



EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUÍZA DE DIREITO DA 2ª VARA REGIONAL DE COMPETÊNCIA EMPRESARIAL E DE CONFLITOS RELACIONADOS À ARBITRAGEM DA 1ª RAJ DE SÃO PAULO.

RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Processo nº 1002406-51.2020.8.26.0268

EXCELIA CONSULTORIA LTDA. (“Excelia” ou “Administradora Judicial”), vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, nos autos da Recuperação Judicial de **COMÉRCIO E INDÚSTRIA ITAPOSTES DE ARTEFATOS DE CONCRETO LTDA. E OUTRAS**, (em conjunto denominadas “Recuperandas”), apresentar o incluso Relatório Mensal de Atividades de competência do mês do junho de 2023 (**Doc. 01**).

Sendo o que lhe cumpria para o momento, a Excelia permanece à disposição das partes e do MM. Juízo.

São Paulo, 31 de agosto de 2023.

EXCELIA CONSULTORIA LTDA.
Administradora Judicial

Maria Isabel Fontana
OAB/SP 285.743

Rafael Valério Braga Martins
OAB/SP 369.320

Michelle Yukie Utsunomiya
OAB/SP 450.674

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES (RMA)

GRUPO ITAPOSTES

Processo 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

Mês referência: junho de 2023

São Paulo, 31 de agosto de 2023.



ÍNDICE

04	EVENTOS RELEVANTES
09	VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS
11	INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS
28	ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS
37	ENDIVIDAMENTO
48	ANÁLISE DO FLUXO DE CAIXA
53	ANEXOS



INTRODUÇÃO - RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

Trata-se de pedido de Recuperação Judicial distribuído em 07/07/2020 por Comércio e Indústria Itapostes de Artefatos de Concreto EIRELI, Concreto Serviços Ltda. EPP e MService Indústria e Comércio de Estruturas Metálicas EIRELI, 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 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 de **junho de 2023**, bem como a análise dos documentos contábeis e relatórios financeiros enviados por elas e os contatos constantes com seus administradores, colaboradores, assessores e contadores, além de visita à sede das Recuperandas em 14/08/2023.

Diante do deferimento da consolidação substancial prevista pelo art. 69-J da Lei 11.101/05, a Administradora Judicial apresenta algumas análises de forma consolidada, dentre elas, o endividamento do grupo.

Por fim, a Excelia informa que o presente RMA respeita a padronização recomendada pelo Conselho Nacional de Justiça na Recomendação nº 72 de 19/08/2020, disponibilizada no Dje/CNJ em 21/08/2020 e do Comunicado nº 786/2020 da Corregedoria Geral de Justiça do TJSP de 20/08/2020 (Dje).



EVENTOS RELEVANTES

Análise conjunta das atividades do grupo



EVENTOS RELEVANTES

Principais eventos processuais



- **Homologação do PRJ e concessão da Recuperação Judicial (fls. 5499/5506), com exercício de controle de legalidade.** Em 15/06/2023, o MM Juízo homologou o PRJ devidamente aprovado em AGC, fazendo o controle de legalidade nas cláusulas "7.1" e "12", que preveem a novação indiscriminada de dívidas e o cancelamento das garantias. Ainda, quanto às alienações de duas UPIs compostas pelos imóveis de Itapeperica da Serra e dos ativos, determina que para garantir a legalidade das referidas cláusulas, deve-se constar que as alienações estão condicionadas à prévia autorização judicial. As Recuperandas endereçaram a UPI em manifestação de fls. 5532/5536.
- **Regularização do passivo fiscal (fls. 5290/5292, fls. 5361/5364 e fls. 5499/5506):** em 15/06/2023 (fls. 5499/5506), o MM Juízo homologou o PRJ aprovado em AGC sob condição resolutiva, com a concessão do prazo de 90 dias para que seja comprovada sua regularização. Em sede de embargos declaratórios (fls. 5519/5529), as devedoras argumentam que em virtude da incorporação das empresas deferida pela JUCESP, sendo o prazo de 90 dias concedido na sentença para regularização insuficiente para as providências necessárias a finalização da incorporação e regularização tanto interna quanto externa. **Em decisão de 20/07/2023, o prazo de 90 dias foi mantido e vence em 18/09/2023.**
- **Embargos de Declaração opostos pela Caixa Econômica Federal (Fls. 5513/5515) e Recuperandas (fls. 5519/5529):** Em 23/06/2023 a credora impôs Embargos de Declaração em face da decisão de fls. 5499/5506, onde aponta que houve omissão ao não considerar a Cláusula 7.4 nula. As Recuperandas também opuseram Edcls ponderando pela eficácia das cláusulas 7.1 e 12 em relação aos credores que não se opuseram ao PRJ em AGC. **Em decisão de 20/07/2023 (fls. 5606/5608), o MM. Juízo acolheu os Edcls de Caixa Econômica e parcialmente aqueles opostos pelas Recuperandas, alterando somente o entendimento relativo à liberação de garantidores (medida eficaz somente em relação aos credores que aprovaram o PRJ sem ressalvas).**
- **Outras informações relevantes**
 - Foram distribuídos 14 incidentes de crédito, todos já julgados. Dois deles foram objeto de agravo de instrumento e aguardam decisão final no Tribunal de Justiça de São Paulo:
 - 2251988-76.2022.8.26.0000
 - 2244940-66.2022.8.26.0000

Deferimento da incorporação do grupo Itapostes

Em 14/06/2023, a Junta Comercial de São Paulo deferiu o protocolo de incorporação das Recuperandas Mservice e Concreto pela Itapostes, conforme por elas solicitado.

A medida, segundo o grupo Itapostes, contribui para a uniformização da tributação do grupo (Lucro Real), consolidando a dívida tributária e acelerando e viabilizando negociações de transação tributária e outras negociações com o Fisco.

Conforme a decisão homologatória do PRJ, as Recuperandas possuem o prazo de 90 dias para equalizar seu passivo fiscal, sob pena de resolução da homologação.

Visita à sede das Recuperandas

No mês de agosto de 2023, a Administradora Judicial diligenciou presencialmente à sede das Recuperandas para a visita mensal de constatação de atividades.

As Recuperandas continuam operando apenas com demandas previamente solicitadas, enfrentando dificuldades na aquisição de matéria-prima devido à falta de recebimento de pagamentos. Motivo esse pelo qual o Grupo Itapostes não está conseguindo acumular estoques de materiais prontos.

Foi observado um baixo número de funcionários alocados nas instalações das Recuperandas.

Os registros fotográficos dos ambientes das Recuperandas seguem no slide 53 deste relatório.

Próximos passos:

- Comprovação pelas Recuperandas da regularização de seu passivo fiscal.
- Apresentação dos termos de alienação das UPIs.
- O cronograma atualizado do presente processo se encontra na seção "Anexos" do presente RMA.

EVENTOS RELEVANTES

Principais eventos pós aprovação do Plano de Recuperação Judicial em 15 de junho de 2023

Diante da homologação do Plano de Recuperação Judicial no último dia 15/06/2023, as Recuperandas tem 90 dias para apresentarem a documentação que comprova os seus esforços em quitar o passivo tributário, além disso o Grupo terá o prazo de 12 meses para liquidar as dívidas com os credores de classe I – Trabalhista e 36 meses para pagarem os demais credores.

Conforme consignado em Ata da Assembleia Geral de Credores realizada em 02/06/2022 (fls.3960/4011), os credores aprovaram o Plano de Recuperação Judicial (PRJ).

Em 15/06/2023, o MM. Juízo realizou o controle de legalidade do PRJ e homologou o PRJ e concedeu a recuperação judicial ao grupo de Recuperandas (fls.5499/5506).

A decisão homologatória foi publicada na imprensa oficial em 19/06/2023.

Nos termos do art. 22, II, a, da LRE, esta Administradora Judicial fiscalizará o cumprimento do PRJ pela Recuperanda. A teor do art. 61, §1º da LRE, o descumprimento de qualquer obrigação prevista no plano, acarretará a convocação da recuperação judicial em falência.

Importante salientar, ainda, que de acordo com o PRJ, os credores devem informar seus dados bancários diretamente para as Recuperandas, de modo que são as Recuperandas que controlam as informações sobre dados bancários, dados bancários esses que, segundo informações restadas pelo Grupo, até o momento nenhum credor os informou.

Essa administradora judicial, todavia, solicita que as Recuperandas informem mensalmente a relação atualizada de credores que informarem os dados bancários, a fim de viabilizar a fiscalização de cumprimento do PRJ.

Futuramente, caberá aos credores que eventualmente tenham indicado dados bancários, mas não tenham recebido os respectivos pagamentos insurgirem nos autos para solicitar esclarecimentos.

Ainda segundo, as Recuperandas, não existem credores enquadrados no art. 54 da lei 11.101/2005 com verbas salariais vencidas em até 3 meses antes do pedido de RJ, pois esses teriam de ser pagos em até 30 dias da homologação do plano.

EVENTOS RELEVANTES

Principais eventos financeiros



Análise global das informações fornecidas pelas Recuperandas até a presente data com relação à Itapostes e à Concreto. A MService, outra empresa do grupo, se mantém sem atividades operacionais.

Importante destacar que algumas inconsistências evidenciadas nos demonstrativos contábeis impactam diretamente na interpretação dos números apresentados. Conforme esclareceu o contador responsável, essas inconsistências serão sanadas quando da incorporação da Concreto e Mservice pela Itapostes, pois farão o acerto de contas entre o Grupo. Além disso, as pendências encontradas estão descritas no anexo do presente relatório, e uma listagem das pendências foi enviada via correio eletrônico para providências das Recuperandas.

Sobre a consolidação substancial das empresas do grupo, conforme informaram as Recuperandas, a partir da competência de julho de 2023, os relatórios consolidados serão disponibilizados de modo que as empresas Concreto e Mservice sejam demonstradas como incorporadas pela Comércio Itapostes.

ITAPOSTES

No mês de junho/2023 a Recuperandas seguiu operando com índices de liquidez inferiores a R\$ 1,00, o que indica incapacidade de pagamento de suas obrigações a curto e longo prazos.

No que tange ao faturamento, importante destacar que a Recuperanda apresentou elevação de 16% em sua receita líquida, mesmo assim, com a elevação dos custos em 7% e despesas totais com retração de 32%, a Recuperanda gerou lucro contábil de R\$ 14,8 mil, evidenciando que as receitas geradas foram suficientes para arcar com os custos e despesas totais. No mais, cumpre destacar o valor substancial baixado de fornecedores.

Em relação ao endividamento apresentado no demonstrativo contábil, verifica-se uma elevação de 0,5% das obrigações, sendo que, desse total, 0,3% se refere ao endividamento fiscal e trabalhista, sendo identificado pagamentos apenas aos fornecedores, prestadores de serviços e pagamentos ao fundo de investimento DFG.

Ainda, de acordo com as informações da Recuperanda, o ativo imobilizado da Devedora foi depreciado contabilmente até seu limite, e modo que não são consideradas quaisquer depreciações desde novembro/2020 em seu valor contábil.

O PL permanece com um saldo negativo de mais de R\$ 5,7 milhões, resultando no chamado "Passivo a Descoberto", que ocorre quando o total de ativos não é suficiente para cobrir a totalidade dos passivos. Além disso, é importante observar que os saldos da Demonstração do Resultado do Exercício (DRE) serão transferidos para o Patrimônio Líquido (PL) no momento do encerramento do exercício operacional, o qual ainda não aconteceu.

Por fim, destaca-se que que no período analisado a Recuperanda gerou prejuízos líquidos acumulados de R\$ 278 mil até junho de 2023.

CONCRETO

No mês de junho/2023 o quadro de colaboradores continuou concentrado na Concreto, sendo que foi informado um total de 27 colaboradores e R\$ 63,5 mil em proventos.

Assim como ocorreu na Itapostes, a Concreto também apresentou índices de liquidez ainda inferiores a R\$ 1,00, indicando que também não possui disponibilidades para arcar com os seus passivos de curto e longo prazos.

A Recuperanda registrou faturamento na ordem de 100 mil, menor em 22% com relação ao mês anterior. Consequentemente apurou um prejuízo contábil de R\$ 2 mil, tendo em vista que o total dos custos e despesas de R\$ 101 mil, foi maior que o montante das receitas. Logo, mesmo esse índice não considerando as despesas bancárias, o Ebitda foi negativo e, ao considerar as receitas, custos e todas as despesas inerentes à atividade operacional, obteve um resultado líquido também negativo. Importante esclarecer que a Concreto, permaneceu fornecendo toda a mão de obra necessária para a produção na fábrica da Itapostes, motivo pelo qual não apresenta vínculo com outros clientes.

No que tange ao endividamento apresentado nos demonstrativos contábeis, este somou mais de R\$ 3,2 milhões, indicando que 69% da dívida pertence às obrigações com pessoal. Sobre isso, foi identificado que a Recuperanda registrou apenas pagamentos de salários, resultando no inadimplemento das demais obrigações.

Por fim, destaca-se que no exercício de 2023, até o período analisado a Recuperanda gerou lucros líquidos acumulados de R\$ 28 mil.



VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS

Análise conjunta das atividades do grupo



VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS
Histórico, Atividades e Instalações



A história do Grupo Itapostes começa na década de 1960. A Recuperandas Itapostes atuava 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.

Em 14/06/2023, a JUCESP deferiu o protocolo de incorporação de Mservice e Concreto pela Itapostes, conforme abaixo:

Grupo Itapostes

Comércio e Indústria Itapostes de Artefatos de Concreto Ltda.
 07.493.066/0001-00
 NIRE 35601106112

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

Mservice Com. de Estruturas Metálicas e Artefatos de Concreto Ltda.
 07.773.097/0001-14
 NIRE 35600084361

Incorporada

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

Concreto Serviços Ltda.
 13.272.168/0001-06
 NIRE 35228618052

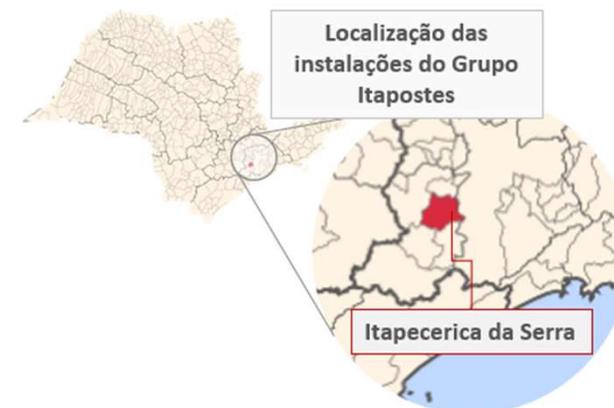
Incorporada

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

Fênix Comércio e Indústria de Artefatos de Concreto Ltda.
 20.796.428/0001-08
 NIRE 35228545551

Empresa fora da RJ

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.



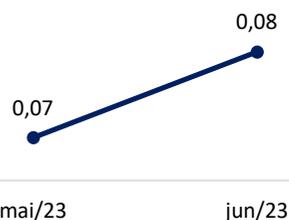
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - ITAPOSTES

Índices contábeis e financeiros – Índices de Liquidez

Os índices de liquidez contábil desempenham um papel crucial na análise abrangente e minuciosa da capacidade da Empresa para cumprir suas obrigações. Estes índices derivam diretamente do balanço patrimonial, que por sua vez espelha a situação patrimonial atual da entidade. Quando interpretados de forma precisa, esses índices se transformam em indicadores de alta qualidade, proporcionando uma valiosa orientação à gestão para a tomada de decisões. A seguir, apresentaremos os quatro índices relevantes da Recuperanda:

**ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE**

(ATIVO CIRCULANTE / PASSIVO CIRCULANTE)

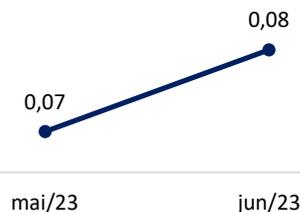
Este índice aponta a capacidade de pagamento das dívidas a curto prazos. A partir do gráfico apresentado, há de se observar que ao considerar os ativos de curto prazo da Recuperanda, a Empresa não possui capacidade de pagamento de suas obrigações com exigibilidade inferior a 365 dias (curto prazo), visto que para cada R\$ 1,00 de dívida há R\$ 0,08 disponível.

ÍNDICE DE LIQUIDEZ IMEDIATA

(ATIVO CIRCULANTE - ESTOQUES) / PASSIVO CIRCULANTE

Aponta a capacidade de pagamentos das obrigações com exigibilidade inferior a 365 dias (curto prazo) da Entidade, desconsiderando seus estoques.

Do exposto, concluiu-se que ao desconsiderar os saldos de estoques da Recuperanda, a mesma não dispõe de ativos suficientes para arcar com seus passivos, tendo em vista que o índice apontou resultado ainda inferior a R\$ 1,00.

ÍNDICE DE LIQUIDEZ SECA

DISPONÍVEL / PASSIVO CIRCULANTE

O cálculo considera apenas os valores disponíveis em caixa/bancos e aplicações financeiras de liquidez imediata, para quitar suas obrigações de curto prazo.

A partir do gráfico supra, é possível afirmar que a Recuperanda não dispõe de recursos imediatos para liquidação de suas obrigações de prazo imediato.

ÍNDICE DE LIQUIDEZ GERAL

(ATIVO CIRCULANTE + ATIVO NÃO CIRCULANTE) / (PASSIVO CIRCULANTE + PASSIVO NÃO CIRCULANTE)

O índice de liquidez geral demonstra a capacidade de pagamento de todas as obrigações da Entidade, tanto de curto como de longo prazos.

