

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

Incidente Processual nº 0088533-33.2017.8.26.0100 – Relatórios Mensais

Processo Principal nº 0035171-19.2017.8.26.0100 – Recuperação Judicial

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL.,

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

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

Sumário

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO.....	3
II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL	3
II.I – PANORAMA GERAL.....	3
III – FOLHA DE PAGAMENTO.....	6
III.I – COLABORADORES.....	6
III.II – PRESTADORES DE SERVIÇOS.....	8
III.III – PRÓ-LABORE.....	8
IV – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)	9
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	11
V.I – LIQUIDEZ IMEDIATA	11
V.II – LIQUIDEZ GERAL	12
V.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	13
V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	16
V.V – ENDIVIDAMENTO	17
VI – FATURAMENTO	20
VII – BALANÇO PATRIMONIAL	22
VII.I ATIVO.....	22
VII.II – PASSIVO	27
VII.III – PASSIVO CONCURSAL	32
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA	32
VIII.I - MEDIDAS PARA GESTÃO DO ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	35
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	36
X – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC.....	41
XI – CONCLUSÃO.....	43

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda do mês de **outubro 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 outubro/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.I – COLABORADORES

Em outubro/2021, a Recuperanda contava com o quadro funcional de **48 Colaboradores**. Desses, 23 exerciam suas atividades normalmente, 02 estavam de férias e 23 encontravam-se afastados por motivos diversos. Ademais, a tabela a seguir representa a distribuição dos funcionários no período de agosto a outubro/2021:

COLABORADORES	ago/21	set/21	out/21
Ativos	23	22	23
Admitidos	-	1	-
Férias	2	2	2
Afastados	23	23	23
Demitidos	-	1	-
TOTAL	48	48	48

No mês de outubro/2021, o gasto total com os colaboradores foi de R\$ 437.006,00, sendo R\$ 324.519,00 correspondentes a salários, décimo terceiro, férias, indenizações, dentre outros benefícios, e R\$ 112.486,00 referente aos encargos sociais de INSS e FGTS. Abaixo o demonstrativo da divisão dos valores mencionados no período de agosto a outubro/2021, e o total dos dispêndios com o pessoal acumulado no ano de 2021 de R\$ 8.271.680,00:

SETOR ADMINISTRATIVO	ago/21	set/21	out/21	Acum/21
SALÁRIOS E VANTAGENS	120.723	140.848	129.771	2.131.193
FÉRIAS	16.268	16.268	17.034	361.937
13º SALÁRIO	12.201	9.035	12.201	163.688
AVISO PRÉVIO E INDENIZAÇÃO TRABALHISTA	-	-	-	58.436
PAT (VALE REFEIÇÃO)	- 219	- 209	3.582	924
VALE TRANSPORTE	189	171	-	6.492
SALÁRIO EDUCAÇÃO	3.874	3.707	3.799	54.660
RECLAMAÇÕES TRABALHISTAS	154.960	-	-	1.369.759
DESPESAS COM PESSOAL - ADM	307.995	169.819	166.387	4.147.089
INSS DE TERCEIRO	48.958	47.191	48.099	741.891
FGTS	15.112	14.774	14.870	267.682
ENCARGOS SOCIAIS - ADM	64.070	61.965	62.970	1.009.573
TOTAL	372.065	231.784	229.356	5.156.661

SETOR DE OBRAS	ago/21	set/21	out/21	Acum/21
SALÁRIOS E VANTAGENS	113.787	122.568	119.040	1.552.645
FÉRIAS.	10.198	15.499	13.228	168.389
13º SALÁRIO	9.649	13.038	9.922	164.572
AVISO PRÉVIO E IND TRABALHISTA	0	1.476	0	71.740
PAT (VALE REFEIÇÃO)	-329	-310	12.962	9.142
SALÁRIO EDUCAÇÃO	2.911	3.133	2.977	41.748
VALE TRANSPORTE	-178	-178	4	-1.418
RECLAMACAO TRAB	12.044	0	0	371.034
DESPESAS COM PESSOAL - OBRA	148.084	155.226	158.132	2.377.853
INSS DE TERCEIRO	37.109	42.614	37.979	530.876
FGTS	11.278	20.832	11.538	206.289
ENCARGOS SOCIAIS - OBRA	48.388	63.447	49.517	737.166
TOTAL	196.471	218.673	207.649	3.115.018
TOTAL FOLHA DE PAGAMENTO	568.536	450.457	437.006	8.271.680

Em outubro/2021, ocorreu uma redução de 3%, o equivalente a R\$ 13.451,00 no total dos gastos com pessoal, sendo que no **departamento administrativo** houve a minoração de R\$ 2.428,00, fato justificado, principalmente, pelo decréscimo da rubrica "salários e ordenados" e "vale transporte". No mais, observou-se o acréscimo superior a 100% na rubrica "pat (vale refeição)", o equivalente a quantia R\$ 3.791,00, bem como o aumento de 35% em "13º salários", o equivalente a R\$ 3.166,00.

Já no **departamento de obras**, houve decréscimo de R\$ 11.024,00 em comparação ao mês anterior, cerca de 5%, com saldo final de R\$ 207.649,00, decorrente das principais minorações nas rubricas "salários e vantagens", "férias", "13º salário", "aviso prévio e ind. trabalhista", "salário educação", "INSS de terceiros" e "FGTS".

Observou-se que o principal motivo das reduções, foi o fato de no mês passado ter ocorrido uma demissão, incorrendo em gastos com indenização trabalhista.

Além disso, insta informar que as despesas com o departamento administrativo equivaleram a 52% do total dos gastos com os funcionários diretos, e o departamento de obras correspondeu a 48% do total da folha de pagamento.

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 pagamentos, em 05/10/2021 verificou-se o pagamento total do saldo de salários de setembro/2021, no montante de R\$ 144.433,00, conforme comprovantes de pagamento disponibilizados. No mais, em 20/10/2021 foi realizado pagamento de adiantamento de salários na monta de R\$ 50.130,00, e no dia 05/10/2021, foi realizado o pagamento de férias, na quantia de R\$ 15.181,00. Por fim, no dia 05/09/2021 foi realizado pagamento de rescisão na quantia de R\$ 2.000,00 e de pensão alimentícia em R\$ 6.318,00.

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, contudo os comprovantes de pagamentos totalizaram R\$ 78.213,27, tendo em vista a retenção dos impostos.

III.III – QUADRO SOCIETÁRIO

Conforme consulta realizada em 26/11/2021, 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 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 informado pela Empresa Contábil responsável.

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

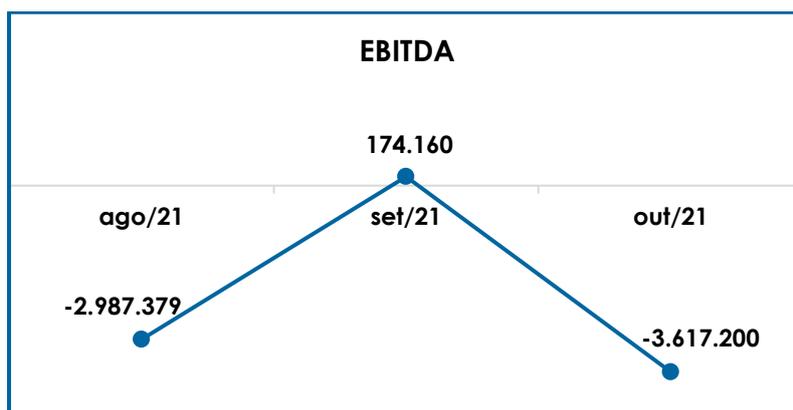
EBITDA	ago/21	set/21	out/21	Acum/21
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	2.100.256	7.030.620	2.456.838	9.487.458
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 182.354	- 502.699	- 168.804	- 671.502
(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	1.917.901	6.527.921	2.288.035	8.815.956
(-) CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS	- 3.894.612	- 5.832.454	- 5.422.639	- 11.255.093
(=) LUCRO BRUTO	- 1.976.711	695.467	- 3.134.605	- 2.439.137
(-) DESPESAS COM MAO DE OBRA	- 372.065	- 231.784	- 229.356	- 461.141
(-) DESPESAS COM MATERIAIS	- 690	- 15.774	- 761	- 16.535
(-) DESPESAS COM SERVIÇOS DE TERCEIROS	- 613.652	- 242.039	- 219.701	- 461.740
(-) DESPESAS GERAIS ADMINISTRATIVA	- 58.453	- 43.903	- 44.970	- 88.873
(+) OUTRAS RECEITAS	22.000	-	-	-
(+) DEPRECIAÇÃO	12.193	12.193	12.193	24.386
EBITDA	- 2.987.379	174.160	- 3.617.200	- 3.443.040
(=) EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA	-142%	2%	-147%	-36%

