

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	8
III.III – PRÓ-LABORE	8
IV – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization).....	9
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	11
V.I – LIQUIDEZ IMEDIATA	11
V.II – LIQUIDEZ GERAL	12
V.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	13
V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL.....	16
V.V – ENDIVIDAMENTO	17
VI – FATURAMENTO	20
VII – BALANÇO PATRIMONIAL	21
VII.I ATIVO.....	22
VII.II – PASSIVO.....	27
VII.III – PASSIVO CONCURSAL	30
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA.....	31
VIII.I - MEDIDAS PARA GESTÃO DO ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO.....	34
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	35
X – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC	39
XI – CONCLUSÃO.....	42

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

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

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

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 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 julho/2021, ademais, 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 no Estado de 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.

Por fim, consigna-se que o **Plano** e o **Aditivo de Recuperação Judicial** da Recuperanda, homologados por esse MM. Juízo, encontram-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.

III – FOLHA DE PAGAMENTO

III.I – COLABORADORES

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

Em julho/2021, a Recuperanda contava com o quadro funcional de 48 Colaboradores. Desses, 23 exerciam suas atividades normalmente (contando com 01 admitidos), 01 estava de férias, 24 encontravam-se afastados por motivos diversos e 01 foi demitido.

Ademais, a tabela a seguir representa a distribuição dos funcionários no período de maio/2021 a julho/2021:

COLABORADORES	mai/21	jun/21	jul/21
Ativos	22	22	22
Admitidos	-	2	1
Férias	1	-	1
Afastados	23	24	24
Demitidos	1	-	1
TOTAL	46	48	48

No mês de julho/2021, o gasto total com os colaboradores foi de R\$ 651.546,00, sendo R\$ 540.382,00 correspondentes a salários, décimo terceiro, férias, indenizações, dentre outros benefícios e R\$ 111.164,00 referente aos encargos sociais de INSS e FGTS. Abaixo tem-se o demonstrativo da divisão dos valores mencionados:

SETOR ADMINISTRATIVO	mai/21	jun/21	jul/21	Acum/21
SALÁRIOS E VANTAGENS	145.179	145.203	261.897	1.739.851
FÉRIAS	10.565	41.637	16.268	312.368
13º SALÁRIO	11.354	12.100	12.201	130.252
AVISO PRÉVIO E INDENIZAÇÃO TRABALHISTA	-	-	6.024	58.436
PAT (VALE REFEIÇÃO)	- 209	- 219	- 188	- 2.230
VALE TRANSPORTE	842	587	198	6.132
SALÁRIO EDUCAÇÃO	3.274	3.274	3.742	43.280
RECLAMAÇÕES TRABALHISTAS	200.000	79.201	57.124	1.214.800
DESPESAS COM PESSOAL - ADM	371.005	281.783	357.265	3.502.887
INSS DE TERCEIRO	42.575	50.534	47.384	597.642
FGTS	14.311	16.352	15.165	222.926
ENCARGOS SOCIAIS - ADM	56.887	66.885	62.549	820.568
TOTAL	427.891	348.669	419.814	4.323.455

SETOR DE OBRAS	mai/21	jun/21	jul/21	Acum/21
SALÁRIOS E VANTAGENS	109.143	113.509	156.152	1.197.251
FÉRIAS.	6.782	12.864	14.864	129.464
13º SALÁRIO	8.732	9.402	9.649	131.964
AVISO PRÉVIO E IND TRABALHISTA	7.176	-	-	70.263
PAT (VALE REFEIÇÃO)	- 272	- 324	- 299	- 3.181

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

SALÁRIO EDUCAÇÃO	2.768	2.838	2.928	32.728
VALE TRANSPORTE	- 178	- -	178 -	1.066
RECLAMACAO TRAB	-	-	-	358.989
DESPESAS COM PESSOAL - OBRA	134.152	138.289	183.117	1.916.411
INSS DE TERCEIRO	35.560	36.262	37.284	413.174
FGTS	12.463	11.022	11.331	162.641
ENCARGOS SOCIAIS - OBRA	48.023	47.284	48.615	575.815
TOTAL	182.175	185.573	231.732	2.492.225
TOTAL FOLHA DE PAGAMENTO	610.066	534.242	651.546	6.815.681

Em julho/2021, ocorreu um aumento de 22%, o equivalente a R\$ 117.304,00 no total dos gastos com pessoal, sendo que no **departamento administrativo** houve a majoração de R\$ 71.145,00, fato justificado, principalmente, pelo acréscimo da rubrica "salários e vantagens" e "aviso prévio e indenização trabalhista".

Já no **departamento de obras** houve acréscimo de R\$ 46.159,00 (cerca de 25%) em comparação ao mês anterior, sendo seu saldo final de R\$ 231.732,00, decorrente da majoração das rubricas do grupo: "salários e vantagens", "férias", "13º salário", "salário educação", "INSS de terceiros" e "FGTS".

Além disso, insta informar que as despesas com o departamento administrativo equivaleram a 64% do total dos gastos com os funcionários diretos, e o departamento de obras correspondeu a 36% do total da folha de pagamento.

Quanto aos pagamentos, em 05/07/2021 verificou-se o pagamento total do saldo de salários de junho/2021, no montante de R\$ 141.476,00, conforme comprovantes de pagamento disponibilizados. No mais, em 20/07/2021 foi realizado pagamento de adiantamento de salários na monta de R\$ 51.585,00 e no dia 12/07/2021 foi realizado o pagamento de férias, na quantia de R\$ 6.228,00. Por fim, nos dias 05, 12, 13, 15, 28 e 31/07/2021 foram realizados pagamentos de rescisões, na quantia de R\$ 32.625,00.

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\$ 81.534,00.

III.III – PRÓ-LABORE

O **pró-labore** corresponde à remuneração devida aos sócios pelos serviços prestados à sociedade empresária, devendo ser 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 do sócio Sr. Geraldo Cabral Rola Filho, de modo que foi informado pela Recuperanda que a fim de reduzir custos, não está sendo gerado folha de pró-labore desde o mês de abril/2021.

Conforme consulta realizada em 08/09/2021 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
CNPJ Matriz - 13.300.818/0001-71		
EIT Engenharia S/A	100%	101.100.000
Total	100%	101.100.000

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

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	mai/21	jun/21	jul/21	Acum/21
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	1.613.959	5.141.584	7.580.927	74.603.082
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 98.145	- 390.874	- 511.440	- 5.813.428
(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	1.515.814	4.750.711	7.069.488	69.301.094
(-) CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS	- 4.971.559	- 4.267.332	- 3.378.040	- 72.154.471
(=) LUCRO BRUTO	- 3.455.745	483.379	3.691.448	524.662
(-) DESPESAS COM MAO DE OBRA	- 427.891	- 348.669	- 419.814	- 4.463.455
(-) DESPESAS COM MATERIAIS	- 1.311	- 641	- 2.019	- 14.619
(-) DESPESAS COM SERVIÇOS DE TERCEIROS	- 280.080	- 195.699	- 271.169	- 2.818.002
(-) DESPESAS GERAIS ADMINISTRATIVA	- 59.097	- 52.283	- 40.136	- 570.304
(-) OUTRAS DESPESAS INDEDUTIVAS	-	-	-	-
(+) OUTRAS RECEITAS	-	-	-	-
(+) DEPRECIÇÃO	12.221	12.221	12.221	134.426
EBITDA	- 4.211.903	- 101.693	2.970.530	- 3.515.845
(=) EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA	-261%	-2%	39%	-5%

