

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 pelo 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 Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

SUMÁRIO

I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO	Erro! Indicador não definido.
II. BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL	3
III. FOLHA DE PAGAMENTO	5
III.I. COLABORADORES	6
III.II. GASTOS COM COLABORADORES.....	6
III.III. PRESTADORES DE SERVIÇOS	8
III.IV. PRÓ-LABORE E QUADRO SOCIETÁRIO	8
IV. EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization).....	9
V. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	11
V.I. LIQUIDEZ GERAL.....	11
V.II. CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	12
V.III. GRAU DE ENDIVIDAMENTO.....	14
VI. FATURAMENTO	17
VII. BALANÇO PATRIMONIAL.....	19
VII.I. ATIVO.....	19
VII.II. PASSIVO.....	25
VII.III. PASSIVO CONCURSAL	28
VIII. DÍVIDA TRIBUTÁRIA	28
VIII.I. MEDIDAS PARA GESTÃO DO ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	31
IX. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	32
X. CONCLUSÃO	36

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 Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda do mês de **março de 2024**, conforme determinado no art. 22, inciso II, alínea “c” da Lei 11.101/2005;
- b) Informar o quadro atual de colaboradores diretos e indiretos;
- c) Analisar a situação econômico-financeira;
- d) Analisar os resultados apresentados.

II. BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL

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

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

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

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 Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

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, Enge Fort, entre outras.

As situações supracitadas resultaram em 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 recente crise mundial causada pela pandemia decorrente da COVID-19, onde as medidas de segurança e proteção à vida paralisaram a economia mundial com consequências muito danosas, principalmente aos países em desenvolvimento como o Brasil. Contratos foram interrompidos, a capacidade de investimento do setor público foi quase zerada, o inadimplemento escalou a patamares jamais vistos na história. Pelos motivos elencados, a EIT passou a ter dificuldade de cumprir seus compromissos e buscaram, junto aos fornecedores e bancos, uma recomposição, por meio da presente Recuperação Judicial, visando readequar os valores das parcelas, carência e condições de pagamento - tratativas que até agora não surtiram êxito.

A empresa apresentou um faturamento médio mensal superior a R\$ 4,6 milhões no período de 2017 até março/2024, e incorreu

na minoração no quadro de colaboradores ao longo destes anos, decorrente da dificuldade em obter novos contratos.

A Respeito de um plano para o aumento em seu faturamento, a EIT esclareceu que tem participado de alguns processos licitatórios em São Paulo/SP, onde avalia maior competitividade, fruto da sua experiência na área. Porém, o atual momento tem estimulado uma competição exagerada, onde as empresas, de modo geral, estão praticando altos descontos nos preços ofertados, o que se verifica como inviável à uma empresa como a EIT, onde precisam de liquidez mensal para o pagamento das obrigações correntes e consequentes da recuperação judicial.

Dessa forma, entendem como necessária a busca de novos contratos, porém, estão agindo com cautela neste momento, reiterando que a prioridade é a melhor performance dos seus contratos existentes.

Por fim, consigna-se que o **Plano** e o **Aditivo ao Plano de Recuperação Judicial** da Recuperanda, homologados por esse MM. Juízo, encontravam-se com sua **eficácia suspensa** em razão de decisão proferida no Agravo de Instrumento nº 2034053-41.2021.8.26.0000, salvo no que se refere aos pagamentos da parcela inicial no valor de R\$ 500,00, 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-se incólume a decisão homologatória do Plano.

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

III. FOLHA DE PAGAMENTO

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 Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

III.I. COLABORADORES

Em março/2024, a Recuperanda contava com o quadro funcional de **103 Colaboradores**. Desses, 75 exerciam suas atividades normalmente, 18 foram admitidos, 2 foram demitidos e 26 estão afastados

Ademais, a tabela a seguir representa a distribuição dos funcionários no período de janeiro a março/2024:

COLABORADORES	jan/2024	fev/2024	mar/2024
ATIVOS	37	52	57
ADMITIDOS	14	10	18
FÉRIAS	2	-	2
AFASTADOS	29	24	26
DEMITIDOS	2	6	2
TOTAL	82	86	103

III.II. GASTOS COM COLABORADORES

No mês em análise, o gasto total com os colaboradores foi o valor positivo de **R\$ 612.735,00**, sendo R\$ 582.421,00 correspondentes a salários, décimo terceiro, férias, indenizações, dentre outros benefícios e R\$ 30.314,00 referentes aos encargos sociais de INSS e FGTS.

Vale informar que o saldo contábil não concilia com a folha de pagamento, e para essa análise consideramos o registro na contabilidade

Abaixo o demonstrativo da divisão dos valores mencionados no período analisado:

FOLHA DE PAGAMENTO	jan/2024	fev/2024	mar/2024	ACUM. ANUAL
SALÁRIOS E VANTAGENS	19.822	22.025	-	159.399
FÉRIAS	2.202	141.030	-	283.998
13º SALÁRIO	1.652	12.325	-	32.431
PAT (VALE REFEIÇÃO)	-	78	-	104
VALE TRANSPORTE	12.695	12.126	13.548	69.114
SALÁRIO EDUCACAO	496	551	-	4.457
SEGURO DE VIDA	-	-	213	213
GASTOS COM ESTAGIÁRIOS	-	2.500	-	2.500

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 Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

DESPESA DIRETA COM PESSOAL	36.789	190.239	13.444	571.803
SALÁRIOS E VANTAGENS	173.600	208.528	285.070	1.285.057
FÉRIAS	23.993	31.862	40.665	164.782
13º SALÁRIO	31.204	21.643	29.253	135.007
AVISO PRÉVIO E IND TRABALHISTA	471	17.142	1.975	30.702
ENCARGO COM O INSS E TERCEIROS	63.129	68.380	92.989	407.887
FGTS	20.021	25.572	29.878	131.004
PAT (VALE REFEIÇÃO)	- 608	- 704	- 668	- 4.108
VALE TRANSPORTE	- 4.490	- 5.651	- 5.743	- 29.496
SALÁRIO EDUCAÇÃO	4.754	5.399	7.345	35.228
RESCISÃO DE CONTRATO DE TRABALH	1.100	146	- 1.805	- 559
GASTOS COM ESTAGIÁRIOS	-	-	2.917	6.417
PLR	-	-	116.980	116.980
CUSTOS COM PESSOAL	313.173	372.317	598.855	2.278.903
ENCARGO COM O INSS DE TERCEIRO	6.768	48.351	-	134.458
FGTS	2.331	13.823	436	42.925
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	9.098	62.174	436	177.383
TOTAL	359.060	624.730	612.735	3.028.089

Quanto às variações ocorridas em março/2024, verifica-se uma regressão de 2% no total dos gastos com pessoal em relação ao mês anterior, o equivalente a R\$ 11.995,00.

Do mesmo modo, os **custos com o pessoal** que atuam diretamente na operação da Companhia, demonstraram evolução de 61%, o equivalente a R\$ 226.538,00 em comparação ao mês anterior, com saldo final de R\$ 598.855,00, decorrente, principalmente das progressões na rubrica "PLR".

Referente aos **encargos sociais**, nota-se a minoração de 99% nos custos com encargos sociais do setor operacional, o equivalente a R\$ 61.738,00. Importante destacar que não houve registro na rubrica de "INSS", fato que não está em consonância com a folha de pagamento e poderá ensejar na alteração dos números analisados.

Além disso, insta informar que as despesas com o departamento administrativo equivaleram a 30% do total dos gastos com os funcionários diretos.

Quanto aos pagamentos, verificou-se que não houve pagamentos de salários no período, conforme os lançamentos no livro razão da Devedora.

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 Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

Vale ressaltar que a folha de pagamento não está em consonância com os registros nos demonstrativos contábeis, foi solicitado esclarecimentos sobre tal fato e a resposta será implementada nos próximos relatórios.