Em outubro/2021, a Recuperanda apurou o **prejuízo operacional de R\$ -3.617.200,00**, com reversão do valor positivo obtido no mês anterior, fato justificado pela redução de 65% no faturamento, o equivalente a

R\$ 4.573.781,00. Em contrapartida, nota-se a redução de 11% dos custos e despesas.

Cabe observar que, os "custos dos serviços prestados" no valor de R\$ 5.422.639,00 no mês analisado, representaram mais de 100% 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 agosto a outubro/2021:



Do exposto, a Recuperanda demonstrou que não possui rentabilidade operacional suficiente para o adimplemento de todos os custos e despesas necessários a manutenção do negócio no mês de outubro/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, está sendo demonstrado o valor acumulado de setembro a outubro/2021.

V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

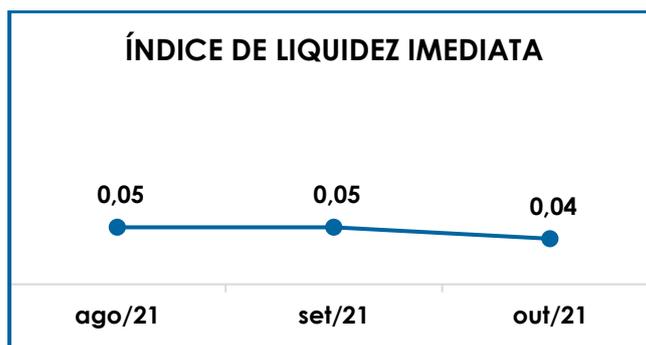
Os índices de análise contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações contábeis da sociedade empresária, com o objetivo de propiciar a adoção de métodos estratégicos para o seu desenvolvimento.

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

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

V.I – LIQUIDEZ IMEDIATA

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



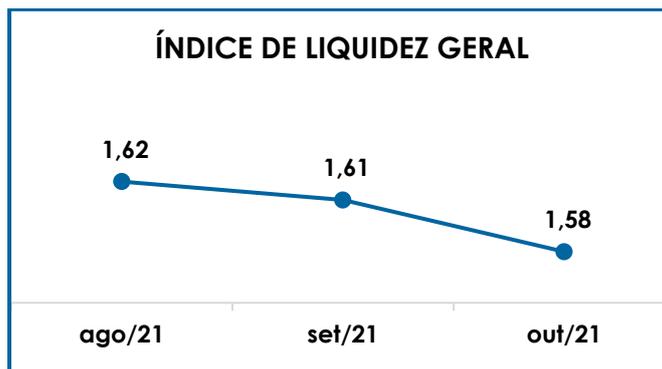
Conforme é possível observar no gráfico acima, no mês de outubro/2021, a Recuperanda não dispunha de recursos financeiros para pagar suas dívidas de curto prazo, tendo em vista que o saldo disponível em caixa e equivalentes de caixa de R\$ 1.585.982,00 é substancialmente inferior ao valor do passivo circulante de R\$ 38.579.612,00, de maneira que se apurou o indicador de R\$ 0,04 na análise da liquidez imediata.

Nota-se que a minoração de R\$ 0,01 no índice se deu em virtude da redução de 17% no saldo do “disponível”, atrelado ao acréscimo de 2% no passivo circulante no mês de outubro/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\$ 1,58**, com decréscimo de R\$ 0,02 se comparado ao mês anterior, em virtude da redução inferior a 1% no ativo total (R\$ 3.267.947,00), atrelado ao acréscimo de 1% no passivo total (R\$ 1.443.590,00).

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 (“CGL”)** consiste num indicador de liquidez utilizado para refletir a capacidade de gerenciar as relações com fornecedores e clientes. O resultado é formado pela diferença entre Ativo Circulante e Passivo Circulante.

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

CAPITAL DE GIRO	ago/21	set/21	out/21
DISPONÍVEL	1.883.637	1.916.443	1.585.982
CAIXA	162.488	161.422	156.397
BANCOS CONTA MOVIMENTO	151	79	99
BANCO SANTANDER CONTAMAX	1.475	4.781	1.522
ADMINISTRADORA DE CRÉDITO	1.719.522	1.750.162	1.427.963
REALIZÁVEL A CURTO PRAZO	200.387.088	201.362.088	198.585.193
CLIENTES	8.767.692	9.586.991	9.746.464
TERCEIROS	2.078.405	2.078.405	2.060.727
DIREITOS TRABALHISTAS E TRIBUTOS	344.445	334.514	336.514
OUTROS VALORES A RECEBER	1.424.487	1.421.690	1.421.690
DÉBITO / CRÉDITO ENTRE FILIAIS	141.774.059	141.942.488	139.021.798
OUTROS VALORES E BENS	45.998.000	45.998.000	45.998.000
ATIVO CIRCULANTE	202.270.725	203.278.531	200.171.174
FORNECEDORES NACIONAIS E ESTRANGEIROS	- 2.512.314	- 2.768.636	- 2.867.586
PROVISÕES	- 1.904.718	- 1.944.519	- 1.992.677
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E TRIBUTÁRIAS	- 29.257.771	- 29.360.346	- 29.836.834
OUTRAS OBRIGAÇÕES A PAGAR	- 3.882.516	- 3.882.516	- 3.882.516
PASSIVO CIRCULANTE	- 37.557.318	- 37.956.017	- 38.579.612
TOTAL	164.713.407	165.322.514	161.591.562

Em outubro/2021, o resultado do **CGL** manteve-se **positivo** e **satisfatório**, demonstrando que o “ativo circulante” de R\$ 200.171.174,00 era substancialmente superior ao “passivo circulante” de R\$ 38.579.612,00, apresentando o indicador positivo de **R\$ 161.591.562,00**, inclusive com redução de R\$ 3.730.952,00 em comparação ao mês anterior.

Observa-se que a redução de R\$ 3.107.357,00 no ativo circulante foi ocasionada, em especial, pelo decréscimo da rubrica “débito/créditos entre filiais”, tendo em vista que as baixas e recebimentos foram superiores às provisões no mês 10/2021.

No passivo circulante, por sua vez, observou-se um aumento de 2%, decorrente das majorações de 4% no valor devido aos “fornecedores nacionais e estrangeiros”, 2% nas “provisões” e menos de 2% nas “obrigações trabalhistas e tributárias”.

