907.185
FERIAS	11.255	13.588	11.588	91.615
13 SALÁRIO	7.793	4.371	8.691	61.658
AVISO PRÉVIO E IND. TRABALHISTA	10.296	-	6.583	18.356
PAT (VALE REFEIÇÃO)	- 274	- 307	- 285	15.092
VALE TRANSPORTE	-	-	-	331
SALÁRIO EDUCAÇÃO	2.936	2.795	2.888	26.356
CUSTOS COM PESSOAL	154.281	132.238	107.487	1.119.930
INSS	36.015	35.200	35.392	322.119
FGTS	12.705	10.937	15.965	109.166
CUSTOS COM ENCARGOS SOCIAIS	48.719	46.137	51.357	431.285
TOTAL	432.547	1.328.877	621.602	4.818.086

Quanto as variações ocorridas em abril/2022, houve uma retração de 53% no total dos gastos com pessoal em relação ao mês anterior, o equivalente a R\$ 707.275,00, sendo que no **departamento administrativo** o decréscimo foi de 60%, foi ocasionado pela rubrica "aviso prévio e indenizações" e "FGTS", em virtude das demissões ocorridas no mês anterior, que impactou na substancial elevação de março/2022. Ademais, é sabido que ocorreram outras variações menores, que contribuíram para a minoração do período.

Adicionalmente, no **departamento de obras**, houve decréscimo de R\$ 19.530,00 em comparação ao mês anterior, cerca de 11%, com saldo final de R\$ 158.844,00, decorrente das principais minorações nas rubricas "salário e vantagens" (30%) e "férias" (15%).

Além disso, insta informar que as despesas com o departamento administrativo equivaleram a 74% do total dos gastos com os

funcionários diretos, e o departamento de obras correspondeu a 26% do total da folha de pagamento.

Quanto aos pagamentos, em 05/04/2022, verificou-se o pagamento total do saldo de salários de março/2022, no montante de R\$ 84.300,00, conforme comprovantes de pagamento disponibilizados. No mais, no dia 20/04/2022, ocorreu o pagamento total referente ao adiantamento salarial de abril/2022, na quantia de R\$ 52.952,00.

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\$ 121.500,00. Ademais, importante informar que a Recuperanda não disponibilizou os comprovantes de pagamentos, sendo assim, não foi possível verificar o valor pago aos prestadores de serviços.

III.III – PRÓ-LABORE E QUADRO SOCIETÁRIO

O **Pró-labore** corresponde à remuneração dos sócios pelo trabalho realizado frente à Sociedade Empresária, cujo valor deve ser definido com base nas remunerações de mercado para o tipo de atividade.

Para o recebimento do pró-labore, é necessário que os Administradores, Conselheiros e outros Gestores, estejam elencados no Contrato Social, ou Estatuto para o caso das Companhias abertas, e registrados nos demonstrativos contábeis como despesa operacional da Empresa, resultando, assim, na incidência de INSS e IRRF.

O quadro de Gestores da Recuperanda é composto por dois Diretores, sendo estes, os Senhores GERALDO CABRAL ROLA FILHO e

JOSE SERGIO MARINHO FREIRE. Entretanto, no mês em análise, verificou-se que não houve retirada de Pró-Labore pelos Gestores, pois, conforme informado pela Recuperanda, a fim de reduzir custos, a Folha de pró-labore não está sendo gerada desde o mês de abril/2021.

Ainda, cumpre-nos informar que no dia 25/02/2022, os Diretores foram questionados sobre a pretensão de retomar o recebimento de suas remunerações no ano de 2022, e informaram que não farão retiradas de valores em virtude da situação financeira da Empresa.

No mais, conforme consulta realizada em 26/05/2022, à Ficha Cadastral Simplificada disponível no site da Junta Comercial do estado de São Paulo e Contrato Social da Empresa, o capital social da Recuperanda está dividido entre os Srs. GERALDO CABRAL ROLA FILHO e JOSE SERGIO MARINHO FREIRE, no entanto, não há indicação das quotas de participação de cada um no montante total de R\$ 101.100.000,00, conforme demonstrado a seguir:

QUADRO SOCIETÁRIO	PERCENTUAL	TOTAL
CNPJ MATRIZ - 13.300.818/0001-71		
EIT ENGENHARIA S/A	100%	101.100.000
TOTAL	100%	101.100.000

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

O **EBITDA** corresponde a uma sigla em inglês que, traduzida para o português, significa lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização e, 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 são levados em consideração os gastos tributários, sendo a Recuperanda optante pelo regime de tributação com base no **Lucro Real Anual**, conforme informado pela Empresa Contábil 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:

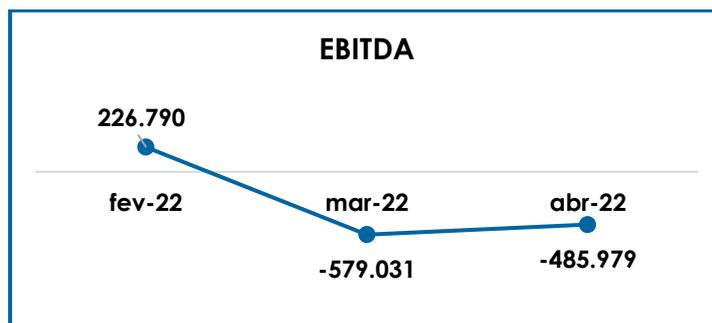
EBITDA	fev-22	mar-22	abr-22	Acumulado Ano
RECEITA DE OBRAS	390.587	637.894	-	6.143.570
RECEITAS DE ALUGUEL DE EQUIPAM	59.553	50.958	64.225	849.276
OUTRAS RECEITAS DE CONSÓRCIOS	69	781	1.114	608.020
RECEITA DE CONSORCIO	4.637.237	2.541.050	2.047.345	32.808.215
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	5.087.447	3.230.683	2.112.684	40.409.082
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 427.673	- 189.177	- 142.875	- 2.505.166
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 427.673	- 189.177	- 142.875	- 2.505.166
RECEITA LÍQUIDA	4.659.774	3.041.506	1.969.808	37.903.916
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 20.031	- 9.748	- 8.452	- 84.276
CUSTOS COM PESSOAL	- 154.281	- 132.238	- 107.487	- 1.119.930
OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO	- 3.610.003	- 1.882.288	- 1.341.269	- 28.079.118
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	875.459	1.017.232	512.600	8.620.591
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 83.738	- 52.087	- 78.594	- 458.967
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 168.652	- 580.134	- 392.460	- 2.174.864
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	- 286.665	- 347.538	- 405.872	- 2.802.252
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 109.614	- 616.506	- 121.655	- 1.523.292
EBITDA	226.790	- 579.031	- 485.979	1.661.217
(=) EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA	4,46%	-17,92%	-23,00%	4,11%

Em abril/2022, a Recuperanda apurou o **prejuízo operacional** de **R\$ 485.979,00**, com um decréscimo de 16% se comparado ao resultado obtido no mês anterior, fato justificado pela retração da Receita Bruta em 35%, o equivalente a R\$ 1.118.000,00, no entanto, frisa-se que o prejuízo não foi maior, em virtude do decréscimo de 32% dos custos e despesas, o equivalente a R\$ 1.164.749,00.

Cabe Informar, ainda, que os “custos dos serviços prestados” no valor de R\$ 1.457.208,00 no mês analisado, representaram 69% do faturamento bruto apurado. Sobre isso, importante destacar que a Devedora já informou que “Os custos na maioria das vezes são fixos e o faturamento não

segue a mesma linha, pois a EIT possui apenas contratos com órgãos públicos",
o que confirma o contraste dos valores apresentados em abril/2022.

Para melhor entendimento, segue abaixo a representação gráfica da oscilação do **EBITDA** no período de fevereiro a abril/2022:



Do exposto, a Recuperanda demonstrou que não possuía rentabilidade operacional suficiente para a absorção de todos os custos e despesas necessários a manutenção do negócio em abril/2022, devendo manter as estratégias aplicadas no intuito de alavancar o seu faturamento, bem como reduzir seus custos e despesas na medida do possível, para que nos próximos meses retorne operando com lucro operacional.

V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

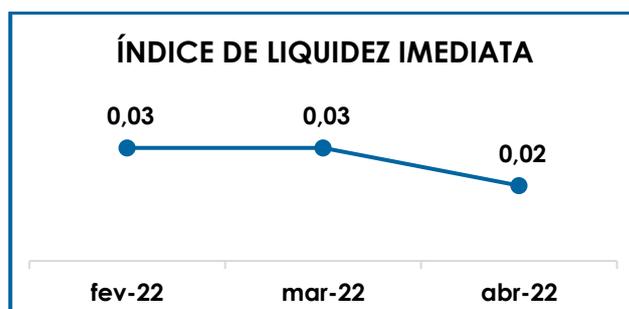
Os índices de análise contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações contábeis da sociedade empresária, com o objetivo de propiciar a adoção de métodos estratégicos para o seu desenvolvimento.

