



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 E NEGÓCIOS 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 EIRELI, CONCRETO SERVIÇOS LTDA. – EPP e MSERVICE INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE ESTRUTURAS METÁLICAS LTDA. – EPP**, (em conjunto denominadas “Recuperandas”), apresentar o incluso Relatório Mensal de Atividades de competência do mês de março de 2022 (**Doc. 01**).

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

São Paulo, 07 de junho de 2022.

EXCELIA CONSULTORIA E NEGÓCIOS 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
(assinatura eletrônica)



**NOSSA MISSÃO
GERAR VALOR.**

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





RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

GRUPO ITAPOSTES

Recuperação Judicial nº 1002406-51.2020.8.26.0268

2ª Vara Regional de Competência Empresarial e de Conflitos

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

Mês referência: março de 2022

São Paulo, 07 de junho de 2022

ÍNDICE

05	EVENTOS RELEVANTES
09	VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS
13	INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS
27	ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO
39	ENDIVIDAMENTO
54	ANÁLISE DE FLUXO DE CAIXA E PROJEÇÃO
58	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 e Negócios Ltda. ("Excelia") como Administradora Judicial.

Em atenção art. 22, inciso II, alíneas “a” e “c”, da Lei nº 11.101/05, o presente Relatório Mensal de Atividades “RMA” reproduz os atos de fiscalização das atividades das Recuperandas do mês referência de março de 2022, análise dos documentos contábeis e financeiros enviados e contatos constantes com seus administradores, colaboradores, assessores e contadores, além de visita virtual à sede das Recuperandas em 27/04/2022.

Diante do deferimento da consolidação substancial prevista pelo art. 69-J da Lei 11.101/05 em agosto de 2021, a Administradora Judicial apresenta, neste RMA, 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 Comitê de Enfrentamento dos Impactos da Covid-19 e aprovada pela Corregedoria Geral da Justiça, conforme Comunicado CG nº 786/2020 (Processo nº 2020/75325), disponibilizado no DJE em 01/09/2020.



EVENTOS RELEVANTES

Análise em conjunto das atividades do Grupo



EVENTOS RELEVANTES

Principais eventos processuais



- **PRJ:** em 26/05/2022 (fls. 3646/3765), as Recuperandas apresentaram um novo aditivo ao Plano de Recuperação Judicial, cuja versão legível foi novamente acostada às fls. 3769/3959. Trata-se da última e final versão do PRJ que foi levada à votação.
- **Assembleia Geral de Credores - colheita de voto em apartado:** A Administradora Judicial informou que colheria em apartado votos de credores que tenham relação de parentesco ou relação societária com o Dr. Humberto Ludovico. Além disso, em nova manifestação de fls. 3113/3117, a Administradora Judicial informou que também colheria em apartado o voto de Hema Participações e Empreendimentos, que fora excluída da relação de credores da Administradora Judicial, tendo sido indicado um crédito a título de reserva de crédito.
- **Assembleia Geral de Credores – conclave:**
 - Em AGC continuada em 02/05/2022, o feito foi suspenso até o dia seguinte (03/05/2022), para que as Recuperandas pudessem requerer a dilação do prazo de encerramento do feito por período superior a 90 dias, que se encerrava naquela oportunidade (art. 56, §9º da LRE).
 - O MM. Juízo, por decisão de fl. 3579, deferiu excepcionalmente a dilação do prazo, desde que previamente aprovado pelos credores em AGC, por mais 30 dias.
 - Em AGC continuada em 03/05/2022, os credores aprovaram a suspensão do feito até o dia 02/06/2022.
 - Em AGC continuada em 02/06/2022, o PRJ foi levado a votação e restou aprovado em dois cenários de votação e nos outros dois cenários, poderá ser homologado pelo MM. Juízo via cram down.

PRÓXIMOS PASSOS:

- Homologação do Plano de Recuperação Judicial e apresentação dos termos de alienação das UPIs.
- O cronograma atualizado do presente processo se encontra na seção "Anexos" do presente RMA, página 54.



EVENTOS RELEVANTES

Principais eventos operacionais

Colheita de voto - AGC

A Administração Judicial aguarda a apreciação do MM. Juízo sobre os suscitados impedimentos de voto de determinados credores e pessoas interessadas na Recuperação Judicial.

Diante disso, por cautela, a AJ simulou quatro cenários de votação e colheita de votos, da seguinte forma:

GRUPO A
Maria Ângela Lodovico Carvalho
Lodovico Advogados Associados
Quadra Administração e Desenvolvimento Empresarial Ltda. EPP
GRUPO B
Hema Participações e Empreendimentos Ltda.

CENÁRIOS DE VOTAÇÃO	Cenário I		Cenário II		Cenário III		Cenário IV	
	Vota	Não vota	Vota	Não vota	Vota	Não vota	Vota	Não vota
Grupo A	x			x	x			x
Grupo B	x			x		x	x	

Visita à sede das Recuperandas

Em 19/05/2022, a Administradora Judicial diligenciou à sede das Recuperandas para a visita mensal de constatação de atividades.

Durante a visita observou-se a operação em funcionamento com normalidade e com circulação de funcionários e materiais na área de produção da Itapostes. Foi verificado um bom volume de estoque de produtos acabados.

Na oportunidade, as Recuperandas novamente reiteraram suas dificuldades para obtenção de mão-de-obra qualificada nesse segmento de atuação da Itapostes

Quanto aos cuidados com a COVID, foram observadas placas de prevenção e cuidados contra o vírus espalhados pela empresa e totens de álcool gel na recepção.

EVENTOS RELEVANTES

Principais eventos operacionais e financeiros

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

ITAPOSTES

- No mês em análise, a DRE registrou o aumento da receita no valor R\$ 154,5 mil, uma variação positiva de 44,8%, em relação ao mês anterior, encerrando o mês com lucro de R\$ 10,7 mil.
- As despesas administrativas no mês em análise apresentaram aumento total de R\$ 4,6 mil, entretanto, conforme informado pela contabilidade da Recuperanda algumas despesas pagas em março, referem-se ao mês de fevereiro e que não foram pagas devido à falta de caixa no respectivo vencimento, dentre as quais água e esgoto, assit. Médica e serv. Terc Consultoria.
- Balanço Patrimonial: os totais nas contas do Ativo e Passivo apresentaram aumento de 26,4%. Este aumento teve como principais razões o maior volume de vendas, gerando um maior saldo no valor de contas a receber e uma maior necessidade de compra de matéria-prima para atender a produção. Em função da maioria das compras de matéria-prima serem realizadas à vista, em forma de adiantamento a fornecedores, a Recuperanda necessitou aumentar o desconto de duplicatas com DFG Fundo de Investimentos e manter o mesmo valor já em utilização de recursos da conta garantida junto ao Banco Bradesco.
- Ainda de acordo com as informações da Recuperanda, ao considerar a depreciação e amortização para móveis e utensílios e Software, respectivamente, os valores ficam negativos. Desde novembro/2020 esses ativos permanecem sem qualquer alteração em seu valor contábil.
- Não foi possível realizar uma análise atualizada do Endividamento não sujeito à RJ uma vez que a Recuperanda não apresentou os devidos relatórios/demonstrações para as análises nos últimos meses, apesar das recorrentes cobranças feitas pela AJ.

CONCRETO

- O quadro de colaboradores apresentou 5 novas admissões e 04 demissões no período do mês em análise, aumentando para 36 o total de colaboradores. A Recuperanda reportou um total de proventos no valor de R\$ 71,2 mil, o que representou o aumento de R\$ 1,7 mil, variação de 2,4% em relação ao mês anterior.
- No relatório da folha de pagamento, a Recuperanda informa o valor mensal total de R\$ 3,2 mil de Pro-labore sendo: R\$ 2,1 mil para o sócio Claudio A. Martins e R\$ 1,1 mil para a sócia Maria das Graças Ferreira de Oliveira.
- Despesa com Serviço Tomado: Nesta linha de despesas registra-se mensalmente o valor de R\$ 11 mil referente ao pagamento complementar a título de serviços prestados (sem contrato de serviços formal) pelo sócio Claudio A. Martins – empresa Concreto, adicionalmente ao pró-labore acima informado.
- A DRE do mês em análise apresenta uma redução na receita de R\$ 33,4 mil, devido a redução do valor de repasse e cobrança à empresa Itapostes no mês ora analisado em relação ao mês anterior. Isso se deveu ao fato de no mês de fevereiro/22 ter incorrido no pagamento de férias e os respectivos encargos.
- No mês ora analisado a Recuperanda apresentou o prejuízo de R\$ 10,1 mil.



VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS

Análise em conjunto das atividades do Grupo



Panorama geral do Grupo Itapostes

Não houve qualquer alteração relevante desde o último RMA com relação ao ramo de atuação das Recuperandas, suas instalações ou estrutura societária

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

Grupos Itapostes

**Comércio e Indústria
Itapostes de Artefatos
de Concreto EIRELI**

Em recuperação judicial

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

**Mservice Indústria e
Comércio de Estruturas
Metálicas e Artefatos
de Concreto EIRELI EPP**

Em recuperação judicial

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

**Concreto Serviços Ltda.
EPP**

Em recuperação judicial

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

**Fênix Comércio e
Indústria de Artefatos
de Concreto Ltda. EPP**

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



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

Fonte: informações fornecidas pela empresa e análises Excelia.

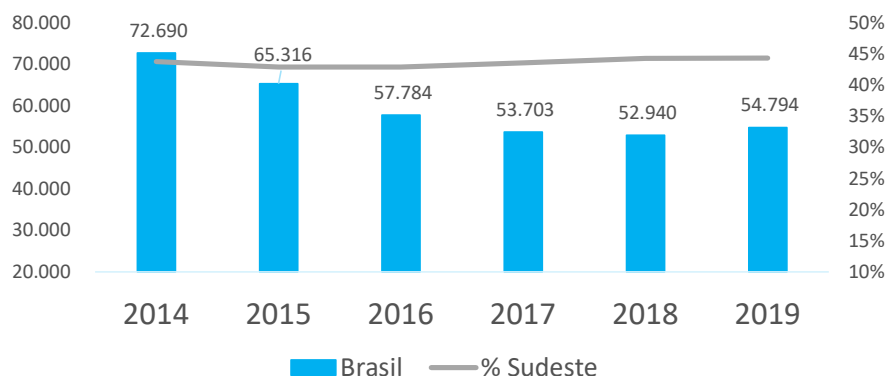
VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS

Estudo de mercado



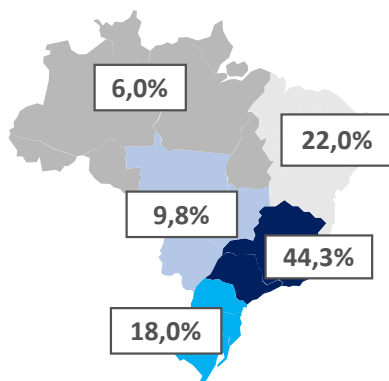
O mercado de cimento teve sua sequência de sucessivas quedas interrompida em 2019, refletindo a tendência de alta do mercado

