

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 Itapira, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

Sumário

| | |
|--|----|
| I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO..... | 3 |
| II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL | 3 |
| II.I – PANORAMA GERAL..... | 3 |
| III – FOLHA DE PAGAMENTO..... | 6 |
| III.I – COLABORADORES..... | 6 |
| III.II – PRESTADORES DE SERVIÇOS..... | 8 |
| III.III – PRÓ-LABORE..... | 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 | 15 |
| V.V – ENDIVIDAMENTO | 17 |
| VI – FATURAMENTO | 20 |
| VII – BALANÇO PATRIMONIAL | 22 |
| VII.I ATIVO..... | 22 |
| VII.II – PASSIVO | 27 |
| VII.III – PASSIVO CONCURSAL | 31 |
| VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA | 32 |
| VIII.I - MEDIDAS PARA GESTÃO DO ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO | 35 |
| IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO | 35 |
| X – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC..... | 40 |
| XI – CONCLUSÃO..... | 42 |

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda do mês de **setembro 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.I – PANORAMA GERAL

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

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

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

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

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

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

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

Atribuíram a difícil situação financeira da Recuperanda a um conjunto de fatores como os problemas conjunturais devido à suspensão do Governo acerca dos pagamentos às empreiteiras, impontualidade, dificuldade em realizar os pagamentos e, nas oportunidades que o fizeram, pagaram a menor. Tal problema teria sido agravado com a deflagração da operação “Lava Jato” que proporciona, de certo modo, impactos financeiros, com efeito “cascata”, a suspensão dos pagamentos às empresas do segmento de construção civil que ingressaram com pedido de Recuperação Judicial, tais como: OAS e empresas do Grupo, Galvão Engenharia e empresa do Grupo, Schahin e empresas do Grupo, Grupo Inepar, Engefort, entre outras.

As situações supracitadas criaram um volume expressivo de inadimplências e demissões em massa, possuindo um significativo volume de créditos a receber dos Governos Federal e Estadual, o câmbio desvalorizado durante longo tempo e altas taxas de juros, e a política econômica nacional, culminada pelo fato do Governo Federal ter procrastinado um ajuste fiscal/tributário suportável aos empresários.

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

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

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

A empresa apresentou um faturamento médio mensal superior a 4,6 milhões no período de 2017 até setembro/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 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, encontrava-se com sua **eficácia suspensa** em razão de decisão proferida no Agravo de Instrumento nº 2034053-41.2021.8.26.0000, salvo no que se refere aos pagamentos da parcela inicial no valor de R\$ 500,00 (quinhentos reais), devida aos credores da Classe I – Trabalhista, a qual deve ser adimplida pela Devedora.

Isso posto, conforme Acórdão proferido em 20/10/2021, negou-se provimento ao referido Agravo de Instrumento, mantendo incólume a decisão homologatória do Plano, permitindo, portanto, que o Plano recuperacional possa ser cumprido pelas Devedoras.

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

III – FOLHA DE PAGAMENTO

III.1 – COLABORADORES

Em setembro/2021, a Recuperanda contava com o quadro funcional de **48 Colaboradores**. Desses, 23 exerciam suas atividades normalmente (contando com 01 admitido), 02 estavam de férias, 23 encontravam-se afastados por motivos diversos e 01 foi demitido. Ademais, a tabela a seguir representa a distribuição dos funcionários no período de julho a setembro/2021:

| COLABORADORES | jul/21 | ago/21 | set/21 |
|---------------|-----------|-----------|-----------|
| Afivos | 22 | 23 | 22 |
| Admitidos | 1 | - | 1 |
| Férias | 1 | 2 | 2 |
| Afastados | 24 | 23 | 23 |
| Demitidos | 1 | - | 1 |
| TOTAL | 48 | 48 | 48 |

No mês de setembro/2021, o gasto total com os colaboradores foi de R\$ 450.457,00, sendo R\$ 325.045,00 correspondentes a salários, décimo terceiro, férias, indenizações, dentre outros benefícios, e R\$ 125.412,00 referente aos encargos sociais de INSS e FGTS. Abaixo o demonstrativo da divisão dos valores mencionados no período de julho a setembro/2021, e o total dos dispêndios com o pessoal acumulado no ano de 2021 de R\$ 7.834.674,00:

| SETOR ADMINISTRATIVO | jul/21 | ago/21 | set/21 | Acum/21 |
|--|----------------|----------------|----------------|------------------|
| SALÁRIOS E VANTAGENS | 261.897 | 120.723 | 140.848 | 2.001.421 |
| FÉRIAS | 16.268 | 16.268 | 16.268 | 344.903 |
| 13º SALÁRIO | 12.201 | 12.201 | 9.035 | 151.488 |
| AVISO PRÉVIO E INDENIZAÇÃO TRABALHISTA | 6.024 | - | - | 58.436 |
| PAT (VALE REFEIÇÃO) | - 188 | - 219 | - 209 | - 2.658 |
| VALE TRANSPORTE | 198 | 189 | 171 | 6.492 |
| SALÁRIO EDUCAÇÃO | 3.742 | 3.874 | 3.707 | 50.861 |
| RECLAMAÇÕES TRABALHISTAS | 57.124 | 154.960 | - | 1.369.759 |
| DESPESAS COM PESSOAL - ADM | 357.265 | 307.995 | 169.819 | 3.980.702 |
| INSS DE TERCEIRO | 47.384 | 48.958 | 47.191 | 693.791 |
| FGTS | 15.165 | 15.112 | 14.774 | 252.812 |
| ENCARGOS SOCIAIS - ADM | 62.549 | 64.070 | 61.965 | 946.603 |
| TOTAL | 419.814 | 372.065 | 231.784 | 4.927.305 |
| SETOR DE OBRAS | jul/21 | ago/21 | set/21 | Acum/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

| | | | | |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| SALÁRIOS E VANTAGENS | 156.152 | 113.787 | 122.568 | 1.433.605 |
| FÉRIAS. | 14.864 | 10.198 | 15.499 | 155.161 |
| 13º SALÁRIO | 9.649 | 9.649 | 13.038 | 154.650 |
| AVISO PRÉVIO E IND. TRABALHISTA | 0 | 0 | 1.476 | 71.740 |
| PAT (VALE REFEIÇÃO) | -299 | -329 | -310 | -3.820 |
| SALÁRIO EDUCAÇÃO | 2.928 | 2.911 | 3.133 | 38.772 |
| VALE TRANSPORTE | -178 | -178 | -178 | -1.422 |
| RECLAMACAO TRAB | 0 | 12.044 | 0 | 371.034 |
| DESPESAS COM PESSOAL - OBRA | 183.117 | 148.084 | 155.226 | 2.219.720 |
| INSS DE TERCEIRO | 37.284 | 37.109 | 42.614 | 492.897 |
| FGTS | 11.331 | 11.278 | 20.832 | 194.751 |
| ENCARGOS SOCIAIS - OBRA | 48.615 | 48.388 | 63.447 | 687.649 |
| TOTAL | 231.732 | 196.471 | 218.673 | 2.907.369 |
| TOTAL FOLHA DE PAGAMENTO | 651.546 | 568.536 | 450.457 | 7.834.674 |

Em setembro/2021, ocorreu uma redução de 21%, o equivalente a R\$ 118.080,00 no total dos gastos com pessoal, sendo que no **departamento administrativo** houve a minoração de R\$ 140.281,00, fato justificado, principalmente, pelo decréscimo da rubrica "reclamações trabalhistas". No mais, observou-se o acréscimo de 17% na rubrica "salários e vantagens", o equivalente a quantia R\$ 20.125,00 e "PAT (vale transporte)", o equivalente a R\$ 10,00 (sabendo-se que essa rubrica está com saldo invertido).

Já no **departamento de obras**, houve acréscimo de R\$ 22.202,00 em comparação ao mês anterior, cerca de 11%, com saldo final de R\$ 218.673,00, decorrente das principais majorações nas rubricas "salários e vantagens", "férias", "13º salário", "aviso prévio e ind. trabalhista", "salário educação", "INSS de terceiros" e "FGTS".

Além disso, insta informar que as despesas com o departamento administrativo equivaleram a 51% do total dos gastos com os funcionários diretos, e o departamento de obras correspondeu a 49% do total da folha de pagamento.

Quanto aos pagamentos, em 06/09/2021 verificou-se o pagamento total do saldo de salários de agosto/2021, no montante de R\$ 126.919,00, conforme comprovantes de pagamento disponibilizados. No mais, em 20/09/2021 foi realizado pagamento de adiantamento de salários na monta

de R\$ 49.009,00, e no dia 06/09/2021 foi realizado o pagamento de férias, na quantia de R\$ 30.977,00. Por fim, nos dias 03 e 15/09/2021 foi realizado pagamento de rescisão na quantia de R\$ 3.500,00.

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 pelo Sócio 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.

Ademais, conforme consulta realizada em 04/10/2021, da Ficha Cadastral Simplificada disponível no site da Junta Comercial do estado de São Paulo, e Contrato Social da Empresa, o capital social da Recuperanda está dividido entre os Srs. GERALDO CABRAL ROLA FILHO e JOSE SERGIO MARINHO FREIRE, mas não há indicação das quotas de

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

participação de cada um no total que perfaz o montante de R\$ 101.100.000,00, conforme demonstrado a seguir:

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

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

O **EBITDA** corresponde a uma sigla em inglês que, traduzida para o português, 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 na Reunião Periódica realizada em 11/03/2021, com a Empresa Contábil responsável.