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.



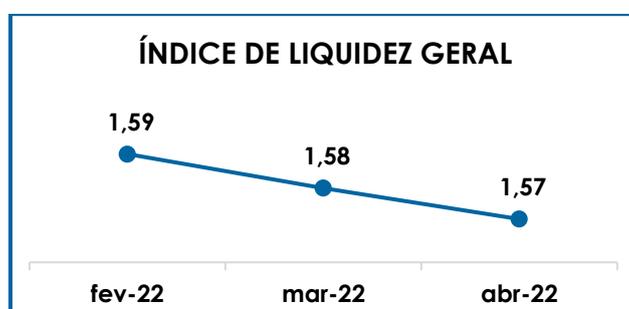
Conforme é possível observar no gráfico acima, no mês de abril/2022, a Recuperanda não dispunha de recursos financeiros para pagar suas dívidas de curto prazo, tendo em vista que o saldo disponível em caixa e equivalentes de caixa de R\$ 2.468.665,00, era substancialmente inferior ao valor do passivo circulante de R\$ 107.769.279,00, de maneira que se apurou o indicador de R\$ 0,02 na análise da liquidez imediata.

Ainda, observou-se o decréscimo de R\$ 670.675,00 no saldo do “disponível”, além da elevação no “passivo circulante” em R\$ 1.011.445,00. Verifica-se que por conta das variações, o índice reduziu R\$ 0,01 em comparação ao resultado obtido no mês anterior.

No mais, 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\$ 1,57**, com decréscimo de R\$ 0,01 se comparado ao mês anterior, em virtude da elevação de R\$ 1.011.445,00 no passivo, bem como a redução do ativo em R\$ 363.609,00, verificados no mês de abril/2022.

Destaca-se, ainda, que o resultado do referido índice permite que a Recuperanda dispunha de recursos para o pagamento de suas obrigações a curto e longo prazos, tendo em vista o resultado ser superior a R\$ 1,00.

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 (CGL)** 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.

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	fev-22	mar-22	abr-22
DISPONÍVEL	3.406.913	3.139.341	2.468.665
CLIENTES	9.335.971	8.869.538	8.823.251
OUTROS VALORES A RECEBER	47.101.689	47.101.689	47.101.689
TRIBUTOS A RECUPERAR	1	1	1
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	345.232	-	-
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	1.421.690	1.421.690	1.421.690
OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE	143.909.848	144.478.623	145.107.746
ATIVO CIRCULANTE	205.521.343	205.010.880	204.923.042
FORNECEDORES	- 2.277.195	- 2.107.702	- 2.056.254
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 20.043.277	- 20.195.787	- 20.426.677
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 1.853.043	- 1.731.922	- 1.721.055
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 6.304.339	- 6.708.529	- 6.739.764
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 3.575.768	- 3.601.998	- 3.581.355
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 566.243	- 508.087	- 455.238
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 3.882.516	- 3.882.516	- 3.882.516
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 67.240.971	- 68.021.294	- 68.906.421
PASSIVO CIRCULANTE	- 105.743.351	- 106.757.834	- 107.769.279
TOTAL	99.777.992	98.253.046	97.153.763

Em abril/2022, o resultado do **CGL** manteve-se **positivo e satisfatório**, demonstrando que o "ativo circulante" de R\$ 204.923.042,00 era substancialmente superior ao "passivo circulante" de R\$ 107.769.279,00, apresentando o indicador positivo de **R\$ 97.153.763,00**, e registrando uma redução de R\$ 1.099.248,00 em comparação ao mês anterior.

Observa-se que o decréscimo de R\$ 87.839,00 no ativo circulante foi ocasionado, em especial, pelas minorações dos subgrupos "clientes" (1%), "disponível" (21%). Ademais, nota-se que a redução não foi

maior em virtude do aumento em menos de 1% na rubrica “outras contas de ativo circulante”.

No passivo circulante, por sua vez, observou-se uma majoração de 1%, decorrente, principalmente, do reconhecimento de empréstimos com terceiros, no montante de R\$ 885.127,00 e R\$ 230.891,00 nas “obrigações trabalhistas e sociais”. Além de outras variações menores que contribuíram para a elevação da rubrica de R\$ 1.011.445,00.

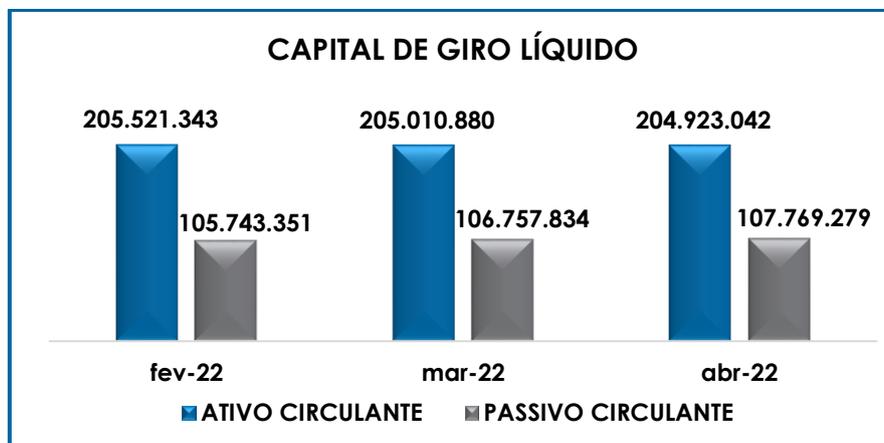
Do exposto, a Recuperanda demonstrou que havia capacidade de gerenciar os bens da empresa encontrando o equilíbrio entre a lucratividade e o endividamento a curto prazo, e quanto maior é o resultado do capital de giro líquido, menor será seu risco de insolvência.

No entanto, o valor apurado nem sempre indicará que as contas que o compõe apresentam liquidez imediata para cumprir com seus compromissos, como ocorre no caso em análise.

Para ilustrar a afirmação, tem-se o exemplo do saldo contabilizado no subgrupo “SEO – Serviços executados em obras”, na quantia de R\$ 115.467.528,00 e equivalente a 56% do ativo circulante no mês de abril/2022, que de acordo com as informações prestadas pela Recuperanda “se refere 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.”, o que implica na incerteza de que estes valores serão realizados em até um ano após o encerramento do exercício social em andamento.

Desse modo, o saldo positivo apresentado neste índice não condiz com a realidade financeira da Recuperanda em abril/2022, mas apresenta o equilíbrio patrimonial entre os bens e direitos a curto prazo em relação às obrigações circulantes.

A seguir, é possível verificar o saldo do ativo circulante em relação ao passivo circulante no período de fevereiro a abril/2022:



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 possuía ativos contabilizados em estoque. A seguir, o resultado da disponibilidade operacional no período de fevereiro a abril/2022:

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	fev-22	mar-22	abr-22
CLIENTES	9.335.971	8.869.538	8.823.251
FORNECEDORES	- 2.277.195	- 2.107.702	- 2.056.254
TOTAL	7.058.776	6.761.836	6.766.997

A disponibilidade operacional da Empresa manteve-se positiva e registrou o montante de **R\$ 6.766.997,00**, mas aumentou em menos

de 1% se comparada ao resultado obtido no mês anterior, majoração esta equivalente a R\$ 5.161,00.

O acréscimo do índice em abril/2022, está justificado pela redução de R\$ 51.448,00 no valor devido a “fornecedores”, ter superado a involução de R\$ 46.287,00 no saldo de “clientes”, tornando maior a diferença entre as duas vertentes.

Em complemento, segue abaixo a representação gráfica da oscilação 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 devido a estes é inferior aos recebíveis. Contudo, conforme apurado por esta Auxiliar do Juízo, existem valores a receber em discussão e que podem alterar a condição satisfatória atual, uma vez que, eventualmente, podem não ingressar no caixa da Companhia.

V.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO

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

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/2022, 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.

ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO	fev-22	mar-22	abr-22
DISPONÍVEL	3.406.913	3.139.341	2.468.665
FORNECEDORES	- 2.277.195	- 2.107.702	- 2.056.254
OUTRAS OBRIGAÇÕES – CIRCULANTE	- 3.882.516	- 3.882.516	- 3.882.516
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS DE LONGO PRAZO	- 3.844.800	- 3.844.800	- 3.844.800
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 67.240.971	- 68.021.294	- 68.906.421
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL – LONGO PRAZO	- 47.056.000	- 47.056.000	- 47.056.000
DÍVIDA ATIVA	- 120.894.568	- 121.772.971	- 123.277.325
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 20.043.277	- 20.195.787	- 20.426.677
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS – CONCURSAIS	- 21.768.276	- 21.768.276	- 21.768.276
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 1.853.043	- 1.731.922	- 1.721.055
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 6.304.339	- 6.708.529	- 6.739.764
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 3.575.768	- 3.601.998	- 3.581.355
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 566.243	- 508.087	- 455.238
PASSIVO TRIBUTÁRIO	- 57.418.879	- 57.418.879	- 57.418.879
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	- 111.529.825	- 111.933.478	- 112.111.243
TOTAL	- 232.424.393	- 233.706.449	- 235.388.569

No mês em análise, nota-se uma majoração de 1% na Dívida total da Recuperanda se comparada ao mês anterior, alcançando o montante de **R\$ 235.388.569,00**.

A evolução do endividamento decorreu, principalmente, pela majoração de 1% nos “empréstimos com terceiros de curto prazo” com valor final de R\$ 68.906.421,00, em virtude do reconhecimento de juros no montante de R\$ 885.127,00.

No mais, houve decréscimos nos valores devidos aos “fornecedores”, “provisões e encargos a pagar”, “impostos e contribuições a pagar” e “parcelamento de tributos”, tendo em vista que as apropriações de novos valores a pagar foram inferiores aos adimplementos/baixas realizados no

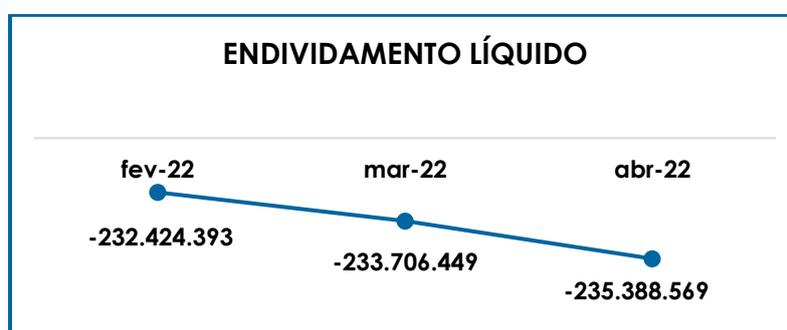
mês de abril/2022. Ainda, nota-se a involução do “disponível” em R\$ 670.675,00, se comparado ao mês anterior, fato que contribuiu pontualmente para o aumento do endividamento da Companhia.

Referente aos pagamentos e compensações no mês em análise, verifica-se o adimplemento de salários e outras obrigações trabalhistas diretas (pensão e rescisão) na quantia de R\$ 182.992,00, bem como pagamento parcial de “fornecedores” em R\$ 714.843,00.

Sobre as “obrigações tributárias”, houve adimplementos parciais nas contas “IRRF 1708 a recolher”, “IRRF 0561 a recolher”, “PCC a recolher”, “PCC parcelamento simplificado”, “transação excepcional”, “INSS parcelamento”, “Contribuição Senai”, “Parcelamento Simplificado IRRF”, “INSS” e “FGTS”, no montante de R\$ 273.780,99.

Além disso, observa-se que 52% do endividamento financeiro corresponde aos valores da “Dívida Ativa”, abrangendo as obrigações não tributárias, enquanto os 48% restantes se referem ao total da “Dívida Fiscal e Trabalhista”.

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



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/2022, com indicadores **negativos** e **insatisfatórios**, demonstrando que a Recuperanda não possui recursos para o cumprimento das suas obrigações a curto prazo, e que o endividamento tem evoluído constantemente.

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 no cálculo dos índices que apresentaram resultados positivos foram consideradas certas rubricas que, possivelmente, não apresentam liquidez imediata, ou mesmo a curto prazo, 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.

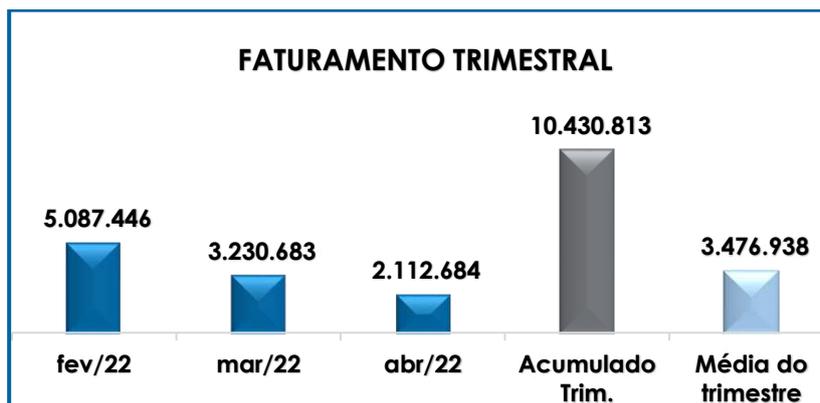
VI – FATURAMENTO

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/2022, foi de **R\$ 2.112.684,00**, o que representou involução de 35% se comparada ao faturamento obtido no mês anterior, estando composta por “receita de aluguel

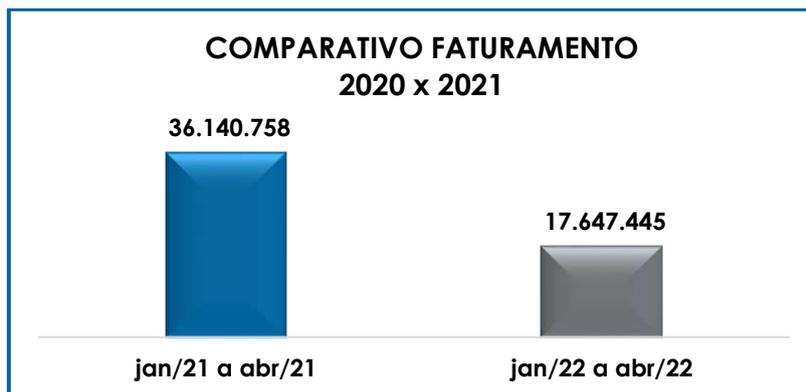
de equipamentos" na monta de R\$ 64.225,00, "outras receitas de consórcios" em R\$ 1.114,00 e "receita de consórcio", na quantia de R\$ 2.047.345,00.

A seguir, temos a explanação gráfica da retração do faturamento no período de fevereiro a abril/2022, além das receitas acumuladas neste período e a média mensal atingida:

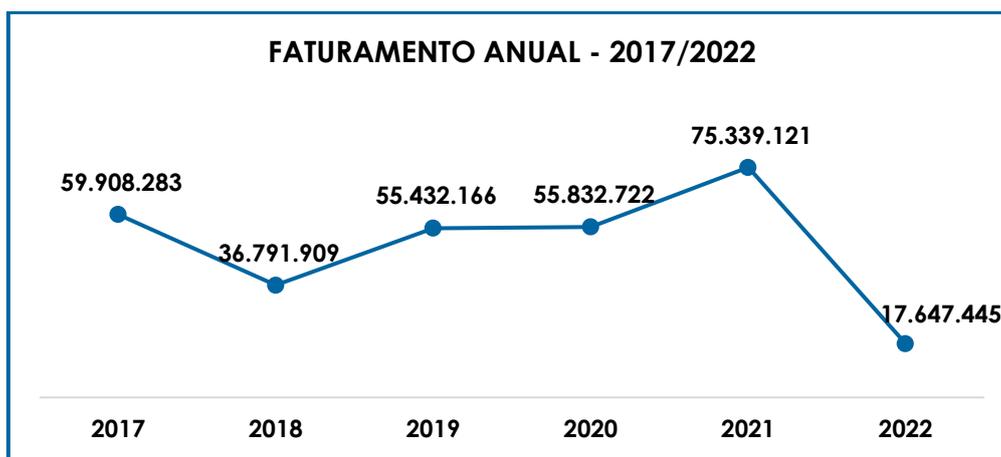


Em relação a retração ocorrida no trimestre em análise, na última reunião periódica (05/04/2022), a Recuperanda informou que não há nenhum motivo específico e que essa retração ocorreu devido o reconhecimento do faturamento das obras consorciadas, conforme a etapa de realização das obras, sendo necessária a confirmação da entrega de determinada etapa do empreendimento para, então, a Recuperanda registrar o faturamento. Assim como ocorre com os custos, o faturamento não é linear.