Em julho/2021, a Recuperanda apurou o **lucro operacional** de R\$ 2.971.721,00, com reversão do valor negativo do mês anterior, fato justificado pelo aumento de 47% do faturamento, o equivalente

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

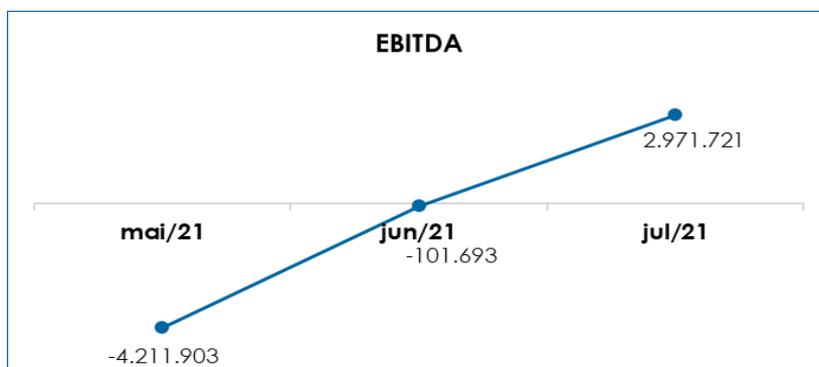
Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

a R\$ 2.439.343,00. Ademais, nota-se a redução em 12% dos custos e despesas, contribuiu para que a Recuperanda operasse com resultado positivo.

Cabe observar que os “custos dos serviços prestados”, no valor de R\$ 3.378.040,00 no mês analisado, equivaleram a 45% 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 da melhora do **EBITDA** no período de maio/2021 a julho/2021:



Do exposto, a Recuperanda demonstrou que possui rentabilidade operacional suficiente para o adimplemento de todos os custos e despesas necessários a manutenção do negócio no mês de julho/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\$ -

3.515.845,00, 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.

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.

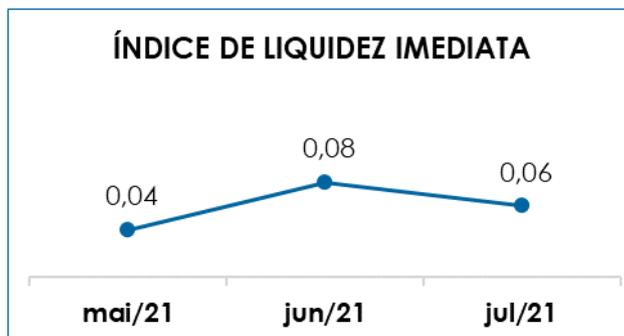
V.I – LIQUIDEZ IMEDIATA

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.

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



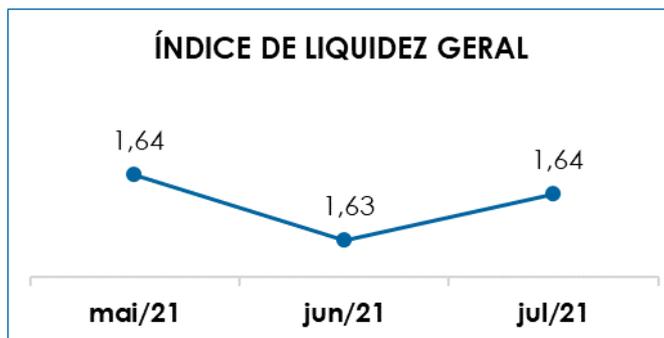
Conforme é possível observar no gráfico acima, no mês de julho/2021 a Recuperanda não dispunha de recursos financeiros para pagar suas dívidas de curto prazo, tendo em vista que o saldo em disponibilidades de R\$ 2.274.921,00 é substancialmente inferior ao valor do passivo circulante de R\$ 36.973.163,00, de maneira que se apurou o indicador de R\$ 0,06 na análise da liquidez imediata.

No mais, ocorreu a redução de R\$ 0,02 no indicador, decorrente da redução de 26% do ativo, e acréscimo de 1% do passivo considerados para o cálculo, no mês de julho/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\$ 1,64**, com acréscimo de R\$ 0,01 se comparado ao mês anterior, em virtude do aumento de R\$ 3.381.608,00 no ativo total, bem como o aumento de R\$ 1.410.329,00 no passivo total.

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.

CAPITAL DE GIRO	mai/21	jun/21	jul/21
DISPONÍVEL	1.559.417	2.875.308	2.274.921
CAIXA	127.153	143.921	160.966
BANCOS CONTA MOVIMENTO	587	79	87
BANCO SANTANDER CONTAMAX	-	1.475	1.475
ADMINISTRADORA DE CRÉDITO	1.431.676	2.729.833	2.112.393
REALIZÁVEL A CURTO PRAZO	199.748.996	198.165.241	202.149.928
CLIENTES	10.586.207	8.768.192	9.504.160
TERCEIROS	1.182.234	1.341.311	1.341.937
DIREITOS TRABALHISTAS E TRIBUTOS	282.560	334.256	338.794
OUTROS VALORES A RECEBER	1.421.690	1.421.690	1.421.690
DÉBITO / CRÉDITO ENTRE FILIAIS	140.278.305	140.301.792	143.545.348
OUTROS VALORES E BENS	45.998.000	45.998.000	45.998.000
ATIVO CIRCULANTE	201.308.413	201.040.548	204.424.849
FORNECEDORES NACIONAIS E ESTRANGEIROS	- 2.088.462	- 1.721.029	- 2.068.173
PROVISÕES	- 1.713.126	- 1.817.396	- 1.871.875
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E TRIBUTÁRIAS	- 29.101.937	- 29.110.192	- 29.150.599
OUTRAS OBRIGAÇÕES A PAGAR	- 3.882.516	- 3.882.516	- 3.882.516
PASSIVO CIRCULANTE	- 36.786.041	- 36.531.133	- 36.973.163
TOTAL	164.522.372	164.509.415	167.451.687

Em julho/2021, o resultado do **CGL** manteve-se **positivo** e **satisfatório**, demonstrando que o “ativo circulante” de R\$ 204.424.849,00 era substancialmente superior ao “passivo circulante” de R\$ 36.973.163,00, apresentando o indicador positivo de **R\$ 167.451.687,00** e com majoração de R\$ 2.942.272,00 em comparação ao mês anterior.

Observa-se que o aumento de R\$ 3.384.301,00 no ativo circulante, foi ocasionado pelo acréscimo da rubrica “débito/crédito entre filiais”, em virtude do aumento do subgrupo “consórcio em andamento”, no montante de R\$ 3.243.556,00.

No passivo circulante, por sua vez, observou-se um aumento de 1%, decorrente da majoração de 20% em “fornecedores nacionais e estrangeiros”, 3% em “provisão” e menos de 1% nas “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 julho/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 maio a julho/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 maio a julho/2021:

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	mai/21	jun/21	jul/21
CLIENTES	10.586.207	8.768.192	9.504.160
FORNECEDORES	- 2.088.462	- 1.721.029	- 2.068.173
TOTAL	8.497.745	7.047.163	7.435.987

A disponibilidade operacional da Empresa manteve-se positiva e registrou o montante de R\$ 7.435.987,00, com majoração de 6% no indicador, o equivalente a R\$ 388.824,00 em comparação ao mês anterior.