III.III. PRESTADORES DE SERVIÇOS

No mês analisado, a Sociedade Empresária contava com 07 prestadores de serviços contratados para as áreas jurídica, financeira e comercial, sumarizando o valor total de R\$ 174.357,00, conforme discriminação abaixo:

PRESTADORES DE SERVIÇOS	jan/2024	fev/2024	mar/2024
FRANCISCO MACHADO ADVOCACIA - SP	26.392	26.392	26.392
JHS CONSULTORIA - SP	67.771	67.771	67.771
E A DE PAULA PINTO SERVIÇOS CONTÁBEIS - SP	25.746	25.746	25.746
EDUARDO ZAMBON FERREIRA LTDA - SP	8.773	8.773	4.448
LIDIA MARIA FERNANDES LOUREIRO - SP	8.000	8.000	8.000
LAB CONSTRUÇÕES, ENGENHARIA E SERVIÇOS - ROCHDALE	20.000	20.000	20.000
AMARAL SERVIÇOS DE ENGENHARIA - MANANCIAS	22.000	22.000	22.000
TOTAL	178.682	178.682	174.357

III.IV. PRÓ-LABORE E QUADRO SOCIETÁRIO

O **Pró-labore** corresponde à remuneração dos sócios pelo trabalho realizado frente à Sociedade Empresária, cujo valor deve ser definido com base nas remunerações de mercado para o tipo de atividade. Para o recebimento do pró-labore, é necessário que os Administradores, Conselheiros e outros Gestores estejam elencados no Contrato Social, ou Estatuto para o caso das Companhias abertas, e registrados nos demonstrativos contábeis como despesa operacional da Empresa, resultando, assim, na incidência de INSS e IRRF.

No mês em análise, verificou-se que não houve retirada de Pró-Labore pelos Gestores, pois, conforme informado pela Recuperanda, a fim de reduzir custos, a Folha de pró-labore não está sendo gerada desde o mês de abril/2021. Ainda, cumpre-nos informar que no dia 03/03/2023, os Diretores foram questionados sobre a pretensão de retomar o

recebimento de suas remunerações no ano de 2023, e informaram que não farão retiradas de valores em virtude da situação financeira da Empresa.

No mais, conforme consulta realizada em 29/05/2024, à Ficha Cadastral Simplificada disponível no site da Junta Comercial do Estado de São Paulo, o capital social da Recuperanda perfaz o montante de R\$ 101.100.000,00, e seu Conselho Administrativo estava composto da seguinte forma:

QUADRO SOCIETÁRIO		
EIT ENGENHARIA S/A - CNPJ: 13.300.818/0001-71		
Rua Tenente Negrão, nº 140, 8º andar - CEP: 04530-030 - Itaim Bibi - São Paulo/SP		
DIRETORES		
GERALDO CABRAL ROLA FILHO		
JOSE SÉRGIO MARINHO FREIRE		
CAPITAL SOCIAL	R\$	101.100.000,00

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

O **EBITDA** corresponde a uma sigla em inglês que, traduzida para o português, significa lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização e, é utilizada para medir o lucro da empresa antes de serem aplicados os quatros itens citados. A finalidade é mensurar o potencial operacional de geração de caixa em uma empresa, medindo com maior precisão a produtividade e eficiência do negócio.

Para sua aferição não são levados em consideração os gastos tributários, sendo a Recuperanda optante pelo regime de tributação com base no **Lucro Real Anual**, conforme informado pela Empresa Contábil responsável. Portanto, o **EBITDA** revela-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração, a respeito da Recuperanda, segue abaixo:

EBITDA	jan/2024	fev/2024	mar/2024	Acumulado Ano
RECEITA DE OBRAS	12.265.865	1.210.023	-	37.374.213
OUTRAS RECEITAS DE CONSÓRCIOS	1.047.410	-	1.843	1.066.839
RECEITA DE CONSÓRCIO	-	-	544.040	5.012.884
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	13.313.275	1.210.023	- 542.197	43.453.936

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

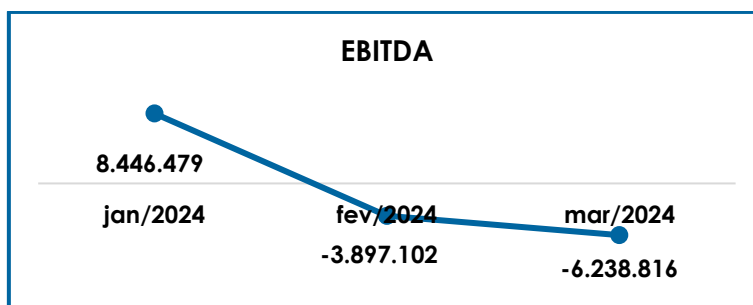
Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 447.704	- 44.166	19.223	-	1.828.417
RECEITA LÍQUIDA	12.865.571	1.165.857	- 522.973		41.625.519
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 1.275.128	- 1.579.227	- 1.469.064	-	8.719.591
CUSTOS COM PESSOAL	- 313.173	- 372.317	- 598.855	-	2.278.903
OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO	- 2.237.655	- 2.309.795	- 2.880.428	-	19.202.719
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	9.039.615	- 3.095.482	- 5.471.320		11.424.305
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 92.082	- 92.428	- 181.417	-	547.904
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 36.789	- 190.239	- 13.444	-	571.803
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	- 455.166	- 456.779	- 572.128	-	4.082.310
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 9.098	- 62.174	- 436	-	177.383
OUTRAS DESPESAS	-	-	- 71	-	71
EBITDA	8.446.479	- 3.897.102	- 6.238.816		6.044.835

Em março/2024, a Recuperanda apurou o **prejuízo operacional** de **R\$ 6.238.816,00**, com aumento de 60% do resultado negativo obtido no mês anterior, fato justificado pelo decréscimo superior a 100% nas receitas e 4% das despesas.

Cabe Informar, ainda, que os “Custos dos serviços prestados”, no valor de R\$ 4.948.347,00 no mês analisado, representaram mais de 100% do seu faturamento bruto apurado. Sobre isso, importante destacar que a Devedora já informou que “Os custos na maioria das vezes são fixos e o faturamento não segue a mesma linha, pois a EIT possui apenas contratos com órgãos públicos”, o que confirma o contraste dos valores apresentados em janeiro/2024.

Para melhor entendimento, segue abaixo a representação gráfica da melhora do **EBITDA** no período de janeiro a março/2024:



Do exposto, a Recuperanda demonstrou que não possuía rentabilidade operacional suficiente para a absorção de todos os

custos e despesas necessários a manutenção do negócio em março/2024, devendo adotar estratégias no intuito de alavancar o seu faturamento, bem como reduzir seus custos e despesas na medida do possível, para que nos próximos meses ocorra a reversão do resultado operacional negativo.

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 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).

São Paulo

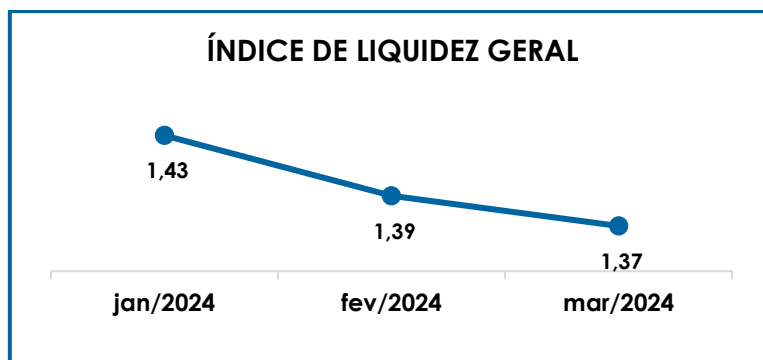
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas

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

Curitiba

Rua Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571



Conforme exposto no gráfico acima, o índice de Liquidez Geral da Recuperanda resultou no valor de **R\$ 1,37**, apresentando variação decrescente de R\$ 0,02 em relação ao mês anterior.

Do exposto, concluiu-se que, ao considerar os ativos não circulantes, a Recuperanda dispunha de bens e direitos **suficientes e satisfatórios** para o pagamento das suas obrigações, quando considerados os vencimentos a curto e longo prazos, uma vez que a capacidade de pagamento era de **R\$ 1,37** no mês de análise, para cada **R\$ 1,00** de dívida.

Insta apontar, ainda, que foram considerados os saldos do imobilizado e intangível para o cálculo do referido índice, tendo em vista que, no processo de Recuperação Judicial, a Devedora pode utilizar de seus ativos para pagamento de seus créditos.