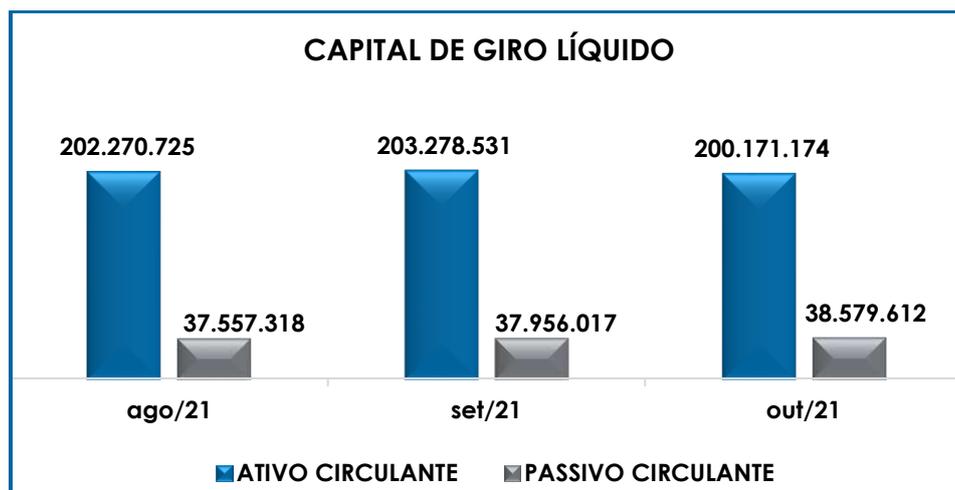
Do exposto, a Recuperanda demonstrou que havia capacidade de gerenciar os bens da empresa encontrando o equilíbrio entre lucratividade e o endividamento a curto prazo, e quanto maior é o resultado do capital de giro líquido, menor será seu risco de insolvência.

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

Como exemplo, o saldo do subgrupo “SEO – Serviços executados em obras” na quantia de R\$ 115.467.863,00 e equivalente a 58% do ativo circulante no mês de outubro/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 agosto a outubro/2021:



V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

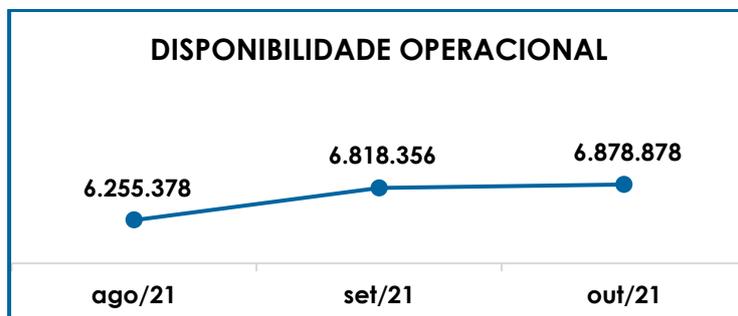
A **Disponibilidade Operacional** representa os recursos utilizados nas operações da Sociedade Empresária, dependendo das características de seu ciclo operacional.

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

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	ago/21	set/21	out/21
CLIENTES	8.767.692	9.586.991	9.746.464
FORNECEDORES	- 2.512.314	- 2.768.636	- 2.867.586
TOTAL	6.255.378	6.818.356	6.878.878

A disponibilidade operacional da Empresa manteve-se positiva e registrou o montante de **R\$ 6.878.878,00**, com majoração de 1% no indicador em comparação ao mês anterior, o equivalente a R\$ 60.522,00. O acréscimo do índice em outubro/2021, está justificada pelo aumento de R\$ 159.472,00 no montante a receber dos “clientes”, ser superior ao aumento de R\$

98.950,00 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.

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 agosto a outubro/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	ago/21	set/21	out/21
FORNECEDORES	- 2.512.314	- 2.768.636	- 2.867.586

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

FORNECEDORES RJ	-	47.056.000	-	47.056.000	-	47.056.000
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	-	65.700.982	-	67.185.789	-	68.505.784
OUTRAS OBRIGAÇÕES A PAGAR	-	3.882.516	-	3.882.516	-	3.882.516
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		1.883.637		1.916.443		1.585.982
DÍVIDA ATIVA	-	117.268.175	-	118.976.498	-	120.725.904
PROVISÕES	-	1.904.718	-	1.944.519	-	1.992.677
PROVISÕES PARA CONTINGÊNCIAS	-	8.602.814	-	8.602.814	-	8.602.814
FOLHA DE PAGAMENTO A PAGAR	-	19.062.204	-	19.079.628	-	19.574.193
ENCARGOS SOCIAIS A PAGAR	-	6.391.024	-	6.410.067	-	6.427.922
ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER	-	371.036	-	371.036	-	371.036
OBRIGAÇÕES TRIBUTARIAS	-	3.433.508	-	3.499.615	-	3.463.683
OBRIGAÇÕES TRIBUTARIAS LP	-	49.262.858	-	49.215.719	-	49.215.719
OBRIGAÇÕES SOCIAIS RJ	-	22.084.623	-	22.084.623	-	21.584.623
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	-	111.112.785	-	111.208.022	-	111.232.667
TOTAL	-	228.380.960	-	230.184.520	-	231.958.571

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\$ 231.958.571,00**.

O aumento do saldo negativo decorreu, principalmente, pela majoração de 4% nos "fornecedores", 2% nos "empréstimos e financiamentos" com valor final de R\$ 68.505.784,00, em virtude do reconhecimento de juros sobre os valores tomados junto ao Banco Bic no valor de R\$ 1.072.995,00, além da contabilização do Contrato de Mútuo junto a Lagoa Nova no valor de R\$ 247.000,00.

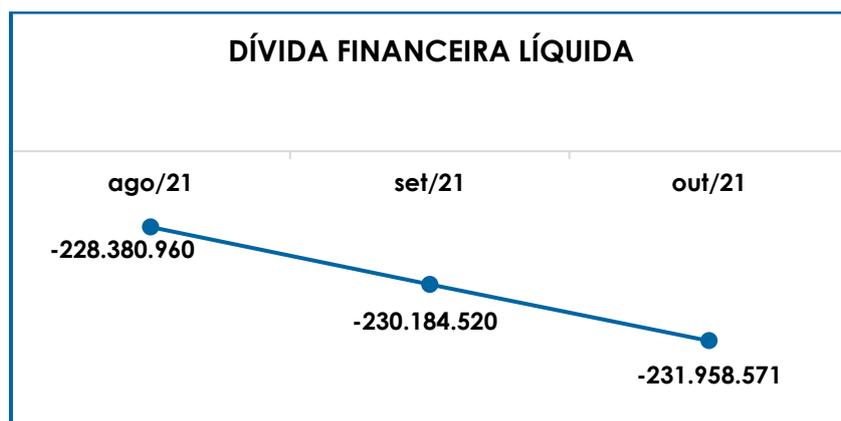
No mais, houve acréscimos nas contas "provisões", "folha de pagamento a pagar", "encargos sociais a pagar", decorrentes das apropriações terem sido superiores aos pagamentos realizados no mês de outubro/2021. No entanto, nota-se a redução do "disponível" em R\$ 330.461,00, o equivalente a 17% em comparação 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\$ 217.973,00, bem como pagamento parcial de "fornecedores" em R\$ 433.103,00.

Sobre as “obrigações tributárias”, houve adimplementos parciais nas contas “IRRF 1708 a recolher”, “IRRF 0561 a recolher”, “parcelamento simplificado IRRF”, “PCC a recolher”, “PCC parcelamento simplificado”, “IRPJ a pagar”, “CSLL a pagar” “transação excepcional”, “INSS”, “FGTS”, no montante de R\$ 192.435,00.

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:



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 outubro/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.

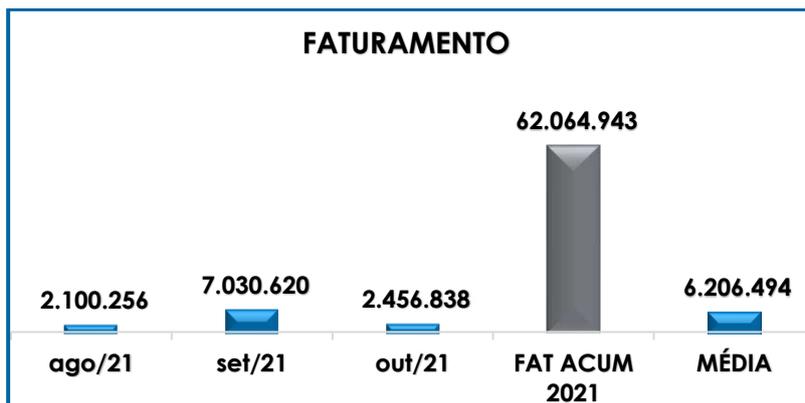
Do exposto, é imprescindível que a Entidade adote estratégias no intuito de reduzir o seu endividamento e aumentar os ativos, de forma que alcance um cenário geral positivo e solvente.