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



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

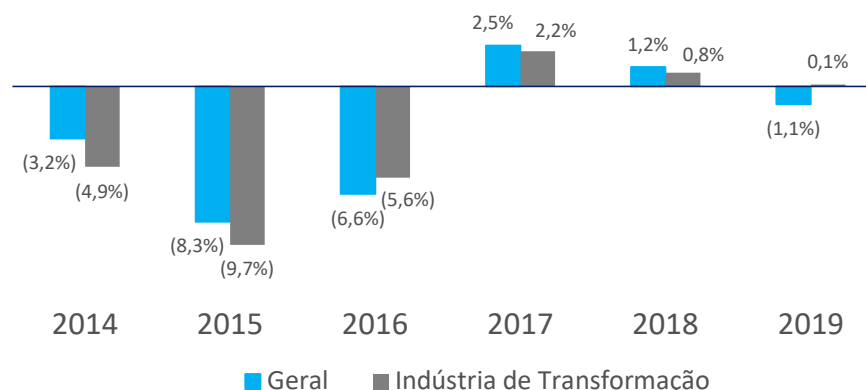
Distribuição do consumo de cimento



Fonte: SNIC, IBGE

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

(%) Variação produção industrial Geral x Indústria de Transformação



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

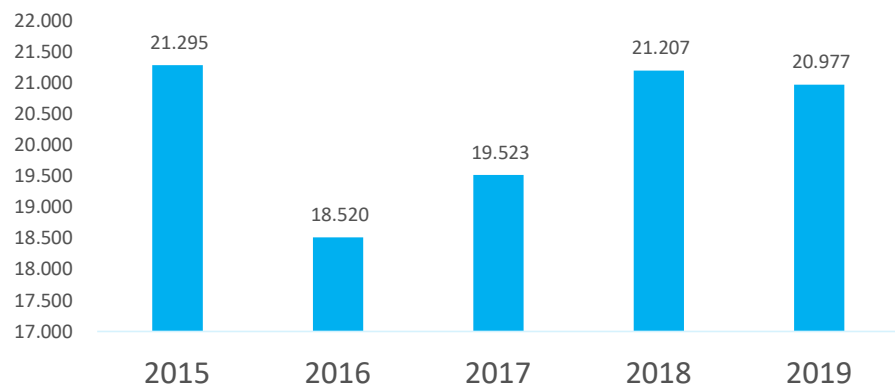
- A Itapostes está inserida na área da indústria de transformação, que tem como uma de suas ramificações o setor de cimentos e moldados pra concreto, que podem ser usados como balizadores do mercado.
- O aumento do consumo de cimento indica um reaquecimento do setor depois de anos sucessivos de quedas;
- O setor de Transformação está em recuperação desde 2017 e deve retomar crescimento após a crise sanitária atual.

VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS

Estudo de mercado

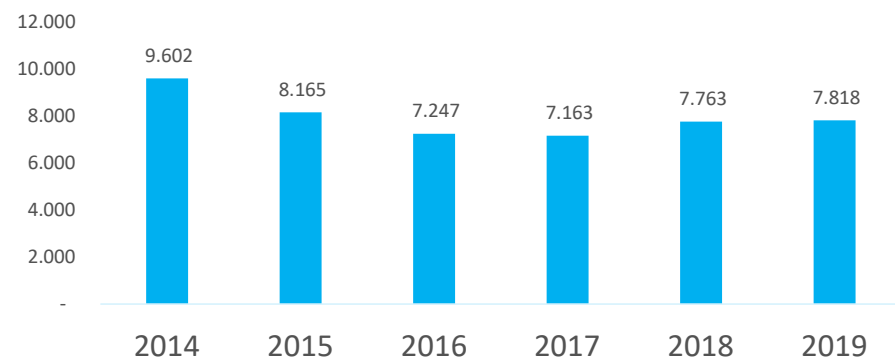


O consumo aparente, depois de um biênio 2016-17 com resultados ruins, apresenta crescimento no biênio subsequente



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

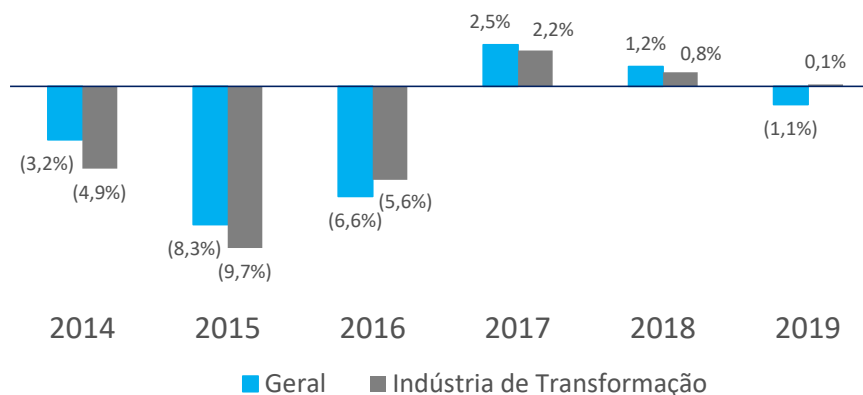
Vendas Internas de Produtos Longos de Aço (10³ t)



Fonte: Instituto Aço Brasil

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

(%) Variação produção industrial Geral x Indústria de Transformação



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

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



INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - **ITAPOSTES**



INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES

Balanco Patrimonial - Ativo



Balanco Patrimonial (R\$)	fev/22	mar/22	A.H.
Ativo	807.098	1.021.992	27%
Ativo circulante	430.182	645.076	50%
Disponível	1.219	941	-23%
Valores a receber	303.689	473.472	56%
Realizável a curto prazo	5.028	5.028	0%
Impostos a recuperar	50.317	50.317	0%
Estoques	39.875	39.875	0%
Adiantamento diversos	30.053	75.442	151%
Ativo não circulante	376.917	376.917	0%
Part controlada s/ coligadas	5.033	5.033	0%
Ativo permanente	370.160	370.160	0%
Imobilizado	983.255	983.255	0%
(-) Depreciações	(613.095)	(613.095)	0%
Intangíveis	1.724	1.724	0%
Intangíveis	12.014	12.014	0%
(-) Amortização	(10.290)	(10.290)	0%

MTO

- No mês analisado, o ativo circulante da Recuperanda apresentou aumento total de R\$ 214,9 mil em relação ao mês anterior, sendo as principais variações nas contas de Clientes (aumento de R\$ 169,8 mil) e na conta de Adiantamentos a Fornecedores (R\$ 45,4 mil).
- Observa-se que todas as demais contas do ativo circulante (Realizável a curto prazo, e Impostos a recuperar e Estoques) não apresentaram alteração em relação ao mês anterior.
- As rubricas do Ativo não circulante, permanente e Intangíveis também se mantiveram com os mesmos valores dos meses anteriores, inclusive das rubricas de depreciação e amortização.

Slide 14

MT0 Por que as contas valores a receber e clientes estão duplicadas? Acredito que é melhor excluir uma delas

Marco Tognato; 2022-06-07T17:56:21.236

FE0 0 [@Marco Tognato] Feito!

Fabio Escaleira; 2022-06-07T19:22:20.474

INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES

Balço Patrimonial – Passivo



Balço patrimonial (R\$)	fev/22	mar/22	A.H.
Passivo	807.098	1.021.992	27%
Passivo circulante	3.322.146	3.504.761	5%
Fornecedores	3.137.798	3.204.810	2%
Fornecedor	1.271.421	1.338.434	5%
Kanastran transp pesado	1.867.877	1.867.877	0%
Quadra Solucoes	(1.500)	(1.500)	0%
Outras Obrigações	184.348	299.951	63%
Adiantamento DFG Fundo de Investimento	151.942	267.544	76%
Adiantamento Quadra	5.000	5.000	0%
Adiantamento de clientes	27.450	27.450	0%
Outras obrigações trabalhistas	(43)	(43)	0%
Passivo não circulante	11.886.333	11.907.895	0%
Encargos trabalhistas	981.742	981.742	0%
Impostos a recolher	6.015.378	6.047.858	1%
Empréstimo	4.659.829	4.650.944	0%
Quadra Solucoes	439.001	439.001	0%
Lodovico Assoc Advogado	247.717	247.717	0%
Sandra Regina Nunes Correia	7.657	7.657	0%
Maria Claudia M Oliveira Franco	14.100	14.100	0%
Fundo De Investimento Em Direito	111.941	111.941	0%
Intercement Brasil	170.637	170.637	0%
Roberto Antonio Colombo	377.128	377.128	0%
Maria Angela Lodovico Carvalho	3.244.957	3.244.957	0%
Humberto Antonio Lodovico	46.691	37.806	-19%
Empréstimo e financiamento	229.384	227.350	-1%
Emprestimo Bancario	229.384	227.350	-1%
Banco Bradesco	194.740	192.707	-1%
Banco Brasil	34.643	34.643	0%
Patrimônio líquido	(5.846.538)	(5.835.821)	0%
Capital	100.000	100.000	0%
Lucro/(Prejuízo) acumulados	(5.946.538)	(5.935.821)	0%
(-) Prejuizos acumulados	(9.662.954)	(9.652.237)	0%
Ajustes de Avaliação Patrimonial	(8.554.843)	(8.554.843)	0%
Ajuste De Exercicio Anteriores	(8.554.843)	(8.554.843)	0%

- O total do **Passivo circulante aumentou** em R\$ 182,6 mil, sendo as principais variações nas contas Fornecedores com o aumento de R\$ 67 mil (que conforme informado pela Recuperanda, ocorreu em razão do maior volume de compras realizadas para a obtenção de matéria prima), e Outras Obrigações com aumento de R\$ 115,6 mil, devido ao maior volume nas operações de descontos com o DFG Fundo de Investimentos para suprir a necessidade de caixa das Recuperandas.
- Nota-se que o **Passivo não circulante** aumentou em R\$ 21,6 mil, sendo que as principais variações foram nas contas Impostos a recolher, na rubrica ICMS com aumento de R\$ 33,3 mil, na conta Empréstimo, que apresentou uma redução de R\$ 8,9 mil, do saldo de mútuo com Humberto Lodovico (ex-sócio e atual advogado da Recuperanda) devido ao pagamento da sétima parcela de amortização deste empréstimo tomado pela Recuperanda, e na conta Empréstimos e Financiamentos que apresentou uma pequena redução de R\$ 2 mil devido à manutenção do capital de giro(caixa) das recuperandas, necessitando manter a utilização da conta garantida com o Bradesco.
- O **Patrimônio Líquido** apresentou uma variação positiva de R\$ 10,7 mil, em função do lucro Líquido Operacional apurado no período, demonstrado mais a seguir na DRE-Demonstração de Resultados do mês ora analisado.
- Observa-se o registro para todos os meses do fornecedor Kanastran Transporte Pesado no valor de R\$ 1,8 milhão.
- Nota:** Desde janeiro de 2021, a Recuperanda tem sido questionada sobre os saldos de Fornecedores em específico com a empresa Kanastran e, de acordo com a contabilidade, os valores estão sendo analisados, pois há antigos lançamentos que não foram registrados adequadamente pelo antigo contador.

INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES

Contas a pagar - Fornecedores



O valor do saldo de contas a pagar diminuiu R\$ 80,6 mil em relação ao mês anterior em função de um menor volume de compras com maior prazo de pagamento junto aos fornecedores para obtenção de matéria-prima e insumos.