O acréscimo do índice em julho/2021, está justificada pelo acréscimo de R\$ 735.969,00 em “clientes”, ser superior ao aumento de “fornecedores” em R\$ 347.144,00. 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”.

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 maio a julho/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.

DÍVIDA FINANCEIRA LÍQUIDA	mai/21	jun/21	jul/21
FORNECEDORES	- 2.088.462	- 1.721.029	- 2.068.173
FORNECEDORES RJ	- 47.056.000	- 47.056.000	- 47.056.000
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	- 62.631.666	- 63.545.518	- 64.513.818
OUTRAS OBRIGAÇÕES A PAGAR	- 3.882.516	- 3.882.516	- 3.882.516
DISPONÍVEL	1.559.417	2.875.308	2.274.921
DÍVIDA ATIVA	- 114.099.226	- 113.329.755	- 115.245.586
PROVISÕES	- 1.713.126	- 1.817.396	- 1.871.875
PROVISÕES PARA CONTINGÊNCIAS	- 8.602.814	- 8.602.814	- 8.602.814
FOLHA DE PAGAMENTO A PAGAR	- 18.795.580	- 18.864.626	- 18.918.520
ENCARGOS SOCIAIS A PAGAR	- 6.549.683	- 6.403.326	- 6.381.105
ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER	- 371.036	- 371.036	- 371.036
OBRIGAÇÕES TRIBUTARIAS	- 3.385.638	- 3.471.205	- 3.479.938
OBRIGAÇÕES TRIBUTARIAS CONSORCIO	-	-	-
OBRIGAÇÕES TRIBUTARIAS LP	- 49.262.858	- 49.262.858	- 49.262.858
OBRIGAÇÕES SOCIAIS RJ	- 22.084.623	- 22.084.623	- 22.084.623
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	- 110.765.359	- 110.877.884	- 110.972.770
TOTAL	- 224.864.585	- 224.207.640	- 226.218.355

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 mês de julho/2021, nota-se uma majoração de 0,90%, o equivalente a R\$ 2.010.716,00, se comparado ao mês anterior.

Esse aumento do saldo negativo é decorrente, principalmente, da majoração de 2% dos “empréstimos e financiamentos” em virtude de juros sobre os empréstimos junto ao Banco Bic, no valor de R\$ 968.300,00, bem como a redução do “disponível”, o correspondente a quantia de R\$ 600.387,00. Ademais, nota-se que o acréscimo nas rubricas “fornecedores”, “provisões”, “folha de pagamento a pagar” e “obrigações tributárias” contribuíram para o aumento do saldo negativo. Essas variações são decorrentes das apropriações terem sido superiores aos pagamentos realizados no mês de julho/2021.

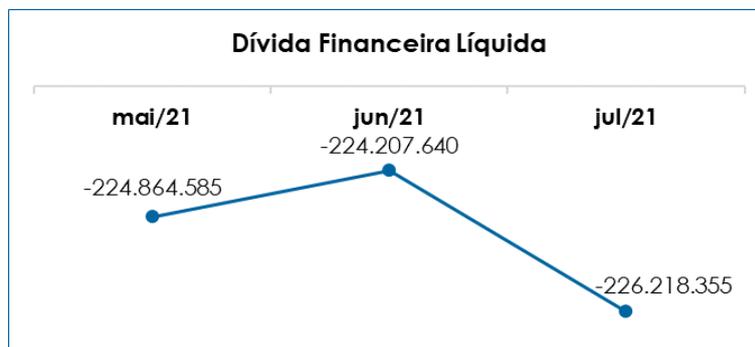
Referentes aos pagamentos no mês em análise, verifica-se o adimplemento integral de “salários” na quantia de R\$ 232.013,00, bem como pagamento parcial de “fornecedores” em R\$ 359.400,00.

Sobre as “obrigações tributárias”, houve adimplementos parciais nas contas “IRRF 1708 a recolher”, “IRRF 0561 a recolher”, “parcelamento simplificado IRRF”, “ISS retido de terceiros”, “PCC a recolher”, “PCC parcelamento simplificado”, “transação excepcional”, “PIS”, “COFINS”, “INSS” e “FGTS”, no montante de R\$ 246.209,00.

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”.

Conforme demonstrado, a Recuperanda apresentou minoração da dívida financeira líquida, contudo, ainda, é necessário que a Empresa reveja os meios operativos.

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



Ademais, 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 julho/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.

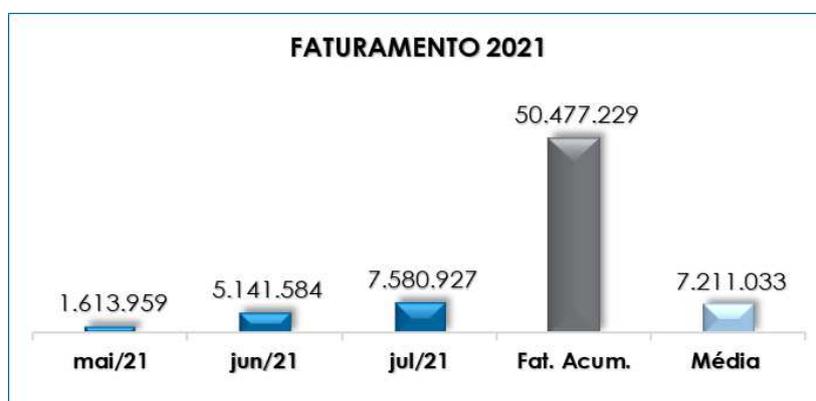
Do exposto, é imprescindível que a Entidade adote estratégias no intuito de reduzir o seu endividamento e aumentar os ativos, de forma que alcance um cenário geral positivo e solvente.

VI – FATURAMENTO

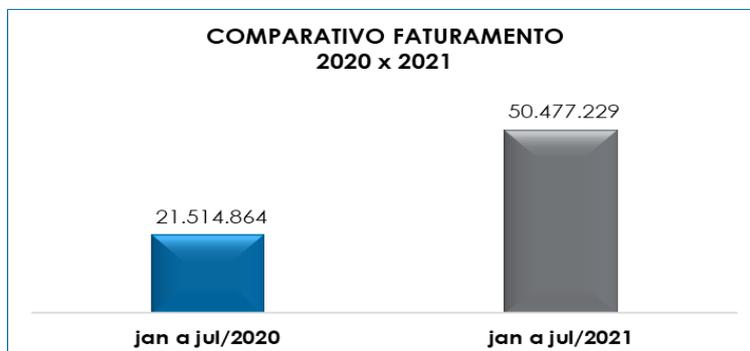
O **Faturamento** consiste na soma de todas as vendas realizadas pela Sociedade Empresária em um determinado período, sejam elas de produtos ou de serviços. Esse procedimento demonstra a real capacidade de produção da Sociedade Empresária, além de sua participação no mercado e seu poder de geração de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

O total da receita bruta no mês de julho/2021 foi de R\$ 7.580.927,00, o que representou majoração em mais de 47%, o equivalente a R\$ 2.439.343,00, se comparado ao mês anterior.

