



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

RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Processo nº 1002406-51.2020.8.26.0268

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

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

São Paulo, 31 de julho de 2023.

EXCELIA CONSULTORIA LTDA.
Administradora Judicial

Maria Isabel Fontana
OAB/SP 285.743

Rafael Valério Braga Martins
OAB/SP 369.320

Michelle Yukie Utsunomiya
OAB/SP 450.674

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES (RMA)

GRUPO ITAPOSTES

Processo nº 1002406-51.2020.8.26.0268

2ª Vara Regional de Competência Empresarial e de Conflitos Relacionados à Arbitragem da 1ª RAJ - Foro Especializado da 1ª RAJ

Mês referência: maio de 2023

São Paulo, 31 de julho de 2023.



ÍNDICE

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



INTRODUÇÃO - RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

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

Em atenção art. 22, inciso II, alíneas “a” e “c”, da Lei nº 11.101/05, o presente Relatório Mensal de Atividades “RMA” reproduz os atos de fiscalização das atividades das Recuperandas do mês referência de **maio de 2023**, bem como a análise dos documentos contábeis e relatórios financeiros enviados por elas e os contatos constantes com seus administradores, colaboradores, assessores e contadores, além de visita à sede das Recuperandas em 10/07/2023.

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

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



EVENTOS RELEVANTES

Análise conjunta das atividades do grupo



EVENTOS RELEVANTES

Principais eventos processuais



- **Homologação do PRJ e concessão da Recuperação Judicial (fls. 5499/5506), com exercício de controle de legalidade.** Em 15/06/2023, o MM Juízo homologou o PRJ devidamente aprovado em AGC, fazendo o controle de legalidade nas cláusulas "7.1" e "12", que preveem a novação indiscriminada de dívidas e o cancelamento das garantias. Ainda, quanto às alienações de duas UPIs compostas pelos imóveis de Itapeperica da Serra e dos ativos, determina que para garantir a legalidade das referidas cláusulas, deve-se constar que as alienações estão condicionadas à prévia autorização judicial. As Recuperandas endereçaram a UPI em manifestação recente de fls. 5532/5536.
- **Regularização do passivo fiscal (fls. 5290/5292, fls. 5361/5364 e fls. 5499/5506):** em 15/06/2023 (fls. 5499/5506), o MM Juízo homologou o PRJ aprovado em AGC sob condição resolutiva, com a concessão do prazo de 90 dias para que seja comprovada sua regularização. Em sede de embargos declaratórios (fls. 5519/5529), as devedoras argumentam que em virtude da incorporação das empresas deferida pela JUCESP, sendo o prazo de 90 dias concedido na sentença para regularização insuficiente para as providências necessárias a finalização da incorporação e regularização tanto interna quanto externa. **Em decisão de 20/07/2023, o prazo de 90 dias foi mantido.**
- **Embargos de Declaração opostos pela Caixa Econômica Federal (Fls. 5513/5515) e Recuperandas (fls. 5519/5529):** Em 23/06/2023 a credora impôs Embargos de Declaração em face da decisão de fls. 5499/5506, onde aponta que houve omissão ao não considerar a Cláusula 7.4 nula. As Recuperandas também opuseram Edcls ponderando pela eficácia das cláusulas 7.1 e 12 em relação aos credores que não se opuseram ao PRJ em AGC. **Em decisão de 20/07/2023 (fls. 5606/5608), o MM. Juízo acolheu os Edcls de Caixa Econômica e parcialmente aqueles opostos pelas Recuperandas, alterando somente o entendimento relativo à liberação de garantidores (medida eficaz somente em relação aos credores que aprovaram o PRJ sem ressalvas).**
- **Outras informações relevantes**
 - Foram distribuídos 14 incidentes de crédito, todos já julgados. Dois deles foram objeto de agravo de instrumento e aguardam decisão do Tribunal de Justiça:
 - 2251988-76.2022.8.26.0000
 - 2244940-66.2022.8.26.0000

Deferimento da incorporação do grupo Itapostes

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

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

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

Visita à sede das Recuperandas

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

As Recuperandas continuam trabalhando apenas com demandas previamente solicitadas, motivo esse pelo qual o Grupo Itapostes permanece sem acumular estoques de materiais prontos.

Foram verificados poucos funcionários alocados no ambiente das Recuperandas, colaboradores esses que esperavam a chegada de matéria-prima que estava em falta.

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

Próximos passos:

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

EVENTOS RELEVANTES

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

EVENTOS RELEVANTES

Principais eventos financeiros



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

Importante destacar que algumas inconsistências evidenciadas nos demonstrativos contábeis, impactam diretamente na interpretação dos números apresentados, conforme esclareceu o contador responsável, serão sanadas quando da incorporação da Concreto e Mservice pela Itapostes, tendo em vista que farão o encontro de contas entre o Grupo. Outrossim, as pendências encontradas seguem descritas no anexo do presente relatório, além do envio da listagem de pendências via correio eletrônico, para providências das Recuperandas. Importante esclarecer que para o mês de maio/2023 novas inconsistências foram encontradas, como por exemplo o faturamento informado no livro fiscal ser diferente do contabilizado no balancete, sobre isso esta AJ já está diligenciando sobre o assunto, devendo a Recuperanda esclarecer o motivo das inconsistências.

ITAPOSTES

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

No que tange ao faturamento, importante destacar que a Recuperanda apresentou elevação de 8% em sua receita líquida, mesmo assim, com a elevação dos custos em 16% e despesas totais com 22% a mais, a Recuperanda gerou prejuízo contábil de R\$ 90,7 mil, evidenciando que as receitas geradas não foram suficientes para arcar com os custos e despesas totais. No mais, cumpre destacar o valor substancial baixado de fornecedores.

Em relação ao endividamento apresentado no demonstrativo contábil, verifica-se uma elevação de 1% das obrigações, sendo que, desse total, 0,4% se refere ao endividamento fiscal e trabalhista, sendo identificado pagamentos apenas aos fornecedores, prestadores de serviços e pagamentos ao fundo de investimento DFG.

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

Por fim, destaca-se que que no período analisado a Recuperanda gerou prejuízos líquidos acumulados de R\$ 293 mil até maio de 2023.

CONCRETO

No mês de maio/2023 o quadro de colaboradores continuou concentrado na Concreto, sendo que foi informado um total de 29 colaboradores e R\$ 67,7 mil em proventos.