Fornecedor	Participação	Valor devido (R\$)
REDAN REPRESENTACAO E COMERCIO DE	33,3%	191.416
DFG FUNDO DE INVESTIMENTO EM	31,9%	183.574
CONCRETO SERVICOS FILMOGRAFICOS	14,1%	80.892
EXCELIA CONSULTORIA E NEGOCIOS LTDA	3,5%	20.000
HUMBERTO ANTONIO LODOVICO	2,0%	11.751
GRM GUINDASTES LOCAÇÃO E	1,7%	10.000
PEDRO HENRIQUE MARQUES LODOVICO	1,6%	9.341
CIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO	1,5%	8.484
CRISTIANO ALEXANDRE LOPES	1,5%	8.378
ELETROPAULO METROPOLITANA	1,1%	6.092
AMBIENTAL PROJECTS ENGENHARIA E	0,9%	5.000
BANCO BRADESCO - BCN	0,8%	4.776
JAIME ALBERTO BASCUNAM MORAN	0,8%	4.680
FERNANDO FERREIRA DA SILVA	0,7%	4.000
JOÃO ROBERTO FERREIRA FRANCO	0,6%	3.677
DESMOLDANTE RONALDO	0,5%	2.800
EDSON PAULINO DA SILVA MOTORES - ME	0,5%	2.735
JOÃO AFONSO MAIOCHI	0,4%	2.500
EMBU S.A. ENGENHARIA E COMERCIO	0,4%	2.224
CLAUDIO ANTONIO MARTINS	0,4%	2.041
PREVENT SAFETY MEDICINA E MEIO	0,3%	1.999
CDI CONTABILIDADE E DESENVOLVIMENTO	0,3%	1.576
AIR PLANET COMERCIAL EIRELI	0,3%	1.460
JAIR CINTRA	0,2%	1.146
OUTROS	0,9%	5.110
Total	100%	575.650

- O saldo total de Contas a Pagar do mês ora analisado reduziu em R\$ 80,6 mil, diminuição de 12,3% em relação ao mês anterior.
- Os fornecedores Redan Com. Ferro, DFG Fundo de Investimento (operações de desconto de duplicatas) e Concreto Serviços, juntos representaram 79,2% do total de contas a pagar da Recuperanda.
- A Recuperanda Concreto Serviços fornece toda a mão de obra necessária para a produção na fábrica da Itapostes, DFG Fundo de Investimento, refere-se às operações de desconto de duplicatas, e Redan Repre. E Com fornece ferro e aço.
- De acordo com a contabilidade, não há contas em atraso com os fornecedores pós RJ, uma vez que a Recuperanda tem pago os fornecedores, na sua grande maioria, de forma antecipada ou no próprio mês.

INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES
Contas a receber - Clientes



O Contas a receber da Itapostes apresentou redução de R\$ 123,9 mil, diminuição de 27,7% em relação ao mês anterior.

Período	mar/22	AV%
Vencidos	(4.610)	-1%
mais de 180 dias	-	0%
de 121 a 180 dias	-	0%
de 91 a 120 dias	-	0%
até 90 dias	(4.610)	-1%
A vencer	328.903	101%
até 90 dias	328.903	101%
de 91 a 120 dias	-	0%
de 121 a 180 dias	-	0%
mais de 180 dias	-	0%
Total	324.293	100%

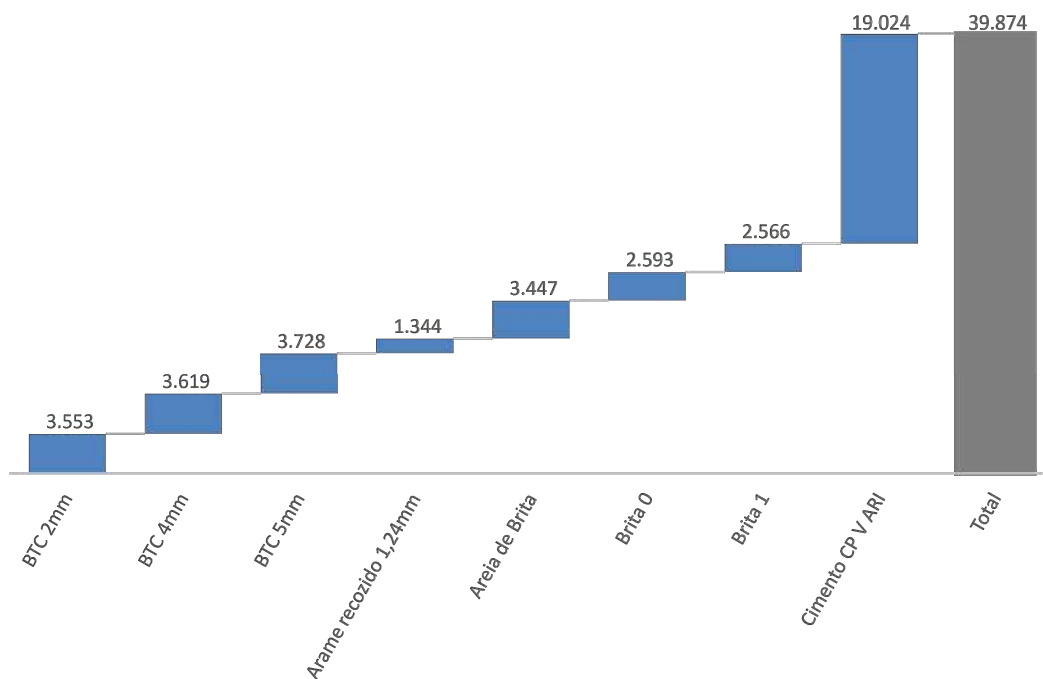
Clientes	Valor (R\$)	Participação
VITTA JANDIRA EMPREENDIMENTO	84.755	26,1%
SAN CAN EMPREENDIMENTOS IMOB E	84.226	26,0%
ILUMINAÇÃO PAULISTANA SPE S/A	62.540	19,3%
MAXEL MATERIAIS ELETRICOS LTDA	39.697	12,2%
COOP. DE ELETRIFICAÇÃO DA	24.320	7,5%
TECNOLUZ ELETRICIDADE LTDA	17.405	5,4%
FM SECURITY SYSTEM EIRELI ME	6.550	2,0%
ASSOCIAÇÃO MELHORAMENTOS	4.800	1,5%
Outros	-	0,0%
Total Geral	324.293	100%

INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES
Estoques



Para o mês ora analisado, a Recuperanda Itapostes apresentou o seu relatório gerencial com o valor de R\$ 39,9 mil de Estoques, permanecendo inalterados a composição e o saldo da conta de Estoques em relação a do mês anterior.

Estoque - Valor (R\$)

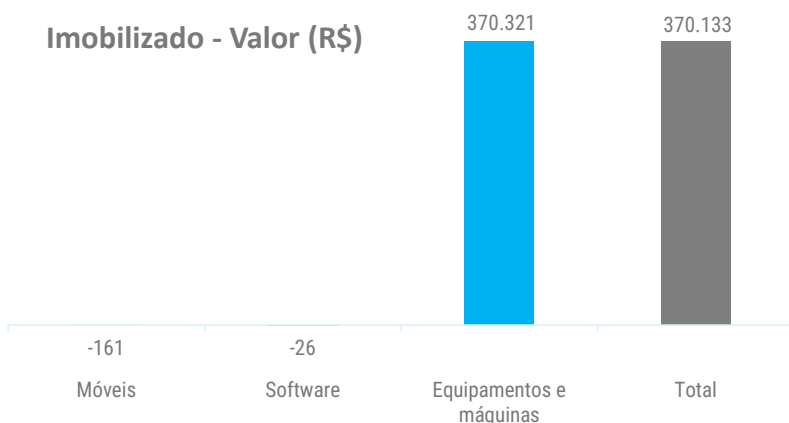


Estoque	Valor (R\$)
BTC 2mm	3.553
BTC 4mm	3.619
BTC 5mm	3.728
Arame recozido 1,24mm	1.344
Areia de Brita	3.447
Brita 0	2.593
Brita 1	2.566
Cimento CP V ARI	19.024
Total	39.874

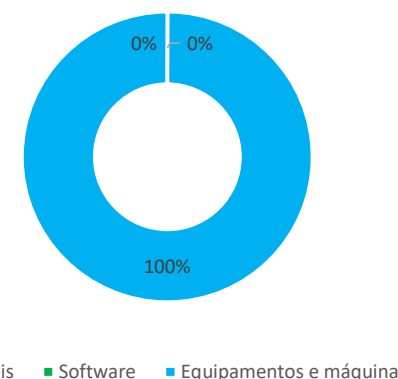
INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES
Imobilizado



O valor do Imobilizado registrado na Itapostes foi de R\$ 370,1 mil. Este montante está considerando o relatório de Imobilizado e o valor de depreciação registrado no Balanço patrimonial. Observa-se que o valor do Imobilizado permanece com o mesmo saldo desde o mês de novembro de 2020.



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 da Recuperanda Itapostes, ao considerar a depreciação e amortização para Móveis e utensílios e Software, os valores ficam negativos.
- Observa-se que Equipamentos e máquinas representam 100% do Imobilizado da Itapostes, no valor de R\$ 370,3 mil. Neste valor estão incluídos o guindaste antigo e o conjunto de caldeiras, que são considerados ativos essenciais para a Recuperanda.



INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - **CONCRETO**





INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - CONCRETO

Balanco Patrimonial

Balanco patrimonial (R\$)	fev/22	mar/22	A.H.
Ativo	2.312.907	2.350.195	2%
Ativo circulante	2.312.907	2.350.195	2%
Disponível	1.388	368	-73%
Créditos	2.298.651	2.336.959	2%
Clientes nacionais	2.298.651	2.336.959	2%
Tributos a recuperar	12.867	12.867	0%
Passivo	2.312.907	2.350.195	2%
Passivo circulante	2.441.388	2.488.791	1,9%
Obrigações trabalhistas	2.022.380	2.069.783	2,3%
Obrigações com pessoal	2.022.380	2.069.783	2,3%
Salários a pagar	66.395	74.467	12,2%
Pro - labore a pagar	1.550	577	-62,8%
INSS a pagar	1.146.976	1.168.663	1,9%
FGTS a pagar	575.099	580.031	0,9%
IRRF s/ salários a pagar	97.878	98.170	0,3%
Férias a pagar	31.859	38.556	21,0%
13º salário a pagar	73.899	80.596	9,1%
Rescisões a pagar	28.723	28.723	0,0%
Encargos Trabalhistas	5.468	5.468	0,0%
FGTS a Recolher	5.468	5.468	0,0%
Obrigações tributárias	413.541	413.541	0,0%
PIS a recolher	5.411	5.411	0,0%
COFINS a recolher	25.685	25.685	0,0%
ISS a recolher	73.282	73.282	0,0%
DAS a recolher	241.949	241.949	0,0%
IRPJ a recolher	10.295	10.295	0,0%
IRRF a recolher	1.964	1.964	0,0%
CSLL a recolher	6.950	6.950	0,0%
INSS retido a recolher	48.004	48.004	0,0%
Passivo não circulante	169.986	169.986	0,0%
Provisões	169.986	169.986	0,0%
Tributarias s/ lucro a pagar	169.986	169.986	0,0%
CSLL a pagar	43.679	43.679	0,0%
IRPJ a pagar	126.307	126.307	0,0%
Patrimônio Líquido	(298.467)	(308.583)	3,4%
Capital social	65.000	65.000	0,0%
Resultado acumulado	(363.467)	(373.583)	2,8%
Lucro/prejuízo acumulado	(363.467)	(373.583)	2,8%
Lucros acumulados	2.833	2.833	0,0%
Prejuízo acumulado	(366.300)	(376.415)	2,8%