Dessa forma, a partir do resultado apontado, verifica-se que a Recuperanda não apresenta recursos disponíveis para quitação de suas dívidas de curto e longo prazos.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - ITAPOSTES

Contas a pagar - fornecedores



A Recuperanda apresentou o relatório de contas a pagar referente ao mês de junho de 2023. Foi observado que os valores indicados no relatório correspondem aos montantes efetivamente pagos (liquidados) durante o mês em análise para os fornecedores correspondentes. Conforme as informações fornecidas pela Recuperanda, as obrigações financeiras assumidas são quitadas no próprio mês. Isso ocorre devido à operação da empresa se basear em demandas específicas e não envolver a acumulação de estoques, conforme descrito a seguir:

FORNECEDOR	TOTAL	Participação (%)
00165 - REDAN REPRESENTACAO E COMERCIO DE	167.398,90	45%
20997 - CONCRETO SERVICOS FILMOGRAFICOS	68.770,00	19%
20002 - SECAFE CORTES E ARTEFATOS DE ARAME	34.295,52	9%
20624 - EMBU S.A. ENGENHARIA E COMERCIO	24.476,90	7%
21313 - VOTORANTIM CIMENTOS S/A	18.937,89	5%
00336 - CLAUDIO ANTONIO MARTINS	11.950,70	3%
22137 - CRISTIANO ALEXANDRE LOPES	5.355,21	1%
01696 - GRM GUINDASTES LOCAÇÃO E	5.000,00	1%
01681 - FERNANDO FERREIRA DA SILVA	4.800,00	1%
00038 - ELETROPAULO METROPOLITANA	4.730,28	1%
01703 - VERONA COMÉRCIO DE AREIA E PEDRA	3.939,54	1%
00190 - BANCO BRADESCO - BCN	3.760,04	1%
21790 - JOÃO ROBERTO FERREIRA FRANCO	3.677,26	1%
00089 - HUMBERTO ANTONIO LODOVICO	3.417,26	1%
22236 - PEDRO HENRIQUE MARQUES LODOVICO	2.786,68	1%
01398 - MARSON COMERCIO E DIST MAT CONST	1.873,75	1%
01697 - PREVENT SAFETY MEDICINA E MEIO	1.408,96	0%
22026 - AIR PLANET COMERCIAL EIRELI	1.260,15	0%
00158 - ASSOCIACAO COMERCIAL E EMPRESARIAL	1.047,74	0%
21152 - ROGERIO SOUZA DE MORAES	858,00	0%
00044 - SH COMERCIO E REPRESENTAÇÃO DE	610,00	0%
01700 - EDUARDO SANTIAGO LOURENÇO FILHO	550,00	0%
01707 - FIBRAX SERVIÇOS DE COMUNICAÇÃO	133,44	0%
00107 - ALLNET SOLUCOES INTERNET S/C LTDA	63,91	0%
Total	371.102,13	100%

- O saldo total do relatório de contas a pagar referente ao mês de junho de 2023 apresentou uma redução de um pouco mais de R\$ 8 mil, indicando uma retração de 2% em comparação ao mês anterior. A REDAN Repres. e Com. de Ferro continuou sendo a principal detentora de obrigações da Itapostes, com um saldo que representou 45% do total.
- Assim, os fornecedores Redan Com. Ferro, Concreto Serviços e Secafe Cortes e Artefatos de Arame, somados, representaram 73% do total de contas pagas pela Recuperanda.
- A Recuperanda Concreto Serviços manteve-se como a fornecedora exclusiva da mão de obra necessária para a produção na fábrica da empresa, permanecendo como o segundo maior fornecedor em termos de obrigações de pagamento pela Itapostes.
- De acordo com a contabilidade, não foram identificadas contas em atraso com fornecedores após a solicitação de recuperação judicial. Isso ocorre porque a Recuperanda tem realizado os pagamentos aos fornecedores, em sua maioria, de maneira antecipada ou no próprio mês.
- Vale destacar que os valores registrados como baixados (pagos ou compensados) na conta "fornecedores" no balancete contábil totalizaram R\$ 348 mil, divergindo dos valores apresentados no relatório da Recuperanda. Essa discrepância acontece devido a todos os pagamentos efetuados estarem incluídos no relatório, inclusive despesas administrativas e financeiras, enquanto o balancete demonstra apenas os fornecedores operacionais.**
- Além disso, no relatório fornecido pela Itapostes, foi observado um pagamento total ao sócio Humberto Antônio Lodovico no valor de R\$ 3.417,26. De acordo com a Recuperanda, esse saldo corresponde a serviços prestados por ele. Nesse sentido, o Grupo deverá fornecer as notas fiscais emitidas referentes à prestação desses serviços.**

Importante informar que o balancete da Recuperanda demonstra o saldo a pagar de mais R\$ 3,7 milhões aos fornecedores e outras obrigações, R\$ 7,3 milhões em encargos sociais e impostos a recolher, além dos empréstimos de longo prazo de mais 4,6 milhões, totalizando o endividamento de mais de R\$ 15 milhões de endividamento.



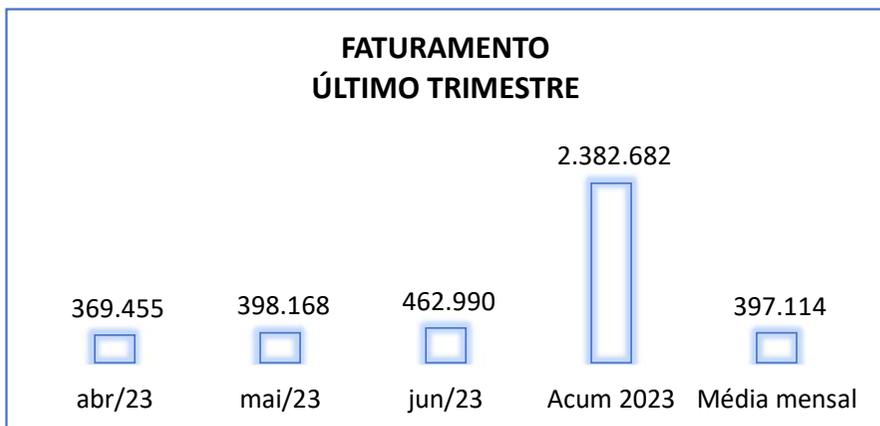
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - ITAPOSTES

Faturamento e principais clientes

O faturamento de uma Sociedade Empresária corresponde a soma total das receitas provenientes das vendas de produtos/prestação de serviços que a empresa realiza em um determinado período de tempo. O faturamento é um indicador importante para avaliar o desempenho financeiro e a saúde geral de uma empresa. Ele reflete a capacidade da empresa de gerar receitas através de suas atividades comerciais e também mostra sua participação no mercado em que atua. Além disso, o faturamento é um fator crucial para a determinação do imposto sobre vendas e outras obrigações tributárias.

No mês de junho de 2023, o faturamento bruto alcançou pouco mais de R\$ 462,9 mil, o que representa um aumento de 16% em comparação ao mês anterior. É relevante ressaltar que o faturamento obtido pela Recuperanda decorreu das vendas de mercadorias. Durante a análise, esta Auxiliar identificou uma discrepância entre o valor contabilizado e o valor registrado no livro fiscal. A Recuperanda explicou que essa divergência ocorre devido às notas fiscais de remessa para entrega futura, as quais já foram contabilizadas em meses anteriores. Isso ocorre porque a Itapostes somente reconhece as receitas de vendas futuras no momento da entrega, quando os tributos correspondentes são aplicados.

Sendo assim, ao avaliar os valores de faturamento ao longo do último trimestre, pode-se observar que a Itapostes manteve uma média mensal de R\$ 397 mil, acumulando um faturamento total de mais de R\$ 2,38 milhões até o mês em análise, ao longo do ano de 2023.



É evidente que, desde o pedido de recuperação judicial, a Itapostes tem vivenciado flutuações em seu faturamento. Em 2022, observou-se um aumento de 46% em comparação com o ano de 2020. Quanto ao exercício de 2023, não é possível apresentar os valores anuais consolidados uma vez que o ano ainda não chegou ao seu encerramento; portanto, estão disponíveis apenas os valores acumulados para os primeiros seis meses.

Abaixo, é possível visualizar a evolução do faturamento:



Ao fazer uma comparação entre o faturamento obtido durante o mesmo período do exercício anterior, de janeiro a junho de 2022, e o faturamento acumulado no mesmo período de 2023, é possível notar uma diminuição de 4% no faturamento de 2023. Isso demonstra que a situação da empresa estava mais favorável em 2022 do que em 2023.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - ITAPOSTES

Contas a receber - clientes



O relatório de Contas a Receber/Recebimentos da Itapostes apresentou um saldo em recebíveis de R\$ 31 mil, demonstrando uma redução de 73% em relação ao mês anterior. Esse valor de recebimentos provém de três clientes: AWM Montagem, Alya Construtora S/A e Algar Telecom S/A. O propósito desse relatório é destacar a composição dos valores que a Recuperanda tem a receber ou já recebeu. É importante notar que esse relatório, fornecido pela empresa, abrange o mês de junho de 2023, e também exibiu divergências com o demonstrativo contábil.

O balancete contábil registrou uma baixa de recebimentos de clientes no valor de R\$ 362 mil, enquanto um total de R\$ 482 mil em novas entradas foi contabilizado. Essa discrepância deriva do fato de que os valores listados no balancete correspondem à totalidade dos recebimentos de clientes, incluindo títulos descontados, que não estão refletidos no relatório de Contas a Receber. Em suma, é importante evidenciar que o saldo de R\$ 71 mil foram ingressados no caixa, sendo que pelo relatório financeiro da Recuperanda, foi informado recebimentos na ordem de 31 mil, do total das baixas R\$ 291 mil foram referentes ao desconto de duplicatas.

Importante mencionar que, até junho de 2023, não foram identificados clientes inadimplentes.

O saldo a receber para os próximos meses, de acordo com o demonstrado no balancete é de R\$ 743 mil, sendo que a Recuperanda deverá apresentar a composição dos valores a receber por cliente.

Recebimentos



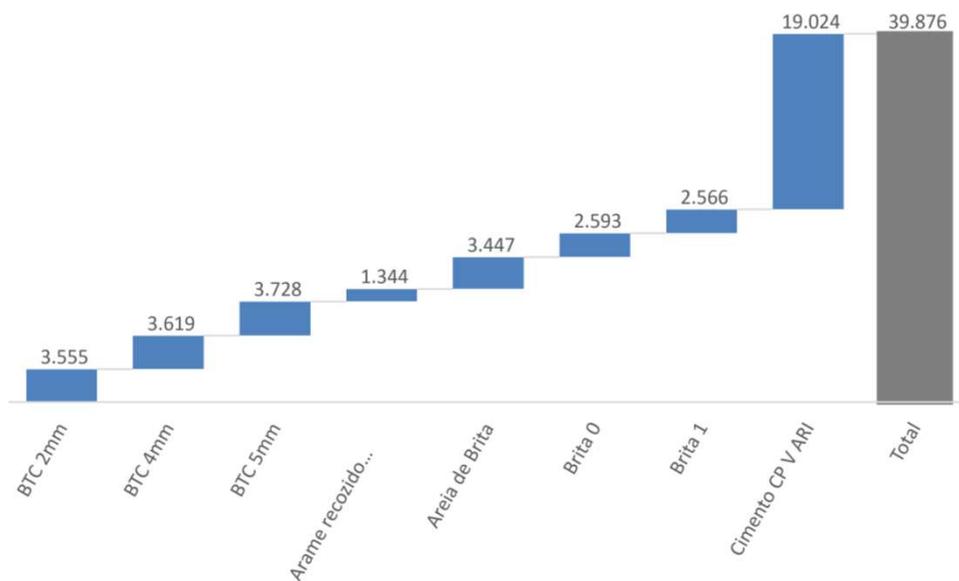
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - ITAPOSTES

Estoques



No mês de junho de 2023, a Recuperanda Itapostes apresentou seu relatório gerencial com um valor de estoques de R\$ 39,9 mil, mantendo o mesmo saldo apresentado nos meses de maio de 2023 e períodos anteriores.

Estoque - Valor (R\$)



Estoque - maio/2023	Valor (R\$)
Total	39.876
Estoque - junho/2023	Valor (R\$)
BTC 2mm	3.555
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	19.024
Total	39.876

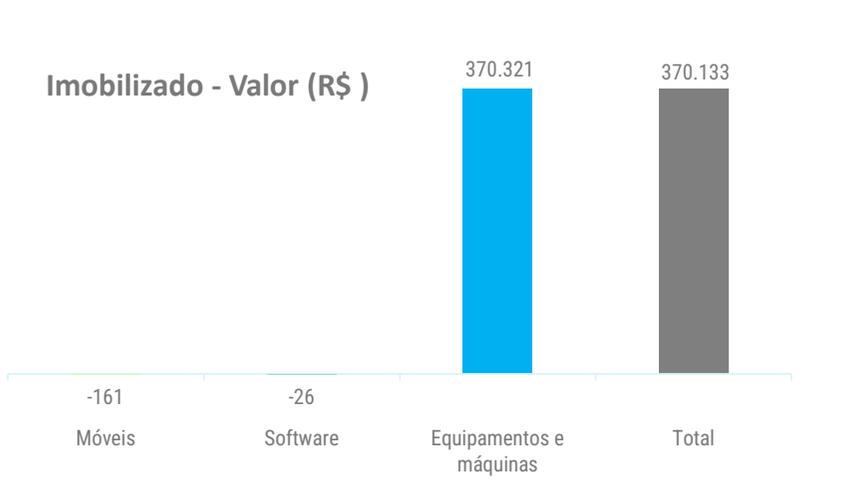
Nota: Conforme esclarecimentos fornecidos pela Recuperanda através de seu contador, a razão pela qual não há movimentação nos saldos da conta contábil de estoques é devido às restrições de capital de giro e ao fato de que a maioria das compras é realizada à vista e/ou com pagamento antecipado. Isso torna inviável a manutenção de estoques excedentes. Como resultado, todas as aquisições de matéria-prima são feitas somente para atender à produção e às vendas planejadas para o próprio mês. Não há sobras de matéria-prima, produtos acabados ou em processo de produção para os meses subsequentes. A empresa opera sob uma abordagem que visa minimizar o acúmulo de estoques, otimizando assim os recursos financeiros disponíveis.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - ITAPOSTES

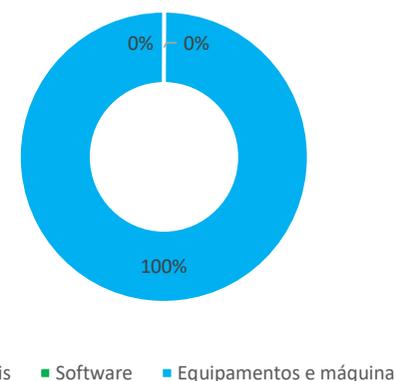
Imobilizado



O valor do Imobilizado registrado na Itapostes permaneceu em R\$ 370 mil no mês de junho de 2023. Esse montante engloba as informações presentes no relatório de Imobilizado e o valor correspondente à depreciação registrado no Balanço Patrimonial. É notável que o valor do Imobilizado permanece inalterado desde o mês de dezembro de 2020, mantendo-se constante ao longo desse período.



Imobilizado - %



Imobilizado	Valor (R\$)	%
Móveis	- 161	0%
Software	- 26	0%
Equipamentos e máquinas	370.321	100%
Total	370.133	100%

- De acordo com as informações fornecidas pelo Grupo Itapostes, ao considerar a depreciação e amortização para "Móveis e Utensílios" e "Software", os valores resultariam em montantes negativos.
- É perceptível que o valor total do Imobilizado da Itapostes, que é de R\$ 370 mil, é inteiramente representado pelos "Equipamentos e Máquinas". Esse montante engloba itens como o guindaste antigo e o conjunto de caldeiras, que são considerados ativos essenciais para as operações da Recuperanda.
- No entanto, no mês de junho de 2023, a Recuperanda não registrou os valores referentes às depreciações e amortizações. Isso se deve ao entendimento da Itapostes de que o imobilizado já está totalmente depreciado. Contudo, o saldo contabilizado para o grupo do imobilizado permanece. Assim, esta Auxiliar abordou o assunto novamente em reunião, de modo que aguarda a Recuperanda analisar a forma de contabilização das depreciações.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - ITAPOSTES

Balço patrimonial - Ativo

O ativo, fundamental no âmbito contábil, consiste em um conjunto de bens e direitos sob o controle da Empresa. Além de servir como fonte de benefícios econômicos e financeiros, o ativo também engendra ganhos. Todos os bens tangíveis e intangíveis, bem como os direitos detidos pela sociedade empresária, são enquadrados como ativos. A seguir, esta Auxiliar apresentará os saldos e as contas que compuseram o total do Ativo da Recuperanda durante o período que abrange de maio a junho de 2023:

BALANCETE			VARIAÇÃO	
ATIVO	mai/23	jun/23	%	R\$
DISPONIVEL	5.333	875	-84%	- 4.458
CAIXA GERAL	703	703	0%	-
BANCOS CONTA MOVIMENTO	4.631	173	-96%	- 4.458
VALORES A RECEBER	623.488	743.469	19%	119.981
CLIENTES	623.488	743.469	19%	119.981
REALIZÁVEL A CURTO PRAZO	5.028	5.028	0%	-
APLICAÇÕES/TÍTULOS A RECEBER	5.028	5.028	0%	-
IMPOSTOS A RECUPERAR	50.317	50.317	0%	-
IMPOSTOS A RECUPERAR	50.317	50.317	0%	-
ESTOQUE	39.876	39.876	0%	-
ESTOQUE	39.876	39.876	0%	-
ADIANTAMENTOS	85.645	57.460	-33%	- 28.185
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	85.645	57.460	-33%	- 28.185
ATIVO CIRCULANTE	809.687	897.025	11%	87.338
ATIVO REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	5.033	5.033	0%	-
PARTE CONTROLADA/COLIGADA	5.033	5.033	0%	-
ATIVO PERMANENTE	370.160	370.160	0%	-
IMOBILIZADO	983.255	983.255	0%	-
(-) DEPRECIACÕES	- 613.095	- 613.095	0%	-
INTANGÍVEL	1.724	1.724	0%	-
INTANGÍVEL	12.014	12.014	0%	-
(-) AMORTIZAÇÃO	- 10.290	- 10.290	0%	-
ATIVO NÃO CIRCULANTE	376.917	376.917	0%	-
ATIVO TOTAL	1.186.604	1.273.942	7%	87.338

De maneira geral, no mês de junho/2023, verificou-se uma elevação do ativo em 7%, se comparado ao mês anterior, e saldo final de R\$ 1,273 milhão, decorrente de diversas alterações nos grupos de contas, das quais serão detalhadas no texto a seguir.

