

**EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUÍZA DE DIREITO DA 4ª VARA  
CÍVEL DA COMARCA DE TAUBATÉ – ESTADO DE SÃO PAULO**

**Processo nº 0003293-77.2022.8.26.0625**

**Exibição de Documento ou Coisa Cível**

**R4C ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA.**, regularmente nomeada *Administradora Judicial* nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** da empresa **SADESUL PROJETOS E CONSTRUÇÕES LTDA.**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, em conformidade com o artigo 22, inciso II, alínea “c” da Lei nº 11.101/05, requerer a juntada do **Relatório Mensal de Atividades** (RMA) relativo aos meses de Junho/22 e Julho/22, bem como demais documentos contábeis atinentes ao mesmo período.

Termos em que pede deferimento.

Campinas, 12 de setembro de 2022.

**R4C ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL**

*Maurício Dellova de Campos*

*OAB/SP nº 183.917*

*Arthur F. Cesarini*

*OAB/SP nº 345.711*

*Felipe Rodrigues Medeiros*

*OAB/SP nº 468.865*



ADMINISTRAÇÃO  
JUDICIAL

---

## Relatório Mensal de Atividades

---

*Sadesul Projetos e Construções Ltda.*

---

*Julho/2022*

---



## Sumário

|  |           |
|--|-----------|
| <b>1. INTRODUÇÃO.....</b>                                  | <b>5</b>  |
| <b>2. ASPECTOS CONJUNTURAIS E CONTEXTO SETORIAL.....</b>   | <b>6</b>  |
| <b>3. VISÃO GERAL DA RECUPERANDA.....</b>                  | <b>8</b>  |
| 3.1. DO ESTABELECIMENTO E ATIVIDADES DESENVOLVIDAS.....    | 8         |
| 3.2. DAS FILIAIS.....                                      | 9         |
| 3.3. DA COMPOSIÇÃO SOCIETÁRIA.....                         | 10        |
| 3.4. DA ESTRUTURA ORGANIZACIONAL.....                      | 10        |
| <b>4. INFORMAÇÕES ECONÔMICAS E CONTÁBEIS.....</b>          | <b>11</b> |
| 4.1. BALANÇO PATRIMONIAL.....                              | 11        |
| 4.1.1. Disponível.....                                     | 11        |
| 4.1.2. Aplicações financeiras.....                         | 12        |
| 4.1.3. Contas a receber.....                               | 13        |
| 4.1.4. Direitos a Faturar.....                             | 14        |
| 4.1.5. Estoques.....                                       | 14        |
| 4.1.6. Investimentos.....                                  | 14        |
| 4.1.7. Imobilizado.....                                    | 15        |
| 4.1.8. Fornecedores.....                                   | 16        |
| 4.1.7. Empréstimos e Financiamentos.....                   | 17        |
| 4.1.9. Obrigações Sociais e Trabalhistas.....              | 18        |
| 4.1.10. Passivo Tributário.....                            | 19        |
| 4.2. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO.....           | 20        |
| 4.2.1. Faturamento e Deduções de Vendas.....               | 20        |
| 4.2.2. Receita Líquida e Custo de Vendas.....              | 20        |
| 4.2.3. Margem de Contribuição e Despesas Operacionais..... | 22        |
| 4.2.4. Resultado Operacional.....                          | 23        |
| 4.2.5. Resultado Não Operacional.....                      | 24        |
| 4.2.6. Resultado Financeiro.....                           | 24        |
| 4.2.7. Resultado Líquido.....                              | 25        |
| <b>5. INDICADORES FINANCEIROS E CONTÁBEIS.....</b>         | <b>26</b> |
| 5.1. LIQUIDEZ CORRENTE.....                                | 26        |
| 5.2. LIQUIDEZ GERAL.....                                   | 27        |



|      |  |           |
|------|--|-----------|
| 5.3. | ENDIVIDAMENTO GERAL.....               | 27        |
| 6.   | <b>PASSIVO CONCURSAL .....</b>         | <b>28</b> |
| 7.   | <b>CONSIDERAÇÕES FINAIS.....</b>       | <b>29</b> |
| 8.   | <b>ACOMPANHAMENTO PROCESSUAL .....</b> | <b>30</b> |
| 9.   | <b>ANEXOS.....</b>                     | <b>31</b> |

## Glossário

|                                     |   |
|-------------------------------------|---|
| <b>Sadesul</b>                      | Sadesul Projetos e Construções Ltda.  |
| <b>DRE</b>                          | Demonstrativo de Resultado do Exercício   |
| <b>BP</b>                           | Balço Patrimonial   |
| <b>DFC</b>                          | Demonstração de Fluxo de Caixa  |
| <b>Receita Bruta ou Faturamento</b> | Todas as receitas operacionais auferidas pela empresa em um determinado período, incluindo impostos, comissões, etc.  |
| <b>Receita Líquida</b>              | Se trata do faturamento ou receita bruta depois de deduzidos os impostos, devoluções e comissões, sendo esta última de acordo com a política da empresa.  |
| <b>Custo de Vendas</b>              | São os gastos diretamente ligados a produção, como matéria-prima, materiais auxiliares e mão-de-obra direta.  |
| <b>Margem de Contribuição</b>       | Por margem de contribuição entende-se o valor que a operação da empresa gera após deduzir os impostos e os custos de vendas. Esse valor deve ser suficiente para cobrir as despesas da empresa e gerar retorno aos sócios.  |
| <b>EBITDA</b>                       | O EBITDA ( <i>Earnings before interests, taxes, depreciation and amortizations</i> ) – resultado antes dos juros, impostos, depreciação e amortizações – representa a geração operacional de caixa da empresa, isto é, o quanto a empresa consegue gerar de recursos apenas em suas atividades operacionais e, por isso, também é chamado de resultado operacional. |
| <b>Resultado Financeiro</b>         | É a diferença entre as despesas financeiras da empresa, que podem ser provenientes de juros pagos sobre empréstimos, descontos de duplicatas, variação cambial, entre outras operações; e ganhos obtidos no mercado financeiro. Não é um resultado ligado diretamente a operação executada pela empresa.  |
| <b>Resultado Não Operacional</b>    | É a diferença entre ganhos e despesas referentes a fatos não ligados a operação da empresa, como aluguéis, venda de um imóvel ou ativo imobilizado.   |
| <b>Resultado Líquido</b>            | Se trata de resultado final da empresa, depois de contabilizado todos os fatores ocorridos no exercício.  |

## Sadesul Projetos e Construções Ltda.

### 1. Introdução

Nos termos da Lei 11.101/2005, bem como, do Comunicado CG n.º 786/2020 da Corregedoria Geral de Justiça de São Paulo, o presente relatório inaugural foi elaborado com o objetivo primordial de verificar o cumprimento dos requisitos previstos nos artigos 48 e 51 da lei de regência, identificando as bases financeiras, operacionais e estratégicas em direção à desejada e futura superação da sua crise, de forma a resguardar e maximizar sua função social, seja como entidade geradora de bens e recursos, seja como provedora de empregos e tributos resguardando também os interesses da comunidade de credores.

Neste sentido, a presente análise inaugural sintetiza, observa e relata a capacidade financeira da empresa a partir de informações disponibilizadas exclusivamente pela recuperanda, não sendo neste momento factíveis de verificação por esta Perita. Confiamos, portanto, na qualidade, completude, rigorosidade e precisão de tais informações<sup>1</sup>.

Cabe ressaltar ainda que o relatório leva em consideração outras variáveis de cunho não apenas micro, mas também macroeconômico.

---

<sup>1</sup> Tendo em vista a presunção de boa-fé e correção por parte da recuperanda, especialmente por tratar-se de ato que é processado em juízo, submetido, portanto, ao ministério do Poder Judiciário, eis que os relatórios mensais são elaborados por esta Administradora Judicial a partir de informações fornecidas pela recuperanda, de modo que esta deve estar ciente de que tem exclusiva responsabilidade pela higidez, correção técnica e veracidade da documentação disponibilizada. Assim, esta auxiliar do juízo não hesitará em adotar as medidas cabíveis caso constatare qualquer indício de fraude na concepção da documentação que serve de base à elaboração dos relatórios mensais.

Com base nos dados que aqui serão apresentados, verificaremos ou não a capacidade da empresa, no presente momento e contexto, de honrar suas responsabilidades, tendo em vista o processo de Recuperação Judicial, em especial em face de seus credores.

O atual relatório retrata exclusivamente as informações disponibilizadas, pela recuperanda, entre os meses de janeiro/2022 a julho/2022.

## 2. Aspectos conjunturais e contexto setorial

A atividade empresarial<sup>2</sup> é organizada para a produção, circulação de bens ou de serviços e, como atividade econômica está sujeita a diversos riscos – internos e externos – que podem levar uma empresa a situação de crise econômico-financeira.

Neste sentido, além da análise econômico-financeira baseada nas demonstrações contábeis disponibilizadas pela recuperandas, importa trazer à evidência uma breve análise da conjuntura econômica, bem como, da atual situação do setor desenvolvido.

Segundo o relatório Focus do Banco Central divulgado na data de 05/09/2022 estima-se que o PIB brasileiro crescerá 2,26% neste ano. Para o mercado financeiro, a previsão para 2023 foi de 0,47%.

---

<sup>2</sup> Negrão, Ricardo. Direito empresarial: estudo unificado. 5 ed. rev. – São Paulo, 2014.

A previsão para o câmbio<sup>3</sup> é de R\$ 5,20/US\$. Para o ano de 2023, os investidores estimam que o câmbio fique em R\$ 5,20/US\$ – informação também relevante, haja vista que várias empresas estão sujeitas à sua variação, afetando assim o seu resultado.

Outra informação importante para àquelas que exportam seus produtos ao resto do mundo, diz respeito a Balança Comercial. A expectativa de superávit para 2022 passou de US\$ 68,06 bilhões na semana passada para US\$ 68,03 bilhões. Em relação ao ano de 2023, a expectativa – também de superávit – foi mantida em US\$ 60,00 bilhões nessa semana.

Em relação a taxa básica de juros (Selic), a mediana das projeções para 2022 é de 13,75% ao ano e de 11,25 ao ano no final de 2023, segundo especialistas.

A meta de inflação<sup>4</sup> estabelecida pelo Conselho Monetário Nacional (CMN) para 2022 é de 3,5%.

De acordo com as projeções do mercado, o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) em 2022 passou de 6,70% para 6,61%, portanto, acima do teto da meta estipulado pelo CMN. Para 2023, a projeção passou de 5,30% para 5,27%.