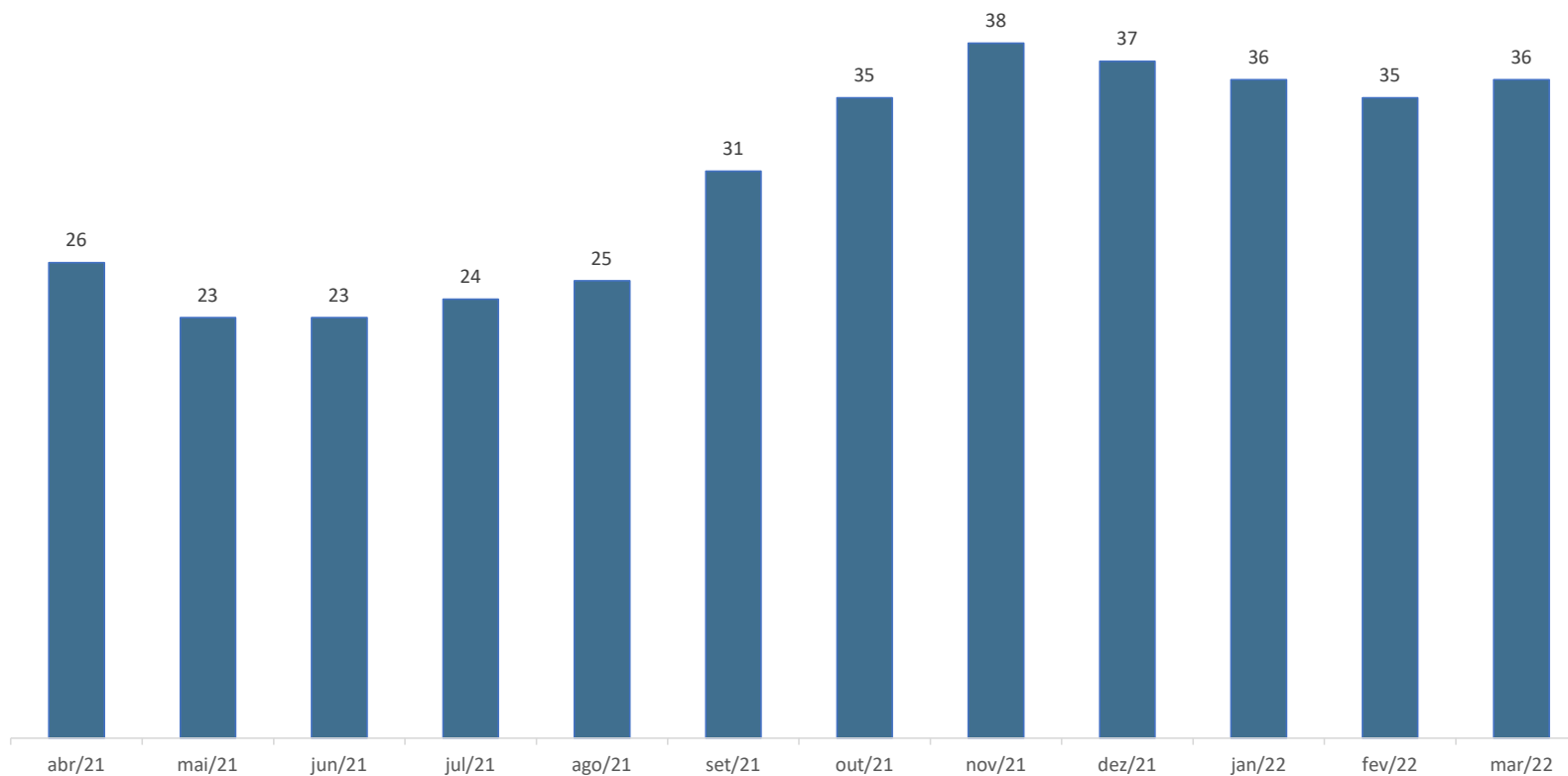
- Para o período em análise, o Ativo Circulante apresentou um aumento de R\$ 37,3 mil, variação de 1,6%, tendo como maior participação o aumento de R\$ 38,3 mil na conta Clientes nacionais, 1,7% maior em relação ao mês anterior. De acordo com a contabilidade, o valor de R\$ 2,3 milhões na conta Clientes refere-se exclusivamente a saldos a receber da Itapostes, referente às notas fiscais de serviços emitidas mensalmente por conta dos salários, pro labore e impostos incidentes sobre estes. Como as receitas da Itapostes vêm se apresentando abaixo do necessário para cumprir a totalidade de seus compromissos mensais, a Itapostes paga parcialmente as faturas da Recuperanda Concreto.
- O Passivo Circulante apresentou aumento de R\$ 47,4 mil, com variação de 1,9%, tendo apresentado variação apenas na conta de Obrigações trabalhistas.
- O saldo a pagar das Obrigações tributárias não apresentou variação no mês ora analisado, permanecendo inalterado o saldo do mês anterior.
- Patrimônio Líquido apresentou variação negativa de R\$ 10,1 mil, tendo como principal razão a variação da conta o prejuízo apurado no mês ora analisado.
- NOTA:**
(*) A Administradora Judicial solicitou os esclarecimentos a Recuperanda em relação ao valor redutor do Passivo Circulante. O contador da Recuperanda alegou que houve um equívoco ao realizarem o lançamento. Os ajustes, segundo informado pela contabilidade da Recuperanda foram realizados, no entanto, até o fechamento deste RMA, o relatório com o detalhe de todos os ajustes realizados não havia sido encaminhado e, assim que recebidas pela AJ, estas informações serão inseridas no próximo RMA.

FOLHA DE PAGAMENTO - CONCRETO

Movimento de colaboradores



Os colaboradores do Grupo Itapostes são registrados na Recuperanda Concreto. No período analisado, ocorreram 5 admissões e 4 demissões, passando ao total de 36 colaboradores. O total de proventos apresentou aumento de 2,4%, o que representa R\$ 1,7 mil a mais que no mês anterior.





INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - **MSERVICE**



INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS – MSERVICE
Balço Patrimonial



A MService não possui atividade operacional, por esta razão, não há movimentação entre as contas do Balço patrimonial.

Balço patrimonial (R\$)	fev/22	mar/22
Ativo	765.000	765.000
	25.000	25.000
Ativo Circulante		
Créditos	25.000	25.000
Clientes Nacionais	25.000	25.000
Clientes	25.000	25.000
Ativo não circulante	740.000	740.000
Imobilizado líquido	740.000	740.000
Terrenos	740.000	740.000
Passivo	765.000	765.000
Passivo circulante	69.243	69.243
Provisões	69.243	69.243
Tributárias s/ lucro a pagar	69.243	69.243
CSLL a pagar	18.741	18.741
IRPJ a pagar	50.502	50.502
Patrimônio líquido	695.757	695.757
Capital social	65.000	65.000
Ajustes de elementos patrimoniais	740.000	740.000
Resultado acumulado	(109.243)	(109.243)
Prejuízo acumulado	(109.243)	(109.243)

- A Recuperanda Mservice detém todos os imóveis do Grupo Itapostes. Entretanto, observa-se que de acordo com as informações do Grupo Itapostes não haverá atualização do Imobilizado.
- Devido ao fato de a Recuperanda não exercer atividade operacional, a contabilidade não elaborou as demais demonstrações contábeis como DRE e Fluxo de caixa.

A Recuperanda Mservice detém todos os imóveis do Grupo Itapostes.

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

- De acordo com o Balanço patrimonial e as informações da Recuperanda Mservice, o valor total do Imobilizado é de 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.
- De acordo com as informações da contabilidade, 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 Recuperanda (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 - 2022

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 Recuperanda 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 Recuperanda. Até decisão em contrário, **o imóvel não mais integra o patrimônio da Recuperanda.**

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 Recuperanda, 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 Recuperanda.** 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).

INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES

DRE – Demonstração do resultado do exercício



DRE (R\$)	fev/22	mar/22	A.H.	Variação
Receitas brutas	344.802	499.276	45%	154.474
Venda de Mercadorias	344.802	499.276	45%	154.474
Deduções	(45.472)	(65.605)	44%	(20.133)
(-) ICMS S/Vendas	(45.472)	(65.605)	44%	(20.133)
Receita líquida	299.331	433.671	45%	134.341
Custos	(153.116)	(215.803)	41%	(62.688)
Insumos	(721)	(2.041)	183%	(1.320)
Materia Prima	(152.394)	(213.762)	40%	(61.368)
Lucro bruto	146.215	217.868	49%	71.653
Margem bruta (%)	49%	50%	3%	1%
Despesas administrativas	(201.611)	(197.063)	-2%	4.548
Água e esgoto	0	(8.689)	-	(8.689)
Aluguéis - Máq. e Equip. Industriais	(15.000)	(10.000)	-33%	5.000
Serviço Terc. Advogados	(7.095)	(7.095)	0,0%	0
Energia Elétrica	(6.543)	(6.092)	-6,9%	451
Material de Escritório	(319)	0	(1)	319
Assistencia Médica	0	(2.031)	-	(2.031)
Serviço Tomado	(172.090)	(139.353)	-19%	32.737
Serviço Terc. Consultoria	0	(21.576)	-	(21.576)
Comunicação - Telefone PABX	(564)	(545)	-3%	19
Comunicação - Celular	0	(66)	-	-
Refeições	0	(1.088)	-	(1.088)
Cursos/Treinamentos	0	(529)	-	-
Despesas tributárias	(786)	0	-100%	786
IRRF	(786)	0	-100%	786
EBITDA	(56.183)	20.805	-137%	76.988
Margem EBITDA (%)	-19%	5%	-126%	24%
Receitas e despesas financeiras	(4.997)	(10.087)	102%	(5.090)
Despesas Bancárias	(4.997)	(10.087)	102%	(5.090)
Lucro/Prejuízo operacional	(61.180)	10.717	-118%	71.897
Lucro/Prejuízo contábil líq. antes da C.Social	(61.180)	10.717	-118%	71.897
Contribuição Social	-	-	-	-
Lucro/Prejuízo contábil líq. antes do IR	(61.180)	10.717	-118%	71.897
Imposto de Renda	-	-	-	-
Lucro/Prejuízo	(61.180)	10.717	-118%	71.897
Lucro/Prejuízo Líquido do Período	(61.180)	10.717	-118%	71.897
Margem líquida (%)	-20%	2%		

- No mês em análise, a Receita bruta aumentou 45% em relação ao mês anterior.
- A conta de Custos, no mês ora analisado, aumentou R\$ 62,7 mil em relação ao mês anterior, tendo a maior representatividade o aumento no custo de matéria prima.
- Para o período em análise a Margem bruta apresentou-se positiva em R\$ 217,9 mil, resultando um aumento de 49% em relação ao mês anterior.
- As Despesas administrativas tiveram uma redução total de R\$ 4,5 mil em relação ao mês anterior, sendo as contas que apresentaram variações de aumento de despesas foram: Água e esgoto, 8,7 mil, Assistência médica R\$ 2 mil, Serviço Terc. Consultoria de R\$ 21,6 mil, e Refeições de R\$ 1,1 mil. As despesas que apresentaram redução são as contas de Aluguéis de Maq. e Equipos Industriais com redução de R\$ 5 mil, Serviços Tomados redução de R\$ 32,7 mil. Salienta-se que todos os aumentos ocorridos nas despesas acima, foram em decorrência da inexistência de lançamentos destas despesas no mês de fevereiro/22
- A linha de despesas financeiras apresentou o aumento de R\$ 5 mil, em relação ao mês anterior.
- A Recuperanda apresentou no mês em análise lucro de R\$ 10,7 mil, e margem líquida positiva de 2%.

