



**NOSSA MISSÃO
GERAR VALOR.**

**NOSSA VISÃO
CONHECER. TRANSFORMAR. RESOLVER.**





RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

GRUPO ITAPOSTES

Recuperação Judicial nº 1002406-51.2020.8.26.0268

2ª Vara Regional de Competência Empresarial e de Conflitos

Relacionados à Arbitragem da 1ª RAJ - Foro Especializado da 1ª RAJ

Competência: agosto de 2020



São Paulo, 31 de outubro de 2020

ÍNDICE

05	EVENTOS RELEVANTES
09	VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS
22	INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS
35	ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO
47	ENDIVIDAMENTO
61	ANÁLISE DE FLUXO DE CAIXA E PROJEÇÃO
65	ANEXOS

INTRODUÇÃO - RELATÓRIO INICIAL DE ATIVIDADES

INTRODUÇÃO - RELATÓRIO INICIAL DE ATIVIDADES

Trata-se de pedido de Recuperação Judicial distribuído em 07/07/2020 por Comércio e Indústria Itapostes de Artefatos de Concreto Ltda., Concreto Serviços Ltda. EPP e MService Indústria e Comércio de Estruturas Metálicas Ltda. EPP, em conjunto denominadas Grupo Itapostes, perante a 2ª Vara Regional de Competência Empresarial e de Conflitos Relacionados à Arbitragem da 1ª RAJ sob o número 1002406-51.2020.8.26.0268. O processamento foi deferido em 03/08/2020 (fls. 238/245), tendo sido nomeada a Excelia Consultoria e Negócios Ltda. ("Excelia") como Administradora Judicial.

Em atenção art. 22, inciso II, alíneas "a" e "c", da Lei nº 11.101/05, o presente Relatório Mensal de Atividades "RMA" reproduz os atos de fiscalização das atividades das Recuperandas do mês referência agosto/2020, consistente em visita realizada à sede das Recuperandas em 28/10/2020, análise dos documentos contábeis e financeiros enviados pela Recuperanda e contatos constantes com seus administradores, colaboradores, assessores e contadores.

Diante da ausência de decisão ou deliberação sobre eventual consolidação substancial, as informações são reportadas individualmente, por Recuperanda, conforme identificado no cabeçalho ou divisória de cada página a seguir.

Por fim, a Excelia informa que o presente RMA respeita a padronização recomendada pelo Comitê de Enfrentamento dos Impactos da Covid-19 e aprovada pela Corregedoria Geral da Justiça, conforme Comunicado CG nº 786/2020 (Processo nº 2020/75325), disponibilizado no DJE em 01/09/2020.



EVENTOS RELEVANTES

Análise em conjunto das atividades do grupo





EVENTOS RELEVANTES

Principais eventos processuais

- Em 31/08/2020, foi publicado o [edital de credores das Recuperandas](#) (1º Edital) do artigo 52 da Lei nº 11.101/05 no Diário da Justiça Eletrônico, sem, contudo, ter sido publicado o mesmo edital em jornal de circulação, conforme decisão de deferimento do processamento.
- Em 05/10/2020, [as Recuperandas apresentaram seu Plano de Recuperação Judicial \(PRJ\)](#) e o laudo de avaliação de ativos (referente à sua planta industrial) – fls. 745/873.
- Em 27/10/2020, [o MM. Juízo devolveu o prazo às Recuperandas para publicação do 1º Edital em jornal de grande circulação](#), e consequentemente, aos [credores o prazo de 15 dias para que apresentem habilitações ou divergências de crédito](#) diretamente à Administradora Judicial (rj.Itapostes@excelia.com.br), além de estender o prazo para a Administradora apresentar o seu edital de credores (2º Edital) do artigo 7º, §2º da Lei 11.101/05.
- Sessões de mediação vem sendo realizadas, contudo sem a participação dessa Administradora Judicial.

Próximos passos

- Atualmente, a Administradora Judicial trabalha para confeccionar o edital de credores da administração judicial (2º edital) do artigo 7º da Lei nº 11.101/05, tomando por base as divergências e habilitações de crédito recebidas dos credores até o momento.
- Neste ínterim, aguarda-se a publicação do 1º Edital pelas Recuperandas em jornal de grande circulação, oportunidade em que será iniciado o prazo de 15 dias corridos para apresentação de divergências e habilitações de crédito (para os credores que ainda não o fizeram). Aos credores que já apresentaram habilitações ou divergências, não será necessária qualquer medida.
- Além disso, os credores poderão apresentar objeção ao Plano de Recuperação Judicial (PRJ) apresentado pelas Recuperandas às fls. 867/948 do processo quando da publicação do edital de apresentação do PRJ ou publicação do 2º edital, o que ocorrer primeiro (artigo 55 da Lei 11.101/05). Referido Plano de Recuperação Judicial também será oportunamente analisado por esta Administradora Judicial, que apresentará Relatório diretamente nos autos do processo de recuperação judicial quando intimada.
- O cronograma atualizado do presente processo se encontra no Anexo do presente RMA, página 66.

EVENTOS RELEVANTES

Principais eventos operacionais e financeiros**Documentação enviada pelas Recuperandas**

Foi estipulado o prazo para as Recuperandas fornecerem todas as informações necessárias para a elaboração dos RMA's, todo dia 10 de cada mês. Todavia, **até o momento a Administradora Judicial não recebeu toda a documentação solicitada às Recuperandas**. Os documentos pendentes estão relacionados na seção "Anexos" deste RMA.

Ademais, **a ausência de documentação e baixa qualidade das informações prestadas têm prejudicado** a análise desta Administradora Judicial, sendo que as Recuperandas vêm sendo cobradas e orientadas regularmente sobre a insatisfação da Administradora Judicial quanto à qualidade e regularidade das informações.

Visita à sede das Recuperandas em 28/10/2020

Em 28/10/2020, a Administradora Judicial diligenciou à sede das Recuperandas para averiguar as atividades desenvolvidas, cujas fotos da visita seguem na seção "Anexos" deste RMA.

Naquela oportunidade, as Recuperandas sinalizaram que muito embora venham recebendo novos pedidos por parte de seus clientes, a **escassez e o alto preço de matéria prima**, especialmente do aço (que compõe a estrutura de todos os postes fabricados), tem dificultado a entrega dos seus produtos dentro dos prazos adequados.

Fase administrativa de verificação de créditos

Atualmente, a fase administrativa de verificação de créditos (para confecção do 2º edital de credores pela Administradora Judicial) está em curso.

A Administradora Judicial verificou até o momento 1 (um) caso em que a **Recuperanda Itapostes efetuou o pagamento de crédito sujeito ao Plano de Recuperação Judicial após a distribuição da recuperação judicial**. O valor referia-se a uma parcela de acordo trabalhista no montante de R\$ 2.000,00 (dois mil reais).

Solicitados esclarecimentos à Recuperanda, esta informou que o pagamento foi feito antes do deferimento do processamento do pedido e para prevenir bloqueios judiciais em suas contas. Sendo assim, a Administradora Judicial entende que tal pagamento é plausível e não configura qualquer fraude contra credores.

Análise global das informações fornecidas pelas Recuperandas até a presente data com relação à Itapostes e Concreto, uma vez que a M Service não possui atividade operacional (apenas é a proprietária dos ativos)

ITAPOSTES

- No Balanço patrimonial, a rubrica Depreciação sofrerá ajustes e será refletido no próximo RMA (a ser apresentado em novembro, cujo mês referência é setembro de 2020).
- Observa-se que a Depreciação impacta diretamente no valor do Imobilizado da empresa.
- No Contas a pagar os valores com maior representatividade são: R\$ 3,2 milhões para Maria Angela Lodovico (irmã de Humberto Antonio Lodovico), representando 69% do total e a Quadra Soluções, no valor de R\$ 441,4 mil, prestadora de serviços contábeis, no qual o sr. Humberto é sócio.
- No mês de agosto de 2020, a Receita bruta reduziu R\$ 76,3 mil em relação ao mês de julho de 2020.
- Observa-se que para os meses de julho e agosto de 2020, a Recuperanda encerrou com Prejuízo, nos valores de R\$ 59,7 mil e R\$ 84,2 mil, respectivamente.
- Não foi possível realizar uma análise atualizada do Fluxo de caixa, pois a Recuperanda não apresentou a demonstração para os meses de julho e agosto de 2020.

CONCRETO

- Para o período analisado, o quadro de colaboradores permaneceu no mesmo patamar, com 29 funcionários.
- Não foi apresentado o Contas a receber da Recuperanda (ou contas a receber; mensal, aberto, nominal, valores e com data de vencimento)
- Na DRE, observa-se que no mês de julho de 2020, nas Despesas administrativas e nas Despesas com vendas, há registro de Despesas com pro-labore nos valores de R\$ 14,7 mil e R\$ 9,0 mil, respectivamente. Entretanto, de acordo com o relatório Resumo da folha pro-labore, para os meses de julho e agosto de 2020, o total registrado foi de R\$ 3,0 mil.
- Nos meses de julho e agosto de 2020, a Recuperanda apresentou Lucro de R\$ 16,8 mil e R\$ 30,9 mil, respectivamente, resultando na Margem líquida de 17% e 31% em relação à Receita líquida.
- Não foi possível realizar uma análise atualizada do Fluxo de caixa, pois a Recuperanda não apresentou a demonstração para os meses de julho e agosto de 2020.



VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS

Análise em conjunto das atividades do grupo



Resumo do Grupo Itapostes

A história do grupo Itapostes começa na década de 1960. A Recuperanda Itapostes aruava no ramo de fabricação de artefatos de concreto, especialmente para atendimento da Eletropaulo, em Itapecerica da Serra/SP. Para atender às novas demandas do mercado, a empresa alterou sua composição societária e se uniu à Concreto e MService e hoje atende tanto a iniciativa privada, quanto o poder público. Atualmente, a principal atividade econômica do grupo é a fabricação e venda de artefatos de concreto (postes, linhas de transmissão e subestação) no ramo de energia.

Grupos Itapostes

Comércio e Indústria Itapostes de Artefatos de Concreto EIRELI

Em recuperação judicial

Fabrica e comercializa os produtos e artefatos de concreto para o ramo de energia elétrica.

Mservice Indústria e Comércio de Estruturas Metálicas EIRELI EPP

Em recuperação judicial

Proprietária dos ativos imobiliários utilizados pelo grupo Itapostes. Não possui outras atividades.

Concreto Serviços Ltda. EPP

Em recuperação judicial

Responsável pela mão de obra do grupo Itapostes. Presta serviços exclusivamente para a Itapostes

Fênix Comércio e Indústria de Artefatos de Concreto Ltda. EPP

Distribuidora exclusiva da CPFL dos produtos fabricados pela Itapostes. Não fabrica produtos próprios e não possui mão de obra própria.

Nota: Todas as empresas do Grupo Itapostes são sediadas à Av. Dona Anila, 333 - Olaria, Itapecerica da Serra - SP

Fonte: informações fornecidas pela empresa e análises Excelia.





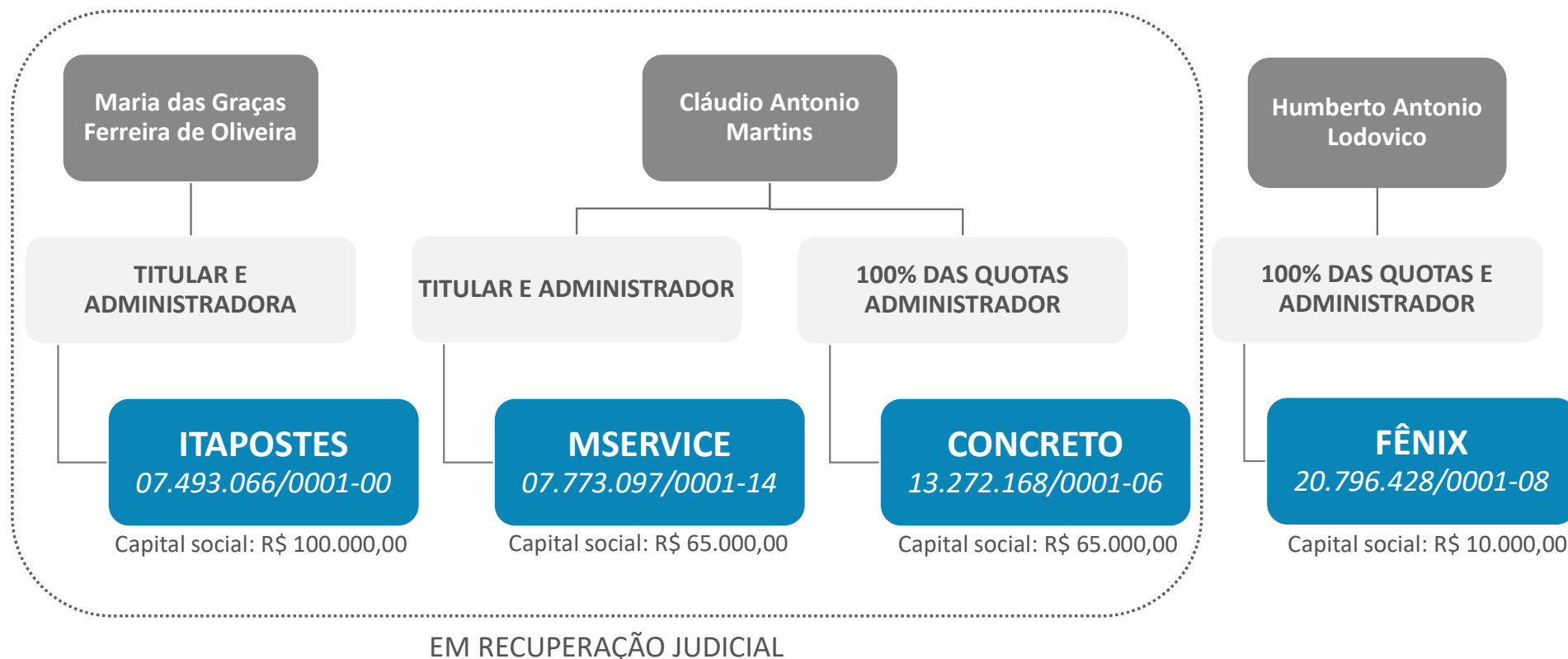
VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS

Grupo Itapostes – Configuração de grupo

Recuperandas do Grupo Itapostes	<ol style="list-style-type: none"> 1. Comércio e Indústria Itapostes de Artefatos de Concreto EIRELI (“Itapostes”) 2. Mservice Indústria e Comércio de Estruturas Metálicas EIRELI EPP (“Mservice”) 3. Concreto Serviços Ltda. EPP (“Concreto”)
Identidade de quadro societário	<p>Maria das Graças Ferreira de Oliveira A titular da Itapostes, Maria das Graças Ferreira de Oliveira, integrou os quadros da Concreto até o ano de 2016, quando foi transformada em sociedade limitada unipessoal.</p> <p>Humberto Antonio Lodovico Humberto Antonio Lodovico teve passagem pelos quadros societários e administrativos da Itapostes e da Concreto, cuja saída se deu em 2014. Atualmente, é sócio da Fênix Comércio e Indústria de Artefatos de Concreto Ltda. EPP, sociedade unipessoal limitada, que exerce a mesma atividade da Mservice e Itapostes e está sediada no mesmo endereço das Recuperandas, mas não foi incluída no processo de recuperação judicial.</p> <p>Humberto Antonio Lodovico também integra o escritório Lodovico Advogados, que patrocina as Recuperandas na Recuperação Judicial e é sócio controlador e administrador da Quadra Administração e Desenvolvimento Empresarial Ltda., que presta serviços de contabilidade para as Recuperandas.</p>
Identidade de sede social	As Recuperandas e a Fênix Comércio e Indústria de Artefatos de Concreto Ltda. EPP estão sediadas na Avenida Dona Anila, 333, Olaria, Itapeverica da Serra/SP.
Complementação das atividades	A Itapostes exerce a atividade principal do grupo (fabricação e comercialização de artefatos de concreto), a Concreto é responsável pelo fornecimento de mão de obra para a Itapostes e a Mservice centraliza a propriedade dos ativos imóveis nos quais a Itapostes desenvolve suas atividades.