A seguir, temos a explanação gráfica da oscilação do faturamento no período de maio/2021 a julho/2021, além das receitas acumuladas e a média mensal do ano de 2.021:



Além disso, ao levantarmos o faturamento bruto acumulado de janeiro/2020 a junho/2020, obtivemos o montante de R\$ 21.514.864,00, 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”, sendo que o contrato será solicitado por esta Administradora Judicial 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

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

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 maio/2021 a julho/2021:

BALANÇO - ATIVO	mai/21	jun/21	jul/21
DISPONÍVEL	1.559.417	2.875.308	2.274.921
CAIXA	127.153	143.921	160.966
BANCOS CONTA MOVIMENTO	587	79	87
BANCO SANTANDER CONTAMAX	-	1.475	1.475
ADMINISTRADORA DE CRÉDITO	1.431.676	2.729.833	2.112.393
REALIZAVEL A CURTO PRAZO	199.748.996	198.165.241	202.149.928
CLIENTES	10.586.207	8.768.192	9.504.160
TERCEIROS	1.182.234	1.341.311	1.341.937
DIREITOS TRABALHISTAS E TRIBUTOS	282.560	334.256	338.794
OUTROS VALORES A RECEBER	1.421.690	1.421.690	1.421.690
DÉBITO / CRÉDITO ENTRE FILIAIS	140.278.305	140.301.792	143.545.348
OUTROS VALORES E BENS	45.998.000	45.998.000	45.998.000
ATIVO CIRCULANTE	201.308.413	201.040.548	204.424.849
DIREITOS REALIZÁVEIS A LONGO PRAZO	133.341.620	133.198.122	133.207.650
CLIENTES	104.145.188	104.145.188	104.145.188
DIREITOS A RECEBER DE PESSOAS	29.196.432	29.052.934	29.062.462
IMOBILIZAÇÕES FINANCEIRAS	32.750.425	32.750.425	32.750.425
INVESTIMENTOS	32.750.425	32.750.425	32.750.425
IMOBILIZAÇÕES TÉCNICAS	3.921.056	3.891.056	3.891.056
EQUIPAMENTOS DE GRANDE PORTE	52.835	-	-
VEÍCULOS LEVES	52.835	-	-
EQUIPAMENTOS DE PEQUENO PORTE	3.760	3.760	3.760
EQUIPAMENTOS DA PRODUÇÃO	3.760	3.760	3.760
OUTRAS IMOBILIZAÇÕES	3.864.461	3.887.296	3.887.296
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	1.455.804	1.455.804
DEPRECIAÇÕES	- 3.623.093	- 3.605.313	- 3.617.534
DEPRECIAÇÕES DE EQUIP. DE GRANDE PORTE	- 2.391.501	- 2.361.705	- 2.361.909
MÁQUINAS PESADAS	- 1.432.969	- 1.455.804	- 1.455.804
EQUIPAMENTOS DE INFORMÁTICA	- 905.697	- 905.900	- 906.104
VEÍCULOS LEVES	- 52.835	-	-
DEPRECIAÇÕES DE EQUIP. DE PEQUENO PORTE	- 1.861	- 1.924	- 1.986
EQUIPAMENTOS DE PRODUÇÃO	- 1.861	- 1.924	- 1.986
DEPRECIAÇÕES DE EQUIP. OUTRAS IMOBILIZAÇÕES	- 1.229.731	- 1.241.685	- 1.253.639
MOVEIS E UTENSÍLIOS - EIT	- 1.131.210	- 1.143.164	- 1.155.118
SOFTWARES - EIT	- 98.521	- 98.521	- 98.521

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 IMOBILIZAÇÕES TÉCNICAS	297.963	285.742	273.522
INTANGÍVEL	3.722.597	3.722.597	3.722.597
ACERVOS TÉCNICOS	3.722.597	3.722.597	3.722.597
ATIVO NÃO-CIRCULANTE	170.112.604	169.956.886	169.954.193
TOTAL	371.421.017	370.997.435	374.379.043

De modo geral, houve acréscimo de R\$ 3.381.608,00 no Ativo, cujo saldo no mês corrente foi de R\$ 374.379.043,00, 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\$ 204.424.849,00, com aumento de R\$ 3.384.301,00 se comparado a junho/2021.

- **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 julho/2021, houve redução de 21% 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 julho/2021, o saldo a receber era de R\$ 9.504.160,00, com acréscimo de R\$ 735.969,00, se comparado ao período anterior, devido a novos valores provisionados na conta de "Sehab Mananciais II".

CLIENTES	mai/21	jun/21	jul/21
PREF. MUNICIPAL DE DUQUE DE CAXIAS	8.352.081	8.352.081	8.352.081
SEHAB MANANCIAIS II	1.467.954	8.666	745.134
CONSORCIO PARAISÓPOLIS	358.727	-	-
BARRAGEM BARAÚNAS	406.945	406.945	406.945
NOVELI E NOVELI ASSESSORIA DE	500	500	-
TOTAL	10.586.207	8.768.192	9.504.160

Nota-se que a rubrica "Pref. Município de Duque de Caxias" representou 88% do saldo total, e não demonstrou variação no

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

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 78% 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".

Quanto a baixa de PCLD, na reunião periódica realizada entre esta Auxiliar do Juízo e a Recuperanda no dia 11/08/2021, foi informado que as empresas que trabalham com órgãos públicos não efetuam esse tipo de baixa, pois a empresa tem a garantia que irá receber em virtude do aceite feito antes da emissão de nota fiscal.

➤ **Terceiros:** correspondem aos valores em bloqueio judicial, o qual atingiu o montante de R\$ 1.341.937,00 em julho/2021.

Observa-se o acréscimo de R\$ 625,00, decorrente dos novos bloqueios contabilizados na rubrica "BANCO BLOQUEIO JUDICIAL TRABALHISTA".

➤ **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\$ 338.794,00 em julho/2021.

Nota-se a majoração de 1% decorrente dos pagamentos de adiantamento de rescisões, conforme discorrido na planilha abaixo:

ADIANTAMENTO A FUNCIONÁRIOS	mai/21	jun/21	jul/21
ADIANTAMENTO DE SALÁRIOS	-	-	2.199

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

ADIANTAMENTO DE RESCISOES	242.560	294.256	300.993
ADIANTAMENTO-CONCESSAO A EMPRE	40.000	40.000	40.000
TOTAL	282.560	334.256	338.794

Ademais, nota-se que o saldo da rubrica “adiantamento de salários” está invertido, que será objeto de questionamento a Recuperanda.

➤ **Débito/Crédito entre filiais:** o saldo apurado no mês de julho/2021 foi de R\$ 143.545.348,00, sendo R\$ 28.077.485,00 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\$ 3.243.556,00, sendo a composição do grupo representada na tabela a seguir:

CONSÓRCIOS EM ANDAMENTO	mai/21	jun/21	jul/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 L10	- 1.121.061	- 1.121.061	- 1.121.061
CONS VALE DO CUIABÁ	491.096	491.096	491.096
CONSÓRCIO RIO BENGALAS	- 4.679	- 3.721	- 6.418
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 CONSTAN EIT ROCHDAL	- 2.327.422	- 2.372.422	- 2.602.954
CONSÓRCIO DESENVOLVIMENTO URB	4.170.144	4.113.452	7.794.263
CONSÓRCIO PARAISOPOLIS	11.363.538	11.563.188	11.551.573
CONSÓRCIO VIARIO LAPA-PIRITUBA	- 1.565.418	- 1.640.846	- 1.833.256
TOTAL	24.810.442	24.833.929	28.077.485

Ademais, as 03 rubricas de maior relevância são “Consórcio Desenvolvimento ITAJ”, “Consórcio Paraisópolis” e “Consórcio Desenvolvimento Urb.” (sendo esta última conta a que apresentou maior elevação de saldo).