Índices de liquidez

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

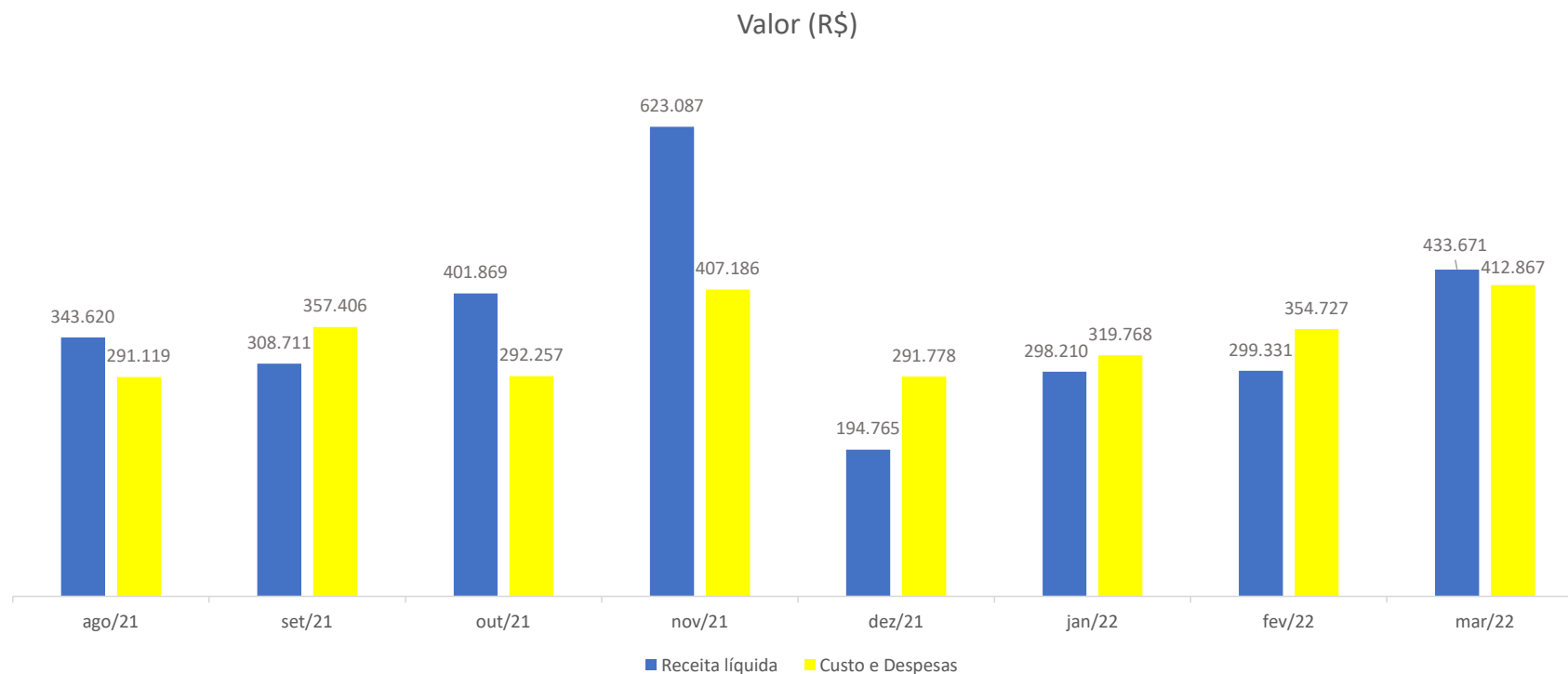
Índices de liquidez (março/22)		
Corrente	0,1841	Total de ativos de curto prazo para o total de passivo (obrigações) de curto prazo. Sem disponibilidade suficientes para quitar as obrigações no curto prazo.
Seca	0,1727	Este índice é similar com o de liquidez Corrente, entretanto, é subtraído o Estoque, sendo cauteloso nesse sentido, uma vez que os Estoques não apresenta o mesmo nível de liquidez que as demais contas desse grupo de ativos.
Imediata	0,0003	O índice de liquidez Imediata, analisa a situação de curto prazo das empresas, sendo um índice conservador que considera apenas o Disponível (Caixa, bancos, aplicações financeiras) para quitar as obrigações.
Geral	0,0663	Neste índice é considerado a situação da empresa no longo prazo.

INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES

Receitas x Custos e Despesas



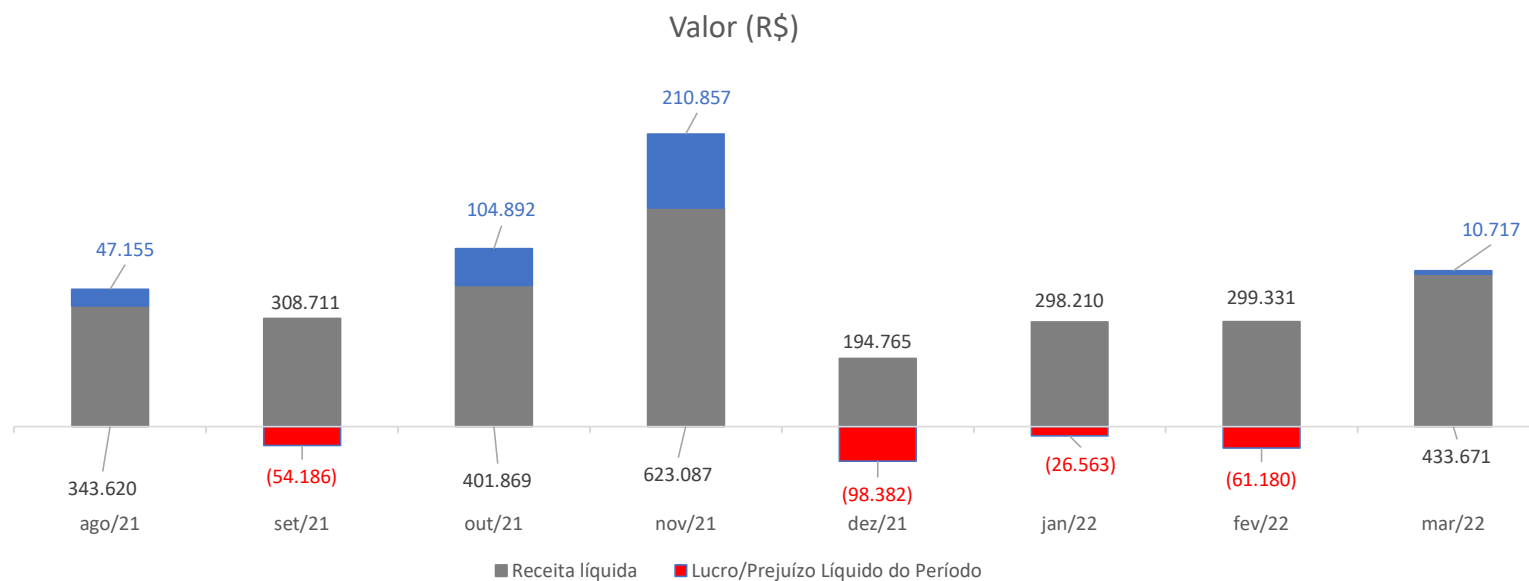
No mês analisado, verifica-se que as Receitas ficaram R\$ 20,8 mil maiores que a soma dos Custos e Despesas, apresentando um lucro de R\$ 10,1 mil, e margem líquida positiva de 2%.



INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES
Receitas x Resultado



A Recuperanda encerrou o período com lucro líquido de R\$ 10,7 mil, devido ao aumento da receita no mês ora analisado.



INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - CONCRETO

DRE – Demonstração do resultado do exercício



DRE (R\$)	fev/22	mar/22	A.H.	Var \$
Receitas Brutas	152.556	119.200	-21,9%	- 33.356
Vendas de serviços	152.556	119.200	-21,9%	- 33.356
Deduções	(4.625)	0	-100,0%	4.625
COFINS s/ faturamento	(3.879)	0	-100,0%	3.879
PIS s/ faturamento	(746)	0	-100,0%	746
Receita líquida	147.931	119.200	-19,4%	- 28.731
Custos	(139.875)	(114.059)	-18,5%	25.815
Salários	(108.692)	(79.070)	-27,3%	29.621
13º salário	(4.618)	(6.697)	45,0%	- 2.079
Férias	(4.845)	(6.697)	38,2%	- 1.851
INSS	(16.227)	(16.664)	2,7%	- 437
FGTS s/ salário	(5.492)	(4.931)	-10,2%	561
Lucro bruto	8.057	5.141	-36,2%	- 2.916
Margem bruta (%)	5%	4%	-20,8%	- 0
Despesas administrativas	(13.660)	(14.741)	7,9%	- 1.081
Despesas com transporte	(2.785)	(3.850)	38,3%	- 1.066
Despesas com serviços de terceiros	(10.875)	(10.891)	0,1%	- 16
EBITDA	(5.603)	(9.600)	-71,3%	- 3.997
Margem EBITDA (%)	-4%	-8%	112,6%	- 0
Despesas financeiras	(526)	(515)	-2,1%	11
Tarifa bancária	(526)	(515)	-2,1%	11
Lucro/Prejuízo operacional	(6.129)	(10.115)	-65,0%	- 3.986
Lucro/Prejuízo contábil líquido antes da CSLL	(6.129)	(10.115)	-65,0%	- 3.986
Contribuição Social	0	0	-	-
Despesas c/ CSLL	0	0	-	-
Lucro/Prejuízo contábil líquido antes do IRPJ	(6.129)	(10.115)	-65,0%	- 3.986
Imposto de Renda	0	0	-	-
Despesas c/ IRPJ	0	0	-	-
Lucro/Prejuízo	(6.129)	(10.115)	-65,0%	- 3.986
Lucro/Prejuízo Líquido do Período	(6.129)	(10.115)	-65,0%	- 3.986
Margem líquida (%)	-4,1%	-8,5%		

- A Receita Bruta apresentou redução de R\$ 33,4 mil, diminuição de 21,9% em relação ao mês anterior.
- Nos Custos onde estão registradas as Obrigações trabalhistas da Recuperanda, houve uma redução de R\$ 25,8 mil em relação ao mês anterior, tendo como maior participação para esta variação as contas Salários com redução de R\$ 29,6 mil, e em encargos (INSS, FGTS, Férias e 13º sal.) com aumento total de R\$ 3,8 mil.
- A conta de Despesas Administrativas apresentou aumento total de R\$ 1,1 mil sendo a principal e única variação na despesa de Transporte e Serviços de Terceiros no mesmo valor. A Administradora Judicial salienta que desde o mês de janeiro/22, a DRE não apresenta lançamentos relativos às despesas com Pró-labore, inclusive no mês ora analisado, assim como a de Serviços de Terceiros que também não apresentou registro de despesas no mês de janeiro, já indagada pela AJ, quando da elaboração do RMA relativo ao mês de fevereiro de 2022, a contabilidade ficou de prestar os esclarecimentos, quanto à existência ou não das referidas despesas e os ajustes que se fizessem necessários, entretanto até o fechamento deste RMA, a Recuperanda ainda não havia retornado com as explicações.
- A Margem bruta, apresentou o resultado positivo de R\$ 5,1 mil, demonstrando a margem percentual de 4,3%.
- No mês analisado, a Recuperanda apresentou prejuízo de R\$ 10,1 mil, demonstrando a Margem Líquida negativa de 8,5%.