Setorialmente, verifica-se diferentes impactos – dado a especificidade de cada um dos setores.

---

<sup>3</sup> Objetivando maior precisão nas projeções realizadas, o BC anunciou em janeiro/2021 que a projeção anual da moeda norte-americana passou a ser calculada a partir da média para a taxa no mês de dezembro e não mais no valor projetado para o último dia útil de cada ano.

<sup>4</sup> Há uma tolerância de 1,5 percentual, portanto, podendo ir de 2,00% até 5,00%.

Auxiliando na alta de 1,2% do Produto Interno Bruto (PIB), a construção civil apresentou – pelo oitavo trimestre consecutivo – crescimento no segundo trimestre de 2022.

Enquanto o componente do setor da indústria registrou avanço de 2,2%, a construção civil<sup>5</sup> teve alta de 2,7% na comparação com o primeiro trimestre de 2022.

No acumulado do semestre, a construção foi a atividade industrial que maior crescimento – 9,5% - apresentou, desempenho que deve elevar as projeções do setor.

Segundo Ana Castelo, coordenadora de Projetos de Construção do FGV Ibre, a perspectiva é positiva devido a desaceleração no aumento de custos, com commodities mais baratas, beneficiando os segmentos de reforma e habilitação de interesse social.

### **3. Visão geral da recuperanda**

Neste tópico apresentaremos informações a respeito do histórico da empresa, bem como relacionaremos os estabelecimentos e filiais (quando houver), com breve descritivo da atividade desenvolvida em cada um, quando segmentada ou diferenciada.

#### ***3.1. Do estabelecimento e atividades desenvolvidas***

De acordo com a Junta Comercial do Estado de São Paulo (JUCESP):

---

<sup>5</sup> Se comparado ao primeiro trimestre de 2021 verifica-se que a alta foi de 9,9%.



| Item                    | Descrição   |
|-------------------------|---|
| Tipo do Estabelecimento | Matriz  |
| Razão Social            | Sadesul projetos e Construções Ltda.  |
| Nome Fantasia           | N/D   |
| Data de Abertura        | 23/10/2002  |
| CNPJ                    | 05.379.815/0001-47  |
| Inscrição Estadual      | 688.285.260.113   |
| Natureza Jurídica       | 206-2 - Sociedade Empresária Limitada   |
| CNAE Principal          | 42.21-9-02 - Construção de estações e redes de distribuição de energia elétrica   |
| CNAE's Secundários      | 23.30-3-05 - Preparação de massa de concreto e argamassa para construção<br>46.79-6-99 - Comércio atacadista de materiais de construção em geral<br>52.11-7-99 - Depósitos de mercadorias para terceiros, exceto armazéns gerais e guarda-móveis<br>64.63-8-00 - Outras sociedades de participação, exceto holdings<br>71.12-0-00 - Serviços de engenharia<br>77.11-0-00 - Locação de automóveis sem condutor<br>77.32-2-01 - Aluguel de máquinas e equipamentos para construção sem operador, exceto andaimes<br>77.39-0-99 - Aluguel de outras máquinas e equipamentos comerciais e industriais não especificados anteriormente, sem operador |
| Endereço                | Av. Itália, 545   |
| Complemento             | 1º Andar  |
| Bairro                  | Jardim das Nações   |
| Cidade                  | Taubaté   |
| Estado                  | SP  |
| CEP                     | 12030-212   |
| Capital (R\$)           | 34.701.589,00   |

### 3.2. Das filiais

De acordo com pesquisa a JUCESP, a Sadesul apresenta as seguintes filiais:

| NIRE        | Cidade                   | UF | CNPJ               |
|-------------|--------------------------|----|--------------------|
| 31902494240 | Coração de Jesus         | MG | 05.379.815/0011-19 |
| 29999815690 | Sobradinho               | BA | 05.379.815/0007-32 |
| 23999024042 | Russas                   | CE | 05.379.815/0008-13 |
| 24999009893 | Ceará Mirm               | RN | 05.379.815/0009-02 |
| 26999074140 | Araripina                | PE | 05.379.815/0010-38 |
| 31999250278 | São Sebastião do Paraíso | MG |                    |
| 15999803118 | Mojui dos Campos         | PA | 05.379.815/0012-08 |
| 41901926551 | Missal                   | PR | 05.379.815/0013-80 |
|             | Taubaté                  | SP |                    |



### 3.3. Da composição societária

A recuperanda possui a seguinte composição societária:

| Sócios   | Cotas         | Participação |
|--|---------------|--------------|
| SDV Energía e Infraestructura SL<br>CNPJ: 10.647.670/0001-58 | 33.158.984,00 | 95,55%       |
| Antonio Carlos Temer Barbosa<br>CPF: 015.094.726-73          | 1.542.605,00  | 4,45%        |
| Total  | 34.701.589,00 | 100,00%      |

E seus administradores e representantes são:

| Nome                        | CPF            | Qualificação            |
|-----------------------------|----------------|-------------------------|
| Carlo Ranieri               | 015.094.726-73 | Administrador           |
| Jose Rafael Gonzalez Fermin | 862.093.595-07 | Administrador e Diretor |
| Rodoal Pereira Schlemm      | 012.752.670-68 | Representante           |

### 3.4. Da estrutura organizacional

A recuperanda possui a seguinte estrutura organizacional:

| Período       | Colaboradores (CLT) | Colaboradores (PJ) | Total | Varição |
|---------------|---------------------|--------------------|-------|---------|
| Dezembro/2021 | 495                 | 12                 | 507   | -       |
| Janeiro/ 2022 | 210                 | 11                 | 221   | -286    |

A recuperanda alterou a forma de encaminhar as informações a respeito de sua estrutura organizacional, a qual está refletida na tabela abaixo:

| Período         | Sede | Cositrans | Obras Encerradas | Paraguaçu | Renova | Voltália | Pró Labore | Total |
|-----------------|------|-----------|------------------|-----------|--------|----------|------------|-------|
| Fevereiro, 2022 | 30   | 8         | 14               | 15        | 68     | 105      | 2          | 242   |
| Março, 2022     | 26   | 4         | 14               | 14        | 61     | 130      | 2          | 251   |
| Abril, 2022     | 25   | 0         | 19               | 1         | 37     | 174      | 2          | 258   |
| Maió, 2022      | 24   | 0         | 19               | 0         | 2      | 285      | 2          | 332   |
| Junho, 2022     | 24   | 0         | 19               | 0         | 2      | 393      | 2          | 440   |
| Julho, 2022     | 23   | 0         | 17               | 0         | 0      | 404      | 2          | 446   |

Em junho/2022 houve a abertura de 108 posições de trabalho, seguido de mais 6 contratações em julho/2022, sendo o período se encerrado com 446 colaboradores em sua folha de pagamento.

#### 4. Informações Econômicas e Contábeis

De acordo com o IBRACON (NPC 27):

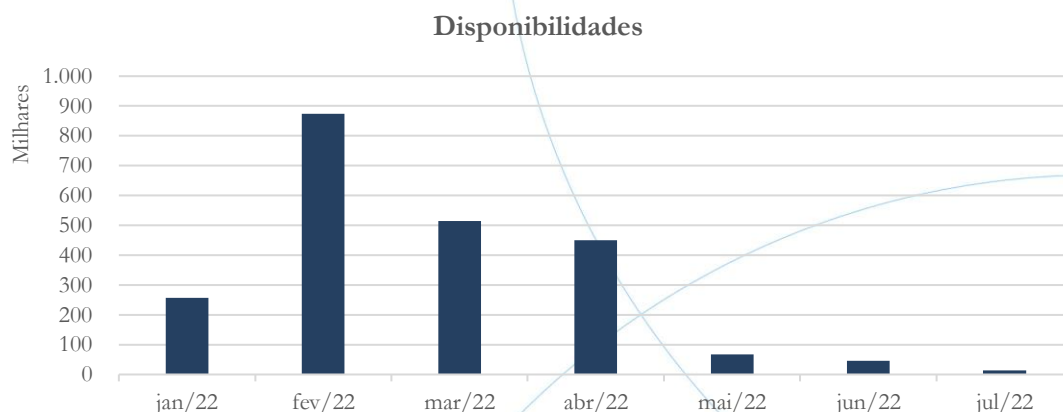
*[...] as demonstrações contábeis são uma representação monetária estruturada da posição patrimonial e financeira em determinada data e das transações realizadas por uma entidade no período findo nessa data. O objetivo das demonstrações contábeis de uso geral é fornecer informações sobre a posição patrimonial e financeira, o resultado e o fluxo financeiro de uma entidade, que são úteis para uma ampla variedade de usuários na tomada de decisões. As demonstrações contábeis também mostram os resultados do gerenciamento, pela Administração, dos recursos que lhe são confiados.*

##### 4.1. Balanço Patrimonial

O Balanço Patrimonial, como demonstração contábil, tem por objetivo evidenciar de forma qualitativa e quantitativamente – em uma determinada data – a posição patrimonial e financeira da empresa.

##### 4.1.1. Disponível

Gráfico 1



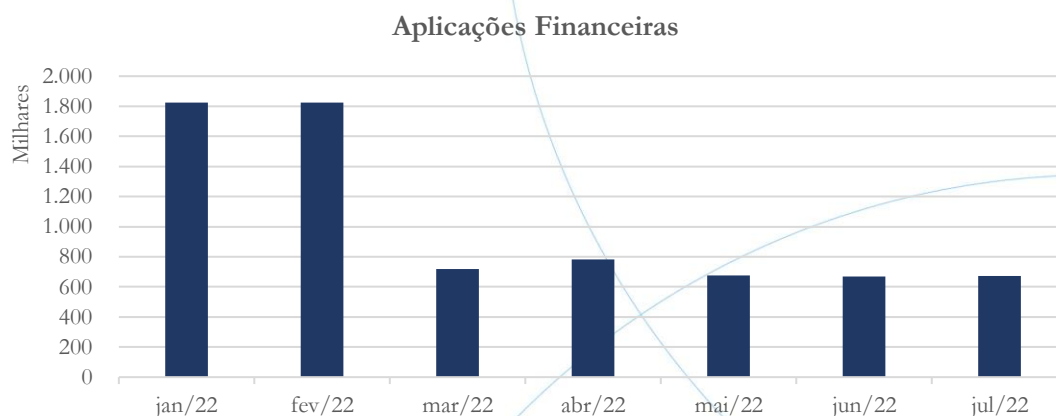
As disponibilidades apresentaram diminuição no saldo referente aos meses de junho (32,15%) e julho (68,88%).