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

| EBITDA | jul/21 | ago/21 | set/21 |
|--|------------------|--------------------|------------------|
| RECEITA OPERACIONAL BRUTA | 7.580.927 | 2.100.256 | 7.030.620 |
| (-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA | - 511.440 | - 182.354 | - 502.699 |
| (=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA | 7.069.488 | 1.917.901 | 6.527.921 |
| (-) CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS | - 3.378.040 | - 3.894.612 | - 5.832.454 |
| (=) LUCRO BRUTO | 3.691.448 | - 1.976.711 | 695.467 |
| (-) DESPESAS COM MAO DE OBRA | - 419.814 | - 372.065 | - 231.784 |
| (-) DESPESAS COM MATERIAIS | - 2.019 | - 690 | - 15.774 |
| (-) DESPESAS COM SERVIÇOS DE TERCEIROS | - 271.169 | - 613.652 | - 242.039 |
| (-) DESPESAS GERAIS ADMINISTRATIVA | - 40.136 | - 58.453 | - 43.903 |
| (+) OUTRAS RECEITAS | - | 22.000 | - |

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

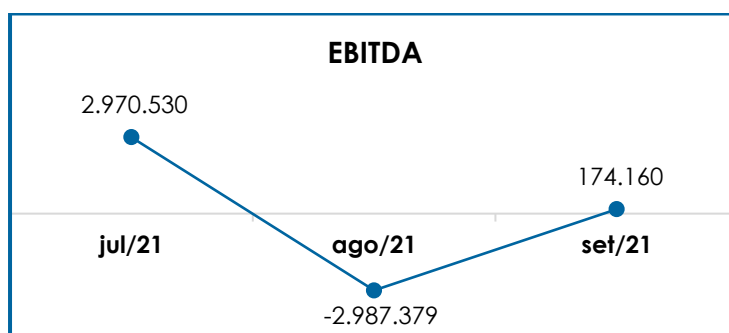
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

| | | | |
|---|------------------|--------------------|----------------|
| (+) DEPRECIAÇÃO | 12.221 | 12.193 | 12.193 |
| EBITDA | 2.970.530 | - 2.987.379 | 174.160 |
| (=) EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA | 39% | -142% | 2% |

Em setembro/2021, a Recuperanda apurou o **lucro operacional** de **R\$ 174.160,00**, com reversão do valor negativo obtido no mês anterior, fato justificado pelo aumento superior a 100% no faturamento, o equivalente a R\$ 4.930.364,00. Em contrapartida, nota-se o aumento em 35% dos custos e despesas.

Cabe observar que, os "custos dos serviços prestados" no valor de R\$ 5.832.454,00 no mês analisado, equivaleram a mais de 83% do faturamento bruto apurado. Ademais, importante destacar 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 oscilação do **EBITDA** no período de julho a setembro/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 setembro/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.

Por fim, vale destacar que a Recuperanda possui o encerramento anual diferenciado, sendo feito em **31/08 de cada ano**, dessa forma, não está sendo demonstrado o valor acumulado, pois setembro/2021 é o 1º mês de apuração do próximo fechamento diferenciado.

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.

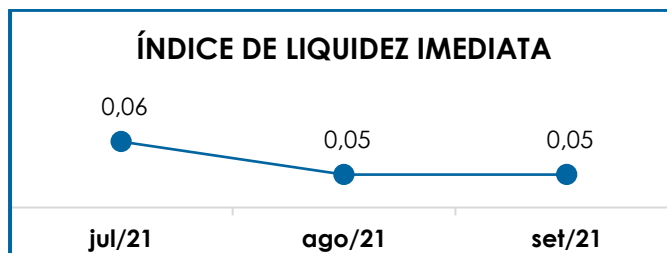
V.I – LIQUIDEZ IMEDIATA

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



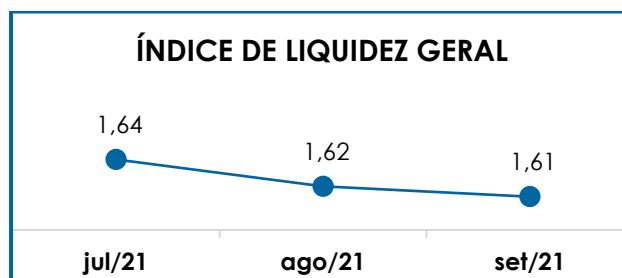
Conforme é possível observar no gráfico acima, no mês de setembro/2021, a Recuperanda não dispunha de recursos financeiros para pagar suas dívidas de curto prazo, tendo em vista que o saldo disponível em caixa e equivalentes de caixa de R\$ 1.916.443,00 é substancialmente inferior ao valor do passivo circulante de R\$ 37.956.017,00, de maneira que se apurou o indicador de R\$ 0,05 na análise da liquidez imediata.

No mais, nota-se que o aumento de 2% no saldo do “disponível”, bem como o acréscimo de 1% no passivo circulante não foi suficiente para modificar o índice no mês de setembro/2021.

No mais, as alterações nas contas do Ativo e Passivo serão detalhadas no tópico VII – Balanço Patrimonial.

V.II – LIQUIDEZ GERAL

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



Conforme exposto no gráfico acima, o índice de Liquidez Geral da Recuperanda resultou no valor de **R\$ 1,61**, com decréscimo de R\$ 0,01 se comparado ao mês anterior, em virtude do aumento inferior a 0,5% no ativo total (R\$ 987.126,00), ser inferior ao acréscimo de 1% no passivo total (R\$ 1.836.366,00).

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 | jul/21 | ago/21 | set/21 |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| DISPONÍVEL | 2.274.921 | 1.883.637 | 1.916.443 |
| CAIXA | 160.966 | 162.488 | 161.422 |
| BANCOS CONTA MOVIMENTO | 87 | 151 | 79 |
| BANCO SANTANDER CONTAMAX | 1.475 | 1.475 | 4.781 |
| ADMINISTRADORA DE CRÉDITO | 2.112.393 | 1.719.522 | 1.750.162 |
| REALIZÁVEL A CURTO PRAZO | 202.149.928 | 200.387.088 | 201.362.088 |
| CLIENTES | 9.504.160 | 8.767.692 | 9.586.991 |
| TERCEIROS | 1.341.937 | 2.078.405 | 2.078.405 |

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

| | | | |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| DIREITOS TRABALHISTAS E TRIBUTOS | 338.794 | 344.445 | 334.514 |
| OUTROS VALORES A RECEBER | 1.421.690 | 1.424.487 | 1.421.690 |
| DÉBITO / CRÉDITO ENTRE FILIAIS | 143.545.348 | 141.774.059 | 141.942.488 |
| OUTROS VALORES E BENS | 45.998.000 | 45.998.000 | 45.998.000 |
| ATIVO CIRCULANTE | 204.424.849 | 202.270.725 | 203.278.531 |
| FORNECEDORES NACIONAIS E ESTRANGEIROS | - 2.068.173 | - 2.512.314 | - 2.768.636 |
| PROVISÕES | - 1.871.875 | - 1.904.718 | - 1.944.519 |
| OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E TRIBUTÁRIAS | - 29.150.599 | - 29.257.771 | - 29.360.346 |
| OUTRAS OBRIGAÇÕES A PAGAR | - 3.882.516 | - 3.882.516 | - 3.882.516 |
| PASSIVO CIRCULANTE | - 36.973.163 | - 37.557.318 | - 37.956.017 |
| TOTAL | 167.451.687 | 164.713.407 | 165.322.514 |

Em setembro/2021, o resultado do **CGL** manteve-se **positivo e satisfatório**, demonstrando que o “ativo circulante” de R\$ 203.278.531,00 era substancialmente superior ao “passivo circulante” de R\$ 37.956.017,00, apresentando o indicador positivo de **R\$ 165.322.514,00**, inclusive com aumento de R\$ 609.108,00 em comparação ao mês anterior.

Observa-se que o aumento de R\$ 1.007.806,00 no ativo circulante foi ocasionado, em especial, pelo acréscimo da rubrica “clientes”, em virtude das apropriações terem superado os recebimentos no mês 09/2021.

No passivo circulante, por sua vez, observou-se um aumento de 1% decorrente das majorações de 10% no valor devido aos “fornecedores nacionais e estrangeiros”, 2% nas “provisões” 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.

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

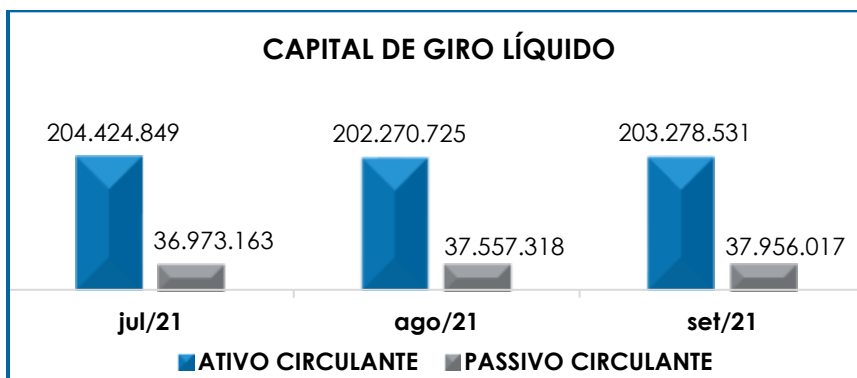
Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

Como exemplo, o saldo do subgrupo “SEO – Serviços executados em obras” na quantia de R\$ 115.467.863,00 e equivalente a 57% do ativo circulante no mês de setembro/2021, que de acordo com as informações prestadas pela Recuperanda “se refere à equivalência de participação em Consórcios de Sociedades refletida pelos Balancetes (Receitas – Custos e despesas e envios de resultados), e a liquidação do saldo depende do encerramento das atividades do Consórcio.”