Nota-se que as únicas contas do Ativo que apresentaram movimentação, foram as contas de bancos, clientes e adiantamentos diversos.

- **Disponível:** correspondem aos recursos financeiros no “caixa e equivalentes de caixa”, que estão à disposição imediata para pagamento de suas obrigações a curto prazo. No mês de junho, o saldo da conta encerrou com o montante de R\$ 875, sendo que foram verificadas entradas pelo valor total de R\$ 470 mil e saídas de R\$ 474 mil, apontando redução de R\$ 4.458. **Verificou-se que os valores apresentados estão divergentes com os valores apresentados no extrato bancário.**

No que tange as entradas em conta, foi verificado que o total de R\$ 470 mil decorreu de recebimento de clientes e duplicatas descontadas. Do saldo total ingressados em conta, R\$ 397 mil está identificado como desconto de duplicatas.

Em relação às saídas, foi verificado que a Recuperanda registrou pagamentos de fornecedores, adiantamentos a fornecedores, despesas bancárias, despesas administrativas, recompra de duplicatas, consultorias, serviços tomados e valores na monta de R\$ 11,95 mil ao sócio Claudio Martins, referente a prestação de serviços no mês em análise e R\$ 29,9 mil ao Humberto Antônio, referente ao pagamento de mútuo.

- **Clientes:** referente aos valores de vendas a prazo, e valores a receber de seus clientes, no mês de junho/2023 foi registrado saldo a receber de R\$ 743,4 mil, com elevação de 19% em relação ao mês anterior, alteração essa motivada, principalmente, pelo reconhecimento de recebimentos / baixas de R\$ 362,5 mil contra R\$ 482,5 mil em novos direitos de recebimentos, sendo que do total das baixas efetuadas, R\$ 291 mil, ou 80%, se referiram ao fundo de investimentos, que trata do desconto de duplicatas recebidas no mês pela empresa DFG.
- **Adiantamentos diversos:** grupo composto por adiantamentos aos fornecedores, apresentou o saldo de R\$ 57 mil, com retração de 33%, tendo em vista os adiantamentos efetuados aos fornecedores nas transações comerciais, bem como pela baixa de R\$ 130 mil referente ao reconhecimento pela entrega de mercadorias. Os fornecedores que receberam a maior quantia em adiantamentos da Recuperanda foram Redan e Votorantin Cimentos, a primeira recebeu a monta de R\$ 39,1 mil, ao passo que a segunda recebeu R\$ 21,9 mil. Destaca-se que o relatório de adiantamentos fornecido pela Recuperanda não expôs o saldo referente à Redan, sendo que a movimentação foi verificada através do livro Razão da mesma.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - ITAPOSTES

Balço patrimonial - Passivo

Considerado como o conjunto de deveres e obrigações, o Passivo nada mais é do que obrigações perante terceiros (Fornecedores, Pessoas Físicas e Jurídicas, Colaboradores, Bancos, governo, Previdência Social etc). Em suma, são dívidas que poderão ser liquidadas em até um ano, ou após um ano após o encerramento das demonstrações contábeis, resultando na saída de recursos financeiros. A seguir esta Auxiliar apresenta os saldos e as contas que compuseram o total do Passivo da Recuperanda no período de maio a junho/2023:

BALANCETE			VARIAÇÃO	
PASSIVO	mai/23	jun/23	%	R\$
EXIGIVEL A CURTO PRAZO	3.716.777	3.795.989	2%	79.212
FORNECEDORES	3.342.842	3.365.771	1%	22.929
OUTRAS OBRIGAÇÕES	373.935	430.218	15%	56.284
ENCARGOS TRABALHISTAS	981.742	981.742	0%	-
ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER	981.742	981.742	0%	-
OBRIGAÇÕES TRIBUTARIAS	6.354.504	6.377.745	0%	23.241
IMPOSTOS A RECOLHER	6.354.504	6.377.745	0%	23.241
PASSIVO CIRCULANTE	11.053.023	11.155.476	1%	102.453
FINANCIAMENTOS	4.635.524	4.605.534	-1%	- 29.990
LONGO PRAZO	83.453	83.453	0%	-
EMPRESTIMO E FINANCIAMENTO	83.453	83.453	0%	-
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	4.718.977	4.688.987	-1%	- 29.990
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 5.735.949	- 5.735.949	0%	-
RESULTADO ACUMULADO	- 5.735.949	- 5.735.949	0%	-
AJUSTE DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	- 8.556.386	- 8.556.386	0%	-
AJUSTE DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	- 8.556.386	- 8.556.386	0%	-
PASSIVO TOTAL	1.479.665	1.552.128	5%	72.463

De forma geral, no mês de junho de 2023, foi observado um aumento de 5% no passivo, resultando em um saldo final de R\$ 1,5 milhão. Esse incremento se deve às várias modificações em diversos grupos de contas, que serão descritas com mais detalhes no texto a seguir. É relevante ressaltar que a discrepância entre o total do Ativo, que é de R\$ 1.273 milhão, e o total do Passivo, que é de R\$ 1.552 milhão, corresponde ao prejuízo acumulado no exercício. Esse montante será transferido para o Patrimônio Líquido no encerramento do exercício.

- **Fornecedores:** com um aumento de 1%, essa rubrica registrou uma adição de novas obrigações no valor de mais de R\$ 371 mil e baixas no montante de cerca de R\$ 348 mil. Através do livro razão, foi identificado que o valor de R\$ 217 mil foram efetuadas por meio do banco e R\$ 130 mil foi reconhecido pela entrega de materiais à Recuperanda, o qual não tem efeito no caixa neste momento. Além disso, **assim como no mês anterior, sobre as novas obrigações, foi constatado o lançamento da despesa de "serviços tomados de folha", totalizando R\$ 100 mil em junho de 2023. Essa despesa se refere à folha de pagamento da Recuperanda Concreto.**

Outrossim, o lançamento identificado como "compras no mês / matéria-prima", que atingiu R\$ 269 mil no mês analisado, diz respeito aos custos dos materiais utilizados no processo de faturamento do mês.

- **Outras obrigações:** corresponde às contas de adiantamento de clientes, Quadra e DFG Fundo de Investimento, sendo a DFG a única conta que apresentou movimentação no mês de junho/2023, registrou elevação de R\$ 56 mil, devido novas obrigações adquiridas no mês, no total de R\$ 398 mil contra R\$ 341 mil em baixas efetuadas junto ao fundo de investimentos, que atua como parceiro para prover caixa quando a Recuperanda necessita.
- **Impostos a Recolher:** nesse grupo de contas, estão registrados todos os tributos devidos pela Recuperanda, sendo os impostos e contribuições incidentes sobre a operação. Em junho, apresentaram saldo final de R\$ 6,4 milhões, com um aumento de R\$ 23 mil. Esse aumento decorre das novas apropriações, que superaram os valores compensados/baixados no mês. Vale destacar que a Recuperanda apresentou movimentação apenas na conta de ICMS a Recolher, com uma baixa de R\$ 32 mil e R\$ 56 mil em novas obrigações. As demais contas permaneceram com saldo idêntico ao período anterior.
- **É relevante ressaltar que, com a homologação do Plano de Recuperação Judicial em junho de 2023, a Recuperanda deverá apresentar, em até no máximo 90 dias, documentos que comprovem seus esforços para honrar o passivo fiscal devido.**
- **Financiamentos:** com um saldo total de R\$ 4,6 milhões, a Recuperanda registrou uma redução de R\$ 29,9 mil nessa rubrica. Essa diminuição ocorreu devido à baixa de obrigações no mesmo valor junto ao sócio Humberto Lodovico.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - CONCRETO

Índices contábeis e financeiros – Índices de Liquidez

Os índices de liquidez contábil são utilizados para uma análise ampla e detalhada da capacidade de pagamento da Empresa frente as suas obrigações. Sendo que as informações são extraídas diretamente do balanço patrimonial, o qual evidencia a posição patrimonial atual da entidade, e que se apresentadas de maneira correta, gera índices altamente qualitativos auxiliando a gestão na tomada de decisões. A seguir serão apresentados os 4 índices da Concreto, onde é possível verificar percentuais de liquidez idênticos ao mês anterior.

ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE

0,96 0,96

mai/23 jun/23

(ATIVO CIRCULANTE / PASSIVO CIRCULANTE)

Este índice aponta a capacidade de pagamento das dívidas a curto prazos. A partir do gráfico apresentado, há de se observar que ao considerar os ativos de curto prazo da Recuperanda, a Empresa não possui capacidade de pagamento de suas obrigações com exigibilidade inferior a 365 dias (curto prazo), visto que para cada R\$ 1,00 de dívida há R\$ 0,96 disponível.

ÍNDICE DE LIQUIDEZ IMEDIATA

0,00 0,00

mai/23 jun/23

(ATIVO CIRCULANTE - ESTOQUES) / PASSIVO CIRCULANTE

Aponta a capacidade de pagamentos das obrigações com exigibilidade inferior a 365 dias (curto prazo) da Entidade, desconsiderando seus estoques.

Do exposto, concluiu-se que ao desconsiderar os saldos de estoques da Recuperandas, a mesma não dispõe de ativos suficientes para arcar com seus passivos, tendo em vista que o índice apontou resultado ainda inferior a R\$ 1,00.

ÍNDICE DE LIQUIDEZ SECA

0,96 0,96

mai/23 jun/23

DISPONÍVEL / PASSIVO CIRCULANTE

O cálculo considera apenas os valores disponíveis em caixa/bancos e aplicações financeiras de liquidez imediata, para quitar suas obrigações de curto prazo.

A partir do gráfico supra, é possível afirmar que a Recuperanda não dispõe de recursos imediatos para liquidação de suas obrigações de prazo imediato.

ÍNDICE DE LIQUIDEZ GERAL

0,91 0,91

mai/23 jun/23

(ATIVO CIRCULANTE + ATIVO NÃO CIRCULANTE) / (PASSIVO CIRCULANTE + PASSIVO NÃO CIRCULANTE)

O índice de liquidez geral demonstra a capacidade de pagamento de todas as obrigações da Entidade, tanto de curto como de longo prazos.

Dessa forma, a partir do resultado apontado, verifica-se que a Recuperanda não apresenta recursos disponíveis para quitação de suas dívidas de curto e longo prazos.



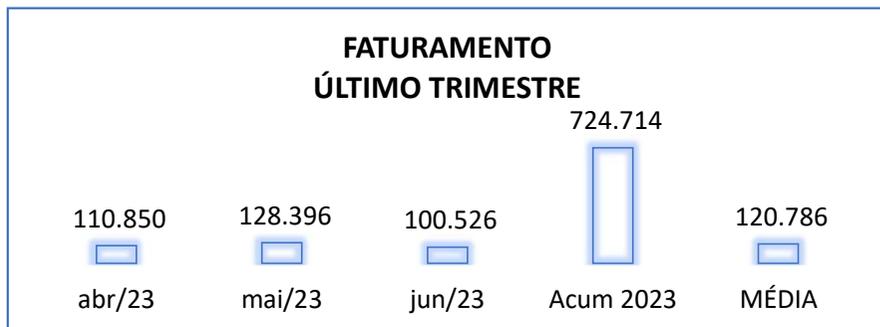
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - CONCRETO

Faturamento e principais clientes

O faturamento de uma Sociedade Empresária corresponde a soma total das receitas provenientes das vendas de produtos/prestação de serviços que a empresa realiza em um determinado período de tempo. O faturamento é um indicador importante para avaliar o desempenho financeiro e a saúde geral de uma empresa. Ele reflete a capacidade da empresa de gerar receitas através de suas atividades comerciais e também mostra sua participação no mercado em que atua. Além disso, o faturamento é um fator crucial para a determinação do imposto sobre vendas e outras obrigações tributárias.

Para o mês de junho/2023 o faturamento bruto auferido foi de pouco mais de R\$ 100 mil, que em relação ao mês anterior, representa retração de 22%. Cabe ressaltar que a Recuperanda apresentou faturamento com venda de serviços, e que esta Auxiliar, ao comparar o valor contabilizado com o valor apresentado no livro fiscal, verificou divergências que, segundo a Recuperanda ocorrem devido às notas fiscais de remessa para entrega futura, as quais já foram contabilizadas em meses anteriores e a Itapostes somente reconhece as receitas de vendas futuras no momento da entrega, quando os tributos correspondentes são aplicados.

Ao considerar os valores de faturamento até o mês de junho de 2023, têm-se que a Concreto apresentou média mensal de R\$ 120 mil e um faturamento acumulado de pouco menos de R\$ 724 mil para o ano de 2023, até o mês em análise.



Ao comparar o faturamento auferido no mesmo período do exercício anterior, janeiro a junho de 2022, em relação ao faturamento acumulado no mesmo período de 2023, observa-se piora de 1% no faturamento de 2023, indicando que a situação da Recuperanda em 2022 estava mais favorável do que atualmente.

É possível observar que desde o pedido de recuperação judicial, a Concreto apresentou oscilação em seu faturamento, e em 2022 registrou aumento de 22% quando comparado ao ano de 2020, sendo que para o exercício de 2023 ainda não é possível demonstrar os valores anuais, visto que o exercício ainda não encerrou, sendo demonstrados os valores acumulados para os 6 primeiros meses do ano, somente. A seguir é possível visualizar a evolução do faturamento:



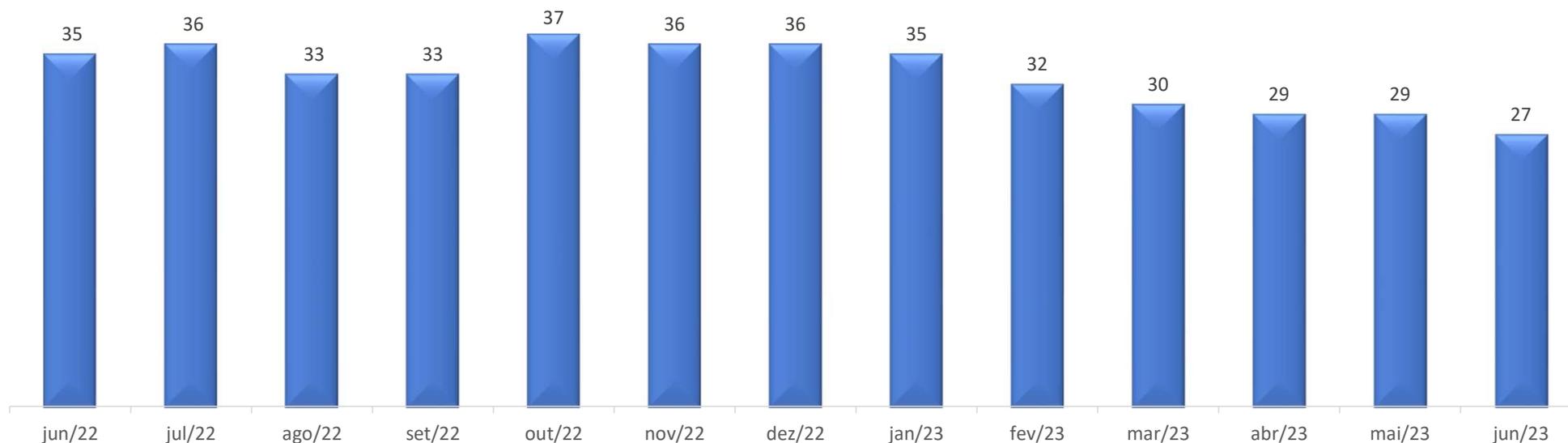
Importante esclarecer que a Concreto, permaneceu fornecendo toda a mão de obra necessária para a produção na fábrica da Itapostes, motivo pelo qual não apresenta vínculo com outros clientes.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - CONCRETO

Colaboradores – folha de pagamento



No mês de junho/2023 a Concreto apresentou um quadro funcional de 27 colaboradores, 2 a menos que o mês anterior, sendo 1 sócio, 3 colaboradores com contrato de prazo determinado e 23 contratados em regime CLT. Assim como no mês anterior, os colaboradores do Grupo Itapostes continuam concentrados na Recuperanda Concreto, e o total líquido da folha atingiu a monta de mais de R\$ 63,5 mil, saldo esse que será quitado no próximo mês. Logo, foi verificado uma saída total de pagamentos na conta bancária da Recuperanda, por meio do razão contábil, de R\$ 68 mil, saldo esse referente ao pagamento do saldo de salários do mês anterior.