A recuperanda utilizou as seguintes contas bancárias abaixo relacionadas:

| julho, 2022             |         |            |               |             |
|-------------------------|---------|------------|---------------|-------------|
| Instituição             | Agência | Conta      | Saldo Inicial | Saldo Final |
| Banco ABC Brasil        | 0001    | 2218013-5  | 0,09          | 0,09        |
| Banco Bradesco          | 3373    | 45000-6    | 11,45         | 1,00        |
| Banco do Brasil         | 0905    | 28199-9    | 0,00          | 0,00        |
| Banco Itaú              | 4275    | 10527-0    | 3.188,16      | 1.465,11    |
| Banco Itaú              | 4275    | 13326-4    | 0,00          | 0,00        |
| Banco Itaú              | 4275    | 26251-9    | 0,00          | 0,00        |
| Banco Itaú              | 4275    | 35000-9    | 0,00          | 0,00        |
| Caixa Econômica Federal | 4293    | 50-7       | 396,71        | 73,40       |
| Caixa Econômica Federal | 4081    | 1639-7     | 0,00          | 0,00        |
| Banco Continental       | 0001    | 08121677-2 | 36.634,02     | 10.127,81   |
| Banco Daycoval          | 0001    | 605343-4   | 0,00          | 0,00        |
| Banco Daycoval          | 0001    | 732425-3   | 2.102,12      | -7.678,87   |
| Banco Daycoval          | 0001    | 736398-4   | 754,34        | 173,19      |
| Banco Santander         | 0783    | 130000499  | 0,00          | 86,62       |

#### 4.1.2. Aplicações financeiras

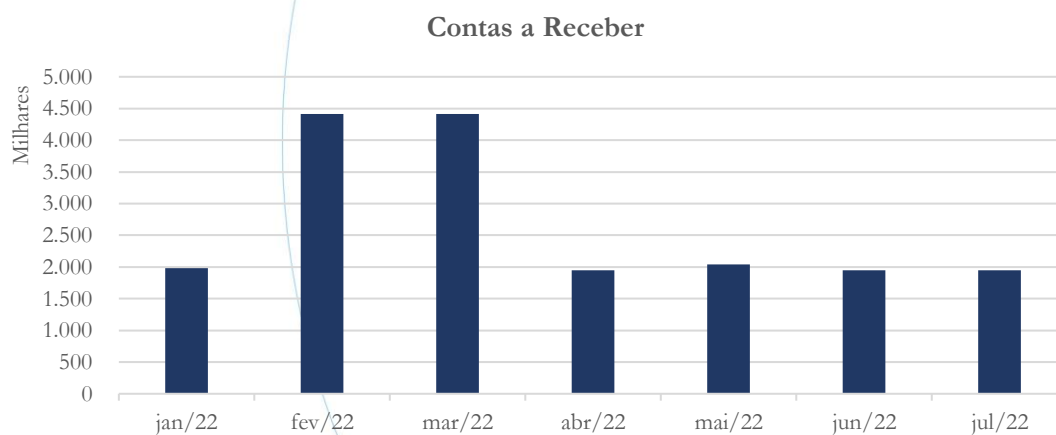
Gráfico 2



As aplicações financeiras, após apresentarem diminuição de 1,01% entre os meses de maio/2022 e junho/2022, contabilizaram aumento de 0,30% em julho/2022.

#### 4.1.3. Contas a receber

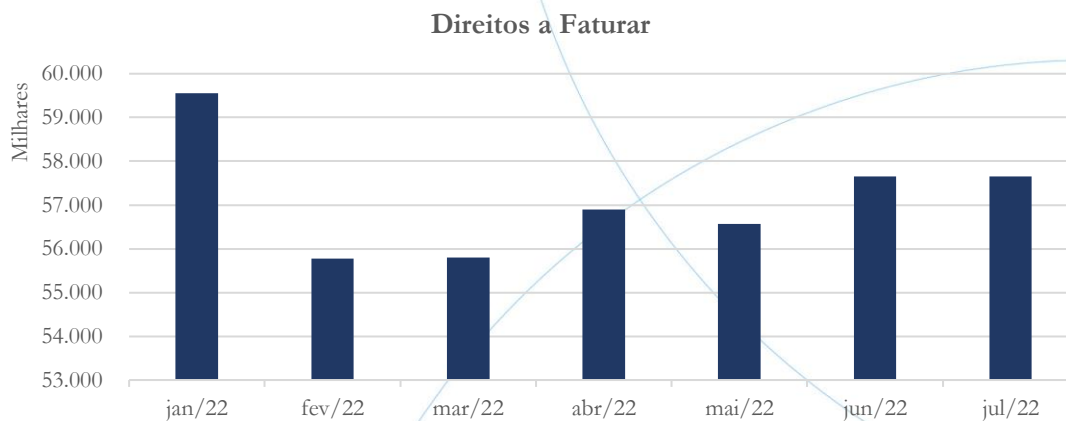
Gráfico 3



O saldo do contas a receber apresentou diminuição de 4,22% entre os meses de maio/2022 e junho/2022, mantendo-se estável no mês de julho/2022.

#### 4.1.4. Direitos a Faturar

Gráfico 4



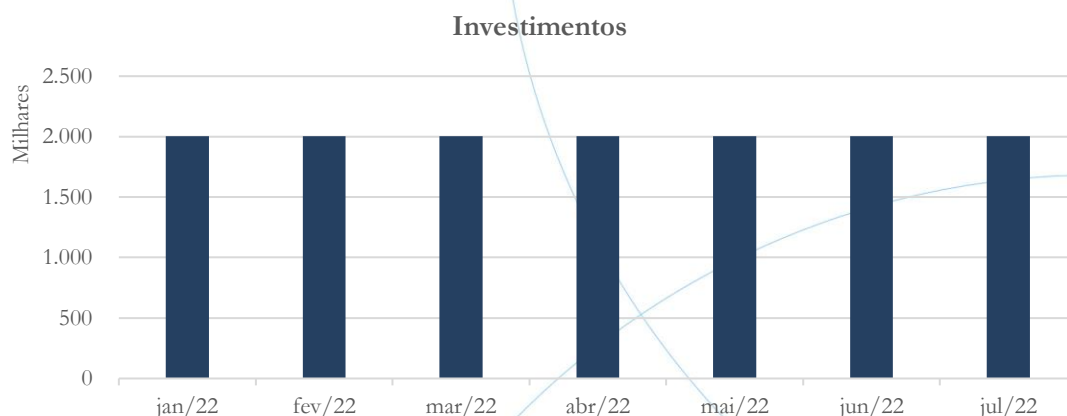
No mês de junho/2022, o saldo de direitos a faturar registrou aumento de 1,92%, permanecendo estável em julho/2022.

#### 4.1.5. Estoques

A Sadesul não demonstra possuir estoques contabilizados em suas demonstrações contábeis referente ao período de janeiro/2022 a julho/2022.

#### 4.1.6. Investimentos

Gráfico 5



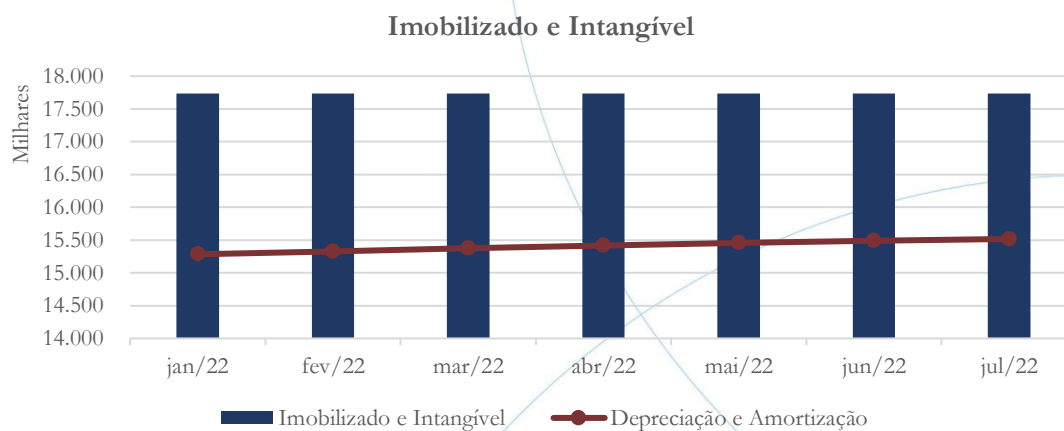
Os investimentos realizados pela recuperanda encontram-se concentrados na *Cositrans* – *Construtora de Sistemas de Transmissão*, mantendo-se estável nos primeiros sete meses de 2022 em análise.

#### 4.1.7. Imobilizado

A lei 11.101/05 – que regula a recuperação judicial, a extrajudicial e a falência do empresário e da sociedade empresária – em seu art. 66, aponta que:

*Após a distribuição do pedido de recuperação judicial, o devedor não poderá alienar ou onerar bens ou direitos de seu ativo permanente, salvo evidente utilidade reconhecida pelo juiz, depois de ouvido o Comitê, com exceção daqueles previamente relacionados no plano de recuperação judicial.*

Gráfico 6



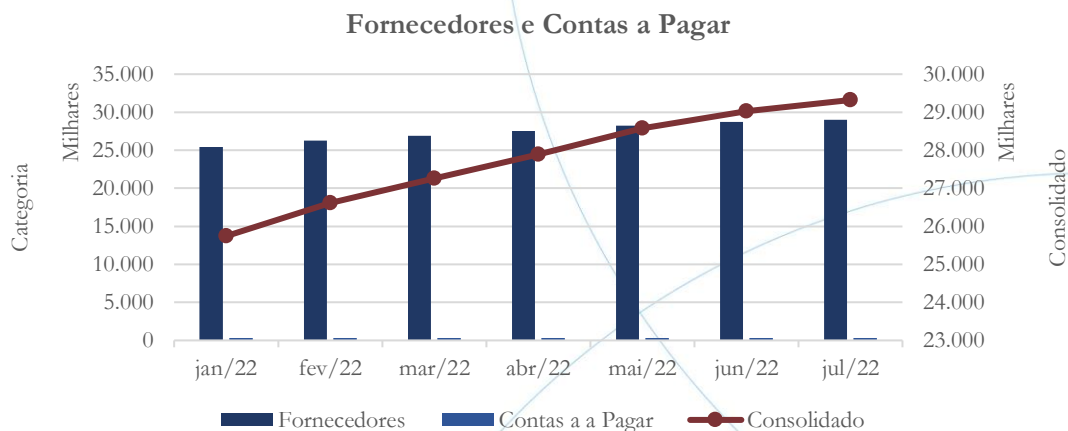
O saldo do imobilizado e intangível não apresentaram alteração nos últimos dois meses em análise, enquanto a depreciação e amortização registraram aumento de 0,22% em junho/2022 e de 0,19% em julho/2022.