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

A Recuperanda registrou faturamento na ordem de 128 mil, maior em 16% com relação ao mês anterior. Consequentemente apurou um lucro contábil de R\$ 6 mil, tendo em vista que o total dos custos e despesas de R\$ 121 mil, foi menor que o montante das receitas. Logo, mesmo esse índice não considerando as despesas bancárias, o Ebitda foi positivo e, ao considerar as receitas, custos e todas as despesas inerentes à atividade operacional, obteve um resultado líquido também positivo. Importante esclarecer que a Concreto, permaneceu fornecendo toda a mão de obra necessária para a produção na fábrica da Itapostes, motivo pelo qual não apresenta vínculo com outros clientes.

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

Por fim, destaca-se que no período analisado a Recuperanda gerou lucros líquidos acumulados de R\$ 24 mil.



VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS

Análise conjunta das atividades do grupo



VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS
Histórico, Atividades e Instalações



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

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

Grupo Itapostes

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

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

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

Incorporada

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

Concreto Serviços Ltda.
 13.272.168/0001-06
 NIRE 35228618052

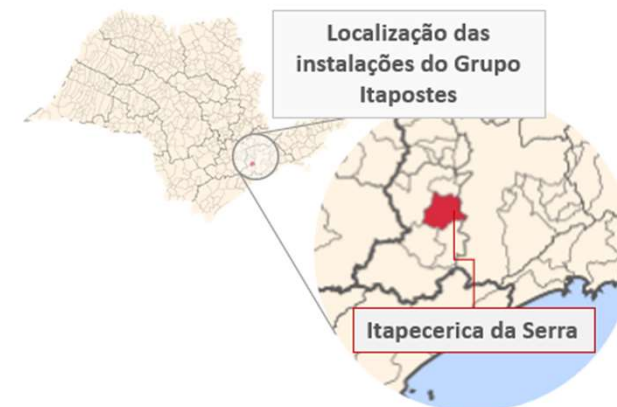
Incorporada

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

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

Empresa fora da RJ

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



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

Fonte: informações fornecidas pela empresa e análises Excelia.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS





INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - ITAPOSTES

Índices contábeis e financeiros – Índices de Liquidez

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

ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE



abr/23

mai/23

(ATIVO CIRCULANTE / PASSIVO CIRCULANTE)

Este índice aponta a capacidade de pagamento das dívidas a curto prazos. A partir do gráfico apresentado, há de se observar que ao considerar os ativos de curto prazo da Recuperanda, a Empresa não possui capacidade de pagamento de suas obrigações com exigibilidade inferior a 365 dias (curto prazo), visto que para cada R\$ 1,00 de dívida há R\$ 0,07 disponível.

ÍNDICE DE LIQUIDEZ IMEDIATA



abr/23

mai/23

(ATIVO CIRCULANTE - ESTOQUES) / PASSIVO CIRCULANTE

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

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

ÍNDICE DE LIQUIDEZ SECA



abr/23

mai/23

DISPONÍVEL / PASSIVO CIRCULANTE

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

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

ÍNDICE DE LIQUIDEZ GERAL



abr/23

mai/23

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

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

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

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - ITAPOSTES
Faturamento e principais clientes

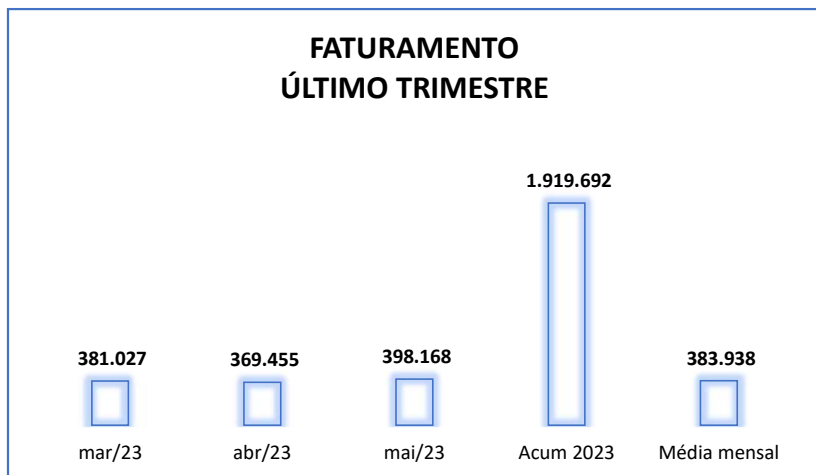


Faturamento consiste na soma de todas as vendas/prestação de serviços efetuados pela Empresa em determinado período. Tal fato, evidencia sua participação no mercado além de gerar caixa para que a Empresa opere de forma independente.

Para o mês de maio/2023 o faturamento bruto auferido foi de mais de R\$ 398 mil, que em relação ao mês anterior, apresentou uma elevação em 8%. Cabe ressaltar que a Recuperanda apresentou faturamento com venda de mercadorias, e que esta Auxiliar ao comparar o valor contabilizado com o valor apresentado no livro fiscal verificou divergência entre os valores.

Ao considerar os valores de faturamento do último trimestre, têm-se que a Itapostes apresentou média mensal de R\$ 384 mil e um faturamento acumulado de mais de R\$ 1,9 milhão para o ano de 2023, até o mês em análise.

É possível observar que desde o pedido de recuperação judicial, a Itapostes apresentou oscilação em seu faturamento, e em 2022 registrou aumento de 46% quando comparado ao ano de 2020. Para o exercício de 2023 ainda não é possível demonstrar os valores anuais, visto que o exercício ainda não encerrou, sendo demonstrados os valores acumulados para os 5 primeiros meses do ano somente. A seguir é possível visualizar a evolução do faturamento:



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

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - ITAPOSTES

Contas a pagar - fornecedores



A Recuperanda apresentou o relatório do contas a pagar, referente ao mês de maio/2023, sendo observado que os valores apresentados no relatório se referem aos numerários baixados (liquidados) no mês em análise para os respectivos fornecedores. De acordo com as informações prestadas pela Recuperanda, as obrigações contraídas são liquidadas no próprio mês, devido a empresa operar sob demandas e sem estoques acumulados, conforme segue:

FORNECEDOR	TOTAL	Participação (%)
00165 - REDAN REPRESENTACAO E COMERCIO DE	169.683,60	45%
20997 - CONCRETO SERVICOS FILMOGRAFICOS	73.552,00	19%
21313 - VOTORANTIM CIMENTOS S/A	18.455,51	5%
22231 - EXCELIA CONSULTORIA E NEGOCIOS LTDA	16.000,00	4%
20002 - SECAFE CORTES E ARTEFATOS DE ARAME	15.487,50	4%
00336 - CLAUDIO ANTONIO MARTINS	12.070,34	3%
00043 - KANASTRAN TRANSPORTE PESADO	11.200,00	3%
00089 - HUMBERTO ANTONIO LODOVICO	8.537,90	2%
00139 - CIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO	5.970,70	2%
00038 - ELETROPAULO METROPOLITANA	5.272,50	1%
01696 - GRM GUINDASTES LOCAÇÃO E	5.000,00	1%
01681 - FERNANDO FERREIRA DA SILVA	4.984,41	1%
22236 - PEDRO HENRIQUE MARQUES LODOVICO	4.400,00	1%
21790 - JOÃO ROBERTO FERREIRA FRANCO	3.677,26	1%
21542 - DESMOLDANTE RONALDO	3.200,00	1%
01724 - BOMBAS INJETORAS FANTIN	3.000,00	1%
21910 - PROATIVA ASSESSORIA E TREINAMENTO	2.300,00	1%
21739 - VIVIANE APARECIDA MASSERA RODRIGUES	2.192,40	1%
00190 - BANCO BRADESCO - BCN	2.084,00	1%
22026 - AIR PLANET COMERCIAL EIRELI	1.976,70	1%
00136 - CDI CONTABILIDADE E DESENVOLVIMENTO	1.702,00	0%
00131 - TELECOMUNICACOES DE SAO PAULO S.A.	1.568,76	0%
20624 - EMBU S.A. ENGENHARIA E COMERCIO	1.349,80	0%
22137 - CRISTIANO ALEXANDRE LOPES	1.329,72	0%
00044 - SH COMERCIO E REPRESENTAÇÃO DE	1.319,77	0%
00158 - ASSOCIACAO COMERCIAL E EMPRESARIAL	998,17	0%
21152 - ROGERIO SOUZA DE MORAES	780,00	0%
22109 - R&A COMÉRCIO, IMPORTAÇÃO E	640,00	0%
01680 - ROBERTA DE OLIVEIRA	394,88	0%
01707 - FIBRAX SERVIÇOS DE COMUNICAÇÃO	135,16	0%
Total	379.263,08	100%

- O saldo total do relatório de contas a pagar apresentado para o mês de maio/2023 demonstrou um aumento de pouco mais de R\$ 108 mil, uma elevação de 40% em relação ao mês anterior. A REDAN Repres. e Com. de Ferro permaneceu como principal detentora de obrigações por parte da Itapostes, com saldo que representou 45% do total.
- Logo, os fornecedores Redan Com. Ferro, Concreto Serviços e Votorantim Cimentos, representaram 69% do total de contas pagas da Recuperandas.
- A Recuperanda Concreto Serviços permaneceu fornecendo toda a mão de obra necessária para a produção na fábrica da Recuperanda, permanecendo este como o segundo maior fornecedor em obrigações de pagamento por parte da Itapostes.
- De acordo com a contabilidade, não há contas em atraso com os fornecedores pós RJ, uma vez que a Recuperandas tem pago os fornecedores, na sua grande maioria, de forma antecipada ou no próprio mês.
- Vale destacar que os valores baixados (pagos ou compensados) na conta de "fornecedores" registrados no balancete contábil, apresentaram saldo de R\$ 296 mil, divergindo dos valores apresentados no relatório da Recuperanda, fato que ocorre por conta de no relatório serem apresentados todos os pagamentos efetuados, incluindo despesas administrativas e financeiras, enquanto que no balancete são demonstrados apenas fornecedores operacionais.**
- Foi possível observar também no relatório apresentado pela Itapostes, um total pago ao sócio Humberto Antônio Lodovico de R\$ 8.537,90, saldo esse que, segundo a Recuperanda se trata de serviços prestados pelo mesmo. Dessa forma, o Grupo deverá fornecer as notas fiscais emitidas pela prestação dos serviços.**

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - ITAPOSTES

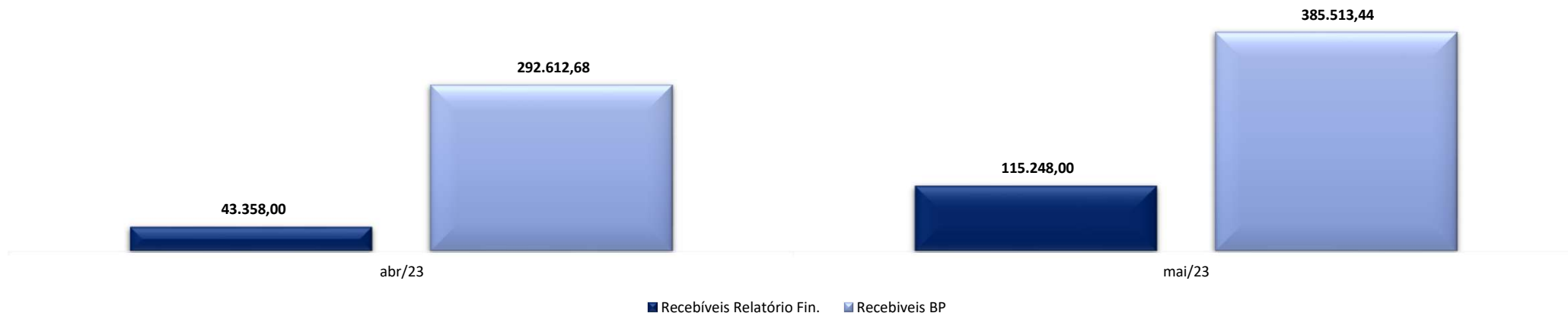
Contas a receber - clientes



O relatório de Contas a receber/ Recebimentos da Itapostes apresentou um saldo em recebíveis de R\$ 115 mil, evidenciando uma elevação de 166% com relação ao mês anterior. Esse montante de recebimentos foi advindo de dois clientes: VOGEL SOLUÇÕES e ALYA CONSTRUTORA. O relatório em questão tem por objetivo demonstrar a composição dos valores que a Recuperanda tem a receber/recebeu, sendo que o relatório apresentado pela devedora faz referência ao mês de maio/2023, que também apresentou divergência com o demonstrativo contábil, considerando que o balancete registrou uma baixa de recebimentos de clientes na ordem de R\$ 385 mil contra um total de R\$ 398 mil em novas entradas contabilizadas. Tal divergência ocorre dado ao fato que os valores lançados no balancete se referirem ao total recebidos de clientes, incluindo os títulos descontados, que não aparecem no relatório de contas a receber. Não foram verificados clientes inadimplentes em maio/2023.