VI – FATURAMENTO

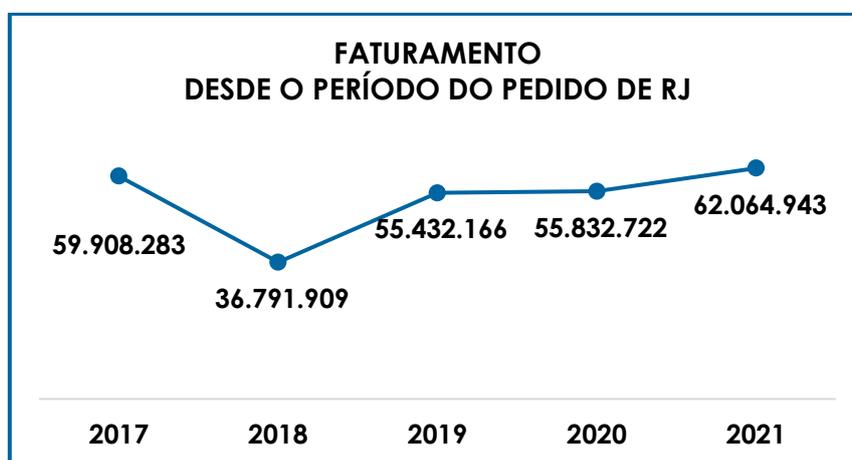
O **Faturamento** consiste na soma de todas as vendas realizadas pela Sociedade Empresária em um determinado período, sejam elas de produtos ou de serviços. Esse procedimento demonstra a real capacidade de produção da Sociedade Empresária, além de sua participação no mercado e seu poder de geração de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

O total da receita bruta no mês de outubro/2021 foi de **R\$ 2.456.838,00**, o que representou retração de 65% se comparada ao mês anterior, composto pelas “receitas de consórcios” na quantia de R\$ 1.719.831,00, “receitas de aluguel de equipamentos” no valor de R\$ 159.472,00, e por “outras receitas de consórcios” na quantia de R\$ 577.536,00.

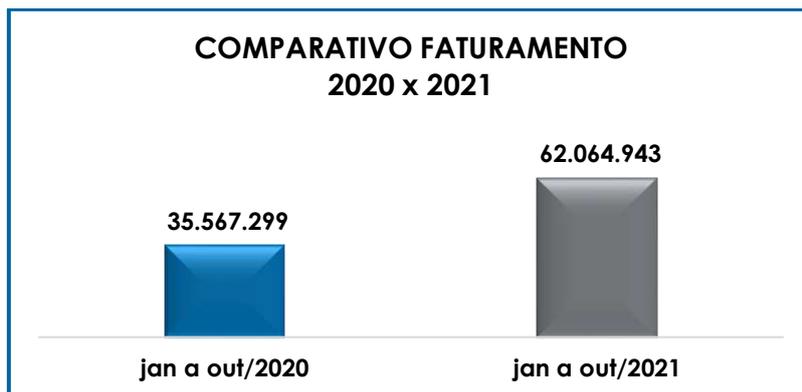
A seguir, temos a explanação gráfica da oscilação do faturamento no período de agosto a outubro/2021, além das receitas acumuladas no ano de 2021 e a média mensal do ano corrente:



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



Além disso, ao levantarmos o faturamento bruto acumulado de janeiro a outubro/2020, obtivemos o montante de R\$ 35.567.299,00, 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 agosto a outubro/2021:

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

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

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

BALANÇO – ATIVO	ago/21	set/21	out/21
DISPONÍVEL	1.883.637	1.916.443	1.585.982
CAIXA	162.488	161.422	156.397
BANCOS CONTA MOVIMENTO	151	79	99
BANCO SANTANDER CONTAMAX	1.475	4.781	1.522
ADMINISTRADORA DE CRÉDITO	1.719.522	1.750.162	1.427.963
REALIZAVEL A CURTO PRAZO	200.387.088	201.362.088	198.585.193
CLIENTES	8.767.692	9.586.991	9.746.464
TERCEIROS	2.078.405	2.078.405	2.060.727
DIREITOS TRABALHISTAS E TRIBUTOS	344.445	334.514	336.514
OUTROS VALORES A RECEBER	1.424.487	1.421.690	1.421.690
DÉBITO / CRÉDITO ENTRE FILIAIS	141.774.059	141.942.488	139.021.798
OUTROS VALORES E BENS	45.998.000	45.998.000	45.998.000
ATIVO CIRCULANTE	202.270.725	203.278.531	200.171.174
DIREITOS REALIZÁVEIS A LONGO PRAZO	133.110.262	133.101.774	132.953.377
CLIENTES	104.145.188	104.145.188	104.145.188
DIREITOS A RECEBER DE PESSOAS	28.965.074	28.956.587	28.808.189
IMOBILIZAÇÕES FINANCEIRAS	32.772.425	32.772.425	32.772.425
INVESTIMENTOS	32.772.425	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	- 3.629.727	- 3.641.920	- 3.654.113
DEPRECIAÇÕES DE EQUIPAMENTOS DE GRANDE PORTE	- 2.362.085	- 2.362.261	- 2.362.437
MÁQUINAS PESADAS	- 1.455.804	- 1.455.804	- 1.455.804
EQUIPAMENTOS DE INFORMÁTICA	- 906.280	- 906.456	- 906.633
DEPRECIAÇÕES DE EQUIPAMENTOS DE PEQUENO PORTE	- 2.049	- 2.112	- 2.174
EQUIPAMENTOS DE PRODUÇÃO	- 2.049	- 2.112	- 2.174
DEPRECIAÇÕES DE EQUIPAMENTOS OUTRAS IMOBILIZAÇÕES	- 1.265.593	- 1.277.547	- 1.289.501
MOVEIS E UTENSÍLIOS - EIT	- 1.167.072	- 1.179.026	- 1.190.980
SOFTWARES - EIT	- 98.521	- 98.521	- 98.521
TOTAL IMOBILIZAÇÕES TÉCNICAS	261.329	249.136	236.943
INTANGÍVEL	3.722.597	3.722.597	3.722.597
ACERVOS TÉCNICOS	3.722.597	3.722.597	3.722.597
ATIVO NÃO-CIRCULANTE	169.866.612	169.845.932	169.685.342
TOTAL	372.137.337	373.124.463	369.856.516

De modo geral, houve decréscimo de R\$ 3.267.947,00 no **Ativo**, cujo saldo no mês corrente foi de **R\$ 369.856.516,00**, 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\$ 200.171.174,00, com redução de R\$ 3.107.357,00 se comparado a setembro/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 outubro/2021, houve redução de 17% 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 outubro/2021, o saldo a receber era de R\$ 9.746.464,00, com acréscimo de R\$ 159.472,00 se comparado ao período anterior, devido as apropriações terem superado os recebimentos do mês.

CLIENTES	ago/21	set/21	out/21
PREF. MUNICIPAL DE DUQUE DE CAXIAS	8.352.081	8.352.081	8.352.081
SEHAB MANANCIAIS II	8.666	827.965	827.965
BARRAGEM BARAÚNAS	406.945	406.945	406.945
DIREITOS AJUIZADOS E ACOES	-	-	159.472
TOTAL	8.767.692	9.586.991	9.746.464

Nota-se que a rubrica "Pref. Município de Duque de Caxias" representou 86% 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 76% 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.