Solicitamos à recuperanda:

O saldo do imobilizado e intangível registrou diminuição de 0,02% no mês de abril/2022, enquanto no mês de maio/2022 houve aumento de 0,04%. A movimentação foi contabilizada na categoria equipamentos de informática. Solicitamos à recuperanda que encaminhe os documentos fiscais de saída e entrada da movimentação apresentada, bem como nos informe se houve autorização para que essa fosse realizada, conforme o art.66 supracitado. No que diz respeito ao saldo da conta depreciação e amortização, verifica-se que houve aumento de 0,29% no mês de abril/2022 e de 0,23% em maio/2022.

#### 4.1.8. Fornecedores

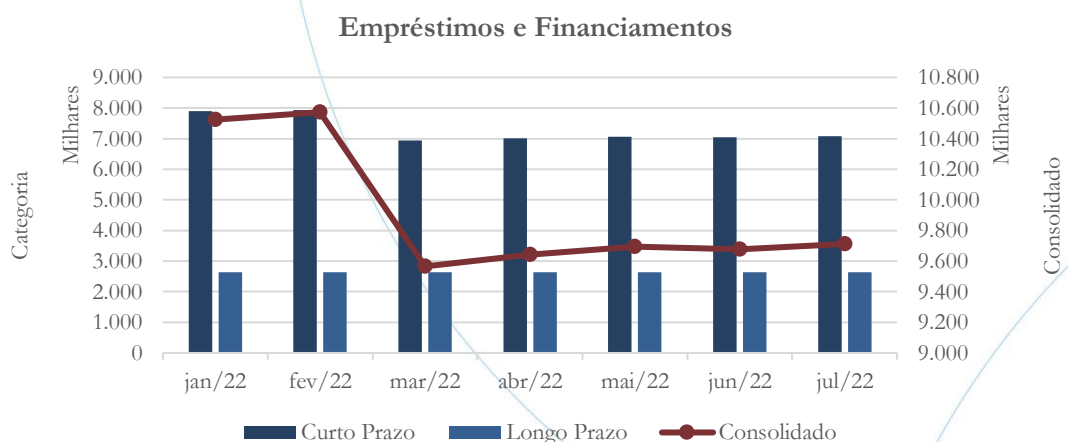
Gráfico 7



O saldo consolidado da conta fornecedores e contas a pagar registrou aumento de 1,56% em junho/2022 e de 1,01% em julho/2022. O movimento foi motivado pela conta fornecedores, a qual apresentou aumento de 1,60% em junho/2022 e de 1,01% em julho/2022, enquanto o contas a pagar contabilizou diminuição de 1,91% no primeiro período, seguido de 1,21% no segundo período em análise. Cumpre ainda mencionar que não foi identificada a separação do passivo de fornecedores sujeito aos efeitos da Recuperação Judicial para contas específicas a esse fim.

#### 4.1.7. Empréstimos e Financiamentos

Gráfico 8

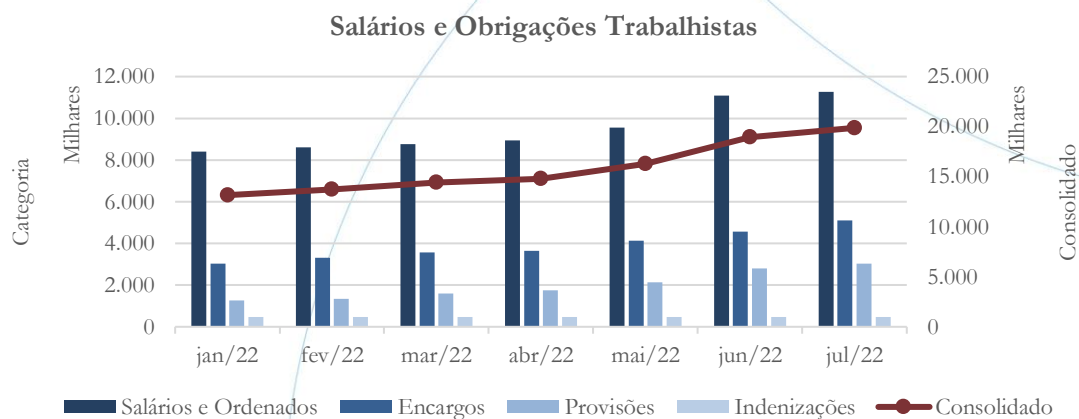




O saldo consolidado dos empréstimos e financiamentos registrou diminuição de 0,18% em junho/2022 quando comparado ao mês anterior, com posterior aumento de 0,37% em julho/2022. Também não foi identificada a reclassificação do montante sujeito aos efeitos da Recuperação Judicial para contas específicas a esse fim.

#### 4.1.9. Obrigações Sociais e Trabalhistas

Gráfico 9



O passivo trabalhista consolidado apresentou aumento de 16,21% entre os meses maio/2022 e junho/2022 e de 5,04% em julho/2022, sendo que a movimentação pode ser atribuída a elevação do número de colaboradores.

A tabela abaixo apresenta a seguinte composição do passivo trabalhista:

| Passivo Trabalhista  | fev/22    | mar/22    | abr/22    | mai/22    | jun/22     | jul/22     |
|----------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|
| Salários e Ordenados | 8.615.833 | 8.760.642 | 8.928.014 | 9.542.508 | 11.092.584 | 11.276.527 |
| INSS                 | 1.410.576 | 1.595.800 | 1.603.926 | 1.909.983 | 2.237.891  | 2.568.075  |
| FGTS                 | 1.224.307 | 1.218.447 | 1.225.492 | 1.303.987 | 1.281.793  | 1.370.470  |
| IRRF                 | 637.869   | 701.759   | 766.101   | 875.022   | 986.060    | 1.093.975  |
| CPRB                 | 0         | 0         | 0         | 0         | 0          | 0          |
| Sindical             | 48.117    | 48.910    | 47.385    | 53.171    | 56.429     | 58.602     |
| Provisões            | 1.347.951 | 1.607.058 | 1.755.843 | 2.127.017 | 2.800.195  | 3.036.518  |
| Indenizações         | 462.694   | 462.694   | 462.694   | 471.694   | 468.694    | 472.819    |

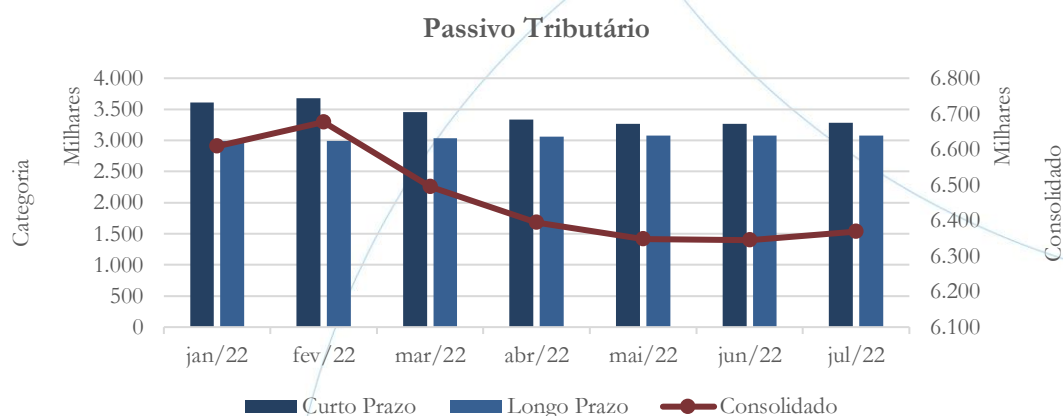


|        |            |            |            |            |            |            |
|--------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Total: | 13.747.347 | 14.395.311 | 14.789.456 | 16.283.382 | 18.923.647 | 19.876.985 |
|--------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|

A categoria salários e ordenados representou 56,73% do passivo trabalhista apresentado no mês de julho/2022.

#### 4.1.10. Passivo Tributário

Gráfico 10



Entre os meses de maio/2022 e junho/2022, o passivo tributário consolidado registrou diminuição de 0,05%, contabilizando posterior aumento de 0,38% em julho/2022.

A tabela a seguir apresenta a composição do saldo por fazenda:

| Passivo Tributário (Fazenda) | fev/22           | mar/22           | abr/22           | mai/22           | 6.344.528         | 6.368.648         |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Municipal                    | 426.172          | 426.172          | 335.424          | 224.509          | 224.509           | 224.509           |
| Estadual                     | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                 | 0                 |
| Federal                      | 3.235.035        | 3.186.186        | 3.145.528        | 3.063.970        | 3.052.706         | 3.052.706         |
| Previdenciário               | 2.525.980        | 2.520.971        | 2.543.259        | 2.562.793        | 2.541.891         | 2.541.891         |
| Outros                       | 489.502          | 360.928          | 369.195          | 496.383          | 525.422           | 549.541           |
| <b>Total:</b>                | <b>6.721.282</b> | <b>6.538.877</b> | <b>6.438.057</b> | <b>6.392.337</b> | <b>12.689.057</b> | <b>12.737.296</b> |

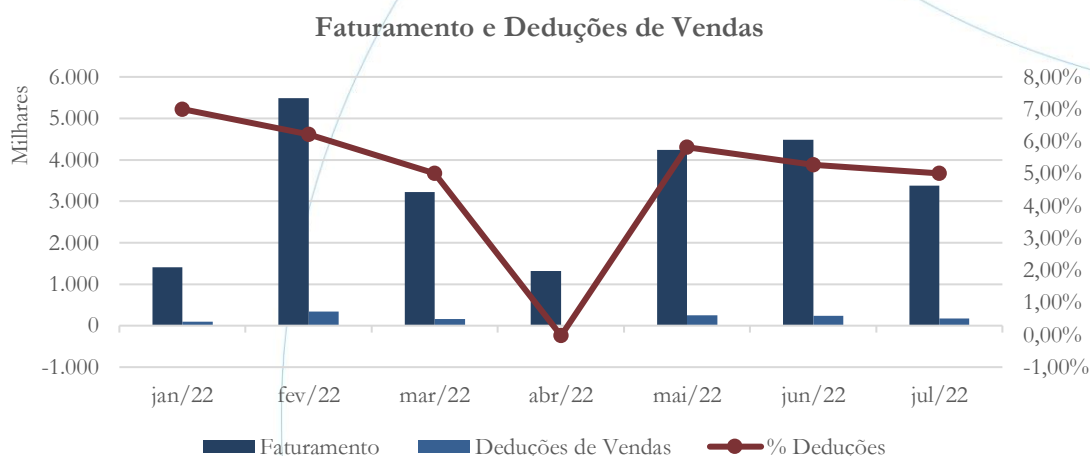
No mês de julho/2022, a Fazenda Federal representou 47,93% do passivo tributário contabilizado pela recuperanda.