Índices de liquidez

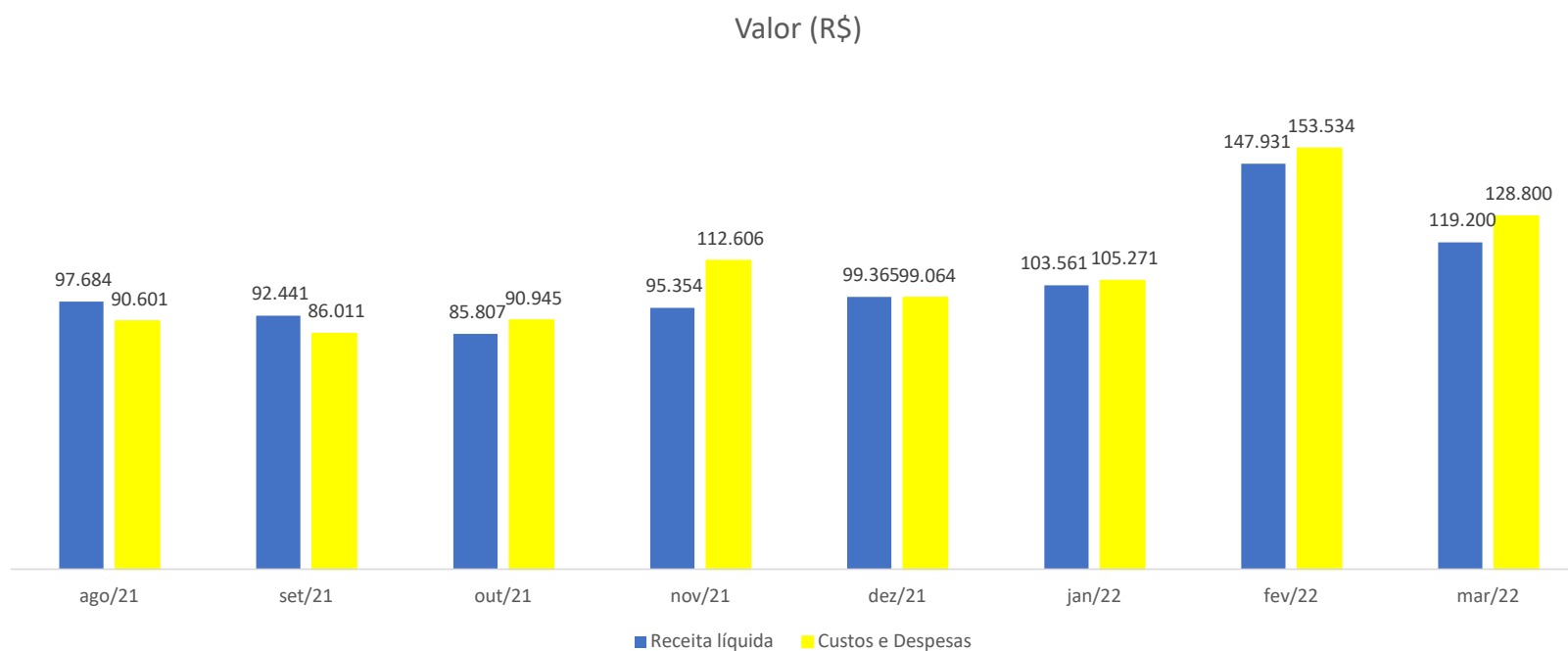
Os índices de liquidez mensuram a capacidade de pagamento da empresa frente às obrigações. São no total de 4 índices extraídos do Balanço patrimonial.

Índices de liquidez (março/2022)		
Corrente	0,9443	Total de ativos de curto prazo para o total de passivo (obrigações) de curto prazo. Sem disponibilidade suficientes para quitar as obrigações no curto prazo.
Seca	0,0000	Por não ter registro de estoque, não foi possível fazer esse índice.
Imediata	0,0001	O índice de liquidez Imediata, analisa a situação de curto prazo das empresas, sendo um índice conservador que considera apenas o Disponível (Caixa, bancos, aplicações financeiras) para quitar as obrigações.
Geral	0,0000	Não foi possível fazer esta análise, pois não há registro de ativo não circulante.

INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - CONCRETO
Receitas x Custos e Despesas



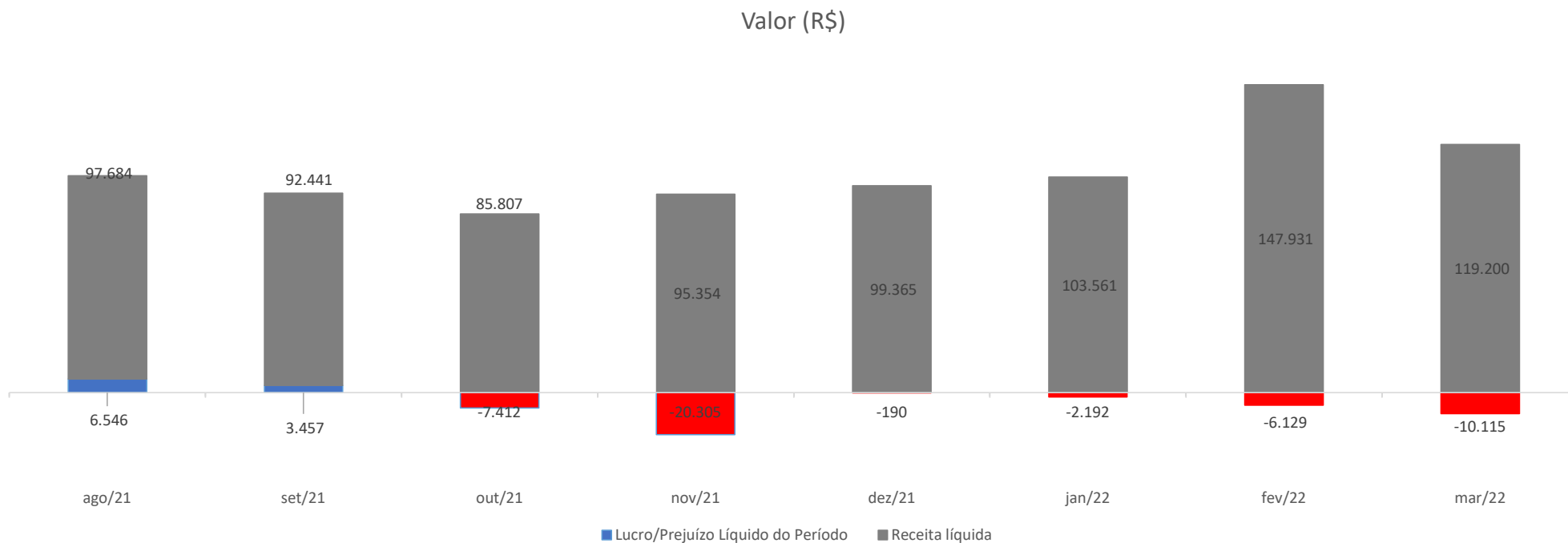
Nas análises do mês, verifica-se que as Receitas foram R\$ 9,6 mil inferiores que a soma dos custos e das despesas, variação negativa de 7,5%.



INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - CONCRETO
Receitas x Resultado



No mês analisado, verifica-se que a Recuperanda encerrou o período com prejuízo de R\$ 10,1 mil, gerado a margem líquida negativa de 8,5%.





ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO - **MSERVICE**



Índices de liquidez

Os índices de liquidez mensuram a capacidade de pagamento da empresa frente às obrigações. São o total de 4 índices extraídos do Balanço patrimonial. Observa-se que a Mservice não exerce atividade e, portanto, não há registros de Disponível e Estoque.

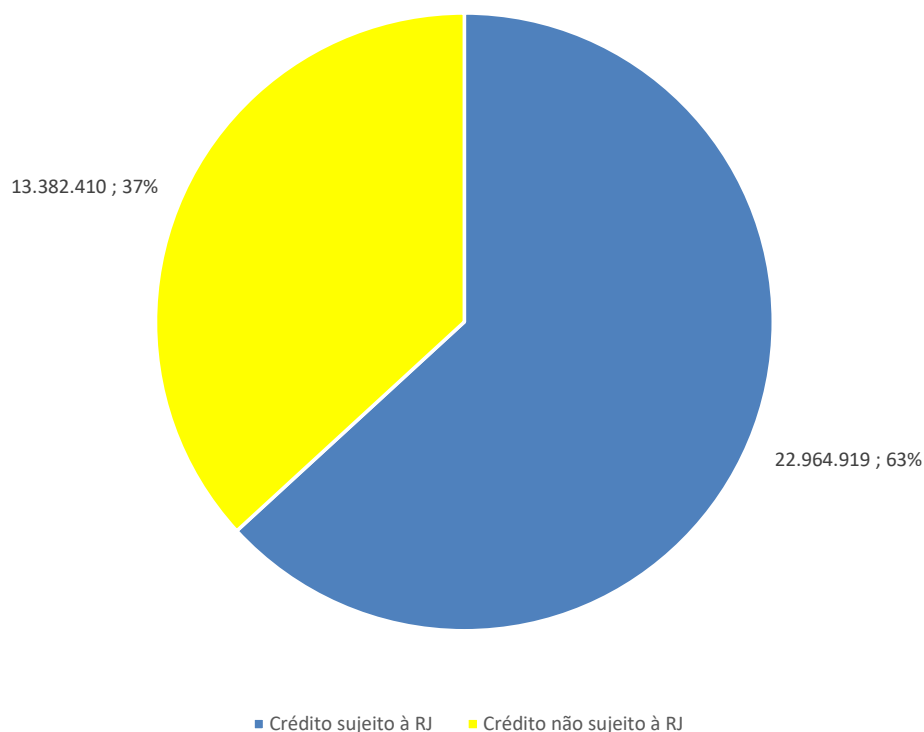
Índices de liquidez (março/22)		
Corrente	0,0327	Total de ativos de curto prazo para o total de passivo (obrigações) de curto prazo. Sem disponibilidade suficientes para quitar as obrigações no curto prazo.
Seca	-	Por não ter registro de Estoque, não foi possível fazer esse índice.
Imediata	-	Por não ter registro de Disponível, não foi possível fazer este índice.
Geral	11,0480	Neste índice é considerado a situação da empresa no longo prazo. Este índice demonstrou potencial capacidade da Recuperanda quitar as obrigações no longo prazo.



ENDIVIDAMENTO – CONSOLIDADO GRUPO ITAPOSTES
Endividamento total: sujeito e não sujeito - Consolidado

Em razão da consolidação substancial, apresenta-se apenas o endividamento consolidado. No mês de fevereiro de 2021, a Administradora judicial apresentou o 2º Edital. Ultrapassado o prazo para impugnações de crédito, os valores inscritos no QGC têm sido mensalmente atualizados conforme são proferidas decisões na seara judicial. Atualmente, os créditos sujeitos à RJ somam o valor de R\$ 24,3 milhões. O total de endividamento sujeito e não sujeito à RJ é de R\$ 37,7 milhões.

Endividamento total Consolidado - R\$ 36,3 milhões



Nota

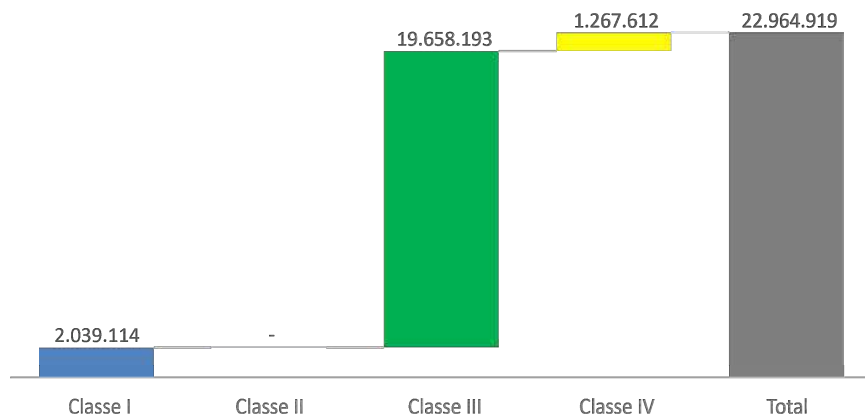
- Cabe salientar que a **Recuperanda não apresentou o relatório de Endividamento dos créditos não sujeitos à RJ com as devidas atualizações.** Entretanto, verificou-se no Balanço patrimonial o registro na rubrica Empréstimo e financiamento para o Banco Bradesco e Banco do Brasil, nos valores de R\$ 192,7 mil e R\$ 34,6 mil, respectivamente.
- Segundo informações da contabilidade, esses dois valores são empréstimos adquiridos pós RJ. Sendo assim, de acordo com as análises realizadas, os valores acima citados foram considerados como créditos não sujeitos a RJ.