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 julho a setembro/2021:



V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

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

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

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

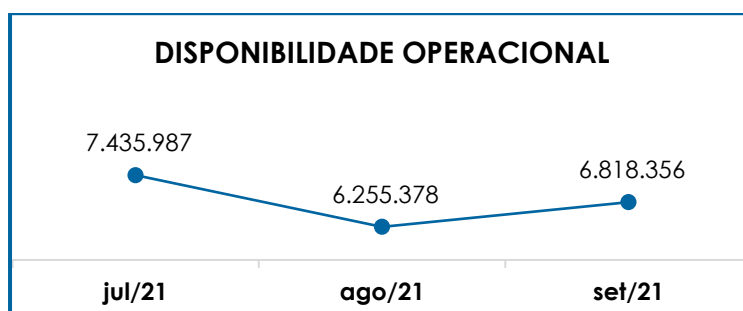
Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

O 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 julho a setembro/2021:

| DISPONIBILIDADE OPERACIONAL | jul/21 | ago/21 | set/21 |
|-----------------------------|------------------|------------------|------------------|
| CLIENTES | 9.504.160 | 8.767.692 | 9.586.991 |
| FORNECEDORES | - 2.068.173 | - 2.512.314 | - 2.768.636 |
| TOTAL | 7.435.987 | 6.255.378 | 6.818.356 |

A disponibilidade operacional da Empresa manteve-se positiva e registrou o montante de **R\$ 6.818.356,00**, com majoração de 9% no indicador em comparação ao mês anterior, o equivalente a R\$ 562.978,00.

O acréscimo do índice em setembro/2021, está justificada pelo aumento de R\$ 819.300,00 no montante a receber dos “clientes”, ser superior ao aumento de R\$ 256.322,00 na quantia devida aos “fornecedores”. 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 devido a estes é inferior aos recebíveis. Contudo, conforme apurado por esta Auxiliar do Juízo, existem valores a receber em discussão e que podem alterar a condição satisfatória atual.

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

V.V – ENDIVIDAMENTO

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

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

O quadro abaixo apresenta os resultados de julho a setembro/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 | jul/21 | ago/21 | set/21 |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| FORNECEDORES | - 2.068.173 | - 2.512.314 | - 2.768.636 |
| FORNECEDORES RJ | - 47.056.000 | - 47.056.000 | - 47.056.000 |
| EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS | - 64.513.818 | - 65.700.982 | - 67.185.789 |
| OUTRAS OBRIGAÇÕES A PAGAR | - 3.882.516 | - 3.882.516 | - 3.882.516 |
| CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA | 2.274.921 | 1.883.637 | 1.916.443 |
| DÍVIDA ATIVA | - 115.245.586 | - 117.268.175 | - 118.976.498 |
| PROVISÕES | - 1.871.875 | - 1.904.718 | - 1.944.519 |
| PROVISÕES PARA CONTINGÊNCIAS | - 8.602.814 | - 8.602.814 | - 8.602.814 |
| FOLHA DE PAGAMENTO A PAGAR | - 18.918.520 | - 19.062.204 | - 19.079.628 |
| ENCARGOS SOCIAIS A PAGAR | - 6.381.105 | - 6.391.024 | - 6.410.067 |
| ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER | - 371.036 | - 371.036 | - 371.036 |
| OBRIGAÇÕES TRIBUTARIAS | - 3.479.938 | - 3.433.508 | - 3.499.615 |
| OBRIGAÇÕES TRIBUTARIAS LP | - 49.262.858 | - 49.262.858 | - 49.215.719 |
| OBRIGAÇÕES SOCIAIS RJ | - 22.084.623 | - 22.084.623 | - 22.084.623 |
| DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA | - 110.972.770 | - 111.112.785 | - 111.208.022 |
| TOTAL | - 226.218.355 | - 228.380.960 | - 230.184.520 |

No mês em análise, nota-se uma majoração inferior a 1% na Dívida total da Recuperanda se comparado ao mês anterior, alcançando o montante de **R\$ 230.184.520,00**.

O aumento do saldo negativo decorreu, principalmente, pela majoração de 2% nos “empréstimos e financiamentos” com valor final de R\$ 67.185.789,00, em virtude do reconhecimento de juros

sobre os valores tomados junto ao Banco Bic no valor de R\$ 1.014.807,00, além da contabilização do Contrato de Mútuo junto a Lagoa Nova no valor de R\$ 470.000,00.

No mais, houve acréscimos nas contas “fornecedores”, “provisões”, “folha de pagamento a pagar”, “encargos sociais a pagar” e “obrigações tributárias”, decorrentes das apropriações terem sido superiores aos pagamentos realizados no mês de setembro/2021. No entanto, nota-se o aumento do “disponível” em R\$ 32.806,00, o equivalente a 2% em comparação ao mês anterior, fato que contribuiu para que a evolução do endividamento da Companhia não fosse maior.

Referente aos pagamentos no mês em análise, verifica-se o adimplemento de salários e outras obrigações trabalhistas diretas na quantia de R\$ 213.564,00, bem como pagamento parcial de “fornecedores” em R\$ 349.226,00.

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”, “INSS”, “FGTS” e “contribuição SENAI”, no montante de R\$ 198.082,00.

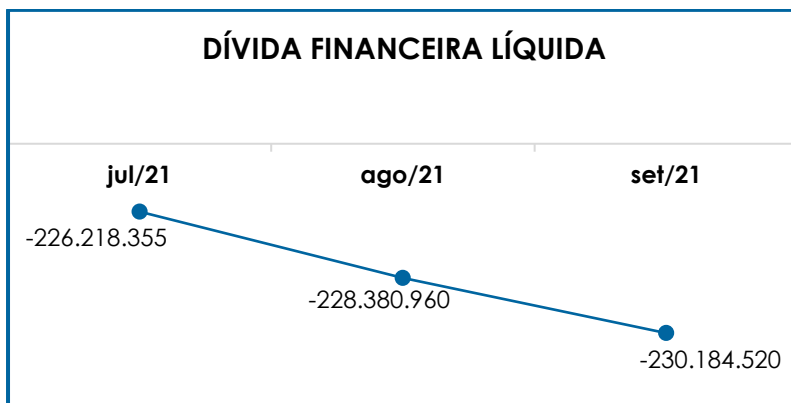
Além disso, observa-se que 52% do endividamento financeiro corresponde aos valores da “Dívida Ativa”, que abrange as obrigações não tributárias, enquanto 48% se referem ao total “Dívida Fiscal e Trabalhista”.

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

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

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

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



Por fim, ao apresentarmos todos os índices da análise contábil, concluiu-se que os indicadores de **Liquidez Imediata** e **Grau de Endividamento** findaram o mês de setembro/2021 com indicadores **negativos** e **insatisfatórios**, demonstrando que a Recuperanda não possui recursos para o cumprimento das suas obrigações a curto e que o endividamento tem evoluído constantemente.

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

Contudo, vale destacar que 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.

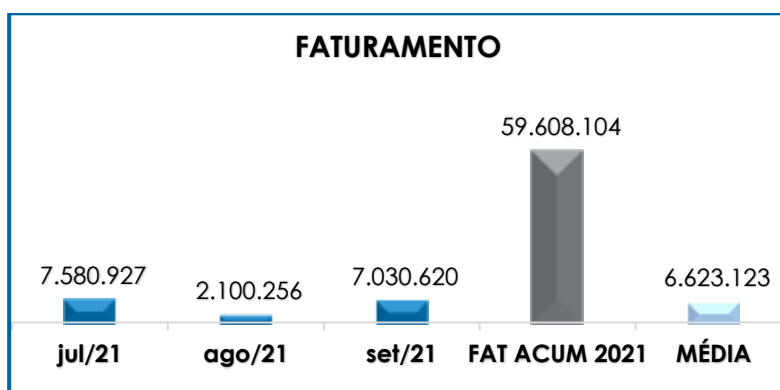
Do exposto, é imprescindível que a Entidade adote estratégias no intuito de reduzir o seu endividamento e aumentar os ativos, de forma que alcance um cenário geral positivo e solvente.

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 setembro/2021 foi de **R\$ 7.030.620,00**, o que representou elevação superior a 100% se comparada ao mês anterior, composto pelas “receitas de obras” na quantia de R\$ 819.300,00, “receitas de aluguel de equipamentos” no valor de R\$ 114.990,00, e pela “receita com consórcio” na quantia de R\$ 6.096.330,00.