V.II. CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

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

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

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	jan/2024	fev/2024	mar/2024
DISPONÍVEL	12.063.428	18.504.502	14.411.295
CLIENTES	20.813.774	9.757.932	8.547.909
OUTROS VALORES A RECEBER	47.604.682	47.604.682	47.604.455
TRIBUTOS A RECUPERAR	204.412	145.018	159.538
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	-	-	684
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	2.675.569	2.413.145	3.178.318
OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE	169.077.874	176.078.572	174.528.940
ATIVO CIRCULANTE	252.439.739	254.503.850	248.431.139
FORNECEDORES	- 3.469.838	- 3.837.328	- 4.112.849
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 18.973.424	- 18.969.634	- 18.983.072
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 1.974.223	- 2.242.836	- 2.326.188
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 6.139.030	- 6.151.142	- 6.173.366
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 6.827.559	- 7.042.713	- 6.892.434
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 652.677	- 603.874	- 554.784
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 12.795.040	- 12.788.084	- 12.787.521
OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO	- 910.667	- 8.127.316	- 8.127.316
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 86.643.557	- 86.451.188	- 87.446.937
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 24.704.014	- 24.704.014	- 24.880.541
PASSIVO CIRCULANTE	- 163.090.030	- 170.918.129	- 172.285.009
TOTAL	89.349.709	83.585.720	76.146.130

Em março/2024 o resultado do **CGL** manteve-se **positivo** e **satisfatório**, demonstrando que o “ativo circulante” de R\$ 248.431.139,00 era substancialmente superior ao “passivo circulante” de R\$ 172.285.009,00, apresentando o indicador positivo de **R\$ 76.146.130,00**, contudo com diminuição de R\$ 7.439.590,00 em comparação ao mês anterior.

Observa-se que o decréscimo de R\$ 6.072.711,00 no ativo circulante foi ocasionado, em especial, pela minoração da rubrica “Disponível” (R\$ 4.093.208,00) e na conta “Clientes” (R\$ 1.210.023,00).

No passivo circulante, por sua vez, observou-se uma majoração de R\$ 1.366.879,00 decorrente da evolução da rubrica “FORNECEDORES” e “EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS A CURTO PRAZO”, dentre outras ocorrências de menor porte.

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

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

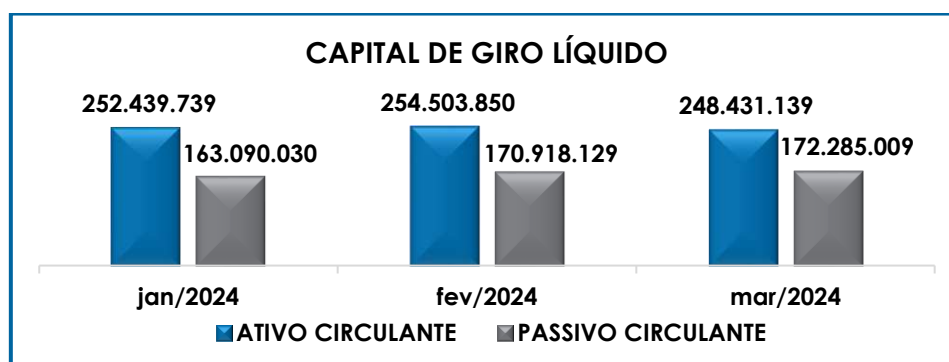
Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

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

Para ilustrar a afirmação, tem-se o exemplo do saldo contabilizado no subgrupo “SEO – Serviços executados em obras”, abrangido pelo grupo “outras contas de ativo circulante” na tabela de abertura do presente tópico, na quantia de R\$ 174.528.940,00 e equivalente a 70% do ativo circulante no mês de março/2024, que de acordo com as informações prestadas pela Recuperanda: “se refere à equivalência de participação em Consórcios de Sociedades refletida pelos Balancetes (Receitas – Custos e despesas e envios de resultados), e a liquidação do saldo depende do encerramento das atividades do Consórcio.”, o que implica na incerteza de que estes valores serão realizados em até um ano após o encerramento do exercício social em andamento.

Desse modo, o saldo positivo apresentado neste índice não condiz com a realidade financeira da Recuperanda em fevereiro/2024, mas apresenta o equilíbrio patrimonial entre os bens e direitos a curto prazo em relação às obrigações circulantes.

A seguir, é possível verificar o saldo do ativo circulante em relação ao passivo circulante no período analisado:



V.III. GRAU DE ENDIVIDAMENTO

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 Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

A composição do **Grau de Endividamento** refere-se ao volume das obrigações a curto e longo prazos, deduzidos os saldos registrados em "caixa e equivalentes de caixa". O resultado do cálculo representa o valor que a Sociedade Empresária necessita para liquidar o passivo que gera a despesa financeira.

O quadro abaixo apresenta os resultados de janeiro a março/2024, os quais foram obtidos pela soma de todas as obrigações, apresentadas com sinal negativo, subtraindo-se os valores do grupo "disponível" apresentado com valores positivos.

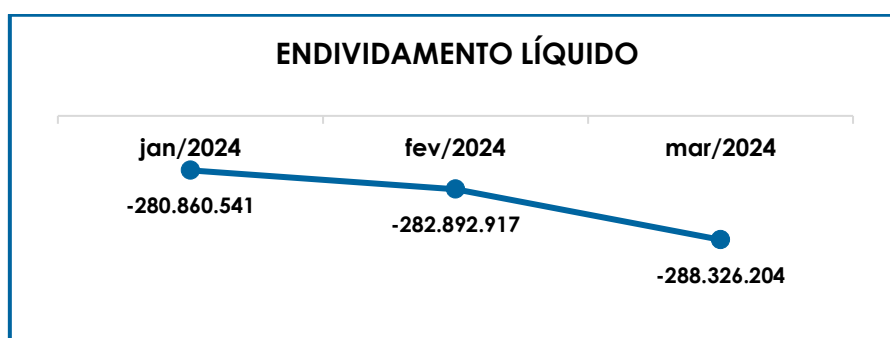
ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO	jan/2024	fev/2024	mar/2024
DISPONÍVEL	12.063.428	18.504.502	14.411.295
FORNECEDORES	- 3.469.838	- 3.837.328	- 4.112.849
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 12.795.040	- 12.788.084	- 12.787.521
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS DE LONGO PRAZO	- 4.894.200	- 4.840.600	- 4.813.800
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 86.643.557	- 86.451.188	- 87.446.937
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 24.704.014	- 24.704.014	- 24.880.541
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - LONGO PRAZO	- 47.056.000	- 47.056.000	- 47.056.000
OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO	- 910.667	- 8.127.316	- 8.127.316
DÍVIDA ATIVA	- 168.409.888	- 169.300.028	- 174.813.669
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 18.973.424	- 18.969.634	- 18.983.072
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS - CONCURSAIS - LONGO PRAZO	- 21.575.744	- 21.574.685	- 21.574.685
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 1.974.223	- 2.242.836	- 2.326.188
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 6.139.030	- 6.151.142	- 6.173.366
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 6.827.559	- 7.042.713	- 6.892.434
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 652.677	- 603.874	- 554.784
PASSIVO TRIBUTÁRIO	- 56.307.995	- 57.008.005	- 57.008.005
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	- 112.450.653	- 113.592.889	- 113.512.535
TOTAL	- 280.860.541	- 282.892.917	- 288.326.204

No mês em análise, nota-se uma a majoração inferior de 2% na Dívida total da Recuperanda se comparada ao mês anterior, alcançando o montante de **R\$ 288.326.204,00**.

A **Dívida Ativa**, composta pelas obrigações de caráter não tributário, registrou, no mês em análise, o montante de R\$ 174.813.669,00, com evolução de R\$ 5.513.641,00 em relação a fevereiro/2024, e representava 61% do endividamento líquido. O decréscimo registrado no período se deu pela redução na rubrica "DISPONÍVEL".

Por sua vez, a **Dívida Fiscal e Trabalhista** representava 39% do endividamento líquido no mês de março/2024 e registrou redução de R\$ 80.354,00 em comparação ao mês anterior, sendo que a principal ocorrência foi o acréscimo na rubrica "IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR", resultando no montante final da Dívida Fiscal e Trabalhista em R\$ 113.512.535,00 ao final de março/2024.

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



Por fim, ao apresentarmos todos os índices da análise contábil, concluiu-se que o indicador de **Grau de Endividamento** findou o mês de março/2024, com indicador **negativo** e **insatisfatório**, demonstrando que a Recuperanda não possui recursos para o cumprimento das suas obrigações com vencimento imediato, 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** e **Capital de Giro Líquido** que resultaram em indicadores **positivos** e **satisfatórios**.