O saldo a receber para os próximos meses, de acordo com o demonstrado no balancete é de R\$ 623 mil, sendo que a Recuperanda deverá apresentar a composição dos valores a receber por cliente.

Recebimentos



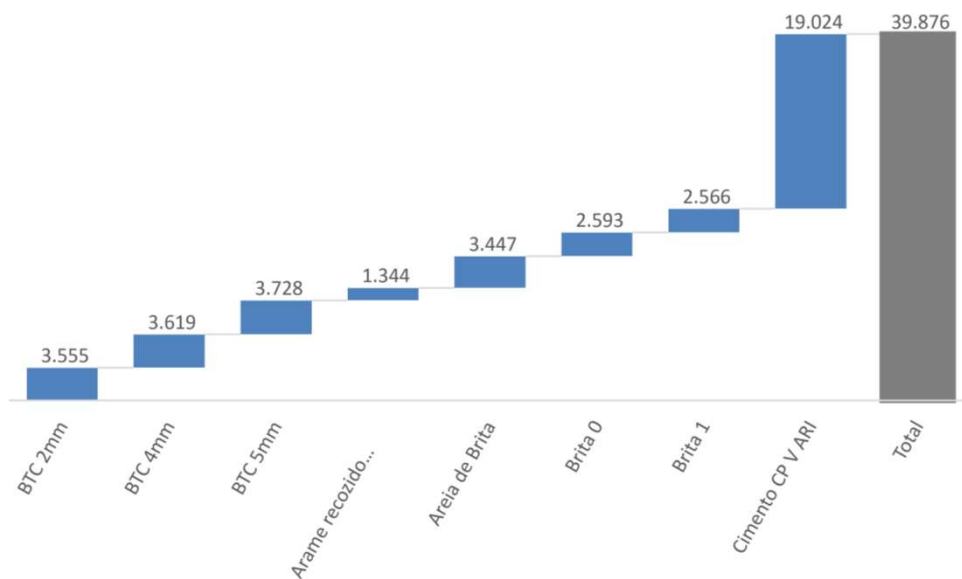
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - ITAPOSTES

Estoques



Para o mês de maio de 2023, a Recuperandas Itapostes apresentou o seu relatório gerencial com o valor de R\$ 39,9 mil de Estoques, permanecendo com o saldo apresentado em abril/2023 e períodos anteriores.

Estoque - Valor (R\$)



Estoque - abril/2023	Valor (R\$)
Total	39.876
Estoque - maio/2023	Valor (R\$)
BTC 2mm	3.555
BTC 4mm	3.619
BTC 5mm	3.728
Arame recozido 1,24mm	1.344
Areia de Brita	3.447
Brita 0	2.593
Brita 1	2.566
Cimento CP V ARI	19.024
Total	39.876

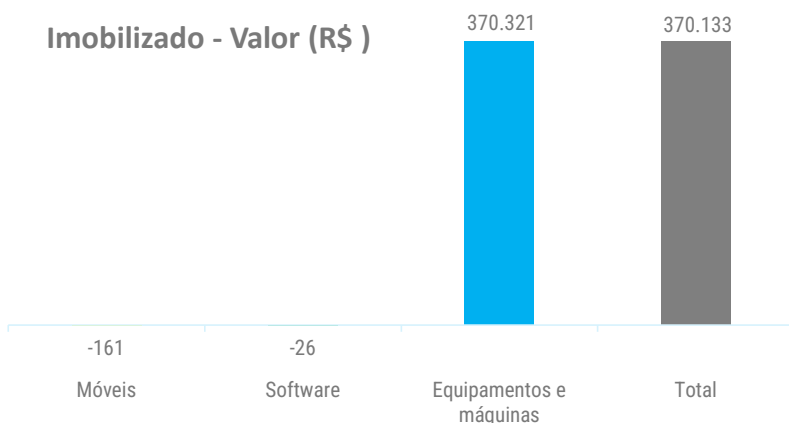
Nota: Conforme esclarecimentos prestados pela Recuperandas por seu contador, a razão da inexistência de movimentação dos saldos na conta contábil de estoques é que, devido à dificuldade de capital de giro e a maioria das compras serem realizadas à vista e/ ou com pagamento antecipado, torna-se inviável manter estoques excedentes. Assim, toda a aquisição de matéria prima é feita apenas para a produção e venda planejadas e que ocorram dentro do próprio mês, não existindo sobras de matéria-prima e nem de produtos acabados, ou mesmo em produção, para os meses subsequentes.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - ITAPOSTES

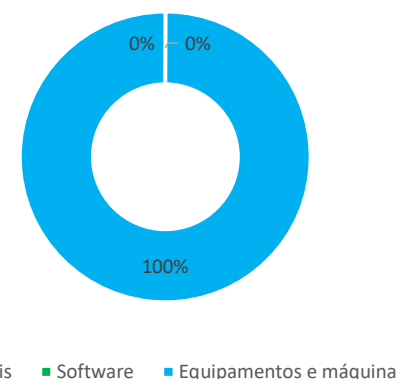
Imobilizado



O valor do Imobilizado registrado na Itapostes permaneceu em R\$ 370 mil em maio de 2023. Este montante considera 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 dezembro 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 do Grupo Itapostes, ao considerar a depreciação e amortização para Móveis e utensílios e Software, os valores ficariam negativos.
- Observa-se que Equipamentos e máquinas representam 100% do Imobilizado da Itapostes, no valor de R\$ 370 mil. Neste valor estão incluídos, o guindaste antigo e o conjunto de caldeiras, que são considerados ativos essenciais para a Recuperandas.
- A Recuperanda não contabilizou os valores de depreciações e amortizações no mês de maio/2023, fato que, segundo a Itapostes, se dá por conta de o imobilizado estar totalmente depreciado. Entretanto, o grupo do imobilizado continua com saldo contabilizado, devendo a Recuperando promover os ajustes necessários.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - ITAPOSTES

Balço patrimonial - Ativo

Considerado como um conjunto de bens e direitos controlados pela Empresa, e que além de gerar benefícios econômicos financeiros, proporciona ganhos. São considerados ativos todos os bens e direitos da sociedade empresária. A seguir esta Auxiliar apresenta os saldos e as contas que compuseram o total do Ativo da Recuperandas no período de abril/2023 a maio/2023:

BALANCETE			VARIÇÃO	
ATIVO	abr/23	mai/23	%	R\$
DISPONIVEL	1.033	5.333	416%	4.301
CAIXA GERAL	703	703	0%	-
BANCOS CONTA MOVIMENTO	330	4.631	1303%	4.301
VALORES A RECEBER	610.834	623.488	2%	12.655
CLIENTES	610.834	623.488	2%	12.655
REALIZÁVEL A CURTO PRAZO	5.028	5.028	0%	-
APLICAÇÕES/TITULOS A RECEBER	5.028	5.028	0%	-
IMPOSTOS A RECUPERAR	50.317	50.317	0%	-
IMPOSTOS A RECUPERAR	50.317	50.317	0%	-
ESTOQUE	39.876	39.876	0%	-
ESTOQUE	39.876	39.876	0%	-
ADIANTAMENTOS	37.094	85.645	131%	48.551
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	37.094	85.645	131%	48.551
ATIVO CIRCULANTE	744.181	809.687	9%	65.506
ATIVO REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	5.033	5.033	0%	-
PARTE CONTROLADA/COLIGADA	5.033	5.033	0%	-
ATIVO PERMANENTE	370.160	370.160	0%	-
IMOBILIZADO	983.255	983.255	0%	-
(-) DEPRECIACÕES	- 613.095	- 613.095	0%	-
INTANGÍVEL	1.724	1.724	0%	-
INTANGÍVEL	12.014	12.014	0%	-
(-) AMORTIZAÇÃO	- 10.290	- 10.290	0%	-
ATIVO NÃO CIRCULANTE	376.917	376.917	0%	-
ATIVO TOTAL	1.121.098	1.186.604	6%	65.506

De maneira geral, no mês de maio/2023, verificou-se uma elevação do ativo em 6% se comparado ao mês anterior, e saldo final de R\$ 1,186 milhão, decorrente de diversas alterações nos grupos de contas, das quais serão detalhadas no texto a seguir.

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

- **Disponível:** correspondem aos recursos financeiros no “caixa e equivalentes de caixa”, que estão à disposição imediata para pagamento de suas obrigações a curto prazo. No mês de maio o saldo da conta encerrou com o montante de R\$ 5 mil, sendo que foram verificadas entradas pelo valor total de R\$ 559.312 e saídas de R\$ 555.011, apontando uma elevação de R\$ 4.300. Logo, tais movimentações foram verificadas no extrato e controle bancário de maio de 2023, fornecidos pela Recuperanda.

No que tange as entradas em conta, foi verificado que o total de R\$ 559 mil decorreu de recebimento de clientes e duplicatas descontadas. Do saldo total ingressados em conta, R\$ 15 mil está identificado como empréstimo do sócio à Itapostes.

Em relação às saídas, foi verificado que a Recuperandas registrou pagamentos de fornecedores, despesas bancárias, despesas administrativas, recompra de duplicatas, consultorias, serviços tomados e valores na monta de R\$ 5,7 mil ao sócio Claudio Martins, referente a prestação de serviços no mês em análise.

- **Clientes:** referente aos valores de vendas a prazo, e valores a receber de seus clientes, no mês de maio/2023 foi registrado saldo a receber de R\$ 623 mil, com elevação de 2% em relação ao mês anterior, alteração esta motivada principalmente, pelo reconhecimento de recebimentos / baixas de R\$ 385 mil contra R\$ 398 mil em novos direitos de recebimentos, sendo que do total das baixas efetuadas, R\$ 256 mil, ou 66%, se referiram ao fundo de investimentos, que trata do desconto de duplicatas recebidas no mês pela empresa DFG.
- **Adiantamentos diversos:** grupo composto por adiantamentos aos fornecedores, apresentou o saldo de R\$ 85 mil com elevação de mais de 100%, tendo em vista os adiantamentos efetuados aos fornecedores nas transações comerciais, bem como pela baixa de R\$ 34 mil referente ao reconhecimento pela entrega de mercadorias. Conforme o relatório com a composição dos valores que foram adiantados, foi identificado que os fornecedores Secafe Cortes e Artefatos de Arame, Embu S.A. Engenharia e Comércio e Votorantin Cimentos representaram 94% dos valores adiantados pela Recuperanda no mês de maio de 2023.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - ITAPOSTES

Balço patrimonial - Passivo

Considerado como o conjunto de deveres e obrigações, o Passivo nada mais é do que obrigações perante terceiros (Fornecedores, Pessoas Físicas e Jurídicas, Colaboradores, Bancos, governo, Previdência Social etc). Em suma, são dívidas que poderão ser liquidadas em até um ano, ou após um ano após o encerramento das demonstrações contábeis, resultando na saída de recursos financeiros.

BALANCETE			VARIÇÃO	
PASSIVO	abr/23	mai/23	%	R\$
EXIGIVEL A CURTO PRAZO	3.577.976	3.716.777	4%	138.801
FORNECEDORES	3.258.196	3.342.842	3%	84.646
OUTRAS OBRIGAÇÕES	319.780	373.935	17%	54.155
ENCARGOS TRABALHISTAS	981.742	981.742	0%	-
ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER	981.742	981.742	0%	-
OBRIGAÇÕES TRIBUTARIAS	6.337.050	6.354.504	0%	17.454
IMPOSTOS A RECOLHER	6.337.050	6.354.504	0%	17.454
PASSIVO CIRCULANTE	10.896.768	11.053.023	1%	156.255
FINANCIAMENTOS	4.635.524	4.635.524	0%	-
LONGO PRAZO	83.453	83.453	0%	-
EMPRESTIMO E FINANCIAMENTO	83.453	83.453	0%	-
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	4.718.977	4.718.977	0%	-
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 5.735.949	- 5.735.949	0%	-
RESULTADO ACUMULADO	- 5.735.949	- 5.735.949	0%	-
AJUSTE DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	- 8.556.386	- 8.556.386	0%	-
AJUSTE DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	- 8.556.386	- 8.556.386	0%	-
PASSIVO TOTAL	1.323.410	1.479.665	12%	156.255

De maneira geral, no mês de maio/2023, verificou-se elevação do passivo em 32% com saldo final de R\$ 1,4 milhão decorrente de diversas alterações nos grupos de contas, das quais serão detalhadas no texto a seguir. Vale destacar que, a diferença entre o total do Ativo de R\$ 1.186 milhões e o total do Passivo de R\$ 1.479 milhões, se refere ao prejuízo acumulado do exercício em R\$ 293 mil, o qual será transportado para o PL no encerramento do exercício.