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

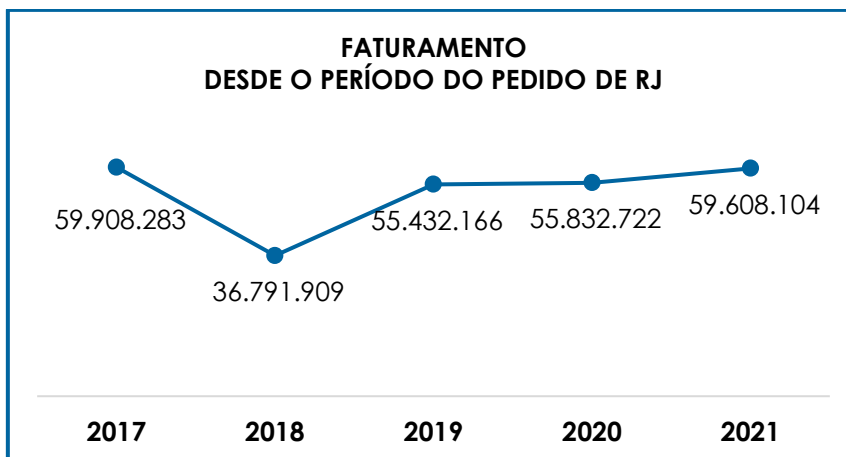


Em complemento, segue comparativo anual do faturamento desde o pedido de Recuperação Judicial:

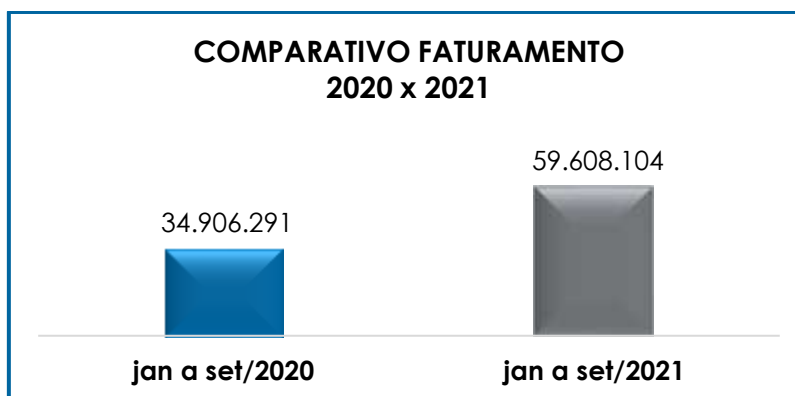
São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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



Além disso, ao levantarmos o faturamento bruto acumulado de janeiro a setembro/2020, obtivemos o montante de R\$ 34.906.291,00, sendo este substancialmente inferior as receitas obtidas no mesmo período de 2021, conforme podemos observar no gráfico a seguir:



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

Por isso, é necessário que a Empresa busque alavancar as fontes de receitas com contratos de obras próprias e aluguel de

equipamentos, como visto em alguns meses no ano de 2020, no intuito de proporcionar um cenário mais favorável a obtenção de resultados positivos.

VII – BALANÇO PATRIMONIAL

VII.I ATIVO

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

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

| BALANÇO – ATIVO | jul/21 | ago/21 | set/21 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| DISPONÍVEL | 2.274.921 | 1.883.637 | 1.916.443 |
| CAIXA | 160.966 | 162.488 | 161.422 |
| BANCOS CONTA MOVIMENTO | 87 | 151 | 79 |
| BANCO SANTANDER CONTAMAX | 1.475 | 1.475 | 4.781 |
| ADMINISTRADORA DE CRÉDITO | 2.112.393 | 1.719.522 | 1.750.162 |
| REALIZAVEL A CURTO PRAZO | 202.149.928 | 200.387.088 | 201.362.088 |
| CLIENTES | 9.504.160 | 8.767.692 | 9.586.991 |
| TERCEIROS | 1.341.937 | 2.078.405 | 2.078.405 |
| DIREITOS TRABALHISTAS E TRIBUTOS | 338.794 | 344.445 | 334.514 |
| OUTROS VALORES A RECEBER | 1.421.690 | 1.424.487 | 1.421.690 |
| DÉBITO / CRÉDITO ENTRE FILIAIS | 143.545.348 | 141.774.059 | 141.942.488 |
| OUTROS VALORES E BENS | 45.998.000 | 45.998.000 | 45.998.000 |
| ATIVO CIRCULANTE | 204.424.849 | 202.270.725 | 203.278.531 |
| DIREITOS REALIZÁVEIS A LONGO PRAZO | 133.207.650 | 133.110.262 | 133.101.774 |
| CLIENTES | 104.145.188 | 104.145.188 | 104.145.188 |
| DIREITOS A RECEBER DE PESSOAS | 29.062.462 | 28.965.074 | 28.956.587 |
| IMOBILIZAÇÕES FINANCEIRAS | 32.750.425 | 32.772.425 | 32.772.425 |
| INVESTIMENTOS | 32.750.425 | 32.772.425 | 32.772.425 |
| IMOBILIZAÇÕES TÉCNICAS | 3.891.056 | 3.891.056 | 3.891.056 |
| EQUIPAMENTOS DE PEQUENO PORTE | 3.760 | 3.760 | 3.760 |
| EQUIPAMENTOS DA PRODUÇÃO | 3.760 | 3.760 | 3.760 |
| OUTRAS IMOBILIZAÇÕES | 3.887.296 | 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 | 1.455.804 | 1.455.804 | 1.455.804 |
| DEPRECIações | - 3.617.534 | - 3.629.727 | - 3.641.920 |
| DEPRECIações DE EQUIPAMENTOS DE GRANDE PORTE | - 2.361.909 | - 2.362.085 | - 2.362.261 |
| MÁQUINAS PESADAS | - 1.455.804 | - 1.455.804 | - 1.455.804 |
| EQUIPAMENTOS DE INFORMÁTICA | - 906.104 | - 906.280 | - 906.456 |
| DEPRECIações DE EQUIPAMENTOS DE PEQUENO PORTE | - 1.986 | - 2.049 | - 2.112 |
| EQUIPAMENTOS DE PRODUÇÃO | - 1.986 | - 2.049 | - 2.112 |

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

| | | | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| DEPRECIÇÕES DE EQUIPAMENTOS OUTRAS IMOBILIZAÇÕES | - 1.253.639 | - 1.265.593 | - 1.277.547 |
| MOVEIS E UTENSÍLIOS – EIT | - 1.155.118 | - 1.167.072 | - 1.179.026 |
| SOFTWARES – EIT | - 98.521 | - 98.521 | - 98.521 |
| TOTAL IMOBILIZAÇÕES TÉCNICAS | 273.522 | 261.329 | 249.136 |
| INTANGÍVEL | 3.722.597 | 3.722.597 | 3.722.597 |
| ACERVOS TÉCNICOS | 3.722.597 | 3.722.597 | 3.722.597 |
| ATIVO NÃO-CIRCULANTE | 169.954.193 | 169.866.612 | 169.845.932 |
| TOTAL | 374.379.043 | 372.137.337 | 373.124.463 |

De modo geral, houve acréscimo de R\$ 987.126,00 no **Ativo**, cujo saldo no mês corrente foi de **R\$ 373.124.463,00**, 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 54% do Ativo total da Empresa e sumarizou R\$ 203.278.531,00, com aumento de R\$ 1.007.806,00 se comparado a agosto/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 setembro/2021, houve aumento de 2% nos recursos financeiros disponíveis, tendo em vista que os recebimentos ocorridos na rubrica “Administradora de Crédito” foram superiores aos pagamentos das obrigações no mês corrente.

- **Clientes:** no mês de setembro/2021, o saldo a receber era de R\$ 9.586.991,00, com acréscimo de R\$ 819.300,00 se comparado ao período anterior, devido as apropriações terem superado os recebimentos do mês.

| CLIENTES | jul/21 | ago/21 | set/21 |
|------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| PREF. MUNICIPAL DE DUQUE DE CAXIAS | 8.352.081 | 8.352.081 | 8.352.081 |
| SEHAB MANANCIAS II | 745.134 | 8.666 | 827.965 |
| BARRAGEM BARAÚNAS | 406.945 | 406.945 | 406.945 |
| TOTAL | 9.504.160 | 8.767.692 | 9.586.991 |

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

Nota-se que a rubrica "Pref. Município de Duque de Caxias" representou 87% do saldo total a receber de clientes, e não demonstrou variação no trimestre analisado. Tal fato, conforme esclarecido pela Entidade na última reunião periódica, no dia 22/10/2021, decorre da dificuldade no recebimento dos valores em aberto, de modo que aguardam o andamento do processo junto a Prefeitura em questão para a liberação dos valores.

Vale ressaltar que 78% dos clientes da Recuperanda estão inadimplentes a mais de 1 ano, e conforme esclarecido pela Companhia 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 ao reconhecimento de uma provisão para créditos de liquidação duvidosa, considerando o cenário de inadimplência verificado, na Reunião Periódica realizada em 11/08/2021, a Devedora informou que as Empresas que trabalham com Órgãos Públicos não efetuam esse tipo de provisão ou reconhecem a perda desses créditos, pois a Empresa contratada tem a garantia de que irá receber os saldos contratuais em virtude do aceite feito antes da emissão de nota fiscal.

➤ **Direitos trabalhistas e tributários:** correspondem aos valores pagos antecipadamente aos funcionários a título de salário, férias e outros, os quais atingiram o montante de R\$ 334.514,00 em setembro/2021.