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, não houve variação, 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\$ 169.954.193,00 em julho/2021, com uma redução de R\$ 2.693,00 em relação ao mês anterior.

- **Direitos Realizáveis a Longo Prazo:** os direitos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 133.207.650,00, com aumento em menos de 1% se comparado ao mês anterior, e o equivalente a R\$ 9.527,00. O grupo é composto pelos saldos das contas “clientes” de R\$ 104.145.188,00 e “direitos a receber de pessoas” de R\$ 29.062.462,00, sendo que esta última, registrou o acréscimo inferior a 1%, decorrente de aportes em empresas coligadas (EIT Industrial e GCR Construções).

- **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 do mês de julho/2021, ou seja, foi contabilizado depreciação na monta de R\$ 12.221,00.

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 maio/2021 a julho/2021:

PASSIVO	mai/21	jun/21	jul/21
FORNECEDORES NACIONAIS E ESTRA	- 2.088.462	- 1.721.029	- 2.068.173
PROVISÕES	- 1.713.126	- 1.817.396	- 1.871.875
FOLHA DE PAGAMENTO A PAGAR	- 18.795.580	- 18.864.626	- 18.918.520
ENCARGOS SOCIAIS A PAGAR	- 6.549.683	- 6.403.326	- 6.381.105
ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER	- 371.036	- 371.036	- 371.036
OBRIGACOES TRIBUTARIAS	- 3.385.638	- 3.471.205	- 3.479.938
OUTRAS OBRIGACOES A PAGAR	- 3.882.516	- 3.882.516	- 3.882.516
PASSIVO CIRCULANTE	- 36.786.041	- 36.531.133	- 36.973.163
FORNECEDORES	- 47.056.000	- 47.056.000	- 47.056.000
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS	- 62.631.666	- 63.545.518	- 64.513.818
PROVISAO PARA CONTIGENCIAS	- 8.602.814	- 8.602.814	- 8.602.814
OBRIGACOES TRABALHISTAS E TRIB	- 71.347.481	- 71.347.481	- 71.347.481
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	- 189.637.962	- 190.551.814	- 191.520.114
CAPITAL SOCIAL	- 101.100.000	- 101.100.000	- 101.100.000
RESERVA DE LUCROS	- 23.389.870	- 23.389.870	- 23.389.870
LUCROS/PREJUIZOS ACUMULADOS	- 25.417.819	- 25.417.819	- 25.417.819
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 149.907.689	- 149.907.689	- 149.907.689
TOTAL	- 376.331.692	- 376.990.637	- 378.400.966

De modo geral, houve aumento inferior a 1%, totalizando o valor de R\$ 378.400.966,00. A seguir, apresentaremos a análise detalhada dos grupos de contas do passivo e suas variações no mês de julho/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

- **Passivo circulante:** os passivos a curto prazo somavam R\$ 36.973.163,00 e equivaliam a 10% do passivo total da Empresa, registrando acréscimo de R\$ 442.029,00 em relação ao mês de junho/2021.
- **Fornecedores:** o saldo apresentado foi de R\$ 2.068.173,00, ou seja, houve uma elevação de 20% em comparação ao mês anterior, devido as apropriações no valor de R\$ 706.544,00 terem sido superiores às baixas de R\$ 359.400,00. Em conformidade com os demonstrativos contábeis, verifica-se que houve registro da baixa de 15% 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\$ 54.479,00, decorrente das apropriações de férias e 13º salários referentes ao mês de julho/2021.

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

PROVISÕES	mai/21	jun/21	jul/21
13º SALÁRIO	- 136.452	- 165.904	- 193.691
PROVISÃO DE FÉRIAS	- 1.576.675	- 1.651.492	- 1.678.185
TOTAL	- 1.713.126	- 1.817.396	- 1.871.875

- **Folha de pagamento a pagar:** constituída pelos salários dos colaboradores, férias, pensões e rescisões que em julho/2021 sumarizaram R\$ 18.918.520,00, com acréscimo de R\$ 53.894,00 decorrente, principalmente, do reconhecimento de reclamações trabalhistas na rubrica “rescisões a pagar”.

Neste diapasão, foram analisados os comprovantes de pagamento dos salários dos colaboradores, demonstrando que a

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

Recuperanda, no mês de julho/2021, realizou o pagamento integral do saldo de salários referente ao mês de junho/2021, na monta de R\$ 141.476,00 no dia 05/07/2021.

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	mai/21	jun/21	jul/21
SALÁRIOS A PAGAR	- 152.984	- 151.198	- 152.898
FÉRIAS A PAGAR	- 7.703.002	- 7.703.002	- 7.703.002
PENSÃO ALIMENTÍCIA A PAGAR	- 3.160	- 3.159	- 3.159
RESCISÕES A PAGAR	- 10.936.434	- 11.007.266	- 11.059.460
TOTAL	- 18.795.580	- 18.864.626	- 18.918.520

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 23 colaboradores ativos. Sendo que o saldo inerte em férias, está sendo objeto de questionamento a Recuperanda.

➤ **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\$ 6.381.105,00 em julho/2021, com redução em menos de 1% decorrente de baixas no valor de R\$ 138.915,00, serem superiores as apropriações no mês R\$ 116.694,00.

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 julho/2021, foi apurado a monta de R\$ 3.479.938,00, com aumento de R\$ 8.733,00 em virtude de os pagamentos terem sido inferiores 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",

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

“ISS retido de terceiros”, “PCC a recolher (5952)”, “PCC (5952) parcelamento simplificado”, “transação excepcional demais”, “PIS” e “COFINS”. Ademais, frisa-se que mais detalhes serão discorridos no tópico específico “Dívida Tributária”.

- **Passivo não circulante:** as dívidas exigíveis a longo prazo sumarizaram R\$ 191.520.114,00, com aumento inferior a 1%, em relação ao mês de junho/2021.
- **Empréstimos e financiamentos a longo prazo:** demonstrou o montante de R\$ 64.513.818,00 em julho/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\$ 968.300,00. A seguir, a composição do grupo no período de maio/2021 a julho/2021:

EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS LP	mai/21	jun/21	jul/21
BIC BANCO CONTRATO 1242218	- 59.981.166	- 60.895.018	- 61.863.318
GERALDO CABRAL ROLA FILHO	- 418.000	- 418.000	- 418.000
LAGOA NOVA	- 2.067.500	- 2.067.500	- 2.067.500
STRATA CONCESSIONARIAS INTEGRÁ	- 165.000	- 165.000	- 165.000
TOTAL	- 62.631.666	- 63.545.518	- 64.513.818

Por último, destaca-se que a diferença entre o total do ativo de R\$ 374.379.043,00 e o total do Passivo de R\$ 378.400.966,00, refere-se ao prejuízo contábil acumulado na Demonstração do Resultado do Exercício no período de setembro/2020 a julho/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, bem como os incidentes de habilitações e impugnações julgadas até o presente momento, a relação de credores sujeitos aos efeitos da