Considerando que a folha de pagamento apresentou o saldo líquido de R\$ 63,5 mil a pagar, a Recuperanda deverá efetuar o pagamento desse montante ao seu quadro funcional no mês de julho de 2023, fato que será verificado e reportado no próximo RMA.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - CONCRETO

Balço patrimonial - Ativo

O ativo, fundamental no âmbito contábil, consiste em um conjunto de bens e direitos sob o controle da Empresa. Além de servir como fonte de benefícios econômicos e financeiros, o ativo também engendra ganhos. Todos os bens tangíveis e intangíveis, bem como os direitos detidos pela sociedade empresária, são enquadrados como ativos. A seguir, esta Auxiliar apresentará os saldos e as contas que compuseram o total do Ativo da Recuperanda durante o período que abrange de maio a junho de 2023:

De maneira geral, no mês de junho/2023, verificou-se uma evolução do ativo em 1% se comparado ao mês anterior, e saldo final de R\$ 2.909 milhões, decorrente de diversas alterações nos grupos de contas, das quais serão detalhadas no texto a seguir.

BALANCETE			VARIAÇÃO	
ATIVO	mai/23	jun/23	%	R\$
DISPONIVEL	623	- 517	-183%	- 1.140
BANCOS CONTA MOVIMENTO	623	- 517	-183%	- 1.140
VALORES A RECEBER	2.864.973	2.896.729	1%	31.756
CLIENTES	2.864.973	2.896.729	1%	31.756
REALIZÁVEL A CURTO PRAZO	-	-	0%	-
IMPOSTOS A RECUPERAR	12.867	12.867	0%	-
IMPOSTOS A RECUPERAR	12.867	12.867	0%	-
ATIVO CIRCULANTE	2.878.463	2.909.080	1%	30.616
ATIVO NÃO CIRCULANTE	-	-	0%	-
ATIVO TOTAL	2.878.463	2.909.080	1%	30.616

Nota-se que as únicas contas do Ativo que apresentaram movimentação, foram as contas de bancos e clientes.

- Disponível:** correspondem aos recursos financeiros no “caixa e equivalentes de caixa”, que estão à disposição imediata para pagamento de suas obrigações a curto prazo. No mês de maio, o saldo da conta encerrou com o montante negativo de R\$ 517, sendo que foram verificadas entradas pelo valor total de R\$ 68.770 e saídas de R\$ 69.909, apontando uma redução de R\$ 1.140. Cabe ressaltar que o saldo final do extrato bancário fornecido foi de R\$ 255. Ainda sobre as entradas monetárias ocorridas, foi constatado que o total de entradas, ocorreu por conta de recebimentos advindos da Itapostes. Em relação às saídas, foi observado que a Recuperanda registrou pagamentos, somente, para despesas bancárias e salários. **É importante que a Recuperanda esclareça o motivo das divergências dos valores registrados no balancete x extratos bancários.**
- Clientes:** referente aos valores de vendas a prazo, e valores a receber de seus clientes (nesse caso a Itapostes), até o mês de junho/2023, foi verificado um saldo a receber de R\$ 2,89 milhões, com aumento de 1% em relação ao mês anterior. Logo, no grupo dos “direitos de recebimento”, ocorreram baixas totais de R\$ 68,7 mil, pelo registro de recebimentos de clientes, contra novos provisionamentos no montante de R\$ 100 mil.

Conforme informado anteriormente pela contabilidade responsável, o valor de pouco menos que R\$ 2,9 milhões escriturados na conta Clientes (conta responsável pela pequena elevação em ativos), refere-se exclusivamente aos direitos de recebimento junto à Itapostes, com notas fiscais de serviços emitidas mensalmente para pagamento de salários, pró-labore e impostos incidentes sobre estas operações. Sendo assim, como as receitas da Itapostes vêm se apresentando abaixo do necessário para cumprir a totalidade de seus compromissos mensais, as faturas de direito da Recuperandas Concreto são pagas parcialmente, mediante disponibilidade de recursos da Itapostes.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - CONCRETO

Balanco Patrimonial - Passivo

Considerado como o conjunto de deveres e obrigações, o Passivo nada mais é do que obrigações perante terceiros (Fornecedores, Pessoas Físicas e Jurídicas, Colaboradores, Bancos, governo, Previdência Social etc). Em suma, são dívidas que poderão ser liquidadas em até um ano, ou após um ano após o encerramento das demonstrações contábeis, resultando na saída de recursos financeiros. A seguir esta Auxiliar apresenta os saldos e as contas que compuseram o total do Passivo da Recuperanda no período de maio a junho/2023:

De maneira geral, no mês de junho/2023, verificou-se aumento do passivo em R\$ 32,6 mil, se comparado ao mês anterior, e saldo final de R\$ 2,88 milhões decorrente de diversas alterações nos grupos de contas, das quais serão detalhadas no texto a seguir.

PASSIVO	mai/23	jun/23	%	R\$
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	2.167.923	2.171.673	0%	3.750
OBRIGAÇÕES COM PESSOAL	2.167.923	2.171.673	0%	3.750
ENCARGOS TRABALHISTAS	203.390	208.544	3%	5.154
ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER	203.390	208.544	3%	5.154
OBRIGAÇÕES TRIBUTARIAS	636.722	660.472	4%	23.750
IMPOSTOS A RECOLHER	636.722	660.472	4%	23.750
PASSIVO CIRCULANTE	3.008.035	3.040.689	1%	32.654
PROVISÕES	169.986	169.986	0%	-
CSLL A PAGAR	43.679	43.679	0%	-
IRPJ A PAGAR	126.307	126.307	0%	-
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	169.986	169.986	0%	-
PATRIMONIO LIQUIDO	- 330.061	- 330.061	0%	-
RESULTADO ACUMULADO	- 330.061	- 330.061	0%	-
CAPITAL SOCIAL	65.000	65.000	0%	-
LUCROS ACUMULADOS	2.833	2.833	0%	-
(-) PREJUÍZOS ACUMULADOS	- 397.894	- 397.894	0%	-
PASSIVO TOTAL	2.847.960	2.880.614	1%	32.654

- ❑ **Obrigações trabalhistas:** apresentou elevação ínfima de pouco mais de R\$ 3,7 mil, tendo em vista o registro de novas obrigações com pró-labore a pagar, salários a pagar, 13º salário e férias a pagar, que somaram um total de R\$ 79,9 mil, bem como, ocorreram baixas na monta de R\$ 76,2 mil, baixas essas que foram pouco inferiores às novas obrigações reconhecidas no mês de junho/2023, ensejando na majoração informada. **Considerando que a Recuperanda informou que o pagamento das obrigações trabalhistas se mantém em dia, a Recuperanda esclareceu que os valores apresentados na conta de férias, 13º salário referem-se aos valores provisionados. A AJ informou que tal contabilização vai em desencontro com o princípio contábil da transparência, visto que o ideal seria contabilizar em grupo específico de provisões.**
- ❑ **Encargos sociais (trabalhistas) a recolher:** corresponde às obrigações com INSS e FGTS e, no mês em análise, registrou aumento de 3%, tendo em vista o provisionamento de novas obrigações com FGTS, além disso não foi registrada baixa alguma, indicando que no mês de junho/2023 a Recuperanda não pagou nenhuma obrigação referente a INSS ou FGTS.
- ❑ **Obrigações Tributárias:** grupo de contas de obrigações com o fisco, demonstrou uma elevação de 4%, devido ao reconhecimento de novas obrigações com IRRF e INSS Retido a Recolher que, somados, geraram R\$ 23,7 mil no mês em análise, totalizando R\$ 660 mil a pagar ao final de junho de 2023. Nesse grupo de contas, até o mês em análise, não foram registradas baixas/pagamentos para essas obrigações no mês em análise. **Vale destacar que, a partir da homologação do plano de Recuperação Judicial do Grupo Itapostes no mês de junho de 2023, a Recuperanda tem 90 dias para apresentar o seu planejamento (negociação) para honrar o passivo tributário devido.**
- ❑ **Patrimônio Líquido:** apresenta saldo em mais de R\$ 330 mil negativos. No mais, deve ser observado que os saldos da DRE serão transportados para o PL no momento do encerramento do exercício, fato que ainda não ocorreu, o que justifica a diferença entre o ativo e passivo.

Vale destacar que, a diferença entre o total do Ativo de R\$ 2.878 milhões e o total do Passivo de R\$ 2.847 milhões, se refere ao lucro acumulado do exercício de R\$ 30,5 mil, o qual será transportado para o PL no encerramento do exercício.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MSERVICE

Balço Patrimonial - Ativo

O ativo, fundamental no âmbito contábil, consiste em um conjunto de bens e direitos sob o controle da Empresa. Além de servir como fonte de benefícios econômicos e financeiros, o ativo também engendra ganhos. Todos os bens tangíveis e intangíveis, bem como os direitos detidos pela sociedade empresária, são enquadrados como ativos. A seguir, esta Auxiliar apresentará os saldos e as contas que compuseram o total do Ativo da Recuperanda durante o período que abrange de maio a junho de 2023:

BALANCETE		
ATIVO	mai/23	jun/23
DISPONIVEL	-	-
CONTA GARANTIDA - BANCOS	-	-
VALORES A RECEBER	25.000	25.000
CLIENTES	25.000	25.000
REALIZÁVEL A CURTO PRAZO	-	-
ATIVO CIRCULANTE	25.000	25.000
ATIVO PERMANENTE	740.000	740.000
IMOBILIZADO	740.000	740.000
(-) DEPRECIACOES	-	-
ATIVO NO CIRCULANTE	740.000	740.000
ATIVO TOTAL	765.000	765.000

Balço Patrimonial – Passivo

Considerado como o conjunto de deveres e obrigaoes, o Passivo nada mais é do que obrigaoes perante terceiros (Fornecedores, Pessoas Físicas e Jurídicas, Colaboradores, Bancos, governo, Previdência Social etc). Em suma, são dívidas que poderão ser liquidadas em até um ano, ou após um ano após o encerramento das demonstrações contábeis, resultando na saída de recursos financeiros. A seguir esta Auxiliar apresenta os saldos e as contas que compuseram o total do Passivo da Recuperanda no período de maio a junho/2023:

BALANCETE		
PASSIVO	mai/23	jun/23
PROVISOES	69.243	69.243
CSLL A PAGAR	18.741	18.741
IRPJ A PAGAR	50.502	50.502
PASSIVO NO CIRCULANTE	69.243	69.243
PATRIMONIO LIQUIDO	- 44.243	- 44.243
RESULTADO ACUMULADO	- 44.243	- 44.243
AJUSTE DE AVALIAAO PATRIMONIAL	740.000	740.000
AJUSTE DE AVALIAAO PATRIMONIAL	740.000	740.000
CONTA DE ZERAMENTO	-	-
CONTA DE ZERAMENTO	-	-
PASSIVO TOTAL	765.000	765.000

- A escrituração dos imóveis do Grupo Itapostes permanece sendo junto da Recuperanda MService, vale destacar que não são contabilizadas depreciaoes sobre esses imóveis, conforme é recomendado pela legislaao contábil.
- A MSERVICE apresentou números “estáticos” entre os meses de maio e junho de 2023, pois, alegam (as Recuperandas) que o saldo do imobilizado está atualizado, conforme depreciaao encerrada em novembro de 2020.
- A empresa não emite as demais demonstrações contábeis como DRE e Fluxo de caixa por não exercer atividade operacional.

Nota: Mesmo a empresa não operando, diante da inflaao, e alegando que os ativos já foram depreciados, existem atualizaoes monetárias vinculadas ao tempo e a inflaao, fatores que não são considerados pela Recuperandas.

A MService permanece sem atividades operacionais, por esta razao, não apresenta movimentações contábeis nas contas do Balço patrimonial.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS – MSERVICE

Imobilizado



A Recuperanda Mservice permanece com a escrituração de todos os imóveis do Grupo Itapostes, sem alterações apresentadas até a competência de junho de 2023.

Imobilizado	Matrícula – CRI Itapeçerica da Serra	Área (m2)	Valor (R\$)
Terreno	n° 91.080	12.825,75	180.000,00
Terreno	n° 71.062	15.000,00	300.000,00
Terreno	n° 70.907	5.000,00	90.000,00
Terreno	n° 91.082	5.608,75	110.000,00
Terreno	n° 91.081	1.500,00	60.000,00
Total			740.000,00

- Conforme o Balanço Patrimonial e informações prestadas pela Recuperandas, o valor total do Imobilizado permanece em R\$ 740 mil. Entretanto, foi apresentado no PRJ do Grupo Itapostes que houve avaliação dos bens imóveis no mês de agosto de 2020, e que o valor do Imobilizado avaliado é no montante de R\$ 17,1 milhões, apontando uma diferença de R\$ 16,4 milhões que não é especificado nos demonstrativos contábeis.
- De acordo com as informações da contabilidade responsável, a avaliação dos bens imóveis foi realizada para apurar o valor atual para venda e para ser utilizado para reavaliação dos ativos, mas o Balanço **não será atualizado**.
- Os imóveis de matrículas nº 70.907 e 91.080 não integram o patrimônio da Recuperandas (v. página seguinte), muito embora constem do Imobilizado, pois foram arrematados na esfera trabalhista, arrematação esta que vem sendo discutida judicialmente
- Não há informações atualizadas dos demais imóveis, embora constem averbações de penhora das matrículas desatualizadas.

Análise da situação dos Imóveis – conforme novas consultas ao Registradores - 2023

É imprescindível que as Recuperandas apresentem certidões atualizadas e esclareçam a situação real e atual de cada imóvel.

Comentários da AJ

- A análise da Administradora Judicial é restrita às consultas informais de certidão de matrículas (2022) apresentadas pelas Recuperandas e de informações pontuais divididas pelos credores durante a fase administrativa.
- As matrículas 71.062 e 91.082 possuem anotações de penhora e indisponibilidade de bens (em relação à Itapostes Indústria de Postes e Artefatos de Concreto Ltda “antiga Itapostes” – CNPJ 49.662.844/0001-97). Este imóvel consta como propriedade da antiga Itapostes, muito embora a Recuperandas Mservice tenha arrematado o bem em leilão judicial, deixando de registrar a carta de arrematação.



Matrícula
70.907

O imóvel foi arrematado em sede de execução trabalhista. A imissão na posse pelo arrematante encontra-se suspensa até o trânsito em julgado da ação anulatória de arrematação proposta pela Recuperandas. Até decisão em contrário, **o imóvel não mais integra o patrimônio da Recuperandas.**

Matrícula
71.062

O imóvel foi leiloadado em sede de execução trabalhista. Os efeitos do leilão estão suspensos até o julgamento do recurso interposto pela Recuperandas, sendo que a arrematação não foi aperfeiçoada (conforme manifestação de fls. 2189/2190). Há averbações de **penhora** em sede de execução de título extrajudicial referente ao menos três credores sujeitos (Lucon Advogados, Comexport e Roberto Colombo).



Matrícula
91.080

O imóvel foi utilizado como garantia de alienação fiduciária e diante do não pagamento da dívida, ocorreu a consolidação de propriedade em favor da então credora. Diante disso, **o imóvel não mais integra o patrimônio da Recuperandas.** Todavia, a posse e utilização do terreno são atualmente objeto de ação judicial.

Matrícula
91.081

O imóvel possui anotações de penhora em diversas execuções trabalhistas e civis.

Matrícula
91.082

O imóvel possui anotações de penhora e indisponibilidade de bens (em relação à Itapostes Indústria de Postes e Artefatos de Concreto Ltda “antiga Itapostes” – CNPJ 49.662.844/0001-97).



ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO





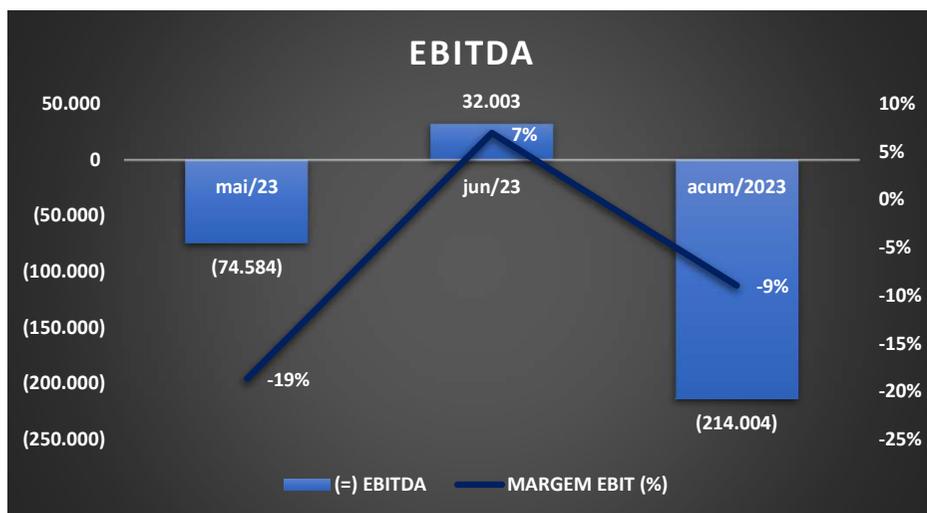
ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO - ITAPOSTES

EBITDA

O EBITDA é uma métrica financeira importante que fornece uma visão do desempenho operacional da empresa, excluindo efeitos não operacionais. A análise das variações percentuais e em reais ajuda a identificar tendências nos diferentes componentes do EBITDA e auxilia na avaliação da eficiência operacional da empresa. No entanto, vale ressaltar que o EBITDA, embora seja uma métrica útil para avaliar o desempenho operacional, não considera todos os aspectos financeiros e não substitui uma análise completa das demonstrações financeiras. Sendo que para o resultado demonstrado a seguir, verifica-se que a operação da Recuperanda no mês analisado foi satisfatória, ou seja, os custos e despesas totais de R\$ 375 mil não ultrapassaram as receitas líquidas operacionais na monta de R\$ 407 mil, devendo a Itapostes manter (melhorando, se possível) os níveis dos seus custos e despesas sobre a operação.