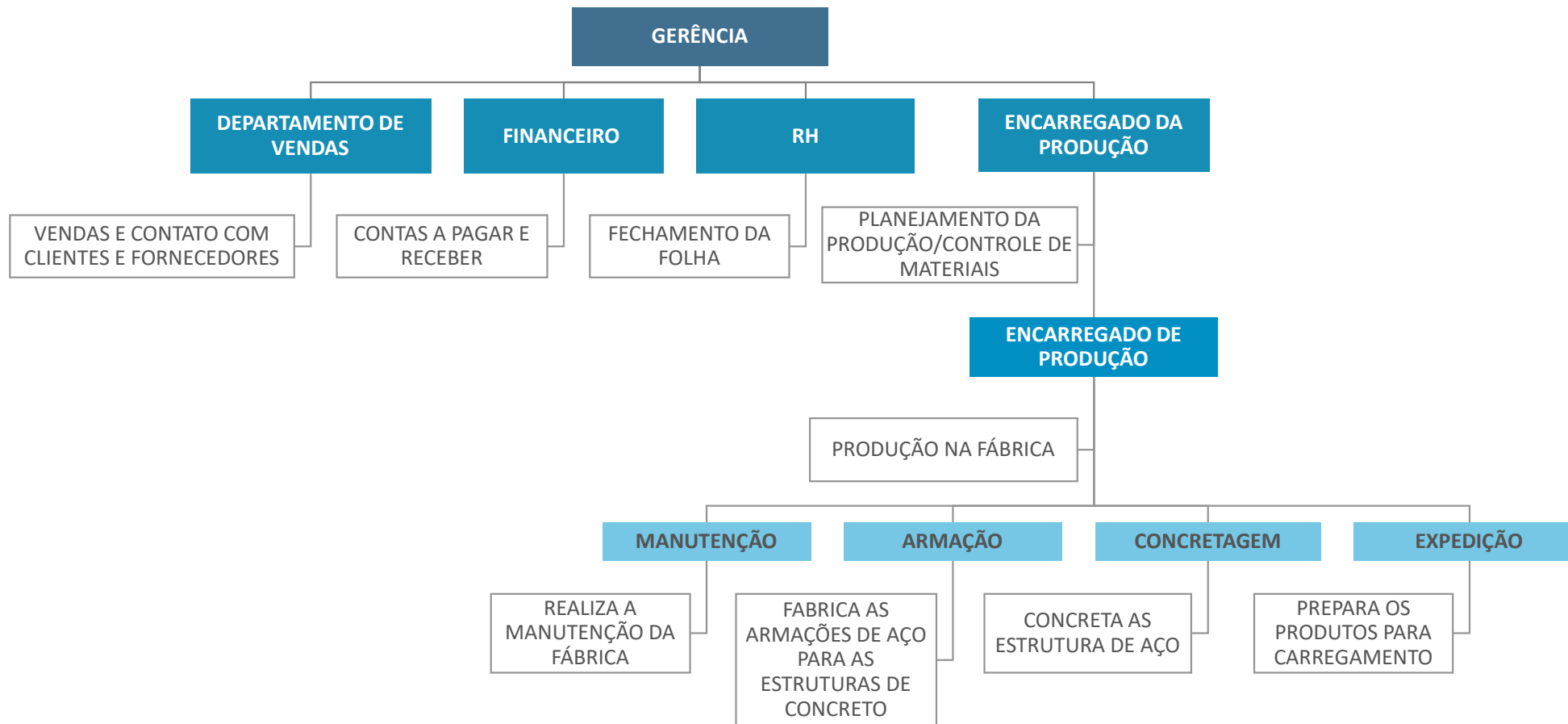
Fonte: informações fornecidas pela empresa e análises Excelia.

Grupo Itapostes



Fonte: informações fornecidas pela empresa e análises Excelia.

VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS
Organograma organizacional



Nota: Trata-se de organograma organizacional da Recuperanda Itapostes. As Recuperandas Mservice e Concreto não possuem estrutura interna e utilizam mão de obra da Itapostes.

Fonte: informações fornecidas pela empresa e análises Excelia.

VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS

Partes relacionadas

Humberto Antonio Lodovico

Ex-sócio das Recuperandas Itapostes e Concreto. Sócio da Lodovico Advogados, que atua pelas Recuperandas na RJ. É garantidor de operações de empréstimo e financiamento passados do Grupo Itapostes.



Maria Ângela Lodovico Carvalho

Integrante de sociedade com Humberto Antonio Lodovico, JHI Imóveis e Consultoria Ltda. Sub-rogada nos direitos de cobrança de financiamento, foi arrolada como credora da Itapostes, na Classe II, pelo valor de R\$ 3.244.957,00.



Ana Maria Nunes Correia Lodovico

Esposa de Humberto Antonio Lodovico: figura como garantidora de operações de empréstimo e financiamento passados do Grupo Itapostes.



Fênix Comércio e Indústria de Artefatos de Concreto Ltda. EPP

Integrante do Grupo Itapostes, distribui os produtos da Itapostes para a CPFL. Figura como coobrigada em diversas reclamações trabalhistas.



Lodovico Sociedade de Advogados

Escritório patrono das Recuperandas, cujo sócio Humberto Antonio Lodovico foi sócio a administrador das Recuperandas Itapostes e Concreto. Foi arrolado como credor da Itapostes na Classe I, pelo valor de R\$ 266.920,86.



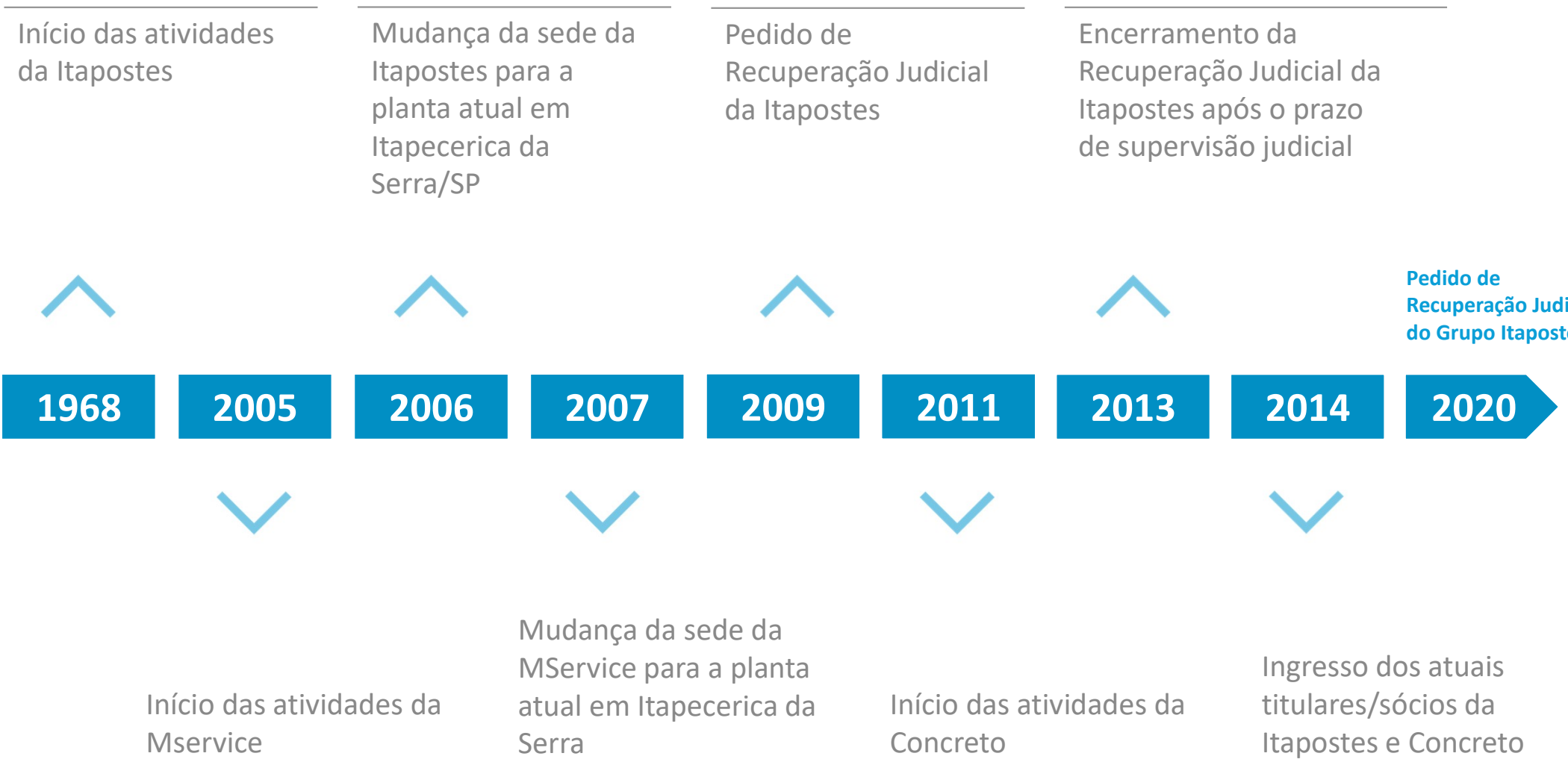
Quadra Administração e Desenvolvimento Empresarial Ltda.

Prestadora de serviços das Recuperandas, é de propriedade de um dos advogados das Recuperanda, de Humberto Antonio Lodovico e terceira. Foi arrolada como credora da Itapostes na Classe III, pelo valor de R\$ 447.701,39.





VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS
Linha do tempo



Fonte: informações fornecidas pela empresa e análises Excelia.

VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS

Principais clientes



Observa-se que a Recuperanda não informou sobre os meses de julho e agosto de 2020. Sendo assim, não houve atualização das informações neste RMA.

Principais Clientes	
Concessionária Enel	Tecnoluz
Engeluz	Energy Substation
Mixx	VP Energia
Polis Engenharia	Mauá Luz
Bonafé Engenharia	Encom
Maxel	JF Engenharia
Ilumitech	ITV Urbanismo
Camargo Lima	Eletrorede
Miranda e Mendelsohn	Rede Serviços
ECR Engenharia	Central Park
Perimetral	Interpostes
PSI Energia	Magueta Engenharia
STN Construtora	FM Rodrigues
Iluminação Paulistana	

- A lista ao lado foi apresentada pelas próprias Recuperandas, sem identificação da razão social dos clientes, tampouco com qual Recuperanda possuem relação comercial.
- Segundo informações das Recuperandas, os clientes listados são os mesmos desde 2017.
- A Administradora Judicial solicitou relatório mês a mês, com os devidos valores e datas de vencimento (contas a receber, ou relatório de clientes), com projeção de curva ABC referente aos anos de 2019 e 2020, o que ainda não foi entregue, conforme consta da seção “Anexos”.

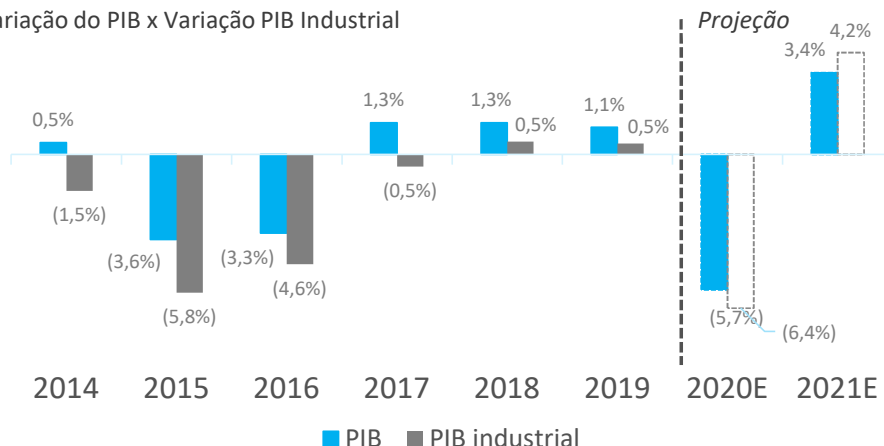
VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS

Estudo de mercado

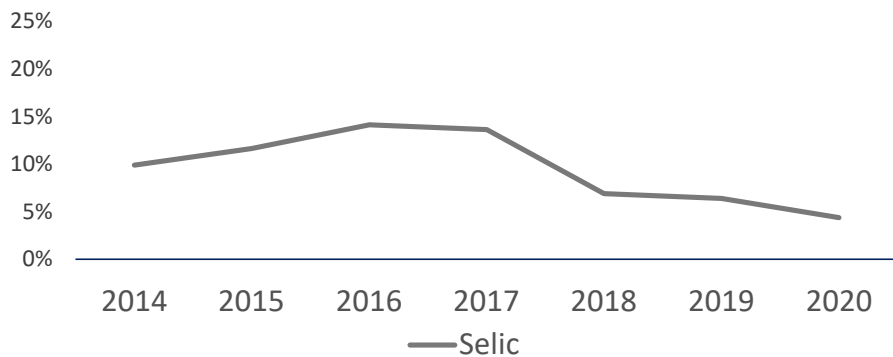


Além da profunda crise vivida nos últimos anos, a indústria foi o setor mais afetado. A retomada iniciou em 2018

Variação do PIB x Variação PIB Industrial

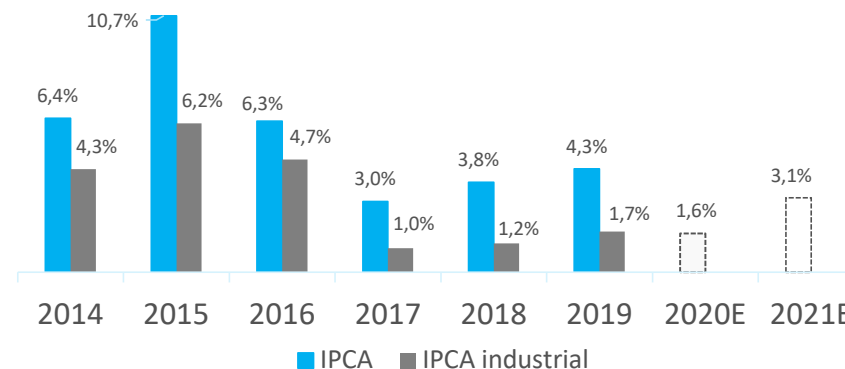


Após altos índices da taxa de juros, a Selic se encontra em seu menor valor histórico no Brasil, a 2%



Fonte: BCB, IBGE

Depois de um cenário de Estagflação, a Indústria apresentou níveis estáveis e menores de inflação comparados ao IPCA geral



Essa combinação de fatores vem mudando o cenário para indústria em geral

- Atingida pela pior crise em mais de cem anos, a economia desacelerou principalmente no setor industrial;
- As altas das taxas de juros, aliadas à alta ociosidade da indústria levou ao cenário de baixa atratividade para investimentos;
- Desde 2017 esse cenário vem mudando com crescimento do PIB e baixas taxas de juros;
- Apesar de 2020 ficar marcado por uma grande queda devido à crise do Covid-19, a indústria tende a recuperar o crescimento nos próximos anos.