- ❑ **Fornecedores:** com uma elevação de 3%, esta rubrica apresentou apropriação de novas obrigações na monta de mais de R\$ 381 mil e baixas na ordem de R\$ 296 mil, que através do livro razão foi detectada que as baixas saíram do banco, além disso sobre as novas obrigações **foi identificado o lançamento de despesa de “serviços prestados com a folha” pelo valor de R\$ 128 mil, somados a R\$ 252 mil de “compras no mês” do qual não há o detalhamento do que se trata, devendo a Recuperanda esclarecer.**
- ❑ **Outras obrigações:** corresponde às contas de adiantamento de clientes, Quadra e DFG Fundo de Investimento, sendo a DFG a única conta que apresentou movimentação no mês de maio/2023, registrou elevação de R\$ 54 mil, devido novas obrigações adquiridas no mês, no total de R\$ 415 mil contra R\$ 361 mil em baixas efetuadas junto ao fundo de investimentos, que atua como parceiro para prover caixa quando a Recuperanda necessita. **Ao analisar o relatório de “troca de duplicatas”, foi identificado que o valor contabilizado diverge dos valores escriturados, devendo a Recuperanda esclarecer.**
- ❑ **Impostos a Recolher:** nesse grupo de contas estão registrados todos os tributos devidos pela Recuperanda, sendo os impostos e contribuições incidentes sobre a operação, que em maio apresentaram saldo final de R\$ 6,3 milhões, sendo observado um aumento de 17 mil, tendo em vista que as novas apropriações superaram os valores compensados/baixados no mês. Insta consignar que a Recuperanda apresentou movimentação apenas na conta de ICMS a Recolher, com baixa de R\$ 30 mil e R\$ 47 mil em novas obrigações. As demais contas permaneceram com saldo idêntico ao período anterior. **Vale destacar que, com a homologação do Plano de Recuperação Judicial em junho de 2023, a Recuperanda deverá apresentar em até, no máximo, 90 dias, documentos que comprovem os seus esforços para honrar o passivo fiscal devido.**
- ❑ **Financiamentos:** com saldo total de R\$ 4,6 milhões, a Recuperanda não apresentou movimentações nessa rubrica, tampouco nas demais contas do mês analisado com relação ao saldo do mês anterior, evidenciando o mesmo valor que havia pendente no mês de abril/2023.
- ❑ **Patrimônio Líquido:** apresenta saldo em mais de R\$ 5,7 milhões negativos, gerando o chamado “Passivo a Descoberto”, quando o total de ativos não é suficiente para quitar o total dos passivos. No mais, deve ser observado que os saldos da DRE serão transportados para o PL no momento do encerramento do exercício, fato que ainda não ocorreu.

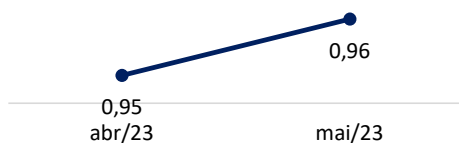


INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - CONCRETO

Índices contábeis e financeiros – Índices de Liquidez

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

ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE



(ATIVO CIRCULANTE / PASSIVO CIRCULANTE)

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

ÍNDICE DE LIQUIDEZ IMEDIATA

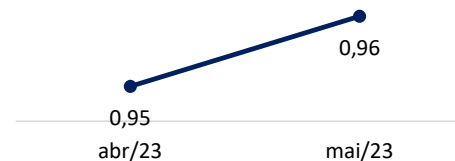


(ATIVO CIRCULANTE - ESTOQUES) / PASSIVO CIRCULANTE

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

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

ÍNDICE DE LIQUIDEZ SECA

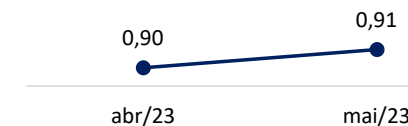


DISPONÍVEL / PASSIVO CIRCULANTE

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

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

ÍNDICE DE LIQUIDEZ GERAL



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

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

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

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - CONCRETO

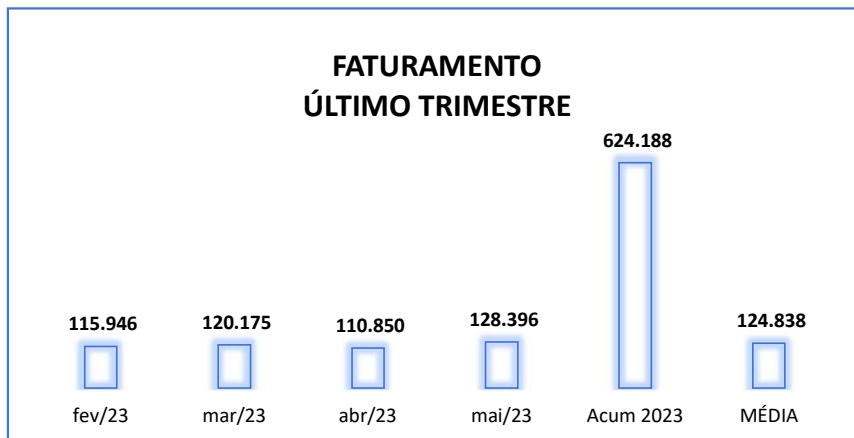
Faturamento e principais clientes



Faturamento consiste na soma de todas as vendas/prestação de serviços efetuados pela Empresa em determinado período. Tal fato, evidencia sua participação no mercado além de gerar caixa para que a Empresa opere de forma independente.

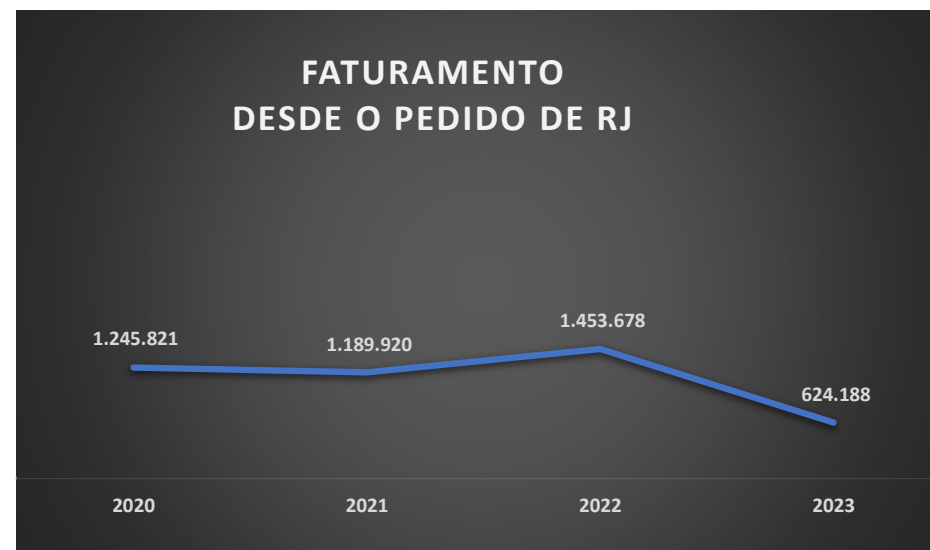
Para o mês de maio/2023 o faturamento bruto auferido foi de mais de R\$ 128 mil, que em relação ao mês anterior diminuiu em 8%. Cabe ressaltar que a Recuperanda apresentou faturamento com venda de mercadorias, e que esta Auxiliar ao comparar o valor contabilizado com o valor apresentado no livro fiscal verificou divergência entre os valores.