- **Terceiros:** correspondem aos valores bloqueados judicialmente e no mês 10/2021 apresentou redução de R\$ 17.678,00 devido a restituição dos valores de reclamação trabalhista, apontando o saldo final de R\$ 2.060.727,00.
- **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\$ 336.514,00 em outubro/2021.

Nota-se a majoração de 1% decorrente dos pagamentos de “adiantamento de rescisões” com base a Folha de Pagamento do mês 10/2021, conforme demonstrado na tabela abaixo:

ADIANTAMENTO A FUNCIONÁRIOS	ago/21	set/21	out/21
ADIANTAMENTO DE FERIAS	- 17.705	-	-
ADIANTAMENTO DE RESCISOES	322.150	294.514	296.514
ADIANTAMENTO-CONCESSAO A EMPRE	40.000	40.000	40.000
TOTAL	344.445	334.514	336.514

- **Débito/Crédito entre filiais:** o saldo apurado no mês de outubro/2021 foi de R\$ 139.021.798,00, sendo R\$ 23.553.935,00 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.

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 a redução de 11% no grupo de “consórcios em andamento”, equivalente ao montante de R\$ 2.920.690,00, sendo que a composição do grupo está representada na tabela a seguir:

CONSÓRCIOS EM ANDAMENTO	ago/21	set/21	out/21
CONSÓRCIO PORTO MARAVILHA	- 12.248.781	- 12.248.781	- 12.248.781
CONSÓRCIO SEHAB MANANCIAIS	4.787.362	4.787.362	4.787.362
CONSÓRCIO S FRANCISCO I HI	292.312	292.312	292.312
CONSÓRCIO PONTAL LESTE	2.366.934	2.366.934	2.366.934
CONS CPTM TURQUESA L10	- 1.121.061	- 1.121.061	- 1.121.061
CONS VALE DO CUIABÁ	491.096	491.096	491.096
CONSÓRCIO RIO BENGALAS	- 5.962	- 540	- 7.344
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	- 1.713.072	- 1.245.516	- 1.248.792
CONSÓRCIO DESENVOLVIMENTO URB	5.170.090	4.910.234	2.123.435
CONSÓRCIO PARAISOPOLIS	11.552.650	11.554.862	11.559.870
CONSÓRCIO VIARIO LAPA-PIRITUBA	- 1.871.789	- 1.918.694	- 2.047.513
TOTAL	26.306.196	26.474.625	23.553.935

Ademais, as 03 rubricas de maior relevância são o “Consórcio Desenvolvimento ITAJ”, “Consórcio Paraisópolis” e “Consórcio Sehab Mananciais”. Ademais, vale destacar que a conta “Consórcio Desenvolvimento Urb” demonstrou retração de 57%, contribuindo para minoração desse grupo de contas.

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\$ 169.685.342,00 em outubro/2021, com uma redução de R\$ 160.591,00 em relação ao mês anterior.
- **Direitos Realizáveis a Longo Prazo:** os direitos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 132.953.377,00, com redução inferior a 1% se comparado ao mês anterior, e o equivalente a R\$ 148.398,00.

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

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

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

O grupo é composto pelos saldos das contas “clientes” de R\$ 104.145.188,00, e “direitos a receber de pessoas” de R\$ 28.808.189,00, sendo que esta última registrou a variação ocorrida no mês 10/2021, decorrente da baixa de parte da quantia de participação na Empresa coligada “EIT Industrial”.

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

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

No mês em análise, verificou-se que as variações ocorreram nas rubricas “equipamentos de pequeno porte” e “equipamentos de grande porte”, pela apropriação da parcela mensal de depreciação referente a outubro/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 agosto a outubro/2021:

PASSIVO	ago/21	set/21	out/21
FORNECEDORES NACIONAIS E EXTRA	- 2.512.314	- 2.768.636	- 2.867.586
PROVISÕES	- 1.904.718	- 1.944.519	- 1.992.677
FOLHA DE PAGAMENTO A PAGAR	- 19.062.204	- 19.079.628	- 19.574.193
ENCARGOS SOCIAIS A PAGAR	- 6.391.024	- 6.410.067	- 6.427.922
ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER	- 371.036	- 371.036	- 371.036
OBRIGACOES TRIBUTARIAS	- 3.433.508	- 3.499.615	- 3.463.683
OUTRAS OBRIGACOES A PAGAR	- 3.882.516	- 3.882.516	- 3.882.516
PASSIVO CIRCULANTE	- 37.557.318	- 37.956.017	- 38.579.612
FORNECEDORES	- 47.056.000	- 47.056.000	- 47.056.000
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS	- 65.700.982	- 67.185.789	- 68.505.784
PROVISAO PARA CONTIGENCIAS	- 8.602.814	- 8.602.814	- 8.602.814
OBRIGACOES TRABALHISTAS E TRIB	- 71.347.481	- 71.300.342	- 70.800.342
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	- 192.707.278	- 194.144.946	- 194.964.940
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	- 17.382.871	- 17.382.871
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 149.907.689	- 141.872.741	- 141.872.741
TOTAL	- 380.172.286	- 373.973.704	- 375.417.294

De modo geral, houve aumento no **Passivo** inferior a 1% em relação ao mês anterior, totalizando **R\$ 375.417.294,00**. A seguir apresentaremos a análise detalhada dos grupos de contas e suas variações no mês de outubro/2021.

- Passivo circulante:** os passivos a curto prazo somavam R\$ 38.579.612,00 e equivaliam a 10% do Passivo total da Empresa, registrando acréscimo de R\$ 623.595,00 em relação ao mês de setembro/2021.
- Fornecedores:** o saldo apresentado foi de R\$ 2.867.586,00, com acréscimo de 4% em comparação ao mês anterior, devido as apropriações de novos valores a pagar de R\$ 532.054,00 terem superado as baixas de R\$ 433.103,00. Em conformidade com os Demonstrativos Contábeis, verifica-se que houve registro da baixa de 14% 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\$ 48.157,00, decorrente das apropriações de férias e 13º salários apurados na Folha de Pagamento do mês de outubro/2021. No quadro abaixo, estão apresentados as contas e os saldos que compuseram as provisões:

PROVISÕES	ago/21	set/21	out/21
13º SALÁRIO	- 223.626	- 252.078	- 282.387
PROVISÃO DE FÉRIAS	- 1.681.092	- 1.692.441	- 1.710.290
TOTAL	- 1.904.718	- 1.944.519	- 1.992.677

- **Folha de pagamento a pagar:** constituída pelos valores devidos aos colaboradores a título de salários, férias, pensões e rescisões, sumarizando R\$ 19.574.193,00 em outubro/2021, com acréscimo de R\$ 494.565,00 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 05/10/2021, a quitação do saldo de salários referente ao mês de setembro/2021, na monta de R\$ 144.343,00. Ademais, em 20/09/2021, houve o pagamento dos adiantamentos quinzenais na quantia de R\$ 50.130,00, referente a Folha de Pagamento de outubro/2021 e no dia 05/10/2021 ocorreu pagamento de férias, rescisão e pensão alimentícia no valor total de R\$ 23.500,00.

Além disso, é sabido que as demais rubricas não demonstraram variações de saldo, sendo que 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	ago/21	set/21	out/21
SALÁRIOS A PAGAR	- 137.371	- 154.795	- 154.519
FÉRIAS A PAGAR	- 7.703.002	- 7.703.002	- 7.703.002
PENSÃO ALIMENTÍCIA A PAGAR	- 3.159	- 3.159	-
RESCISÕES A PAGAR	- 11.218.671	- 11.218.671	- 11.218.671
OBRIGACOES SOCIAIS – RJ	-	-	- 498.000
TOTAL	- 19.062.204	- 19.079.628	- 19.574.193

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\$ 6.427.922,00 em outubro/2021. Verificou-se o aumento de menos de 1% em relação ao mês anterior, decorrente das baixas no total de R\$ 99.447,00, serem inferiores as apropriações realizadas no mês, no importe de R\$ 117.301,00.