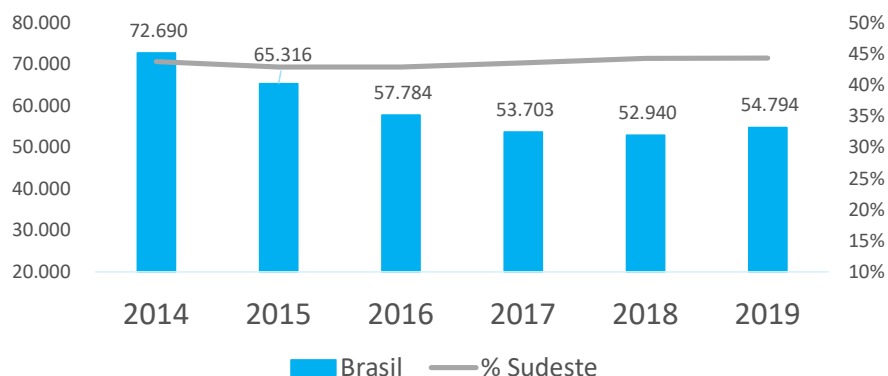
VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS

Estudo de mercado



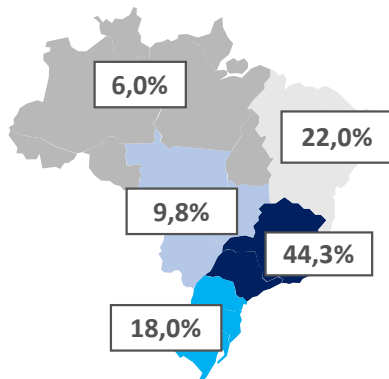
O mercado de Cimento teve sua sequência de sucessivas quedas interrompida em 2019, refletindo a tendência de alta do mercado

Consumo de cimento (10³ t) e % consumida no Sudeste



O Cimento tem grande parte de seu consumo concentrado na região do Sudeste

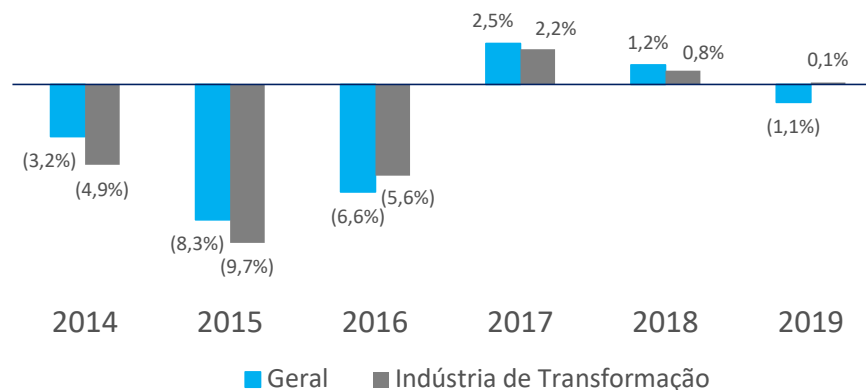
Distribuição do consumo de cimento



Fonte: SNIC, IBGE

O setor de Transformação sofreu fortes quedas no período, apesar de em 2019 performar melhor que a Indústria em Geral

(%) Variação produção industrial Geral x Indústria de Transformação



Os dados mostram que apesar do período recente de crise, o mercado tem espaço para recuperação

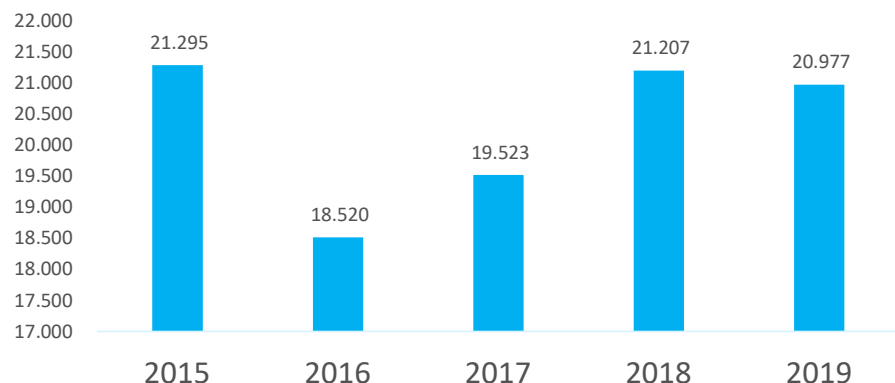
- A Itapostes está inserida na área da indústria de transformação, que tem como uma de suas ramificações o setor de cimentos e moldados pra concreto, que podem ser usados como balizadores do mercado.
- O aumento do consumo de cimento indica um reaquecimento do setor depois de anos sucessivos de quedas;
- O setor de Transformação está em recuperação desde 2017 e deve retomar crescimento após a crise sanitária atual;
- A região onde está localizada a Itapostes se apresenta como o maior polo de atração no setor.

VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS

Estudo de mercado

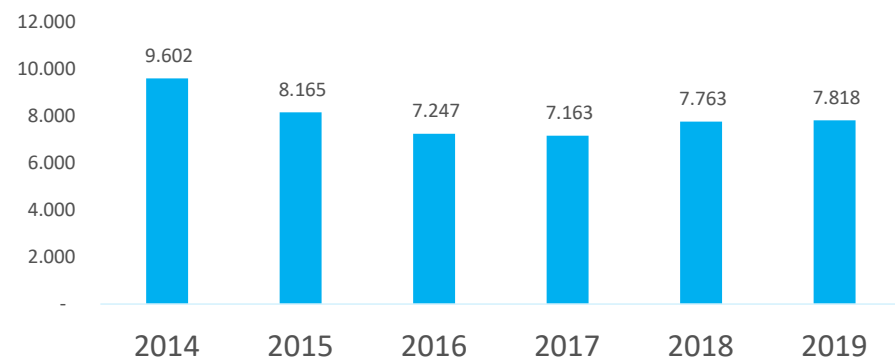


O consumo aparente, depois de um biênio 2016-17 com resultados ruins, apresenta crescimento no biênio subsequente



Depois de sucessivas quedas, as vendas internas apresentam crescimento contínuo nos últimos 4 anos

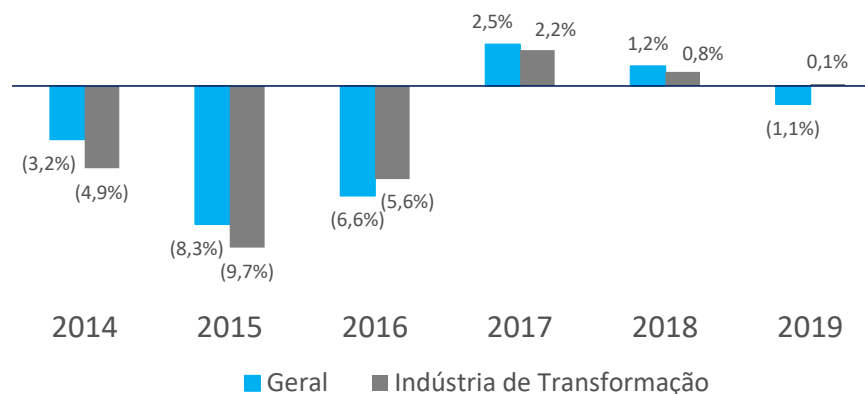
Vendas Internas de Produtos Longos de Aço (10³ t)



Fonte: Instituto Aço Brasil

O setor de Transformação sofreu fortes quedas no período, apesar de em 2019 performar melhor que a Indústria em Geral

(%) Variação produção industrial Geral x Indústria de Transformação



Os dados mostram que apesar do período recente de crise, o mercado tem espaço para recuperação

- O consumo aparente dos produtos siderúrgicos sofreram forte queda de 13% em 2016 quando comparado ao ano interior, mas em 2019 o consumo já foi 13,3% maior que em 2016;
- O setor de Transformação está em recuperação desde 2017 e deve retomar crescimento após a crise sanitária atual;
- Depois de um pico das vendas internas em 2014 de 9,6 milhões de toneladas, em 2019 esse valor foi de 7,8 milhões de toneladas.

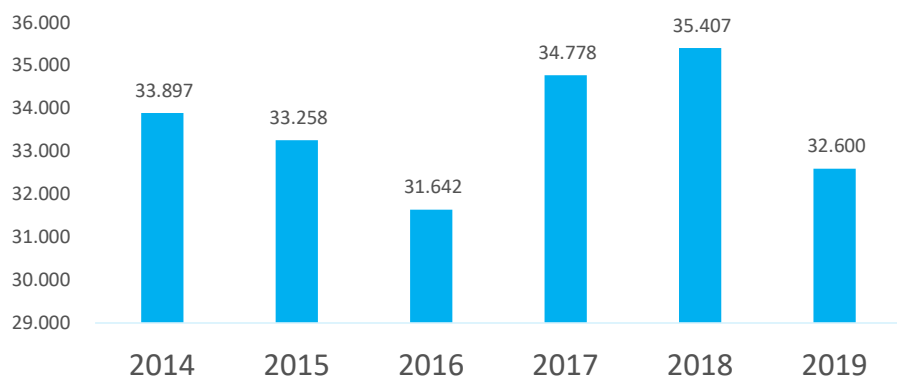
VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS

Estudo de mercado



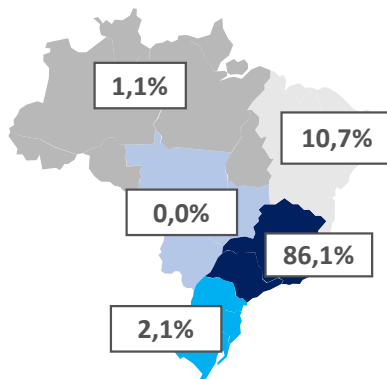
O mercado de aço apresenta altos e baixos quanto à produção bruta no Brasil nos últimos 6 anos

Produção de Aço Bruto no Brasil (10³ t)



A produção do aço bruto no Brasil é fortemente concentrada na região Sudeste com 86,1% do total

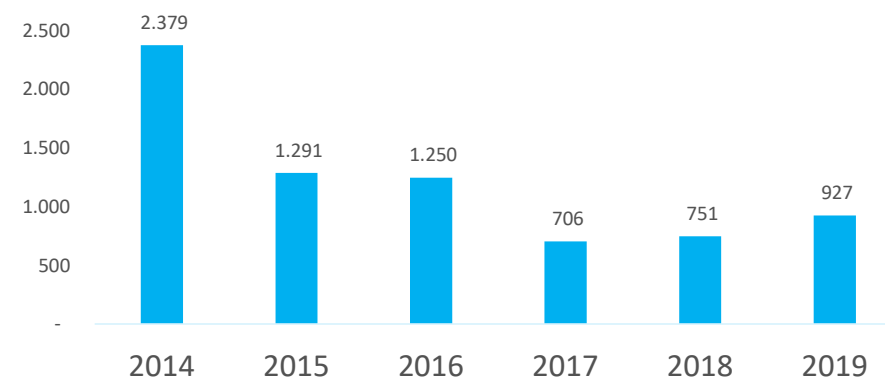
Regionalização da Produção de Aço Bruto (2019)



Fonte: Instituto Aço Brasil, IBGE

Depois de atingir o pico de investimento em 2014 e quedas abruptas nos anos seguintes, o setor siderúrgico apresenta sinais de recuperação

Investimento do Setor Siderúrgico (US\$ 10⁶)



Os dados mostram que apesar do período recente de crise, o mercado tem espaço para recuperação

- 60% da matéria prima usada pelas Recuperandas na fabricação dos postes é o aço.
- O mercado de aço demonstra uma inconstância em sua produção nos últimos 6 anos, sendo que 2019 foi um ano de baixa comparado aos dois anos anteriores.
- Os investimentos no setor em 2019 foram 61% menores que o pico de 2014, mas 23% maiores quando comparados aos de 2018;
- A região onde está localizada a Itapostes se apresenta como o maior polo de atração no setor.

VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS

Principais dificuldades



- A antiga gestão da Recuperanda Itapostes resultou no pedido de recuperação judicial da Recuperanda Itapostes em 2009, que tramitou perante a 1ª Vara da comarca de Itapeverica da Serra/SP sob o número 0013861-16.2009.8.26.0268 e foi encerrada em 2013.
- Embora a recuperação judicial tenha sido encerrada após o decurso do prazo de supervisão bienal, a Recuperanda Itapostes não quitou integralmente as obrigações do plano de recuperação judicial então apresentado e contraiu novas dívidas durante o período que esteve em recuperação judicial.
- Em 2014, a Recuperanda Itapostes iniciou um processo de reestruturação operacional e societária, que hoje configura a atual gestão do grupo Itapostes.
- O acúmulo de dívidas anteriores e contraídas durante a primeira recuperação judicial da Itapostes, aliados às penhoras e leilões das matrículas da planta fabril do grupo Itapostes em reclamações trabalhistas (devidas pela Mservice, mas que as demais empresas do grupo respondem solidariamente em razão do art. 2 §2º da CLT) culminaram no presente pedido de recuperação judicial.



INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - **ITAPOSTES**



INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES

Balanco Patrimonial - Ativo



Balanco patrimonial (R\$)	jul/20	ago/20	A.H.
Ativo	937.069	774.613	-17%
Ativo circulante	549.371	390.562	-29%
Disponível	13.493	13.493	0%
Caixa geral	1.203	1.203	0%
Aplicação financeira	12.291	12.291	0%
Valores a receber	357.487	265.286	-26%
Clientes	357.487	265.286	-26%
Impostos a recuperar	58.794	58.794	0%
Impostos a recuperar	58.794	58.794	0%
Estoques	114.462	42.214	-63%
Adiantamento diversos	5.135	10.775	110%
Adto Fornecedor	5.135	10.346	102%
Ativo não circulante	387.698	384.051	-1%
Part controlada s/ coligadas	5.033	5.033	0%
Ativo permanente	380.340	376.893	-1%
Imobilizado	983.255	983.255	0%
(-) Depreciações	(602.914)	(606.362)	1%
Intangíveis	2.324	2.124	-9%
Intangíveis	12.014	12.014	0%
(-) Amortização	(9.689)	(9.890)	2%

- No mês de agosto de 2020, o Ativo circulante da Recuperanda reduziu em 29% em relação ao mês anterior.
- Isso porque, a Itapostes apresentou redução na conta Clientes de R\$ 92,2 mil e nos Estoques de R\$ 72,2 mil, em decorrência da redução dos produtos acabados.
- Adiantamento diversos (Fornecedor) aumentou em R\$ 5,6 mil em relação ao mês anterior.
- No Ativo permanente a redução ocorreu apenas por conta da Depreciação.
- De acordo com a contabilidade da Recuperanda, a conta Depreciação sofrerá ajustes e será refletido no próximo RMA (setembro de 2020).

INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES

Balço Patrimonial - Passivo

Balço patrimonial (R\$)	jul/20	ago/20	A.H.
Passivo	937.069	774.613	-17%
Passivo circulante	3.349.990	3.363.986	0%
Fornecedores	3.314.990	3.328.679	0%
Outras Obrigações	35.000	35.307	1%
Adiantamento Zaraplast	35.000	17.500	-50%
Adiantamento Fenix	0	17.807	-
Passivo não circulante	11.427.900	11.335.731	-1%
Encargos trabalhistas	981.742	981.742	0%
Impostos a recolher	5.484.782	5.493.181	0%
Empréstimo	4.633.973	4.632.683	0%
Quadra Solucoes	441.479	441.479	0%
Lodovico Assoc Advogado	266.074	264.784	0%
Sandra Regina Nunes Correia	7.657	7.657	0%
Maria Claudia M Oliveira Franco	14.100	14.100	0%
Fundo De Investimento Em Direito	111.941	111.941	0%
Intercement Brasil	170.637	170.637	0%
Roberto Antonio Colombo	377.128	377.128	0%
Maria Angela Lodovico Carvalho	3.244.957	3.244.957	0%
Empréstimo e financiamento	327.403	228.125	-30%
Banco Bradesco	292.759	193.481	-34%
Banco Brasil	34.643	34.643	0%
Patrimônio líquido	(5.298.269)	(5.382.552)	2%
Lucros acumulados	(5.298.269)	(5.382.552)	2%
Capital	100.000	100.000	0%
Lucros acumulados	459.082	459.082	0%
(-) Prejuizos acumulados	(5.857.351)	(5.941.634)	1%
Ajustes De Avaliação Patrimonial	(8.542.552)	(8.542.552)	0%

- No mês de agosto de 2020, o Passivo circulante da Itapostes reduziu em 17% em relação ao mês anterior.
- Observa-se que a conta Fornecedores aumentou R\$ 13,6 mil em decorrência da utilização de fornecedores de serviços.
- A variação que ocorreu na conta Outras obrigações foi em razão do pagamento para Zaraplast e foi registrado na subconta Adiantamento Fenix o valor de R\$ 17,8 mil.
- Em Empréstimos e financiamento diminuiu o valor de R\$ 99,2 mil, em relação ao Banco Bradesco.

INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES

Contas a pagar - Fornecedores

No Contas a pagar os valores com maior representatividade são: R\$ 3,2 milhões para Maria Angela Lodovico (irmã de Humberto Antonio Lodovico) representando 69% do total e a Quadra Soluções, no valor de R\$ 441,4 mil, prestadora de serviços contábeis, no qual o sr. Humberto é sócio.

Contas a pagar	Valor (R\$)	Participação
QUADRA SOLUÇÕES	441.479	9%
LODOVICO ADVOGADOS	264.784	6%
FUNDO INVESTIMENTO DIRETO	111.941	2%
INTERCEMENT BRASIL	170.637	4%
ROBERTO ANTONIO COLOMBO	377.128	8%
MARIA ANGEL LODOVICO	3.244.957	69%
EMBU S.A. ENGENHARIA E COMERCIO	9.251	0%
ACOBAN ACO E FERRO LTDA	68.444	1%
VOTORANTIM CIMENTO AS	15.746	0%
EMPORIO ANDALUZIA	4.760	0%
AIR PLANET COMERCIAL	80	0%
COMERCIAL ELETRICA MCM	1.188	0%
S.H COM E REPRESENTACAO DE MAT	1.330	0%
SECAFE CORTES E ARTEFATOS	16.118	0%
VIVIANE APARECIDA MASSERA	2.198	0%
STANDPAR COM. DE PARAFUSOS	220	0%
SANMARCOS COMERCIO DE MATERIAIS	860	0%
Total	4.731.120	100%

INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES

Contas a receber - Clientes

O Contas a receber da Itapostes apresenta 14 Clientes no montante de R\$ 265,2 mil para o período de agosto de 2020.

Período	ago/20
Vencidos	203.856
mais de 180 dias	-
de 121 a 180 dias	-
de 91 a 120 dias	-
até 90 dias	203.856
A vencer	61.430
até 90 dias	61.430
de 91 a 120 dias	-
de 121 a 180 dias	-
mais de 180 dias	-
Total	265.286

Clientes	Valor (R\$)	Participação
ZARAPLAST S/A	59.038	22%
ELETROPAULO METROPOLITANA	51.070	19%
CONSÓRCIO RECUPERAÇÃO AMBIENTAL	32.960	12%
ILUMINAÇÃO PAULISTANA SPE S/A	27.500	10%
J.F. ENGENHARIA ELETRICA EIRELLI - EPP	24.570	9%
G.C DE OLIVEIRA ROSADO ME	20.980	8%
TECNOLUZ ELETRICIDADE LTDA	20.499	8%
FAHA ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÃO	9.435	4%
S MAGALHAES S/A LOGÍSTICA EM	6.935	3%
MAXEL MATERIAIS ELETRICOS LTDA	3.900	1%
ENERGY SUBSTATION SERVICES LTDA	3.399	1%
INTERPOSTES COMERCIAL LTDA	1.980	1%
ATS EMPREENDIMENTOS IMOBILIÁRIOS	1.790	1%
WL CONSTRUÇÃO PAVIMENTAÇÃO E	1.230	0%
Total	265.286	100%

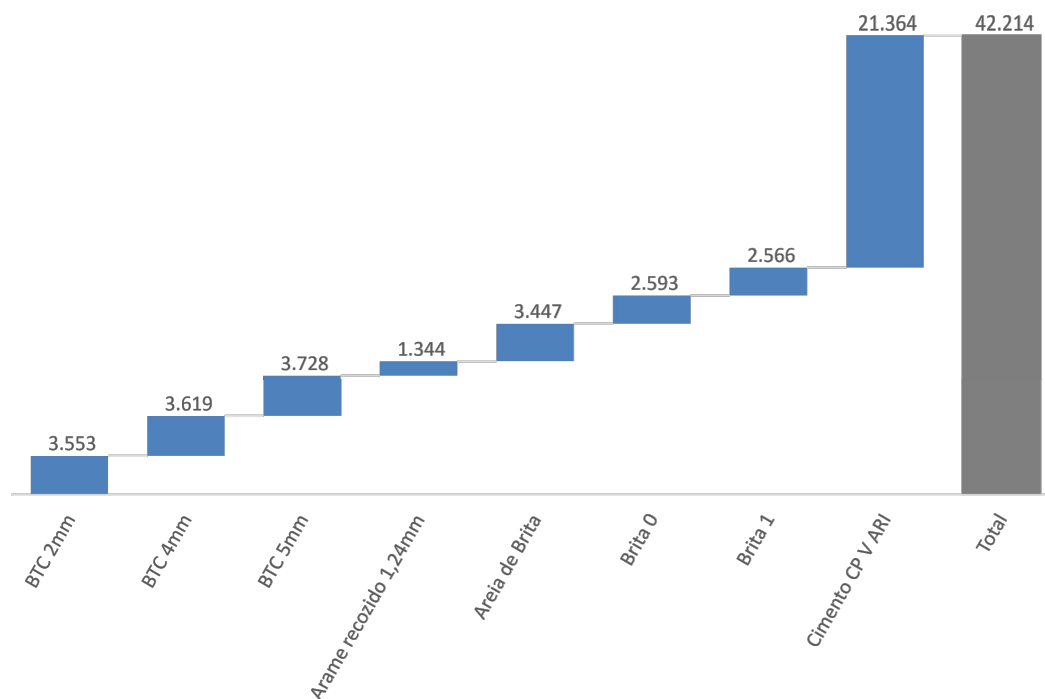
INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES

Estoques



Em agosto de 2020, a Itapostes apresentou o total de R\$ 42,2 mil em Estoque.

Estoque - Valor (R\$)



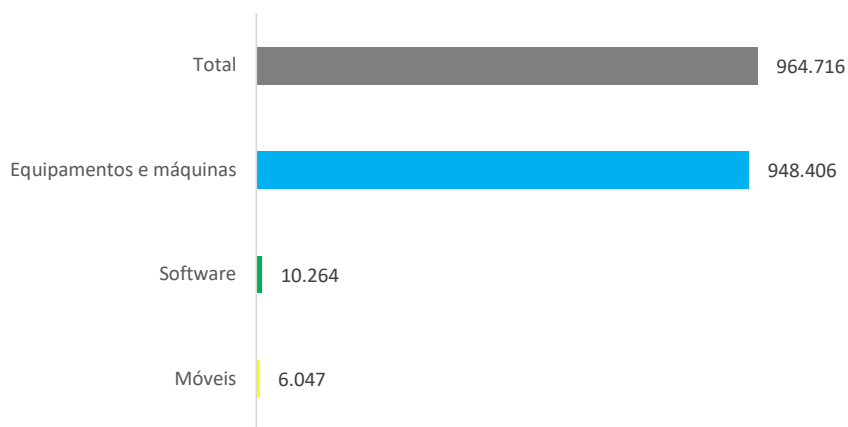
Estoque	Valor (R\$)
BTC 2mm	3.553
BTC 4mm	3.619
BTC 5mm	3.728
Arame recozido 1,24mm	1.344
Areia de Brita	3.447
Brita 0	2.593
Brita 1	2.566
Cimento CP V ARI	21.364
Total	42.214

INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES
Imobilizado

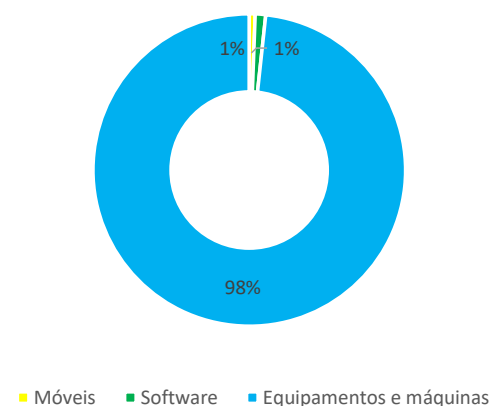


O valor do Imobilizado registrado na Itapostes é de R\$ 964,7 mil.

Imobilizado - Valor (R\$)



Imobilizado - %



Imobilizado	Valor (R\$)
Móveis	6.047
Software	10.264
Equipamentos e máquinas	948.406
Total	964.716

- De acordo com as informações da Recuperanda Itapostes, o imobilizado não é atualizado e não ocorreu nenhuma compra significativa nos últimos anos.
- Equipamentos e máquinas representam 98% do Imobilizado da Itapostes, sendo que o guindaste antigo e o conjunto de caldeiras (fornalha, caldeira, reservatório de água) são os maquinários que tem maior valor, R\$ 332,7 mil e R\$ 258,5 mil.
- Observa-se que não foi considerado a depreciação pois de acordo com a contabilidade da Recuperanda, sofrerá ajustes e serão refletidos no próximo RMA.



INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - **CONCRETO**



INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - CONCRETO

Balanco Patrimonial



Balanco patrimonial (R\$)		jul/20	ago/20	A.H.
Ativo		1.766.692	1.806.292	2%
Ativo circulante		1.766.692	1.806.292	2%
Disponível		-	-	
Créditos		1.758.064	1.794.999	2%
Clientes nacionais		1.758.064	1.794.999	2%
Tributos a recuperar		8.628	11.293	31%
CSLL na fonte a recuperar		3.451	4.517	31%
IRF a recuperar - s/ serviços		5.177	6.776	31%
Balanco patrimonial (R\$)		2.019	2.019	A.H.
Passivo		1.766.692	1.806.292	2%
Passivo circulante		1.880.010	1.888.664	0%
Obrigações trabalhistas		1.470.531	1.477.054	0%
Obrigações com pessoal		1.470.531	1.477.054	0%
Salários a pagar		63.095	55.283	-12%
Pro - labore a pagar		16.808	19.370	15%
INSS a pagar		824.983	830.964	1%
FGTS a pagar		473.040	478.110	1%
IRRF s/ salários a pagar		87.606	88.327	1%
Obrigações tributárias		409.478	411.610	1%
Impostos a recolher		295.248	297.380	1%
ISS a recolher		53.299	55.431	4%
DAS a recolher		241.949	241.949	0%
Provisões		114.230	114.230	0%
Tributárias s/ lucro a pagar		114.230	114.230	0%
CSLL a pagar		32.891	32.891	0%
IRPJ a pagar		81.339	81.339	0%
Patrimonio líquido		(113.318)	(82.372)	-27%
Capital social		65.000	65.000	0%
Capital social subscrito		65.000	65.000	0%
Resultado acumulado		(178.318)	(147.372)	-17%
Lucro/prejuizo acumulado		(178.318)	(147.372)	-17%

- No mês de agosto de 2020, o Ativo da Recuperanda aumentou no valor de R\$ 39,6 mil, representando 2%, em relação ao mês anterior.
- Isso porque, na conta Crédito (Clientes nacionais) apresentou aumento de R\$ 36,9 mil e na conta Tributos a recuperar de R\$ 2,6 mil, referente a CSLL e IRF a recuperar.
- A variação de Obrigações trabalhistas, ocorreu em razão da diminuição com Salários a pagar no montante de R\$ 7,8 mil e do aumento com INSS e FGTS a pagar nos valores de R\$ 5,9 mil e R\$ 5,0 mil, respectivamente.

FOLHA DE PAGAMENTO - CONCRETO

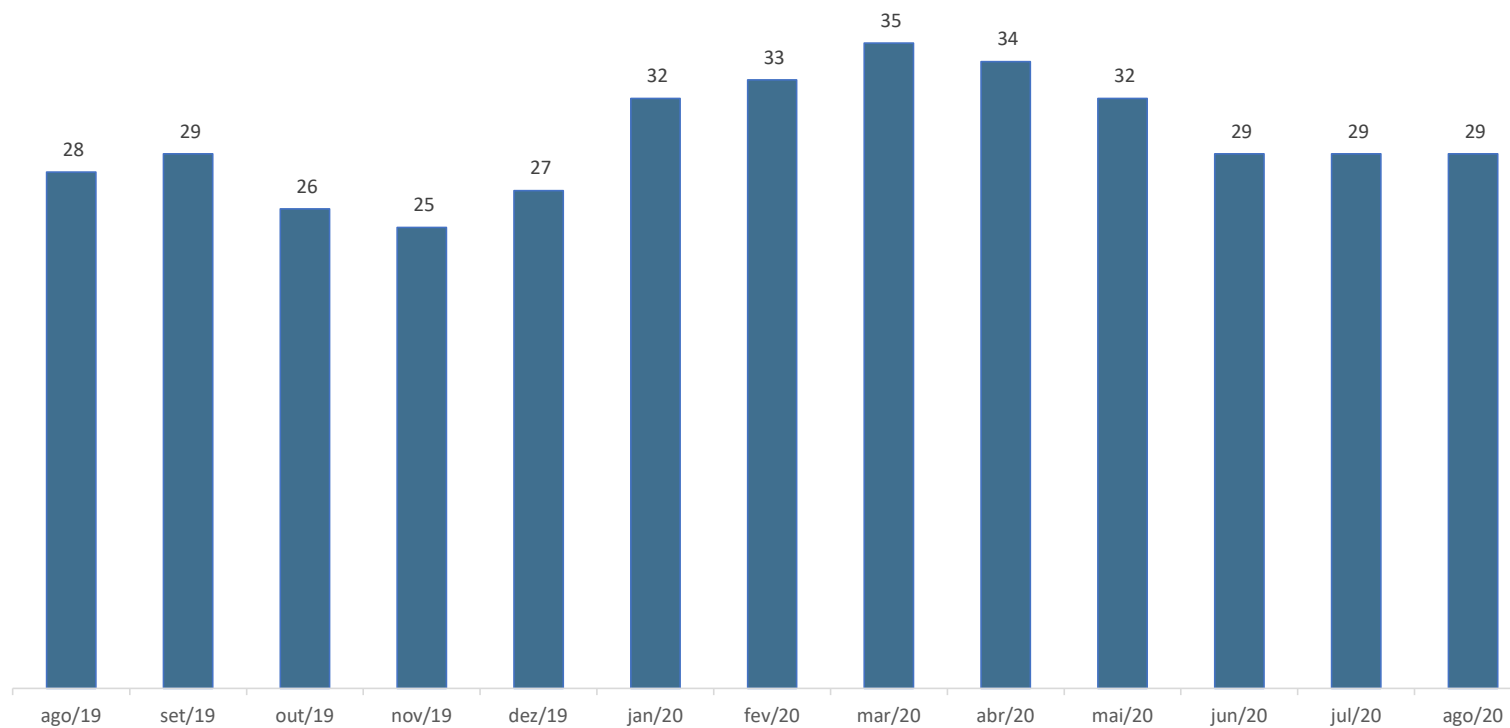
Movimento de colaboradores



Os colaboradores do Grupo Itapostes são registrados na Recuperanda Concreto.