## 4.2. Demonstração do Resultado do Exercício

A Demonstração do Resultado do Exercício (DRE), como relatório contábil é confeccionada junto com o Balanço Patrimonial e oferece uma síntese econômica das atividades operacionais e não operacionais permitindo visualizar assim se a empresa está gerando lucro ou prejuízo, em um determinado período.

### 4.2.1. Faturamento e Deduções de Vendas

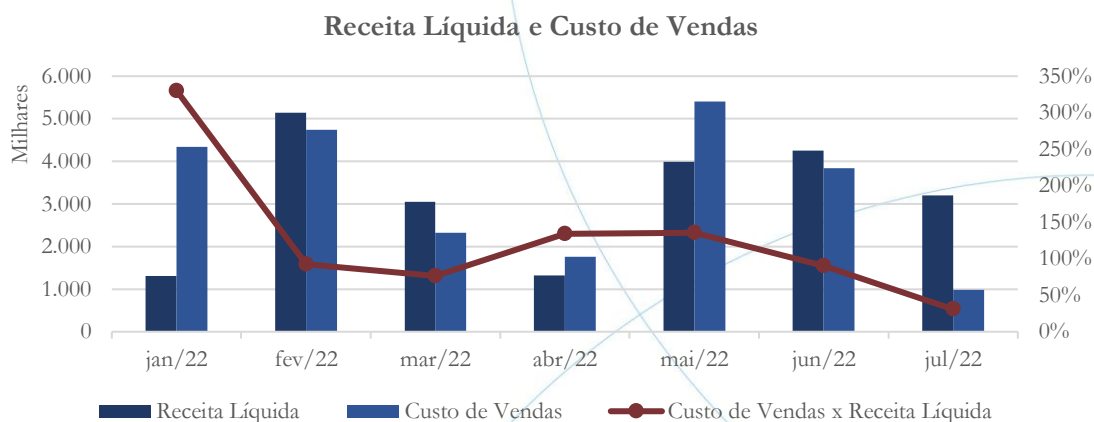
Gráfico 11



O faturamento apresentou aumento de 6,03% em junho/2022, demonstrando diminuição de 24,89% em julho/2022.

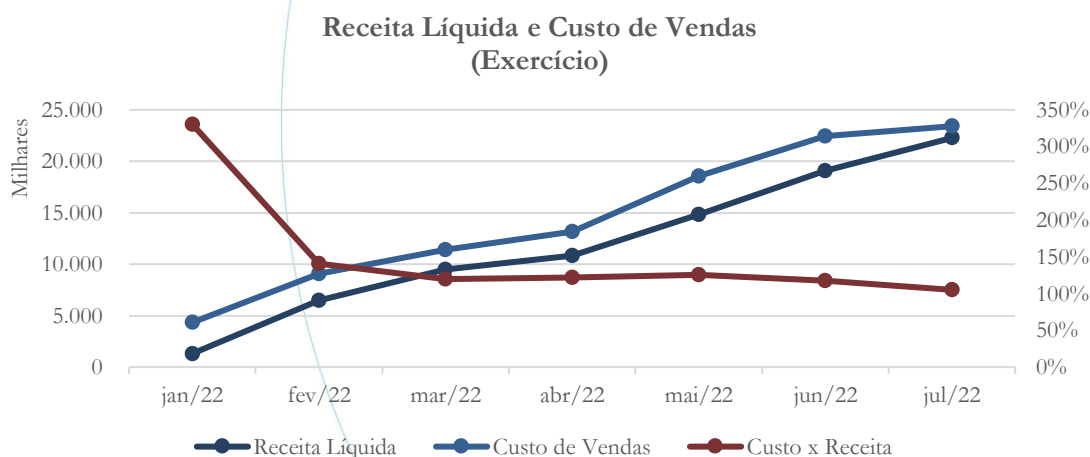
### 4.2.2. Receita Líquida e Custo de Vendas

Gráfico 12



A receita líquida acompanhou o faturamento apresentando aumento de 6,65% em junho/2022, seguido de diminuição de 24,67% mês de julho/2022, enquanto no custo de vendas a diminuição foi de 28,94% no primeiro período, contabilizando redução de 74,36% no segundo período em análise.

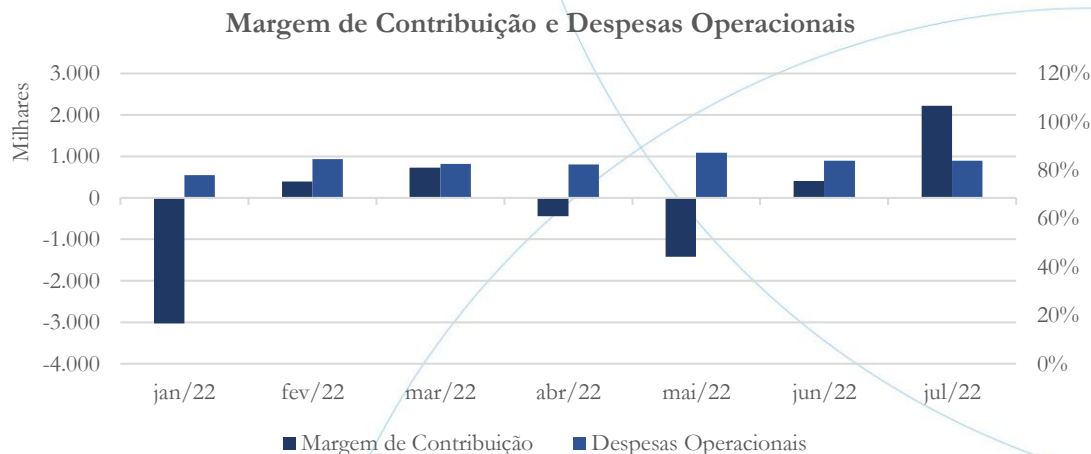
Gráfico 13



No exercício 2022, o custo de vendas encontra-se acima receita líquida, representando 105,10% desta. A relação *custo x receita* vem apresentando sinais de diminuição, com movimentação mais sensível no mês de julho/2022.

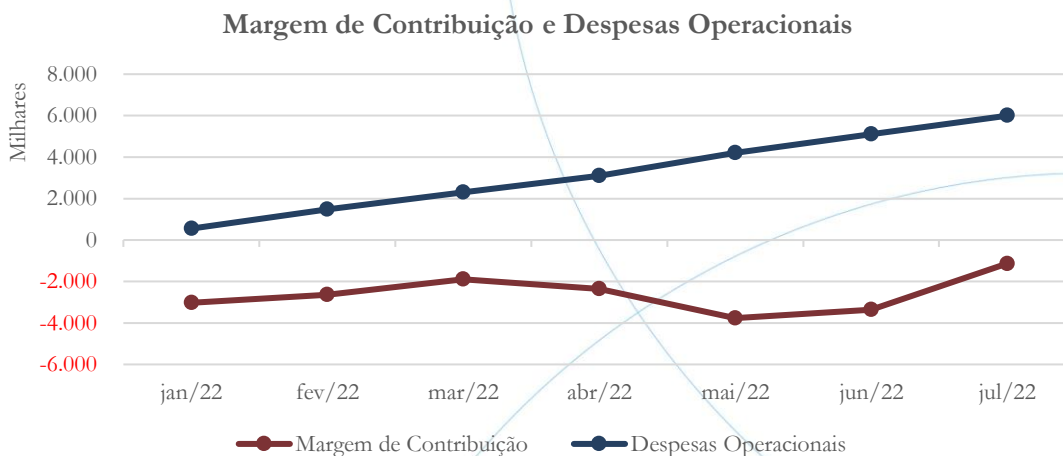
### 4.2.3. Margem de Contribuição e Despesas Operacionais

Gráfico 14



No mês de junho/2022 a margem de contribuição registrou novamente saldo positivo, embora insuficiente para suprir as despesas operacionais do mês, que por sua vez registraram diminuição de 17,56% em relação ao período anterior. No mês de julho/2022, favorecida pela queda do custo de vendas, a margem de contribuição registrou alta de 438% em relação ao mês anterior, enquanto as despesas operacionais demonstraram diminuição de 0,17%.

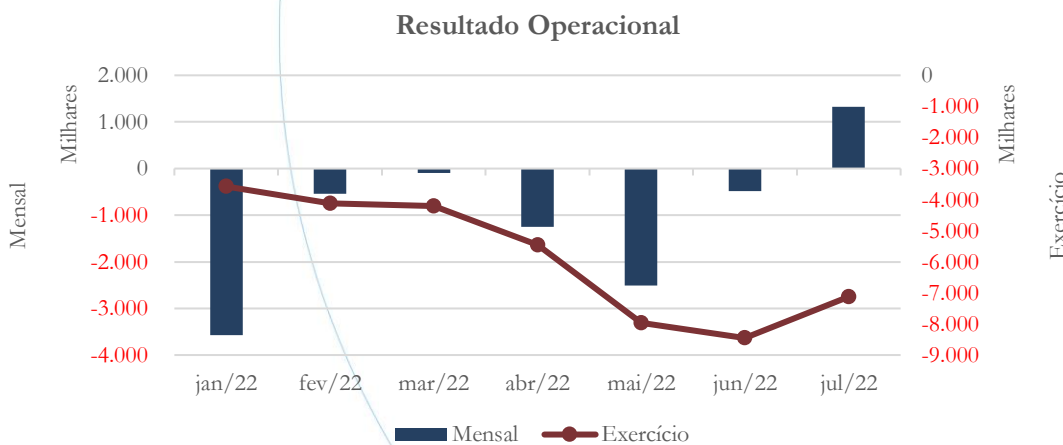
Gráfico 15



No exercício 2022, a margem de contribuição, mesmo apresentando bom desempenho no mês de julho, permanece deficitária registrando saldo de R\$ 1,14 milhão, enquanto as despesas operacionais somam R\$ 6,00 milhões.