Contudo, vale destacar que no cálculo dos índices que apresentaram resultados positivos foram consideradas certas rubricas que, possivelmente, não apresentam liquidez imediata, ou mesmo a curto prazo, tendo em vista que o viés analítico dos indicadores busca informações

patrimoniais e econômicas, não considerando, neste momento, os fluxos financeiros.

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

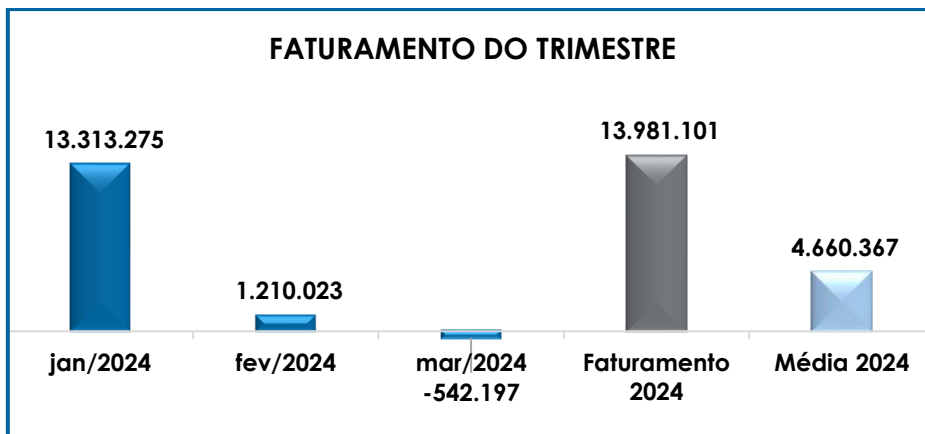
No mais, destaca-se que as alterações nas contas do Ativo e Passivo serão detalhadas no tópico VIII – Balanço Patrimonial, que parte do saldo das contas do passivo não circulante estão sujeitas aos efeitos da Recuperação Judicial e que as contas que compõem o débito tributário serão tratadas em detalhe no tópico IX – Dívida Tributária.

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.

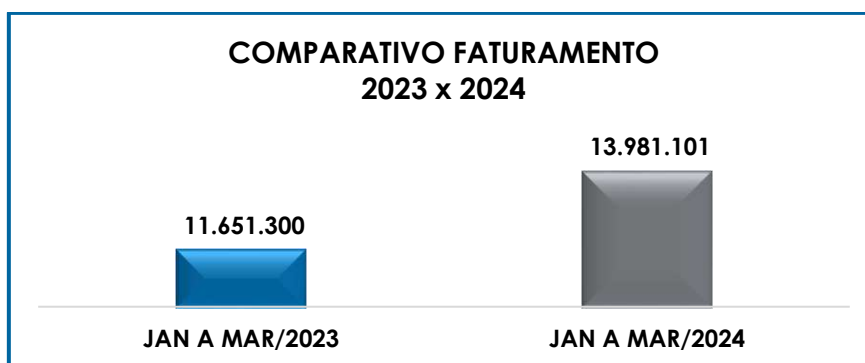
O total da receita bruta no mês de março/2024, foi **valor negativo de R\$ 542.197,00**, o que representou decréscimo superior a 100% se comparada ao faturamento obtido no mês anterior, estando composta majoritariamente por “receita de consórcio”. Destaca-se que o valor negativo da receita é principalmente pelo ramo de atuação da empresa e o valor “negativo” lançado como faturamento possivelmente refere-se à ajustes de receitas reconhecidas em períodos anteriores.

A seguir, temos a explanação gráfica da oscilação do faturamento no período de janeiro a março/2024, além das receitas acumuladas e a média de 2024:



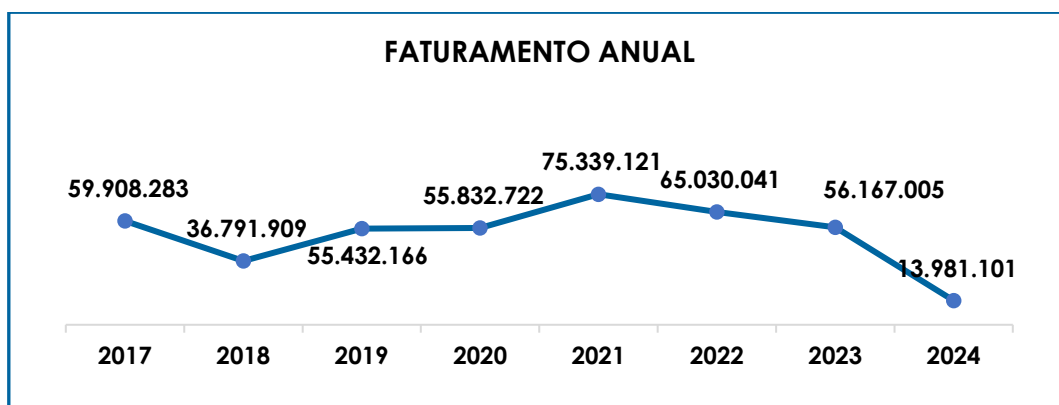
Em relação a involução ocorrida no mês de março/2024, conforme já informado pela Recuperanda, não há nenhum motivo específico que ocorre devido ao reconhecimento do faturamento das obras consorciadas, conforme a etapa de realização das obras, sendo necessária a confirmação da entrega de determinada etapa do empreendimento para, então, a Recuperanda registrar o faturamento.

No mais, ao levantarmos o faturamento bruto auferido nos meses de janeiro a março/2023, obtivemos o montante de R\$ 11.651.300,00, sendo este 20% inferior as receitas obtidas no mesmo período do ano corrente, abrangido na presente análise, conforme podemos observar no gráfico a seguir:



Em complemento, segue comparativo anual do faturamento da Recuperanda desde o ano de 2017, quando esta Administradora Judicial foi nomeada para o cargo, passando, então, a receber

os documentos da Empresa para elaboração dos Relatórios Mensais de Atividade:



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

Por isso, é necessário que a Empresa busque alavancar as fontes de receitas com contratos de obras próprias e aluguel de equipamentos, no intuito de proporcionar um cenário mais favorável à obtenção de resultados positivos.

VII. BALANÇO PATRIMONIAL

VII.I. ATIVO

O **Ativo** é um recurso controlado pela Sociedade Empresária, sendo resultado de eventos passados e do qual se espera que fluam benefícios econômicos futuros. No quadro abaixo estão apresentados os saldos e as contas que compuseram o total do Ativo da Recuperanda, no período de janeiro/2024 a março/2024:

ATIVO	jan/2024	fev/2024	mar/2024
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 Francisco Rocha, 198 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571	

DISPONÍVEL	12.063.428	18.504.502	14.411.295
CLIENTES	20.813.774	9.757.932	8.547.909
OUTROS VALORES A RECEBER	47.604.682	47.604.682	47.604.455
TRIBUTOS A RECUPERAR	204.412	145.018	159.538
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	2.675.569	2.413.145	3.178.318
OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE	169.077.874	176.078.572	174.528.940
ATIVO CIRCULANTE	252.439.739	254.503.850	248.431.139
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	104.145.188	104.145.188	104.145.188
EMPRÉSTIMOS	26.239.041	26.676.441	26.758.549
IMOBILIZADO	3.935.731	3.935.731	3.935.731
DEPRECIÇÕES	- 3.883.686	- 3.885.212	- 3.886.738
INTANGÍVEL	3.722.597	3.722.597	3.722.597
INVESTIMENTOS	31.057.550	31.057.550	31.057.550
ATIVO NÃO CIRCULANTE	165.216.422	165.652.296	165.732.877
ATIVO TOTAL	417.656.161	420.156.145	414.164.016

De modo geral, houve decréscimo de R\$ 5.992.129,00 no **Ativo**, cujo saldo no mês em análise foi de **R\$ 414.164.016,00**, como resultado de diversas variações nos grupos e contas. Em seguida, apresentamos a análise detalhada das rubricas e suas variações.

- **Ativo circulante:** o ativo a curto prazo representava 60% do Ativo total da Empresa e sumou R\$ 248.431.139,00, com redução de R\$ 6.072.711,00, se comparado a fevereiro/2024.

- **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 março/2024, observa-se a minoração de 22% nos recursos financeiros disponíveis, em especial pelos valores transitados na conta "AZAMBAS ASSESSORIA - MANANCIAS" de R\$ 14.215.339,00, totalizando o saldo de R\$ 14.411.295,00 ao final do período.