EBITDA	mai/23	jun/23	acum/2023	VARIÇÃO	
(=) RECEITA OPERACIONAL BRUTA	398.168	462.990	2.382.682	16%	64.822
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA	- 47.780	- 55.559	- 285.922	16%	- 7.779
(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	350.388	407.431	2.096.760	16%	57.043
(-) CUSTOS	- 222.391	- 236.998	- 1.254.398	7%	- 14.608
(=) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	127.997	170.433	842.362	33%	42.436
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 201.801	- 138.430	- 1.053.928	-31%	63.371
(-) EBITDA	-74.584	32.003	-214.004	-143%	106.587
MARGEM EBIT (%)	-19%	7%	-9%	-137%	26%

Ao comparar o índice do mês em análise com o do mês anterior, tem-se que o índice de junho apresentou melhora em 26%, fato que, diante do faturamento 16% maior, foi justificado, principalmente, pela baixa das despesas administrativas em 31%.



Isso posto, considerando que a Recuperanda demonstrou que sua operação foi rentável, ou seja, sua receita foi suficiente para absorver os custos e despesas inerentes à manutenção da operação em sua totalidade. Sendo esse cenário ideal, a Recuperanda deve ter como objetivo aumentar seu faturamento, bem como reduzir ou manter os custos e despesas em um patamar que a Recuperanda consiga atingir rentabilidade em seus negócios.

ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO - ITAPOSTES

DRE – Demonstração do Resultado do Exercício



A DRE corresponde ao demonstrativo contábil financeiro exigido pela legislação, o qual tem por objetivo apurar o resultado (lucro ou prejuízo) do exercício através das movimentações da empresa registradas no balancete. Em suma, a DRE apresenta o resultado do período, baseando-se no regime de competência, considerando todas as receitas, custos e despesas do período. Dessa forma, com o intuito de apresentar os valores de receitas e custos/despesas apurados no mês de maneira clara e transparente, o demonstrativo apresentará os saldos mensais em vez de acumulados.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	mai/23	jun/23	acum/2023	VARIAÇÃO	
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	398.168	462.990	2.382.682	16%	64.822
VENDA DE MERCADORIAS	398.168	462.990	1.890.458	16%	64.822
VENDAS DE SERVIÇOS	-	-	492.224	0%	-
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 47.780	- 55.559	- 285.922	16%	- 7.779
(-) ICMS S/VENDAS	- 47.780	- 55.559	- 285.922	16%	- 7.779
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	350.388	407.431	2.096.760	16%	57.043
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	88%	88%	88%	0%	-
CUSTOS DE PRODUTOS E SERVIÇOS	- 222.391	- 236.998	- 1.254.398	7%	- 14.608
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	127.997	170.433	842.362	33%	42.436
% RECEITA OPERACIONAL BRUTA	32%	37%	107%	15%	0
DESPEAS COM VENDAS	- 780	-	- 2.438	-100%	780
DESPEAS ADMINISTRATIVAS	- 201.801	- 138.430	- 1.053.928	-31%	63.371
(=) RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	- 74.584	32.003	- 214.004	-143%	106.587
Margem EBIT	-19%	7%	-9%	-137%	0
DESPEAS BANCARIAS	- 16.165	- 17.129	- 64.183	6%	- 963
RECEITAS FINANCEIRAS	-	-	-	0%	-
Resultado Financeiro	- 90.749	14.875	- 278.187	-116%	105.624
PROV. IRPJ E CSLL	-	-	-	0%	-
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 90.749	14.875	- 278.187	-116%	105.624
MARGEM LÍQUIDA	-26%	4%	-13%	-114%	30%

Do exposto, considerando que os custos e despesas necessários para a manutenção da operação foram inferiores às receitas, a Itapostes encerrou o mês de junho de 2023 com um lucro contábil de mais de R\$ 14,8 mil. Portanto, o lucro acumulado na Demonstração do Resultado do Exercício (DRE) é transportado para o 'patrimônio líquido' da entidade a cada encerramento de trimestre, uma vez que o regime de tributação definido pela empresa é com base no Lucro Real - Trimestral.

No mês de junho de 2023, a Itapostes apresentou elevação nas receitas líquidas em 16%, tendo em vista o aumento no volume de vendas no período analisado.

Acompanhando a elevação de sua receita, a empresa apresentou alta nos custos das vendas em 7%, fato ocasionado pela maior demanda por custos na utilização de matéria-prima, que no mês em análise representaram 58% do faturamento líquido da Recuperanda, indicando que do total da receita líquida, apenas 42% estava disponível para fazer frente às demais despesas. Por outro lado, as despesas administrativas demonstraram uma baixa superior a R\$ 63 mil, muito por conta de a Recuperanda não ter provisionado despesas com assistência médica, água e esgoto, serviços de consultoria, e uma redução no montante dos serviços tomados.

As despesas bancárias (despesas financeiras) aumentaram em 6% devido ao pagamento de tarifas bancárias, tendo em vista que a maior parte dessas despesas se referiu aos juros com operações de desconto de duplicatas no mês de junho de 2023.

Mesmo com o lucro de R\$ 14,8 mil no mês em análise, sob o aspecto dos valores acumulados para 2023, identificou-se que a Recuperanda apurou prejuízos de mais de R\$ 278 mil, tendo em vista que as receitas totais de R\$ 2,38 milhões foram inferiores aos custos e despesas (gerais) de R\$ 2,65 milhões no período de janeiro de 2023 a junho de 2023.

É esperado que a Recuperanda alcance evolução em seu faturamento, de forma que consiga absorver seus custos e despesas, para que consequentemente atinja resultados positivos nos próximos meses.

ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO - ITAPOSTES

RECEITAS X CUSTOS E DESPESAS



O confronto das receitas, custos e despesas, tem por objetivo demonstrar com maior clareza o quanto a Empresa possui de custos e despesas em relação às suas receitas.

No mês de junho de 2023, a Itapostes apresentou receitas líquidas na ordem de R\$ 407 mil, as quais foram superiores à soma dos custos e despesas de R\$ 392 mil, resultando no lucro contábil líquido de R\$ 14,8 mil e margem líquida positiva de 4%.

Com a redução dos índices de custos e despesas, o resultado contábil da Recuperanda passou a ser positivo, melhorando em 116%, o que em valores significou R\$ 105 mil.

GRÁFICO COMPARATIVO



DETALHAMENTO DOS CUSTOS E DESPESAS ADMINISTRATIVAS

CUSTOS E DESPESAS ADMINISTRATIVAS	mai/23	jun/23	acum/2023	VARIAÇÃO
REFEIÇÕES	780	-	2.438	-100% - 780
ASSISTENCIA MÉDICA	-	-	2.044	0% -
ÁGUA E ESGOTO	5.971	-	26.809	-100% - 5.971
ENERGIA ELÉTRICA	5.273	4.730	30.297	-10% - 542
MATERIAL DE ESCRITÓRIO	-	-	324	0% -
MATERIAIS PARA MANUTENÇÃO	1.977	-	2.694	-100% - 1.977
CONDUÇÕES E REEMB. QUILOMETRAGEM	-	-	1.434	0% -
ALUGUÉIS - MÁQ. E EQUIP. INDUSTRIAIS	5.000	5.000	12.500	0% -
COMUNICAÇÃO - TELEFONE PABX	1.187	-	2.662	-100% - 1.187
COMUNICAÇÃO DE DADOS	-	133	362	0% 133
MANUT. CONS. MICROS E PERIFÉRICOS	-	-	313	0% -
MANUT. CONS. MÁQ. E EQUIPAMENTOS	2.300	550	3.074	-76% - 1.750
SERVIÇO TERC. ADVOGADOS	12.215	7.094	54.806	-42% - 5.121
SERVIÇO TERC. CONSULTORIA	17.702	-	42.983	-100% - 17.702
SERVIÇO TOMADO	149.660	120.063	869.317	-20% - 29.596
SERVIÇO TERC. MANUTENÇÃO	-	-	1.640	0% -
UNIFORMES E UTILIDADES	-	-	1.295	0% -
DESPESAS BANCÁRIAS	16.165	17.129	64.183	6% 963
INSUMOS	-	-	272	0% -
MATERIA PRIMA	222.391	236.998	1.254.126	7% 14.608
TOTAL DE CUSTOS E DESPESAS	441.137	392.556	2.374.946	-11% - 48.580

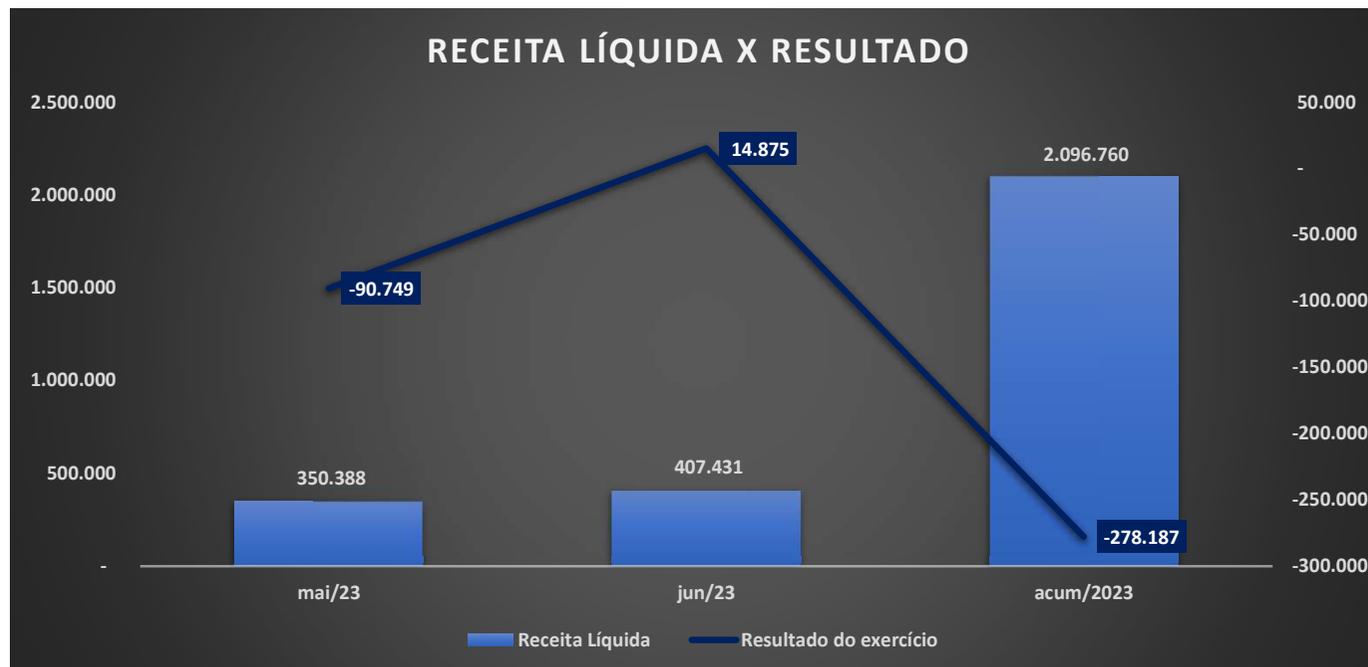
ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO - ITAPOSTES

RECEITAS X RESULTADO



O confronto das receitas com o resultado do período, tem por objetivo demonstrar com transparência a capacidade de geração de lucro/prejuízo da Entidade.

No mês de junho de 2023, diante da redução nos índices de custos e despesas, a Itapostes apresentou resultado contábil positivo de R\$ 14,8 mil, para uma receita líquida de R\$ 407 mil, a qual apurou uma margem líquida positiva de 4%, o que indica que no mês em questão as operações foram rentáveis, tendo em vista que, com a elevação do faturamento, este passou a ser suficiente para a manutenção da empresa. Dessa forma, é importante que a Recuperanda mantenha este cenário nos próximos meses com o objetivo de que seus resultados sejam positivos e aumente o seu faturamento, de forma que consiga absorver todos os custos e despesas operacionais e créditos relacionados no processo de RJ.





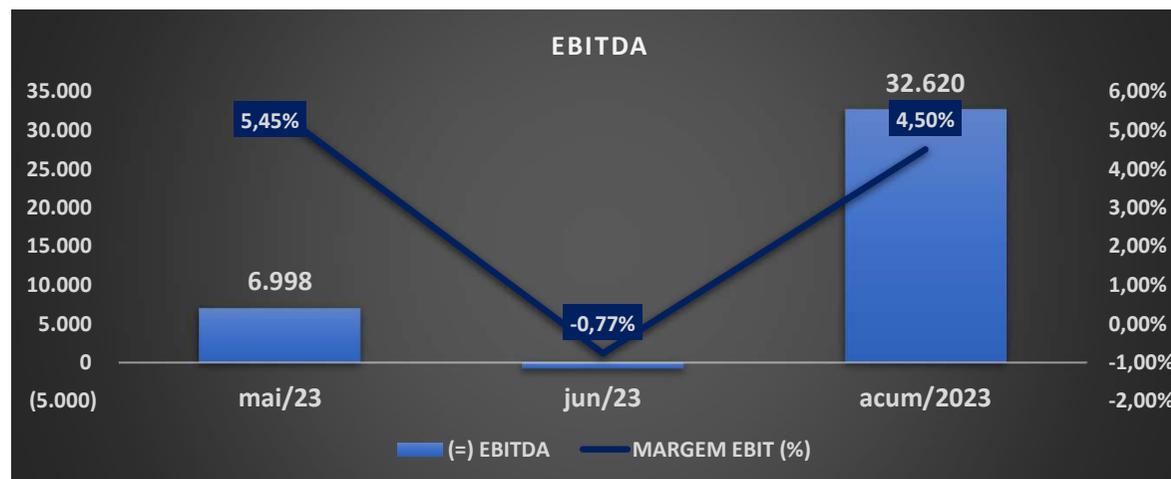
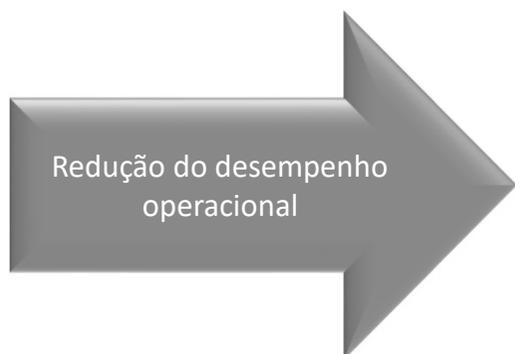
ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO - CONCRETO

EBITDA

O EBITDA é uma métrica financeira importante que fornece uma visão do desempenho operacional da empresa, excluindo efeitos não operacionais. A análise das variações percentuais e em reais ajuda a identificar tendências nos diferentes componentes do EBITDA e auxilia na avaliação da eficiência operacional da empresa. No entanto, vale ressaltar que o EBITDA, embora seja uma métrica útil para avaliar o desempenho operacional, não considera todos os aspectos financeiros e não substitui uma análise completa das demonstrações financeiras. Sendo que para o resultado demonstrado a seguir, no mês em análise, verifica-se que a operação da Recuperanda não foi satisfatória, ou seja, os custos e despesas totais de R\$ 101 mil, ultrapassaram as receitas líquidas operacionais na monta de R\$ 100 mil.

EBITDA	mai/23	jun/23	acum/2023	VARIAÇÃO
(=) RECEITA OPERACIONAL BRUTA	128.396	100.526	724.714	-22% - 27.870
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA	-	-	-	- -
(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	128.396	100.526	724.714	-22% - 27.870
(-) CUSTOS	- 119.998	- 99.900	- 679.914	-17% 20.097
(=) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	8.398	626	44.800	-93% - 7.772
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 1.400	- 1.400	- 12.180	0% -
(=) EBITDA	6.998	-774	32.620	-111% -7.772
MARGEM EBIT (%)	5,45%	-0,77%	4,50%	-114% -6,22%

Ao comparar o resultado do índice do mês em análise com o do mês anterior, têm-se retração do saldo em 111%, expondo uma inversão de um lucro antes dos impostos, taxas e depreciações para um prejuízo, no mês em questão.



ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO - CONCRETO

DRE – Demonstração do Resultado do Exercício



A DRE, corresponde ao demonstrativo contábil financeiro exigido pela legislação, o qual tem por objetivo apurar o resultado (lucro ou prejuízo) do exercício através das movimentações da Entidade registradas no balancete. Em suma, a DRE apresenta o resultado do período, baseando-se no regime de competência, considerando todas as receitas, custos e despesas do período. Dessa forma, com o intuito de apresentar os valores de receitas e custos/despesas apurados no mês de maneira clara e transparente, o demonstrativo apresentará os saldos mensais em vez de acumulados.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	mai/23	jun/23	acum/2023	VARIAÇÃO	
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	128.396	100.526	724.714	-22%	- 27.870
VENDA DE MERCADORIAS	-	-	148.821	0%	-
VENDAS DE SERVIÇOS	128.396	100.526	575.893	-22%	- 27.870
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	-	-	-	0%	-
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	128.396	100.526	724.714	-22%	- 27.870
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	100%	100%	300%	0%	-
CUSTOS DE PRODUTOS E SERVIÇOS	- 119.998	- 99.900	- 679.914	-17%	20.097
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	8.398	626	44.800	-93%	- 7.772
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	7%	1%	21%	-90%	- 0
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 1.400	- 1.400	- 12.180	0%	-
(=) RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	6.998	- 774	32.620	-111%	- 7.772
Margem EBIT	5%	-1%	15%	-114%	- 0
DESPESAS BANCARIAS	- 593	- 1.263	- 4.154	113%	- 670
Resultado Financeiro	6.405	- 2.037	28.466	-132%	- 8.442
PROV. IRPJ E CSLL	-	-	-	0%	-
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	6.405	- 2.037	28.466	-132%	- 8.442
MARGEM LÍQUIDA	4,99%	-2,03%	13,34%	-141%	-7,02%

No mês de junho de 2023, a Concreto apresentou redução nas receitas líquidas em 22%, tendo em vista a queda no volume de vendas de mercadorias e serviços. Sobre isso, foi identificado pelo relatório fiscal que a Recuperanda vem efetuando somente vendas de serviços, não havendo a venda de mercadorias.