Além disso, ao levantarmos o faturamento bruto auferido de janeiro a abril/2021, obtivemos o montante de R\$ 36.140.758,00, sendo este 51% superior as receitas obtidas no mesmo período do ano corrente, abrangido na presente análise, conforme podemos observar no gráfico a seguir:



Em complemento, segue comparativo anual do faturamento da Recuperanda desde o ano de 2017, quando esta Administradora Judicial foi nomeada para o cargo, passando, então, a receber os documentos da Empresa para elaboração dos Relatórios Mensais de Atividade:



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 à 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.

No quadro abaixo estão apresentados os saldos e as contas que compuseram o total do Ativo da Recuperanda, no período de fevereiro a abril/2022:

ATIVO	fev-22	mar-22	abr-22
DISPONÍVEL	3.406.913	3.139.341	2.468.665
CLIENTES	9.335.971	8.869.538	8.823.251
OUTROS VALORES A RECEBER	47.101.689	47.101.689	47.101.689
TRIBUTOS A RECUPERAR	1	1	1
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	345.232	-	-
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	1.421.690	1.421.690	1.421.690
OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE	143.909.848	144.478.623	145.107.746
ATIVO CIRCULANTE	205.521.343	205.010.880	204.923.042
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	132.468.281	132.466.250	132.202.702
IMOBILIZADO	3.894.570	3.894.570	3.894.570
DEPRECIAÇÕES	- 3.702.977	- 3.715.201	- 3.727.423
INTANGÍVEL	3.722.597	3.722.597	3.722.597
INVESTIMENTOS	32.772.425	32.772.425	32.772.425
ATIVO NÃO CIRCULANTE	169.154.896	169.140.641	168.864.871
ATIVO TOTAL	374.676.239	374.151.521	373.787.913

De modo geral, houve decréscimo de R\$ 363.609,00 no **Ativo**, cujo saldo no mês corrente foi de **R\$ 373.787.913,00**, como resultado 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\$ 204.923.042,00, com redução de R\$ 87.839,00 se comparado a março/2022.

- **Disponível:** correspondem aos recursos financeiros (caixa, bancos conta movimento e administradora de crédito) que se encontram à disposição imediata da Recuperanda para pagamento de suas obrigações a curto prazo.

No mês de abril/2022, observa-se a redução de 21% nos recursos financeiros disponíveis, tendo em vista que os pagamentos das obrigações foram superiores aos recebimentos no mês corrente, em especial pelos valores transitados na conta "AZAMBAS ASSESSORIA - MANANCIASIS".

- **Clientes:** no mês de abril/2022, o saldo a receber era de R\$ 8.823.251,00 com decréscimo de R\$ 46.287,00 se comparado ao período anterior, devido aos recebimentos de aluguéis, terem superado as apropriações do mês.

CLIENTES	fev-22	mar-22	abr-22
PREF MUNICÍPIO DE DUQUE DE CAXIA	8.352.081	8.352.081	8.352.081
SEHAB MANANCIASIS II	399.252	-	-
BARRAGEM BARAUNAS	406.945	406.945	406.945
ALUGUÉIS A RECEBER	177.693	110.512	64.225
TOTAL	9.335.971	8.869.538	8.823.251

Nota-se que a rubrica "Pref. Município de Duque de Caxias" representou 95% do saldo total a receber de clientes, e não demonstrou variação no trimestre analisado. Tal fato, conforme esclarecido pela Entidade na Reunião Periódica, no dia 22/10/2021, decorre da dificuldade no 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 clientes da Recuperanda estão inadimplentes há mais de 1 ano, e conforme esclarecido pela Companhia quanto ao recebimento desses valores, "(...)nosso maior cliente é Duque de Caxias que se encontra judicializado".

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

CLIENTES INADIMPLENTES	fev-22	mar-22	abr-22
BARRAGEM BARAÚNAS	23.407	23.407	23.407
PREF. MUNICIPAL DE DUQUE DE CAXIAS	7.390.500	7.390.500	7.390.500
TOTAL	7.413.907	7.413.907	7.413.907

Quanto ao reconhecimento de uma provisão para créditos de liquidação duvidosa, considerando o cenário de inadimplência verificado, na Reunião Periódica realizada em 11/08/2021, a Devedora informou que as Empresas que trabalham com Órgãos Públicos não efetuam esse tipo de provisão ou reconhecem a perda desses créditos, pois a Empresa contratada tem a garantia de que irá receber os saldos contratuais em virtude do aceite feito antes da emissão de nota fiscal.

➤ **Outros Valores a Receber:** o saldo apresentado é composto por “Contas de Bloqueios Judicial” em R\$ 1.103.689,00 e “Debentures” em R\$ 45.998.000,00. Em abril/2022, não houve variação se comparado ao mês anterior com o saldo final de R\$ 47.101.689,00.

➤ **Débito/Crédito entre filiais (outras contas de ativo circulante):** o saldo apurado no mês de abril/2022, foi de R\$ 145.107.746,00, sendo R\$ 29.631.217,00 dos “consórcios em andamento” e R\$ 115.476.529,00 referente aos “serviços executados não medidos – SEO”, que correspondem às obras executadas pela Recuperanda em parceria com outras Empresas.

Nota-se o aumento de 2% no grupo de “consórcios em andamento”, equivalente ao montante de R\$ 629.123,00, sendo que a composição do grupo está representada na tabela a seguir:

CONSÓRCIO	fev-22	mar-22	abr-22
CONSORCIO DESENVOLVIMENTO ITAJ	21.723.426	21.723.426	21.723.426
CONSORCIO PARAISOPOLIS	11.576.248	11.584.174	11.593.975
CONSORCIO SEHAB MANANCIAS	4.787.362	4.787.362	4.787.362
CONSORCIO CONSTAN EIT ROCHDAL	3.238.410	4.095.524	4.056.211
CONSORCIO DESENVOLVIMENTO URB	2.215.806	2.065.779	2.869.870
CONSORCIO PONTAL LESTE	2.366.934	2.366.934	2.366.934
CONSORCIO VIA LIGHT	924.153	924.153	924.153
CONS VALE DO CUIABÁ	491.096	491.096	491.096
CONSORCIO RIO BENGALAS	380.353	371.673	376.183
CONSORCIO S FRANCISCO I HI	292.312	292.312	292.312

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

CONS CPTM TURQUESA L 10	-	1.121.061	-	1.121.061	-	1.121.061
CONSORCIO VIÁRIO LAPA-PIRITUBA	-	2.143.111	-	2.289.333	-	2.439.300
CONSORCIO MOBILIDADE URBANA	-	4.041.163	-	4.041.163	-	4.041.163
CONSORCIO PORTO MARAVILHA	-	12.248.781	-	12.248.781	-	12.248.781
TOTAL		28.441.985		29.002.094		29.631.217

Ademais, as 03 rubricas de maior relevância são o “Consórcio Desenvolvimento ITAJ”, “Consórcio Paraisópolis” e “Consórcio Sehab Mananciais”.

Já no grupo dos “serviços executados e não medidos – SEO”, não houve alteração no mês analisado, conforme tabela a seguir:

SERV. EXEC. NÃO MEDIDO	fev-22	mar-22	abr-22
CEDAE BARRA	24.946.829,00	24.946.829	24.946.829
SEHAB SÃO FRANCISCO I	10.602.946,00	10.602.946	10.602.946
CONSORCIO NOVO CANUDOS	11.897.289,87	11.897.290	11.897.290
CONSORCIO SANEANDO MARICA	4.836.476,70	4.836.477	4.836.477
OBRA JACU PÊSSEGO	37.657.729,88	37.657.730	37.657.730
CONS. RIO BENGALAS	10.951.315,54	10.951.316	10.951.316
SEHAB MANANC 2	3.492.388,08	3.501.054	3.501.054
ASSIS FLORINEA	5.082.887,97	5.082.888	5.082.888
OBRA AV DAS AMERICAS	6.000.000,00	6.000.000	6.000.000
TOTAL	115.467.863	115.476.529	115.476.529

Ademais, verifica-se que a conta “OBRA JACU PÊSSEGO” representa cerca de 33% do saldo total do subgrupo e é a que possui maior relevância.

- **Ativo não circulante:** os bens e direitos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 168.864.871,00 em abril/2022, com uma redução de R\$ 275.770,00 em relação ao mês anterior.
- **Direitos Realizáveis a Longo Prazo:** os direitos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 132.202.702,00, com redução inferior a 1% se comparado ao mês anterior, o equivalente a R\$ 263.548,00.

O grupo é composto pelos saldos das contas “clientes” de R\$ 104.145.188,00, e “direitos a receber de pessoas” de R\$

28.057.514,00, sendo que esta última registrou a variação ocorrida no mês 04/2022, decorrente da baixa de parte da quantia de participação na Empresa coligada "EIT Industrial".