Ao considerar os valores de faturamento até o mês de maio de 2023, têm-se que a Concreto apresentou média mensal de R\$ 123 mil e um faturamento acumulado de mais de R\$ 495 mil para o ano de 2023, até o mês em análise.



Ao comparar o faturamento auferido no mesmo período do exercício anterior, janeiro a maio de 2022, em relação ao faturamento acumulado no mesmo período de 2023, observa-se evolução de 4% no faturamento de 2023, indicando que a situação da empresa em 2023 estava mais favorável que em 2022.

É possível observar que desde o pedido de recuperação judicial, a Concreto apresentou oscilação em seu faturamento, e em 2022 registrou aumento de 22% quando comparado ao ano de 2020, sendo que para o exercício de 2023 ainda não é possível demonstrar os valores anuais, visto que o exercício ainda não encerrou, sendo demonstrados os valores acumulados para os 5 primeiros meses do ano somente. A seguir é possível visualizar a evolução do faturamento:



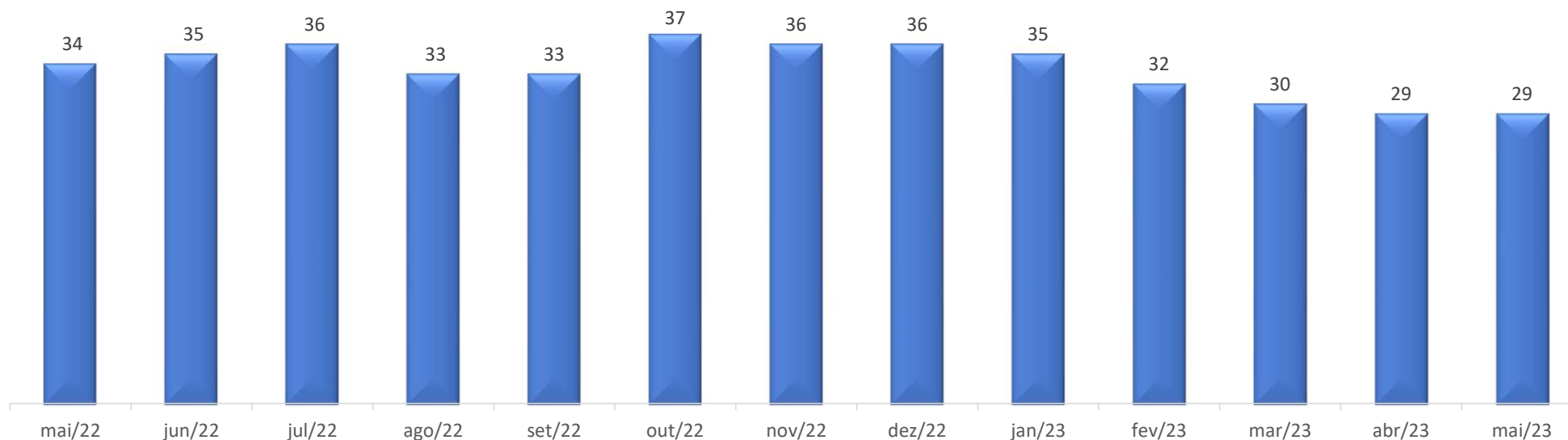
Importante esclarecer que a Concreto, permaneceu fornecendo toda a mão de obra necessária para a produção na fábrica da Itapostes, motivo pelo qual não apresenta vínculo com outros clientes.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - CONCRETO

Colaboradores – folha de pagamento



No mês de maio/2023 a Concreto permaneceu operando com o quadro funcional de 29 colaboradores, sendo 1 sócio, 3 colaboradores com contrato de prazo determinado e 25 contratados em regime CLT. Assim como no mês anterior, os colaboradores do Grupo Itapostes continuam concentrados na Recuperanda Concreto, e o total líquido da folha atingiu a monta de mais de R\$ 54 mil, saldo esse que será quitado no próximo mês. Logo, foi verificada uma saída total de pagamentos na conta bancária da Recuperanda, por meio do razão contábil, de R\$ 72,9 mil, saldo esse referente ao pagamento do saldo de salários do mês anterior.



Considerando que a folha de pagamento apresentou o saldo líquido de R\$ 54 mil a pagar, a Recuperanda deverá efetuar o pagamento desse montante ao seu quadro funcional no mês de junho de 2023, fato que será verificado e reportado no próximo RMA.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - CONCRETO

Balço patrimonial - Ativo

Considerado como um conjunto de bens e direitos controlados pela Empresa, e que além de gerar benefícios econômicos financeiros, proporciona ganhos para a Entidade. São considerados ativos, todos os bens e direitos da sociedade empresária. A seguir esta Auxiliar apresenta os saldos e as contas que compuseram o total do Ativo da Recuperandas no período de abril/2023 a maio/2023:

De maneira geral, no mês de maio/2023, verificou-se uma evolução do ativo em 2% se comparado ao mês anterior, e saldo final de R\$ 2.878 milhões, decorrente de diversas alterações nos grupos de contas, das quais serão detalhadas no texto a seguir.