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

Recuperação Judicial apresenta a seguinte composição, atualizada até 31/07/2021:

RESUMO CREDORES SUJEITOS AOS EFEITOS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL				
CLASSES	QUANT. CRED.	STATUS	VALOR	% PART. CLASSE
I	891	CUMPRINDO PARCIALMENTE	R\$ 23.048.405,15	33%
II	0	NÃO HÁ CREDORES	-	0%
III	258	CARÊNCIA	R\$ 29.751.624,84	42%
IV	316	CARÊNCIA	R\$ 17.256.679,61	25%
TOTAL	1458	-	R\$ 70.056.709,60	100%

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 a classe I, foram pagos parcialmente, conforme demonstrado na tabela acima, bem como nos autos do processo principal, esta Administradora Judicial disponibiliza periodicamente o Relatório de Cumprimento do Plano recuperacional, apresentando detalhadamente as 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:

DÍVIDA TRIBUTÁRIA	mai/21	jun/21	jul/21
-------------------	--------	--------	--------

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

INSS A RECOLHER SOBRE FOLHA	-	5.466.124	-	5.510.301	-	5.549.662
FGTS A RECOLHER SOBRE FOLHA	-	679.559	-	509.306	-	475.144
ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER	-	6.145.683	-	6.019.607	-	6.024.806
INSS	-	15.533	-	12.448	-	2.226
INSS PARC PEDIDO 2386089	-	323.392	-	307.208	-	291.023
IRRF 0588 A RECOLHER	-	2.058	-	2.058	-	2.058
IRRF 1708 A RECOLHER	-	62.352	-	59.628	-	56.627
IRRF 0561 A RECOLHER	-	689.700	-	691.548	-	712.673
PARCELAMENTO SIMPLIFICADO IRRF	-	265.698	-	252.661	-	239.625
ISS RETIDO DE TERCEIROS	-	11.349	-	4.899	-	2.220
PCC A RECOLHER 5952	-	182.800	-	177.728	-	169.381
PCC 5952 PARCELAMENTO SIMPLIFICADO	-	8.686	-	8.228	-	7.771
COFINS A PAGAR	-	1.700.375	-	1.794.189	-	1.793.254
COFINS DIFERIDO	-	6.445	-	-	-	22.094
PIS A PAGAR	-	360.702	-	381.033	-	380.835
PIS DIFERIDO	-	1.381	-	-	-	4.713
IMPOSTOS E TAXAS DIVERSAS A PAGAR	-	48.559	-	48.559	-	48.559
TRANSAÇÃO EXCEPCIONAL	-	61.186	-	50.673	-	40.128
DÍVIDA TRIBUTÁRIA	-	3.724.564	-	3.790.861	-	3.773.187
DÍVIDA TRIBUTÁRIA - CP	-	9.870.246	-	9.810.468	-	9.797.992
OBRIGAÇÕES SOCIAIS RJ	-	22.084.623	-	22.084.623	-	22.084.623
ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER	-	22.084.623	-	22.084.623	-	22.084.623
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
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
DÍVIDA TRIBUTÁRIA	-	57.865.673	-	57.865.673	-	57.865.673
DÍVIDA TRIBUTÁRIA LP	-	79.950.296	-	79.950.296	-	79.950.296
TOTAL	-	89.820.542	-	89.760.764	-	89.748.288

A Dívida Tributária totalizou R\$ 89.748.288,00 (valor sem os acréscimos dos encargos legais), com redução de R\$ 12.475,00, se comparado ao mês de junho/2021.

Do montante devido, os encargos sociais representavam 31% do total da dívida tributária com um valor de R\$ 28.109.429,00, enquanto as obrigações fiscais equivaleram a 69% do montante devedor com o valor total de R\$ 61.638.859,00.

➤ **Encargos Sociais – CP:** em julho/2021, o valor registrado nesse grupo de contas sumarizou R\$ 6.024.806,00, com acréscimo em menos de 1%. Importante destacar que o INSS a recolher sobre folha aumentou R\$ 39.361,00, em virtude das novas apropriações serem superiores aos pagamentos, em contrapartida, o FGTS demonstrou regressão de R\$ 34.162,00, em razão dos

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

pagamentos serem superiores as novas apropriações, logo, o grupo de contas apresentou aumento de R\$ 5.199,00.

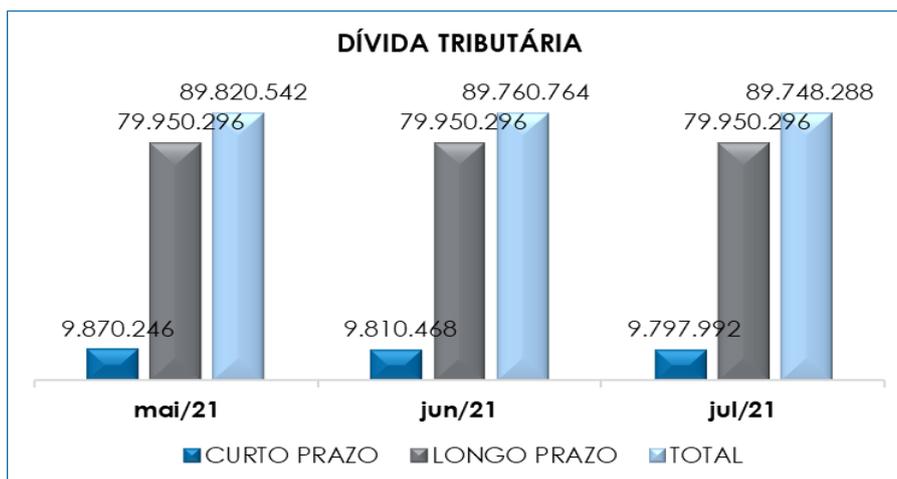
Quanto aos pagamentos realizados no mês de julho/2021, nota-se que ocorreu o adimplemento na quantia de R\$ 137.902,00, sendo R\$ 81.368,00 referente a INSS e R\$ 56.535,00 referente a FGTS.

➤ **Obrigações Tributárias – CP:** verifica-se o montante no valor de R\$ 3.773.187,00, com decréscimo em menos de 1% em comparação a junho/2021. Nota-se que as baixas no mês (pagamentos ou compensações), foram superiores as novas apropriações.

Do exposto, nota-se que o total do passivo tributário da Recuperanda apresentou redução equivalente a R\$ 12.475,00 em comparação ao mês de junho/2021, visto que as obrigações tributárias no mês de julho/2021 foram inferiores 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", "INSS", "PIS", "COFINS", "FGTS" e "transação excepcional demais", na quantia de R\$ 245.196,40.

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



Importante ressaltar que os valores registrados são extraconcursais, como já mencionado anteriormente, onde é necessário e esperado que as Recuperandas busquem métodos para adimplemento das dívidas já reconhecidas, além do gerenciamento das novas obrigações assumidas, uma vez que a dívida tributária consolidada vem aumentando gradativamente ao longo dos meses.

VIII.I - MEDIDAS PARA GESTÃO DO ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO

Esta Administradora Judicial solitiou a Recuperanda um posicionamento sobre a tratativa adotada para equalização destes valores, que encaminhou 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

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

pandemia de Covid-19, o Programa de Retomada Fiscal, indicado pela PGFN para tratamento dos débitos junto à União. As tratativas estão evoluindo”.