➤ **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 ocorreram nas rubricas "equipamentos de informática", "equipamentos de produção" e "moveis e utensílios", em razão da apropriação da parcela mensal de depreciação referente a abril/2022, na monta de R\$ 12.222,00.

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 a abril/2022:

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

PASSIVO	fev-22	mar-22	abr-22
FORNECEDORES	- 2.277.195	- 2.107.702	- 2.056.254
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 20.043.277	- 20.195.787	- 20.426.677
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 1.853.043	- 1.731.922	- 1.721.055
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 6.304.339	- 6.708.529	- 6.739.764
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 3.575.768	- 3.601.998	- 3.581.355
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 566.243	- 508.087	- 455.238
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 3.882.516	- 3.882.516	- 3.882.516
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 67.240.971	- 68.021.294	- 68.906.421
PASSIVO CIRCULANTE	- 105.743.351	- 106.757.834	- 107.769.279
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS DE LONGO PRAZO	- 3.844.800	- 3.844.800	- 3.844.800
PASSIVO TRIBUTÁRIO	- 57.418.879	- 57.418.879	- 57.418.879
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS - CONCURSAIS	- 21.768.276	- 21.768.276	- 21.768.276
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - LONGO PRAZO	- 47.056.000	- 47.056.000	- 47.056.000
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	- 130.087.955	- 130.087.955	- 130.087.955
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 124.489.870	- 124.489.870	- 124.489.870
RESULTADOS ACUMULADOS	- 17.382.871	- 17.382.871	- 17.382.871
PASSIVO TOTAL	- 377.704.047	- 378.718.530	- 379.729.975

De modo geral, houve elevação no **Passivo** em menos de 1% em relação ao mês anterior, totalizando **R\$ 379.729.975,00**. A seguir apresentaremos a análise detalhada dos grupos de contas e suas variações no mês de abril/2022.

- **Passivo circulante:** os passivos a curto prazo somavam R\$ 107.769.279,00 e equivaliam a 28% do Passivo total da Empresa, registrando acréscimo de R\$ 1.011.445,00 em relação ao mês de março/2022.
 - **Fornecedores:** o saldo apresentado foi de R\$ 2.056.254,00, com decréscimo de 2% em comparação ao mês anterior, devido as apropriações de novos valores a pagar de R\$ 663.396,00 serem inferiores aos pagamentos/baixas de R\$ 714.843,00.
 - **Obrigações Trabalhistas e Sociais:** constituída pelos valores devidos aos colaboradores a título de salários, férias, pensões e rescisões, sumarizando R\$ 20.426.677,00 em abril/2022, com acréscimo de R\$ 230.891,00 no montante a pagar, em virtude das novas apropriações nas rubricas "rescisões a pagar" e "férias a pagar", serem superiores as baixas e pagamentos efetuados nas rubricas "salários a pagar", "obrigações sociais – RJ" e "Contribuição Senai".

Frise-se que a rescisão complementar de 2 colaboradores "antigos" e com altos salários, impactou na majoração da rubrica "rescisões a pagar", fazendo com que o grupo de contas evolua, mesmo com a retração das contas de "salários a pagar" e "obrigações sociais – RJ".

Além disso, no período abrangido pelo presente Relatório, verificou-se o pagamento de obrigações trabalhistas, conforme apresentado no tópico III.II – Gastos com Colaboradores.

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	fev-22	mar-22	abr-22
SALÁRIOS A PAGAR	- 200.761	- 136.067	- 110.594
OBRIGAÇÕES SOCIAIS - RJ	- 492.684	- 487.184	- 486.184
FÉRIAS A PAGAR	- 7.703.002	- 7.703.002	- 7.729.849
PENSÃO ALIMENTÍCIA A PAGAR	- 3.159	- 3.159	- 3.159
RESCISÕES A PAGAR	- 11.216.671	- 11.440.387	- 11.671.917
CONTRIBUIÇÃO SENAI - ADICIONAL	- 55.964	- 54.951	- 53.939
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL A RECOLHER	- 371.036	- 371.036	- 371.036
TOTAL	- 20.043.277	- 20.195.787	- 20.426.677

➤ **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 a minoração de 1%, o equivalente a R\$ 10.867,00, decorrente das apropriações de 13º salários e férias, terem sido inferiores as baixas apuradas na Folha de Pagamento do mês em análise. No quadro abaixo, estão apresentados as contas e os saldos que compuseram as provisões:

PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	fev-22	mar-22	abr-22
PROVISÃO DE 13O SALÁRIO	- 58.401	- 61.860	- 79.237
PROVISÃO DE FERIAS	- 1.794.642	- 1.670.062	- 1.641.818
TOTAL	- 1.853.043	- 1.731.922	- 1.721.055

➤ **Encargos sociais a pagar:** este grupo registra os valores correspondentes aos encargos de INSS e FGTS, os quais totalizaram a monta de R\$ 6.739.764,00 em abril/2022. Verifica-se a majoração em menos de 1% em relação ao mês

anterior, decorrente das baixas no total de R\$ 101.536,00, serem inferiores as apropriações realizadas no mês, no importe de R\$ 132.771,00.

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/2022, foi apurado a monta de R\$ 3.581.355,00, com retração de R\$ 20.643,00, em razão dos pagamentos serem superiores as apropriações no mês em análise. No mais, este grupo de contas será mais bem detalhado em tópico específico.

➤ **Parcelamento de Tributos:** nesse grupo de contas estão registrados todos os parcelamentos de tributos devidos pela Recuperanda a curto prazo.

No mês analisado, foi apurado a monta de R\$ 455.238,00, demonstrando redução de R\$ 52.849,00, em razão dos pagamentos serem superiores as apropriações no mês em análise. Importante destacar que a rubrica: “TRANSAÇÃO EXCEPCIONAL DEMAIS DÉBITOS”, foi a principal rubrica a envolver, decorrente de pagamento realizado no dia 28/04/2022, conforme extrato do Banco Santander.

➤ **Empréstimos e Financiamentos:** no mês de abril/2022, verifica-se o aumento de 1%, decorrente do reconhecimento de juros no período, no montante R\$ 885.127,00, logo, o montante final apurado foi de R\$ 68.906.421,00.

• **Passivo não circulante:** as dívidas exigíveis a longo prazo sumarizaram R\$ 130.087.955,00, e não apresentou variação com relação ao mês anterior.

Por último, destaca-se que a diferença entre o total do **Ativo** de **R\$ 373.787.913,00** e o total do **Passivo** de **R\$ 379.729.975,00**, refere-se ao prejuízo contábil de R\$ 5.942.063,00, acumulado na Demonstração do Resultado do Exercício no período de setembro/2021 a abril/2022.

O referido valor será transferido para o patrimônio líquido da Entidade quando do encerramento do exercício social em agosto/2022, neste momento utilizou-se dos Demonstrativos ainda não encerrados para a elaboração do presente Relatório e, assim, verificou-se a diferença acima mencionada.

VII.III – PASSIVO CONCURSAL

Conforme o 2º Edital de Credores publicado em 23/03/2018, e habilitações e impugnações de crédito julgadas até o presente momento, a relação de credores sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial apresenta a seguinte composição atualizada até 30/04/2022:

RESUMO CREDORES SUJEITOS AOS EFEITOS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL				
CLASSES	QUANT. CRED.	Status	VALOR	% part. Classe
I	884	Cumprindo parcialmente	R\$ 26.722.061,14	36%
II	0	Não há credores	R\$ 0,00	0%
III	258	Carência	R\$ 29.751.624,84	40%
IV	316	Carência	R\$ 17.245.800,94	23%
TOTAL	1458	-	R\$ 73.719.486,92	100%

Em complemento, destaca-se que parte dos valores devidos aos credores trabalhistas da Classe I foram pagos, conforme demonstrado nos autos do Processo por intermédio do Relatório de Cumprimento do Plano (RCP), que deve ser consultado para melhor entendimento acerca 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

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

Federal, Secretaria da Fazenda Estadual, Secretaria da Fazenda Municipal etc., não quitados espontaneamente pela Empresa.