- **Clientes:** no mês de março/2024, o grupo apresentou minoração de 12% em relação ao mês anterior, com o saldo final de R\$ 8.547.909,00.

CLIENTES	jan/2024	fev/2024	mar/2024
PREF. MUNICÍPIO DE DUQUE DE CAXIAS	8.352.081	8.352.081	8.352.081
SEHAB MANANCIAS II	12.422.101	1.366.259	156.236
BARRAGEM BARAÚNAS	39.592	39.592	39.592
TOTAL	20.813.774	9.757.932	8.547.909

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 Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

Nota-se que a rubrica "PREF. MUNICÍPIO DE DUQUE DE CAXIAS" representou cerca de 98% do saldo total a receber de clientes no mês de **março/2024**.

Vale ressaltar que 100% dos clientes da Recuperanda estão inadimplentes há mais de 1 ano e, conforme esclarecido pela Companhia quanto ao recebimento desses valores, "(...)nosso maior cliente é Duque de Caxias que se encontra judicializado".

Quanto ao reconhecimento de uma provisão para créditos de liquidação duvidosa, considerando o cenário de inadimplência verificado, na Reunião Periódica virtual 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.

Em complemento e para melhor elucidação, serão expostos os contratos que a EIT possui ativos e em andamento, bem como da subsidiária GCR no mês de janeiro/2024. Veja-se:

Contratos EIT		Contratos GCR	
1.1.2.01.0101	FATURAS A RECEBER	1.1.2.01.0101	FATURAS A RECEBER
1.1.2.01.01010004	PREF MUNICIP DE DUQUE DE CAXIA	1.1.2.01.01010710	OBRA FELIZARDO MOURA
1.1.2.01.01010100	SEHAB MANANCIAS II	1.1.2.01.0601	DIREITOS SUBROGADOS A RECEBER
1.1.2.01.01010100	BARRAGEM BARAUNAS	1.1.2.01.06010001	RIO BENGALAS (EIT ENGENHARIA)
1.1.2.15.0202	CONSÓRCIOS EM ANDAMENTO		
1.1.2.15.02020001	CONSÓRCIO PORTO MARAVILHA		
1.1.2.15.02020002	CONSÓRCIO SEHAB MANANCIAS		
1.1.2.15.02020003	CONSÓRCIO S FRANCISCO I H1		
1.1.2.15.02020004	CONSÓRCIO PONTAL LESTE		
1.1.2.15.02020010	CONS VALE DO CUIABA		
1.1.2.15.02020011	CONSÓRCIO RIO BENGALAS		
1.1.2.15.02020013	CONSÓRCIO DESENVOLVIMENTO ITAJ		
1.1.2.15.02020014	CONSÓRCIO VIA LIGHT		

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 Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

1.1.2.15.02020015	CONSÓRCIO CONSTRA N EIT ROCHDAL
1.1.2.15.02020016	CONSÓRCIO DESENVOLVIMENTO URB
1.1.2.15.02020017	CONSÓRCIO PARAISOPOLIS
1.1.2.15.02020018	CONSÓRCIO VIARIO LAPA- PIRITUBA
1.1.2.15.0301	SERV, EXECUTADOS N MEDIDO E N
1.1.2.15.03010001	CEDAE BARRA
1.1.2.15.03010004	SEHAB SAO FRANCISCO I
1.1.2.15.03010006	CONSÓRCIO NOVO CANUDOS
1.1.2.15.03010013	CONSÓRCIO SANEANDO MARICA
1.1.2.15.03010015	OBRA JACU PESSEGO
1.1.2.15.03010016	CONS. RIO BENGALAS
1.1.2.15.03010018	SEHAB MANANC 2
1.1.2.15.03010019	ASSIS FLORINEA
1.1.2.15.03010020	OBRA AV DAS AMÉRICAS
1.2.1.01.0901	DIREITOS AJUIZADOS E AÇÕES
1.2.1.01.09010005	SEMASA - ITAJAI Nº 03044746620
1.2.1.01.09010016	AÇÃO BERBA N. 19081-61.2016
1.2.1.01.09010017	AÇÃO BERBA N. 13941-12.2017
1.2.1.01.09010018	PROC.0022436-89.2017.8.19.0021
1.2.1.01.09010019	ALCAS JACU PESSEGO
1.2.1.01.09010020	ASSIS FLORINEA

- **Tributos a recuperar:** no mês analisado, observa-se aumento de 10% em relação ao período anterior, referente a IRPJ retido por órgãos públicos, resultando no saldo final de R\$ 159.538,00.
- **Adiantamentos diversos:** no mês de março/2024, atingiu o saldo de R\$ 3.178.318,00 e majoração de R\$ 765.174,00, em virtude de os adiantamentos serem superiores as baixas/compensações ocorridas.
- **Débito/Crédito entre filiais (outras contas de ativo circulante):** o saldo apurado no mês de março/2024 foi de R\$ 174.528.940,00, estando dividido em dois subgrupos: 1 – Consórcios em andamento e 2 – Serviços executados e não medidos.

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 Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

1 – Consórcios em andamento: apresentou saldo final 55.336.816,00 e regressão de R\$ 1.549.632,00, em relação ao mês anterior, sendo que a composição do grupo está representada na tabela a seguir:

CONSÓRCIOS EM ANDAMENTO	jan/2024	fev/2024	mar/2024
CONSÓRCIO DESENVOLVIMENTO ITAJ	21.619.295	21.619.295	21.619.295
CONSÓRCIO DESENVOLVIMENTO URB	9.964.305	9.889.972	9.822.139
CONSÓRCIO PARAISÓPOLIS	11.649.788	11.659.299	11.668.616
CONSÓRCIO SEHAB MANANCIAS	4.783.990	4.783.990	4.783.990
CONSÓRCIO CONSTAN EIT ROCHDAL	2.860.953	2.832.530	1.398.572
CONSÓRCIO PONTAL LESTE	2.366.934	2.366.934	2.366.934
CONSÓRCIO VIA LIGHT	924.153	924.153	924.153
CONSÓRCIO RIO BENGALAS	1.971.343	1.969.778	1.968.083
CONSÓRCIO VALE DO CUIABÁ	491.096	491.096	491.096
CONSÓRCIO VIÁRIO LAPA-PIRITUBA	176.604	55.463	-
CONSÓRCIO S. FRANCISCO I H1	292.312	292.312	292.312
CONSÓRCIO S. FRANCISCO I H2	1.625	1.625	1.625
TOTAL	57.102.399	56.886.448	55.336.816

A principal redução no período foi na rubrica “consórcio CONSTAN EIT ROCHDAL” (R\$ 1.433.958,00). As movimentações ocorridas foram em razão dos reconhecimentos de receita e as baixas realizadas no período a título de tributos sobre o faturamento, custos com mão de obra, material de consumo e serviços de terceiros – PJ.

2 – SEO - Serviços executados e não medidos: este grupo corresponde às obras executadas pela Recuperanda em parceria com outras Empresas. Em março/2024 houve alteração apenas na rubrica “consórcio rio bengalas” saldo, conforme tabela abaixo:

SERVIÇOS EXECUTADOS E NÃO MEDIDOS	jan/2024	fev/2024	mar/2024
OBRA JACU PÊSSEGO	37.657.730	37.657.730	37.657.730
CEDAE BARRA	24.946.829	24.946.829	24.946.829
CONSÓRCIO NOVO CANUDOS	11.897.290	11.897.290	11.897.290
CONSÓRCIO RIO BENGALAS	10.951.316	18.167.965	18.167.965
SEHAB SÃO FRANCISCO I	10.602.946	10.602.946	10.602.946
OBRA AV. DAS AMÉRICAS	6.000.000	6.000.000	6.000.000
ASSIS FLORÍNEA	5.082.888	5.082.888	5.082.888
CONSÓRCIO SANEANDO MARICA	4.836.477	4.836.477	4.836.477
TOTAL	111.975.475	119.192.124	119.192.124

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 Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

- **Ativo não circulante:** os bens e direitos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 165.732.877,00 em março/2024, com evolução inferior a 1%, o equivalente a R\$ 80.582,00, em relação ao mês anterior.
- **Empréstimos:** o grupo é composto pelos “direitos a receber de pessoas ligadas” e apresentou saldo final de R\$ 26.758.549,00, com regressão inferior a 1%, quando comparada a fevereiro/2024.

