



**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: novembro de 2020



São Paulo, 01 de março de 2021

# ÍNDICE

05	EVENTOS RELEVANTES
10	VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS
15	INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS
28	ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO
40	ENDIVIDAMENTO
55	ANÁLISE DE FLUXO DE CAIXA E PROJEÇÃO
59	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 Ltda., Concreto Serviços Ltda. EPP e MService Indústria e Comércio de Estruturas Metálicas Ltda. EPP, em conjunto denominadas Grupo Itapostes, perante a 2ª Vara Regional de Competência Empresarial e de Conflitos Relacionados à Arbitragem da 1ª RAJ sob o número 1002406-51.2020.8.26.0268. O processamento foi deferido em 03/08/2020 (fls. 238/245), tendo sido nomeada a Excelia Consultoria e Negócios Ltda. ("Excelia") como Administradora Judicial.

Em atenção art. 22, inciso II, alíneas “a” e “c”, da Lei nº 11.101/05, o presente Relatório Mensal de Atividades “RMA” reproduz os atos de fiscalização das atividades das Recuperandas do mês referência novembro/2020, consistente em visita realizada à sede das Recuperandas em 22/01/2021, análise dos documentos contábeis e financeiros enviados pela Recuperanda apenas no final de janeiro, razão pela qual não foi possível apresentar esse RMA ainda em janeiro.

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

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



## EVENTOS RELEVANTES

Análise em conjunto das atividades do Grupo



## EVENTOS RELEVANTES

**Principais eventos processuais**

- Em 17/12/20 e 18/12/20, as Recuperandas apresentaram manifestação (fls. 1120/1150) requerendo a declaração de competência do MM. Juízo da Recuperação Judicial para obstar a imissão na posse de terceiro em imóvel que compõe a planta fabril do grupo.
- Em 01/02/21 (fls. 1302/1307), a Administradora Judicial opinou pela incompetência do MM. Juízo da Recuperação Judicial para prevenir a imissão na posse dos imóveis mencionados pelas Recuperandas, uma vez que estes teriam sido arrematados em sede de execução na justiça laboral antes mesmo do pedido de recuperação judicial e que a rigor tais imóveis não poderiam compor o patrimônio das Recuperandas, a menos que a ação anulatória seja favorável às Recuperandas.
- Em decisão de 03/02/21 (fls. 1310/1311), o MM. Juízo declarou-se incompetente para deliberar sobre imóveis que não são de propriedade das Recuperandas. Além disso, as alertou sobre a impossibilidade de votação de Plano de Recuperação Judicial que preveja a alienação de imóveis que não sejam de sua propriedade.
- Em manifestação de 04/02/21 (fls. 1316/1420), a Administradora Judicial apresentou a 2ª Lista de Credores (art. 7º, §2º da LRE).

**Próximos passos**

- A Administradora Judicial recebeu duas habilitações de crédito trabalhista, mediante certidão de habilitação trabalhista, após a apresentação de sua 2ª Lista de Credores. Diante disso e visando a eficiência, a Administradora Judicial está retificando a relação de credores e informa que a apresentará nos autos em breve.
- Os credores poderão apresentar objeção ao Plano de Recuperação Judicial (PRJ) apresentado pelas Recuperandas às fls. 867/948 do processo. Referido Plano de Recuperação Judicial também será oportunamente analisado por esta Administradora Judicial, que apresentará Relatório diretamente nos autos do processo de recuperação judicial.
- O cronograma atualizado do presente processo se encontra no Anexo do presente RMA, página 65.



## EVENTOS RELEVANTES

### Principais eventos operacionais e financeiros

#### Fase administrativa de verificação de créditos

A Administradora Judicial apresentou às fls. 1316/1420 sua Relação de Credores. Todavia, após a apresentação da documentação e antes que o edital a que se refere o art. 7º, §2º da LRE tenha sido publicado, recebeu duas habilitações de crédito.

Em benefício do tempo e visando a eficiência do procedimento, a Administradora Judicial está tomando providências para retificar a 2ª lista de credores e reapresentá-la nos autos.

#### Reunião com a Fênix/Quadra

A Administradora Judicial realizou reunião em janeiro com o representante legal das empresas Fênix Comércio Indústria e Artefatos de Concreto Ltda. (empresa integrante do Grupo Itapostes que não está em RJ) e Quadra Administração e Desenvolvimento Empresarial Ltda. EPP (empresa responsável pela contabilidade do Grupo, cujo sócio é ex-sócio da Itapostes e Concreto), Humberto Lodovico.

A Administradora Judicial solicitou maiores esclarecimentos sobre as operações/movimentações entre as Recuperandas e tais empresas a fim de verificar se há eventual confusão patrimonial entre elas ou sucessão (notas fiscais, pedidos de compra etc., relatórios e na própria contabilidade). Tão logo seja referida documentação fornecida e analisada, a Administradora Judicial apresentará sua análise em RMA.

#### Visita à sede das Recuperandas em 22/01/2021

Em 22/01/2021, a Administradora Judicial diligenciou à sede das Recuperandas para averiguar as atividades desenvolvidas, cujas fotos da visita seguem na seção “Anexos” deste RMA.

No dia da visita, os representantes das Recuperandas ressaltaram queda histórica e significativa dos pedidos da Itapostes, com o pior final de ano dos últimos tempos.

Um dos principais clientes da Itapostes, a Eletropaulo, diminuiu consideravelmente os pedidos desde novembro de 2020.

A produção de blocos de concreto com a sobra de materiais dos postes, visando à posterior venda, continua em curso, com o abastecimento de estoque.

A dificuldade de obtenção de matéria-prima e capital de giro continua sendo fonte de dificuldades para as Recuperandas. O prazo de entrega de matéria-prima subiu de 03 (três) para 20 (vinte) dias, o que impacta toda a cadeia fabril.

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

### ITAPOSTES

- No mês de novembro de 2020, a conta Empréstimo e financiamento registrou a variação de R\$ 35,3 mil, representando 15% de aumento em relação ao mês anterior. Esse aumento refere-se ao Banco do Brasil. Trata-se de empréstimos adquiridos pós RJ.
- De acordo com as informações da Recuperanda Itapostes, ao considerar a depreciação e amortização para Móveis e utensílios e Software, respectivamente, os valores ficam negativos.
- No mês de novembro de 2020, a Receita Bruta aumentou R\$ 18,8 mil em relação ao mês de outubro de 2020.
- Observa-se que para o período analisado, a Recuperanda encerrou com Prejuízo de R\$ 74,2 mil.
- De acordo com a certidão negativa juntada nos autos (fls. 1224/1292) e pesquisa realizada, verificou-se que a Recuperanda Itapostes tem uma dívida ativa com o Governo do estado de São Paulo de ICMS no montante de R\$ 10.092.032,35, sendo R\$ 8.149.591,33 de ICMS declarado e R\$ 1.942.441,02 de ICMS autuação.
- No Fluxo de caixa, as Entradas (R\$ 266,7 mil) apresentaram aumento de 25% em relação ao mês anterior. Observa-se que o valor registrado com Despesas administrativa na DRE foi de R\$ 135,0 mil, apresentando diferença de R\$ 41,6 mil em relação ao Fluxo de caixa.
- A diferença apontada acima, foi reportada para o Grupo Itapostes e serão devidamente explicados no próximo RMA (dezembro de 2020).
- Cabe informar a dificuldade de obtenção de matéria-prima, o prazo de entrega subiu de 03 (três) para 20 (vinte) dias, o que impacta toda a cadeia fabril.
- Não foi possível realizar uma análise atualizada do Endividamento sujeito e não sujeito à RJ, pois a Recuperanda não apresentou o devido relatório / demonstração atualizado para o mês de novembro de 2020.

## EVENTOS RELEVANTES

**Principais eventos operacionais e financeiros**

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

**CONCRETO**

- Para o período analisado, o quadro de colaboradores apresentou redução de 2 funcionários, apontando o total de 23.
- No Balanço patrimonial, o Pro-labore a pagar registrou o valor de R\$ 3,2 mil apresentando uma variação de R\$ 2,4 mil em relação ao mês de outubro de 2020. Segundo a Recuperanda, houve ajuste contábil.
- Na DRE, nos Custos está registrado os custos com Salários que apontou o valor de R\$ 51,7 mil, entretanto, no Balanço o valor registrado foi R\$ 74,1 mil. De acordo com a contabilidade, essa diferença no Balanço patrimonial é devido ao total a pagar do mês, incluindo o saldo remanescente do mês anterior, enquanto que na DRE refere-se apenas ao valor pago no mês.
- No mês de novembro de 2020, a Recuperanda apresentou Lucro de R\$ 10,3 mil, resultando na Margem Líquida de 10% em relação à Receita Líquida.
- No Fluxo de caixa, as Entradas apontaram aumento de 135% em relação ao mês anterior. Observa-se que o valor registrado com Venda de serviço na DRE foi de R\$ 103,5 mil, apresentando diferença de R\$ 31,4 mil.
- Foi constatada a diferença de R\$ 18,7 mil quanto às Despesas pessoais indicadas na DRE e Fluxo de caixa. A diferença se dá pelo fato de o Fluxo de caixa ser lançamentos efetivos, enquanto que na DRE os lançamentos são registrados pelo regime de competência.
- Não foi possível realizar uma análise atualizada do Endividamento sujeito e não sujeito à RJ, pois a Recuperanda não apresentou o devido relatório/ demonstração para o mês de novembro de 2020.



## Overview 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 Itapecerica da Serra/SP. Para atender às novas demandas do mercado, a empresa alterou sua composição societária e se uniu à Concreto e MService e hoje atende tanto a iniciativa privada, quanto o poder público. Atualmente, a principal atividade econômica do Grupo é a fabricação e venda de artefatos de concreto (postes, linhas de transmissão e subestação) no ramo de energia.

### Grupos Itapostes

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

Em recuperação judicial

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

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

Em recuperação judicial

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

**Concreto Serviços Ltda. EPP**

Em recuperação judicial

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

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

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

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



As Recuperandas informaram os 4 principais Clientes. Observa-se que essa informação tem como base o período de setembro de 2020.

### Principais Clientes

ILUMITECH CONSTRUTORA LTDA.  
PRUMO ENGENHARIA EIRELI  
ELETROPAULO METROPOLITANA  
CONSÓRCIO RECUPERAÇÃO AMBIENTAL

- A lista ao lado foi apresentada pela Recuperanda Itapostes, referente ao período de setembro de 2020.
- Para o mês de novembro de 2020, todavia, a Eletropaulo não apresentou novos pedidos de produtos, reduzindo consideravelmente a sua participação no Contas a receber.
- O relatório de Contas a receber do mês de novembro de 2020 não foi apresentado pelo Grupo Itapostes. Desta forma, não foi possível fazer maiores análises.