O valor devido ao Fisco pela Recuperanda está representado conforme composição abaixo, e em seguida, a análise de cada conta que registrou variação ou que possua alguma situação que necessite ser comentada:

ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	fev-22	mar-22	abr-22
INSS A RECOLHER SOBRE FOLHA	- 5.855.281	- 5.868.998	- 5.914.651
FGTS A RECOLHER SOBRE FOLHA	- 449.058	- 839.531	- 825.112
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 6.304.339	- 6.708.529	- 6.739.764
IRRF 0588 A RECOLHER	- 2.008	- 2.008	- 2.425
IRRF 1708 A RECOLHER	- 59.643	- 57.292	- 55.623
IRRF 0561 A RECOLHER	- 690.076	- 729.069	- 729.257
PARCELAMENTO SIMPLIFICADO IRRF	- 148.368	- 135.331	- 122.294
ISS RETIDO DE TERCEIROS	- 2.992	- 1.574	- 1.837
PCC A RECOLHER 5952	- 204.729	- 175.017	- 168.667
PCC 5952 PARCELAMENTO SIMPLIFI	- 4.114	- 3.657	- 3.200
COFINS A PAGAR	- 2.008.446	- 2.048.279	- 2.048.279
COFINS DIFERIDO	- 23.001	- 11.284	- 11.284
PIS A PAGAR	- 429.853	- 438.488	- 438.488
PIS DIFERIDO	- 2.539	- 0	- 0
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 3.575.768	- 3.601.998	- 3.581.355
INSS PARC 623800667 PEDIDO 238	- 177.731	- 161.546	- 145.361
INSS RETIDO SOB TERCEIROS 2631	- 10.750	- 3.682	- 2.226
TRANSAÇÃO EXCEPCIONAL D. DÉBITO	- 306.066	- 275.261	- 244.188
TRANSAÇÃO - DEMAIS DÉBITOS	- 23.138	- 19.039	- 14.903
IMPOSTOS E TAXAS DIVERSAS A PAGAR	- 48.559	- 48.559	- 48.559
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 566.243	- 508.087	- 455.238
PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS	- 8.602.814	- 8.602.814	- 8.602.814
DEMAIS DÉBITOS	- 20.661.124	- 20.661.124	- 20.661.124
PREVIDENCIÁRIOS	- 19.986.426	- 19.986.426	- 19.986.426
COFINS A PAGAR	- 3.032.064	- 3.032.064	- 3.032.064
PIS A PAGAR	- 269.984	- 269.984	- 269.984
ISS RETIDO DE TERCEIROS	- 2.064.494	- 2.064.494	- 2.064.494
TRANSAÇÃO EXCEPCIONAL DEMAIS DÉBITOS	- 2.043.311	- 2.043.311	- 2.043.311
TRANSAÇÃO - DEMAIS DÉBITOS RED	- 758.661	- 758.661	- 758.661
PASSIVO TRIBUTÁRIO	- 57.418.879	- 57.418.879	- 57.418.879
TOTAL	- 67.865.229	- 68.237.493	- 68.195.235

A Dívida Tributária totalizou **R\$ 68.195.235,00** (valor sem os acréscimos dos encargos legais), com decréscimo de R\$ 42.258,00 se comparada ao mês de março/2022.

Do montante devido, os encargos sociais representavam 10% do total da dívida tributária com um valor de R\$ 6.739.764,00, enquanto as obrigações fiscais equivaleram a 90% do montante devedor com o valor total de R\$ 61.445.471,00.

- **Encargos Sociais – curto prazo:** em abril/2022, o valor registrado nesse grupo de contas sumarizou R\$ 6.739.764,00, com acréscimo em menos de 1% em relação ao mês anterior.

Importante destacar que o “INSS a recolher sobre folha” aumentou R\$ 45.654,00, em virtude de as novas apropriações serem superiores aos pagamentos, enquanto o “FGTS a recolher” demonstrou a minoração de R\$ 14.419,00, em razão dos pagamentos serem superiores as novas apropriações, compondo a evolução total do grupo no montante de R\$ 31.234,00.

Quanto aos pagamentos realizados no mês de abril/2022, nota-se que ocorreu o adimplemento na quantia de R\$ 101.536,00, sendo R\$ 56.339,00 referentes a INSS e R\$ 45.197,00 referente ao FGTS.

- **Obrigações Tributárias – curto prazo:** verifica-se o montante no valor de R\$ 3.581.355,00, com decréscimo de 1% em comparação ao mês anterior, tendo em vista que as baixas por pagamentos ou compensações foram superiores as novas apropriações.

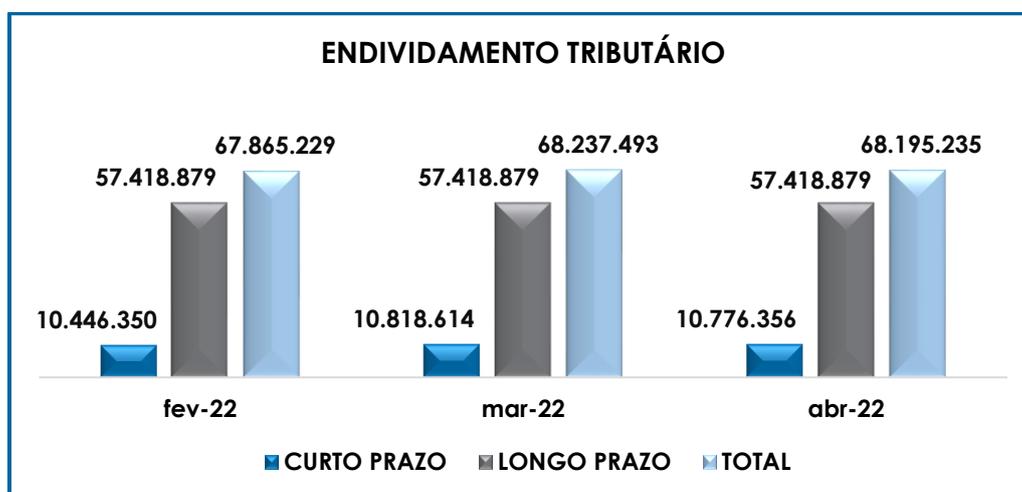
Destaca-se que foi possível constatar pagamentos parciais nas rubricas “IRRF – Serviços (1708)”, “IRRF – Empregados (0561)”, “Parcelamento simplificado IRRF”, “PCC a recolher (5952)” e “PCC (5952)”, na quantia consolidada de R\$ 116.157,00.

- **Parcelamentos de tributos:** em abril/2022, houve minoração na monta de R\$ 52.849,00, em virtude do adimplemento do período, restando o montante

final de R\$ 455.238,00. Inclusive, destaca-se que o pagamento mais significativo ocorreu na conta “transação excepcional d. débito”.

➤ **Passivo tributário – LP:** Esse grupo de contas não demonstrou variação, apresentando o saldo de R\$ 57.418.879,00 no mês em questão.

Em complemento, segue abaixo representação gráfica que demonstra a dívida tributária no trimestre:



Além disso, ao compararmos o montante devido de mais de R\$ 58.792.247,00, contabilizado como obrigações fiscais e sociais na data do pedido de Recuperação Judicial em 05/04/2016, constata-se a evolução em 16% da dívida tributária, que totalizava R\$ 68.195.235,00 em abril/2022.

Por último, importante ressaltar que os valores registrados são extraconcursais, como já mencionado anteriormente, e que é necessário e esperado que a Recuperanda busque métodos para o adimplemento das dívidas já reconhecidas, além do gerenciamento das novas obrigações assumidas, uma vez que a Dívida Tributária vem aumentando gradativamente ao longo dos meses.

VIII.I - MEDIDAS PARA GESTÃO DO ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO

Solicitamos a Recuperanda um posicionamento sobre a tratativa adotada para equalização destes valores, e recebemos a seguinte resposta: “Acerca do endividamento tributário da EIT ENGENHARIA, esclareço que o tratamento é consolidado pela holding. As suas subsidiárias já fizeram algumas adesões aos parcelamentos disponíveis e ao PERT. Além disso, há um agendamento junto à PGFN a fim de verificar as possibilidades de adesão e/ou formalizar a transação individual, sendo feita análise por parte da PGFN do perfil do grupo. Além disso, há também outra vertente de negociação visando a inclusão dos parcelamentos já em andamento através de uma repactuação dos parcelamentos ativos com o intuito de inserir novas inscrições. Está, ainda, sendo avaliado também em razão dos impactos econômicos e financeiros causados pela pandemia de Covid-19, o Programa de Retomada Fiscal, indicado pela PGFN para tratamento dos débitos junto à União. As tratativas estão evoluindo”.

Ainda, cumpre-nos informar que na reunião periódica do dia 05/04/2022, solicitamos atualização sobre o assunto, e fomos informados que a EIT obteve contato direto com a procuradoria, onde foi sugerido que o passivo tributário fosse reparcelado e devido o contato ser virtual, não possuem qualquer protocolo para comprovar. Informaram também, que assim que obtiverem, o termo será enviado a esta administradora judicial.

No contexto geral, conclui-se que a Entidade 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.

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

Por fim, destaca-se que há diversas execuções fiscais em andamento, totalizando 08 processos, e de acordo com o informado pela Recuperanda no dia 25/02/2022, via e-mail, não houve atualizações.