Observa-se que os sócios Cláudio Antonio Martins e Maria das Graças Ferreira de Oliveira recebem o pro-labore pela Concreto, nos valores de R\$ 2.090,00 e R\$ 945,77, respectivamente.

Para os meses de julho e agosto de 2020, o quadro de colaboradores permaneceu no mesmo patamar.





INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - **MSERVICE**



INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS – M SERVICE

Balanco Patrimonial



A MService não tem atividade operacional, por esta razão, não há movimentação entre as contas do Balanço Patrimonial.

Balanço patrimonial (R\$)	2017	2018	2019	2020 (jan-ago/20)
Ativo	765.000	765.000	765.000	765.000
Ativo Circulante	25.000	25.000	25.000	25.000
Créditos	25.000	25.000	25.000	25.000
Clientes Nacionais	25.000	25.000	25.000	25.000
Ativo não circulante	740.000	740.000	740.000	740.000
Imobilizado líquido	740.000	740.000	740.000	740.000
Terrenos	740.000	740.000	740.000	740.000
Passivo	765.000	765.000	765.000	765.000
Passivo circulante	69.243	69.243	69.243	69.243
Provisões	69.243	69.243	69.243	69.243
Tributárias s/ lucro a pagar	69.243	69.243	69.243	69.243
CSLL a pagar	18.741	18.741	18.741	18.741
IRPJ a pagar	50.502	50.502	50.502	50.502
Patrimônio líquido	695.757	695.757	695.757	695.757
Capital social	65.000	65.000	65.000	65.000
Ajustes de elementos patrimoniais	740.000	740.000	740.000	740.000
Resultado acumulado	(109.243)	(109.243)	(109.243)	(109.243)
Prejuízo acumulado	(109.243)	(109.243)	(109.243)	(109.243)

- A Recuperanda Mservice detêm todos os imóveis do Grupo Itapostes. Entretanto, observa-se que não houve atualização do Imobilizado dentre os anos apresentados.
- Devido ao fato de a Recuperanda não exercer atividade operacional, a contabilidade não elaborou e conseqüentemente, não apresentou as demais demonstrações contábeis como DRE e Fluxo de caixa.

A Recuperanda Mservice detêm todos os imóveis do grupo Itapostes.

Imobilizado	Descrição	Valor (R\$)
Terreno	com área de 12.825,75 mts, sob registro n° 91.080	180.000,00
Terreno	com área de 15.000,00 mts, sob registro n° 71.062	300.000,00
Terreno	com área de 5.000,00 mts, sob registro n° 70.907	90.000,00
Terreno	com área de 5.608,75 mts, sob registro n° 91.082	110.000,00
Terreno	com área de 1.500,00 mts, sob registro n° 91.081	60.000,00
Total		740.000,00

- Os imóveis foram adquiridos em 2007 e como não houve avaliação dos imóveis, os valores estão desatualizados.
- Segundo informações dos administradores do grupo, os imóveis estão sendo avaliados.
- O terreno de 12.825,75 m², sob o registro n° 91.080, foi objeto de alienação fiduciária já excutida pela credora Magda Montagnana Sadocco. Com a manutenção da Recuperanda na posse do Imóvel, foi proposta ação de reintegração de posse pela credora, julgada procedente em primeira instância. Ainda pendente recurso.
- O terreno de 5.608,75 m² e o de 15.000 m² foram arrematados em processo trabalhista. No entanto, referida arrematação foi objeto de recurso ao qual foi dado efeito suspensivo, por ter tido uma avaliação irreal sobre o valor do imóvel, preço abaixo de 50% do mercado.
- Já em relação ao terreno de 1.500 m² está penhorado, para o credor Lucon.
- Sobre o terreno de 5.000 m² não existem quaisquer ônus.



ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO - ITAPOSTES



INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES

DRE – Demonstração do resultado do exercício

Para o período de julho e agosto de 2020, a Receita bruta diminuiu em 22% e os Custos aumentaram em 5%. Observa-se que a Recuperanda encerrou os períodos com prejuízo.



DRE (R\$)	jul/20	ago/20	A.H.	Consolidado (jan-ago/20)
Receita bruta	344.895	268.536	-22%	2.686.457
Vendas de mercadoria	344.895	268.536	-22%	2.686.457
Deduções	(72.302)	(24.539)	-66%	(361.276)
Receita líquida	272.593	243.997	-10%	2.325.180
Custos	(171.211)	(179.523)	5%	(973.790)
Lucro bruto	101.382	64.474	-36%	1.351.390
Margem bruta (%)	37%	26% 11p.p.		429%
Despesas administrativas	(140.899)	(136.067)	-3%	(1.196.775)
Despesas com vendas	(13.691)	(9.607)	-30%	(80.691)
EBITDA	(53.207)	(81.200)	53%	73.925
Margem EBITDA (%)	-20%	-33% 13p.p.		-40%
Despesas financeiras	(6.591)	(3.083)	-53%	19.645
Lucro/Prejuízo Líquido do Período	(59.798)	(84.283)	41%	93.570
Margem líquida (%)	-22%	-35% 13p.p.		-28%

- No mês de agosto de 2020, a Receita bruta reduziu R\$ 76,3 mil em relação ao mês de julho de 2020.
- A diminuição das Deduções em R\$ 47,7 mil ocorreu principalmente por conta do ICMS que apresentou-se zerado.
- Já os Custos apresentaram a variação de R\$ 8,3 mil, representando um aumento de 5% em relação ao mês anterior.
- Observa-se que no período em análise, a Margem bruta foi de 26%, o que mostra que a rentabilidade das vendas diminuíram 11 p.p. em relação ao mês anterior, por conta da diminuição da Receita e do acréscimo dos Custos.
- A Margem EBITDA registrou -33%, representando diminuição de 13 p.p. em relação ao mês anterior.
- Nos meses de julho e agosto de 2020, a Recuperanda apresentou Prejuízo de R\$ 59,8 mil e R\$ 84,3 mil, respectivamente, resultando na Margem líquida negativa de -22% e -35% em relação à Receita líquida.

Índices de liquidez

Os índices de liquidez mensuram a capacidade de pagamento da empresa frente às obrigações. São no total de 4 índices extraídos do Balanço patrimonial.

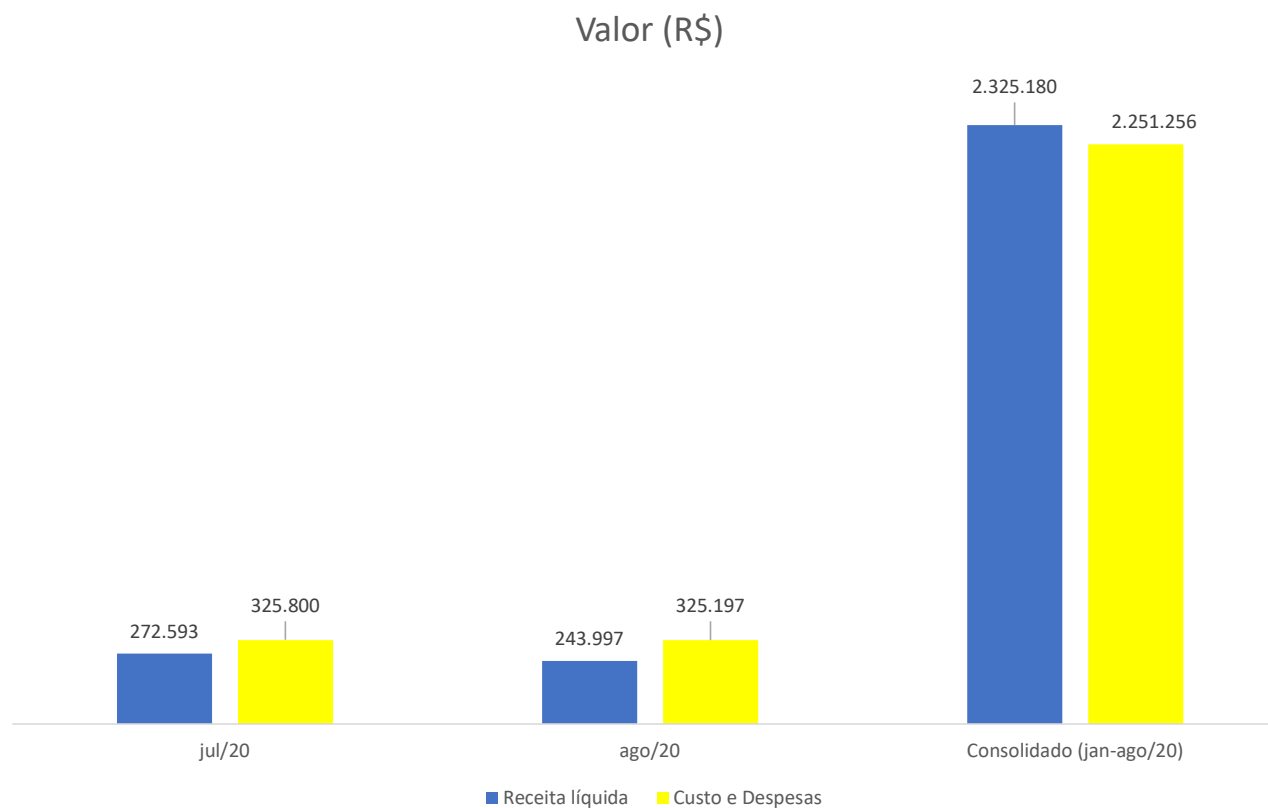


Índices de liquidez (ago/20)		
Corrente	0,2081	Total de ativos de curto prazo para o total de passivo (obrigações) de curto prazo. Sem disponibilidade suficientes para quitar as obrigações no curto prazo.
Seca	0,0153	Este índice é similar com o de liquidez Corrente, entretanto, é subtraído o Estoque, sendo cauteloso nesse sentido, uma vez que os Estoques não apresenta o mesmo nível de liquidez que as demais contas desse grupo de ativos.
Imediata	0,0072	O índice de liquidez Imediata, analisa a situação de curto prazo das empresas, sendo um índice conservador que considera apenas o Disponível (Caixa, bancos, aplicações financeiras) para quitar as obrigações.
Geral	0,0586	Neste índice é considerado a situação da empresa no longo prazo.

INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES
Receitas x Custos e Despesas



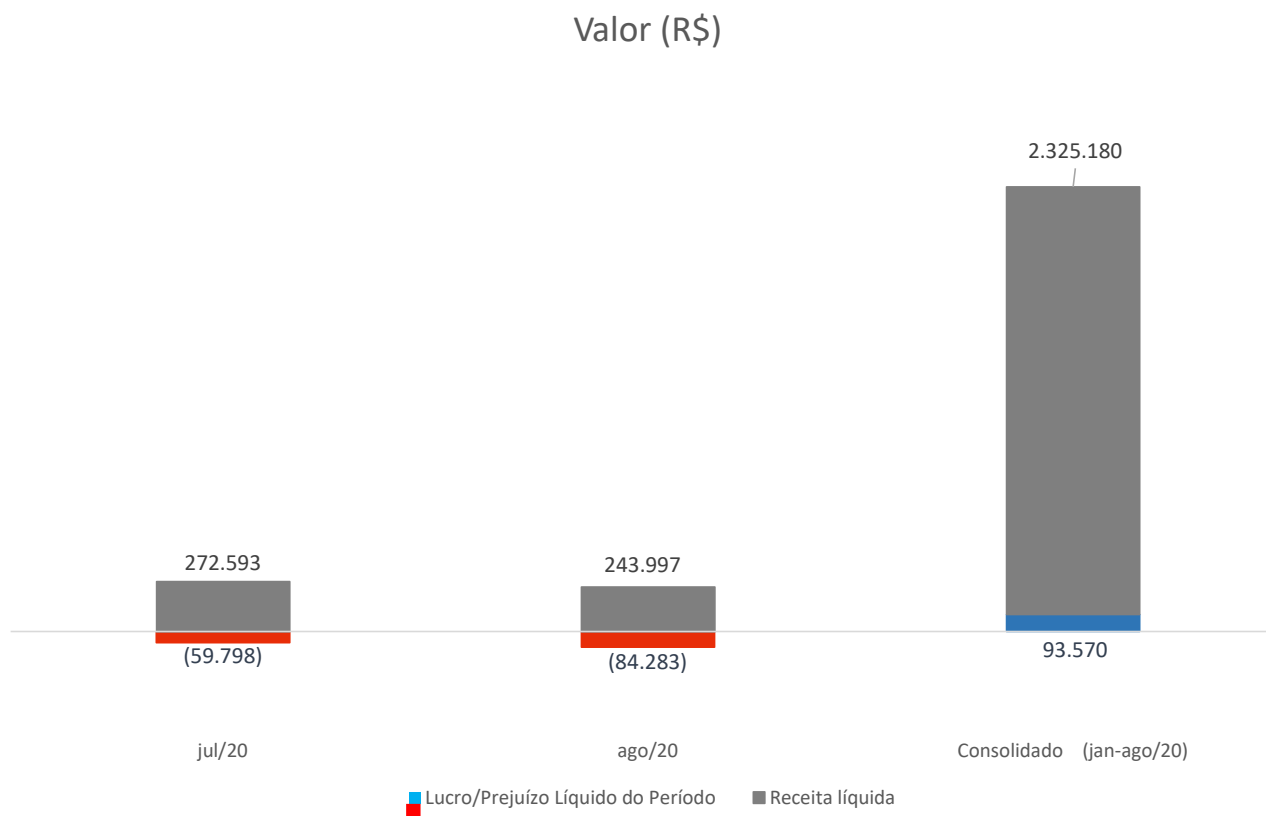
Ao analisar os meses de julho e agosto de 2020, verifica-se que a soma dos custos e das despesas foram superiores às Receitas.



INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES
Receitas x Resultado



Ao analisar os meses de julho e agosto de 2020, verifica-se que a Recuperanda encerrou os períodos com prejuízo.





ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO - **CONCRETO**



INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - CONCRETO

DRE – Demonstração do resultado do exercício



Observa-se que para os meses de julho e agosto de 2020, a Recuperanda encerrou os períodos com Lucro.