Nota-se a minoração de 3% decorrente dos pagamentos de "adiantamento de rescisões", com base a Folha de Pagamento do mês 09/2021, conforme demonstrado na tabela abaixo:

| ADIANTAMENTO A FUNCIONÁRIOS | jul/21 | ago/21 | set/21 |
|--------------------------------|---------|---------|---------|
| ADIANTAMENTO DE SALÁRIOS | - 2.199 | - | - |
| ADIANTAMENTO DE FÉRIAS | - | 17.705 | - |
| ADIANTAMENTO DE RESCISÕES | 300.993 | 322.150 | 294.514 |
| ADIANTAMENTO-CONCESSÃO A EMPRE | 40.000 | 40.000 | 40.000 |

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

| | | | |
|--------------|----------------|----------------|----------------|
| TOTAL | 338.794 | 344.445 | 334.514 |
|--------------|----------------|----------------|----------------|

- **Outros valores a receber:** no mês em análise, nota-se o decréscimo de R\$ 2.797,00 pela baixa do adiantamento realizado a Empresa "Decorações JVR Ltda.
- **Débito/Crédito entre filiais:** o saldo apurado no mês de setembro/2021 foi de R\$ 141.942.488,00, sendo R\$ 26.474.625,00 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 aumento de 1% no grupo de "consórcios em andamento", equivalente ao montante de R\$ 168.429,00, sendo que a composição do grupo está representada na tabela a seguir:

| CONSÓRCIOS EM ANDAMENTO | jul/21 | ago/21 | set/21 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| CONSÓRCIO PORTO MARAVILHA | - 12.248.781 | - 12.248.781 | - 12.248.781 |
| CONSÓRCIO SEHAB MANANCIAS | 4.787.362 | 4.787.362 | 4.787.362 |
| CONSÓRCIO S FRANCISCO I H I | 292.312 | 292.312 | 292.312 |
| CONSÓRCIO PONTAL LESTE | 2.366.934 | 2.366.934 | 2.366.934 |
| CONS CPTM TURQUESA L 10 | - 1.121.061 | - 1.121.061 | - 1.121.061 |
| CONS VALE DO CUIABÁ | 491.096 | 491.096 | 491.096 |
| CONSÓRCIO RIO BENGALAS | - 6.418 | - 5.962 | - 540 |
| 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 CONSTRA N EIT ROCHDAL | - 2.602.954 | - 1.713.072 | - 1.245.516 |
| CONSÓRCIO DESENVOLVIMENTO URB | 7.794.263 | 5.170.090 | 4.910.234 |
| CONSÓRCIO PARAISOPOLIS | 11.551.573 | 11.552.650 | 11.554.862 |
| CONSÓRCIO VIARIO LAPA-PIRITUBA | - 1.833.256 | - 1.871.789 | - 1.918.694 |
| TOTAL | 28.077.485 | 26.306.196 | 26.474.625 |

Ademais, as 03 rubricas de maior relevância são o "Consórcio Desenvolvimento ITAJ", "Consórcio Paraisópolis" e "Consórcio Desenvolvimento Urb." Ademais, vale destacar que a conta "Consórcio Constran EIT ROCHDAL", na qual possui saldo invertido, demonstrou retração de 27%, contribuindo para majoração desse grupo de contas.

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”, não houve variação no trimestre analisado, e verifica-se que a conta “Obra Jacu Pêssego” representa cerca de 33% do saldo total do subgrupo, e, é a rubrica de maior relevância.

- **Ativo não circulante:** os bens e direitos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 169.845.932,00 em setembro/2021, com uma redução de R\$ 20.680,00 em relação ao mês anterior.

- **Direitos Realizáveis a Longo Prazo:** os direitos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 133.101.774,00, com redução inferior a 1% se comparado ao mês anterior, e o equivalente a R\$ 8.487,00.

O grupo é composto pelos saldos das contas “clientes” de R\$ 104.145.188,00, e “direitos a receber de pessoas” de R\$ 28.956.587,00, sendo que esta última registrou a variação ocorrida no mês 09/2021, decorrente da baixa de parte da quantia de participação na Empresa coligada “EIT Industrial” e “GRC Construções S/A”.

- **Imobilizações técnicas:** é formado pelo conjunto de bens necessários à manutenção das atividades da Empresa, caracterizados por apresentarem-se na forma material como edifícios, máquinas etc. O imobilizado abrange, também, os custos das benfeitorias realizadas em bens locados ou arrendados.

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

No mês em análise, verificou-se que as variações ocorreram nas rubricas “equipamentos de pequeno porte” e “equipamentos

de grande porte", pela apropriação da parcela mensal de depreciação referente a setembro/2021, na monta de R\$ 12.193,00.

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 julho a setembro/2021:

| PASSIVO | jul/21 | ago/21 | set/21 |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| FORNECEDORES NACIONAIS E ESTR | - 2.068.173 | - 2.512.314 | - 2.768.636 |
| PROVISÕES | - 1.871.875 | - 1.904.718 | - 1.944.519 |
| FOLHA DE PAGAMENTO A PAGAR | - 18.918.520 | - 19.062.204 | - 19.079.628 |
| ENCARGOS SOCIAIS A PAGAR | - 6.381.105 | - 6.391.024 | - 6.410.067 |
| ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER | - 371.036 | - 371.036 | - 371.036 |
| OBRIGACOES TRIBUTÁRIAS | - 3.479.938 | - 3.433.508 | - 3.499.615 |
| OUTRAS OBRIGAÇÕES A PAGAR | - 3.882.516 | - 3.882.516 | - 3.882.516 |
| PASSIVO CIRCULANTE | - 36.973.163 | - 37.557.318 | - 37.956.017 |
| FORNECEDORES | - 47.056.000 | - 47.056.000 | - 47.056.000 |
| EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS | - 64.513.818 | - 65.700.982 | - 67.185.789 |
| PROVISAO PARA CONTIGENCIAS | - 8.602.814 | - 8.602.814 | - 8.602.814 |
| OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E TRIB. | - 71.347.481 | - 71.347.481 | - 71.300.342 |
| PASSIVO NÃO CIRCULANTE | - 191.520.114 | - 192.707.278 | - 194.144.946 |
| 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 | - 17.382.871 |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO | - 149.907.689 | - 149.907.689 | - 141.872.741 |
| TOTAL | - 378.400.966 | - 380.172.286 | - 373.973.704 |

De modo geral, houve redução no **Passivo** inferior a 2% em relação ao mês anterior, totalizando **R\$ 373.973.704,00**. A seguir apresentaremos a análise detalhada dos grupos de contas e suas variações no mês de setembro/2021.

- **Passivo circulante:** os passivos a curto prazo somavam R\$ 37.956.017,00 e equivaliam a 10% do Passivo total da Empresa, registrando acréscimo de R\$ 398.699,00 em relação ao mês de agosto/2021.
- **Fornecedores:** o saldo apresentado foi de R\$ 2.768.636,00, com acréscimo de 10% em comparação ao mês anterior, devido as apropriações de novos valores a pagar de R\$ 605.548,00 terem superado as baixas de R\$ 349.226,00. Em conformidade com os Demonstrativos Contábeis, verifica-se que houve registro da baixa de 11% 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 2%, o equivalente a R\$ 39.801,00, decorrente das apropriações de férias e 13º salários apurados na Folha de Pagamento do mês de setembro/2021. No quadro abaixo, estão apresentados as contas e os saldos que compuseram as provisões:

| PROVISÕES | jul/21 | ago/21 | set/21 |
|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 13º SALÁRIO | - 193.691 | - 223.626 | - 252.078 |
| PROVISÃO DE FÉRIAS | - 1.678.185 | - 1.681.092 | - 1.692.441 |
| TOTAL | - 1.871.875 | - 1.904.718 | - 1.944.519 |

- **Folha de pagamento a pagar:** constituída pelos valores devidos aos colaboradores a título de salários, férias, pensões e rescisões, sumarizando R\$ 19.079.628,00 em setembro/2021, com acréscimo de R\$ 17.424,00 no montante a pagar em virtude do reconhecimento de novas quantias na rubrica "salários a pagar".

Neste diapasão, foram analisados os comprovantes dos pagamentos dos salários dos colaboradores, demonstrando que a Recuperanda realizou no dia 06/09/2021, a quitação do saldo de salários referente ao mês de agosto/2021, na monta de R\$ 126.919,00. Ademais, em

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

20/09/2021, houve o pagamento dos adiantamentos quinzenais na quantia de R\$ 49.009,00, referente a Folha de Pagamento de setembro/2021.

Além disso, é sabido que as demais rubricas não demonstraram variações de saldo, sendo que a pensão alimentícia apropriou e pagou os valores no mesmo mês, e as rubricas “Férias a pagar” e “rescisões a pagar” não apresentaram movimentações de débito e crédito. Ao questionarmos à Recuperanda, fomos informados que a inercia do saldo de “férias a pagar” se deu por estarem utilizando a conta “adiantamento de férias” para efetuar as contabilizações. Quanto a Rescisões a pagar, será solicitado esclarecimento à Recuperanda sobre esta estabilidade.

| OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS | jul/21 | ago/21 | set/21 |
|----------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| SALÁRIOS A PAGAR | - 152.898 | - 137.371 | - 154.795 |
| FÉRIAS A PAGAR | - 7.703.002 | - 7.703.002 | - 7.703.002 |
| PENSÃO ALIMENTÍCIA A PAGAR | - 3.159 | - 3.159 | - 3.159 |
| RESCISÕES A PAGAR | - 11.059.460 | - 11.218.671 | - 11.218.671 |
| TOTAL | - 18.918.520 | - 19.062.204 | - 19.079.628 |

Vale destacar que as rescisões que foram realizadas após o pedido de Recuperação, estão sendo pagas em parcelas, conforme os acordos trabalhistas firmados, contudo no mês não houve pagamentos, sendo motivo de questionamento.