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 outubro/2021, foi apurado a monta de R\$ 3.463.683,00, com redução de R\$ 35.932,00, 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”, “PCC a recolher (5952)”, “PCC (5952) parcelamento simplificado”, “IRPJ e CSLL a

pagar", "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\$ 194.964.940,00, com aumento inferior a 1%, em relação ao mês de setembro/2021.

- **Empréstimos e financiamentos a longo prazo:** demonstrou o montante de R\$ 68.505.784,00 em outubro/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\$ 1.072.995,00, além da contabilização do Contrato de Mútuo junto a Lagoa Nova no valor de R\$ 247.000,00, totalizando o aumento de R\$ 1.319.995,00. A seguir, a composição do grupo no período de agosto a outubro/2021:

EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS LP	ago/21	set/21	out/21
BIC BANCO CONTRATO 1242218	- 62.858.182	- 63.872.989	- 64.945.984
GERALDO CABRAL ROLA FILHO	- 418.000	- 418.000	- 418.000
LAGOA NOVA	- 2.259.800	- 2.729.800	- 2.976.800
STRATA CONCESSIONARIAS INTEGRA	- 165.000	- 165.000	- 165.000
TOTAL	- 65.700.982	- 67.185.789	- 68.505.784

- **Obrigações Trabalhistas e Tributárias – LP:** no mês 10/2021, verificou-se o saldo final de R\$ 70.800.342,00, com redução de R\$ 500.000,00, 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\$ 369.856.516,00 e o total do Passivo de R\$ 375.417.294,00, refere-se ao prejuízo contábil da Demonstração do Resultado do Exercício no período de setembro e outubro/2021.

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

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

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

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 31/10/2021:

RESUMO CREDORES SUJEITOS AOS EFEITOS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL				
CLASSES	QUANT. CRED.	STATUS	VALOR	% PART. CLASSE
I	890	Cumprindo parcialmente	R\$ 25.023.751,91	35%
II	0	Não há credores	R\$ 0,00	0%
III	258	Carência	R\$ 29.751.624,84	41%
IV	316	Carência	R\$ 17.256.679,61	24%
TOTAL	1464	-	R\$ 72.032.056,36	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.

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 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	ago/21	set/21	out/21
INSS A RECOLHER SOBRE FOLHA	- 5.588.371	- 5.624.830	- 5.657.470
FGTS A RECOLHER SOBRE FOLHA	- 465.776	- 465.558	- 465.743
OBRIGACOES SOCIAIS – RJ	- -	- -	- 498.000
ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER	- 6.054.147	- 6.090.388	- 6.621.213
INSS	- -	- -	- 2.226
INSS PARC PEDIDO 2386089	- 274.838	- 258.654	- 242.469
IRRF 0588 A RECOLHER	- 2.058	- 2.008	- 2.008
IRRF 1708 A RECOLHER	- 54.427	- 54.842	- 54.877
IRRF 0561 A RECOLHER	- 679.981	- 687.010	- 687.011
PARCELAMENTO SIMPLIFICADO IRRF	- 226.588	- 213.551	- 200.515
PCC A RECOLHER 5952	- 168.340	- 167.879	- 165.325
PCC 5952 PARCELAMENTO SIMPLIFICADO	- 7.314	- 6.400	- 5.943
IRPJ A PAGAR	- 3.300	- 3.300	- -
COFINS A PAGAR	- 1.823.991	- 1.832.730	- 1.832.730
COFINS DIFERIDO	- -	- 24.579	- 24.579
PIS A PAGAR	- 387.424	- 389.322	- 389.322
PIS DIFERIDO	- -	- 5.325	- 5.325
CSLL A PAGAR	- 1.980	- 1.980	- -
IMPOSTOS E TAXAS DIVERSAS A PAGAR	- 48.559	- 48.559	- 48.559
TRANSAÇÃO EXCEPCIONAL	- 29.546	- 62.130	- 47.491
DÍVIDA TRIBUTÁRIA	- 3.708.346	- 3.758.269	- 3.708.378
DÍVIDA TRIBUTÁRIA – CP	- 9.762.494	- 9.848.657	- 10.329.592
OBRIGAÇÕES SOCIAIS RJ	- 22.084.623	- 22.084.623	- 21.584.623
ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER	- 22.084.623	- 22.084.623	- 21.584.623
PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS	- 8.602.814	- 8.602.814	- 8.602.814
DEMAIS DÉBITOS	- 21.466.925	- 20.661.124	- 20.661.124
PREVIDENCIÁRIOS	- 19.986.426	- 19.986.426	- 19.986.426
COFINS A PAGAR	- 3.032.064	- 3.032.064	- 3.032.064
PIS A PAGAR	- 637.010	- 637.010	- 637.010
ISS RETIDO DE TERCEIROS	- 2.064.494	- 2.064.494	- 2.064.494
TRANSAÇÃO EXCEPCIONAL	- 2.075.939	- 2.834.601	- 2.834.601
DÍVIDA TRIBUTÁRIA	- 57.865.673	- 57.818.533	- 57.818.533
DÍVIDA TRIBUTÁRIA LP	- 79.950.296	- 79.903.157	- 79.403.157
TOTAL	- 89.712.789	- 89.751.814	- 89.732.748

A Dívida Tributária totalizou **R\$ 89.732.748,00** (valor sem os acréscimos dos encargos legais), com redução de R\$ 19.065,00 se comparada ao mês de setembro/2021.

Do montante devido, os encargos sociais representavam 31% do total da dívida tributária com um valor de R\$

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

28.205.837,00, enquanto as obrigações fiscais equivaleram a 69% do montante devedor com o valor total de R\$ 61.526.911,00.

➤ **Encargos Sociais – curto prazo:** em outubro/2021, o valor registrado nesse grupo de contas sumarizou R\$ 6.621.213,00, com acréscimo de 8% em relação ao mês anterior.

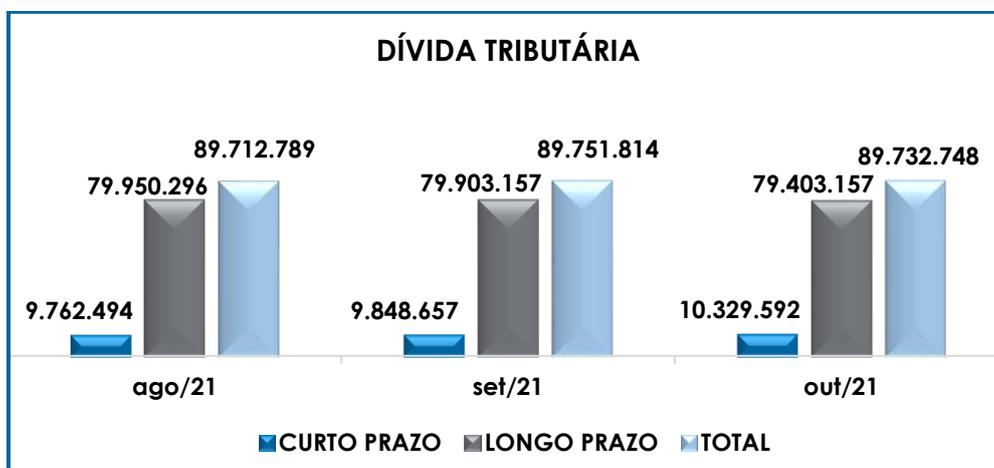
Importante destacar que o “INSS a recolher sobre folha” aumentou R\$ 32.640,00, em virtude de as novas apropriações serem superiores aos pagamentos, enquanto o “FGTS a recolher” demonstrou pequeno aumento de R\$ 185,00 em razão dos pagamentos serem superiores as novas apropriações, compondo a variação total do grupo pelo aumento de R\$ 530.825,00, sobre a rubrica “obrigações sociais - RJ”, foi identificada a baixa na monta de R\$ 2.000,00, da qual se refere ao pagamento do plano de Recuperação Judicial, além da transferência do valor de R\$ 500.000,00 para compor o valor desta conta.