DRE (R\$)	jul/20	ago/20	A.H.	Acumulado
Receitas Brutas	105.914	106.585	1%	863.215
Vendas de serviços	105.914	106.585	1%	863.215
Deduções	(6.052)	(6.022)	0%	(54.178)
Receita líquida	99.863	100.563	1%	809.037
Custos	(62.553)	(66.722)	7%	(709.414)
Salários	(63.105)	(61.538)	-2%	(599.311)
13º salário	0	0	-	(40.801)
Adicional noturno	(568)	(568)	0%	(3.152)
Férias	0	0	-	(20.650)
FGTS s/ salário	0	(5.070)	-	(36.425)
Vale transporte	1.730	1.730	0%	1.025
Horas extras	(610)	(1.276)	109%	(10.101)
Lucro bruto	37.309	33.842	-9%	99.623
Margem bruta (%)	37%	34%	3p.p.	12%
Despesas administrativas	(11.494)	(2.896)	-75%	(36.932)
Despesas com salários e ordenados	3.209	0	-100%	(3.036)
Despesas com Pro-labore	(14.703)	(2.896)	-80%	(20.808)
Despesas com serviços de terceiros	0	0	-	(13.089)
Despesas com vendas	(9.017)	0	-100%	(84.626)
Despesas com Pro-labore	(9.017)	0	-100%	(84.626)
EBITDA	16.798	30.946	84%	(21.936)
Margem EBITDA (%)	17%	31%	14p.p.	-3%
Despesas financeiras	0	0	-	(1.430)
Tarifa bancária	0	0	-	(1.430)
Lucro/Prejuízo Líquido do Período	16.798	30.946	84%	(50.610)
Margem líquida (%)	17%	31%	14p.p.	-6%

- No mês de agosto de 2020, a Receita líquida aumentou R\$ 701 em relação ao mês anterior.
- Os Custos apresentaram a variação negativa de R\$ 4,2 mil, representando um aumento de 7%, principalmente pelo registro de FGTS no valor de R\$ 5,1 mil que no mês de julho de 2020, estava zerada.
- Observa-se que no mês de julho de 2020, nas Despesas administrativas e nas Despesas com vendas, há registro de Despesas com pro-labore nos valores de R\$ 14,7 mil e R\$ 9,0 mil, respectivamente. Entretanto, de acordo com o relatório Resumo da folha pro-labore, para os meses de julho e agosto de 2020, o total registrado foi de R\$ 3,0 mil.
- A Margem bruta foi de 34%, o que mostra que a rentabilidade das vendas diminuíram 3 p.p. em relação ao mês anterior, por conta do acréscimo dos Custos.
- A Margem EBITDA registrou 31%, representando aumento de 14 p.p. em relação ao mês anterior, em razão da redução das Despesas administrativas e das Despesas com vendas.
- Nos meses de julho e agosto de 2020, a Recuperanda apresentou Lucro de R\$ 16,8 mil e R\$ 30,9 mil, respectivamente, resultando na Margem líquida de 17% e 31% em relação à Receita líquida.

INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - CONCRETO

Índices de liquidez

Os índices de liquidez mensuram a capacidade de pagamento da empresa frente às obrigações. São no total de 4 índices extraídos do Balanço patrimonial.

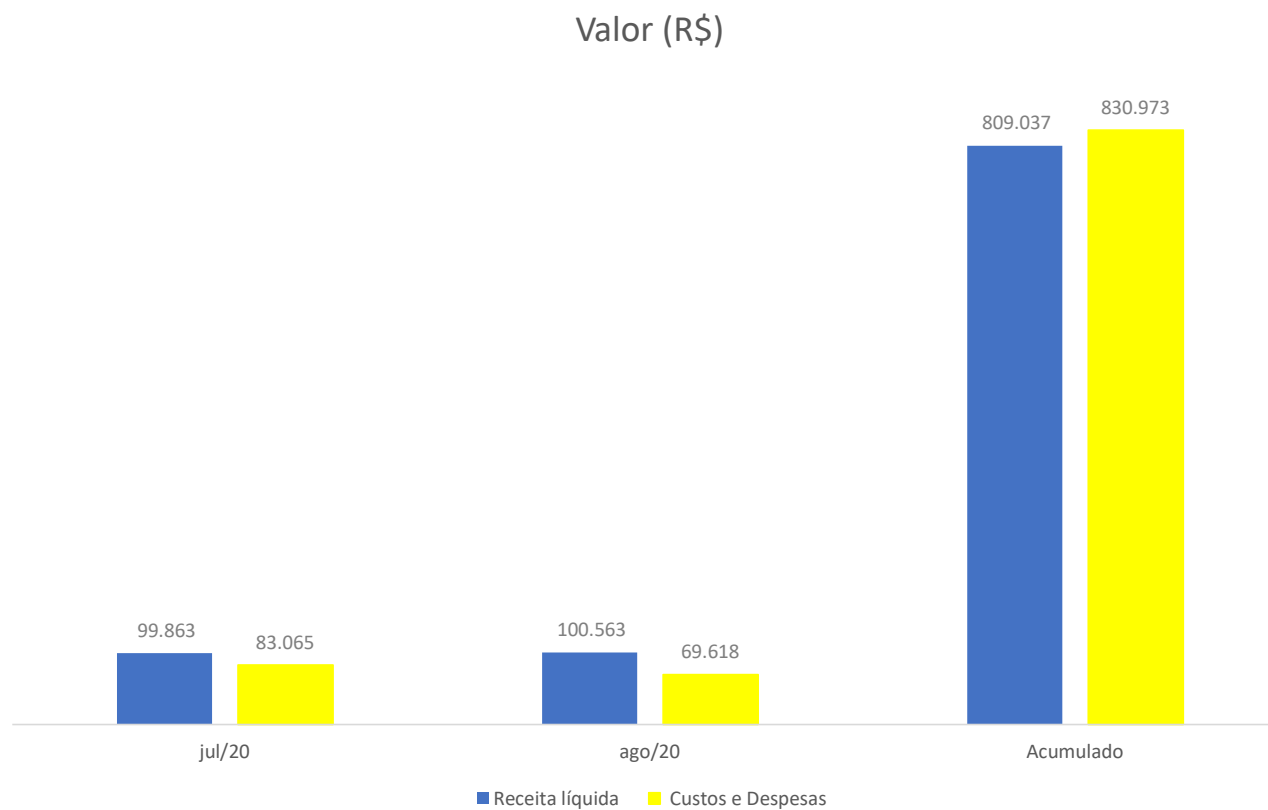


Índices de liquidez (ago/20)		
Corrente	0,9564	Total de ativos de curto prazo para o total de passivo (obrigações) de curto prazo. Sem disponibilidade suficientes para quitar as obrigações no curto prazo.
Seca	0,9564	Por não ter registro de Estoque, o índice apresentou o mesmo resultado que o índice de liquidez Corrente.
Imediata	0,0000	Verifica-se que o índice de liquidez Imediata teve o resultado zerado porque para o período analisado não houve registro.
Geral	0,9564	O índice apresentou o mesmo resultado do índice de liquidez Corrente, pois não há registro de Ativo e Passivo não circulante.

INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - CONCRETO
Receitas x Custos e Despesas



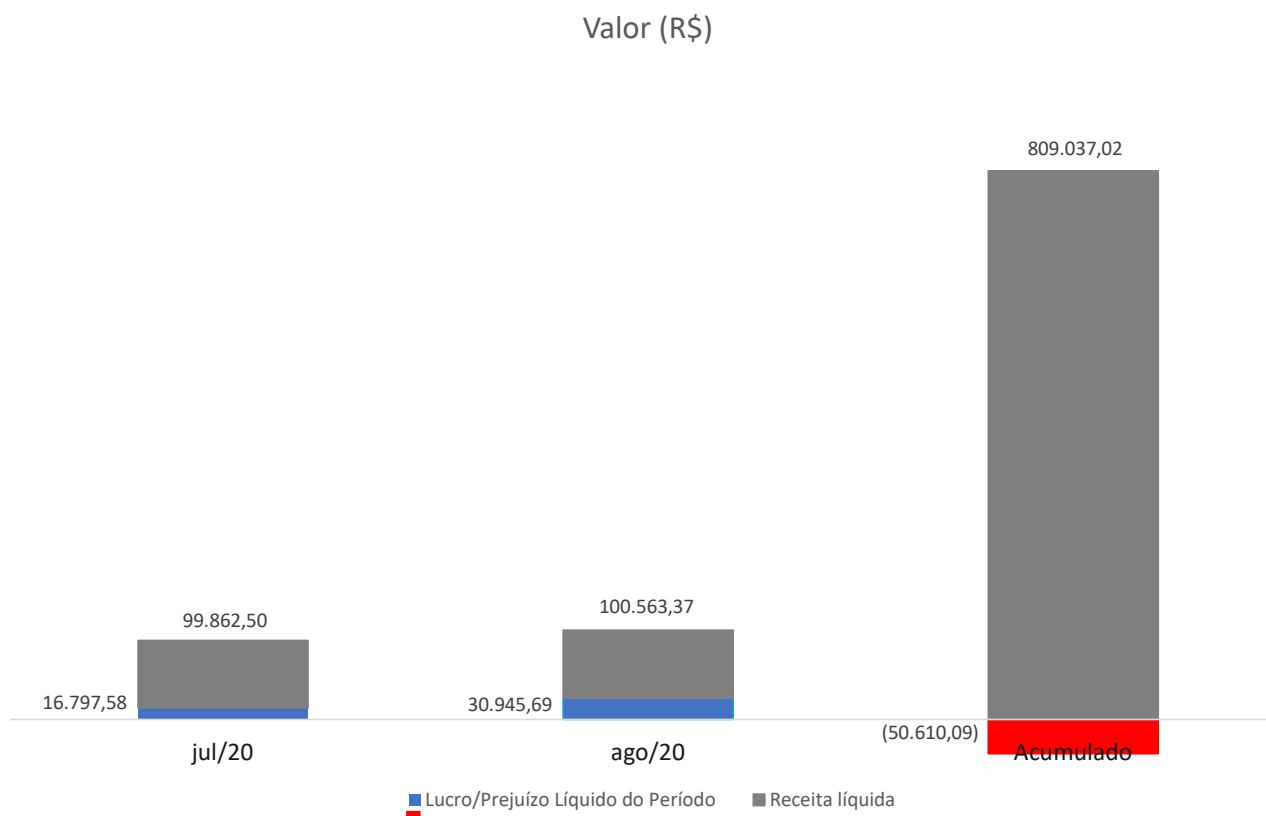
Ao analisar os meses de julho e agosto de 2020, verifica-se que a soma dos custos e das despesas foram inferiores que as Receitas.



INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - CONCRETO
Receitas x Resultado



Ao analisar os meses de julho e agosto de 2020, verifica-se que a Recuperanda encerrou os períodos com Lucro.





ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO - **MSERVICE**



Índices de liquidez

A M Service não exerce atividade e, portanto, não possui receita. Os índices de liquidez mensuram a capacidade de pagamento da empresa frente às obrigações. São no total de 4 índices extraídos do Balanço patrimonial.

Índices de liquidez (ago/20)		
Corrente	0,3610	Total de ativos de curto prazo para o total de passivo (obrigações) de curto prazo. Sem disponibilidade suficientes para quitar as obrigações no curto prazo.
Seca	-	Por não ter registro de Estoque, não foi possível fazer esse índice.
Imediata	-	Por não ter registro de Disponível, não foi possível fazer este índice.
Geral	11,0480	Neste índice é considerado a situação da empresa no longo prazo. Este índice demonstrou potencial capacidade da Recuperanda quitar as obrigações no longo prazo.



ENDIVIDAMENTO - ITAPOSTES



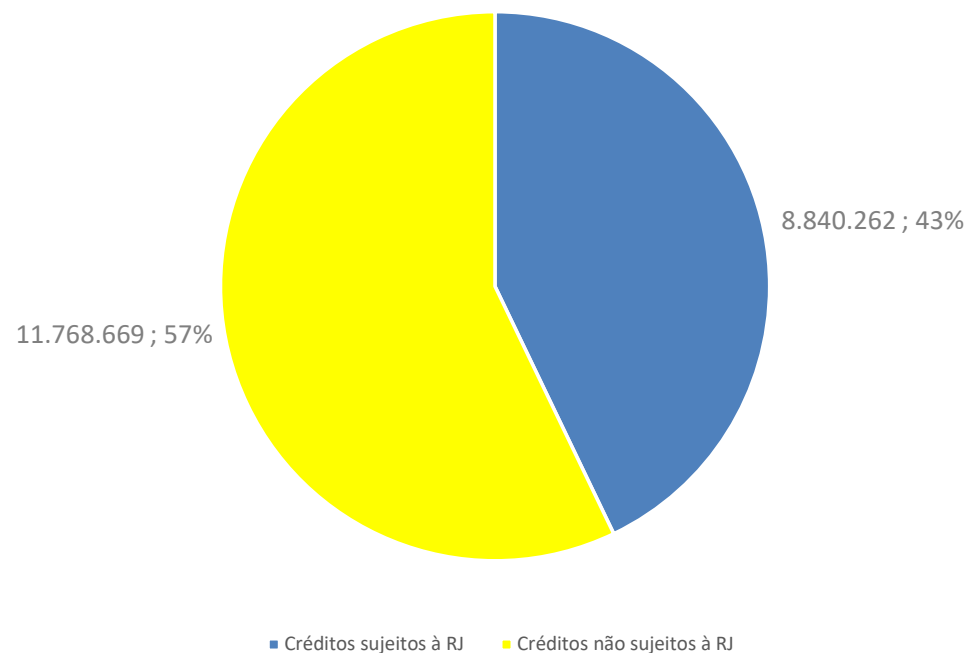
ENDIVIDAMENTO - ITAPOSTES

Endividamento total: sujeito e não sujeito

Observa-se que a Recuperanda apresenta o valor de R\$ 20,6 milhões de Endividamento total, isto é, entre créditos sujeitos e não sujeitos à Recuperação Judicial.



Endividamento total - R\$ 20,6 milhões

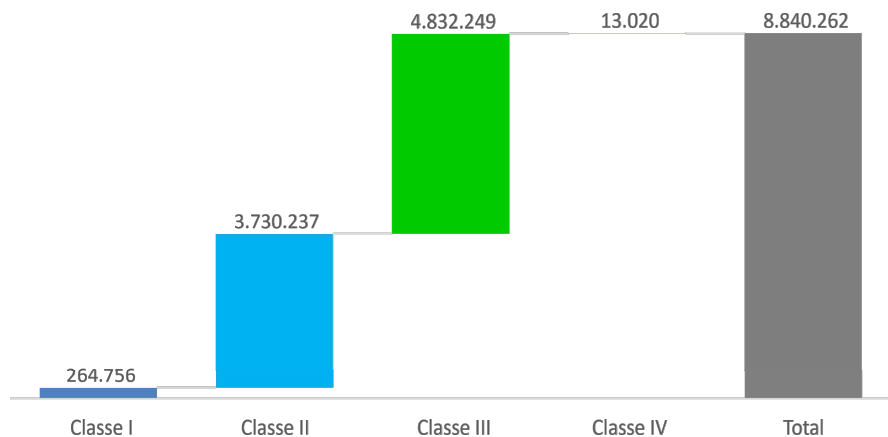


ENDIVIDAMENTO - ITAPOSTES
Créditos sujeitos à recuperação judicial

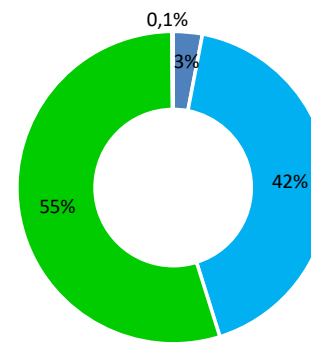


A Recuperanda apresenta o montante de R\$ 8,8 milhões de endividamento concursal.