Em consequência ao menor faturamento, a Recuperanda apresentou retração nos custos de produção e serviços em 17%, fato ocasionado pela baixa dos custos com salários, 13º salário, férias, INSS, FGTS e transporte, que são reconhecidos, em partes, em um mês e pagos no mês seguinte e, no mês em análise, representaram 99% do faturamento líquido da Devedora, indicando que do total da receita líquida, a Concreto possuía apenas 1% disponível para fazer frente às demais despesas no mês de junho de 2023.

As despesas administrativas continuaram no mesmo patamar do período anterior, demonstrando um saldo de R\$ 1,4 mil em pró-labore a pagar.

Por fim, as despesas bancárias (despesas financeiras) apresentaram uma elevação ínfima de R\$ 670 em relação ao mês anterior.

Do exposto, considerando que os custos e despesas necessários para manutenção da operação foram inferiores às receitas, a Concreto encerrou o mês de junho/2023 com prejuízo contábil em pouco mais de R\$ 2 mil, ainda assim, o resultado acumulado na DRE (que é positivo) é transportado para o “patrimônio líquido” da Entidade a cada encerramento do exercício, uma vez que o regime de tributação definido pela empresa é com base no Lucro Presumido.

É esperado que a Sociedade Empresária reverta os prejuízos gerados no mês e alcance evolução em seu faturamento, de forma que consiga absorver seus custos e despesas, para que consequentemente produza resultados positivos nos próximos meses.

ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO - CONCRETO

RECEITAS X CUSTOS E DESPESAS



O confronto das receitas, custos e despesas, tem por objetivo demonstrar com maior clareza o quanto a Empresa possui de custos e despesas em relação às suas receitas.

No mês de junho de 2023, a Concreto apresentou receitas líquidas na ordem de R\$ 100 mil, as quais foram inferiores à soma dos custos e despesas de R\$ 101 mil, resultando no prejuízo contábil líquido de R\$ 2 mil e margem líquida negativa de 2%.

Com as receitas menores, a Recuperanda acumulou prejuízos, devido ao maior numerário em custos com produtos e serviços e a estabilidade das demais despesas. Isso resultou na apuração de um resultado negativo, o qual reverteu os lucros do mês passado em 141%.

GRÁFICO COMPARATIVO



DETALHAMENTO DOS CUSTOS E DESPESAS ADMINISTRATIVAS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	05/2023	06/2023	VARIÇÃO	
PRÓ-LABORE	1.400	1.400	-	-
TOTAL	1.400	1.400	-	-

CUSTOS DE PRODUTOS E SERVIÇOS	05/2023	06/2023	VARIÇÃO	
SALÁRIOS E ORDENADOS	76.956	64.425	-16%	- 12.532
FÉRIAS	6.227	5.268	-15%	- 959
13º SALÁRIO	6.227	5.268	-15%	- 959
INSS	23.499	17.588	-25%	- 5.911
FGTS	4.862	5.154	6%	292
TRANSPORTE	2.226	2.198	-1%	- 28
TOTAL	119.998	99.900	-17%	- 20.097

TOTAL DOS CUSTOS E DESPESAS	121.398	101.300	-17%	- 20.097
------------------------------------	----------------	----------------	-------------	-----------------

ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO - CONCRETO

RECEITAS X RESULTADO



O confronto das receitas com o resultado do período, tem por objetivo demonstrar com transparência a capacidade de geração de lucro/prejuízo da Entidade.

No mês de junho de 2023, com a retração nas receitas, a Concreto apresentou resultado contábil menor do que o mês anterior, gerando prejuízos de R\$ 2 mil para uma receita líquida de R\$ 100 mil, a qual apurou uma margem líquida negativa de 2%, o que indica que no mês em questão as operações não foram rentáveis, tendo em vista que, com os custos e manutenção das despesas, as receitas brutas não foram suficientes para a manutenção da empresa. Dessa forma, é importante que a Recuperanda reverta esse cenário nos próximos meses com o objetivo de que seus resultados sejam positivos e aumente o seu faturamento, de forma que consiga absorver todos os custos e despesas operacionais e créditos relacionados no processo de RJ.





ENDIVIDAMENTO





ENDIVIDAMENTO – ITAPOSTES

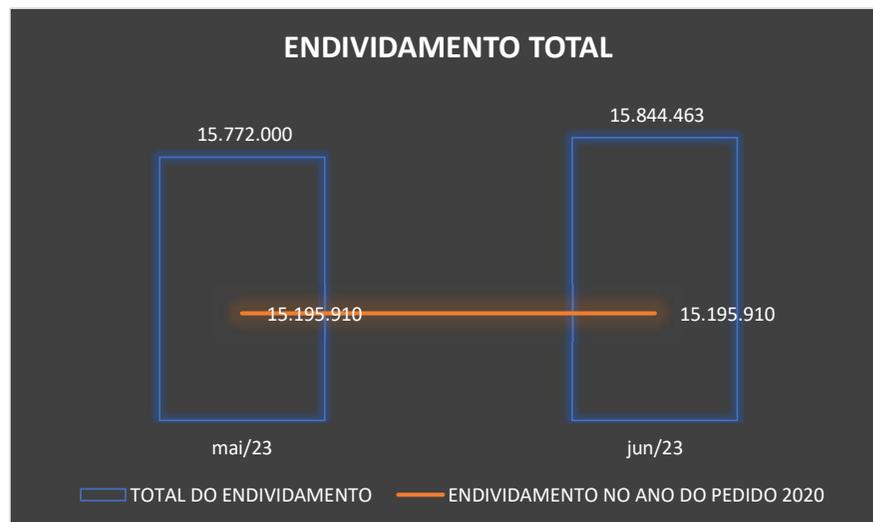
Endividamento de acordo com o demonstrativo contábil

O Endividamento, refere-se à soma do total de obrigações a curto e longo prazos, os quais devem ser registrados no balancete no grupo de passivo. O quadro a seguir demonstra o total de obrigações que a Sociedade empresária detém, nos meses de maio/2023 e junho/2023, bem como sua variação na coluna ao lado.

A dívida total registrada no balancete da Recuperanda alcançou a quantia de pouco menos de R\$ 16 milhões em junho de 2023, com um aumento de R\$ 72 mil no período analisado, devido ao crescimento de suas obrigações com fornecedores, passivos junto ao DFG Fundo de Investimentos (Outras Obrigações) e impostos. Cumpre ressaltar que foi verificado que a Recuperanda, no mês em análise, liquidou dívidas no valor de R\$ 752 mil, sendo R\$ 318 mil para os fornecedores, R\$ 341 mil para o fundo de investimento DFG e R\$ 32 mil em tributos (ICMS a Recolher), o qual foi compensado sem incorrer na saída de valores do disponível (foi observado que a baixa do tributo foi contabilizada contra a conta de matéria-prima, esclarecendo à Recuperanda que essa operação ocorre para considerar apenas o custo do material utilizado na venda). Foi observada também uma baixa de R\$ 29,9 mil ao sócio, Humberto Martins. Para as demais obrigações com o fisco, não ocorreram registros de baixas pelo demonstrativo contábil, evidenciando que a Recuperanda não efetuou pagamentos para os demais tributos no mês em referência, permanecendo assim em inadimplência.

Nota-se que o endividamento da Recuperandas está aumentando a cada mês, e que ao comparar com o saldo de endividamento atual com o ano de 2020, a dívida cresceu em 4%.

ENDIVIDAMENTO TOTAL	mai/23	jun/23	VARIÇÃO	
FORNECEDORES	3.342.842	3.365.771	1%	22.929
OUTRAS OBRIGAÇÕES	373.935	430.218	15%	56.284
FINANCIAMENTOS	4.635.524	4.605.534	-1%	- 29.990
EMPRESTIMO E FINANCIAMENTO - LP	83.453	83.453	0%	-
DÍVIDA ATIVA	8.435.754	8.484.976	1%	49.222
ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER	981.742	981.742	0%	-
IMPOSTOS A RECOLHER	6.354.504	6.377.745	0%	23.241
OBRIGAÇÕES COM PESSOAL	-	-	0%	43
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	7.336.246	7.359.487	0%	23.241
TOTAL DO ENDIVIDAMENTO	15.772.000	15.844.463	0%	72.463
ENDIVIDAMENTO NO ANO DO PEDID	15.195.910	15.195.910	0%	1.076.573





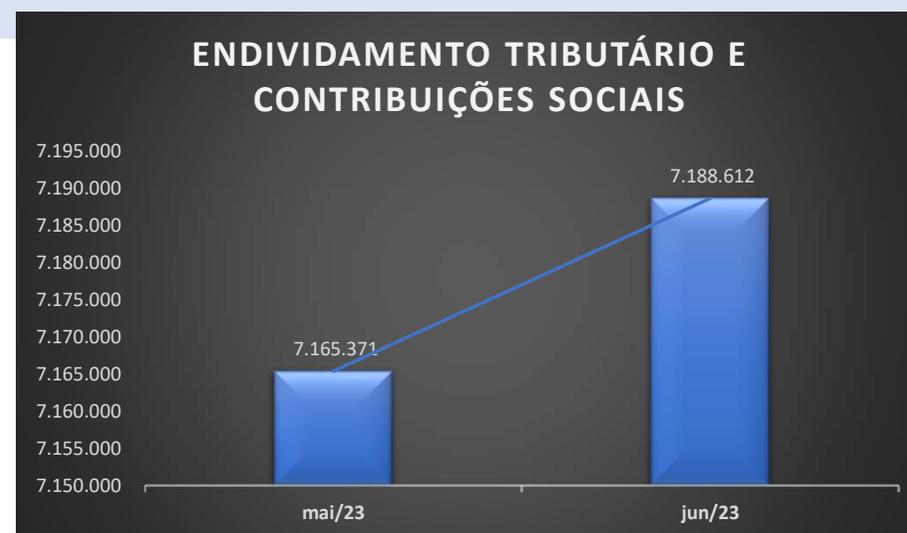
ENDIVIDAMENTO - ITAPOSTES

Endividamento Tributário de acordo com o demonstrativo contábil

O Endividamento Tributário corresponde ao conjunto de débitos perante a Receita Federal, Caixa Econômica Federal, Previdência Social etc. Em junho/2023 através do balancete da Recuperandas foi possível apurar um endividamento tributário de mais de R\$ 7 milhões, com aumento de R\$ 23 mil em relação ao mês anterior, tendo em vista o reconhecimento de novos valores devidos de ICMS. No mês em análise, apesar da compensação de R\$ 32 mil em ICMS, a Recuperanda aumentou o registro de obrigação apenas na rubrica de ICMS, indicando o inadimplemento dos demais valores junto ao fisco.

Ao comparar o montante devido de R\$ 1,7 milhão no ano do pedido de Recuperação Judicial (2020) com o período atual, observa-se crescimento da dívida em mais de 300%, e que estão divergentes dos valores informados nas fls. 4948/4950, onde as Recuperandas elencaram a relação consolidada de seu débitos tributários e apresentou o valor de R\$ 1.018 milhão em relação a Itapostes. Em reunião realizada com a Recuperanda, foi esclarecido que a divergência dos valores ocorre, tendo em vista que o balancete apresenta os valores históricos, e a planilha apresenta os valores atualizados conforme posição atual da Receita, sobre isso como a Recuperanda irá apresentar os valores reais, quando ocorrer as negociações, para assim ter o real valor da dívida.

DÍVIDA TRIBUTÁRIA E CONTRIBUIÇÃO	mai/23	jun/23	VARIÇÃO	
INSS A RECOLHER	613.709	613.709	0%	-
FGTS A RECOLHER	190.661	190.661	0%	-
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL A RECOLHEI	6.497	6.497	0%	-
ENCARGOS SOCIAIS	810.867	810.867	0%	-
COFINS A RECOLHER	2.386.554	2.386.554	0%	-
CSLL A RECOLHER	14.097	14.097	0%	-
ICMS A RECOLHER	3.106.896	3.130.137	1%	23.241
IRPJ A RECOLHER	15.006	15.006	0%	-
IRRF A RECOLHER	68.384	68.384	0%	-
ISS A RECOLHER	62.069	62.069	0%	-
ISS SERVIÇO TOMADO A RECOLHER	211	211	0%	-
PIS A RECOLHER	531.414	531.414	0%	-
PCC A RECOLHER	136.436	136.436	0%	-
PGDAS A RECOLHER	33.858	33.858	0%	-
IMPOSTOS A RECOLHER	6.354.504	6.377.745	0%	23.241
TOTAL	7.165.371	7.188.612	0%	23.241



Com a homologação do Plano de Recuperação Judicial em 15/06/2023, a Recuperanda tem 90 dias para apresentar os documentos comprobatórios para que confirmem o seus esforços na regularização de seu passivo devido.



ENDIVIDAMENTO – CONCRETO

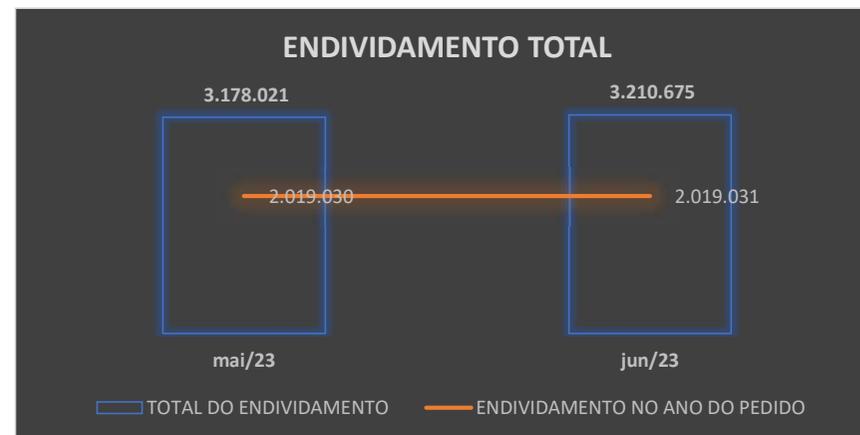
Endividamento de acordo com o demonstrativo contábil

O Endividamento refere-se à soma do total de obrigações a curto e longo prazos, os quais devem ser registrados no balancete no grupo de passivo. O quadro a seguir demonstra o total de obrigações que a Sociedade empresária detém, nos meses de maio/2023 e junho/2023, bem como sua variação na coluna ao lado.

A dívida total registrada no balancete da Recuperandas alcançou a monta de mais de R\$ 3,2 milhões, no mês de junho/2023, com aumento do saldo em R\$ 32,6 mil, baseado no aumento de suas obrigações fiscais e trabalhistas. Cumpre ressaltar que foi verificado que a Recuperanda no mês em análise, pagou/compensou dívidas na monta de R\$ 76 mil, relativos a obrigações trabalhistas, sendo verificada a saída de R\$ 69,9 mil das contas bancárias para esse fim, conforme o extrato fornecido e contabilização do razão. Sobre os impostos, tendo em vista que não ocorreram registros de baixas pelos demonstrativos, conclui-se que a Recuperandas não efetuou pagamento de impostos no mês em referência, indicando o inadimplemento até o mês em análise.

Nota-se que o endividamento da Recuperandas está aumentando a cada mês, e que ao comparar com o saldo de endividamento atual com o ano de 2020, a dívida cresceu em 36%.

ENDIVIDAMENTO TOTAL	mai/23	jun/23	VARIAÇÃO	
ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER	203.390	208.544	3%	5.154
IMPOSTOS A RECOLHER	636.722	660.472	4%	23.750
PROVISÕES	169.986	169.986	0%	-
OBRIGAÇÕES COM PESSOAL	2.167.923	2.171.673	0%	3.750
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	3.178.021	3.210.675	1%	32.654
TOTAL DO ENDIVIDAMENTO	3.178.021	3.210.675	1%	32.654
ENDIVIDAMENTO NO ANO DO PEDIDO	2.019.030	2.019.031	-36%	1





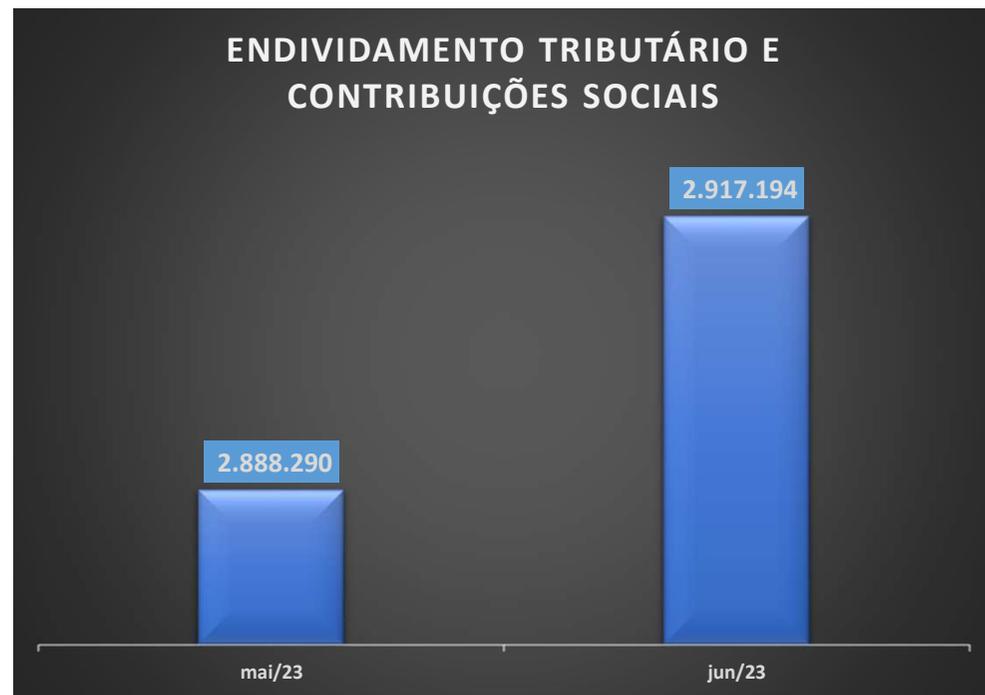
ENDIVIDAMENTO - CONCRETO

Endividamento Tributário de acordo com o demonstrativo contábil

O Endividamento Tributário, corresponde ao conjunto de débitos perante aos órgãos públicos (Receita Federal, Caixa Econômica Federal, Previdência Social, dentre outros). Em junho/2023 através do balancete da Concreto foi possível apurar um endividamento tributário de mais de R\$ 2,9 milhões, com aumento de 28,9 mil em relação ao mês anterior, tendo em vista o reconhecimento de novos valores devidos ao INSS, IRRF e FGTS. No mês em análise, a Recuperandas não registrou baixas dos impostos, indicando o inadimplimento dos valores devidos ao fisco no mês analisado.