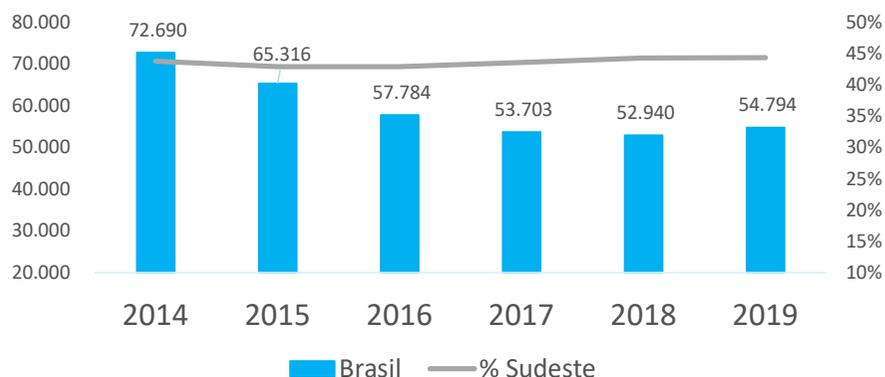
## VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS

### Estudo de mercado



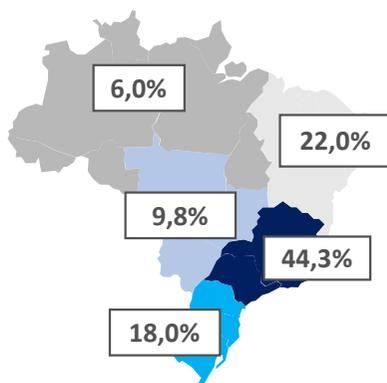
O mercado de Cimento teve sua sequência de sucessivas quedas interrompida em 2019, refletindo a tendência de alta do mercado

Consumo de cimento (10<sup>3</sup> t) e % consumida no Sudeste



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

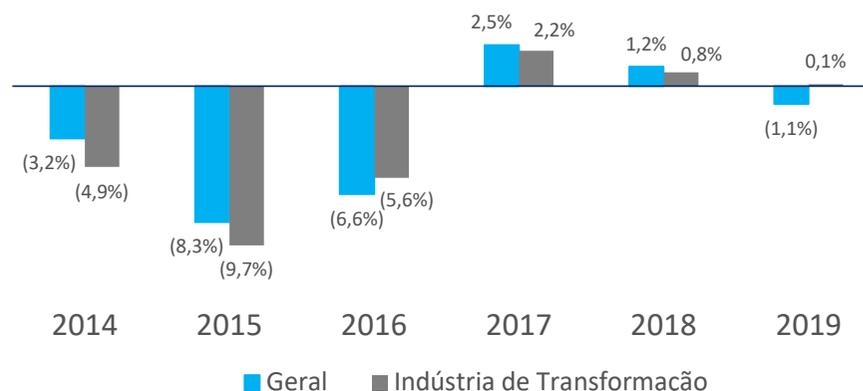
Distribuição do consumo de cimento



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



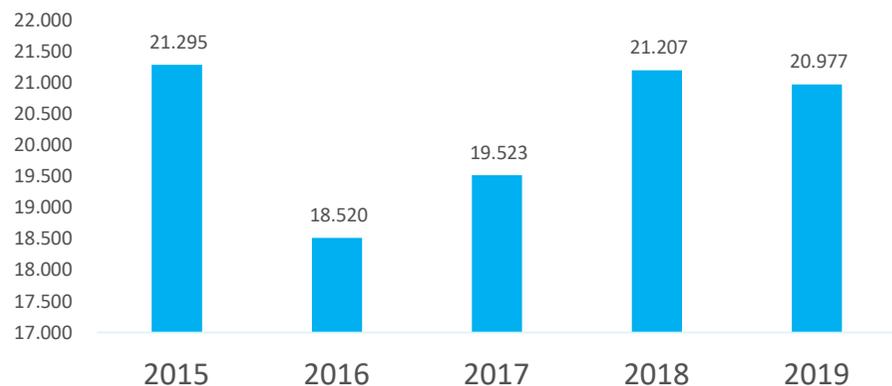
Os dados mostram que apesar do período recente de crise, o mercado tem espaço para recuperação

- 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 (10<sup>3</sup> t)

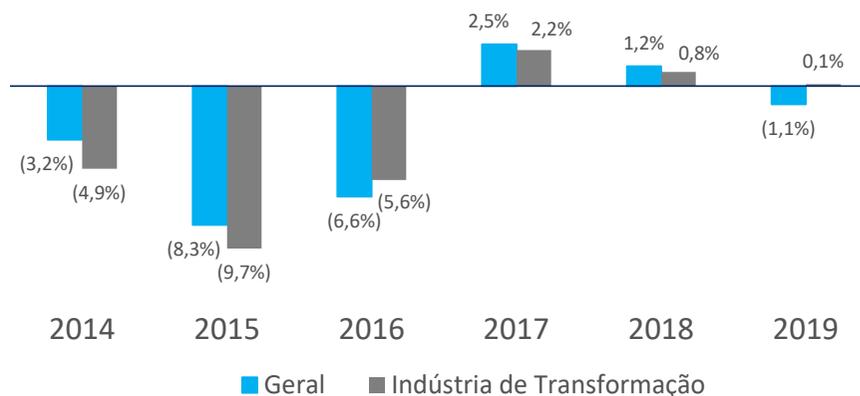


Fonte: Instituto Aço Brasil



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\$)	out/20	nov/20	A.H.
<b>Ativo</b>	<b>748.705</b>	<b>839.490</b>	<b>12%</b>
<b>Ativo circulante</b>	<b>371.708</b>	<b>462.573</b>	<b>24%</b>
<b>Disponível</b>	<b>1.203</b>	<b>1.206</b>	<b>0%</b>
Caixa geral	1.203	1.203	0%
Banco Bradesco	0	3	
<b>Valores a receber</b>	<b>241.932</b>	<b>332.794</b>	<b>38%</b>
<b>Realizavel a curto prazo</b>	<b>5.028</b>	<b>5.028</b>	<b>0%</b>
<b>Impostos a recuperar</b>	<b>62.314</b>	<b>62.314</b>	<b>0%</b>
IPI a recuperar	50.317	50.317	0%
COFINS a recuperar	9.857	9.857	0%
PIS a recuperar	2.140	2.140	0%
<b>Estoques</b>	<b>42.214</b>	<b>42.214</b>	<b>0%</b>
<b>Adiantamento diversos</b>	<b>19.017</b>	<b>19.017</b>	<b>0%</b>
Adto Fornecedor	18.460	18.460	0%
Lodovico	429	429	0%
JHI	127	127	0%
<b>Ativo não circulante</b>	<b>376.997</b>	<b>376.917</b>	<b>0%</b>
<b>Part controlada s/ coligadas</b>	<b>5.033</b>	<b>5.033</b>	<b>0%</b>
<b>Ativo permanente</b>	<b>370.240</b>	<b>370.160</b>	<b>0%</b>
Imobilizado	983.255	983.255	0%
(-) Depreciações	(613.015)	(613.095)	0%
<b>Intagíveis</b>	<b>1.724</b>	<b>1.724</b>	<b>0%</b>
Intagíveis	12.014	12.014	0%
(-) Amortização	(10.290)	(10.290)	0%

- No mês de novembro de 2020, o Ativo circulante da Recuperanda aumentou 24% em relação ao mês anterior.
- Isso porque, a Itapostes apresentou aumento na conta Valores a receber.
- Os Valores a receber aumentou 38% por causa da rubrica Clientes. Como a Recuperanda demonstrou a rubrica em seu total e não sua composição, não foi possível verificar quais Clientes geraram mais entradas para a Itapostes.
- As demais rubricas do Ativo mantiveram-se com os mesmos valores do mês anterior, com exceção da conta Depreciações que apresentou redução de R\$ 80. Salienta-se que os Estoques permanecem com o mesmo montante desde agosto de 2020.
- Adiantamento diversos:
  - O valor de R\$ 429 lançado no mês de setembro de 2020 como Adiantamento Votorantim foi registrado para Lodovico Advogados nos meses de outubro e novembro.
  - O valor de R\$ 127 que estava registrado para a Quadra em setembro foi alterado para a conta JHI (J.H.I. Imóveis e Consultoria Ltda. EPP – CNPJ 60.259.553/0001-95), nos dois meses subsequentes.
  - Lodovico Advogados, Fênix, JHI e a Quadra são sociedades em que Humberto Lodovico figura como sócio (além de ser antigo sócio das Recuperandas Itapostes e Concreto). Ainda, a JHI (empresa de administração de condomínios) possui como sócia Maria Ângela Lodovico Carvalho, irmã de Humberto Lodovico e credora Classe III.

#### Nota

- Todos os questionamentos levantados acima foram reportados para o Grupo Itapostes e serão devidamente explicados no próximo RMA (dezembro de 2020) caso tenham sido esclarecidos pelas Recuperandas.

## INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES

### Balanco Patrimonial - Passivo



Balanco patrimonial (R\$)	out/20	nov/20	A.H.
<b>Passivo</b>	<b>748.705</b>	<b>839.490</b>	<b>12%</b>
<b>Passivo circulante</b>	<b>3.452.802</b>	<b>3.568.565</b>	<b>3%</b>
<b>Fornecedores</b>	<b>3.426.370</b>	<b>3.530.958</b>	<b>3%</b>
Quadra Solucoes	(1.500)	(1.500)	0%
<b>Outras Obrigações</b>	<b>26.432</b>	<b>37.607</b>	<b>42%</b>
Adiantamento Quadra	5.000	5.000	0%
Adiantamento Fenix	0	0	
Adiantamento a clientes	2.225	13.400	502%
Mensalidade sindical	19.207	19.207	0%
<b>Passivo não circulante</b>	<b>11.433.011</b>	<b>11.482.279</b>	<b>0%</b>
<b>Encargos trabalhistas</b>	<b>981.742</b>	<b>981.742</b>	<b>0%</b>
<b>Impostos a recolher</b>	<b>5.570.994</b>	<b>5.584.883</b>	<b>0%</b>
<b>Empréstimo</b>	<b>4.613.138</b>	<b>4.613.138</b>	<b>0%</b>
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%
<b>Empréstimo e financiamento</b>	<b>267.136</b>	<b>302.516</b>	<b>13%</b>
Banco Bradesco	34.643	34.643	0%
Banco Brasil	232.492	267.872	15%
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>(5.582.265)</b>	<b>(5.656.512)</b>	<b>1%</b>
<b>Lucros acumulados</b>	<b>(5.582.265)</b>	<b>(5.656.512)</b>	<b>1%</b>
Capital	100.000	100.000	0%
Lucros acumulados	0	0	
(-) Prejuizos acumulados	(5.682.265)	(5.756.512)	1%
<b>Ajustes de Avaliação Patrimonial</b>	<b>(8.554.843)</b>	<b>(8.554.843)</b>	<b>0%</b>

- No mês de novembro de 2020, houve aumento de R\$ 104,5 mil com Fornecedores. Entretanto, a Recuperanda demonstrou a rubrica em seu total e não sua composição. Desta forma, não foi possível verificar quais fornecedores geraram maiores saídas para a Itapostes.
- Observa-se que houve aumento em Impostos a recolher, por conta do ICMS, no valor de R\$ 13,8 mil.
- O aumento em Adiantamento a clientes, é em razão dos clientes Nim Produtos e Projetos Ambientais e Padrão Comércio de Materiais.
- No mês de novembro de 2020, Empréstimo e financiamento registrou a variação de R\$ 35,3 mil para o Banco do Brasil, representando 13% de aumento em relação ao mês anterior.

#### Nota

- Foi solicitado maiores esclarecimento para a contabilidade sobre:
- Composição da conta fornecedores.
- O lançado do valor negativo de R\$ 1,5 mil para a Quadra Soluções.
- Por que o valor de R\$ 19,2 mil para mensalidade sindical?
- Todos os questionamentos levantados acima, serão devidamente explicados no próximo RMA (dezembro de 2020).

INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES  
**Contas a pagar - Fornecedores**



No mês de novembro de 2020, a Recuperanda apresentou o total de R\$ 212,8 mil, representando redução de 6% em relação ao mês de outubro.

Fornecedor	Participação	Valor devido (R\$)
ACOBAN ACO E FERRO LTDA	48%	101.246
CONCRETO SERVICOS FILMOGRAFICOS	34%	72.086
LODOVICO ADVOGADOS ASSOCIADOS	3%	7.050
ELETROPAULO METROPOLITANA	3%	6.494
VOTORANTIM CIMENTOS S/A	2%	4.287
CIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO	2%	3.473
JOÃO ROBERTO FERREIRA FRANCO	2%	3.274
HUMBERTO ANTONIO LODOVICO	2%	3.209
BANCO BRADESCO - BCN	1%	2.080
DESMOLDANTE RONALDO	1%	2.000
CELSO BERTOLINI	1%	2.000
CDI CONTABILIDADE E DESENVOLVIMENTO	1%	1.576
KANASTRAN TRANSPORTE PESADO	1%	1.500
SH COMERCIO E REPRESENTAÇÃO DE	0%	976
LOTUS PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS E	0%	580
TELECOMUNICACOES DE SAO PAULO S.A.	0%	457
TIM S/A	0%	287
PAPPEL E CIA PAPELARIA E INFORMATICA	0%	250
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>212.824</b>

- A Açoban é o fornecedor dos produtos de aço e ferro que apresentou maior participação no mês de novembro de 2020 da Recuperanda Itapostes.
- Nota-se que o Contas a pagar não é composto apenas por fornecedores, mas também por prestadores de serviço, como serviços jurídicos que apresentaram o valor de R\$ 13,5 mil no total, representando 6% do total. João Franco e Humberto Lodovico são sócios do escritório Ludovico Advogados que patrocinam as causas envolvendo as recuperandas, incluindo a Recuperação Judicial.
- De acordo com a contabilidade, não há nenhuma conta com os fornecedores em atraso pós RJ. Uma vez que a Recuperanda paga os fornecedores antecipadamente ou no próprio mês.

## INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES

**Contas a receber - Clientes**

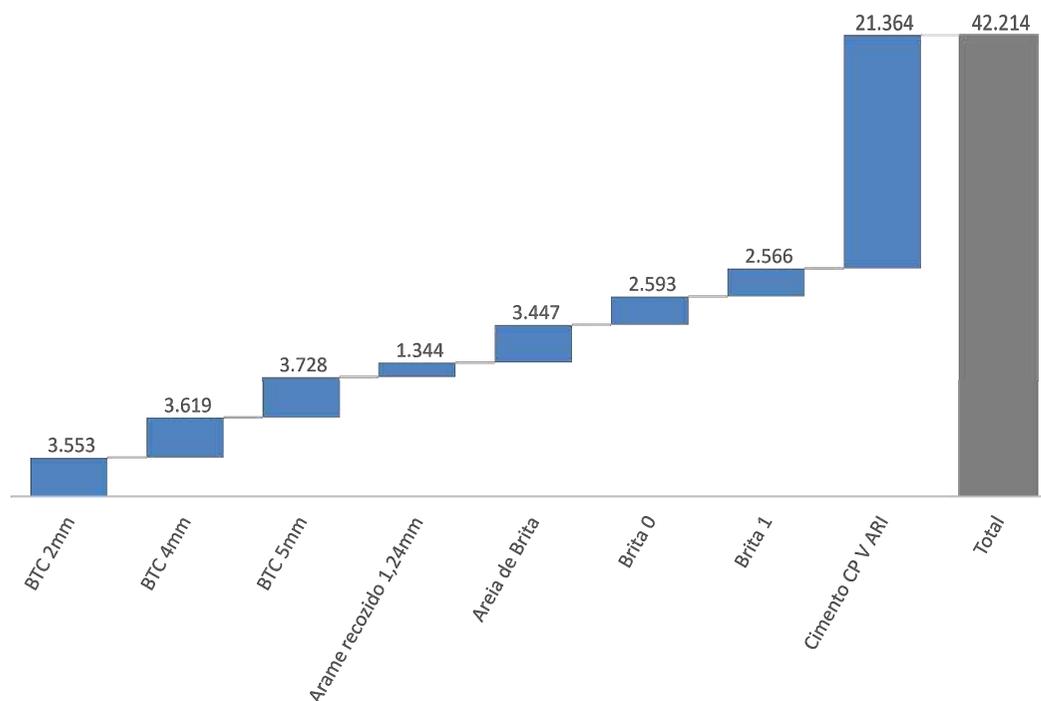
O Contas a receber da Itapostes apresentou 15 Clientes no montante de R\$ 236,1 mil para o período de novembro de 2020, apontando uma redução de 5% em relação ao mês anterior.

Período	nov/20	AV%
<b>Vencidos</b>	<b>213.255</b>	<b>90%</b>
mais de 180 dias	-	0%
de 121 a 180 dias	-	0%
de 91 a 120 dias	-	0%
até 90 dias	213.255	90%
<b>A vencer</b>	<b>22.900</b>	<b>10%</b>
até 90 dias	22.900	10%
de 91 a 120 dias	-	0%
de 121 a 180 dias	-	0%
mais de 180 dias	-	0%
<b>Total</b>	<b>236.155</b>	<b>100%</b>

Clientes	Valor (R\$)	Participação
CLAUDIO MANOEL LUCENA DE ASSIS	44.750,00	19%
ECR CONSULTORIA LTDA	25.080,00	11%
BRASILUZ ELETRIFICAÇÃO E ELETRONICA	24.450,00	10%
PRUMO ENGENHARIA EIRELI	22.900,00	10%
CITELUZ SERVIÇOS DE ILUMINAÇÃO URBANA	22.854,00	10%
COOP. ELETRIFICAÇÃO RURAL DE ITAP. DA	20.188,00	9%
ELETROPAULO METROPOLITANA	17.023,23	7%
INTERPOSTES COMERCIAL LTDA	13.000,00	6%
PLANO CARVALHO EMPREENDIMENTOS	9.400,00	4%
PADRÃO COMERCIO DE MATERIAIS	8.950,00	4%
IMOBILIARIA MEDITERRANEO DE GUARULHOS	8.204,07	3%
PIONEIROS TERMOELETRICA ILHA SOLTEIRA	8.080,00	3%
COMPASS MINERALS AMERICA DO SUL	7.860,00	3%
ASPEM ENGENHARIA LTDA	2.090,00	1%
ENGELUZ ILUMINACAO E ELETRICIDADE LTDA	1.326,00	1%
<b>Total Geral</b>	<b>236.155</b>	<b>100%</b>



Estoque - Valor (R\$)



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

- Observa-se que para o período em análise a Recuperanda não apresentou o relatório de Estoques. Entretanto, de acordo com o Balanço patrimonial o valor permanece o mesmo desde o mês de agosto de 2020.

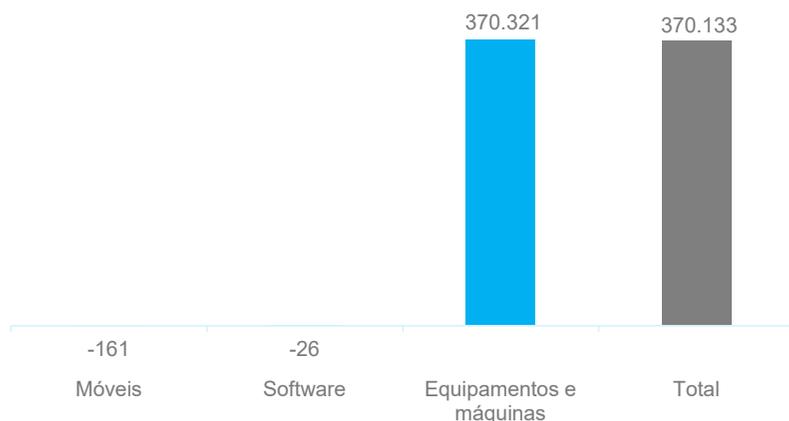
INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES

**Imobilizado**

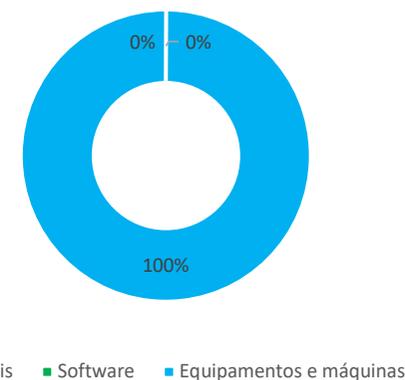
O valor do Imobilizado registrado na Itapostes foi de R\$ 370,1 mil. Este montante está considerando o relatório de Imobilizado e o valor de depreciação registrado no Balanço patrimonial.



Imobilizado - Valor (R\$)



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.
- Para o mês em análise, a contabilidade considerou a depreciação apenas para Móveis e utensílios, no valor de R\$ 80.
- 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 como ativos essenciais para a Recuperanda.
- Cabe informar que houve o ajuste na depreciação para apresentação do RMA de setembro de 2020. Contudo, como ocorreu do imobilizado ficar negativo, a contabilidade informou que iria certificar-se de todos os valores. Sendo assim, é provável que ocorra ajustes na depreciação e será apresentado no próximo RMA (dezembro de 2020).



## INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - **CONCRETO**



## INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - CONCRETO

### Balanco Patrimonial



Balanco patrimonial (R\$)	out/20	nov/20	A.H.
<b>Ativo</b>	<b>1.902.720</b>	<b>1.932.089</b>	<b>2%</b>
<b>Ativo circulante</b>	<b>1.902.720</b>	<b>1.932.089</b>	<b>2%</b>
Disponível	-	-	-
Créditos	1.890.993	1.914.297	1%
Tributos a recuperar	11.727	17.792	52%
PIS a recuperar	607	1.280	111%
COFINS a recuperar	2.804	5.608	100%
CSLL na fonte a recuperar	3.327	4.362	31%
IRF a recuperar - s/ serviços	4.989	6.542	31%
<b>Balanco patrimonial (R\$)</b>	<b>out/20</b>	<b>nov/20</b>	<b>A.H.</b>
<b>Passivo</b>	<b>1.902.720</b>	<b>1.932.089</b>	<b>2%</b>
<b>Passivo circulante</b>	<b>2.000.605</b>	<b>2.019.625</b>	<b>1%</b>
<b>Obrigações trabalhistas</b>	<b>1.544.277</b>	<b>1.563.296</b>	<b>1%</b>
<b>Obrigações com pessoal</b>	<b>1.544.277</b>	<b>1.563.296</b>	<b>1%</b>
Salários a pagar	82.754	74.184	-10%
Pro - labore a pagar	841	3.280	290%
INSS a pagar	875.969	895.906	2%
FGTS a pagar	495.008	499.565	1%
IRRF s/ salários a pagar	89.705	90.361	1%
<b>Obrigações tributárias</b>	<b>456.329</b>	<b>456.329</b>	<b>0%</b>
<b>Impostos a recolher</b>	<b>299.529</b>	<b>299.529</b>	<b>0%</b>
ISS a recolher	57.580	57.580	0%
DAS a recolher	241.949	241.949	0%
<b>Provisões</b>	<b>156.800</b>	<b>156.800</b>	<b>0%</b>
<b>Tributárias s/ lucro a pagar</b>	<b>156.800</b>	<b>156.800</b>	<b>0%</b>
CSLL a pagar	38.906	38.906	0%
IRPJ a pagar	117.894	117.894	0%
<b>Patrimonio líquido</b>	<b>(97.885)</b>	<b>(87.536)</b>	<b>-11%</b>
<b>Capital social</b>	<b>65.000</b>	<b>65.000</b>	<b>0%</b>
Capital social subscrito	65.000	65.000	0%
<b>Resultado acumulado</b>	<b>(162.885)</b>	<b>(152.536)</b>	<b>-6%</b>
Lucro/prejuizo acumulado	(162.885)	(152.536)	-6%

- Para o período em análise, Clientes nacionais aumentou R\$ 23,3 mil em relação ao mês anterior.
- Em Tributos a recuperar, houve uma elevação de R\$ 6,0 mil, em razão principalmente, de COFINS, no valor de R\$ 2,8 mil.
- Nota-se que INSS a pagar foi o que mais impactou a conta Obrigações com pessoal no mês de novembro de 2020, com a variação de R\$ 19,9 mil. Segundo informações da contabilidade, o valor refere-se as rescisões que ocorreram no período.
- Observa-se que as Obrigações trabalhistas e as Obrigações tributárias não estão sendo recolhidas por conta da dificuldade financeira do Grupo Itapostes. Contudo, há recolhimentos pontuais, como, por exemplo, de ações em fase de execução.
- Cabe informar que desde o mês de setembro de 2020, as contas Obrigações tributárias, Impostos a recolher e Provisões não registram variações nos saldos, permanecendo o mesmo valor.
- O Pro-labore a pagar registrou o valor de R\$ 3,2 mil, apresentando uma variação de R\$ 2,4 mil em relação ao mês de outubro de 2020. Segundo a Recuperanda, houve ajustes contábil no mês de setembro e foi realizado pagamento parcial.
- Cabe ainda informar que no relatório de resumo de pro-labore o total informado é de R\$ 3.035,77.