Créditos sujeitos - Valor (R\$)

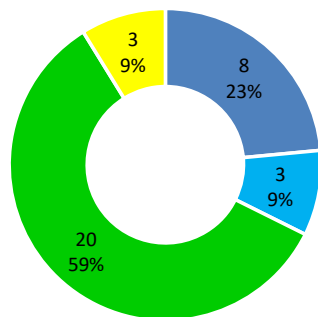


Créditos sujeitos - %



■ Classe I ■ Classe II ■ Classe III ■ Classe IV

Credores sujeitos



■ Classe I ■ Classe II ■ Classe III ■ Classe IV

- A classe III é a que tem maior representatividade sobre o endividamento da Recuperanda, com o valor de R\$ 4,8 milhões ou 55% do total.
- Deste montante, destaca-se os seguintes credores: Gerdau Aços Longos S/A, Quadra Administração e Soluções e Roberto Antônio Colombo, nos valores de R\$ 2,7 milhões, R\$ 447,7 mil e R\$ 377,1 mil, respectivamente.
- Observa-se que a empresa Quadra Administração tem como sócio controlador e administrador o sr. Humberto Antonio Lodovico, a qual presta serviços de contabilidade para a Recuperanda. E o credor Roberto Antônio Colombo foi o administrador executivo até maio de 2013.

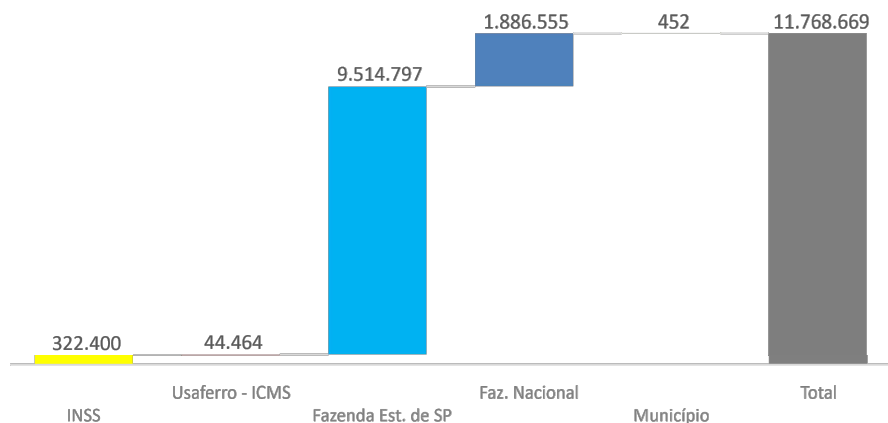


ENDIVIDAMENTO - ITAPOSTES

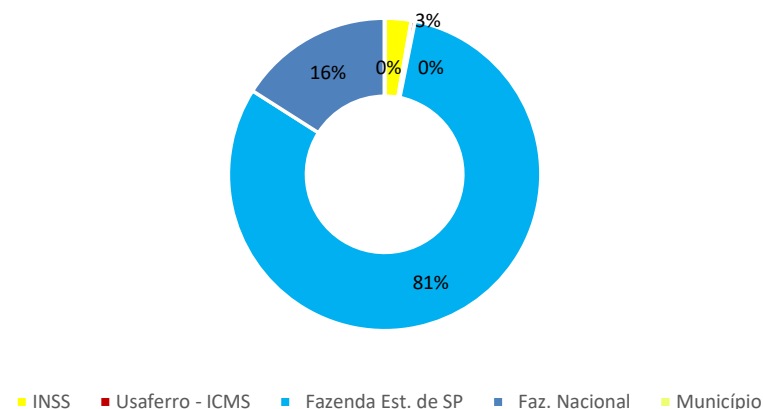
Créditos não sujeitos à recuperação judicial

A Recuperanda apresenta o montante de R\$ 11,7 milhões de endividamento não concursal.

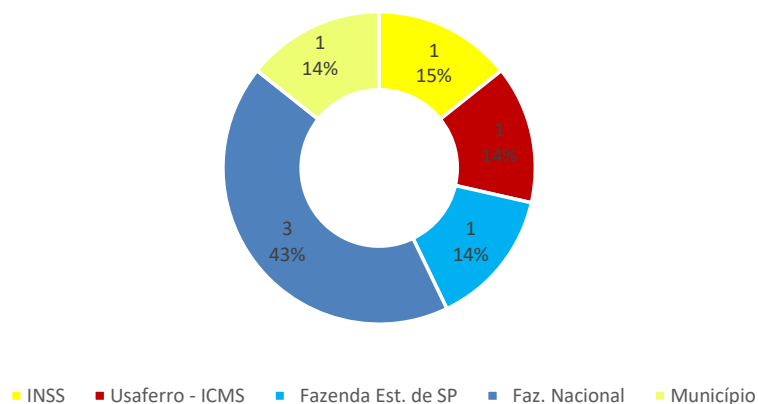
Créditos não sujeitos - Valor (R\$)



Créditos não sujeitos - %



Credores não sujeitos



- De acordo com as informações apresentadas pela Recuperanda, os créditos não sujeitos à recuperação judicial é constituído por créditos tributários.
- Observa-se que 81% deste valor são créditos fiscais compostos principalmente de ICMS (Fazenda Pública do Estado de São Paulo), no total de R\$ 9,5 milhões.

ENDIVIDAMENTO - ITAPOSTES

Créditos sujeitos à recuperação judicial que envolvem coobrigados

A Recuperanda informa os seguintes créditos envolvendo coobrigados, que somam R\$ 4,1 milhões.

RECUPERANDA	CREDOR	MOEDA	VALOR	NATUREZA DA GARANTIA	COOBIGADOS
Comércio e Indústria Itapostes de Artefatos de Concreto Ltda.	Banco do Brasil S/A	R\$	314.643,44	Parque Industrial	Humberto Antonio Lodovico, Ana Maria Nunes Correia Lodovico
Comércio e Indústria Itapostes de Artefatos de Concreto Ltda.	Maria Angela Lodovico Carvalho	R\$	3.244.957,00	Hipoteca	Humberto Antonio Lodovico, Ana Maria Nunes Correia Lodovico
Comércio e Indústria Itapostes de Artefatos de Concreto Ltda.	Intercement Brasil S/A	R\$	170.636,82	Hipoteca	Humberto Antonio Lodovico, Ana Maria Nunes Correia Lodovico
Comércio e Indústria Itapostes de Artefatos de Concreto Ltda.	Amador Outerelo Fernandez	R\$	358.378,37	Classe III - Quirografário	Quadra Administração e Desenvolvimento Empresarial Ltda., Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda., Humberto Antonio Lodovico, Maria das Graças Ferreira de Oliveira, Recuperanda



ENDIVIDAMENTO - CONCRETO



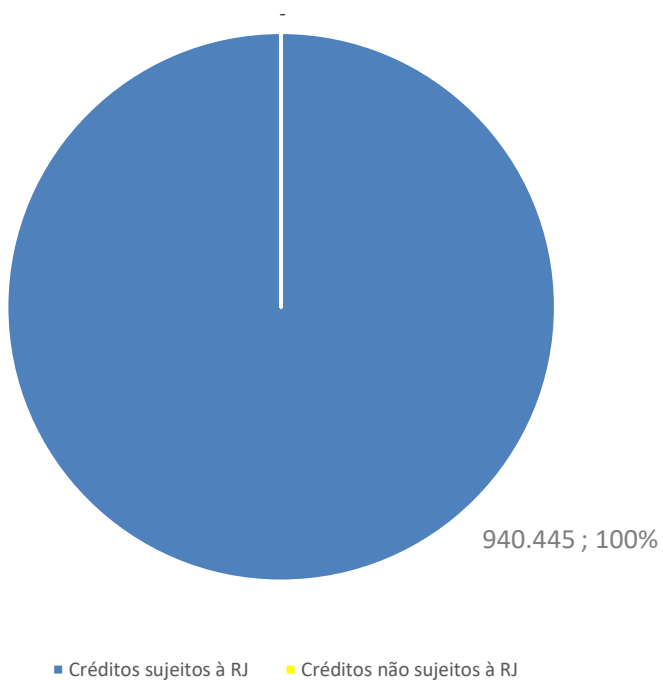
ENDIVIDAMENTO - CONCRETO

Endividamento total: sujeito e não sujeito

Observa-se que a Recuperanda apresenta o total de R\$ 940 mil de Endividamento, considerando créditos sujeitos e não sujeitos à Recuperação Judicial.



Endividamento total - R\$ 940 mil





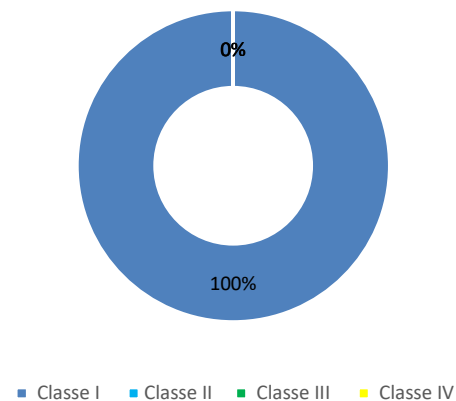
ENDIVIDAMENTO - CONCRETO Créditos sujeitos à recuperação judicial

A Recuperanda apresenta o montante de R\$ 940,4 mil de endividamento concursal, concentrado na classe I, trabalhista.

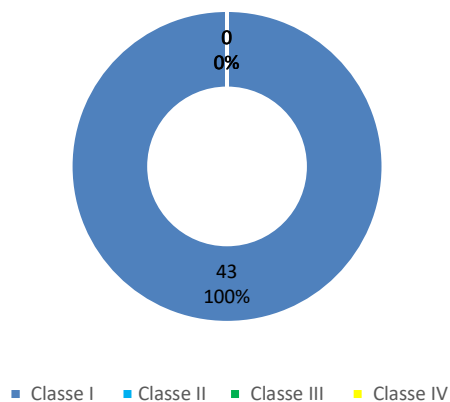
Créditos sujeitos - Valor (R\$)



Créditos sujeitos - %



Credores sujeitos



Credores	Valor - (R\$)
Isaias Angelica de Carvalho	76.950
Luiz Claudio Comenero	76.500
Roberto dos Santos	54.681
Antonio Carlos Domingues	46.000
Renato Souza Santos	40.000
Nivaldo Alves de Andrade	40.000
Gentil Zacarias Domingues	37.000
Rogério Rodrigues	32.000
Pedro Antonio Torres	30.544
Fabricio Mosqueira Gomes	30.000
Outros credores	476.770

ENDIVIDAMENTO - CONCRETO

Créditos sujeitos à recuperação judicial que envolvem coobrigados

A Recuperanda informa os seguintes créditos envolvendo coobrigados, que somam R\$ 375,5 mil. Importante informar que tais créditos decorrem de penhoras trabalhistas e não obrigações assumidas voluntariamente pelos coobrigados.

RECUPERANDA	CREDOR	MOEDA	VALOR	NATUREZA DA GARANTIA	COOBIGADOS
Concreto Serviços Ltda. - EPP	Pedro Antonio Torres	R\$	30.543,91	Trabalhista	Humberto Antonio Lodovico, Claudio Antonio Martins, Maria das Gracas Ferreira de Oliveira, João Roberto Ferreira Franco
Concreto Serviços Ltda. - EPP	Lindomar da Silva Pereira	R\$	25.501,00	Trabalhista	Humberto Antonio Lodovico, Claudio Antonio Martins, Maria das Gracas Ferreira de Oliveira, João Roberto Ferreira Franco
Concreto Serviços Ltda. - EPP	Lucas Araujo da Cruz	R\$	26.475,00	Trabalhista	Claudio Antonio Martins, Maria das Gracas Ferreira de Oliveira
Concreto Serviços Ltda. - EPP	Pedro Antonio Torres Junior	R\$	2.975,17	Trabalhista	Humberto Antonio Lodovico
Concreto Serviços Ltda. - EPP	Osvaldo das Graças Souza	R\$	28.476,19	Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Concreto Serviços Ltda. - EPP	Paulo Andrew Pimentel	R\$	20.622,35	Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Concreto Serviços Ltda. - EPP	Fabricio Mosqueira Gomes	R\$	30.000,00	Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Concreto Serviços Ltda. - EPP	SANDRO DOMINGUES	R\$	20.000,00	Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Concreto Serviços Ltda. - EPP	ROGERIO RODRIGUES	R\$	32.000,00	Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Concreto Serviços Ltda. - EPP	Bruno Rodrigues de Mattos	R\$	10.000,00	Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Concreto Serviços Ltda. - EPP	Jose Ananias da Silva	R\$	6.000,00	Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Concreto Serviços Ltda. - EPP	Milton de Cassia dos Anjos	R\$	12.000,00	Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Concreto Serviços Ltda. - EPP	Antonio Aparecido Pereira	R\$	15.000,00	Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Concreto Serviços Ltda. - EPP	Paulo Dias Manoel	R\$	8.000,00	Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Concreto Serviços Ltda. - EPP	Renato Souza Santos	R\$	40.000,00	Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Concreto Serviços Ltda. - EPP	Nivaldo Alves de Andrade	R\$	40.000,00	Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Concreto Serviços Ltda. - EPP	Joselio Ramalho Freitas	R\$	8.000,00	Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Concreto Serviços Ltda. - EPP	Donizetti Luiz	R\$	20.000,00	Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP



ENDIVIDAMENTO - MSERVICE



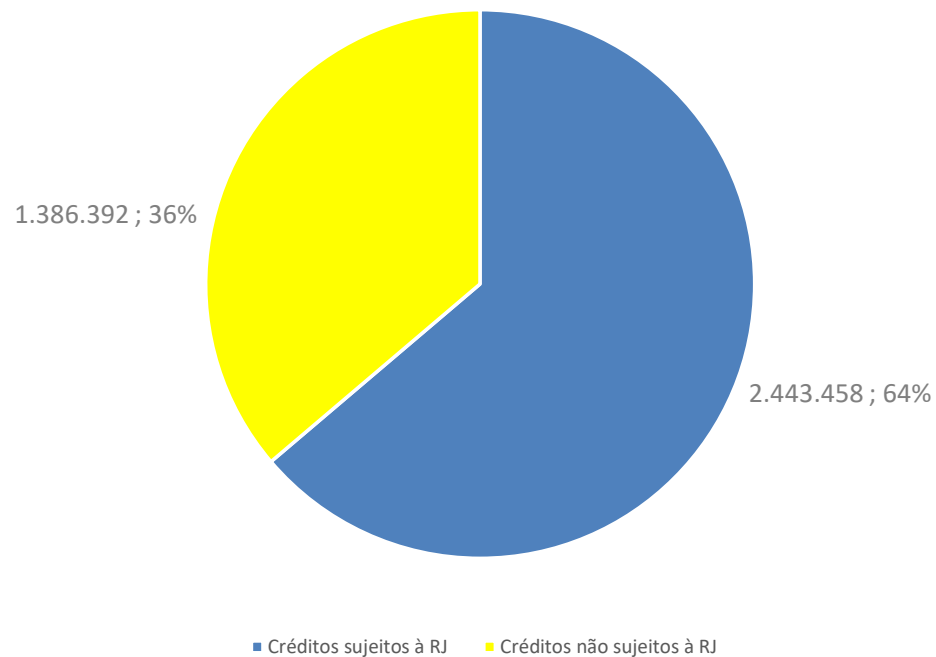
ENDIVIDAMENTO – M SERVICE

Endividamento total: sujeito e não sujeito

Observa-se que a Recuperanda apresenta o total de R\$ 3,8 milhões de Endividamento, entre créditos sujeitos e não sujeitos à recuperação judicial.