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 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:

Demonstrativo de Resultado (DRE)	fev-22	mar-22	abr-22	Acumulado Ano
RECEITA DE OBRAS	390.587	637.894	-	6.143.570
RECEITAS DE ALUGUEL DE EQUIPAM	59.553	50.958	64.225	849.276
OUTRAS RECEITAS DE CONSÓRCIOS	69	781	1.114	608.020
RECEITA DE CONSORCIO	4.637.237	2.541.050	2.047.345	32.808.215
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	5.087.447	3.230.683	2.112.684	40.409.082
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 427.673	- 189.177	- 142.875	- 2.505.166
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 427.673	- 189.177	- 142.875	- 2.505.166
RECEITA LÍQUIDA	4.659.774	3.041.506	1.969.808	37.903.916
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	91.59%	94.14%	93.24%	93.8%
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 20.031	- 9.748	- 8.452	- 84.276
CUSTOS COM PESSOAL	- 154.281	- 132.238	- 107.487	- 1.119.930
OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO	- 3.610.003	- 1.882.288	- 1.341.269	- 28.079.118
CUSTOS COM DEPRECIações	- 12.224	- 12.224	- 12.222	- 97.696
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	863.235	1.005.009	500.378	8.522.895
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	16.97%	31.11%	23.68%	21.09%

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

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-	83.738	-	52.087	-	78.594	-	458.967
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	-	168.652	-	580.134	-	392.460	-	2.174.864
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	-	286.665	-	347.538	-	405.872	-	2.802.252
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	-	109.614	-	616.506	-	121.655	-	1.523.292
DESPESAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS	-	-	-	-	-	-	-	1
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO		214.566	-	591.255	-	498.202	-	1.563.520
RECEITAS FINANCEIRAS		10.633		12.868		21.026		63.342
RECEITAS DIVERSAS		-		-		-		5.115
DESPESAS FINANCEIRAS	-	27.549	-	960.813	-	897.878	-	7.574.040
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS		197.651	-	1.539.201	-	1.375.054	-	5.942.063
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO		197.651	-	1.539.201	-	1.375.054	-	5.942.063

De acordo com o demonstrativo supra, constatou-se que a Recuperanda operou no mês de abril/2022, com **resultado negativo** no valor de **R\$ 1.375.054,00**, o que se justifica, principalmente, pela redução de 35% das Receitas líquidas, por outro lado, observa-se que o prejuízo não foi maior, em virtude da involução de 27% dos custos e despesas.

A seguir, apresentamos a análise detalhada de todas as contas que compuseram o resultado do exercício no mês de abril/2022:

➤ **Receita operacional bruta:** a receita bruta auferida no mês em análise foi de R\$ 2.112.684,00, estando composta por R\$ 64.225,00 de "receitas de aluguel de equipamentos", R\$ 1.114,00 "outras receitas de consórcios", e por R\$ 2.047.345,00 a título de "receita de consórcios".

No mês de abril/2022, observa-se a involução de 35%, o equivalente a R\$ 1.118.000,00, contribuindo, pontualmente, para o aumento do resultado contábil negativo da Recuperanda.

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

No mês de abril/2022, a Devedora realizou o abatimento da quantia total de R\$ 142.875,00, referente aos "tributos incidentes sobre obras consórcios", com decréscimo de 24% se comparado ao mês anterior e contribuindo para a redução das receitas operacionais.

- **Custos:** os custos somaram R\$ 1.469.430,00 em abril/2022, com minoração de 28% em relação ao mês anterior, o equivalente a R\$ 567.067,00.

Observou-se que a variação mencionada é resultado, principalmente, do decréscimo na rubrica "outros custos da operação", sendo que esta registrou a involução de 29%.

Insta consignar que, assim como a receita bruta, o reconhecimento dos 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 administrativas:** verifica-se acréscimo de 51%, o equivalente a R\$ 26.507,00, decorrente do aumento de R\$ 11.947,00 na rubrica "peças e acessórios" e de R\$ 10.482,00 em "outras despesas administrativas", totalizando o montante do grupo no importe de R\$ 78.594,00.

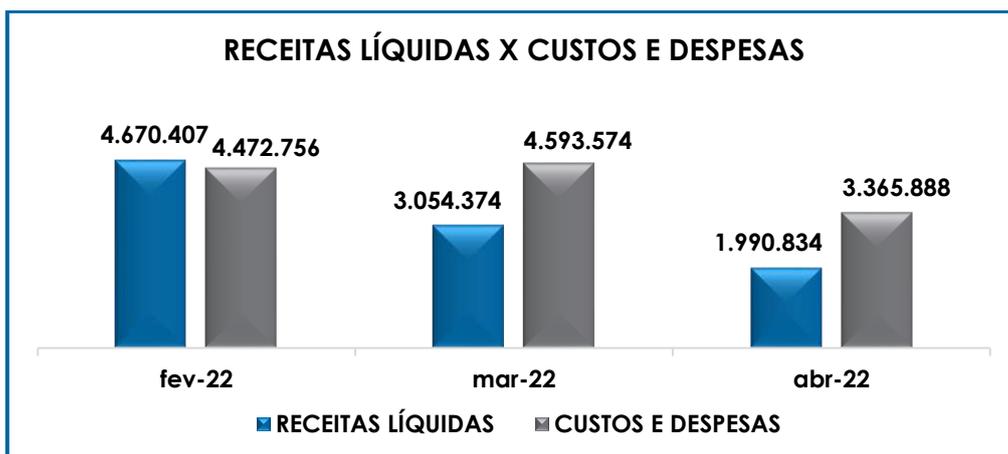
Insta consignar, que o aumento de R\$ 10.482,00 na rubrica "outras despesas administrativas" se deu pelo reconhecimento de reembolsos de despesas, sendo que do valor supra, R\$ 12.574,00 foi reembolsado ao ex-colaborador Tanel Abbud Neto e R\$ 2.959,00 ao ex-colaborador João Henrique Santos de Campos, o qual será objeto de questionamento a Recuperanda.

- **Despesas Direta com Pessoal:** o total das "despesas com mão de obra" foi de R\$ 392.460,00 em abril/2022, com redução de 32% em relação ao mês anterior, o equivalente a quantia de R\$ 187.674,00. Ainda, a principal variação que ensejou na minoração supra, foi a redução de 97% da rubrica "aviso prévio e indenizações", devido ao reconhecimento das rescisões ocorridas no mês de março/2022 ser significativa, já no mês de abril/2022 o valor dessa rubrica retraiu substancialmente, ocasionando na retração desse grupo de contas.

Ademais, insta consignar que o valor das “despesas com mão de obra” de R\$ 392.460,00, apresentado na tabela supra, é menor que o valor indicado no Item III.I – Colaboradores, tendo em vista que os gastos com o pessoal alocado no “setor de obras” no valor de R\$ 107.487,00, estão abrangidos pelos “custos” indicados no item acima.

- **Despesas com serviços de terceiros:** no mês em análise, notou-se uma elevação de 17% neste subgrupo, decorrente da majoração na rubrica “outros serviços – PJ”.
- **Despesas com encargos:** observa-se que no mês 04/2022, registrou-se a retração de 80%, em razão dos pagamentos no mês anterior da rubrica “FGTS”, decorrente da demissão de 2 funcionários que detinham um alto salário, por outro lado, no mês corrente foi demonstrando saldo final de R\$ 121.655,00, no grupo de contas.
- **Receitas financeiras:** em abril/2022, nota-se o saldo de R\$ 21.026,00 decorrente das “receitas financeiras em consórcio” e “descontos obtidos”, com acréscimo de 63% e saldo final e R\$ 21.026,00.
- **Despesas financeiras:** com o saldo de R\$ 897.878,00 ao final do mês em análise, verifica-se minoração de 7%, em comparação ao mês de março/2022, o equivalente a R\$ 62.935,00, decorrente da retração da rubrica “juros e multas de mora” (referente a juros sobre empréstimos).

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 acima, em abril/2022, a Recuperanda apresentou um total de receitas de R\$ 1.990.834,00, após a dedução dos impostos sobre as vendas, sendo este valor inferior aos custos e despesas que sumarizaram R\$ 3.365.888,00, e evidenciando a apuração de prejuízo contábil de R\$ 1.375.054,00.

Consigna-se, então, que a Recuperanda necessita aplicar estratégias para minimizar os custos e despesas, na medida do que for possível, bem como para 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.

Por fim, vale destacar que a Recuperanda possui o encerramento anual diferenciado, sendo feito em **31/08 de cada ano**.

X – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

A **Demonstração dos Fluxos de Caixa - DFC** 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.