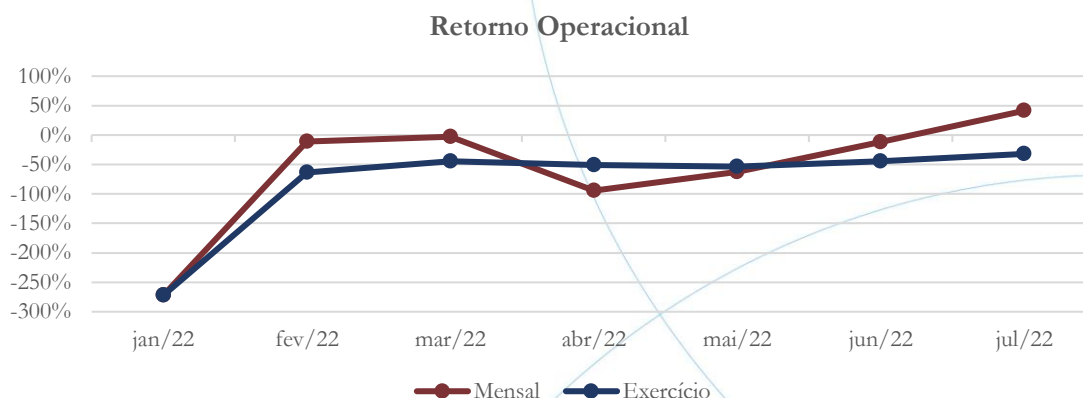
#### 4.2.4. Resultado Operacional

Gráfico 16



No exercício de 2022, o prejuízo operacional foi de R\$ 7,13 milhões.

Gráfico 17



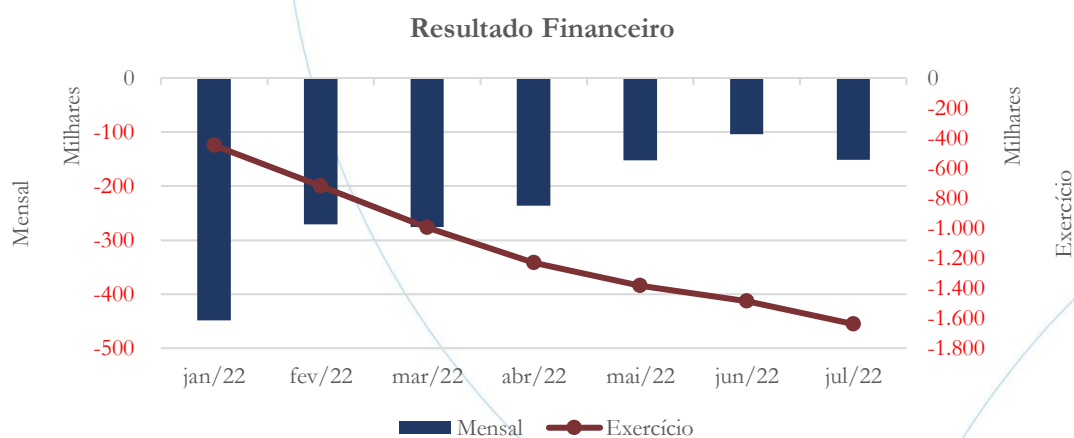
A margem operacional foi positivo em 41,25% no mês de julho/2022, enquanto no exercício 2022 demonstra perdas de 32,02%.

#### 4.2.5. Resultado Não Operacional

A Demonstração de Resultado do Exercício não demonstra a contabilização de resultado não-operacional.

#### 4.2.6. Resultado Financeiro

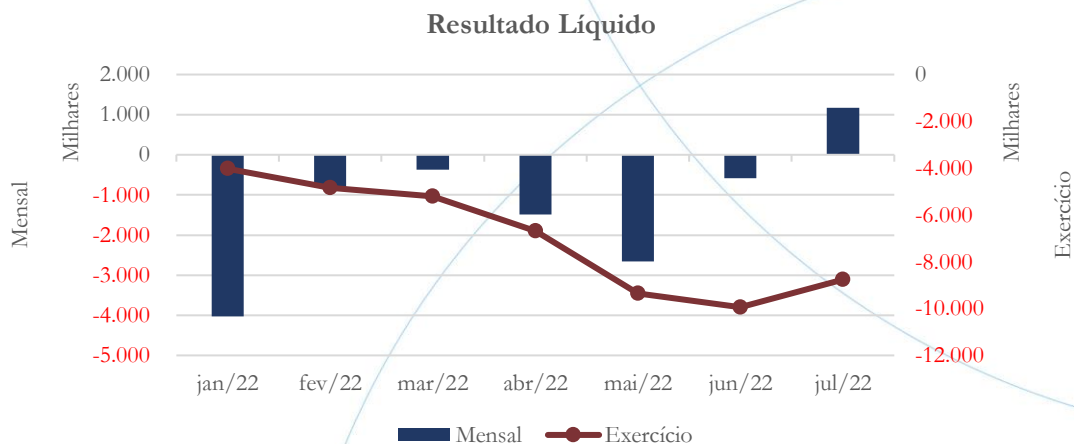
Gráfico 18



No exercício de 2022, as despesas financeiras foram de R\$ 1,64 milhão.

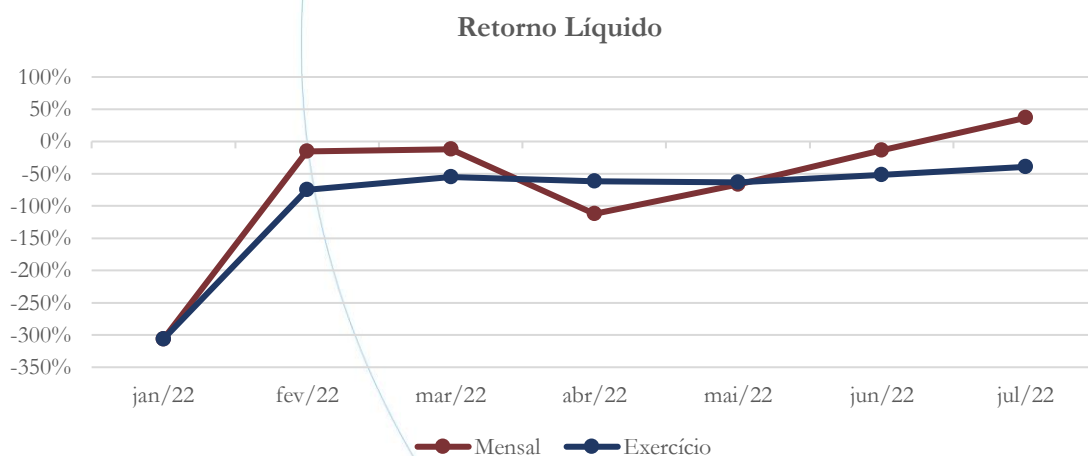
### 4.2.7. Resultado Líquido

Gráfico 19



No exercício de 2022, a recuperanda apresentou prejuízo líquido de R\$ 8,77 milhões.

Gráfico 20



Embora tenha registrado retorno líquido de 36,52% no mês de julho/2022, no exercício 2022 há retorno negativo de 39,38%.

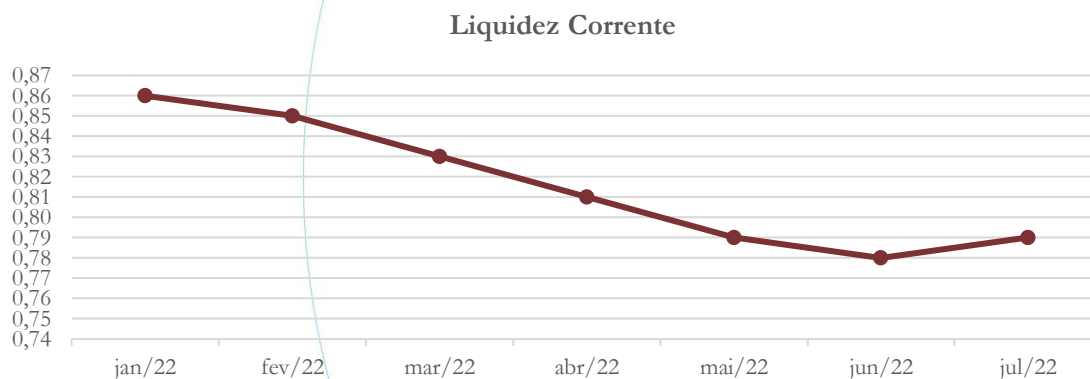
## 5. Indicadores financeiros e contábeis

Os índices e indicadores são resultados obtidos através da análise contábil da empresa, os quais fornecem informações relevantes a respeito das operações realizadas possibilitando uma melhor avaliação, via fórmulas matemáticas, na averiguação das demonstrações financeiras.

### 5.1. Liquidez Corrente

A liquidez corrente<sup>6</sup> – obtida através da razão entre o ativo circulante e o passivo circulante – tem como objetivo demonstrar se a empresa está cumprindo com as obrigações imediatas, ou seja, àquelas de curto prazo.

Gráfico 21



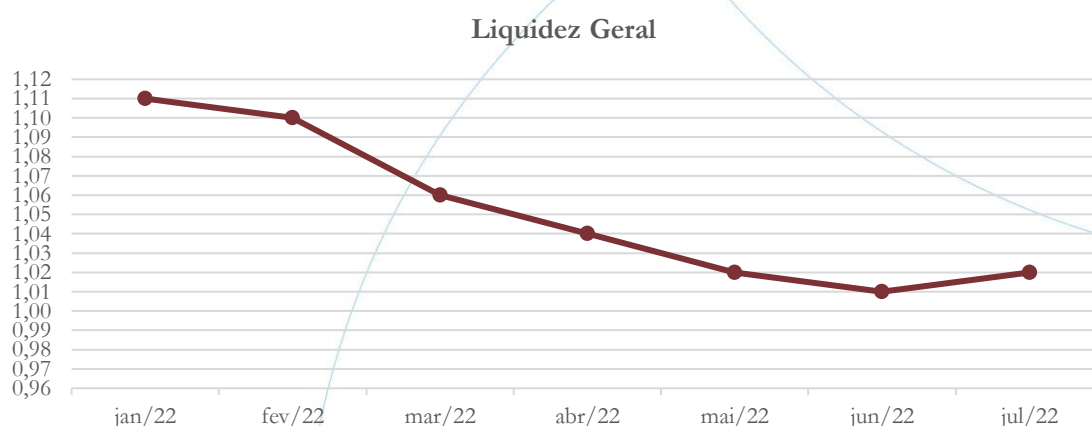
No mês de julho/2022, a recuperanda possuía R\$ 0,79 para cada R\$ 1,00 de obrigações assumidas a curto prazo.