Neste ponto, importante destacar que a GCR Construções se configura como subsidiária integral da Recuperanda, enquanto a EIT Industrial é controladora da EIT Engenharia. Em complemento, segue o quadro demonstrativo da variação destes créditos a realizar a longo prazo:

CRÉDITOS COM EMPRESAS LIGADAS	jan/2024	fev/2024	mar/2024
EIT EMPRESA INDUSTRIAL TÉCNICA	25.460.067	25.460.067	25.460.067
GCR CONSTRUÇÕES S/A	778.974	1.216.374	1.298.482
TOTAL	26.239.041	26.676.441	26.758.549

Pela análise da tabela supra, verifica-se que houve aumento de R\$ 82.108,00 em comparação ao mês anterior no saldo da “GCR Construções S/A”, tendo em vista que os novos aportes realizados foram superiores as devoluções.

- **Imobilizações:** 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.

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 Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

No mês em análise, o grupo registrou decréscimo de R\$ 1.526,00, por conta da apropriação da parcela mensal de depreciação referente a março/2024, somando o saldo final de R\$ 48.993,00, referente ao valor líquido dos imobilizados.

Por fim, ainda sobre o grupo de contas “imobilizações”, tem-se que este detém saldos de “intangível” em R\$ 3.722.597,00, o qual não demonstrou variação no trimestre abordado e “investimentos” de R\$ 31.057.550,00, que não apresentou alteração como indicado no tópico anterior.

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 janeiro a março/2024:

PASSIVO	jan/2024	fev/2024	mar/2024
FORNECEDORES	- 3.469.838	- 3.837.328	- 4.112.849
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 18.973.424	- 18.969.634	- 18.983.072
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 1.974.223	- 2.242.836	- 2.326.188
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 6.139.030	- 6.151.142	- 6.173.366
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 6.827.559	- 7.042.713	- 6.892.434
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 652.677	- 603.874	- 554.784
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 12.795.040	- 12.788.084	- 12.787.521
OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO	- 910.667	- 8.127.316	- 8.127.316
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 86.643.557	- 86.451.188	- 87.446.937
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 24.704.014	- 24.704.014	- 24.880.541
PASSIVO CIRCULANTE	- 163.090.030	- 170.918.129	- 172.285.009
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS DE LONGO PRAZO	- 4.894.200	- 4.840.600	- 4.813.800
PASSIVO TRIBUTÁRIO	- 56.307.995	- 57.008.005	- 57.008.005
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS - CONCURSAIS - LONGO PRAZO	- 21.575.744	- 21.574.685	- 21.574.685
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - LONGO PRAZO	- 47.056.000	- 47.056.000	- 47.056.000
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	- 129.833.940	- 130.479.290	- 130.452.490
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 124.490.870	- 124.490.870	- 124.490.870

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 Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

RESULTADOS ACUMULADOS	10.269.864	10.269.864	10.269.864
PASSIVO TOTAL	- 407.144.975	- 415.618.425	- 416.958.504

De modo geral, houve evolução inferior a 1% no **Passivo** em relação ao mês anterior, totalizando **R\$ 416.958.504,00**. A seguir, apresentaremos a análise detalhada dos grupos de contas e suas variações no mês de março/2024.

- **Passivo circulante:** os passivos a curto prazo somavam R\$ 172.285.009,00 e equivaliam a 41% do Passivo total da Empresa, registrando acréscimo de R\$ 1.366.879,00 em relação ao mês de março/2024.
- **Fornecedores:** o saldo apresentado foi de R\$ 4.112.849,00, com acréscimo de 7% em comparação ao mês anterior, devido as apropriações de novos valores a pagar serem inferiores aos registros de pagamentos/baixas de adiantamentos/retenções.
- **Obrigações Trabalhistas e Sociais:** constituída pelos valores devidos aos colaboradores a título de salários, férias, pensões e rescisões, sumarizando R\$ 18.983.072,00 em março/2024, com acréscimo de R\$ 13.438,00 no montante a pagar, em virtude de os pagamentos serem superiores aos novos provisionamentos do mês em análise.

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

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	jan/2024	fev/2024	mar/2024
SALÁRIOS A PAGAR	- 92.327	- 110.740	- 146.098
FÉRIAS A PAGAR	- 7.703.002	- 7.695.596	- 7.703.002
PENSÃO ALIMENTÍCIA A PAGAR	- 4.701	- 4.740	- 4.510
RESCISÕES A PAGAR	- 10.753.482	- 10.737.035	- 10.709.550
CONTRIBUIÇÃO SENAI - ADICIONAL	- 48.876	- 48.876	- 48.876
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL A RECOLHER	- 371.036	- 372.647	- 371.036
TOTAL	- 18.973.424	- 18.969.634	- 18.983.072

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 Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

- **Provisões:** correspondem às obrigações da Recuperanda com seus colaboradores referentes às despesas prováveis com “férias” e “13º salário”, que serão quitadas no próprio exercício ou no subsequente.

Verifica-se a majoração de 4%, o equivalente a R\$ 83.352,00, decorrente das apropriações de 13º salários e férias terem sido inferiores as baixas de reversão de saldos e apurações na Folha de Pagamento do mês em análise.

- **Obrigações sociais a recolher:** este grupo registra os valores correspondentes aos encargos de INSS e FGTS, os quais totalizaram a monta de R\$ 6.173.366,00 em março/2024. Verifica-se a majoração inferior a 1% em relação ao mês anterior, decorrente dos pagamentos serem superiores às apropriações realizadas no mês.

Ademais, parte do saldo demonstrado se refere aos meses anteriores, conforme será detalhado no tópico X – Dívida Tributária.

- **Obrigações tributárias:** nesse grupo de contas estão registrados todos os demais tributos devidos pela Recuperanda.

No mês de março/2024, foi apurado a monta de R\$ 6.892.434,00 com minoração de R\$ 150.279,00, em razão dos pagamentos serem inferiores as apropriações no mês em análise. No mais, este grupo de contas será mais bem detalhado em tópico específico.

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

No mês analisado, foi apurado a monta de R\$ 554.784,00, demonstrando minoração de R\$49.090,00 no mês de março/2024.

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 Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

- **Empréstimos com terceiros de curto prazo:** no mês de março/2024, verifica-se redução de 1%, decorrente do reconhecimento de juros na monta de R\$ 995.749,00, sumarizando o saldo final em R\$ 87.446.937,00.
- **Passivo não circulante:** as dívidas exigíveis a longo prazo sumarizaram R\$ 130.452.490,00, com progressão inferior a 1% em março/2024.
- **Empréstimos e financiamentos - LP:** verifica-se valores pertinentes a rubrica "LAGOA NOVA", resultando no saldo final de R\$ 4.813.800,00.

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 31/01/2024:

RESUMO CREDITORES SUJEITOS AOS EFEITOS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL			
CLASSES	QUANT. CRED.	VALOR	% part. Classe
I	892	24.942.917,08	35%
II	-	-	0%
III	258	29.751.624,84	41%
IV	316	17.245.800,94	24%
TOTAL	1.466	71.940.342,86	100%

Em complemento, destaca-se que parte dos valores devidos aos credores trabalhistas da Classe I foram pagos, conforme demonstrado nos autos do processo recuperacional 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

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 Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

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:

ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	jan/2024	fev/2024	mar/2024
INSS A RECOLHER SOBRE FOLHA DE	- 6.047.050	- 6.056.630	- 6.075.499
FGTS A RECOLHER SOBRE FOLHA	- 91.980	- 94.511	- 97.868
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 6.139.030	- 6.151.142	- 6.173.366
INSS RETIDO SOB TERCEIROS 2631	- 34.944	- 42.634	- 44.683
IRRF 0588 A RECOLHER	- 4.593	- 4.565	- 4.565
IRRF 1708 A RECOLHER	- 56.639	- 56.377	- 59.599
IRRF 0561 A RECOLHER	- 691.681	- 693.830	- 695.503
ISS RETIDO DE TERCEIROS	- 20.194	- 20.317	- 20.244
PCC A RECOLHER 5952	- 172.854	- 173.186	- 177.022
COFINS A PAGAR	- 4.432.517	- 4.800.493	- 4.836.794
COFINS DIFERIDO	- 379.260	- 47.584	- 11.284
PIS A PAGAR	- 955.149	- 1.034.877	- 1.042.742
PIS DIFERIDO	- 79.728	- 7.865	0
IRPJ A PAGAR	-	- 62.628	0
CSSL A PAGAR	-	- 98.357	-
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 6.827.559	- 7.042.713	- 6.892.434
TRANSAÇÃO EXCEPCIONAL D.DEBITO	- 396.177	- 358.591	- 320.775
TRANSAÇÃO - DEMAIS DEBITOS RE	- 93.675	- 84.693	- 75.655
IMPOSTOS E TAXAS DIVERSAS A PA	- 48.818	- 48.818	- 48.818
MULTA DCTFWEB	- 114.006	- 111.771	- 109.536
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 652.677	- 603.874	- 554.784
PROVISAO PARA CONTINGÊNCIAS	- 8.602.814	- 8.602.814	- 8.602.814
DEMAIS DEBITOS	- 20.661.124	- 20.661.124	- 20.661.124
PREVIDENCIARIOS	- 19.986.426	- 19.986.426	- 19.986.426
COFINS A PAGAR	- 3.032.064	- 3.403.754	- 3.403.754
PIS A PAGAR	- 269.984	- 598.303	- 598.303
ISS RETIDO DE TERCEIROS	- 2.064.494	- 2.064.494	- 2.064.494
TRANSAÇÃO EXCEPCIONAL DEMAIS D	- 1.197.504	- 1.197.504	- 1.197.504
TRANSAÇÃO - DEMAIS DÉBITOS RED	- 493.585	- 493.585	- 493.585
PASSIVO TRIBUTÁRIO	- 56.307.995	- 57.008.005	- 57.008.005
TOTAL	- 69.927.262	- 70.805.734	- 70.628.590

A Dívida Tributária totalizou **R\$ 70.628.590,00** (valor sem os acréscimos dos encargos legais), com minoração de R\$ 177.144,00 se comparada ao mês de fevereiro/2024.

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 Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

Do montante devido, os encargos sociais representavam 9% do total da dívida tributária com um valor de R\$ 6.173.366,00, enquanto as obrigações fiscais equivaleram a 91% do montante devedor com o valor total de R\$ 64.455.223,00.

➤ **Encargos Sociais – curto prazo:** em março/2024, o valor registrado nesse grupo de contas sumarizou R\$ 6.173.366,00, com acréscimo inferior a 1% em relação ao mês anterior, o equivalente a R\$ 22.225,00.

O “INSS a recolher sobre folha” não apresentou variação significativa em relação ao período anterior, resultando na monta de R\$ 6.075.499,00, insta consignar que o valor do INSS lançado na folha de pagamento não condiz com os valores efetivamente registrados na contabilidade.

No que tange ao “FGTS a recolher sobre folha” demonstrou a majoração de R\$ 97.868,00, em razão dos pagamentos serem superiores as novas apropriações.

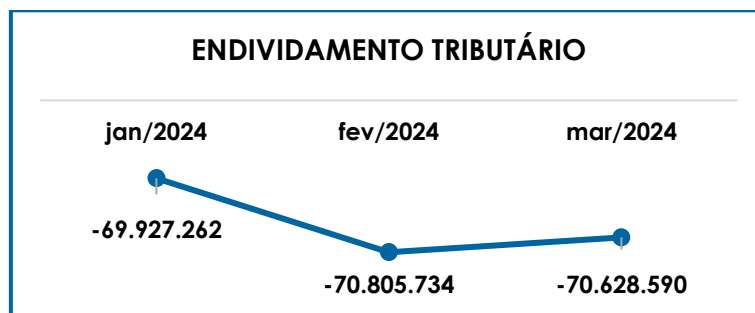
➤ **Obrigações Tributárias – curto prazo:** verifica-se o montante no valor de R\$ 6.892.434,00, com decréscimo de 2% em comparação ao mês anterior, tendo em vista que as baixas por pagamentos ou compensações foram inferiores as novas apropriações.

Sobre os tributos diferidos, informa-se que no caso de construção por empreitada ou de fornecimento a preço predeterminado de bens ou serviços, contratados por pessoa jurídica de direito público, empresa pública, sociedade de economia mista ou suas subsidiárias, o pagamento do PIS e COFINS poderá ser diferido, pelo contratado, até a data do recebimento do preço, o que se aplica no caso da Recuperanda. (Base: Lei 9.718/1998, art. 7o e parágrafo único).

➤ **Parcelamentos de tributos:** em março/2024, houve decréscimo de R\$ 49.090,00 na monta de R\$ 554.784,00.

Frisa-se que é importante para a Empresa manter esses pagamentos, almejando a mitigação dos passivos tributários.

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



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

VIII.I. MEDIDAS PARA GESTÃO DO ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO

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

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

Ainda, cumpre-nos informar que na reunião periódica virtual realizada no dia 05/04/2022, solicitamos atualizações sobre o assunto, e fomos informados que a EIT obteve contato direto com a Procuradoria, onde foi sugerido que o passivo tributário fosse reparcelado.

Ademais, no dia 17/04/2023, por e-mail, a EIT Engenharia encaminhou os protocolos dos últimos contatos mantidos com a Procuradoria da 5ª Região e o último e-mail trocado com a Procuradora Chefe, em que a PGFN indica que estão analisando a documentação encaminhada, de modo que a Recuperanda está aguardando o posicionamento do referido Órgão para seguirem com os parcelamentos. No mais, no dia 14/07/2023, a Recuperanda informou que ainda não se tem atualizações sobre o assunto e que estão acompanhando sistematicamente junto a PGFN.

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.

Por fim, destaca-se que há diversas execuções fiscais em andamento, totalizando 07 processos, e de acordo com o informado pela Recuperanda no dia 19/05/2023, via e-mail, não houve atualizações nestes casos.

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

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 Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

determinado período. Seu objetivo é demonstrar a formação do resultado líquido em um exercício por meio do confronto das receitas, despesas e resultados apurados, gerando informações significativas para a tomada de decisões.

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

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

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (DRE)	jan/2024	fev/2024	mar/2024	ACUM. ANUAL
RECEITA DE OBRAS	12.265.865	1.210.023	-	37.374.213
OUTRAS RECEITAS DE CONSÓRCIOS	1.047.410	-	1.843	1.066.839
RECEITA DE CONSÓRCIO	-	-	544.040	5.012.884
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	13.313.275	1.210.023	- 542.197	43.453.936
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 447.704	- 44.166	19.223	- 1.828.417
RECEITA LÍQUIDA	12.865.571	1.165.857	- 522.973	41.625.519
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	96.64%	96.35%	96.45%	95.79%
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 1.275.128	- 1.579.227	- 1.469.064	- 8.719.591
CUSTOS COM PESSOAL	- 313.173	- 372.317	- 598.855	- 2.278.903
OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO	- 2.237.655	- 2.309.795	- 2.880.428	- 19.202.719
CUSTOS COM DEPRECIAÇÕES	- 1.526	- 1.526	- 1.526	- 10.704
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	9.038.088	- 3.097.008	- 5.472.847	11.413.601
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	67.89%	-255.95%	1009.38%	26.27%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 92.082	- 92.428	- 181.417	- 547.904
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 36.789	- 190.239	- 13.444	- 571.803
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	- 455.166	- 456.779	- 572.128	- 4.082.310
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 9.098	- 62.174	- 436	- 177.383
DESPESAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS	-	- 367.570	-	- 367.570
OUTRAS DESPESAS	-	-	- 71	- 71
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	8.444.953	- 4.266.198	- 6.240.343	5.666.561
RECEITAS FINANCEIRAS	13.913	14.287	25.894	183.273
DESPESAS FINANCEIRAS	- 1.148.699	- 1.721.555	- 1.117.760	- 8.644.323
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO	7.310.167	- 5.973.466	- 7.332.209	2.794.488
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	7.310.167	- 5.973.466	- 7.332.209	2.794.488

De acordo com o demonstrativo supra, constatou-se que a Recuperanda operou no mês de março/2024, com majoração do resultado negativo resultado, sumarizando o valor negativo de **R\$ 7.332.209,00**,

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 Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

demonstrando majoração de 23% em relação ao resultado contábil negativo obtido no mês anterior.

A seguir, apresentamos a análise detalhada de todas as contas que compuseram o resultado do exercício no mês de março/2024:

- **Receita operacional bruta:** a receita bruta auferida no mês em análise foi de R\$ -542.197,00, sendo observado o decréscimo de R\$ 1.752.219,00, valor negativo é referente a receita de consórcio. O faturamento "negativo" registrado refere-se a regularização de valores registrados como receitas em períodos anteriores.
- **Deduções da receita bruta:** as deduções sobre as receitas operacionais implicam nos impostos incidentes sobre as operações.