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. De acordo com o informado pela Recuperanda no dia 07/07/2021, 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:

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

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO (DRE)	mai/21	jun/21	jul/21	Acum/2021
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	1.613.959	5.141.584	7.580.927	82.184.010
RECEITA DE OBRAS	1.459.288	960.105	736.469	7.215.558
OUTRAS RECEITAS DE CONSÓRCIOS	96	65	3.819	32.616
RECEITAS DE ALUGUEL DE EQUIPAMENTO	154.575	137.778	129.291	1.354.818
RECEITA DE CONSORCIO	-	4.043.636	6.711.349	73.581.017
DEDUÇÕES DA RECEITA	- 98.145	- 390.874	- 511.440	- 5.813.428
TRIBUTOS INCIDENTES S/ OBRA	- 96.183	- 121.972	- 38.767	- 1.541.573
COFINS	- 79.042	- 100.260	- 31.920	- 1.267.099
PIS FATURAMENTO	- 17.141	- 21.712	- 6.847	- 274.473
TRIBUTOS INCIDENTES S/ OBRA CONSÓRCIO	- 1.963	- 268.902	- 472.673	- 4.271.855
ISS	- 1.134	- 121.309	- 217.894	- 1.826.001
COFINS	- 681	- 121.309	- 209.408	- 2.010.199
PIS FATURAMENTO	- 147	- 26.284	- 45.372	- 435.656
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	1.515.814	4.750.711	7.069.488	76.370.582
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	94%	92%	93%	93%
CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS	- 4.971.559	- 4.267.332	- 3.378.040	- 72.154.471
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	- 3.455.745	483.379	3.691.448	4.216.110
% RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	-214%	9%	49%	5%
DESPEAS COM MAO DE OBRA	- 427.891	- 348.669	- 419.814	- 4.463.455
DESPEAS COM MATERIAIS	- 1.311	- 641	- 2.019	- 14.619
DESPEAS COM SERVIÇOS DE TERCEIROS	- 280.080	- 195.699	- 271.169	- 2.818.002
DESPEAS GERAIS ADMINISTRATIVA	- 59.097	- 52.283	- 40.136	- 570.304
DESPEAS TRIBUTARIAS	-	- 0	-	- 680
RECEITA DE VENDA DE IMOBILIZADO	- 22.000	-	- 500	- 766.500
(-) RECUPERACAO DE DESP ADMINI	1.000	1.000	1.000	6.000
OUTRAS RECEITAS EVENTUAIS	3.000	-	-	8.506.876
LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULT. FINANC.	- 4.242.124	- 112.914	2.958.810	5.628.425
RECEITAS FINANCEIRAS	30.674	76	0	187.184
DESPEAS FINANCEIRAS	- 893.918	- 969.690	- 987.531	- 9.837.532
RESULTADO ANTES DOS TRIB. S/ O RESULTADO	- 5.105.367	- 1.082.528	1.971.279	- 4.021.923
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 5.105.367	- 1.082.528	1.971.279	- 4.021.923

De acordo com o demonstrativo supra, é nítido que a Recuperanda operou no mês de julho/2021 com **resultado positivo** no valor de **R\$ 1.971.279,00**. Ademais, apresentou reversão do saldo negativo apurado no mês imediatamente anterior, o qual se justifica pela majoração de 47% do faturamento.

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

➤ **Receita operacional bruta:** a receita bruta auferida no mês em análise foi de R\$ 7.580.927,00, estando composta por "receita de obras", "outras receitas

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

de consórcios", "receita de aluguel de equipamentos" e "receitas de consórcio.

Em relação ao mês de junho/2021, observou a majoração em 47%, o equivalente a R\$ 2.439.343,00, 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 julho/2021, a Devedora realizou o abatimento da quantia total de R\$ 511.440,00, referente aos "tributos incidentes sobre obras", com acréscimo de R\$ 120.566,00 se comparado ao mês anterior, por consequência do acréscimo de receitas.

➤ **Custos:** os custos somaram R\$ 3.378.040,00 em julho/2021, com redução de 21%, o equivalente a R\$ 889.292,00 em relação ao mês anterior.

Observou-se que a variação mencionada é resultado principalmente do decréscimo de R\$ 819.265,00 no subgrupo de "serviços de terceiros - pj", e R\$ 188.810,00 em "custos em consórcios, e outras variações menores.

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 julho/2021, um aumento de R\$ 71.145,00, em relação ao mês de junho/2021. As evoluções foram nas rubricas "aviso prévio e indenização trabalhista" e "salários e vantagens", sendo essa a de maior relevância no mês em análise.

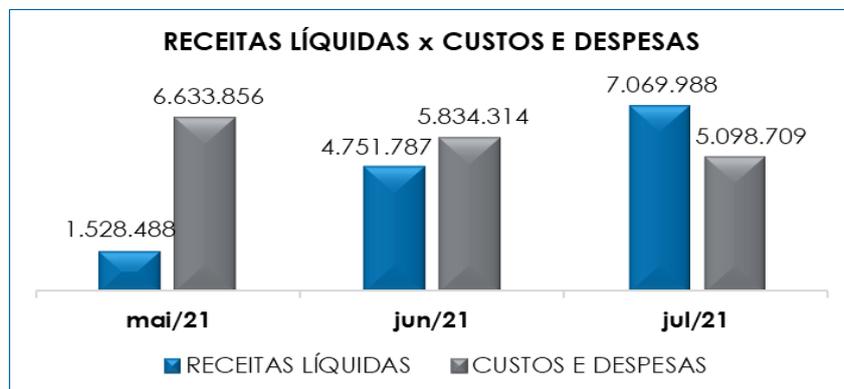
São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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 com materiais:** houve acréscimo de R\$ 1.377,00, justificado pela redução de compra de peças e acessórios de “infraestrutura de TI”, registrando o valor final de R\$ 2.019,00.
- **Despesas com serviços de terceiros:** no mês em análise, notou-se o aumento no grupo de despesas de terceiros em 39%, justificada pela majoração na rubrica “outros serviços PJ” em R\$ 75.470,00. Além disso, não houve contabilização de despesa na conta “manutenção de equipamentos e outros” e “frete e carretos”.
- **Despesas gerais e administrativas:** verifica-se a redução de 23%, o equivalente a R\$ 12.147,00, decorrente do decréscimo nas rubricas “mensalidades e contribuições”, “outras despesas administrativas” e “despesas com representação”, sendo essa a de maior relevância no mês analisado.
- **(-) Recuperação de Despesas Administrativas:** no mês de julho/2021, a Devedora realizou o abatimento da quantia total de R\$ 1.000,00, contabilizado com histórico “VR. PROC J 20262”, de acordo com o informado pela Recuperanda no e-mail do dia 07/07/2021, o abatimento está sendo feito em razão de decisão proferida no processo nº 0015652-68.2018.8.26.0053.
- **Receita de Venda de Imobilizado:** no mês analisado, o saldo apresentado foi de R\$ 500,00, fato justificado pela venda de imobilizando conforme nota fiscal nº 23 – Noveli e Noveli.
- **Despesas financeiras:** nota-se o saldo de R\$ 987.531,00 com aumento de R\$ 17.841,00 em comparação ao mês de junho/2021, decorrente da majoração na rubrica “juros e multas de mora” na quantia de R\$ 18.378,00, ser superior a redução de R\$ 537,00 em “comissões e despesas bancárias”.