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

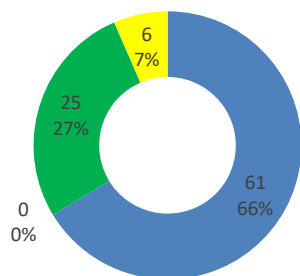


A Recuperanda apresenta o montante de R\$ 24,3 milhões de endividamento sujeito à recuperação judicial.

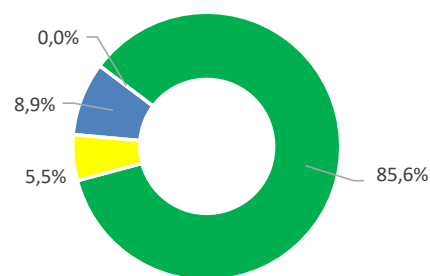
Créditos sujeitos - Valor (R\$)



Credores sujeitos
 (nº credores por classe e % participação)



Credores sujeitos
 (% por classe)



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

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

Endividamento Consolidado: Maiores representatividades de credores por Classe.

Classe I	Credor	Valor R\$ (Milhões)	Credor - %
	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	Credor	Valor R\$ (Milhões)	Credor - %
Total Classe II		0,0	0%

Classe III	Credor	Valor R\$ (Milhões)	Credor - %
	Gerdau Aços Longos S/A	6,0	31%
	Hema Participações e Empreendimentos Ltd	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	Credor	Valor R\$ (Milhões)	Credor - %
	Ambiental Projects Engenharia e Consultoria	0,0	1%
	Quadra Administração e Desenvolvimento E	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%
---	--	-------------	-------------

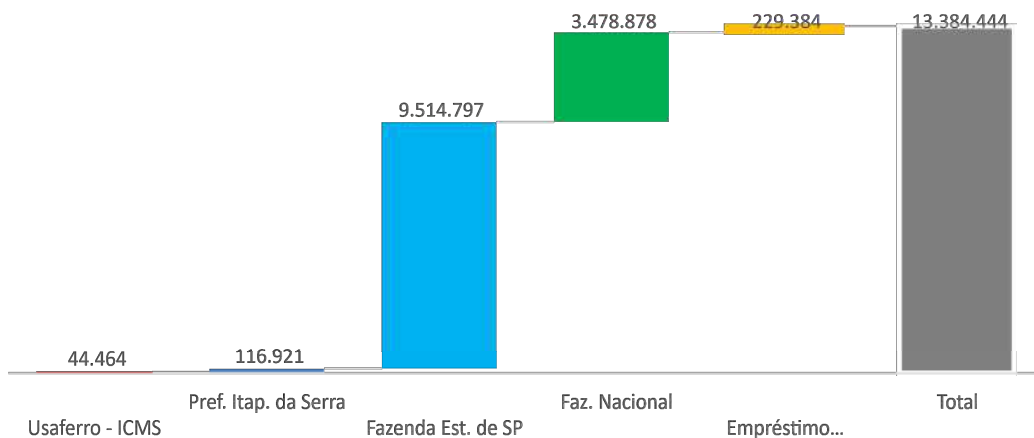


ENDIVIDAMENTO - CONSOLIDADO GRUPO ITAPOSTES

Créditos não sujeitos à recuperação judicial - Consolidado

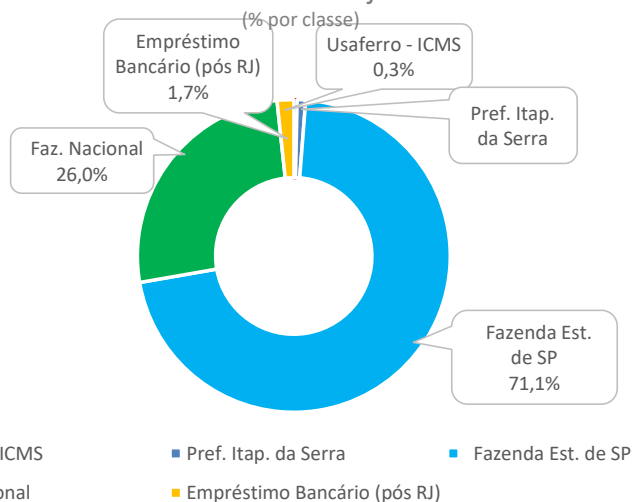
O grupo apresenta o montante de R\$ 13,4 milhões de endividamento não sujeito aos efeitos da RJ.

Créditos não sujeitos - Valor (R\$)

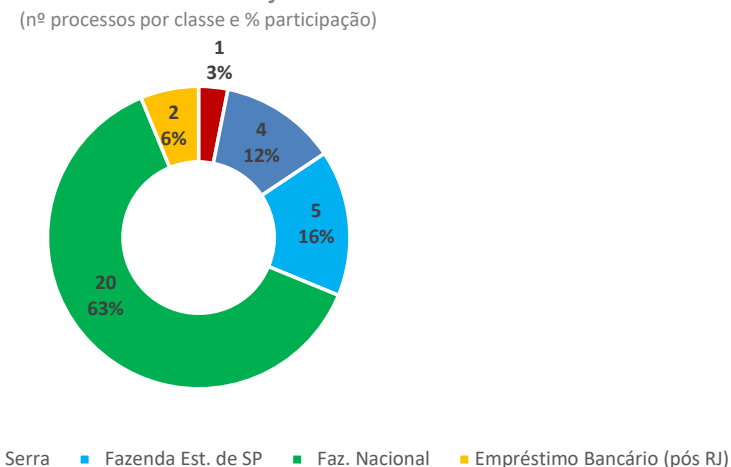


- De acordo com as informações apresentadas pelo Grupo, os créditos não sujeitos à recuperação judicial são constituídos por créditos tributários e empréstimos bancários.
- Observa-se que 80% deste valor são créditos fiscais compostos principalmente de ICMS (Fazenda Pública do Estado de São Paulo), no total de R\$ 9,5 milhões.
- Não há notícias de que a Recuperanda 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.

Créditos não sujeitos



Credores não sujeitos



ENDIVIDAMENTO - CONSOLIDADO GRUPO ITAPOSTES

Créditos tributários – dívida não sujeita à Recuperação Judicial

A Administradora Judicial teve acesso ao detalhamento do passivo fiscal da Fazenda Pública do Estado de São Paulo, superando os R\$ 10 milhões.

- 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 Recuperanda Concreto não possuía débitos com o estado de São Paulo.

	Tributo - ICMS	Tributo - ICMS	Valor (R\$)
COMÉRCIO E INDUSTRIA ITAPOSTES DE POSTES E ARTEFATOS LTDA		ICMS declarado	8.149.591,33
COMÉRCIO E INDUSTRIA ITAPOSTES DE POSTES E ARTEFATOS LTDA		ICMS autuação	1.942.441,02
MSERVICE INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE ESTRUTURAS METÁLICAS LTDA		ICMS declarado	26.742,40
		Total da dívida	10.118.774,75

ENDIVIDAMENTO - CONSOLIDADO GRUPO ITAPOSTES

Créditos sujeitos à recuperação judicial que envolvem coobrigados - Consolidado

O grupo informa os seguintes créditos envolvendo coobrigados, que somam R\$ 5 milhões.

RECUPERANDA	CREDOR	MOEDA	VALOR	NATUREZA DA GARANTIA	COOBIGADOS
Comércio e Indústria Itapostes de Artefatos de Concreto Ltda.	Banco do Brasil S/A	R\$	314.643,44	Parque Industrial	Humberto Antonio Lodovico, Ana Maria Nunes Correia Lodovico
Comércio e Indústria Itapostes de Artefatos de Concreto Ltda.	Maria Angela Lodovico Carvalho	R\$	3.244.957,00	Hipoteca	Humberto Antonio Lodovico, Ana Maria Nunes Correia Lodovico
Comércio e Indústria Itapostes de Artefatos de Concreto Ltda.	Intercement Brasil S/A	R\$	170.636,82	Hipoteca	Humberto Antonio Lodovico, Ana Maria Nunes Correia Lodovico
Comércio e Indústria Itapostes de Artefatos de Concreto Ltda.	Amador Outerelo Fernandez	R\$	358.378,37	Classe III - Quirografário	Quadra Administração e Desenvolvimento Empresarial Ltda., Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda., Humberto Antonio Lodovico, Maria das Graças Ferreira de Oliveira, Recuperanda
Concreto Serviços Ltda. - EPP	Pedro Antonio Torres	R\$	30.543,91	Trabalhista	Humberto Antonio Lodovico, Claudio Antonio Martins, Maria das Graças Ferreira de Oliveira, João Roberto Ferreira Franco
Concreto Serviços Ltda. - EPP	Lindomar da Silva Pereira	R\$	25.501,00	Trabalhista	Humberto Antonio Lodovico, Claudio Antonio Martins, Maria das Graças Ferreira de Oliveira, João Roberto Ferreira Franco
Concreto Serviços Ltda. - EPP	Lucas Araujo da Cruz	R\$	26.475,00	Trabalhista	Claudio Antonio Martins, Maria das Graças Ferreira de Oliveira
Concreto Serviços Ltda. - EPP	Pedro Antonio Torres Junior	R\$	2.975,17	Trabalhista	Humberto Antonio Lodovico
Concreto Serviços Ltda. - EPP	Osvaldo das Graças Souza	R\$	28.476,19	Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Concreto Serviços Ltda. - EPP	Paulo Andrew Pimentel	R\$	20.622,35	Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Concreto Serviços Ltda. - EPP	Fabricio Mosqueira Gomes	R\$	30.000,00	Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Concreto Serviços Ltda. - EPP	SANDRO DOMINGUES	R\$	20.000,00	Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Concreto Serviços Ltda. - EPP	ROGERIO RODRIGUES	R\$	32.000,00	Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Concreto Serviços Ltda. - EPP	Bruno Rodrigues de Mattos	R\$	10.000,00	Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Concreto Serviços Ltda. - EPP	Jose Ananias da Silva	R\$	6.000,00	Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Concreto Serviços Ltda. - EPP	Milton de Cassia dos Anjos	R\$	12.000,00	Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Concreto Serviços Ltda. - EPP	Antonio Aparecido Pereira	R\$	15.000,00	Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Concreto Serviços Ltda. - EPP	Paulo Dias Manoel	R\$	8.000,00	Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Concreto Serviços Ltda. - EPP	Renato Souza Santos	R\$	40.000,00	Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Concreto Serviços Ltda. - EPP	Nivaldo Alves de Andrade	R\$	40.000,00	Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Concreto Serviços Ltda. - EPP	Joselio Ramalho Freitas	R\$	8.000,00	Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Concreto Serviços Ltda. - EPP	Donizetti Luiz	R\$	20.000,00	Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Mservice Indústria e Comércio de Estruturas Metálicas Ltda. - EPP	Cassimiro Araujo Vieira	R\$	2.742,39	Trabalhista	Claudio Antonio Martins
Mservice Indústria e Comércio de Estruturas Metálicas Ltda. - EPP	Caixa Econômica Federal	R\$	505.226,58	Execução de Título Extrajudicial	

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



INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES

Fluxo de caixa



No mês em análise, as Entradas apresentaram redução de 0,8% em relação ao mês anterior. Observa-se que os valores registrados na DRE e Fluxo de caixa de Entradas e Saídas apresentaram diferenças. De acordo com o informado pela contabilidade da Recuperanda, essa diferença ocorre porque no Fluxo de Caixa os lançamentos registrados são os que de fato foram realizados no mês, enquanto o DRE é feito pelo regime de competência. A Recuperanda apresentou Saldo final de caixa positivo, para o período analisado, 24% maior em relação ao mês anterior.