Em março/2024, a devedora realizou o abatimento da quantia total de R\$ 19.223,00, referentes aos "tributos incidentes sobre obras e consórcios", com decréscimo superior a 100% se comparado ao mês anterior.

- **Custos:** os custos somaram R\$ 4.949.873,00 em março/2024, com aumento de 16% em relação ao mês anterior.

Observa-se que a variação mencionada é resultado, principalmente, do decréscimo na conta "outros custos da operação".

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

- **Despesas administrativas:** verifica-se involução de R\$ 88.990,00, sendo que as principais variações ocorreram na rubrica "outras despesas administrativas".

São Paulo

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

Campinas

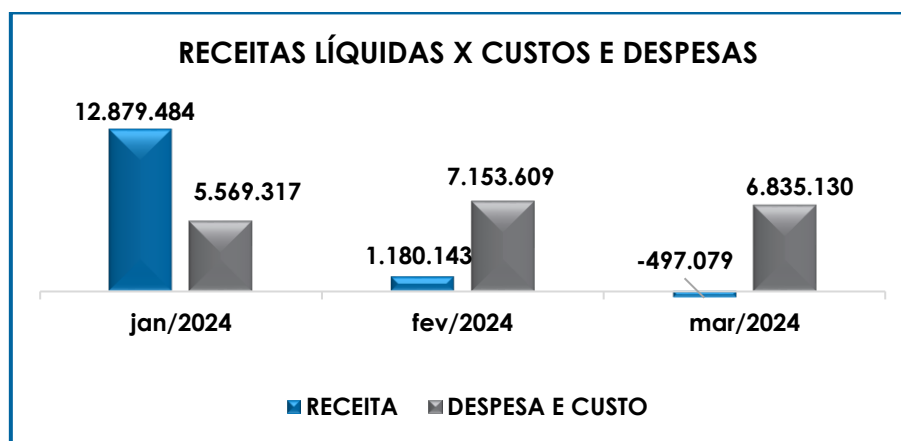
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba

Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

- **Despesas direta com pessoal e encargos sociais:** o total foi no valor de R\$ 13.881,00 em março/2024, com redução de 95% em relação ao mês anterior.
- **Despesas com prestadores de serviços:** no mês em análise, notou-se uma involução de 25% neste subgrupo, decorrente das variações nas rubricas "Outros serviços - pj" e "Diretoria comercial e operacional" no mês corrente.
- **Receitas financeiras:** em março/2024, o subgrupo apresentou acréscimo de R\$ 11.608,00 se comparado ao mês anterior, demonstrando saldo final de R\$ 25.894,00, decorrente da majoração em "Rec financ em consórcio".
- **Despesas financeiras:** com o saldo de R\$ 1.117.760,00 ao final do mês em análise, verifica-se a redução de R\$ 603.794,00, decorrente da majoração na rubrica de "comissões e despesas bancárias" e da minoração na rubrica "juros e multas de mora".

Para melhor visualização, segue o gráfico da relação dos custos e despesas em relação à receita líquida no trimestre em análise:



Conforme demonstrado no gráfico acima, em março/2024, a Recuperanda apresentou um total de receitas (valor negativo) de - R\$ 497.079,00, após a dedução dos impostos sobre as vendas, sendo este

valor inferior aos custos e despesas que sumarizaram R\$ 6.835.130,00, evidenciando a apuração do prejuízo contábil de R\$ 7.332.209,00.

Além disso, após o cômputo do lucro contábil apurado no mês abordado, verifica-se que a Recuperanda atingiu um resultado positivo acumulado de R\$ 6.044.835,00 no período de março/2024, tendo em vista que a Empresa possui o encerramento anual diferenciado, sendo feito em **31/08 de cada ano**, logo, o resultado acumulado inicia-se a partir de setembro de cada ano. Portanto é necessário que a Recuperanda prossiga na melhoria contínua de seus índices, com a missão de conseguir cumprir o plano de Recuperação Judicial.

X. CONCLUSÃO

De acordo com os demonstrativos apresentados pela Recuperanda, o quadro de **Colaboradores**, no mês de março/2024, era de **103 Colaboradores**. Desses, 75 exerciam suas atividades normalmente, 18 foram admitidos, 2 foram demitidos e 26 estão afastados.

No que se refere aos gastos com a **Folha de Pagamento**, estes somaram **R\$ 612.735,00**, sendo R\$ 612.299,00 correspondentes a salários, décimo terceiro, férias, indenizações, dentre outros benefícios e R\$ 436,00 referente aos encargos sociais de INSS e FGTS.

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

O **EBITDA** apresentou lucro operacional, sumarizando o **prejuízo operacional** de **R\$ 6.238.816,00**, com aumento de 60% do resultado negativo obtido no mês anterior, fato justificado pelo decréscimo superior a 100% nas receitas e 27% da despesa.

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 Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

No que tange a **Liquidez Geral**, apresentou indicador de **R\$ 1,37**, demonstrando que a Empresa dispunha de recursos suficientes para pagamento de suas obrigações com exigibilidades a curto e longo prazos, quando considerados também os ativos de longo prazo.

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

O índice **Capital de Giro Líquido** continuou exibindo resultado **positivo**, sendo que, no mês de março/2024, atingiu a monta de **R\$ 76.146.130,00**, em virtude de o “passivo circulante” permanecer inferior ao “ativo circulante”, denotando o equilíbrio desejado na relação entre a lucratividade e o endividamento a curto prazo. Além do mais, destaca-se a redução de 9% no saldo satisfatório do CGL, em razão da majoração de R\$ 1.366.879,00 no passivo circulante ser inferior à redução do ativo circulante em R\$ 6.072.711,00.

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.**

Adicionalmente, nota-se a minoração no índice do **Grau de Endividamento** de 2%, alcançando o montante final de **R\$ 288.326.204,00**.

Verifica-se que o **Faturamento** bruto apurado em março/2024, totalizou **R\$ - 542.197,00**, com involução superior a 100% 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 Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

relação ao mês anterior, o equivalente a R\$ 1.752.219,00. Além disso, ao levantarmos o faturamento bruto auferido nos meses de janeiro a março/2024, obtivemos o montante de R\$ 13.981.101,00. Importante ressaltar que o registro de "faturamento negativo" refere-se ao ajuste decorrente de receita reconhecida contabilmente em período anterior.

No mês analisado, o **Ativo** da Recuperanda somava **R\$ 414.164.016,00** e o **Passivo** registrava o montante de **R\$ 416.958.504,00**, e a diferença entre eles no valor de R\$ 2.794.488,00, refere-se ao prejuízo acumulado em março/2024.

A **Dívida Tributária** sumarizou **R\$ 70.628.590,00**, com decréscimo de R\$ 177.144,00 em relação ao mês anterior, sendo que 9% representavam os "encargos sociais" e 91% as "obrigações tributárias".

Verifica-se que no mês em análise, o prejuízo contábil apurado na **Demonstração do Resultado do Exercício** sumarizou **R\$ 7.332.209,00**, demonstrando evolução de 23% em relação ao prejuízo contábil obtido no mês anterior, fato justificado pela minoração das receitas liquidas.

Quanto ao resultado acumulado da DRE, no qual sumariza o prejuízo de R\$ 2.794.488,00, é sabido que aborda o período de janeiro/2024 a março/2024, tendo em vista o fechamento diferenciado da Recuperanda, dessa forma é perceptível que a Sociedade Empresária deve prosseguir com estratégias e planos para a continuidade de seus resultados positivos, a fim de dar andamento no Plano de Recuperação Judicial.

Além de todo o exposto, esta Auxiliar do Juízo 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

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 Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

presente Relatório já constam algumas alterações sugeridas pelo CNJ, de modo que ao longo dos meses serão implementadas as alterações pendentes.

Importante salientar que o presente Relatório foi elaborado com base nos demonstrativos contábeis e financeiros referentes ao mês de 03/2024, disponibilizados pela Devedora, de modo que estão disponíveis para consulta mediante agendamento prévio junto desta Auxiliar do Juízo.

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

São Paulo (SP), 1 de agosto de 2024.

Brasil Trustee Administração Judicial.
Administradora Judicial

Filipe Marques Mangerona
OAB/SP 268.409

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 Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571