Ao comparar o montante devido de R\$ 1,96 milhão no ano do pedido de Recuperação Judicial (2020) com o período atual, observa-se crescimento da dívida em 32%, e que estão divergentes dos valores informados nas fls. 4948/4950, onde as Recuperandas elencaram a relação consolidada de seu débitos tributários pelo valor de R\$ 4,7 milhões para a Concreto.

DÍVIDA TRIBUTÁRIA E CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS	mai/23	jun/23	VARIAÇÃO	
INSS A PAGAR	1.193.771	1.193.771	0%	0
IRRF A PAGAR	98.170	98.170	0%	-
FGTS A PAGAR	586.251	586.251	0%	-
INSS A RECOLHER	127.735	127.735	0%	-
FGTS A RECOLHER	75.655	80.809	7%	5.154
ENCARGOS SOCIAIS	2.081.582	2.086.736	0%	5.154
COFINS A RECOLHER	26.985	26.985	0%	-
CSLL A RECOLHER	6.950	6.950	0%	-
IRPJ A RECOLHER	11.471	11.471	0%	-
IRRF A RECOLHER	15.400	16.010	4%	610
ISS A RECOLHER	73.282	73.282	0%	-
PIS A RECOLHER	6.170	6.170	0%	-
PGDAS A RECOLHER	241.949	241.949	0%	-
INSS RETIDO A RECOLHER	254.515	277.655	9%	23.140
IMPOSTOS A RECOLHER	636.722	660.472	4%	23.750
CSLL A PAGAR	43.679	43.679	0%	-
IRPJ A PAGAR	126.307	126.307	0%	-
PROVISÕES	169.986	169.986	0%	-
TOTAL	2.888.290	2.917.194	1%	28.904
Dívida na data do Pedido (2020)	1.965.411	1.965.411	-32%	- 922.879





ENDIVIDAMENTO SUJEITO

Consolidado Grupo Itapostes

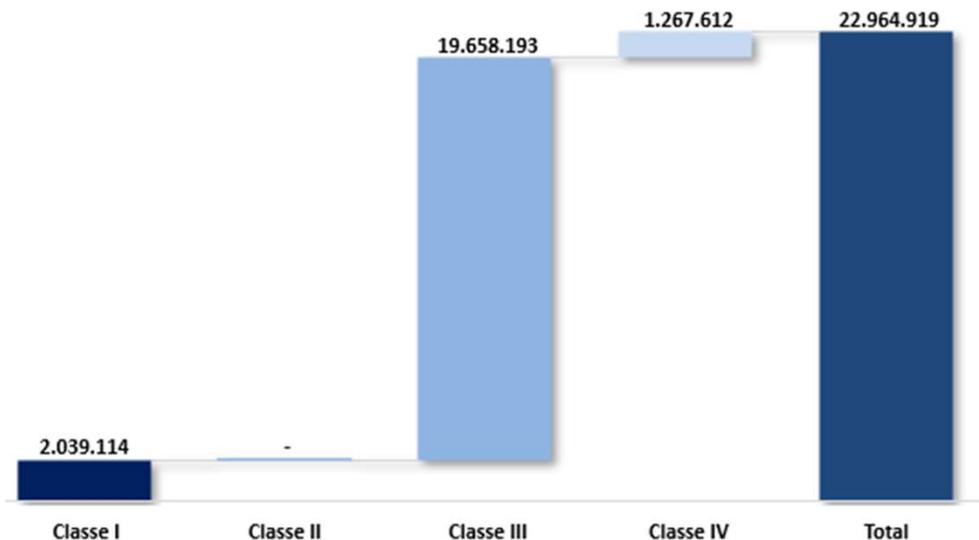


ENDIVIDAMENTO – CONSOLIDADO GRUPO ITAPOSTES
Créditos sujeitos à Recuperação Judicial - Consolidado

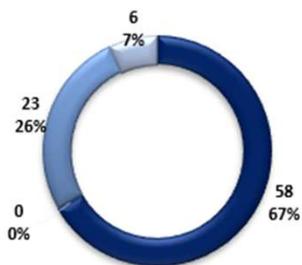


O Grupo Itapostes apresentou R\$ 22,9 milhões de endividamento sujeito à Recuperação Judicial, saldo esse que não considera deságios propostos para pagamento.

Créditos sujeitos - Valor (R\$)

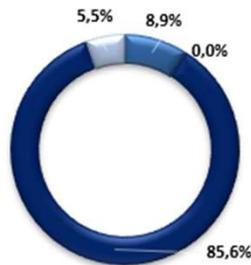


Cretores sujeitos (nº credores por classe e % participação)



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

Cretores sujeitos (% por classe)



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

Endividamento Consolidado: Maiores representatividades de credores por Classe.

Classe I	Creitor	Valor R\$ (Milhões)	Creitor - %
	Fabricio Mosqueira Gomes	0,1	6%
	Givaldo Batista dos Santos	0,1	6%
	Lucon Advogados	0,2	8%
	Demais Credores Classe I	1,6	81%
Total Classe I		2,0	100%
Classe II	Creitor	Valor R\$ (Milhões)	Creitor - %
		0,0	0%
Total Classe II		0,0	0%
Classe III	Creitor	Valor R\$ (Milhões)	Creitor - %
	Gerdau Aços Longos S/A	6,0	31%
	Hema Participações e Empreendimentos Ltda.	1,3	7%
	Maria Angela Lodovico Carvalho	8,0	41%
	Demais Credores Classe III	4,3	22%
Total Classe III		19,7	100%
Classe IV	Creitor	Valor R\$ (Milhões)	Creitor - %
	Ambiental Projects Engenharia e Consultoria E	0,0	1%
	Quadra Administração e Desenvolvimento Em	0,5	36%
	Stilla Serviços Ltda. ME	0,8	62%
	Demais Credores Classe IV	0,01	0,8%
Total Classe IV		1,3	100%
Total Endividamento Sujeito à RJ - R\$		23,0	100%

ENDIVIDAMENTO - CONSOLIDADO GRUPO ITAPOSTES
Créditos não sujeitos à recuperação judicial - Consolidado



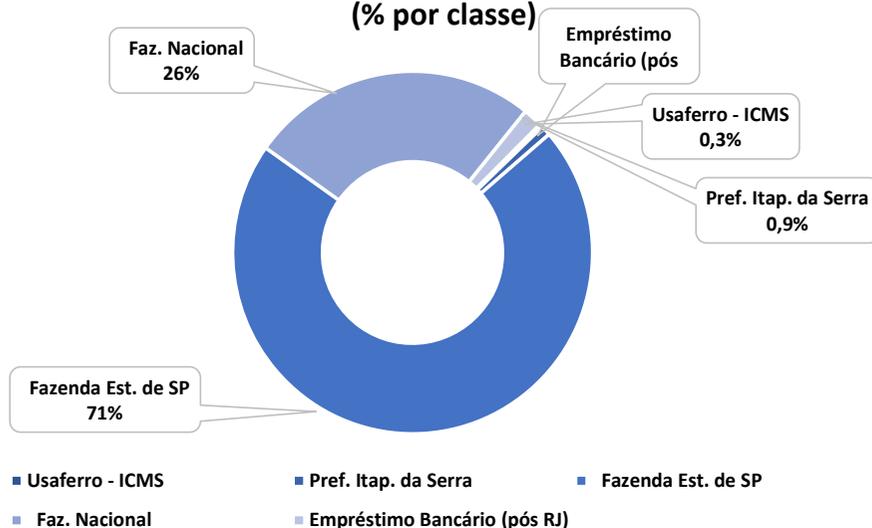
O grupo Itapostes não atualizou sua relação de créditos não sujeitos em junho de 2023, logo, o montante demonstrado era de R\$ 13,4 milhões de endividamento não sujeito aos efeitos da RJ.

Créditos não sujeitos Consolidado - Valor (R\$)

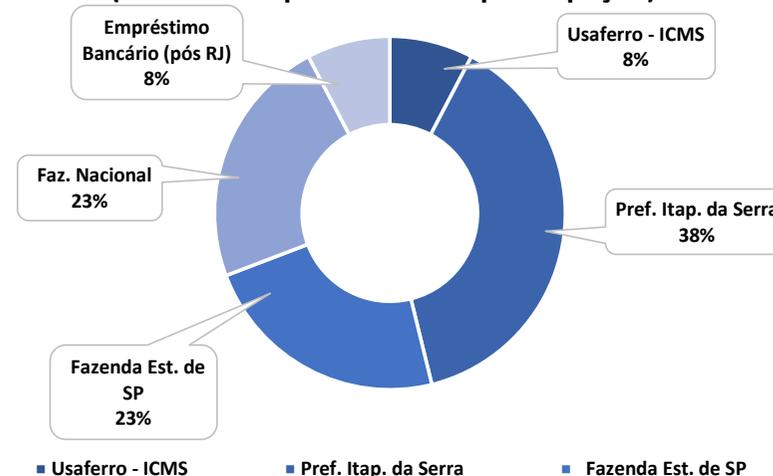


- De acordo com as informações apresentadas pelo Grupo, os créditos não sujeitos à recuperação judicial são constituídos por créditos tributários e empréstimos bancários.
- Observa-se que 80% deste valor são créditos fiscais compostos, principalmente, de ICMS (Fazenda Pública do Estado de São Paulo), no total de R\$ 9,5 milhões.
- Não há notícias de que a Recuperandas Concreto possua qualquer categoria de endividamento não sujeito, em que pese as reiteradas e mensais cobranças de informações (ainda que negativas) pela AJ. Este slide compreende informações fornecidas pelas Recuperandas Itapostes e Mservice. **Vale destacar que os valores informados continuam pendentes de atualizações e estão em desacordo com o demonstrado no balancete contábil.**

Créditos não sujeitos - Consolidado (% por classe)



Credores não sujeitos - Consolidado (nº credores por classe e % participação)



ENDIVIDAMENTO - CONSOLIDADO GRUPO ITAPOSTES
Créditos tributários – dívida não sujeita à Recuperação Judicial



Das informações prestadas pelo Grupo, de acordo com ofício enviado pela Procuradoria da Fazenda Estadual de São Paulo (fls. 1224/1292) em 14/01/2021, as Recuperandas Itapostes e Mservice possuíam débitos inscritos na dívida ativa estadual relativos à ICMS (declarado e autuado). Por sua vez, a Recuperandas Concreto não possuía débitos com o estado de São Paulo.

Tributo - ICMS	Tributo - ICMS	Valor (R\$)
ITAPOSTES	ICMS declarado	8.149.591,33
ITAPOSTES	ICMS autuação	1.942.441,02
MSERVICE	ICMS declarado	26.742,40
Total da dívida		10.118.774,75

- Em 13/02/23 (fls. 4948/4950), as Recuperandas elencaram a relação consolidada de seu débitos tributários (data base de novembro de 2022) que, somados, atingem o valor de R\$ 27,5 milhões - divididos entre as três Recuperandas. Registre-se, no entanto, que as informações foram apresentadas em caráter informativo dado que não há lastro documental que confirme tais valores.
- Estes valores, se confrontados com aqueles indicados nos balanços patrimoniais das empresas, representam mais que o triplo dos valores apontados como dívida fiscal nos demonstrativos contábeis. A AJ está em contato frequente com o grupo Itapostes para compreender a discrepância dos valores informados nos autos e aqueles constantes no balanço.

DEVEDORA	Valor (R\$)
CONCRETO	4.758.824,62
ITAPOSTES	1.018.107,62
MSERVICE	25.664.931,77
Total da dívida	27.158.864,01

Sobre o andamento das negociações do passivo tributário, a Recuperanda informou que o requerimento da negociação depende da consolidação das empresas (incorporação da Concreto e MService pela Itapostes) junto à JUCESP, fato que está sendo providenciado pelas empresas.

ENDIVIDAMENTO - CONSOLIDADO GRUPO ITAPOSTES

Créditos sujeitos à recuperação judicial que envolvem coobrigados - Consolidado

Em junho de 2023, conforme o edital da Administradora Judicial, o grupo apresentou um total de R\$ 9,3 milhões em créditos envolvendo coobrigados, sendo R\$ 8,7 milhões de responsabilidade da Itapostes e R\$ 650,5 mil em nome da empresa Concreto:

Recuperandas - ITAPOSTES	CREADOR	VALOR (R\$)	CLASSIFICAÇÃO	COOBIGADOS
Comércio e Indústria Itapostes de Artefatos de Concreto Ltda.	Intercement Brasil S/A	310.663,48	Classe III - Quirografário	Humberto Antonio Lodovico, Ana Maria Nunes Correia Lodovico
Comércio e Indústria Itapostes de Artefatos de Concreto Ltda.	Pedro Antonio Torres	12.918,71	Classe I - Trabalhista	Humberto Antonio Lodovico, Claudio Antonio Martins, Maria das Graças Ferreira de Oliveira, João Roberto Ferreira Franco
Comércio e Indústria Itapostes de Artefatos de Concreto Ltda.	Pedro Antonio Torres Junior	7.104,10	Classe I - Trabalhista	Humberto Antonio Lodovico
Comércio e Indústria Itapostes de Artefatos de Concreto Ltda.	Amador Outerelo Fernandez	347.068,19	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, Recuperandas
Comércio e Indústria Itapostes de Artefatos de Concreto Ltda.	Maria Angela Lodovico Carvalho	8.009.417,57	Classe III - Quirografário	Humberto Antonio Lodovico, Ana Maria Nunes Correia Lodovico

ENDIVIDAMENTO - CONSOLIDADO GRUPO ITAPOSTES

Créditos sujeitos à recuperação judicial que envolvem coobrigados - Consolidado

Em junho de 2023, conforme o edital da Administradora Judicial, o grupo apresentou um total de R\$ 9,3 milhões em créditos envolvendo coobrigados, sendo R\$ 8,7 milhões de responsabilidade da Itapostes e R\$ 650,5 mil em nome da empresa Concreto:

Recuperandas - CONCRETO	CREDOR	VALOR (R\$)	CLASSIFICAÇÃO	COOBIGADOS
Concreto Serviços Ltda. – EPP	Antonio Aparecido Pereira	32.708,31	Classe I - Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Concreto Serviços Ltda. – EPP	Bruno Rodrigues de Mattos	24.406,52	Classe I - Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Concreto Serviços Ltda. – EPP	Donizetti Luiz	28.588,69	Classe I - Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Concreto Serviços Ltda. – EPP	Fabricio Mosqueira Gomes	115.326,88	Classe I - Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Concreto Serviços Ltda. – EPP	Jose Ananias da Silva	2.271,67	Classe I - Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Concreto Serviços Ltda. – EPP	Joselio Ramalho Freitas	4.509,00	Classe I - Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Concreto Serviços Ltda. – EPP	Lindomar da Silva Pereira	44.958,26	Classe I - Trabalhista	Humberto Antonio Lodovico, Claudio Antonio Martins, Maria das Gracias Ferreira de Oliveira, João Roberto Ferreira Franco
Concreto Serviços Ltda. – EPP	Lucas Araujo da Cruz	40.056,68	Classe I - Trabalhista	Claudio Antonio Martins, Maria das Gracias Ferreira de Oliveira
Concreto Serviços Ltda. – EPP	Milton de Cassia dos Anjos	63.700,68	Classe I - Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Concreto Serviços Ltda. – EPP	Nivaldo Alves de Andrade	58.876,13	Classe I - Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Concreto Serviços Ltda. – EPP	Oswaldo das Graças Souza	30.325,70	Classe I - Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Concreto Serviços Ltda. – EPP	Paulo Andrew Pimentel	22.312,53	Classe I - Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Concreto Serviços Ltda. – EPP	Paulo Dias Manoel	34.324,05	Classe I - Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Concreto Serviços Ltda. – EPP	Renato Souza Santos	65.442,64	Classe I - Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Concreto Serviços Ltda. – EPP	ROGERIO RODRIGUES	33.242,00	Classe I - Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Concreto Serviços Ltda. – EPP	SANDRO DOMINGUES	49.493,54	Classe I - Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP



INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS – FLUXO DE CAIXA





INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES

DFC – Demonstração do Fluxo de Caixa

A DFC passou a ser exigida a partir de 2008 pela Lei nº 11.638/07, o demonstrativo tem por objetivo demonstrar as variações ocorridas no caixa em determinado período, além de demonstrar com precisão qual a real necessidade de disponibilidades para manter sua atividade. A DFC em questão está demonstrada pelo método indireto, onde o resultado do período é considerado na apuração dos valores da DFC, além disso é segregada em 3 tipos de atividades: operacionais, investimentos e financiamentos, dos quais registram as atividades em cada nicho correspondente.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - INDIRETO	mai/23	jun/23
RESULTADO DO EXERCÍCIO		
LUCRO/PREJUÍZO LÍQUIDO DO PERÍODO	- 90.749	14.875
AJUSTES DO RESULTADO LÍQUIDO		
AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	-	-
RESULTADO LÍQUIDO AJUSTADO	- 90.749	14.875
I - ATIVIDADES OPERACIONAIS		
(AUMENTO) OU REDUÇÃO NOS ATIVOS OPERACIONAIS	- 61.205	- 91.796
VALORES A RECEBER	- 12.655	- 119.981
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	- 48.551	28.185
AUMENTO OU (REDUÇÃO) NOS PASSIVOS OPERACIONAIS	156.255	102.453
FORNECEDORES	84.646	22.929
OUTRAS OBRIGAÇÕES	54.155	56.284
OBRIGAÇÕES COM PESSOAL	-	-
IMPOSTOS A RECOLHER	17.454	23.241
CAIXA APLICADO NAS OPERAÇÕES	4.301	25.532
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL SOBRE LUCRO LÍQUIDO PAGO	-	-
CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	4.301	25.532
II - DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	4.301	25.532
III - DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS		
FINANCIAMENTOS	-	29.990
CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	4.301	4.458
SALDO INICIAL DAS DISPONIBILIDADES	1.033	5.333
SALDO FINAL DAS DISPONIBILIDADES	5.333	875
VARIAÇÃO NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	4.301	4.458

Foi observado através do demonstrativo que, o caixa aplicado nas **atividades operacionais** demonstrou resultado negativo de R\$ 4,4 mil, partindo do lucro apurado no período e ajustes de exercícios anteriores. Indicando que a redução dos ativos de R\$ 91 mil foram inferiores ao aumento dos passivos, o que não é visto como ponto positivo, vez que aumento dos passivos significa que a Recuperanda está adquirindo novas obrigações, bem como postergando o pagamento destas obrigações.