➤ **Encargos sociais a pagar:** este grupo registra os valores correspondentes aos encargos de INSS, FGTS, contribuição sindical dos empregados e outros encargos, os quais totalizaram a monta de R\$ 6.410.067,00 em setembro/2021. Verificou-se o aumento de menos de 1% em relação ao mês anterior, decorrente das baixas no total de R\$ 105.530,00, serem inferiores as apropriações realizadas no mês, no importe de R\$ 124.573,00.

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 setembro/2021, foi apurado a monta de R\$ 3.499.615,00, com aumento de R\$ 66.107,00, em razão dos pagamentos serem inferiores as apropriações no mês em análise. Sobre isso, destaca-se que foi possível constatar os adimplementos parciais nas rubricas "IRRF – Serviços (1708)", "IRRF – Empregados (0561)", "Parcelamento simplificado IRRF", "ISS retido de terceiros", "PCC a recolher (5952)", "PCC (5952) parcelamento simplificado", "transação excepcional demais", sendo que todos os tributos serão novamente abordados tópico específico da "Dívida Tributária" e as variações apresentadas em detalhes.

- **Passivo não circulante:** as dívidas exigíveis a longo prazo sumarizaram R\$ 194.144.946,00, com aumento inferior a 1%, em relação ao mês de agosto/2021.
- **Empréstimos e financiamentos a longo prazo:** demonstrou o montante de R\$ 67.185.789,00 em setembro/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 2% em virtude do reconhecimento de juros sobre os valores tomados junto ao Banco Bic no valor de R\$ 1.014.807,00, além da contabilização do Contrato de Mútuo junto a Lagoa Nova no valor de R\$ 470.000,00, totalizando o aumento de R\$ 1.484.807,00. A seguir, a composição do grupo no período de julho a setembro/2021:

| EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS LP | jul/21 | ago/21 | set/21 |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| BIC BANCO CONTRATO 1242218 | - 61.863.318 | - 62.858.182 | - 63.872.989 |
| GERALDO CABRAL ROLA FILHO | - 418.000 | - 418.000 | - 418.000 |
| LAGOA NOVA | - 2.067.500 | - 2.259.800 | - 2.729.800 |
| STRATA CONCESSIONARIAS INTEGRA | - 165.000 | - 165.000 | - 165.000 |
| TOTAL | - 64.513.818 | - 65.700.982 | - 67.185.789 |

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

➤ **Obrigações Trabalhistas e Tributárias – LP:** no mês 09/2021, verificou-se o saldo final de R\$ 71.300.342,00, com redução de R\$ 47.139,00, em virtude da reclassificação de saldo para o passivo circulante, que será pago dentro de 360 dias.

Por último, destaca-se que a diferença entre o total do Ativo de R\$ 373.124.463,00 e o total do Passivo de R\$ 373.973.704,00, refere-se ao prejuízo contábil da Demonstração do Resultado do Exercício no período de setembro/2021.

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

VII.III – PASSIVO CONCURSAL

Conforme o 2º Edital de Credores publicado em 23/03/2018, e habilitações e impugnações de crédito julgadas até o presente momento, a relação de credores sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial apresenta a seguinte composição atualizada até 30/09/2021:

| RESUMO CREDORES SUJEITOS AOS EFEITOS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL | | | | |
|--|--------------|------------------------|--------------------------|----------------|
| CLASSES | QUANT. CRED. | STATUS | VALOR | % PART. CLASSE |
| I | 890 | CUMPRINDO PARCIALMENTE | R\$ 24.826.946,45 | 35% |
| II | 0 | NÃO HÁ CREDORES | - | 0% |
| III | 258 | CARÊNCIA | R\$ 29.751.624,84 | 41% |
| IV | 316 | CARÊNCIA | R\$ 17.256.679,61 | 24% |
| TOTAL | 1464 | - | R\$ 71.835.250,90 | 100% |

Em complemento, destaca-se que parte dos valores devidos aos credores trabalhistas da Classe I foram pagos, conforme demonstrado nos autos do Processo por intermédio do Relatório de

Cumprimento do Plano-RCP, que deve ser consultado para melhor entendimento acerca do cumprimento do Plano de Recuperação Judicial.

VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA

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

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

| DÍVIDA TRIBUTÁRIA | jul/21 | ago/21 | set/21 |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| INSS A RECOLHER SOBRE FOLHA | - 5.549.662 | - 5.588.371 | - 5.624.830 |
| FGTS A RECOLHER SOBRE FOLHA | - 475.144 | - 465.776 | - 465.558 |
| ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER | - 6.024.806 | - 6.054.147 | - 6.090.388 |
| INSS | - 2.226 | - | - |
| INSS PARC. PEDIDO 2386089 | - 291.023 | - 274.838 | - 258.654 |
| IRRF 0588 A RECOLHER | - 2.058 | - 2.058 | - 2.008 |
| IRRF 1708 A RECOLHER | - 56.627 | - 54.427 | - 54.842 |
| IRRF 0561 A RECOLHER | - 712.673 | - 679.981 | - 687.010 |
| PARCELAMENTO SIMPLIFICADO IRRF | - 239.625 | - 226.588 | - 213.551 |
| ISS RETIDO DE TERCEIROS | - 2.220 | - | - |
| PCC A RECOLHER 5952 | - 169.381 | - 168.340 | - 167.879 |
| PCC 5952 PARCELAMENTO SIMPLIFICADO | - 7.771 | - 7.314 | - 6.400 |
| IRPJ A PAGAR | - | - 3.300 | - 3.300 |
| COFINS A PAGAR | - 1.793.254 | - 1.823.991 | - 1.832.730 |
| COFINS DIFERIDO | - 22.094 | - | - 24.579 |
| PIS A PAGAR | - 380.835 | - 387.424 | - 389.322 |
| PIS DIFERIDO | - 4.713 | - | - 5.325 |
| CSLL A PAGAR | - | - 1.980 | - 1.980 |
| IMPOSTOS E TAXAS DIVERSAS A PAGAR | - 48.559 | - 48.559 | - 48.559 |
| TRANSAÇÃO EXCEPCIONAL | - 40.128 | - 29.546 | - 62.130 |
| DÍVIDA TRIBUTÁRIA | - 3.773.187 | - 3.708.346 | - 3.758.269 |
| DÍVIDA TRIBUTÁRIA - CP | - 9.797.992 | - 9.762.494 | - 9.848.657 |
| 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 | - 20.661.124 |
| PREVIDENCIÁRIOS | - 19.986.426 | - 19.986.426 | - 19.986.426 |
| COFINS A PAGAR | - 3.032.064 | - 3.032.064 | - 3.032.064 |
| PIS A PAGAR | - 637.010 | - 637.010 | - 637.010 |
| ISS RETIDO DE TERCEIROS | - 2.064.494 | - 2.064.494 | - 2.064.494 |

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

| | | | | | | |
|-----------------------------|---|-------------------|---|-------------------|---|-------------------|
| TRANSAÇÃO EXCEPCIONAL | - | 2.075.939 | - | 2.075.939 | - | 2.834.601 |
| DÍVIDA TRIBUTÁRIA | - | 57.865.673 | - | 57.865.673 | - | 57.818.533 |
| DÍVIDA TRIBUTÁRIA LP | - | 79.950.296 | - | 79.950.296 | - | 79.903.157 |
| TOTAL | - | 89.748.288 | - | 89.712.789 | - | 89.751.814 |

A Dívida Tributária totalizou **R\$ 89.751.814,00** (valor sem os acréscimos dos encargos legais), com aumento de R\$ 39.024,00 se comparada ao mês de agosto/2021.

Do montante devido, os encargos sociais representavam 31% do total da dívida tributária com um valor de R\$ 28.175.011,00, enquanto as obrigações fiscais equivaleram a 69% do montante devedor com o valor total de R\$ 61.576.802,00.

➤ **Encargos Sociais – curto prazo:** em setembro/2021, o valor registrado nesse grupo de contas sumarizou R\$ 6.090.388,00, com acréscimo inferior a 1% em relação ao mês anterior.

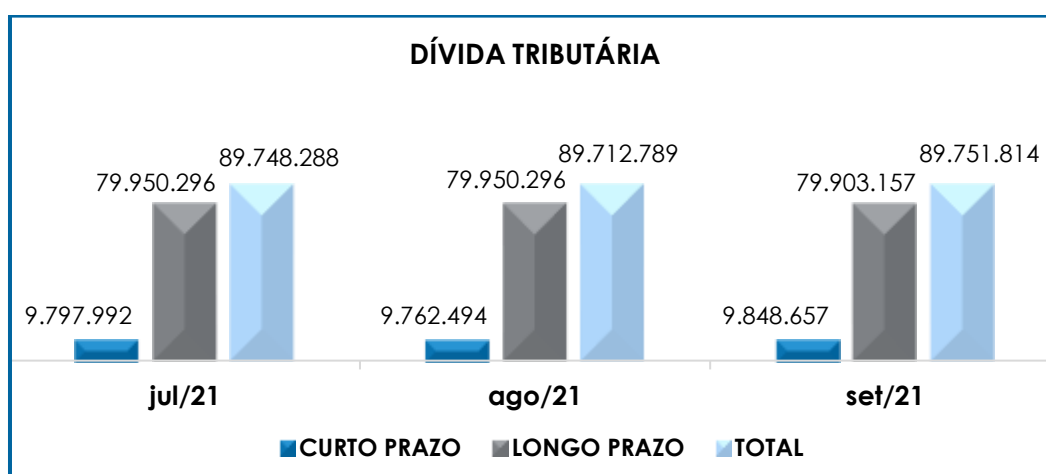
Importante destacar que o “INSS a recolher sobre folha” aumentou R\$ 36.459,00, em virtude de as novas apropriações serem superiores aos pagamentos, enquanto o “FGTS a recolher” demonstrou uma pequena regressão de R\$ 218,00, em razão dos pagamentos serem superiores as novas apropriações, compondo a variação total do grupo pelo aumento de R\$ 36.241,00.