<sup>6</sup> Quanto maior for o índice encontrado, melhor é a situação de liquidez da empresa.

### 5.2. *Liquidez Geral*

Objetiva comparar a capacidade da empresa a curto e a longo prazo<sup>7</sup>. Neste sentido, quando o resultado deste for menor que 1, em tese, a empresa estaria com problemas financeiros e, conseqüentemente, apresentaria dificuldades em cumprir suas obrigações.

Gráfico 22

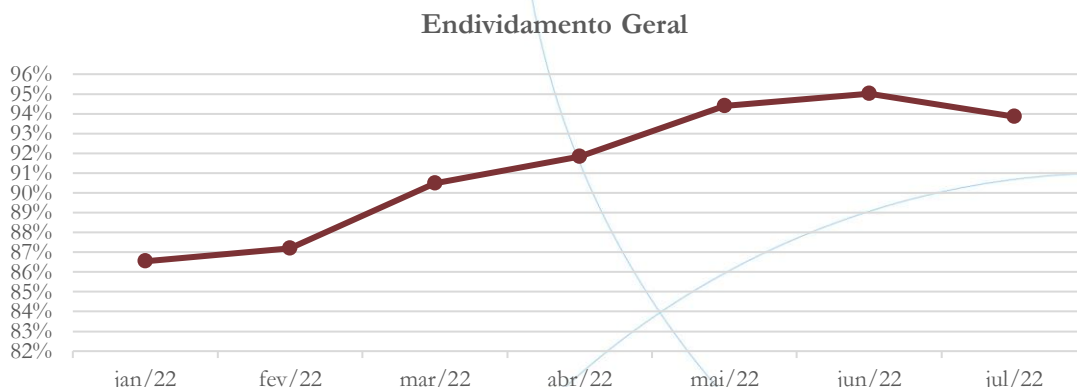


No mês de julho/2022, considerando os direitos e obrigações a curto e a longo prazo, a recuperanda possuía R\$ 1,02 para cada R\$ 1,00 de dívida adquirida.

### 5.3. *Endividamento Geral*

<sup>7</sup> Calcula-se a liquidez geral através da soma do ativo circulante e realizável a longo prazo dividido pela soma do passivo circulante e não circulante.

Gráfico 23

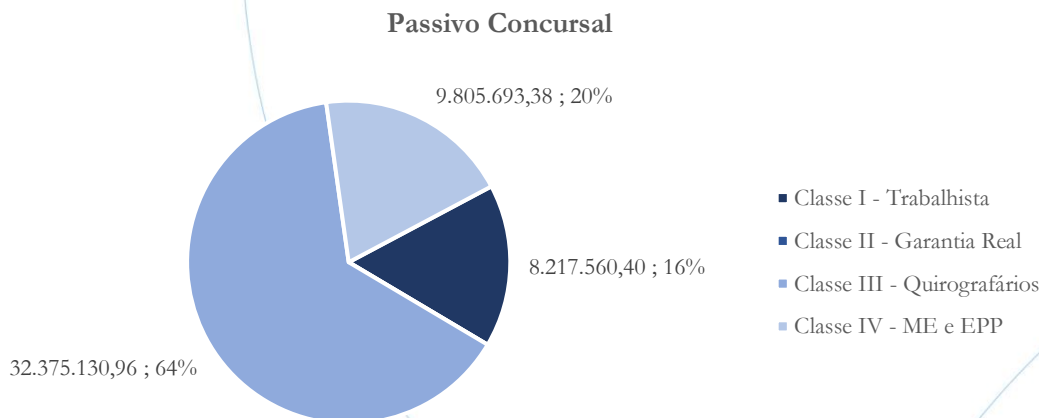


No mês de julho/2022, o índice de endividamento geral foi de 93,86%, indicando alta dependência de capital de terceiros para o desenvolvimento da operação.

## 6. Passivo Concursal

Conforme a lista de credores do art. 7º, § 2º, da Lei 11.101, o passivo sujeito aos efeitos da Recuperação Judicial se dá conforme a seguir.

Gráfico 24





O passivo concursal totaliza o valor de R\$ 50,40 milhões, acompanhado de reserva de crédito para direito a voto em Assembleia Geral de Credores no valor de R\$6,17 milhões, conforme detalhamento abaixo.

| Classe de Credor            | Nr. De Credores | Valor do Crédito | Participação da Classe | Reserva de Crédito |
|-----------------------------|-----------------|------------------|------------------------|--------------------|
| Classe I - Trabalhista      | 559             | 8.217.560,40     | 16,31%                 | 6.170.417,78       |
| Classe II - Garantia Real   | 0               | 0,00             | 0,00%                  | 0,00               |
| Classe III - Quirografários | 148             | 32.375.130,96    | 64,24%                 | 0,00               |
| Classe IV - ME e EPP        | 191             | 9.805.693,38     | 19,46%                 | 0,00               |
| Total:                      | 898             | 50.398.384,74    | 100,00%                | 6.170.417,78       |

O Quadro Geral de Credores é composto por 898 integrantes com crédito habilitado, dos quais 559 fazem parte da Classe I, credores trabalhistas e equiparados, e detém 16,31% do passivo total. Esta classe conta ainda com reserva de crédito no valor de R\$6,17 milhões, referentes a valores ainda não homologados, mas de credores que possuem direito de voto na Assembleia Geral de Credores.

Os credores quirografários, classe III, são 148, e respondem por 64,24% do total, seguidos pela classe IV, credores de pequeno porte, com 191 integrantes e 19,46% do passivo total.

Cabe comentar que não há créditos listados na Classe II, credores com garantia real.

## 7. Considerações finais

O custo de vendas permanece acima da receita líquida auferida no exercício corrente, porém cabe comentar que a relação entre as duas alíneas vem diminuindo gradativamente, cujo custo de vendas representou 105% da receita líquida no mês de julho/2022. Como consequência desta, a margem de contribuição apresentou saldo

negativo no exercício de 2022, embora tenha registrado recuperação no mês de julho contabilizando saldo de R\$ 1,3 milhão.

Portanto, mesmo diante da melhora no desempenho registrado nos meses de junho e julho, este ainda não foi suficiente para a reversão do quadro de prejuízo operacional e líquido.

Vale ainda observar que a recuperanda não efetuou a reclassificação do passivo sujeito aos efeitos da recuperação judicial para contas específicas para este fim, dificultando assim a análise da posição patrimonial da companhia após o pedido de Recuperação Judicial.

No mais, continuaremos acompanhando!

## 8. Acompanhamento processual

Recuperação Judicial

Processo n. 1001005-42.2022.8.26.0625

|            |   |
|------------|---|
| 27/01/2022 | • Pedido de Recuperação Judicial                  |
| 03/03/2022 | • Deferimento do Pedido                           |
| 06/04/2022 | • Lista de credores juntado aos autos             |
| 09/05/2022 | • Plano de Recuperação Judicial juntado aos autos |
| 10/06/2022 | • Edital – aviso do PRJ no DJE                    |
| 27/06/2022 | • Edital - §1º do art.52 da Lei 11.101/2005       |

Para verificação do andamento processual acesse o site: [www.r4cempresarial.com.br](http://www.r4cempresarial.com.br)



ADMINISTRAÇÃO  
JUDICIAL

## 9. Anexos



CNPJ 05.379.815/0001-47  
BALANÇO PATRIMONIAL  
(Valores expressos em Reais)

| ATIVO  | JUNHO/2022         | DEZEMBRO/2021      |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>ATIVO CIRCULANTE</b>                      |                    |                    |
| Caixa e Equivalentes de Caixa                | 45.570             | 1.660.928          |
| Aplicações Financeiras                       | 669.261            | 1.823.493          |
| Contas a Receber                             | 1.951.385          | 2.794.073          |
| Direito de Faturar                           | 57.653.076         | 57.071.425         |
| Adiantamentos                                | 1.562.387          | 921.488            |
| Impostos a Recuperar                         | 713.515            | 709.588            |
| Despesas Antecipadas                         | 215.422            | 153.736            |
| Outros Ativos Circulantes                    | 4.777.177          | 4.815.213          |
| <b>Total do Ativo Circulante</b>             | <b>67.587.792</b>  | <b>69.949.945</b>  |
| <b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>                  |                    |                    |
| Realizável a Longo Prazo                     |                    |                    |
| Outros Ativos Não Circulantes                | 30.487.895         | 30.487.895         |
| Partes relacionadas                          | 629.235            | 629.235            |
| Depósitos Judiciais                          | 347.980            | 307.101            |
| Investimentos                                | 2.003.267          | 2.003.267          |
| Imobilizado                                  | 2.251.245          | 2.490.690          |
| Intangível                                   | 265                | 1.061              |
| <b>Total do Ativo Não Circulante</b>         | <b>35.719.888</b>  | <b>35.919.250</b>  |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>                        | <b>103.307.680</b> | <b>105.869.194</b> |
| <b>PASSIVO + PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>          |                    |                    |
| <b>PASSIVO CIRCULANTE</b>                    |                    |                    |
| Fornecedores e Outras Contas a Pagar         | 28.707.176         | 24.266.858         |
| Obrigações por Executar                      | 3.186.440          | 4.907.533          |
| Empréstimos e Financiamentos                 | 7.043.607          | 8.244.490          |
| Obrigações Trabalhistas e Encargos Sociais   | 18.923.647         | 13.377.571         |
| Obrigações Tributárias                       | 749.932            | 884.627            |
| Parcelamentos                                | 2.514.274          | 1.469.246          |
| Adiantamento de Clientes                     | 4.377.336          | 4.377.336          |
| Partes Relacionadas                          | 11.477.569         | 11.419.204         |
| Provisões                                    | 8.887.385          | 9.349.074          |
| Outras Contas a Pagar                        | 319.785            | 327.277            |
| <b>Total do Passivo Circulante</b>           | <b>86.187.149</b>  | <b>78.623.216</b>  |
| <b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>                |                    |                    |
| Parcelamentos                                | 3.080.323          | 3.488.150          |
| Partes Relacionadas                          | 5.778.153          | 5.794.746          |
| Provisão para Contingência                   | 476.292            | 237.032            |
| Empréstimos e Financiamentos                 | 2.633.517          | 2.633.517          |
| Outras Exigibilidades                        | -                  | -                  |
| <b>Total do Passivo Não Circulante</b>       | <b>11.968.284</b>  | <b>12.153.444</b>  |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>                    |                    |                    |
| Capital Social                               | 34.701.589         | 34.701.589         |
| Lucros ou Prejuízos Acumulados               | (19.609.056)       | (4.745.414)        |
| Resultado Líquido do Período                 | (9.940.287)        | (14.863.642)       |
| <b>Total do Patrimônio Líquido</b>           | <b>5.152.247</b>   | <b>15.092.533</b>  |
| <b>TOTAL DO PASSIVO + PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b> | <b>103.307.680</b> | <b>105.869.194</b> |