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA – MÉTODO INDIRETO	fev-22	mar-22	abr-22
LUCRO DO EXERCÍCIO	197.651	- 1.539.201	- 1.375.054
DEPRECIAÇÕES	12.224	12.224	12.222
LUCRO AJUSTADO	209.874	- 1.526.977	- 1.362.832
CLIENTES	3.994.121	466.434	46.287
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	- 10.718	345.232	-
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	2.845	2.031	263.548
OUTROS VALORES A RECEBER	818.551	-	-
OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE	- 434.964	- 568.775	- 629.123
FORNECEDORES	- 912.984	- 169.493	- 51.448
TRIBUTOS A RECUPERAR	- 1	-	-
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 3.560	152.510	230.891
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	45.043	- 121.121	- 10.867
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	5.212	404.190	31.234
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	59.379	26.230	- 20.643
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	322.511	- 58.156	- 52.849
PASSIVO TRIBUTÁRIO	- 367.026	-	-
CAIXA DE ATIVIDADE OPERACIONAL	3.728.285	- 1.047.896	- 1.555.802
CAIXA DE ATIVIDADE DE INVESTIMENTO	-	-	-
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	67.240.971	780.323	885.127
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS DE LONGO PRAZO	- 68.488.948	-	-
CAIXA DE ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	- 1.247.977	780.323	885.127
VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA	2.480.308	- 267.573	- 670.675
DISPONÍVEL NO INÍCIO DO PERÍODO	926.605	3.406.913	3.139.341
DISPONÍVEL NO FIM DO PERÍODO	3.406.913	3.139.341	2.468.665

Conforme demonstrativo supra, as atividades resultaram em uma redução nas disponibilidades da Recuperanda no importe

de **R\$ 670.675,00**, evidenciando que as entradas de recursos e o aumento de obrigações a pagar no futuro foram inferiores às saídas de numerários.

➤ **Atividades operacionais:** Verifica-se que nos ativos operacionais, houve entrada no caixa de R\$ 319.288,00, decorrente dos provisionamentos de “outras contas de ativo circulante”, que correspondem aos débitos/créditos entre filiais ser inferior ao recebimento de “clientes” e “realizável a longo prazo”.

Quanto aos passivos operacionais, nota-se a variação positiva de R\$ 126.318,00, como resultado dos pagamentos do montante devido aos “fornecedores”, “provisão constituída e encargos”, “impostos e contribuições a pagar” e “parcelamentos de tributos” ser inferior a dilatação de prazo e novas apropriações das “obrigações trabalhistas e sociais” e “obrigações sociais a recolher”.

➤ **Atividades de financiamento:** verifica-se a variação positiva no montante de R\$ 885.127,00, a qual se refere-se a valores de reconhecimentos de juros de empréstimos, no qual deverá ser pago em período futuro.

Conclui-se, portanto, que em complemento ao fluxo econômico da Entidade com base nos resultados operacionais e contábeis negativos, demonstrados pelas análises do *Ebitda* e DRE, os fluxos financeiros em abril/2022, estiveram em situação negativa, uma vez que as entradas de recursos e o aumento das obrigações a pagar foram inferiores as saídas de numerários.

XI – CONCLUSÃO

De acordo com os demonstrativos apresentados pela Recuperanda, o quadro de **Colaboradores** no mês de abril/2022, era de **44 funcionários**, sendo que 19 exerciam suas atividades normalmente, 01 estava em gozo de férias, 24 estavam afastados por motivos diversos e 01 foi demitido (sendo este último não computado no total).

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 se refere aos gastos com a **Folha de Pagamento**, estes somaram **R\$ 621.602,00** e demonstraram um decréscimo de 53% se comparado ao mês anterior. No mais, verifica-se que as despesas com o pessoal administrativo representaram 74% do total dos gastos com os funcionários, enquanto os custos do setor de obra equivaleram a 26%.

Quanto aos pagamentos, em 05/04/2022, verificou-se o pagamento total do saldo de salários de março/2022, no montante de R\$ 84.300,00, conforme comprovantes de pagamento disponibilizados. No mais, no dia 20/04/2022, ocorreu o pagamento referente ao adiantamento salarial de abril/2022, na quantia de R\$ 52.952,00.

No mês em análise, não houve retirada de **Pró-Labore** pelos Diretores, seguindo o informado pela Recuperanda de que não está sendo gerada folha de pró-labore desde o mês de abril/2021, a fim de reduzir os custos.

O **EBITDA** apresentou um prejuízo operacional de **R\$ 485.979,00**, com minoração de 16% em relação ao mês anterior, equivalente a R\$ 93.052,00. Essa variação ocorreu pela redução de 35% da receita bruta, ademais, importante salientar que o prejuízo não foi maior, em virtude do decréscimo de 32% dos custos e despesas.

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 a curto prazo.

Por outro lado, a **Liquidez Geral** apresentou indicador de **R\$ 1,57**, demonstrando que a Empresa dispunha de recursos suficientes para pagamento de suas obrigações com exigibilidades a curto e longo prazos, quando considerados também os ativos de longo prazo.

Entretanto, frisa-se que constam registrados no ativo circulante **contas que, possivelmente, não representam liquidez imediata ou a curto prazo 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 realização destes valores dependem do encerramento das atividades destes Consórcios.

Em abril/2022, a **Disponibilidade Operacional** resultou na monta **positiva** de **R\$ 6.766.997,00**, o que demonstra que a Empresa está conseguindo administrar seus recursos de forma a priorizar o pagamento de dívidas que refletem diretamente no desenvolvimento de suas atividades, ou seja, fornecedores de materiais necessários a manutenção das atividades.

Contudo, destaca-se que alguns saldos em recebíveis não possuem liquidez imediata, considerando a estagnação de diversos valores a receber. Sobre isso, **a Recuperanda informou que não será necessária a constituição de “provisão para créditos de liquidação duvidosa” ou mesmo o reconhecimento da perda destes créditos, tendo em vista que possuem garantias contratuais para o recebimento das referidas quantias.**

O índice **Capital de Giro Líquido** continuou exibindo resultado **positivo**, sendo que no mês de abril/2022, atingiu a monta de **R\$ 97.153.763,00**, em virtude de o “passivo circulante” permanecer inferior ao “ativo circulante”, denotando o equilíbrio desejado na relação entre a lucratividade e o endividamento a curto prazo. No mais, destaca-se que a retração de 1% no saldo satisfatório do CGL, ocorreu, em razão da regressão de R\$ 87.839,00 no ativo circulante, bem como houve a elevação do passivo circulante em R\$ 1.011.445,00.

Ademais, nota-se majoração no índice do **Grau de Endividamento** em 1%, alcançando o montante final de **R\$ 235.388.569,00**, decorrente de pagamentos parciais, das obrigações trabalhistas, fornecedores,

obrigações previdenciárias e alguns tributos, serem inferiores as novas apropriações, e com relação aos pagamentos efetuados no período, é sabido que totalizaram R\$ 1.171.616,00.

Verifica-se que o **Faturamento** bruto apurado em abril/2022, totalizou **R\$ 2.112.684,00**, com involução de 35% em relação ao mês anterior, o equivalente a R\$ 1.118.000,00. Além disso, ao levantarmos o faturamento bruto auferido de janeiro a abril/2021, obtivemos o montante de R\$ 36.140.758,00, sendo este 51% superior as receitas obtidas no mesmo período abrangido na presente análise.

No mês analisado, o **Ativo** da Recuperanda somava **R\$ 373.787.913,00** e o **Passivo** registrava o montante de **R\$ 379.729.975,00**, e a diferença entre eles no valor de R\$ 5.942.063,00 refere-se ao prejuízo acumulado de setembro/2021 a abril/2022.

A **Dívida Tributária** sumarizou **R\$ 68.195.235,00**, com decréscimo inferior a 1% em relação ao mês anterior, sendo que 10% representavam os "encargos sociais" e 90% as "obrigações tributárias". No mais, constatou-se que a Recuperanda realizou pagamentos parciais dos encargos e impostos na monta de R\$ 272.768,59.

Verifica-se que no mês em análise, o **prejuízo contábil** apurado na **Demonstração do Resultado do Exercício** sumarizou **R\$ 1.375.054,00**, e o prejuízo acumulado de **R\$ 5.942.063,00**.

Em abril/2022, a **Demonstração do Fluxo de Caixa** obteve variação negativa de **R\$ 670.675,00**, tendo em vista que as entradas de recursos e a dilação de pagamentos 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, 14 de junho de 2022.

Brasil Trustee Administração Judicial.

Administradora Judicial

Filipe Marques Mangerona

OAB/SP 268.409

Fernando Pompeu Luccas

OAB/SP 232.622

Aline Nader da Rocha Mello

OAB/SP 355.677

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