## FOLHA DE PAGAMENTO - CONCRETO

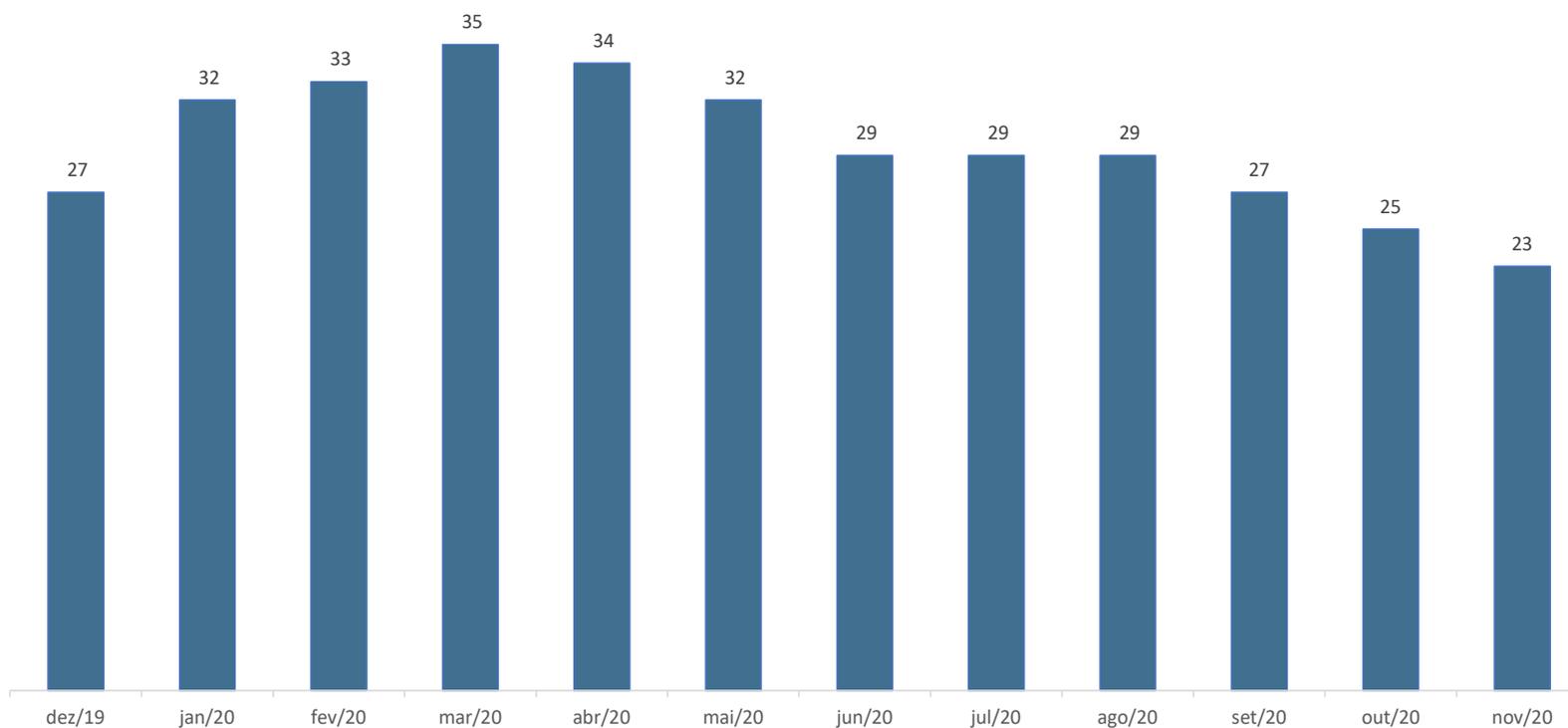
### Movimento de colaboradores



Os colaboradores do Grupo Itapostes são registrados na Recuperanda Concreto.

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

Para o período analisado, o quadro de colaboradores apresentou redução, em decorrência de 2 rescisões. O total de proventos foi de R\$ 58,2 mil.





## INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - **MSERVICE**



## INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS – MSERVICE

### Balço Patrimonial



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

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

- A Recuperanda Mservice 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 e conseqüentemente, não apresentou as demais demonstrações contábeis como DRE e Fluxo de caixa.

**A Recuperanda Mservice detém todos os imóveis do Grupo Itapostes.**

Imobilizado	Descrição	Valor (R\$)
Terreno	com área de 12.825,75 mts, sob registro nº 91.080	180.000,00
Terreno	com área de 15.000,00 mts, sob registro nº 71.062	300.000,00
Terreno	com área de 5.000,00 mts, sob registro nº 70.907	90.000,00
Terreno	com área de 5.608,75 mts, sob registro nº 91.082	110.000,00
Terreno	com área de 1.500,00 mts, sob registro nº 91.081	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 brutal de R\$ 16,4 milhões.
- De acordo com as informações da contabilidade, a avaliação dos bens imóveis foi realizado para apuração do valor atual para venda e para ser utilizado para reavaliação dos ativos.
- Os imóveis foram adquiridos em 2007 e até o relatório anterior (outubro de 2020), a Recuperanda informava que não havia realizado a avaliação dos imóveis, por esta razão, os valores estariam desatualizados.
- O terreno de 12.825,75 m<sup>2</sup>, sob o registro nº 91.080, foi objeto de alienação fiduciária já excutida pela credora Magda Montagnana Sadocco. Com a manutenção da Recuperanda na posse do Imóvel, foi proposta ação de reintegração de posse pela credora, julgada procedente em primeira instância. Ainda pendente recurso.
- O terreno de 5.608,75 m<sup>2</sup> e o de 15.000 m<sup>2</sup> foram arrematados em processo trabalhista. No entanto, referida arrematação foi objeto de recurso ao qual foi dado efeito suspensivo, por ter tido uma avaliação irreal sobre o valor do imóvel, preço abaixo de 50% do mercado.
- Já em relação ao terreno de 1.500 m<sup>2</sup> está penhorado, para o credor Lucon Advogados.
- Sobre o terreno de 5.000 m<sup>2</sup> não existe quaisquer ônus.



## ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO - **ITAPOSTES**



## INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES

### DRE – Demonstração do resultado do exercício



Para o período de novembro de 2020, a Receita bruta aumentou 8%. Observa-se que a Recuperanda encerrou os períodos com prejuízo.

DRE (R\$)	out/20	nov/20	A.H.
<b>Receitas brutas</b>	247.846	266.733	8%
Vendas de mercadoria	247.846	266.733	8%
<b>Deduções</b>	(25.424)	(29.463)	16%
(-) ICMS vendas	(25.424)	(29.463)	16%
<b>Receita líquida</b>	222.422	237.271	7%
<b>Custos</b>	(163.908)	(174.406)	6%
<b>Lucro bruto</b>	58.514	62.864	7%
<b>Margem bruta (%)</b>	26%	26%	-
<b>Despesas administrativas</b>	(123.974)	(135.027)	9%
<b>Despesas com vendas</b>	(3.200)	-	100%
<b>EBITDA</b>	(68.660)	(72.163)	5%
<b>Margem EBITDA (%)</b>	-31%	-30%	1p.p.
<b>Receitas e despesas financeiras</b>	(1.823)	(2.084)	14%
<b>Lucro/Prejuízo</b>	(70.484)	(74.246)	5%
<b>Lucro/Prejuízo Líquido do Período</b>	(70.484)	(74.246)	5%
<b>Margem líquida (%)</b>	-32%	-31%	1p.p.

- No mês de novembro de 2020, a Receita bruta aumentou R\$ 18,8 mil em relação ao mês de outubro de 2020.
- As Deduções aumentaram em R\$ 4,0 mil, por conta de ICMS.
- Para o período em análise, a Margem bruta foi de 26%, o que mostra que a rentabilidade das vendas permaneceu no mesmo patamar do mês anterior.
- Nas Despesas administrativas, verificou-se as principais movimentações em relação ao mês de outubro de 2020:
  - Varição de R\$ 15,2 mil com Serviços tomado de terceiros e R\$ 7,0 mil com Material de copa e cozinha. Como não foram demonstrados quais serviços são prestados para a Recuperanda e quais itens foram comprados para copa e cozinha, não foi possível identificar os aumentos mais relevantes das rubricas.
  - Não houveram registros nas contas Informática e Despesas com viagens.
- Nas Despesas com vendas, para o período em análise também não houve nenhum lançamento.
- Sobre todos os pontos acima mencionados de Despesas administrativas e Despesas com vendas, a contabilidade informou que será tudo reajustado e será apresentado no próximo RMA (dezembro de 2020).
- No mês de novembro de 2020, a Recuperanda apresentou Prejuízo de R\$ 74,2 mil, resultando na Margem líquida negativa de -31% em relação à Receita líquida.

## INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES

**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.

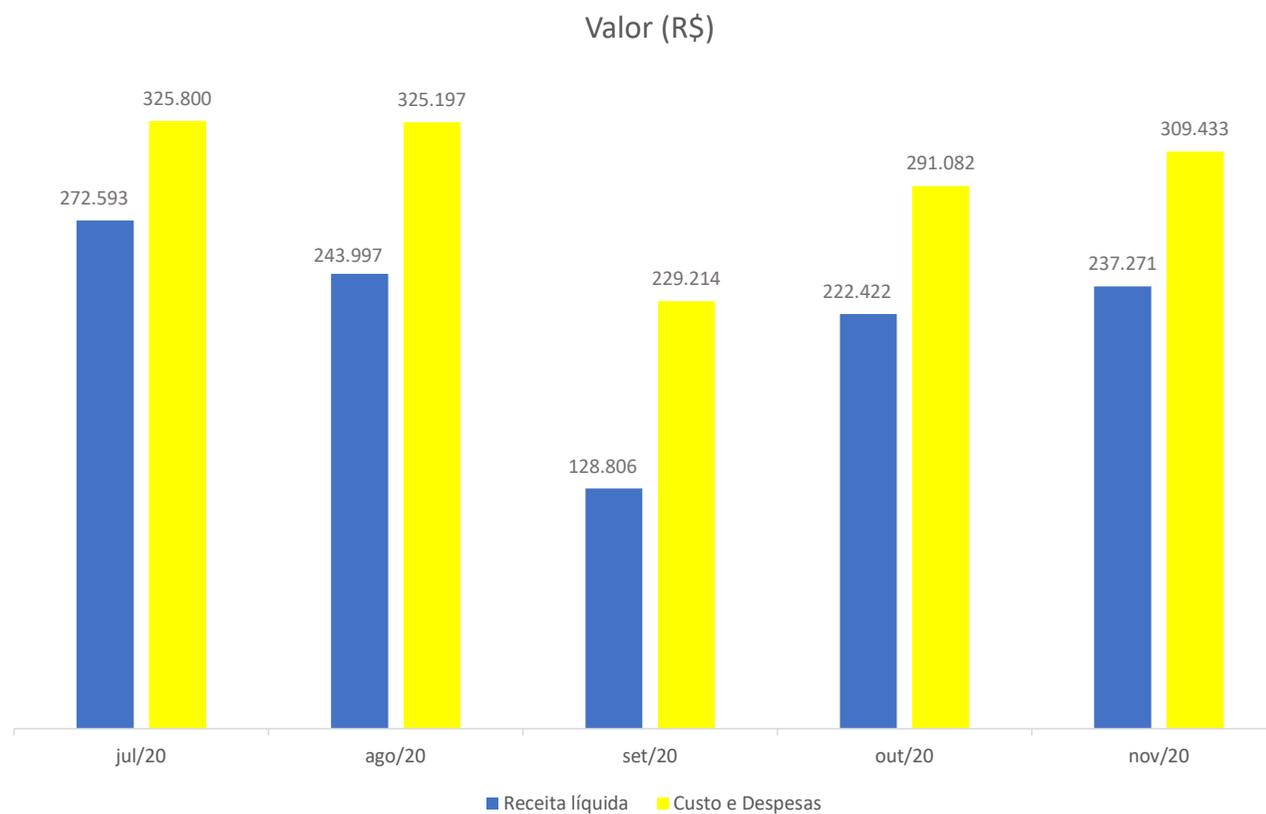


Índices de liquidez (nov/20)		
<b>Corrente</b>	0,1296	Total de ativos de curto prazo para o total de passivo (obrigações) de curto prazo. Sem disponibilidade suficientes para quitar as obrigações no curto prazo.
<b>Seca</b>	0,1178	Este índice é similar com o de liquidez Corrente, entretanto, é subtraído 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.
<b>Imediata</b>	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.
<b>Geral</b>	0,0558	Neste índice é considerado a situação da empresa no longo prazo.

## INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES

**Receitas x Custos e Despesas**

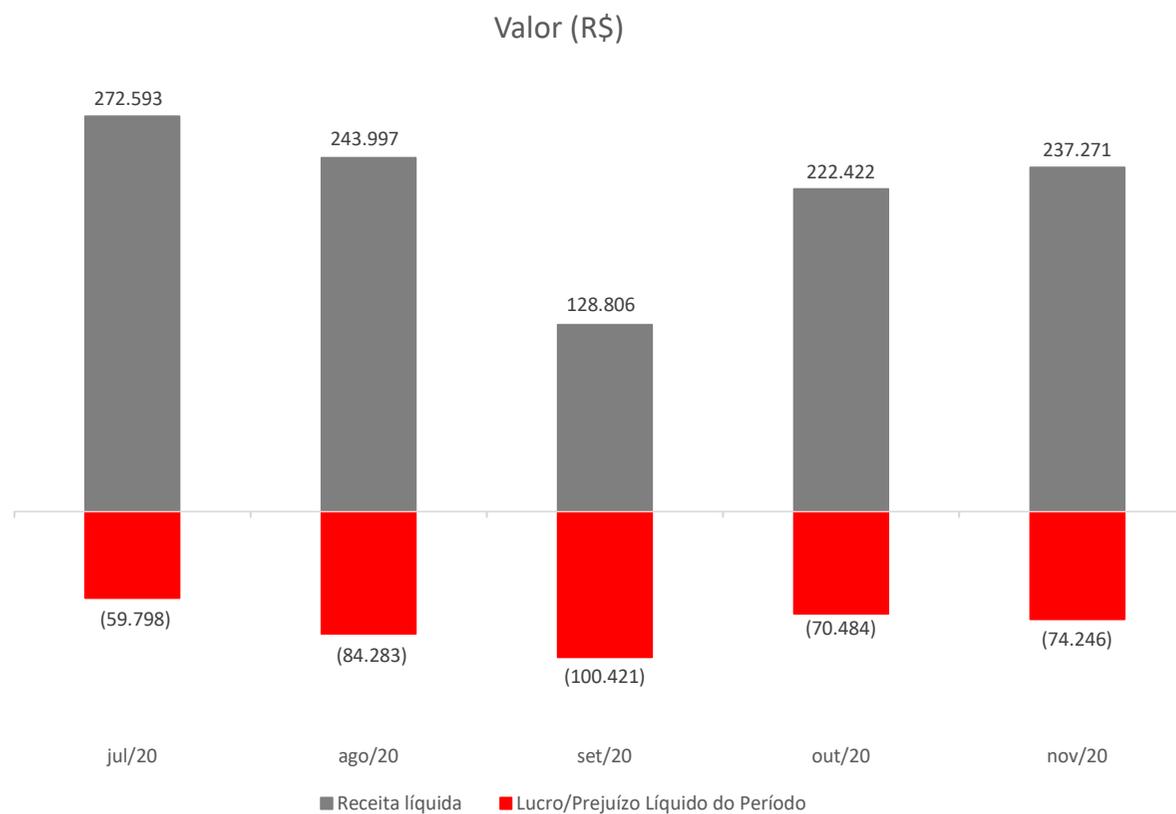
Ao analisar o mês de novembro de 2020, verifica-se que a soma dos custos e das despesas foram superiores às Receitas, acompanhando os meses anteriores.



INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES  
**Receitas x Resultado**



Ao analisar o mês de novembro de 2020, verifica-se que a Recuperanda encerrou os períodos com prejuízo.





## ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO - **CONCRETO**



## INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - CONCRETO

### DRE – Demonstração do resultado do exercício



Observa-se que para o mês de novembro de 2020, a Recuperanda encerrou o período com Lucro.

DRE (R\$)	out/20	nov/20	A.H.
<b>Receitas Brutas</b>	<b>93.460</b>	<b>103.525</b>	<b>11%</b>
Vendas de serviços	93.460	103.525	11%
<b>Deduções</b>	<b>0</b>	<b>(2.071)</b>	
<b>Receita líquida</b>	<b>93.460</b>	<b>101.454</b>	<b>9%</b>
<b>Custos</b>	<b>(63.792)</b>	<b>(62.316)</b>	<b>-2%</b>
Salários	(54.278)	(51.778)	-5%
13º salário	0	(1.667)	
Adicional noturno	(568)	(568)	0%
Férias	0	(1.944)	
FGTS s/ salário	(9.455)	(4.557)	-52%
Vale transporte	1.294	1.144	-12%
Horas extras	(786)	(697)	-11%
Custos c/ rescisão	0	(2.250)	
<b>Lucro bruto</b>	<b>29.667</b>	<b>39.138</b>	<b>32%</b>
<b>Margem bruta (%)</b>	<b>32%</b>	<b>39%</b>	<b>7p.p.</b>
<b>Despesas administrativas</b>	<b>(29.197)</b>	<b>(28.249)</b>	<b>-3%</b>
Despesas com Pro-labore	(6.072)	(3.036)	-50%
Despesas com serviços de terceiros	13.089	(10.275)	-179%
Despesas com INSS	(33.786)	(14.695)	-57%
Despesas com vendas	(2.429)	(243)	-90%
Despesas com FGTS	(2.429)	(243)	-90%
<b>Despesas com vendas</b>	<b>16.325</b>	<b>0</b>	<b>-100%</b>
Despesas com Pro-labore	0	0	
Despesas com FGTS	16.325	0	100%
<b>EBITDA</b>	<b>16.796</b>	<b>10.889</b>	<b>-35%</b>
<b>Margem EBITDA (%)</b>	<b>18%</b>	<b>11%</b>	<b>-7p.p.</b>
<b>Despesas financeiras</b>	<b>(472)</b>	<b>(540)</b>	<b>14%</b>
Tarifa bancária	(472)	(540)	14%
<b>Lucro/Prejuízo operacional</b>	<b>16.324</b>	<b>10.349</b>	<b>-37%</b>
<b>Contribuição Social</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Imposto de Renda</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Lucro/Prejuízo Líquido do Período</b>	<b>16.324</b>	<b>10.349</b>	<b>-37%</b>
<b>Margem líquida (%)</b>	<b>17%</b>	<b>10%</b>	<b>-7p.p.</b>

- No mês de novembro de 2020, a Receita bruta aumentou R\$ 10,0 mil em relação ao mês anterior.
- Nos Custos está registrado os custos com Salários que apontou o valor de R\$ 51,7 mil, entretanto, no Balanço o valor registrado foi de R\$ 74,1 mil. De acordo com a contabilidade, essa diferença no Balanço patrimonial é devido ao total a pagar do mês, incluindo o saldo remanescente do mês anterior, enquanto que na DRE refere-se apenas ao valor pago no mês.
- Observou-se que na DRE há 3 registros de custos com FGTS e/ou Despesas com FGTS.
- A Margem bruta foi de 39%, o que mostra que a rentabilidade das vendas aumentou 7 p.p. em relação ao mês anterior, por conta da redução dos Custos e aumento da Receita.
- As Despesas com serviços de terceiros apresentou variação de R\$ 23,3 mil, em relação ao mês de outubro de 2020. De acordo com a contabilidade, essa conta refere-se a serviços de projetos em novas linhas de transmissões e o pagamento registrado no mês de novembro de 2020, refere-se aos meses de outubro e novembro de 2020.
- Verificou-se que o INSS apresentou diminuição de R\$ 19,0 mil em relação ao mês anterior.
- Despesas com vendas não registrou Despesas com FGTS, que no mês anterior, havia registrado R\$ 16,3 mil.
- Segundo a contabilidade, essas diminuições nos valores de INSS e FGTS, foi devido aos ajustes realizados na DRE.
- A Margem EBITDA apontou 11%, representando redução de 7 p.p. em relação ao mês anterior, em decorrência do ajuste realizado pela contabilidade que havia registrado saldo positivo de R\$ 16,3 mil com Despesas com FGTS.
- No mês de novembro de 2020, a Recuperanda apresentou Lucro de R\$ 10,3 mil, resultando na Margem líquida de 10% em relação à Receita líquida.

**Índices de liquidez**

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

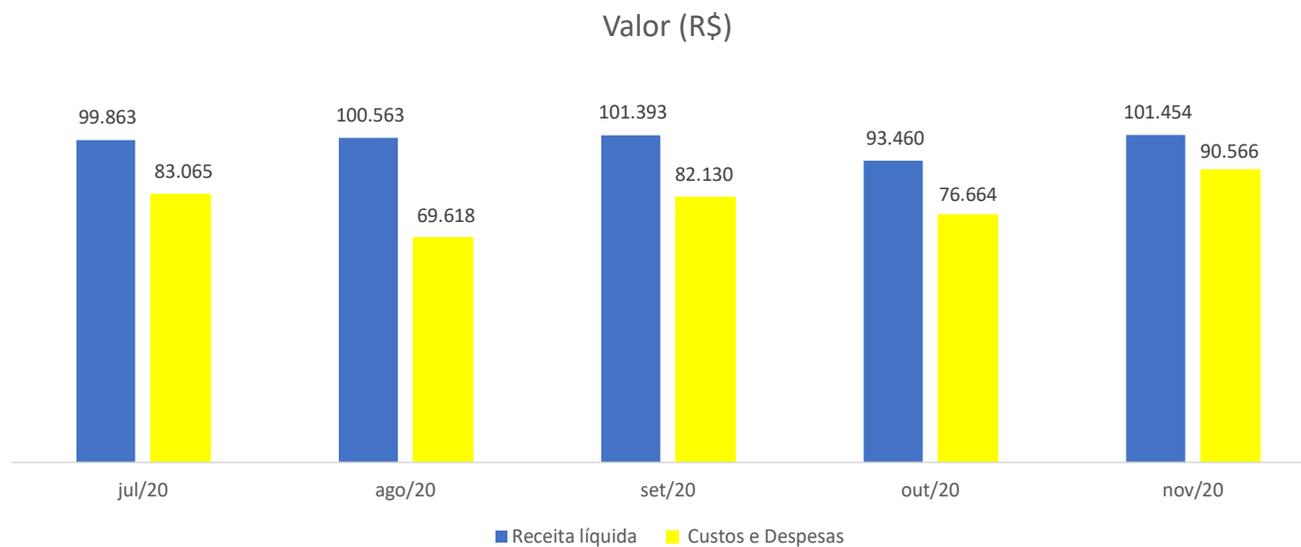


Índices de liquidez (nov/20)		
<b>Corrente</b>	0,9567	Total de ativos de curto prazo para o total de passivo (obrigações) de curto prazo. Sem disponibilidade suficientes para quitar as obrigações no curto prazo.
<b>Seca</b>	0,0000	Por não ter registro de estoque, não foi possível fazer esse índice.
<b>Imediata</b>	0,0000	Verifica-se que o índice de liquidez Imediata está zerado, pois não houve registro de Disponível.
<b>Geral</b>	0,0000	Não foi possível fazer esta análise, pois não há registro de ativo não circulante e nem de passivo não circulante.

INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - CONCRETO  
**Receitas x Custos e Despesas**



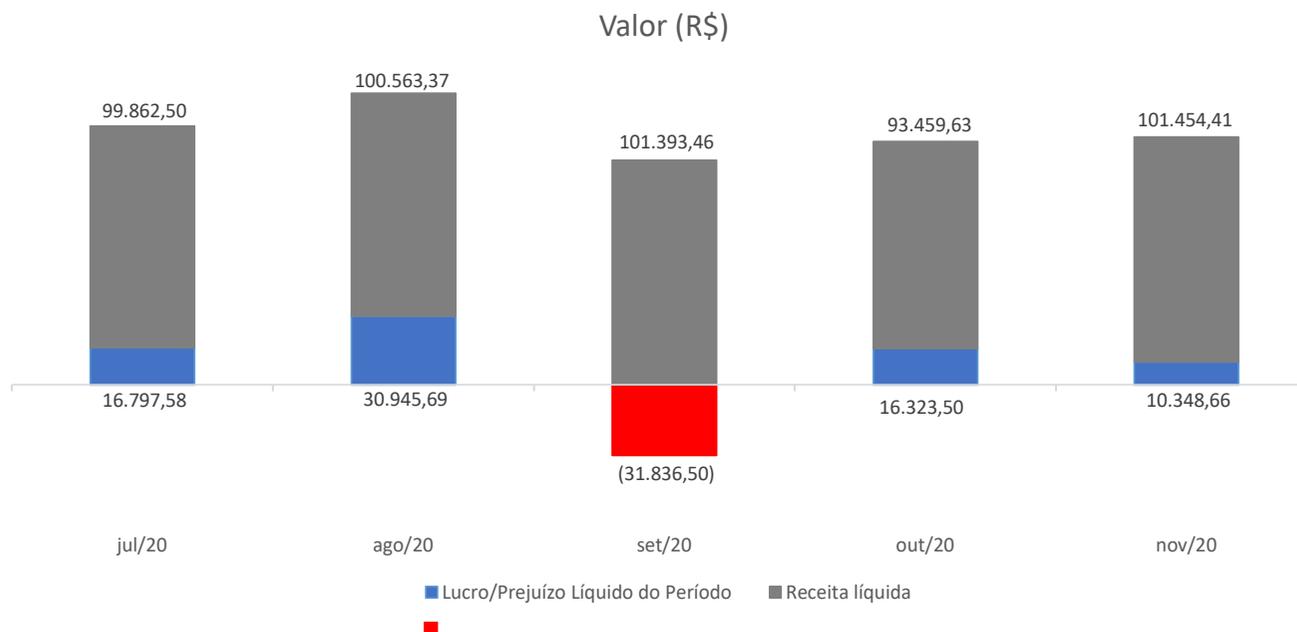
Ao analisar o mês de novembro de 2020, verifica-se que a soma dos custos e das despesas foram inferiores que as Receitas.



INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - CONCRETO  
**Receitas x Resultado**



Ao analisar o mês de novembro de 2020, verifica-se que a Recuperanda encerrou o período com Lucro.





## ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO - **MSERVICE**



**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. Observa-se que a Mservice não exerce atividade e, portanto, não há registros de Disponível e Estoque.

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



## ENDIVIDAMENTO - ITAPOSTES



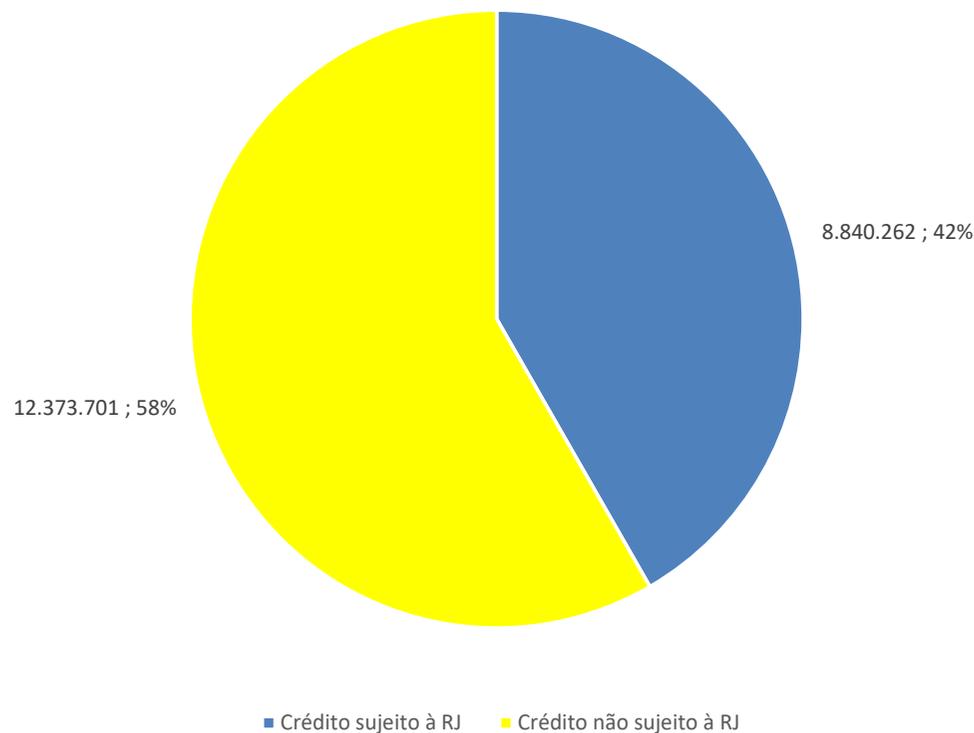
ENDIVIDAMENTO - ITAPOSTES

**Endividamento total: sujeito e não sujeito**

Observa-se que a Recuperanda apresenta o valor de R\$ 21,2 milhões de Endividamento total, isto é, entre créditos sujeitos e não sujeitos à Recuperação Judicial.



Endividamento total - R\$ 21,2 milhões

**Nota**

- Cabe salientar que a Recuperanda não apresentou o relatório de Endividamento 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\$ 34,6 mil e R\$ 267,8 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.

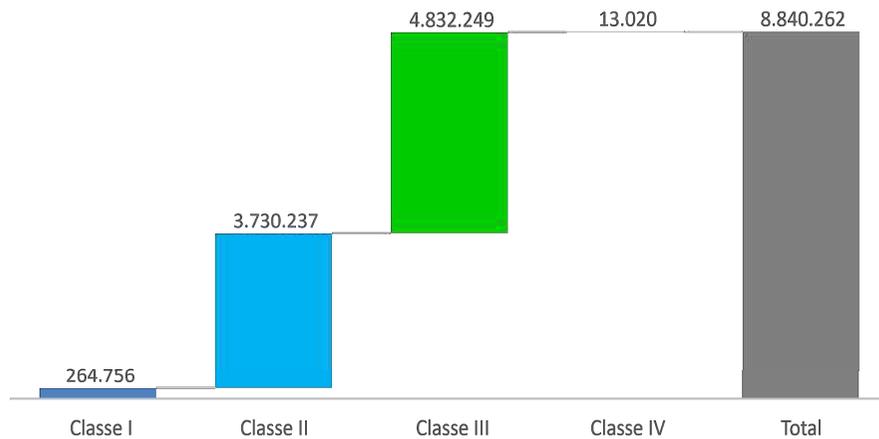


ENDIVIDAMENTO - ITAPOSTES

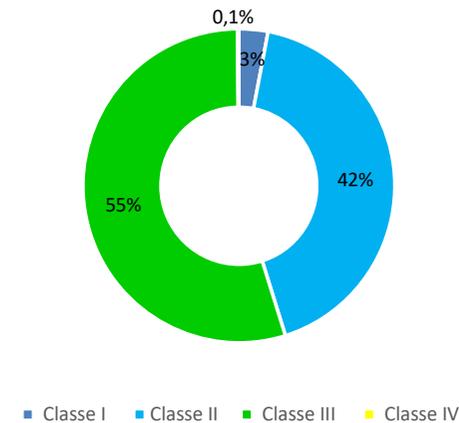
**Créditos sujeitos à recuperação judicial**

A Recuperanda apresenta o montante de R\$ 8,8 milhões de endividamento sujeito à recuperação judicial (a ser atualizado pós apresentação de relação de credores pela Administradora Judicial no próximo RMA)

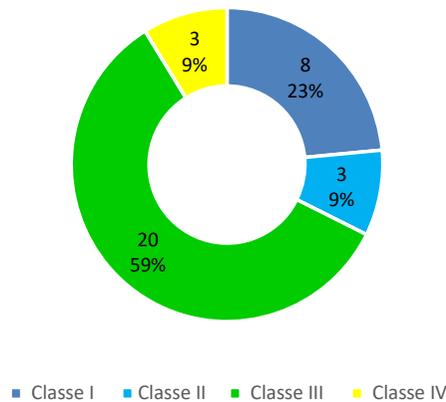
Créditos sujeitos - Valor (R\$)



Créditos sujeitos - %



Credores sujeitos



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

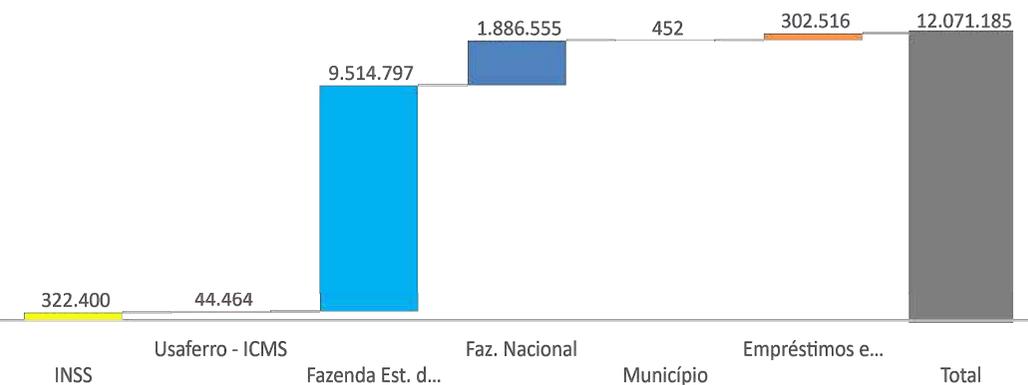
ENDIVIDAMENTO - ITAPOSTES

**Créditos não sujeitos à recuperação judicial**



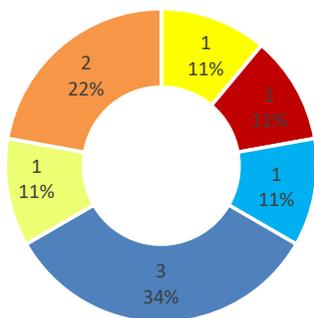
A Recuperanda apresenta o montante de R\$ 12,0 milhões de endividamento não concursal.

Créditos não sujeitos - Valor (R\$)



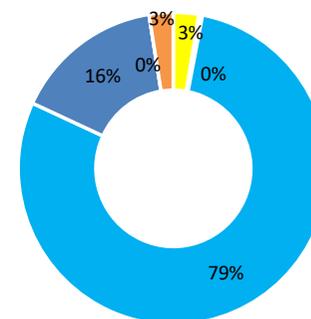
- De acordo com as informações apresentadas pela Recuperanda, os créditos não sujeitos à recuperação judicial são constituídos por créditos tributários e empréstimos bancários.
- Observa-se que 79% deste valor são créditos fiscais compostos principalmente de ICMS (Fazenda Pública do Estado de São Paulo), no total de R\$ 9,5 milhões.

Credores não sujeitos



■ INSS ■ Usaferro - ICMS ■ Fazenda Est. de SP ■ Faz. Nacional ■ Município ■ Empréstimos e financiamento

Créditos não sujeitos - %



■ INSS ■ Usaferro - ICMS ■ Fazenda Est. de SP ■ Faz. Nacional ■ Município ■ Empréstimos e financiamento

ENDIVIDAMENTO - ITAPOSTES

**Créditos sujeitos à recuperação judicial que envolvem coobrigados**

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

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

**A Recuperanda Itapostes possui débitos inscritos em Dívida ativa de ICMS no valor total de R\$ 10,0 milhões com o Estado de São Paulo.**

- De acordo com a certidão de dívida ativa juntada nos autos (fls. 1224/1292) e pesquisa realizada pela Administradora Judicial, verificou-se que a Recuperanda Itapostes possui dívida ativa inscrita com o Governo do estado de São Paulo de ICMS no montante de R\$ 10.092.032,35, sendo R\$ 8.149.591,33 de ICMS declarado e R\$ 1.942.441,02 de ICMS autuação.
- Importante informar que até a data de 14/01/2021 (juntada da certidão negativa nos autos), o valor declarado era de R\$ 8.141.576,82.