CARLO  
RANIERI:015  
09472673

Assinado de forma  
digital por CARLO  
RANIERI:01509472673  
Dados: 2022.07.08  
16:26:14 -03'00'

Carlo Ranieri  
Diretor Geral  
CPF: 015.094.726-73

RAFAEL  
CERAGIOLI  
SORVILLO:31758  
194863

Assinado de forma  
digital por RAFAEL  
CERAGIOLI  
SORVILLO:31758194863  
Dados: 2022.07.08  
16:32:59 -03'00'

Rafael Ceragioli Sorvillo  
Contador  
CRC: 1SP310263/O-7



CNPJ 05.379.815/0001-47  
**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO**  
 (Valores expressos em Reais)

|  | <u>JUNHO/2022</u>  | <u>DEZEMBRO/2021</u> |
|--|--------------------|----------------------|
| <b>RECEITA</b>   |                    |                      |
| Receita Bruta  | 20.153.257         | 104.615.869          |
| Impostos s/ Serviços                                     | (1.083.367)        | (4.531.374)          |
| <b>RECEITA LÍQUIDA</b>                                   | <b>19.069.890</b>  | <b>100.084.494</b>   |
| Custo de Serviços Prestados                              | (22.424.766)       | (95.241.829)         |
| <b>LUCRO BRUTO</b>                                       | <b>(3.354.875)</b> | <b>4.842.665</b>     |
| Despesas Administrativas                                 | (4.858.729)        | (10.704.794)         |
| Outras Receitas (Despesas) Operacionais                  | (239.378)          | 984.617              |
| Resultado de Equivalência Patrimonial                    | -                  | (5.351.291)          |
| <b>RESULTADO ANTES DAS RECEITAS/DESPESAS FINANCEIRAS</b> | <b>(8.452.982)</b> | <b>(10.228.803)</b>  |
| Receitas Financeiras                                     | 115.915            | 330.651              |
| Despesas Financeiras                                     | (1.619.813)        | (4.935.670)          |
| Variação Cambial Ativa/Passiva                           | 16.594             | (29.819)             |
| <b>RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O LUCRO</b>        | <b>(9.940.287)</b> | <b>(14.863.642)</b>  |
| Imposto de Renda   | -                  | -                    |
| Contribuição Social                                      | -                  | -                    |
| <b>RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO</b>                      | <b>(9.940.287)</b> | <b>(14.863.642)</b>  |

**CARLO**  
**RANIERI:01**  
**509472673**

Assinado de forma  
 digital por CARLO  
 RANIERI:01509472673  
 Dados: 2022.07.08  
 16:27:01 -03'00'

Carlo Ranieri  
 Diretor Geral  
 CPF: 015.094.726-73

**RAFAEL**  
**CERAGIOLI**  
**SORVILLO:317**  
**58194863**

Assinado de forma  
 digital por RAFAEL  
 CERAGIOLI  
 SORVILLO:31758194863  
 Dados: 2022.07.08  
 16:31:28 -03'00'

Rafael Ceragioli Sorvillo  
 Contador  
 CRC: 1SP310263/O-7



CNPJ 05.379.815/0001-47  
BALANÇO PATRIMONIAL  
(Valores expressos em Reais)

| ATIVO  | JULHO/2022         | DEZEMBRO/2021      |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>ATIVO CIRCULANTE</b>                      |                    |                    |
| Caixa e Equivalentes de Caixa                | 14.183             | 1.660.928          |
| Aplicações Financeiras                       | 671.266            | 1.823.493          |
| Contas a Receber                             | 1.951.385          | 2.794.073          |
| Direito de Faturar                           | 57.653.076         | 57.071.425         |
| Adiantamentos                                | 1.368.498          | 921.488            |
| Impostos a Recuperar                         | 713.515            | 709.588            |
| Despesas Antecipadas                         | 197.943            | 153.736            |
| Outros Ativos Circulantes                    | 4.782.846          | 4.815.213          |
| <b>Total do Ativo Circulante</b>             | <b>67.352.711</b>  | <b>69.949.945</b>  |
| <b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>                  |                    |                    |
| Realizável a Longo Prazo                     |                    |                    |
| Outros Ativos Não Circulantes                | 30.487.895         | 30.487.895         |
| Partes relacionadas                          | 629.235            | 629.235            |
| Depósitos Judiciais                          | 347.980            | 307.101            |
| Investimentos                                | 2.003.267          | 2.003.267          |
| Imobilizado                                  | 2.222.066          | 2.490.690          |
| Intangível                                   | 132                | 1.061              |
| <b>Total do Ativo Não Circulante</b>         | <b>35.690.576</b>  | <b>35.919.250</b>  |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>                        | <b>103.043.287</b> | <b>105.869.194</b> |
| <b>PASSIVO + PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>          |                    |                    |
| <b>PASSIVO CIRCULANTE</b>                    |                    |                    |
| Fornecedores e Outras Contas a Pagar         | 28.997.518         | 24.266.858         |
| Obrigações por Executar                      | 395.514            | 4.907.533          |
| Empréstimos e Financiamentos                 | 7.078.995          | 8.244.490          |
| Obrigações Trabalhistas e Encargos Sociais   | 19.876.985         | 13.377.571         |
| Obrigações Tributárias                       | 774.051            | 884.627            |
| Parcelamentos                                | 2.514.274          | 1.469.246          |
| Adiantamento de Clientes                     | 4.782.415          | 4.377.336          |
| Partes Relacionadas                          | 11.477.569         | 11.419.204         |
| Provisões                                    | 8.526.890          | 9.349.074          |
| Outras Contas a Pagar                        | 323.643            | 327.277            |
| <b>Total do Passivo Circulante</b>           | <b>84.747.855</b>  | <b>78.623.216</b>  |
| <b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>                |                    |                    |
| Parcelamentos                                | 3.080.323          | 3.488.150          |
| Partes Relacionadas                          | 5.778.153          | 5.794.746          |
| Provisão para Contingência                   | 481.341            | 237.032            |
| Empréstimos e Financiamentos                 | 2.633.517          | 2.633.517          |
| Outras Exigibilidades                        | -                  | -                  |
| <b>Total do Passivo Não Circulante</b>       | <b>11.973.333</b>  | <b>12.153.444</b>  |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>                    |                    |                    |
| Capital Social                               | 34.701.589         | 34.701.589         |
| Lucros ou Prejuízos Acumulados               | (19.609.056)       | (4.745.414)        |
| Resultado Líquido do Período                 | (8.770.435)        | (14.863.642)       |
| <b>Total do Patrimônio Líquido</b>           | <b>6.322.099</b>   | <b>15.092.533</b>  |
| <b>TOTAL DO PASSIVO + PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b> | <b>103.043.287</b> | <b>105.869.194</b> |

CARLO  
RANIERI:0150  
9472673

Assinado de forma digital por CARLO RANIERI:01509472673  
Dados: 2022.08.25 08:08:14 -03'00'

Carlo Ranieri  
Diretor Geral  
CPF: 015.094.726-73

RAFAEL  
CERAGIOLI  
SORVILLO:31758  
194863

Assinado de forma digital por RAFAEL CERAGIOLI SORVILLO:31758194863  
Dados: 2022.08.25 08:27:19 -03'00'

Rafael Ceragioli Sorvillo  
Contador  
CRC: 1SP310263/O-7



CNPJ 05.379.815/0001-47  
**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO**  
 (Valores expressos em Reais)

|  | <u>JULHO/2022</u>  | <u>DEZEMBRO/2021</u> |
|--|--------------------|----------------------|
| <b>RECEITA</b>   |                    |                      |
| Receita Bruta  | 23.525.357         | 104.615.869          |
| Impostos s/ Serviços                                     | (1.251.972)        | (4.531.374)          |
| <b>RECEITA LÍQUIDA</b>                                   | <b>22.273.385</b>  | <b>100.084.494</b>   |
| Custo de Serviços Prestados                              | (23.409.273)       | (95.241.829)         |
| <b>LUCRO BRUTO</b>                                       | <b>(1.135.888)</b> | <b>4.842.665</b>     |
| Despesas Administrativas                                 | (5.751.123)        | (10.704.794)         |
| Outras Receitas (Despesas) Operacionais                  | (244.428)          | 984.617              |
| Resultado de Equivalência Patrimonial                    | -                  | (5.351.291)          |
| <b>RESULTADO ANTES DAS RECEITAS/DESPESAS FINANCEIRAS</b> | <b>(7.131.439)</b> | <b>(10.228.803)</b>  |
| Receitas Financeiras                                     | 116.424            | 330.651              |
| Despesas Financeiras                                     | (1.772.014)        | (4.935.670)          |
| Variação Cambial Ativa/Passiva                           | 16.594             | (29.819)             |
| <b>RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O LUCRO</b>        | <b>(8.770.435)</b> | <b>(14.863.642)</b>  |
| Imposto de Renda   | -                  | -                    |
| Contribuição Social                                      | -                  | -                    |
| <b>RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO</b>                      | <b>(8.770.435)</b> | <b>(14.863.642)</b>  |

**CARLO**  
**RANIERI:01**  
**509472673**

Assinado de forma digital por CARLO RANIERI:01509472673  
 Dados: 2022.08.25 08:09:01 -03'00'

Carlo Ranieri  
 Diretor Geral  
 CPF: 015.094.726-73

**RAFAEL**  
**CERAGIOLI**  
**SORVILLO:317**  
**58194863**

Assinado de forma digital por RAFAEL CERAGIOLI SORVILLO:31758194863  
 Dados: 2022.08.25 08:28:01 -03'00'

Rafael Ceragioli Sorvillo  
 Contador  
 CRC: 1SP310263/O-7