Quanto aos pagamentos realizados no mês de setembro/2021, nota-se que ocorreu o adimplemento na quantia de R\$ 104.517,00, sendo R\$ 73.699,00 referentes a INSS e R\$ 30.818,00 referente a FGTS.

➤ **Obrigações Tributárias – curto prazo:** verifica-se o montante no valor de R\$ 3.758.269,00, com acréscimo superior a 1% em comparação a agosto/2021, tendo em vista que as baixas por pagamentos ou compensações foram inferiores as novas apropriações.

Destaca-se que foi possível constatar pagamentos parciais nas rubricas “IRRF – Serviços (1708)”, “IRRF – Empregados (0561)”, “Parcelamento simplificado IRRF”, “ISS retido de terceiros”, “PCC a recolher (5952)”, “PCC (5952) parcelamento simplificado” e “transação excepcional demais”, na quantia de R\$ 92.553,00.

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



Além disso, ao compararmos o montante devido de mais de R\$ 58.792.247,00, contabilizado como obrigações fiscais e sociais na data do pedido de Recuperação Judicial em 05/04/2017, constata-se a evolução em 53% da dívida tributária, que totalizava R\$ 89.751.814,00 em setembro/2021.

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

VIII.I - MEDIDAS PARA GESTÃO DO ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO

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

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

Ainda, destaca-se que há diversas execuções fiscais em andamento, totalizando 08 processos, e 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

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

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

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

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

| DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO (DRE) | jul/21 | ago/21 | set/21 |
|---|------------------|--------------------|------------------|
| RECEITA OPERACIONAL BRUTA | 7.580.927 | 2.100.256 | 7.030.620 |
| RECEITA DE OBRAS | 736.469 | - | 819.300 |
| OUTRAS RECEITAS DE CONSÓRCIOS | 3.819 | - | - |
| RECEITAS DE ALUGUEL DE EQUIPAMENTO | 129.291 | 113.729 | 114.990 |
| RECEITA DE CONSÓRCIO | 6.711.349 | 1.986.527 | 6.096.330 |
| DEDUÇÕES DA RECEITA | - 511.440 | - 182.354 | - 502.699 |
| TRIBUTOS INCIDENTES S/ OBRA | - 38.767 | - 10.520 | - 40.541 |
| COFINS | - 31.920 | - 8.643 | - 33.318 |
| PIS FATURAMENTO | - 6.847 | - 1.877 | - 7.223 |
| TRIBUTOS INCIDENTES S/ OBRA CONSÓRCIO | - 472.673 | - 171.835 | - 462.158 |
| ISS | - 217.894 | - 99.326 | - 259.680 |
| COFINS | - 209.408 | - 59.596 | - 166.420 |
| PIS FATURAMENTO | - 45.372 | - 12.912 | - 36.058 |
| RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA | 7.069.488 | 1.917.901 | 6.527.921 |
| % RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA | 93% | 91% | 93% |
| CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS | - 3.378.040 | - 3.894.612 | - 5.832.454 |
| RESULTADO OPERACIONAL BRUTO | 3.691.448 | - 1.976.711 | 695.467 |
| % RESULTADO OPERACIONAL BRUTO | 49% | -94% | 10% |
| DESPESAS COM MAO DE OBRA | - 419.814 | - 372.065 | - 231.784 |
| DESPESAS COM MATERIAIS | - 2.019 | - 690 | - 15.774 |
| DESPESAS COM SERVIÇOS DE TERCEIROS | - 271.169 | - 613.652 | - 242.039 |
| DESPESAS GERAIS ADMINISTRATIVA | - 40.136 | - 58.453 | - 43.903 |
| RECEITA DE VENDA DE IMOBILIZADO | - 500 | - | - |
| (-) RECUPERAÇÃO DE DESP ADMINI | 1.000 | 1.000 | 1.000 |
| OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS | - | 22.000 | - |
| LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULT. FINANC. | 2.958.810 | - 3.003.852 | 162.967 |
| RECEITAS FINANCEIRAS | 0 | 5.112 | 13.615 |
| DESPESAS FINANCEIRAS | - 987.531 | - 1.014.284 | - 1.025.822 |
| RESULTADO ANTES DOS TRIB. S/ O RESULTADO | 1.971.279 | - 4.013.025 | - 849.240 |
| DESPESAS TRIBUTÁRIAS | - | - 5.280 | - 0 |
| RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO | 1.971.279 | - 4.013.025 | - 849.240 |

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 acordo com o demonstrativo supra, constatou-se que a Recuperanda operou no mês de setembro/2021 com **resultado negativo**, no valor de **R\$ -849.240,00**, compondo o prejuízo apurado em setembro/2021. Ademais, apresentou redução do saldo negativo apurado no mês imediatamente anterior, o qual se justifica, principalmente, pela evolução superior a 100% do faturamento, dentre outros fatores que implicaram na apuração do resultado desfavorável.

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

➤ **Receita operacional bruta:** a receita bruta auferida no mês em análise foi de R\$ 7.030.620,00, estando composta por R\$ 819.300,00 referente a "receita de obras", R\$ 114.990,00 a "receita de aluguel de equipamentos" e por R\$ 6.096.330,00 a título de "receitas de consórcio.

Em relação ao mês de agosto/2021, observa-se a majoração superior a 100%, o equivalente a R\$ 4.930.364,00, contribuindo, pontualmente, para a redução no resultado contábil negativo da Recuperanda.

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

No mês de setembro/2021, a Devedora realizou o abatimento da quantia total de R\$ 502.699,00 referente aos "tributos incidentes sobre obras", com acréscimo superior a 100% se comparado ao mês anterior e acompanhando o aumento das receitas operacionais.

➤ **Custos:** os custos somaram R\$ 5.832.454,00 em setembro/2021, com aumento de 50% em relação ao mês anterior, o equivalente a R\$ 1.937.842,00.

Observou-se que a variação mencionada é resultado, principalmente, do acréscimo na rubrica “custos em consórcio”, sendo que esta registrou o aumento individual de 50%.

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

- **Despesas com mão de obra:** o total das “despesas com mão de obra” foi de R\$ 231.784,00 em setembro/2021, com redução de 38% em relação ao mês de agosto/2021, o equivalente a quantia de R\$ 140.281,00. Ainda, as principais variações foram os decréscimos nas rubricas “reclamações trabalhistas”, “13º salário” e “encargos de INSS de terceiros”, dentre outras de menor relevância.
- **Despesas com materiais:** houve acréscimo superior a 100% e saldo de R\$ 15.774,00 ao final de setembro/2021, justificado pelo aumento dos gastos com “infraestrutura de TI”.
- **Despesas com serviços de terceiros:** no mês em análise, notou-se a redução de 61% no grupo de despesas de terceiros, justificado pela minoração na rubrica “diretoria comercial e operacional” com valor final de R\$ 4.294,00.
- **Despesas gerais e administrativas:** verifica-se a redução de 25%, o equivalente a R\$ 14.550,00, decorrente da involução dos diversos reembolsos registrados na rubrica “outras despesas administrativas”, bem como o decréscimo na rubrica aluguéis/condomínios e arrend”.
- **(-) Recuperação de Despesas Administrativas:** no mês de setembro/2021, a Devedora realizou o abatimento da quantia total de R\$ 1.000,00, contabilizado com histórico “VR. PROC J 20262”.

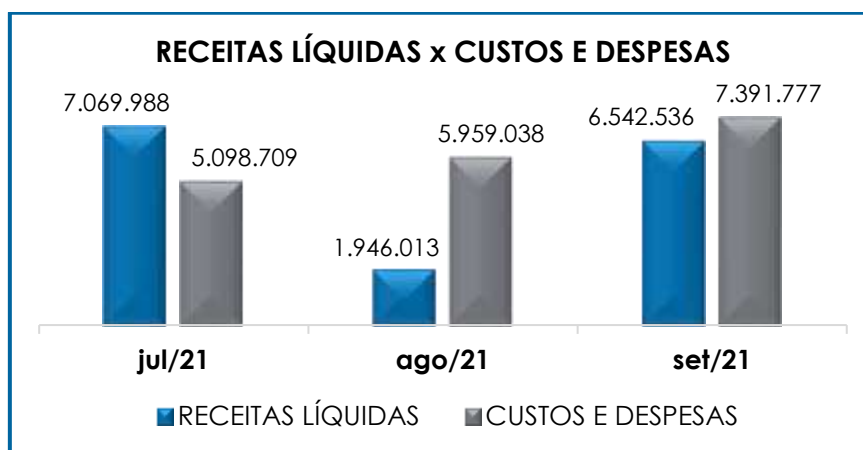
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

- **Receita Financeira:** no mês analisado, o saldo apresentado foi de R\$ 13.615,00, tendo em vista o reconhecimento da receita financeira em consórcio ao mês 09/2021.
- **Despesas financeiras:** nota-se o saldo de R\$ 1.025.822,00 ao final do mês em análise, com aumento de 1% em comparação ao mês de agosto/2021, o equivalente a R\$ 11.538,00, decorrente das majorações na rubrica “juros e multas de mora” (referente a empréstimos adquiridos). Em contrapartida, ocorreu a redução da rubrica “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 acima, em setembro/2021, a Recuperanda apresentou um total de receitas de R\$ 6.542.536,00, após a dedução dos impostos sobre as vendas, em contrapartida, os custos e despesas sumaram R\$ 7.391.777,00, evidenciando apuração de prejuízo contábil de R\$ -849.240,00.