Tributo - ICMS	Valor (R\$)
ICMS declarado	8.149.591,33
ICMS autuação	1.942.441,02
<b>Total da dívida</b>	<b>10.092.032,35</b>



## ENDIVIDAMENTO - CONCRETO



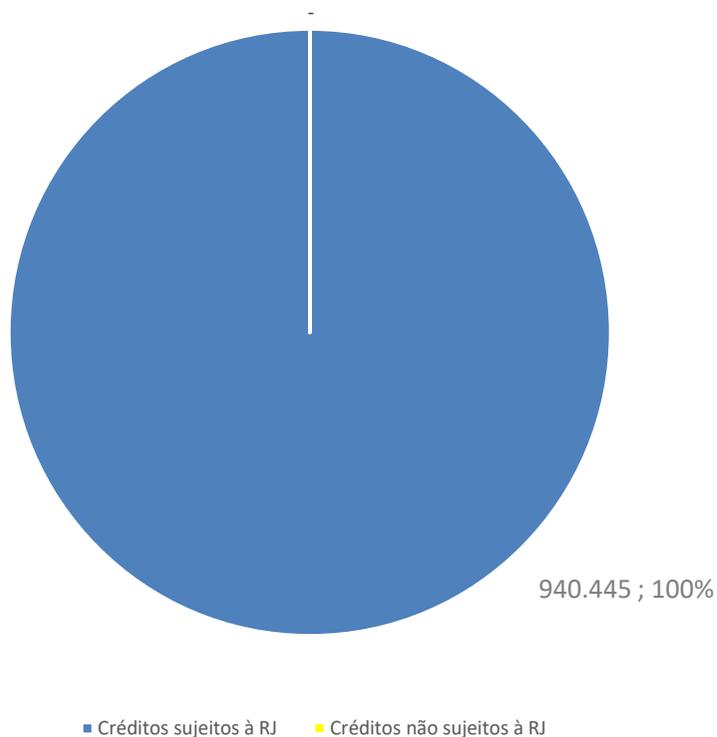
ENDIVIDAMENTO - CONCRETO

**Endividamento total: sujeito e não sujeito**

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



Endividamento total - R\$ 940 mil



**Nota**

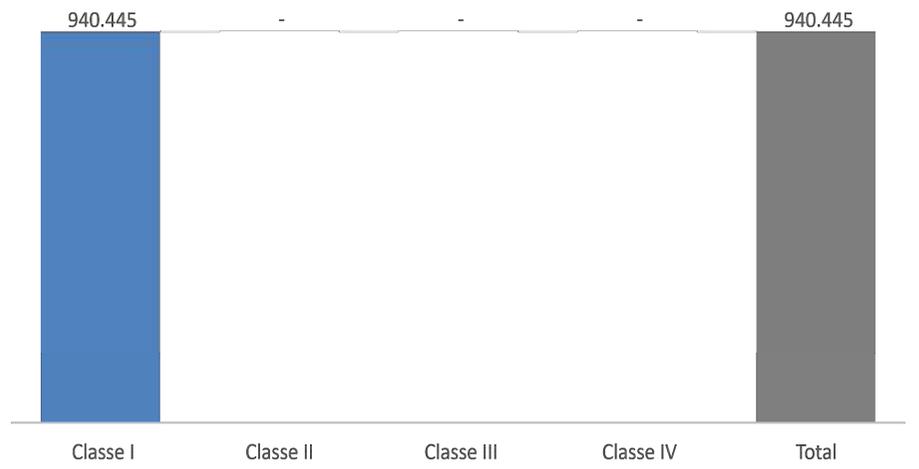
- Cabe salientar que a Recuperanda não informou atualizações sobre o endividamento da empresa para o mês referência. Desta forma, solicitaremos as devidas informações e informaremos no próximo RMA.



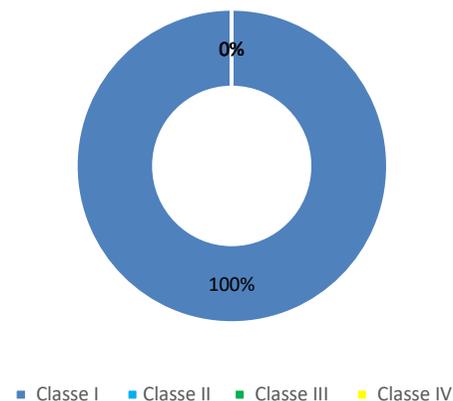
ENDIVIDAMENTO - CONCRETO  
**Créditos sujeitos à recuperação judicial**

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

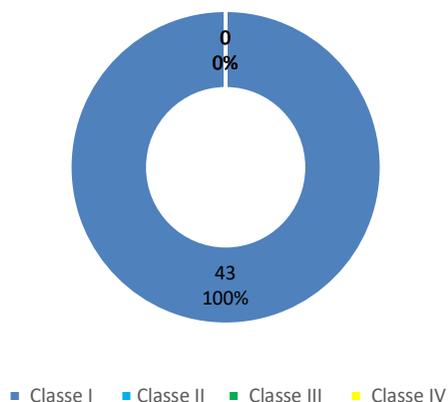
Créditos sujeitos - Valor (R\$)



Créditos sujeitos - %



Credores sujeitos



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

## ENDIVIDAMENTO - CONCRETO

**Créditos sujeitos à recuperação judicial que envolvem coobrigados**

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

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



## ENDIVIDAMENTO - MSERVICE



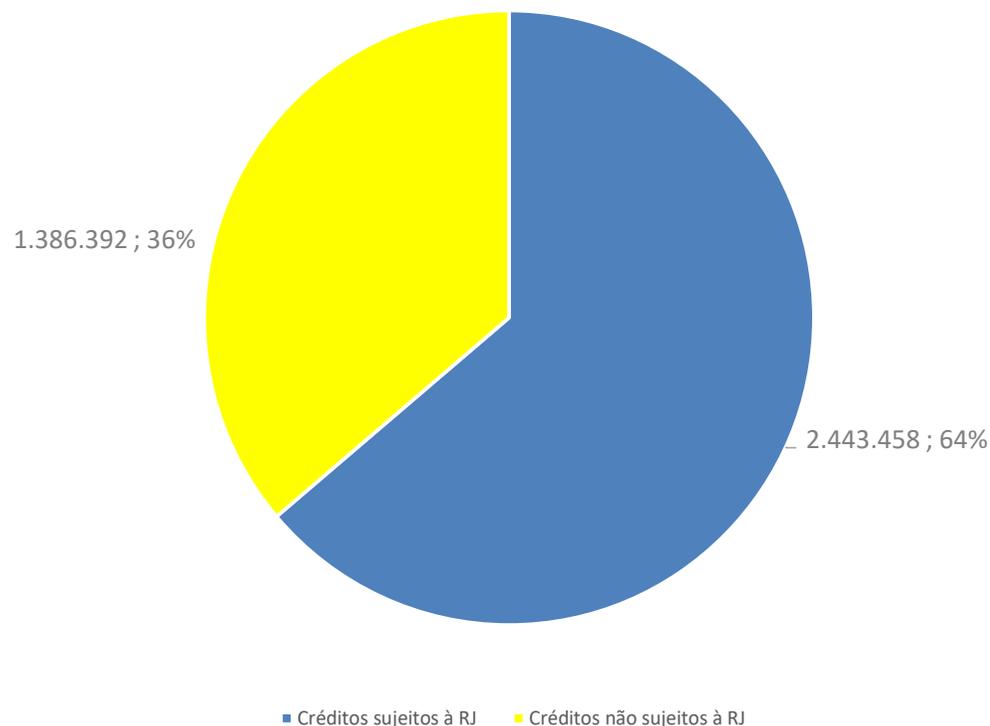
ENDIVIDAMENTO – MSERVICE

### Endividamento total: sujeito e não sujeito

Observa-se que a Recuperanda apresenta o total de R\$ 3,8 milhões de Endividamento, entre créditos sujeitos e não sujeitos à recuperação judicial. Não houve alteração no valor do Endividamento da Recuperanda.



Endividamento total - R\$ 3,8 milhões

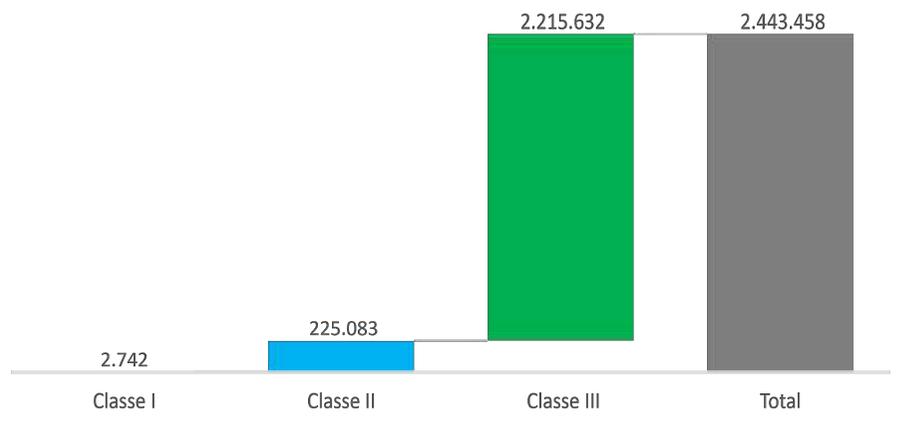


ENDIVIDAMENTO RECUPERANDA MSERVICE  
**Créditos sujeitos à recuperação judicial por Recuperanda**

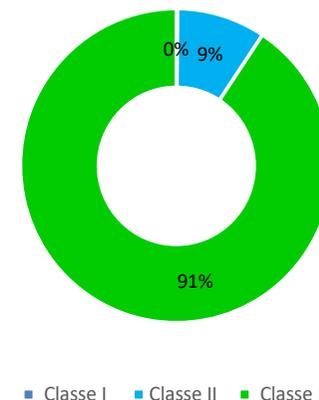


A Recuperanda apresenta o montante de R\$ 2,4 milhões de endividamento concursal.

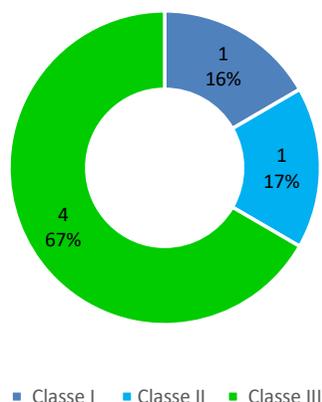
Créditos sujeitos - Valor (R\$)



Créditos sujeitos - %



Credores sujeitos



■ Classe I ■ Classe II ■ Classe III

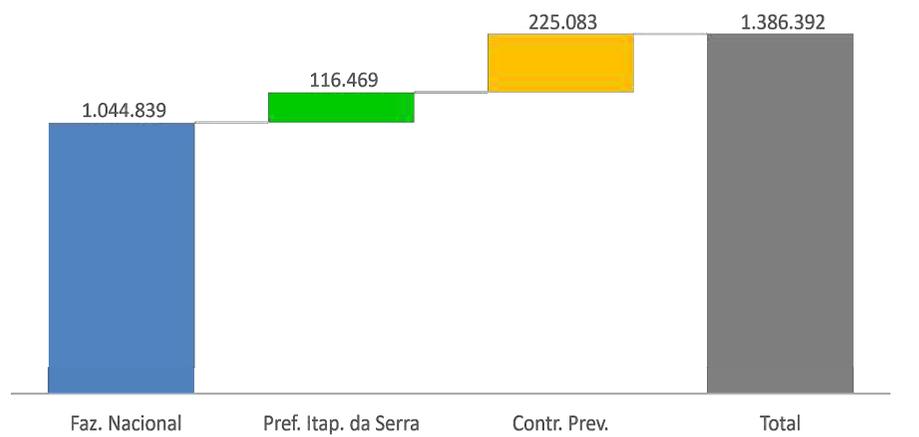
- A classe III é a que tem maior representatividade sobre o endividamento concursal da Recuperanda, com o valor de R\$ 2,2 milhões ou 91% do total.
- Deste montante, destaca-se os seguintes credores: Multipla Fomento Mercantil Ltda, Magda Montagnana Sadocco e Stilla Serviços Ltda, nos valores de R\$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

## Créditos não sujeitos à recuperação judicial por Recuperanda

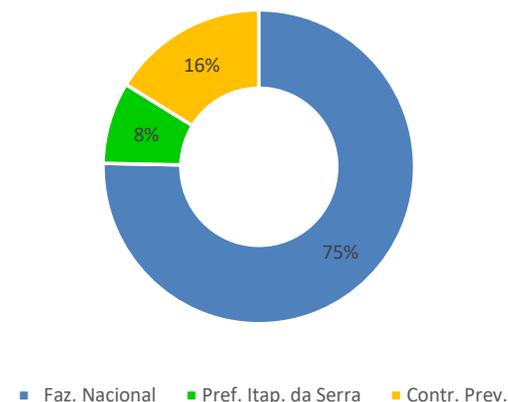


A Recuperanda apresenta o montante de R\$ 1,3 milhão de endividamento não concursal.