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 julho/2021 a Recuperanda apresentou um total de receitas de R\$ 7.069.988,00, após a dedução dos impostos sobre as vendas, em contrapartida, os custos e despesas sumarizaram R\$ 5.098.709,00, evidenciando apuração de lucro contábil de R\$ 1.971.279,00.

No mais, no período de setembro/2020 a julho/2021, a Recuperanda apresentou prejuízo acumulado de R\$ 4.021.923,00, tendo em vista que seu encerramento ocorre no mês de agosto/2021.

Por fim, consigna-se que a Recuperanda apresentou lucro no mês em análise, mas houve prejuízo acumulado do período, sendo necessário, portanto, realizar 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.

DEMONSTRAÇÃO FLUXO DE CAIXA (DFC)	mai/21	jun/21	jul/21
Resultado do exercício	(5.105.367)	(1.082.528)	1.971.279
Provisões	43.860	104.270	54.479
Depreciações	12.221	12.221	12.221
Resultado Ajustado	(5.049.287)	(966.037)	2.037.978
I - Das Atividades Operacionais			
(Aumento) Ou Redução Nos Ativos Operacionais	4.577.567	429.096	(3.376.775)
Clientes	1.975.549	1.818.015	(735.969)
Terceiros	(220.440)	(159.077)	(625)
Direitos a Receber	104.990	143.498	(9.527)
Débitos Entre Filiais	3.561.792	(23.487)	(3.243.556)
Direitos Trabalhistas	(52.586)	(51.696)	(4.538)
Administradora De Crédito	(791.738)	(1.298.156)	617.440
Aumento Ou (Redução) Nos Passivos Operacionais	(421.187)	(359.177)	387.550
Fornecedores	(724.304)	(367.433)	347.144
Obrigações Trabalh. e Trib.	314.117	8.255	40.406
Outras obrigações a pagar	(11.000)	-	-
Caixa Aplicado Nas Operações	(892.907)	(896.118)	(951.247)
Imposto De Renda E Contribuição Social Sobre Lucro Líquido Pago	1,00	-	-
Recursos líquidos provenientes das atividades	(892.906)	(896.118)	(951.247)

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

operacionais			
II - Das Atividades De Investimentos			
Recursos líquidos utilizados nas atividades de investimentos	-	-	-
III - Das Atividades De Financiamentos			
Empréstimos e financiamentos	874.871	913.853	968.300
Recursos líquidos provenientes das atividades de financiamentos	874.871	913.853	968.300
(=) Aumento/(redução) de caixa e equivalentes de caixa	(18.035)	17.734	17.053
Disponibilidades no início do exercício	145.777	127.741	145.475
Disponibilidades no final do exercício	127.741	145.475	162.528
(=) Aumento/(redução) de caixa e equivalentes de caixa	(18.036)	17.734	17.053

Conforme demonstrativo supra, as atividades resultaram em um aumento nas disponibilidades da Recuperanda no importe de R\$ 17.053,00, evidenciando que as entradas de recursos e o aumento de valores a pagar no futuro foram superiores às saídas de numerários.

➤ **Atividades operacionais:** no mês de julho/2021, observou-se o acréscimo de R\$ 951.247,00.

Nos ativos operacionais, observou-se o acréscimo de R\$ 3.376.775,00, sendo que as principais variações que contribuíram para a evolução supramencionada foi a majoração da rubrica “débitos/créditos entre filiais” e “clientes”, ou seja, o recebimento desses valores foi prolongado.

Quanto aos passivos operacionais, nota-se o aumento de R\$ 387.550,00, sendo R\$ 347.144,00 em “fornecedores” e R\$ 40.406,00 em “obrigações trabalhistas e tributárias”. Por fim, as variações mencionadas são resultadas de as apropriações serem inferiores aos pagamentos efetuados no mês.

➤ **Atividades de financiamento:** verifica-se a variação positiva no montante de R\$ 968.300,00 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 julho/2021, é esperado que a Recuperanda adote medidas para melhorar 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 julho/2021 era de 48 funcionários, sendo que 23 exerciam suas atividades normalmente, 01 estava em gozo de férias, 24 estavam afastados e 01 foi demitido.

No que se refere aos gastos com a **Folha de Pagamento**, estes somaram R\$ 651.546,00 e demonstraram um aumento de 22%, se comparado ao mês anterior (decorrente, principalmente, do acréscimo da rubrica "salários e vantagens" e "aviso prévio e indenização trabalhista"). Verifica-se que as despesas com o pessoal administrativo representaram 64% do total dos gastos, consequência disso, os custos do setor de obra equivaleram a 36%.

Ademais, a folha de pagamento representou mais de 9% 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 lucro operacional de **R\$ 2.970.530,00**, com reversão do prejuízo operacional apontado no mês anterior em R\$ 3.072.223,00. Essa variação ocorreu pelo aumento de 47% da "receita operacional bruta". Além disso, ocorreu o decréscimo de R\$ 632.880,00 dos custos, deduções e despesas, que contribuiu com o resultado positivo.

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\$ 0,06**, 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\$ 1,64**, 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, ademais, vale destacar que esse indicador aumentou R\$ 0,01.

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 julho/2021, a **Disponibilidade Operacional** resultou na monta de **R\$ 7.435.987,00**, com acréscimo de 6% decorrente da evolução na rubrica “clientes” (R\$ 735.969,00) ser superior ao acréscimo na rubrica “fornecedores” (R\$ 347.144,00).

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 julho/2021, atingiu a monta de **R\$ 167.451.687,00**, demonstrando acréscimo de R\$ 2.942.272,00. Tal fato, se deu em virtude de o aumento de R\$ 442.029,00 no “passivo circulante”, ser inferior ao aumento de R\$ 3.384.301,00 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. No entanto, houve aumento no índice de **Grau de Endividamento** em 0,90% e montante final de **R\$ 226.218.355,00**, decorrente de pagamentos, parciais, das obrigações trabalhistas, fornecedores, obrigações previdenciárias e alguns tributos, serem inferiores as novas apropriações.

Verifica-se que o **Faturamento** bruto apurado em julho/2021, totalizou **R\$ 7.580.927,00**, apresentando aumento equivalente a R\$ 2.439.343,00.

No mês analisado, o **Ativo** das Recuperandas somava **R\$ 374.379.043,00** e o **Passivo** registrava o montante de R\$ **378.400.966,00**, e a diferença entre eles no valor de **R\$ 4.021.923,00**, refere-se ao prejuízo acumulado no período de setembro/2020 a julho/2021.

Verifica-se que o prejuízo contábil apurado na **Demonstração do Resultado do Exercício** em julho/2021 sumarizou **R\$ 1.971.279,00**, e no período acumulado, apurou-se o prejuízo contábil na monta de R\$ 4.021.293,00, tendo em vista que o encerramento contábil é realizado em agosto.

Em julho/2021, a **Demonstração dos Fluxos de Caixa** obteve variação positiva, totalizando a evolução no valor de R\$ 17.053,00, tendo em vista que as entradas de recursos e a dilatação de pagamentos, foram superiores 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

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

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, 29 de setembro 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