Consigna-se que a Recuperanda necessita aplicar estratégias para minimizar os custos, deduções e despesas, na medida do que for possível, bem como para alavancar o faturamento com a captação de novos Contratos, de modo a obter resultados positivos que permitam a continuidade dos negócios, o adimplemento de suas obrigações e o cumprimento do Plano de Recuperação Judicial.

Por fim, vale destacar que a Recuperanda possui o encerramento anual diferenciado, sendo feito em **31/08 de cada ano**, dessa forma, não está sendo demonstrado o valor acumulado, pois em setembro/2021 é o 1º mês de apuração do fechamento diferenciado.

X – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC

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.

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 FLUXO DE CAIXA (DFC) | jul/21 | ago/21 | set/21 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| Resultado do exercício | 1.971.279 | (4.013.025) | (849.240) |
| Ajustes para reconciliar o resultado do exercício | | | |
| Provisões | 54.479 | 32.843 | 39.801 |
| Depreciações | 12.221 | 12.193 | 12.193 |
| Lucro ajustado | 2.037.978 | (3.967.989) | (797.246) |
| I - Das Atividades Operacionais | | | |
| (Aumento) Ou Redução Nos Ativos Operacionais | (3.376.775) | 2.253.098 | (997.152) |
| Clientes | (735.969) | 736.469 | (819.300) |
| Terceiros | (625) | (736.469) | - |
| Direitos a Receber | (9.527) | 94.590 | 11.285 |
| Débitos Entre Filiais | (3.243.556) | 1.771.289 | (168.429) |
| Direitos Trabalhistas | (4.538) | (5.651) | 9.931 |
| Administradora De Crédito | 617.440 | 392.871 | (30.639) |
| Aumento Ou (Redução) Nos Passivos Operacionais | 387.550 | 551.313 | 311.758 |
| Fornecedores | 347.144 | 444.141 | 256.322 |
| Obrigações Trabalh. e Trib. | 40.406 | 107.172 | 55.436 |
| Caixa Aplicado Nas Operações | (951.247) | (1.163.578) | (1.482.640) |
| Recursos líquidos provenientes das atividades operacionais | (951.247) | (1.163.578) | (1.482.640) |
| II - Das Atividades De Investimentos | | | |
| Varição em investimentos | - | 22.000 | - |
| Recursos líquidos utilizados nas atividades de investimentos | - | 22.000 | - |
| III - Das Atividades De Financiamentos | | | |
| Fluxo de caixa proveniente das atividades de financ. | | | |
| Empréstimos e financiamentos | 968.300 | 994.864 | 1.014.807 |
| Contratação de Empréstimos e financiamentos | | 192.300 | 470.000 |
| Recursos líquidos provenientes das atividades de financ. | 968.300 | 1.187.164 | 1.484.807 |
| (=) Aumento/(redução) de caixa e equivalentes de caixa | 17.053 | 1.586 | 2.167 |
| Disponibilidades no início do exercício | 145.475 | 162.528 | 164.114 |
| Disponibilidades no final do exercício | 162.528 | 164.114 | 166.281 |
| (=) Aumento/(redução) de caixa e equivalentes de caixa | 17.053 | 1.586 | 2.167 |

Conforme demonstrativo supra, as atividades resultaram em um aumento nas disponibilidades da Recuperanda no importe de **R\$ 2.167,00**, evidenciando que as entradas de recursos e o aumento de valores a pagar no futuro foram superiores às saídas de numerários.

➤ **Atividades operacionais:** nos ativos operacionais, observou-se o acréscimo de R\$ 997.152,00 e o consequente impacto positivo no caixa e equivalentes de caixa da Companhia, sendo que a principal variação que contribuiu para a melhora supramencionada foi a majoração de novos valores a receber da rubrica "clientes".

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

Quanto aos passivos operacionais, nota-se o aumento de R\$ 311.758,00, sendo R\$ 256.322,00 em “fornecedores” e R\$ 55.436,00 em “obrigações trabalhistas e tributárias”, também com impacto positivo nas disponibilidades pelo dilação de pagamento de parte das obrigações da Entidade.

➤ **Atividades de financiamento:** verifica-se a variação positiva no montante de R\$ 1.484.807,00, o qual se refere aos juros computados no período na rubrica “BIC Banco contrato 1242218”, e ao valor da operação de mútuo junto a Empresa “LAGOA NOVA”, indicando a necessidade de reforço do capital de giro com recursos não oriundos da atividade fim da Recuperanda pelo empréstimo tomado com terceiros.

Conclui-se, portanto, que na contramão do fluxo econômico da Entidade com base nos resultados operacional e contábil negativos demonstrados pelas análises do *Ebitda* e DRE, os fluxos financeiros em setembro/2021, estiveram em situação contrária, uma vez que as entradas de recursos e o aumento das obrigações a pagar superaram as saídas de numerários.

XI – CONCLUSÃO

De acordo com os demonstrativos apresentados pela Recuperanda, o quadro de **Colaboradores** no mês de setembro/2021, era de **48 funcionários**, sendo que 23 exerciam suas atividades normalmente, 02 estavam em gozo de férias, 23 estavam afastados e 01 foi demitido.

No que se refere aos gastos com a **Folha de Pagamento**, estes somaram **R\$ 450.457,00** e demonstraram uma redução de 21% se comparado ao mês anterior. No mais, verifica-se que as despesas com o pessoal administrativo representaram 51% do total dos gastos com os funcionários, enquanto os custos do setor de obra equivaleram a 49%.

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

Ademais, destaca-se que a Folha de Pagamento consumiu 6% do faturamento bruto apurado no mês em análise, e que os salários do mês foram adimplidos conforme comprovantes de pagamentos apresentados.

O **EBITDA** apresentou um lucro operacional de **R\$ 174.160,00**, com reversão do prejuízo operacional apontado no mês anterior. Essa variação ocorreu pela majoração superior a 100% da “receita operacional bruta”. No mais, ocorreu o acréscimo de 35% nos custos e despesas aplicados diretamente na operação, o que contribuiu pontualmente para que o lucro operacional fosse menor.

No que tange a **Liquidez Imediata** de **R\$ 0,05**, restou evidenciado que a Recuperanda não dispunha de recursos financeiros para o cumprimento imediato de suas obrigações a curto prazo.

Por outro lado, a **Liquidez Geral** apresentou indicador de **R\$ 1,61**, demonstrando que a Empresa dispunha de recursos suficientes para pagamento de suas obrigações com exigibilidades a curto e longo prazo, quando considerados também os ativos de longo prazo.

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

Em setembro/2021, a **Disponibilidade Operacional** resultou na monta **positiva** de **R\$ 6.818.356,00**, o que demonstra que a Empresa está conseguindo administrar seus recursos de forma a priorizar o pagamento de dívidas que refletem diretamente no desenvolvimento de suas atividades, ou seja, fornecedores de materiais necessários a manutenção das atividades.

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

O índice **Capital de Giro Líquido** continuou exibindo resultado **positivo**, sendo que no mês de setembro/2021, atingiu a monta de **R\$ 165.322.514,00**, em virtude de o “passivo circulante” permanecer inferior ao “ativo circulante”.

Ademais, houve aumento no índice de **Grau de Endividamento** em menos de 1%, alcançando o montante final de **R\$ 230.184.520,00**, 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 setembro/2021, totalizou **R\$ 7.030.620,00**, com evolução superior a 100% em relação ao mês anterior e equivalente a R\$ 4.930.364,00.

No mês analisado, o **Ativo** da Recuperanda somava **R\$ 373.124.463,00** e o **Passivo** registrava o montante de **R\$ 373.973.704,00**, e a diferença entre eles no valor de **R\$ -849.240,00** refere-se ao prejuízo do mês de setembro/2021.

A **Dívida Tributária** sumarizou **R\$ 89.751.814,00**, com acréscimo de menos de 1% em relação ao mês anterior, sendo que 31% representavam os “encargos sociais” e 69% as “obrigações tributárias”. No mais, constatou-se que a Recuperanda realizou pagamentos parciais dos encargos e impostos na monta de R\$ 197.070,00.

Verifica-se que no mês em análise, o prejuízo contábil apurado na **Demonstração do Resultado do Exercício** sumarizou **R\$ -849.240,00**.

Em setembro/2021, a **Demonstração dos Fluxos de Caixa** obteve variação positiva de R\$ 2.167,00, 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 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, 26 de novembro 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