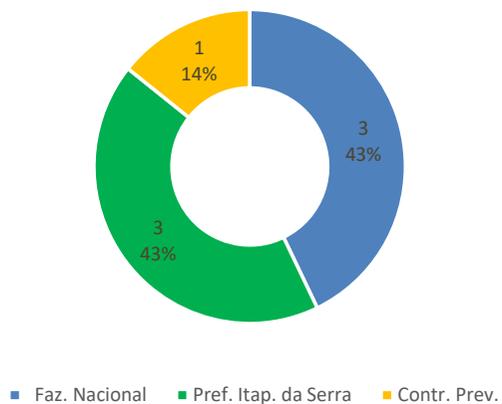
Créditos não sujeitos - Valor (R\$)



Créditos não sujeitos - %



Credores não sujeitos



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

ENDIVIDAMENTO – MSERVICE

**Créditos sujeitos à recuperação judicial que envolvem coobrigados**

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

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

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



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



## INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES

## Fluxo de caixa - 2020



No mês de novembro de 2020, as Entradas apresentaram aumento de 25% em relação ao mês anterior.

Observa-se que o valor registrado com Despesas administrativa na DRE foi de R\$ 135,0 mil, apresentando diferença de R\$ 41,6 mil em relação ao Fluxo de caixa.

A diferença apontada acima, foi reportada para o Grupo Itapostes e serão devidamente explicados no próximo RMA (dezembro de 2020).

A Recuperanda apresentou Saldo final de caixa positivo para o período analisado.

Fluxo de caixa (R\$)	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20	nov/20	Total
(=) SALDO INICIAL	168	9.255	6.807	3.950	1.298	7.164	822	1.039	1.201	1.203	1.203	168
<b>ENTRADA</b>												
(+) Recebimento de Cliente	293.838	272.428	239.251	265.527	279.324	221.561	232.235	360.736	239.908	213.433	266.733	2.884.974
(=) Entrada Liquidadas	293.838	272.428	239.251	265.527	279.324	221.561	232.235	360.736	239.908	213.433	266.733	2.884.974
<b>SAÍDA</b>												
(-) CUSTOS	160.184	162.456	135.767	146.543	123.678	125.444	116.787	261.722	180.317	127.175	174.406	1.714.479
(-) Adiantamentos					35.000			0	0	0	0	35.000
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVA	124.567	112.420	106.341	121.636	114.780	102.459	115.231	98.852	59.589	86.259	93.395	1.135.529
(=) Total de Saídas	284.751	274.876	242.108	268.179	273.458	227.903	232.018	360.574	239.906	213.434	267.801	2.885.008
(=) SALDO FINAL DE CAIXA DO PERÍODO	9.087	(2.448)	(2.857)	(2.652)	5.866	(6.342)	217	162	2	(1)	(1.068)	(33)
(=) Saldo Final de Caixa	9.255	6.807	3.950	1.298	7.164	822	1.039	1.201	1.203	1.203	135	135

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



## INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - CONCRETO

## Fluxo de caixa - 2020



No mês de novembro de 2020, as Entradas aumentaram em 135% em relação ao mês anterior. Observa-se que o valor registrado com Venda de serviço na DRE foi de R\$ 103,5 mil, apresentando diferença de R\$ 31,4 mil em relação ao Fluxo de caixa.

Na DRE as Despesas pessoais são demonstradas nas Despesas administrativas e nos Custos, e apontou o valor de R\$ 90,5 mil. Em contrapartida, se somarmos as Despesas pessoal com as Despesas administrativa do Fluxo de caixa, o montante é R\$ 71,8 mil. Sendo assim, a diferença é de R\$ 18,7 mil.

Segundo a contabilidade, a diferença apontada no Fluxo de caixa é por conta dos lançamentos efetivos, enquanto que na DRE os lançamentos são registrados pelo regime de Competência.

A Recuperanda apresentou Saldo final de caixa positivo para o período analisado.

Fluxo de caixa (R\$)	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20	nov/20	Total
(=) SALDO INICIAL	0	254	846	2.792	2.106	234	97	68	312	851	66	0
<b>ENTRADA</b>												
(+) Venda de Serviço	79.164	81.423	78.465	77.345	75.827	79.413	117.457	66.985	61.860	30.714	72.086	820.739
(=) Entrada Liquidas	79.164	81.423	78.465	77.345	75.827	79.413	117.457	66.985	61.860	30.714	72.086	820.739
<b>SAÍDA</b>												
(-) DESPESAS PESSOAL	74.587	74.680	71.343	72.987	71.678	75.487	111.620	66.741	60.791	30.197	61.245	771.357
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVA	3.567	5.433	4.567	4.432	5.389	3.456	5.177	-	0	0	10.566	42.586
(-) DESPESA COMERCIAIS	0	0	0	0	0	0	-	-	0	0	0	0
(-) DESPESA FINANCEIRA	756	718	609	612	631	607	690	-	530	1.301	0	6.454
(=) Total de Saídas	78.910	80.831	76.519	78.031	77.698	79.550	117.487	66.741	61.321	31.499	71.811	820.398
(=) SALDO FINAL DE CAIXA DO PERÍODO	254	592	1.946	(686)	(1.871)	(137)	(30)	244	539	(785)	275	0
(=) Saldo Final de Caixa	254	846	2.792	2.106	234	97	68	312	851	66	341	341



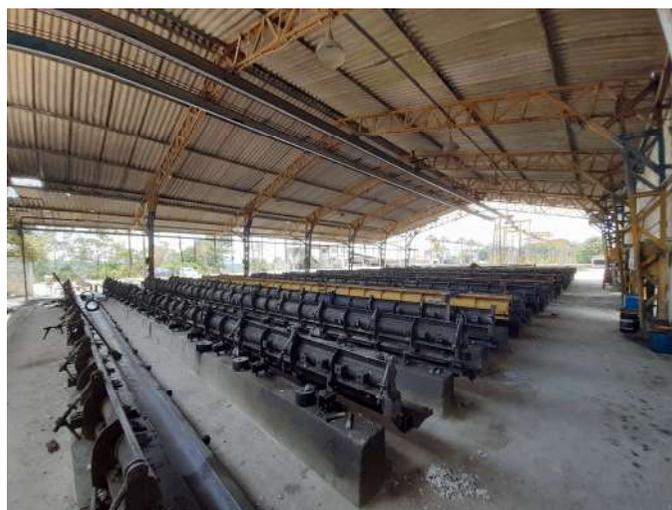
## ANEXOS



ANEXOS  
Fotos – visita em 22/01/2021



ANEXOS  
Fotos – visita em 22/01/2021



ANEXOS  
Fotos – visita em 22/01/2021



## Pendências ou inconsistências na documentação



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

### Itapostes

- Relatório atualizado do Endividamento não sujeito à RJ foi apresentado de forma incompleta.
- O passivo sujeito à RJ atualizado será apresentado no próximo RMA uma vez que a Administradora Judicial já terá apresentado sua relação de credores.

### Concreto

- Relatório atualizado do Endividamento não sujeito à RJ foi apresentado de forma incompleta.
- O passivo sujeito à RJ atualizado será apresentado no próximo RMA uma vez que a Administradora Judicial já terá apresentado sua relação

### Mservice

- Relatório atualizado do Endividamento não sujeito à RJ foi apresentado de forma incompleta.
- O passivo sujeito à RJ atualizado será apresentado no próximo RMA uma vez que a Administradora Judicial já terá apresentado sua relação

### Todas as Recuperandas

- **Em 27/01/2021, esta Administradora judicial realizou reunião junto ao Dr. Humberto Lodovico, sendo uma das pautas a solicitação de maiores esclarecimentos sobre todas as operações/movimentações que ocorrem e/ou ocorreram entre as Recuperandas entre si e as demais empresas do Grupo como Fênix e Quadra (notas fiscais, pedidos de compra etc., relatórios e na própria contabilidade).**

### Informações sobre:

- Transações entre Quadra e Recuperandas e entre Fênix e Recuperandas (sempre deixar claro qual o tipo de transação, se mútuo ou prestação de serviços ou relação de distribuição).

**Informações sobre:**

- Custo unitário de um poste de determinado modelo / perfil para Itapostes
- Preço desse mesmo poste vendido da Itapostes para a Fênix
- Preço desse mesmo poste vendido pela Itapostes para terceiro (mercado consumidor direto ou para um representante)
- Preço pago pelo consumidor para a Fênix por este mesmo perfil / modelo de poste.

**No dia 01/02/2021 foi enviado um e-mail pedindo esclarecimentos sobre as análises realizadas no RMA novembro de 2020. Entretanto, por ainda restar questionamentos em relação a alguns pontos, no dia 15/02/2021 foi enviado outro e-mail reiterando esclarecimentos dos seguintes pontos:**

**Itapostes**

1. Relatório de faturamento: informado em sua totalidade e não demonstrando por clientes que a compõe. Outro ponto é que os valores apontados no relatório de faturamento, DRE, conta Clientes – Balanço patrimonial e as entradas do Fluxo de caixa “não são os mesmos” (seja uma conta ou outra, também acontece isso). Valores informados:

**Balanço Patrimonial**

1. Composição da rubrica Clientes (o enviado pela Recuperanda no dia 02/02/2021, não estava correto).
2. Explicar falta de variações nas contas "Realizáveis a longo prazo", "Impostos a recuperar", "Estoques" (desde agosto de 2020), "Adiantamento diversos", "Part controlada s/ coligadas" e "Intangível".
3. Por que o valor de R\$ 19,2 mil para Mensalidade sindical? Explicar melhor o porquê desse valor mensal para o sindicato. Esse valor no mês de setembro de 2020, estava na conta Adiantamento Fênix, em outubro e novembro foi para Mensalidade sindical.
4. Informar a composição de Fornecedores.

ANEXOS

## Pendências ou inconsistências na documentação



### DRE

1. Explicar as razões do aumento nos Custos.

## 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.

De acordo com a r. decisão, as parcelas vencidas deverão ser pagas em até 60 (sessenta) dias corridos da decisão, diretamente à Administradora Judicial.

A pedido das Recuperandas, os valores atualmente em aberto referentes às parcelas de setembro, outubro e novembro de 2020 serão parcelados em fluxograma a ser revisado e prontamente comunicados no RMA quando da sua definição, o que ainda não ocorreu.

Também por solicitação das Recuperandas, os valores referentes aos honorários a partir de fevereiro/2021 poderão ser pagos em parcelas de 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** será feita nos autos tão logo a Recuperanda quite ao menos a parcela vencida em 26/02/2021.

Abaixo a Administradora Judicial retifica a antiga tabela do RMA de outubro/20, e indica o fluxo e status de pagamento dos honorários:

Competência	Valor	Vencimento	Pagamento	Observação
Setembro/20	R\$ 14.000,00	-	-	Pagamento pendente e em negociação para revisão de fluxo
Outubro/20	R\$ 14.000,00	-	-	Pagamento pendente e em negociação para revisão de fluxo
Novembro/20	R\$ 14.000,00	-	-	Pagamento pendente e em negociação para revisão de fluxo
Dezembro/20	R\$ 14.000,00	06/01/2021	06/01/2021	ok
Janeiro/21	R\$ 14.000,00	25/01/2021	08/02/2021	ok
Fevereiro/21	R\$ 8.000,00	26/02/2021	-	Pagamento pendente (valor ainda a ser autorizada pelo MM. Juízo)

## ANEXOS

### Cronograma processual



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

Eventos Ocorridos

Datas Estimadas

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.



## Contato

**Maria Isabel Fontana**

isabel.fontana@excelia.com.br



[www.excelia.com.br](http://www.excelia.com.br)

[www.excelia-aj.com.br](http://www.excelia-aj.com.br)

[rj.itapostes@excelia.com.br](mailto:rj.itapostes@excelia.com.br)



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