Quanto aos pagamentos realizados no mês de outubro/2021, nota-se que ocorreu o adimplemento na quantia de R\$ 98.434,79, sendo R\$ 76.386,88 referentes a INSS e R\$ 22.047,91 referente ao FGTS.

➤ **Obrigações Tributárias – curto prazo:** verifica-se o montante no valor de R\$ 3.708.378,00, com decréscimo superior a 1% em comparação a setembro/2021, tendo em vista que as baixas por pagamentos ou compensações foram superiores as novas apropriações.

Destaca-se que foi possível constatar pagamentos parciais nas rubricas “IRRF – Serviços (1708)”, “IRRF – Empregados (0561)”, “Parcelamento simplificado IRRF”, “PCC a recolher (5952)”, “PCC (5952) parcelamento simplificado”, “IRPJ e CSLL a pagar” e “transação excepcional demais”, na quantia de R\$ 86.737,91,00.

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\$ 89.732.748,00 em outubro/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 à 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

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

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 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)	ago/21	set/21	out/21	Acum/21
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	2.100.256	7.030.620	2.456.838	9.487.458
RECEITA DE OBRAS	-	819.300	-	819.300
OUTRAS RECEITAS DE CONSÓRCIOS	-	-	577.536	577.536
RECEITAS DE ALUGUEL DE EQUIPAMENTO	113.729	114.990	159.472	274.462
RECEITA DE CONSORCIO	1.986.527	6.096.330	1.719.831	7.816.161
DEDUÇÕES DA RECEITA	- 182.354	- 502.699	- 168.804	- 671.502
TRIBUTOS INCIDENTES S/ OBRA	- 10.520	- 40.541	- -	- 40.541
COFINS	- 8.643	- 33.318	- -	- 33.318
PIS FATURAMENTO	- 1.877	- 7.223	- -	- 7.223
TRIBUTOS INCIDENTES S/ OBRA CONSÓRCIO	- 171.835	- 462.158	- 168.804	- 630.961
ISS	- 99.326	- 259.680	- 85.992	- 345.672
COFINS	- 59.596	- 166.420	- 68.065	- 234.485
PIS FATURAMENTO	- 12.912	- 36.058	- 14.747	- 50.805
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	1.917.901	6.527.921	2.288.035	8.815.956
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	91%	93%	93%	93%
CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS	- 3.894.612	- 5.832.454	- 5.422.639	- 11.255.093
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	- 1.976.711	695.467	- 3.134.605	- 2.439.137
% RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	-94%	10%	-128%	-26%
DESPEAS COM MAO DE OBRA	- 372.065	- 231.784	- 229.356	- 461.141
DESPEAS COM MATERIAIS	- 690	- 15.774	- 761	- 16.535
DESPEAS COM SERVIÇOS DE TERCEIROS	- 613.652	- 242.039	- 219.701	- 461.740
DESPEAS GERAIS ADMINISTRATIVA	- 58.453	- 43.903	- 44.970	- 88.873
(-) RECUPERACAO DE DESP ADMINI	1.000	1.000	1.000	2.000
OUTRAS RECEITAS EVENTUAIS	-	-	191	191
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	22.000	-	-	-
LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULT. FINANC.	- 3.003.852	162.967	- 3.628.203	- 3.465.236
RECEITAS FINANCEIRAS	5.112	13.615	1.092	14.707
DESPEAS FINANCEIRAS	- 1.014.284	- 1.025.822	- 1.084.426	- 2.110.249
RESULTADO ANTES DOS TRIB. S/ O RESULTADO	- 4.013.025	- 849.240	- 4.711.537	- 5.560.778
DESPEAS TRIBUTARIAS	- 5.280	- 0	- 1	- 1
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 4.013.025	- 849.240	- 4.711.537	- 5.560.778

De acordo com o demonstrativo supra, constatou-se que a Recuperanda operou no mês de outubro/2021 com **resultado negativo** no valor de **R\$ -4.711.537,00**, compondo o prejuízo apurado em outubro/2021. Ademais, apresentou aumento do saldo negativo apurado no mês imediatamente anterior, o qual se justifica, principalmente, pela retração de

65% 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 outubro/2021:

➤ **Receita operacional bruta:** a receita bruta auferida no mês em análise foi de R\$ 2.456.838,00, estando composta por R\$ 1.719.831,00 referente a "receita de consórcios", R\$ 159.472,00 a "receita de aluguel de equipamentos" e por R\$ 577.536,00 a título de "outras receitas de consórcios".

Em relação ao mês de setembro/2021, observa-se a retração de 65%, o equivalente a R\$ 4.573.781,00, contribuindo, pontualmente, para o aumento 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 outubro/2021, a Devedora realizou o abatimento da quantia total de R\$ 168.804,00 referente aos "tributos incidentes sobre obras", com decréscimo de 66% se comparado ao mês anterior e, acompanhando o aumento das receitas operacionais.

➤ **Custos:** os custos somaram R\$ 5.422.639,00 em outubro/2021, com redução de 7% em relação ao mês anterior, o equivalente a R\$ 409.814,00.

Observou-se que a variação mencionada é resultado, principalmente, do decréscimo na rubrica "outros serviços - pj", sendo que esta registrou a redução individual de 87%.

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\$ 229.356,00 em outubro/2021, com redução de 1% em relação ao mês de setembro/2021, o equivalente a quantia de R\$ 2.428,00. Ainda, as principais variações foram os decréscimos nas rubricas "salários e ordenados", dentre outras variações menores.
- **Despesas com materiais:** houve decréscimo de 95% e saldo de R\$ 761,00 ao final de outubro/2021, justificado pela redução dos gastos com "infraestrutura de TI".
- **Despesas com serviços de terceiros:** no mês em análise, notou-se a redução de 9% no grupo de despesas de terceiros, justificado pela minoração na rubrica "diretoria comercial e operacional" com valor final de R\$ 3.878,00 e "outros serviços – pj" com valor final de R\$ 215.823,00.
- **Despesas gerais e administrativas:** verifica-se o aumento de 2%, o equivalente a R\$ 1.066,00, decorrente da evolução na rubrica "aluguéis/condomínios e arred" e "outras despesas administrativas".
- **(-) Recuperação de Despesas Administrativas:** no mês de outubro/2021, a Devedora realizou o abatimento da quantia total de R\$ 1.000,00, contabilizado com histórico "VR. PROC J 20262".
- **Outras Receitas Eventuais:** no mês 10/2021, verificou-se o registro de R\$ 191,00, decorrente do lançamento com histórico "VR. RECLAM 2024 4 RESTITUIÇÃO", o qual será objeto de questionamento a Recuperanda.