Endividamento total - R\$ 3,8 milhões



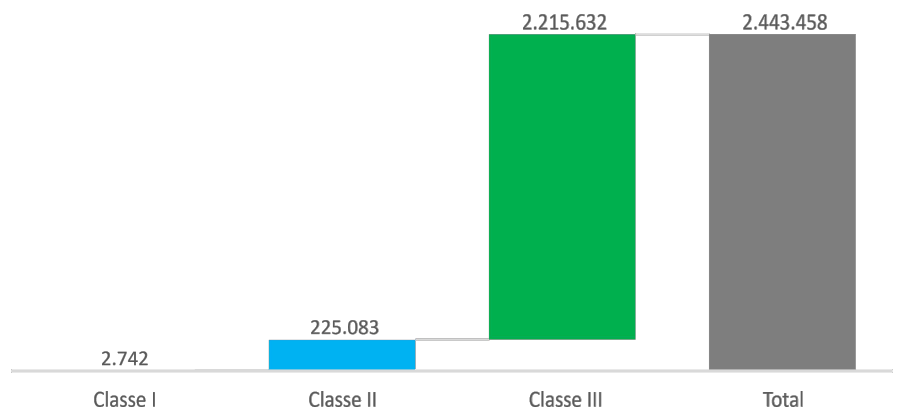


ENDIVIDAMENTO RECUPERANDA MSERVICE

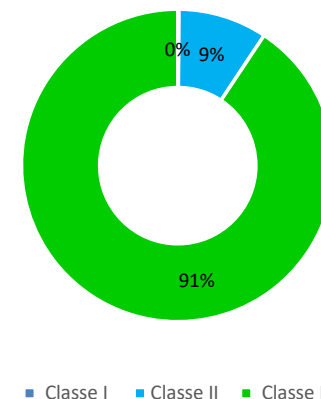
Créditos sujeitos à recuperação judicial por Recuperanda

A Recuperanda apresenta o montante de R\$ 2,4 milhões de endividamento concursal.

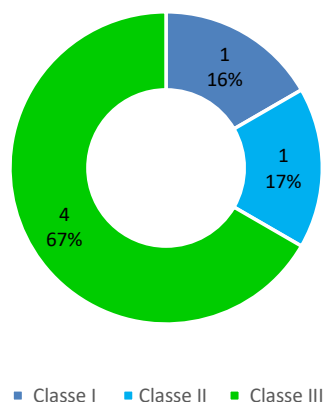
Créditos sujeitos - Valor (R\$)



Créditos sujeitos - %



Credores sujeitos



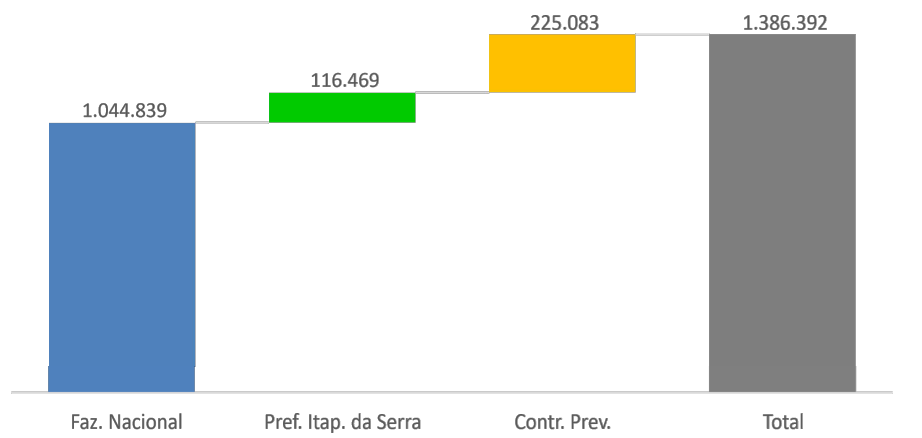
- A classe III é a que tem maior representatividade sobre o endividamento concursal da Recuperanda, com o valor de R\$ 2,2 milhões ou 91% do total.
- Deste montante, destaca-se os seguintes credores: Multipla Fomento Mercantil Ltda, Magda Montagnana Sadocco e Stilla Serviços Ltda, nos valores de R\$ 857,7 mil, R\$ 800,0 mil e R\$ 475,2 mil, respectivamente.
- Segundo informações das Recuperandas (ação 0002416-25.2014.8.26.0268), o crédito de Magda Montagnana Sadocco está em discussão sobre a alienação fiduciária do terreno de 12.825,75 metros, sob o registro nº 91.080.



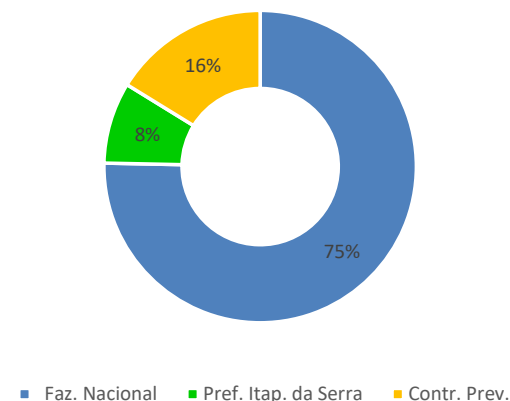
ENDIVIDAMENTO - RECUPERANDA MSERVICE Créditos não sujeitos à recuperação judicial por Recuperanda

A Recuperanda apresenta o montante de R\$ 1,3 milhão de endividamento não concursal.

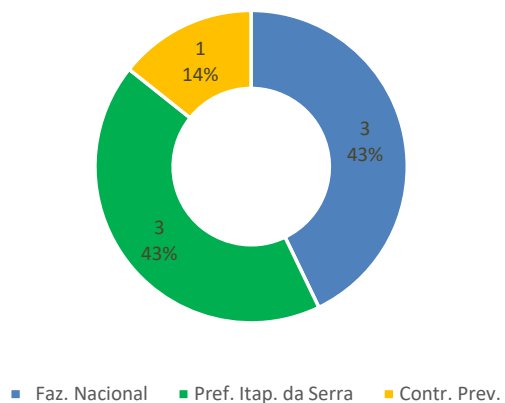
Créditos não sujeitos - Valor (R\$)



Créditos não sujeitos - %



Credores não sujeitos



- De acordo com as informações apresentada pela Recuperanda os créditos não sujeito à recuperação judicial é constituído por créditos tributários.
- Observa-se que 75% deste valor total são créditos fiscais composto principalmente de Contribuição especiais e previdenciária (Fazenda Nacional).

ENDIVIDAMENTO – M SERVICE

Créditos sujeitos à recuperação judicial que envolvem coobrigados

A Recuperanda informa os seguintes créditos envolvendo coobrigados, que somam R\$ 507,9 mil.

RECUPERANDA	CREDOR	MOEDA	VALOR	NATUREZA DA GARANTIA	COOBIGADOS
Mservice Indústria e Comércio de Estruturas Metálicas Ltda. - EPP	Cassimiro Araujo Vieira	R\$	2.742,39	Trabalhista	Claudio Antonio Martins
Mservice Indústria e Comércio de Estruturas Metálicas Ltda. - EPP	Caixa Econômica Federal	R\$	505.226,58	Execução de Título Extrajudicial	

- A Recuperanda não conseguiu informar os coobrigados dos créditos referentes a Caixa Econômica Federal porque o processo é físico.

ANÁLISE DE FLUXO DE CAIXA E PROJEÇÕES - **ITAPOSTES**



INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES

Fluxo de caixa - 2020



Ao analisar o Fluxo de caixa apresentado pela Recuperanda, verifica-se que o Total das saídas para a maioria dos meses é menor que as Entradas líquidas. Entretanto, o Saldo total de caixa encerrou positivo.

Observa-se que a Recuperanda não informou sobre os meses de julho e agosto de 2020.

Fluxo de caixa (R\$)	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	Total
(=) SALDO INICIAL	168	9.255	6.807	3.950	1.298	7.164	168
ENTRADA							
(+) Recebimento de Cliente	293.838	272.428	239.251	265.527	279.324	221.561	1.804.164
(=) Entrada Líquidas	293.838	272.428	239.251	265.527	279.324	221.561	1.804.164
SAÍDA							
(-) CUSTOS	160.184	162.456	135.767	146.543	123.678	125.444	970.859
(-) Adiantamentos					35.000		35.000
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVA	124.567	112.420	106.341	121.636	114.780	102.459	797.434
(=) Total de Saídas	284.751	274.876	242.108	268.179	273.458	227.903	1.803.293
(=) SALDO FINAL DE CAIXA DO PERÍODO	9.087	(2.448)	(2.857)	(2.652)	5.866	(6.342)	871
(=) Saldo Final de Caixa	9.255	6.807	3.950	1.298	7.164	822	1.039

ANÁLISE DE FLUXO DE CAIXA E PROJEÇÕES - **CONCRETO**



INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - CONCRETO

Fluxo de caixa - 2020



Ao analisar o Fluxo de caixa apresentado pela Recuperanda, verifica-se que os Saldo inicial registra valor de R\$ 0,00, não havendo uma continuidade do fluxo do ano anterior.

Observa-se que a Recuperanda não informou sobre os meses de julho e agosto de 2020.

Fluxo de caixa (R\$)	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	Total
(=) SALDO INICIAL	0	254	846	2.792	2.106	234	0
ENTRADA							
(+) Venda de Serviço	79.164	81.423	78.465	77.345	75.827	79.413	553.035
(=) Entrada Líquidas	79.164	81.423	78.465	77.345	75.827	79.413	553.035
SAÍDA							
(-) DESPESAS PESSOAL	74.587	74.680	71.343	72.987	71.678	75.487	0
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVA	3.567	5.433	4.567	4.432	5.389	3.456	32.021
(-) DESPESA COMERCIAIS	0	0	0	0	0	0	0
(-) DESPESA FINANCEIRA	756	718	609	612	631	607	4.623
(=) Total de Saídas	78.910	80.831	76.519	78.031	77.698	79.550	553.035
(=) SALDO FINAL DE CAIXA DO PERÍODO	254	592	1.946	(686)	(1.871)	(137)	0
(=) Saldo Final de Caixa	254	846	2.792	2.106	234	97	0

- Nota-se também que as Despesas com pessoal representa aproximadamente 93% das Entradas líquidas para os meses de 2020.

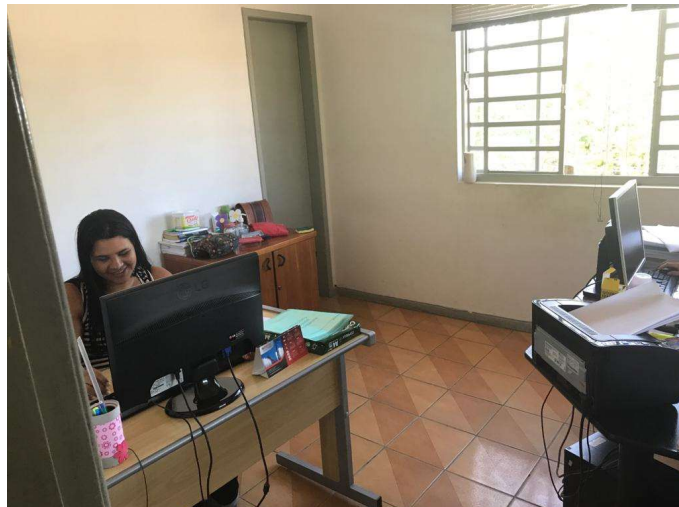


EXCELIA
consultoria - negócios

ANEXOS



ANEXOS
Fotos – visita em 28/10/2020



ANEXOS
Fotos – visita em 28/10/2020



ANEXOS
Fotos – visita em 28/10/2020



ANEXOS

Pendências ou inconsistências na documentação

Até a apresentação deste RMA, os seguintes documentos não haviam sido apresentados:

Itapostes

1. Fluxo de caixa dos meses de julho e agosto de 2020.
2. Relação de fornecedores (ou contas a pagar; mensal, aberto, nominal, valores e data de vencimento), com projeção de curva ABC referente aos anos de 2019 e 2020 (observa-se que o único mês apresentado foi agosto de 2020, entretanto, dos itens solicitados para análise, consta apenas nomes e valores).

Concreto

1. Fluxo de caixa dos meses de julho e agosto de 2020.
2. Relação de clientes (ou contas a receber; mensal, aberto, nominal, valores e data de vencimento), com projeção de curva ABC referente aos anos de 2019 e 2020 (observa-se que o único mês apresentado foi agosto de 2020, entretanto, dos itens solicitados para análise, consta apenas nomes e valores).

ANEXOS

Remuneração da Administradora Judicial

Em manifestação protocolada em 10/08/2020 (fls. 294/312) e complementada em 31/08/2020 (fls. 422/423), a **Administradora Judicial** **apresentou sua proposta de honorários provisórios**, devidos desde a juntada do termo de compromisso até a aprovação do Plano de Recuperação Judicial, incluídas custas, tributos, diligências e outras despesas em virtude dos trabalhos realizados.

No momento, **aguarda-se a fixação de honorários provisórios** desta Administradora Judicial pelo MM. Juízo.

Oportunamente, a comprovação dos pagamentos será comunicada nos autos através dos Relatórios Mensais de Atividades.

ANEXOS

Cronograma processual



Data	Evento	Lei 11.101/05
07/07/2020	Ajuizamento do Pedido de Recuperação Judicial	
03/08/2020	Deferimento do Processamento do Pedido de Recuperação Judicial	art. 52, inciso I, II, III, IV e V e §1º
06/08/2020	Publicação do deferimento no D.O.	
08/09/2020	Apresentação do Relatório inicial (30 dias após a publicação de deferimento da RJ)	
01/09/2020 (*)	Publicação do 1º Edital do D.O. pelas Recuperandas	art. 52, §1º
(*)	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias após a publicação do 1º Edital em jornal de grande circulação, o que ainda não ocorreu)	art. 7º, §1º
05/10/2020	Apresentação do Plano de Recuperação ao Juízo (60 dias após a publicação do deferimento da RJ)	art. 53
	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no D.O.	art. 53, § único
	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias após a publicação do 2º Edital ou 30 dias após a publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ)	art. 53, § único art. 55, § único
(*)	Apresentação do 2º Edital pelo AJ (45 dias após a apresentação de habilitações/divergências)	art. 7º, §2º
	Fim do prazo para apresentar impugnações ao Juízo (10 dias após a publicação do 2º Edital)	art. 8º
	Publicação do Edital de convocação para votação do PRJ - Assembleia Geral de Credores (15 dias de antecedência da realização da AGC)	art. 36
	1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	art. 36, I
	2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	art. 36, I
04/01/2021	Prazo limite para votação do PRJ em AGC (150 dias após o deferimento da RJ)	art. 56, §1º
03/02/2021	Fim do prazo de suspensão do curso da prescrição de ações e execuções contra as devedoras	art. 6º, §4º
	Homologação do PRJ e concessão da RJ	art. 58
	Fim do prazo da RJ, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ (2 anos após a concessão da RJ)	art. 61

Eventos Ocorridos

Datas Estimadas

**(*) Aguardando publicação do 1º edital em jornal de grande circulação, conforme decisão de 27/10/2020 (fl. 905). Ver seção "Principais Eventos Processuais".
Conforme decisão judicial de 03/08/2020 (fls. 238/245), todos os prazos serão contabilizados em dias corridos.**



Contato

Maria Isabel Fontana

isabel.fontana@excelia.com.br



www.excelia.com.br

www.excelia-aj.com.br

rj.itapostes@excelia.com.br



[/excelia-consultoria-negócios](https://www.linkedin.com/company/excelia-consultoria-negocios)