Fluxo de caixa (R\$)	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21	Total 2021	jan/22	fev/22	mar/22
(=) SALDO INICIAL	199	1.647	2.862	2.275	1.911	1.275	923	1.492	1.791	1.203	3.518	971	1.205
ENTRADA													
(+) Recebimento de Cliente	386.893	505.944	497.990	379.340	420.042	442.094	548.860	622.133	461.131	5.136.791	521.087	646.221	640.793
(+) Empréstimos (Conta Garantida Bradesco)	1.397	5.386		11.200						106.733			
(=) Entrada Líquidas	388.290	511.330	497.990	390.540	420.042	442.094	548.860	622.133	461.131	5.243.525	521.087	646.221	640.793
SAÍDA													
(-) CUSTOS	173.412	158.094	157.764	147.940	129.485	201.551	127.360	262.651	134.087	1.884.771	140.842	173.651	216.891
(-) Adiantamentos	69.412	160.787	198.803	76.998	5.089	0	229.338	18.980	105.000	1.036.983		30.334	45.389
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVA	142.877	141.560	110.459	139.331	175.823	132.785	125.348	134.852	117.646	1.540.603	152.974	207.394	244.264
(-) Despesas Financeiras	1.141	5.670	1.380	7.031	5.346	5.491	4.720	5.044	1.370	50.481	505	4.997	10.087
(-) Empréstimos (conta Garantida Bradesco)	0	44.005	8.495	0		12.148	17.024	119.307	101.302	366.186	57.125	78.210	7.034
(-) Empréstimos (FDG) Desconto de Duplicata	0	0	21.676	19.604	104.934	90.471	44.501	81.000		362.186	172.188	151.400	116.425
(=) Total de Saídas	386.842	510.116	498.576	390.904	420.677	442.446	548.291	621.834	459.404	5.241.209	523.634	645.986	640.091
(=) SALDO FINAL DE CAIXA DO PERÍODO	1.448	1.214	(586)	(364)	(635)	(353)	570	299	1.727	2.316	(2.548)	235	703
(=) Saldo Final de Caixa	1.647	2.862	2.275	1.911	1.275	923	1.492	1.791	3.518	(103.215)	971	1.205	1.908

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



INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - CONCRETO

Fluxo de caixa



No mês em análise, as Entradas diminuíram 6,4% em relação ao período anterior. Nota-se que o valor total registrado para Entrada foi de R\$ 80,9 mil. Os valores registrados na DRE e no Fluxo de caixa referente às Entradas e Saídas apresentaram diferenças. De acordo com o informado pela contabilidade da Recuperanda, essa diferença ocorre porque no Fluxo de caixa os lançamentos registrados são o que de fato foram realizados no mês, enquanto que o DRE é feito pelo regime de competência. A Recuperanda apresentou Saldo final de caixa positivo para o período analisado.

Fluxo de caixa (R\$)	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21	Total 2021	jan/22	fev/22	mar/22
(=) SALDO INICIAL	708	874	1.365	698	643	1.164	921	1.286	1.363	516	1.370	1.206	1.105
ENTRADA													
(+) Venda de Serviço	59.469	64.241	62.152	68.795	64.657	87.199	74.597	77.650	109.410	865.969	106.332	86.448	80.892
(+) Outras Receitas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(=) Entrada Líquidas	59.469	64.241	62.152	68.795	64.657	87.199	74.597	77.650	109.410	865.969	106.332	86.448	80.892
SAÍDA													
(-) DESPESAS PESSOAL	58.842	63.309	62.391	68.343	63.599	86.918	73.706	77.046	108.912	859.247	106.015	86.022	80.390
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) DESPESA COMERCIAIS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) DESPESA FINANCEIRA	461	441	428	507	537	524	526	526	491	5.868	482	526	515
(=) Total de Saídas	59.303	63.750	62.819	68.850	64.136	87.442	74.232	77.572	109.403	865.115	106.497	86.549	80.905
SALDO FINAL DE CAIXA DO	166	491	(667)	(55)	521	(243)	365	78	7	855	(165)	(101)	(13)
(=) PERÍODO													
(=) Saldo Final de Caixa	874	1.365	698	643	1.164	921	1.286	1.363	1.370	1.370	1.206	1.105	1.092

ANEXOS
Fotos – 19/05/2022



ANEXOS

Pendências ou inconsistências na documentação**Solicitação de esclarecimentos dos pontos, conforme abaixo, que ainda não foram esclarecidos:****Itapostes****Balanço patrimonial****Passivo**

1. Enviar composição completa da conta Fornecedores. **(ainda pendente)**
 2. Explicar valor expressivo para a Kanastran? **(ainda pendente)**
- Relatórios atualizado do Endividamento não sujeito à RJ, meses anteriores até março de 2022, inclusive.

Concreto**Balanço patrimonial**

- Conforme solicitado pela Administrado Judicial à Recuperanda, o responsável pela contabilidade desta encaminhou parcialmente os esclarecimentos quanto as variações ocorridas no mês de janeiro/22, entretanto, a informação e explicação quanto ao valor negativo no Passivo Circulante (o que indica um redutor em contas de passivo) de R\$ (107,5) lançado e apresentado na conta de Fornecedores no Exigível a Curto Prazo no mês de janeiro/2022, e que no mês de fevereiro/22, já apresenta-se com seu saldo zerado,
R.: Em 28/04/2022, o Contador da Recuperanda retornou para a AJ, informando que existiu um erro nos lançamentos contábeis e que os devidos ajustes estão sendo realizados e as devidas explicações serão encaminhados para a AJ, desta forma, assim que as informações forem recebidas, as mesmas serão analisadas e inseridas no próximo RMA..
- Relatórios atualizado do Endividamento não sujeito à RJ, meses anteriores até março de 2022, inclusive.

Mservice

- Relação atualizada do Endividamento não sujeito à RJ , meses anteriores até março de 2022, inclusive.



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.

De acordo com a r. decisão, as parcelas vencidas deverão ser pagas em até 60 (sessenta) dias corridos da decisão, diretamente à Administradora Judicial, o que ainda não ocorreu, apesar das inúmeras cobranças da Administradora Judicial.

Também por solicitação das Recuperandas, os valores referentes aos honorários a partir de fevereiro/2021 foram reduzidos de R\$ 14.000,00 mensais para R\$ 8.000,00 até uma melhora no faturamento ou até realização da AGC, o que ocorrer primeiro, sendo que o valor remanescente passará a ser pago junto com a parcela cheia a partir do início da fase assemblear. Tal solicitação foi informada nos autos em 26/07/21, junto com a solicitação dos pagamentos retroativos referentes a setembro, outubro e novembro de 2020, sob pena de retorno da cobrança no valor cheio de R\$ 14.000,00.

Em decisão de 27/08/2021 (fls. 2189/2190), o MM. Juízo deferiu a redução do valor fixo mensal para R\$ 8.000,00, com a condição de que os valores retroativos de setembro a novembro de 2020 no valor mensal de R\$ 14.000,00 (totalizando R\$ 42.000,00) fossem quitados pelas Recuperandas. Para viabilizar o pagamento, as Recuperandas propuseram à Administradora Judicial que as parcelas retroativas em aberto (referentes a setembro, outubro e novembro 2020) fossem também limitadas ao valor de R\$ 8.000,00 ao invés de R\$ 14.000,00. Assim, a proposta das Recuperandas consistiu no pagamento de R\$ 24.000,00 (ao invés de R\$ 42.000,00) divididas em 6 parcelas de R\$ 4.000,00 cada, além do valor fixo mensal de R\$ 8.000,00.

A Administradora Judicial concordou com a proposta, de modo que de setembro 2021 até fevereiro de 2022 as Recuperandas pagarão o valor mensal de R\$ 12.000,00

O fluxo e status de pagamentos está detalhado na página seguinte.

ANEXOS
Remuneração da Administradora Judicial



Competência	Valor	Vencimento	Pagamento	Observação
setembro/2020	R\$ 14.000,00	-	-	Renegociado – ver abaixo
outubro/2020	R\$ 14.000,00	-	-	Renegociado – ver abaixo
novembro/2020	R\$ 14.000,00	-	-	Renegociado – ver abaixo
dezembro/2020	R\$ 14.000,00	06/01/2021	06/01/2021	Pago
janeiro/2021	R\$ 14.000,00	25/01/2021	08/02/2021	Pago com atraso
fevereiro/2021	R\$ 8.000,00	26/02/2021	15/03/2021	Pago com atraso
março/2021	R\$ 8.000,00	30/03/2021	13/05/2021	Pago com atraso
abril/2021	R\$ 8.000,00	30/04/2021	21/06/2021	Pago com atraso
maio/2021	R\$ 8.000,00	31/05/2021	08/07/2021	Pago com atraso
junho/2021	R\$ 8.000,00	25/06/2021	29/07/2021	Pago com atraso
julho/2021	R\$ 8.000,00	25/07/2021	11/08/2021	Pago com atraso
agosto/2021	R\$ 8.000,00	31/08/2021	31/08/2021	Pago
setembro/2021	R\$ 8.000,00	30/09/2021	30/09/2021	Pago
	R\$ 4.000,00	30/09/2021		Pago
outubro/2021	R\$ 12.000,00	31/10/2021	31/10/2021	Pago
novembro/2021	R\$ 12.000,00	30/11/2021	29/11/2021	Pago
dezembro/2021	R\$ 12.000,00	31/12/2021	31/12/2021	Pago
janeiro/2022	R\$ 12.000,00	31/01/2022	31/01/2022	Pago
fevereiro/2022	R\$ 12.000,00	28/02/2022	04/03/2022	Pago com atraso
março/2022	R\$ 8.000,00	31/03/2022	28/03/2022	Pago
abril/2022	R\$ 8.000,00	30/04/2022	-29/04/2022	Pago
Mai/2022	R\$ 8.000,00	30/05/2022	31/05/2022	Pago

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
	Homologação do PRJ e concessão da RJ	art. 58
	Fim do prazo da RJ, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ (2 anos após a concessão da RJ)	art. 61

Eventos Ocorridos

Datas Estimadas

Conforme decisão judicial de 03/08/2020 (fls. 238/245), todos os prazos serão contabilizados em dias corridos.

(*) Considerando suspensão de prazos em razão do recesso de final de ano e análise de habilitações de crédito intempestivas.

() O MM. Juízo deferiu a prorrogação do stay até o dia seguinte ao da 2ª convocação assemblear.**



Contato

Maria Isabel Fontana

isabel.fontana@excelia.com.br



www.excelia.com.br

www.excelia-aj.com.br

rj.itapostes@excelia.com.br



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