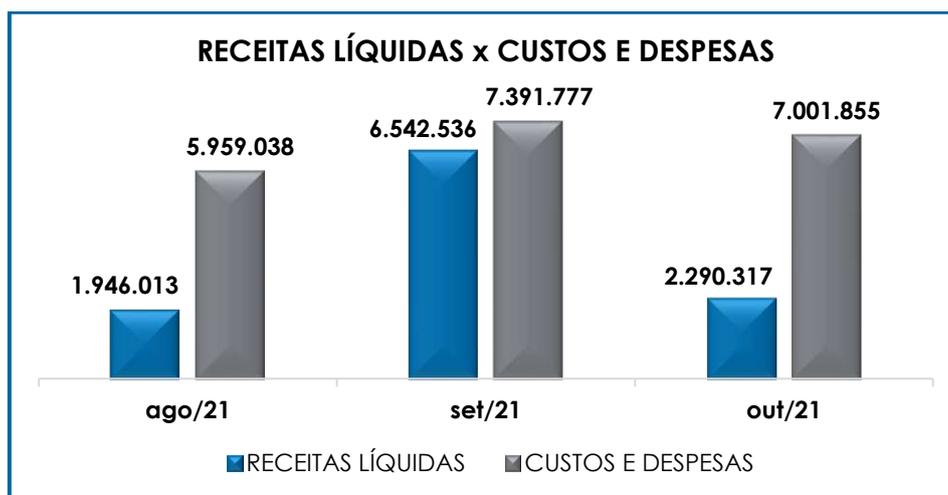
São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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\$ 1.092,00, tendo em vista o reconhecimento da receita financeira em consórcio ao mês 10/2021.
- **Despesas financeiras:** nota-se o saldo de R\$ 1.084.426,00 ao final do mês em análise, com aumento de 6% em comparação ao mês de setembro/2021, o equivalente a R\$ 58.604,00, decorrente das majorações na rubrica "juros e multas de mora" (referente a empréstimos adquiridos), bem como o aumento 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 outubro/2021, a Recuperanda apresentou um total de receitas de R\$ 2.290.317,00, após a dedução dos impostos sobre as vendas, em contrapartida, os custos e despesas sumarizaram R\$ 7.001.855,00, evidenciando apuração de prejuízo contábil de R\$ -4.711.537,00.

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, está sendo demonstrado o valor acumulado de setembro a outubro/2021, devido ao 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.

DEMONSTRAÇÃO FLUXO DE CAIXA (DFC)				
	ago/21	set/21	out/21	
Resultado do exercício	(4.013.025)	(849.240)	(4.711.537)	
Ajustes para reconciliar o resultado do exercício				
Provisões	- 57.836	39.801	48.157	
Depreciações	- 12.221	12.193	12.193	
Lucro ajustado	(4.083.081)	(797.246)	(4.651.187)	
I - Das Atividades Operacionais				
(Aumento) Ou Redução Nos Ativos Operacionais	1.034.635	(997.152)	3.247.492	
Clientes	1.813.513	(819.300)	(159.472)	
terceiros	-	-	17.678	
Direitos a Receber	10.942	11.285	148.397	
Débitos Entre Filiais	(377.698)	(168.429)	2.920.690	
Direitos Trabalhistas	11.702	9.931	(2.000)	
Administradora De Crédito	(423.824)	(30.639)	322.199	
Aumento Ou (Redução) Nos Passivos Operacionais	(216.909)	311.758	75.438	
Fornecedores	8.223	256.322	98.950	
Obrigações Trabalh e Trib	- 225.133	55.436	- 23.513	
Caixa Aplicado Nas Operações	(3.265.356)	(1.482.640)	(1.328.257)	
Recursos líquidos provenientes das atividades operacionais	(3.265.356)	(1.482.640)	(1.328.257)	
II - Das Atividades De Investimentos				
Recursos líquidos utilizados nas atividades de investimentos	-	-	-	
III - Das Atividades De Financiamentos				
Empréstimos e financiamentos	- 895.377	1.014.807	1.072.995	
Contratação de Empréstimos e financiamentos	- 80.000	470.000	247.000	
Recursos líquidos provenientes das atividades de financ.	- 975.377	1.484.807	1.319.995	
(=) Aumento/(redução) de caixa e equivalentes de caixa	(4.240.732)	2.167	(8.263)	
Disponibilidades no início do exercício	162.528	164.114	166.281	
Disponibilidades no final do exercício	164.114	166.281	158.019	
(=) Aumento/(redução) de caixa e equivalentes de caixa	(4.240.732)	2.167	(8.263)	

Conforme demonstrativo supra, as atividades resultaram em uma redução nas disponibilidades da Recuperanda no importe de **R\$ 8.263,00**, evidenciando que as entradas de recursos e o aumento de valores a pagar no futuro foram inferiores às saídas de numerários.

➤ **Atividades operacionais:** nos ativos operacionais, observou-se o decréscimo de R\$ 3.247.492,00 e o conseqüente impacto negativo no caixa e equivalentes de caixa da Companhia, sendo que a principal variação que contribuiu para a piora supramencionada foi a minoração do saldo da "débitos entre filiais".

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\$ 75.438,00, sendo R\$ 98.950,00 em “fornecedores” e a redução de R\$ 23.513,00 em “obrigações trabalhistas e tributárias”, também com impacto negativo nas disponibilidades pelo pagamento de parte das obrigações da Entidade.

➤ **Atividades de financiamento:** verifica-se a variação positiva no montante de R\$ 1.319.995,00, 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 outubro/2021, estiveram em situação negativa, uma vez que as entradas de recursos e o aumento das obrigações a pagar foram inferiores as saídas de numerários.

XI – CONCLUSÃO

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

No que se refere aos gastos com a **Folha de Pagamento**, estes somaram **R\$ 437.006,00** e demonstraram uma redução de 3% se comparado ao mês anterior. No mais, verifica-se que as despesas com o pessoal administrativo representaram 52% do total dos gastos com os funcionários, enquanto os custos do setor de obra equivaleram a 48%.

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, destaca-se que a Folha de Pagamento consumiu 18% 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 prejuízo operacional de **R\$ 3.617.200,00**, com aumento do prejuízo operacional, quando comparado ao mês anterior. Essa variação ocorreu pela retração de 65% da "receita operacional bruta". No mais, ocorreu o decréscimo de 11% nos custos e despesas aplicados diretamente na operação, o que contribuiu pontualmente para que o prejuízo operacional fosse menor.

No que tange a **Liquidez Imediata** de **R\$ 0,04**, 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\$ 1,58**, 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 outubro/2021, a **Disponibilidade Operacional** resultou na monta **positiva** de **R\$ 6.878.878,00**, 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 outubro/2021, atingiu a monta de **R\$ 161.591.562,00**, 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\$ 231.958.571,00**, 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 outubro/2021, totalizou **R\$ 2.456.838,00**, com involução de 65% em relação ao mês anterior e equivalente a R\$ 4.573.781,00.

No mês analisado, o **Ativo** da Recuperanda somava **R\$ 369.856.516,00** e o **Passivo** registrava o montante de **R\$ 375.417.294,00**, e a diferença entre eles no valor de **R\$ -4.711.537,00** refere-se ao prejuízo do mês de setembro a outubro/2021.

A **Dívida Tributária** sumarizou **R\$ 89.732.748,00**, com decréscimo 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\$ 98.434,79,00.

Verifica-se que no mês em análise, o prejuízo contábil apurado na **Demonstração do Resultado do Exercício** sumarizou **R\$ - 4.711.537,00**.

Em outubro/2021, a **Demonstração dos Fluxos de Caixa** obteve variação negativa de **R\$ 8.263,00**, tendo em vista que as entradas de recursos e a dilatação de pagamentos foram inferiores as saídas de numerários.

Além de todo o exposto, esta Auxiliar ressalta que diante das recentes recomendações divulgadas pelo CNJ (Conselho Nacional de Justiça), a fim de padronizar as informações a serem prestadas nos relatórios apresentados pelos Administradores Judiciais sobre a situação econômica, contábil e fiscal das empresas, solicitamos as devidas providências à Recuperanda a partir da competência de agosto/2020, no entanto, no presente Relatório já constam algumas alterações sugeridas pelo CNJ, de modo que ao longo dos meses serão implementadas as alterações pendentes.

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

São Paulo, SP, 28 de dezembro de 2021.

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

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

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

Brasil Trustee Administração Judicial.

Administradora Judicial

Filipe Marques Mangerona

OAB/SP 268.409

Fernando Pompeu Luccas

OAB/SP 232.622

São PauloRua 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