Não foram registradas movimentações de caixa nas **atividades de investimentos**, o que indica que a Recuperandas não desembolsou valores para aumento de seu ativo.

Por fim, no que tange as **atividades de financiamentos**, foram indicados pagamentos na ordem de R\$ 29,9 mil, destinados ao sócio, Humberto Lodovico.

Pelo exposto, em complemento ao demonstrado pela análise do Ebitda e da DRE, em contrapartida, os fluxos financeiros estiveram em situação negativa. Dito isso, tem-se que, no mês de junho/2023 ocorreu uma redução das disponibilidades, visto que o saldo final foi de R\$ 875, indicando que a elevação dos passivos operacionais impactou diretamente no caixa da Recuperanda, uma vez que a Entidade não recebeu parte dos seus direitos e aumentou parte dos seus passivos.

INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES

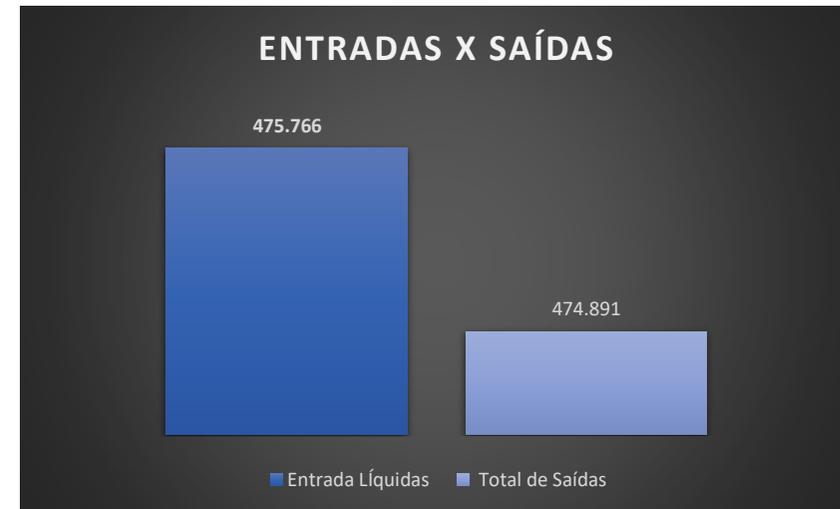
Fluxo de Caixa Realizado



A Itapostes apresentou o relatório do fluxo de caixa realizado do mês de junho/2023, evidenciando entradas de R\$ 475,7 mil, contra saídas totais de R\$ 474,8 mil, movimentações que somadas ao saldo inicial de R\$ 5 mil, finalizaram o mês com um total de R\$ 875.

FLUXO DE CAIXA JUNHO/2023	
(=) SALDO INICIAL	5.333,30
ENTRADA	
(+) Recebimento Clientes	72.664,46
(+) Empréstimos (Descontos de Duplicatas)	397.768,33
(+) Adiantamento de Clientes	0,00
(+) Conta Garandita	0,00
(=) Entrada Líquidas	475.766
SAÍDA	
(-) Adiantamento a Fornecedores	102.061,56
(-) Pagamento de Salários	0,00
(-) Pagamento de Impostos	0,00
(-) Pagamentos de Fornecedores	245.573,47
(-) Recompra Duplicata Descontada	52.212,68
(-) Pagamento de Serviços de Terceiros	0,00
(-) Pagamento Despesas Administrativas	36.511,76
(-) Pagamentos de Despesas Bancárias	8.541,18
(-) Compra de Imobilizado	0,00
(-) Pagamentos de Empréstimos	29.990,00
(=) Total de Saídas	474.891
(=) Saldo Final de Caixa	875,44

Através do fluxo de caixa realizado, verificou-se entradas na monta de R\$ 475,7 mil contra saídas de R\$ 474,8 mil, indicando que a saída de maior relevância permaneceu sendo devido ao pagamento/adiantamento de fornecedores e em seguida a recompra de duplicatas descontadas.





INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - CONCRETO

DFC – Demonstração do Fluxo de Caixa

A DFC passou a ser exigida a partir de 2008 pela Lei nº 11.638/07, o demonstrativo tem por objetivo demonstrar as variações ocorridas no caixa em determinado período, além de demonstrar com precisão qual a real necessidade de disponibilidades para manter sua atividade. A DFC em questão está demonstrada pelo método indireto, onde o resultado do período é considerado na apuração dos valores da DFC, além disso é segregada em 3 tipos de atividades: operacionais, investimentos e financiamentos, dos quais registram as atividades em cada nicho correspondente.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - INDIRETO	mai/23	jun/23
RESULTADO DO EXERCÍCIO		
LUCRO/PREJUÍZO LÍQUIDO DO PERÍODO	6.405 -	2.037
AJUSTES DO RESULTADO LÍQUIDO		
RESULTADO LÍQUIDO AJUSTADO	6.405 -	2.037
I - ATIVIDADES OPERACIONAIS		
(AUMENTO) OU REDUÇÃO NOS ATIVOS OPERACIONAIS	- 54.884 -	31.756
VALORES A RECEBER	- 54.884 -	31.756
AUMENTO OU (REDUÇÃO) NOS PASSIVOS OPERACIONAIS	48.439	32.654
OBRIGAÇÕES COM PESSOAL	14.521	3.750
ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER	4.862	5.154
IMPOSTOS A RECOLHER	29.057	23.750
CAIXA APLICADO NAS OPERAÇÕES	- 39 -	1.140
CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	- 39 -	1.140
II - DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	- 39 -	1.140
III - DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS		
CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	- 39 -	1.140
SALDO INICIAL DAS DISPONIBILIDADES	662	623
SALDO FINAL DAS DISPONIBILIDADES	623 -	1.140
VARIAÇÃO NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	- 39 -	1.762

Foi observado através do demonstrativo que, o caixa aplicado nas atividades operacionais demonstrou redução das disponibilidades em R\$ 1.762, partindo do prejuízo apurado no período. Indicando que o aumento dos passivos foram superiores ao aumento dos ativos, e que a Recuperanda além de estar postergando seus recebíveis, adquiriu mais dívidas do que pagou, logo, está adiando parte do pagamento de suas dívidas.

Não foi registrado movimentações de caixa nas atividades de investimentos e financiamentos, o que indica que a Recuperandas não desembolsou valores para aumento de seu ativo.

Pelo exposto, tem-se que, no mês de junho/2023 ocorreu o registro de disponibilidades em -R\$ 1.140, indicando que o aumento dos passivos operacionais impactou diretamente no caixa da Recuperandas, uma vez que a empresa postergou o pagamento de seus passivos.

INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - CONCRETO

Fluxo de Caixa Realizado



A Recuperanda apresentou o relatório do fluxo de caixa realizado do mês de junho/2023, sendo assim, foi possível verificar entradas totais de R\$ 427.000, contra saídas totais pouco maiores de R\$ 426.411, movimentações que somadas ao saldo inicial de R\$ 114, finalizaram o mês com um total de R\$ 703.

FLUXO DE CAIXA JUNHO/2023

(=) SALDO INICIAL	114
-------------------	-----

ENTRADA

(+) Recebimento Clientes	427.000
--------------------------	---------

(=) Entrada Líquidas	427.000
----------------------	---------

SAÍDA

(-) Pagamento de Salários / Pro Labore	423.841
--	---------

(-) Pagamentos de Despesas Bancárias	2.556
--------------------------------------	-------

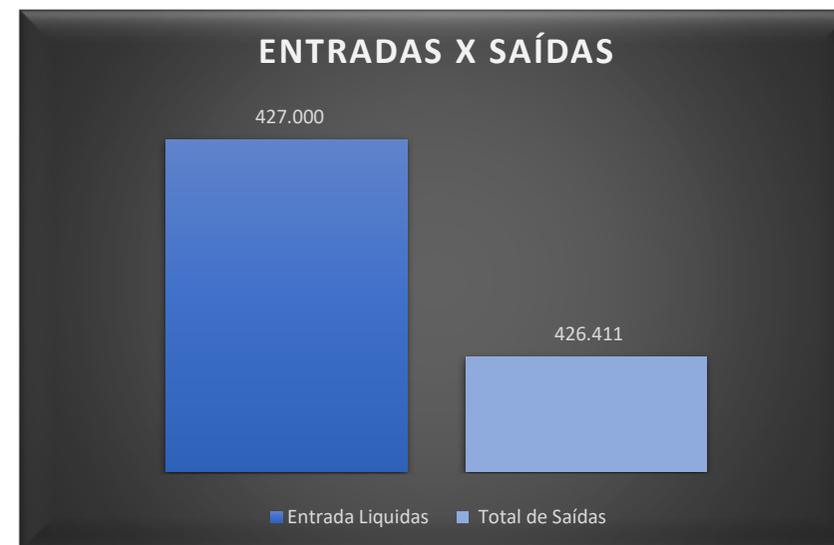
(-) Pagamentos de Despesas Bancárias	15
--------------------------------------	----

(-) Compra de Imobilizado	
---------------------------	--

(=) Total de Saídas	426.411
---------------------	---------

(=) Saldo Final de Caixa	703
--------------------------	-----

Ainda no mês de junho de 2023, com o fluxo de caixa realizado, verificou-se entradas na monta de R\$ 427.000, contra saídas de R\$ 426.411, indicando que quase a totalidade das saídas ocorreram devido ao pagamento de salários e Pró-labore, e as demais despesas foram as bancárias. Vale destacar que o saldo final do grupo "Disponível" do Balanço Patrimonial apresentou um saldo de R\$ 517 negativos ao final do mês analisado.





ANEXOS







ANEXOS

Remuneração da Administradora Judicial



Em decisão de 02/12/2020 (fls. 1111/1112), o MM. Juízo fixou honorários provisórios da Administradora Judicial devidos desde a sua nomeação (03/08/2020) até o encerramento do processo. Referidos honorários provisórios serão pagos em parcelas mensais no importe de R\$ 14.000,00 (catorze mil reais) até o encerramento da Recuperação Judicial.

Não obstante a fixação judicial, as Recuperandas solicitaram que os valores fossem diferidos para R\$ 8.000 até o encerramento da Recuperação Judicial. A Administradora Judicial, por sua vez, opinou pela manutenção do valor diferido até a homologação do PRJ, quando os honorários definitivos seriam fixados, condicionada à regularização de pagamentos em atraso. Os termos acima foram deferidos pelo Juízo, aguardando-se atualmente a fixação definitiva de honorários.

Competência	Valor	Vencimento	Observação
set/20	R\$ 14.000,00	-	Renegociado – ver abaixo
out/20	R\$ 14.000,00	-	Renegociado – ver abaixo
nov/20	R\$ 14.000,00	-	Renegociado – ver abaixo
dez/20	R\$ 14.000,00	06/01/2021	Pago
jan/21	R\$ 14.000,00	25/01/2021	Pago com atraso
fev/21	R\$ 8.000,00	26/02/2021	Pago com atraso
mar/21	R\$ 8.000,00	30/03/2021	Pago com atraso
abr/21	R\$ 8.000,00	30/04/2021	Pago com atraso
mai/21	R\$ 8.000,00	31/05/2021	Pago com atraso
jun/21	R\$ 8.000,00	25/06/2021	Pago com atraso
jul/21	R\$ 8.000,00	25/07/2021	Pago com atraso
ago/21	R\$ 8.000,00	31/08/2021	Pago
	R\$ 8.000,00	30/09/2021	Pago
set/21	R\$ 4.000,00	30/09/2021	Pago
out/21	R\$ 12.000,00	31/10/2021	Pago
nov/21	R\$ 12.000,00	30/11/2021	Pago
dez/21	R\$ 12.000,00	31/12/2021	Pago

Competência	Valor	Vencimento	Observação
jan/22	R\$ 12.000,00	31/01/2022	Pago
fev/22	R\$ 12.000,00	28/02/2022	Pago com atraso
mar/22	R\$ 8.000,00	31/03/2022	Pago
abr/22	R\$ 8.000,00	30/04/2022	Pago
mai/22	R\$ 8.000,00	30/05/2022	Pago
jun/22	R\$ 8.000,00	30/06/2022	Pago
jul/22	R\$ 8.000,00	29/07/2022	Pago com atraso
ago/22	R\$ 8.000,00	31/08/2022	Pago
set/22	R\$ 8.000,00	30/09/2022	Pago com atraso
out/22	R\$ 8.000,00	31/10/2022	Pago
nov/22	R\$ 8.000,00	30/11/2022	Pago com atraso
dez/22	R\$ 8.000,00	30/12/2022	Pago com atraso
jan/23	R\$ 8.000,00	31/01/2023	Pago
fev/23	R\$ 8.000,00	28/02/2023	Pago
mar/23	R\$ 8.000,00	30/03/2023	Pago com atraso
abr/23	R\$ 8.000,00	28/04/2023	Pago com atraso
mai/23	R\$ 8.000,00	31/05/2023	Pago com atraso
jun/23	R\$ 8.000,00	30/06/2023	Pago com atraso
jul/23	R\$ 8.000,00	31/07/2023	Pago com atraso
ago/23	R\$ 8.000,00	31/08/2023	Atrasado

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, 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
19/11/2020	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 ocorreu em 04/11/2020)	art. 7º, §1º
05/10/2020	Apresentação do Plano de Recuperação ao Juízo (60 dias após a publicação do deferimento da RJ)	art. 53
07/05/2021	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no D.O.	art. 53, § único
09/06/2021	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
05/03/2021	Apresentação do 2º Edital pelo AJ (45 dias após a apresentação de habilitações/divergências)	art. 7º, §2º
23/03/2021	Publicação do 2º Edital no D.O.	
06/04/2021	Fim do prazo para apresentar impugnações ao Juízo (10 dias após a publicação do 2º Edital)	art. 8º
16/12/2021	Publicação do Edital de convocação para votação do PRJ - Assembleia Geral de Credores (15 dias de antecedência da realização da AGC)	art. 36
26/01/2022	1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	art. 36, I
02/02/2022	2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	art. 36, I
02/06/2022	Prazo para votação do PRJ em AGC (90 dias após a instalação da AGC)	art. 56, §9º
03/02/2022	Fim do prazo de suspensão do curso da prescrição de ações e execuções contra as devedoras	art. 6º, §4º
13/12/2022	Prazo de 60 dias para regularização do passivo fiscal (decisão de fls. 4364/4368)	
20/06/2023	Publicação da Homologação do PRJ e concessão da RJ	art. 58
20/06/2025	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

GRUPO ITAPOSTES

- Disponibilizar atualização dos **créditos sujeitos e não sujeitos do grupo**;
- Disponível: considerando o esclarecimento em reunião, qual a previsão de apresentar os valores coerentes com os extratos bancários?**
- FOPAG:** por qual motivo os valores da folha são distintos dos contabilizados no grupo 5 do balancete? Poderiam disponibilizar as folhas com o resumo nos próximos meses?
- Quanto ao passivo tributário, além da planilha “proposta de parcelamento” fornecida pelas Recuperandas, quais são as tratativas (e retorno) dos órgãos responsáveis?
- Itapostes: o líquido da folha gira em torno de R\$ 60 mil, por qual motivo ocorreu a contabilização de um passivo de R\$ 100 mil?
- Imobilizado:** verificar a questão da depreciação, conforme conversado em reunião.



Contato

Maria Isabel Fontana

isabel.fontana@excelia.com.br



www.excelia-aj.com.br

rj.itapostes@excelia.com.br



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