BALANCETE			VARIÇÃO	
ATIVO	abr/23	mai/23	%	R\$
DISPONIVEL	662	623	-6%	- 39
BANCOS CONTA MOVIMENTO	662	623	-6%	- 39
VALORES A RECEBER	2.810.090	2.864.973	2%	54.884
CLIENTES	2.810.090	2.864.973	2%	54.884
IMPOSTOS A RECUPERAR	12.867	12.867	0%	-
IMPOSTOS A RECUPERAR	12.867	12.867	0%	-
ATIVO CIRCULANTE	2.823.619	2.878.463	2%	54.844
ATIVO NÃO CIRCULANTE	-	-	0%	-
ATIVO TOTAL	2.823.619	2.878.463	2%	54.844

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

- ❑ **Disponível:** correspondem aos recursos financeiros no “caixa e equivalentes de caixa”, que estão à disposição imediata para pagamento de suas obrigações a curto prazo. No mês de maio o saldo da conta encerrou com o montante de R\$ 623, sendo que foram verificadas entradas pelo valor total de R\$ 73.512 e saídas de R\$ 73.551, apontando uma redução de R\$ 39. Cabe ressaltar que o saldo final do extrato bancário fornecido foi de R\$ 186,04. Ainda sobre as entradas monetárias ocorridas, foi constatado que o total de entradas, ocorreu por conta de recebimentos advindos da Itapostes. Em relação às saídas, foi observado que a Recuperanda registrou pagamentos, somente, para despesas bancárias e salários.
- ❑ **Clientes:** referente aos valores de vendas a prazo, e valores a receber de seus clientes (nesse caso a Itapostes), até o mês de maio/2023, foi verificado um saldo a receber de R\$ 2.864 milhões, com aumento em 2% em relação ao mês anterior. Logo, no grupo dos “direitos de recebimento”, ocorreram baixas totais de R\$ 73,5 mil, pelo registro de recebimentos de clientes, contra novos provisionamentos no montante de R\$ R\$ 128 mil.

Conforme informado anteriormente pela contabilidade responsável, o valor de pouco mais R\$ 2,8 milhões escriturados na conta Clientes (conta responsável pela pequena elevação em ativos), refere-se exclusivamente aos direitos de recebimento junto à Itapostes, com notas fiscais de serviços emitidas mensalmente para pagamento de salários, pró-labore e impostos incidentes sobre estas operações. Sendo assim, como as receitas da Itapostes vêm se apresentando abaixo do necessário para cumprir a totalidade de seus compromissos mensais, as faturas de direito da Recuperandas Concreto são pagas parcialmente, mediante disponibilidade de recursos da Itapostes.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - CONCRETO

Balço Patrimonial - Passivo

Considerado como o conjunto de deveres e obrigações, o Passivo nada mais é, do que obrigações perante terceiros (Fornecedores, Pessoas Físicas e Jurídicas, Colaboradores, Bancos, governo, Previdência Social etc). Em suma, são dívidas que poderão ser liquidadas em até um ano, ou após um ano, após o encerramento das demonstrações contábeis, resultando na saída de recursos financeiros.

De maneira geral, no mês de maio/2023, verificou-se aumento do passivo em R\$ 48 mil se comparado ao mês anterior, e saldo final de R\$ 2,84 milhões decorrente de diversas alterações nos grupos de contas, das quais serão detalhadas no texto a seguir.

PASSIVO	abr/23	mai/23	%	R\$
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	2.153.402	2.167.923	1%	14.521
OBRIGAÇÕES COM PESSOAL	2.153.402	2.167.923	1%	14.521
ENCARGOS TRABALHISTAS	198.528	203.390	2%	4.862
ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER	198.528	203.390	2%	4.862
OBRIGAÇÕES TRIBUTARIAS	607.665	636.722	5%	29.057
IMPOSTOS A RECOLHER	607.665	636.722	5%	29.057
PASSIVO CIRCULANTE	2.959.596	3.008.035	2%	48.439
PROVISÕES	169.986	169.986	0%	-
CSLL A PAGAR	43.679	43.679	0%	-
IRPJ A PAGAR	126.307	126.307	0%	-
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	169.986	169.986	0%	-
PATRIMONIO LIQUIDO	- 330.061	- 330.061	0%	-
RESULTADO ACUMULADO	- 330.061	- 330.061	0%	-
CAPITAL SOCIAL	65.000	65.000	0%	-
LUCROS ACUMULADOS	2.833	2.833	0%	-
(-) PREJUÍZOS ACUMULADOS	- 397.894	- 397.894	0%	-
PASSIVO TOTAL	2.799.521	2.847.960	2%	48.439

- ❑ **Obrigações trabalhistas:** apresentou elevação ínfima de pouco mais de R\$ 14,5 mil, tendo em vista o registro de novas obrigações com pró-labore a pagar, salários a pagar, 13º salário e férias a pagar, que somaram um total de R\$ 95,3 mil, bem como, ocorreram baixas na monta de R\$ 80,8 mil, baixas essas que foram pouco inferiores às novas obrigações reconhecidas no mês de maio/2023, ensejando na majoração informada. **Considerando que a Recuperanda informou que o pagamento das obrigações trabalhistas se mantém em dia, a Concreto deverá esclarecer o motivo do demonstrativo apresentar um saldo R\$ 2,16 milhões em Obrigações Trabalhistas.**
- ❑ **Encargos sociais (trabalhistas) a recolher:** corresponde às obrigações com INSS e FGTS e, no mês em análise, registrou aumento de 2%, tendo em vista o provisionamento de novas obrigações com FGTS, além disso não foi registrada baixa alguma, indicando que no mês de maio/2023 a Recuperanda não pagou nenhuma obrigação referente a INSS ou FGTS.
- ❑ **Obrigações Tributárias:** grupo de contas de obrigações com o fisco, demonstrou uma elevação de 5%, devido ao reconhecimento de novas obrigações com IRRF e INSS Retido a Recolher que, somados, geraram R\$ 29 mil no mês em análise, totalizando R\$ 636,7 mil a pagar ao final de maio de 2023. Nesse grupo de contas, até o mês em análise, não foram registradas baixas/pagamentos para essas obrigações no mês em análise. **Vale destacar que, a partir da homologação do plano de Recuperação Judicial do Grupo Itapostes no mês de junho de 2023, a Recuperanda tem 90 dias para apresentar o seu planejamento (negociação) para honrar o passivo tributário devido.**
- ❑ **Patrimônio Líquido:** apresenta saldo em mais de R\$ 330 mil positivos. No mais, deve ser observado que os saldos da DRE serão transportados para o PL no momento do encerramento do exercício, fato que ainda não ocorreu, o que justifica a diferença entre o ativo e passivo.

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

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - MSERVICE

Balço Patrimonial - Ativo

Considerado como um conjunto de bens e direitos controlados pela Empresa, e que além de gerar benefícios econômicos financeiros, proporciona ganhos para a Entidade. É considerado como ativo, todos os bens e direitos da sociedade empresária. A seguir esta Auxiliar apresenta os saldos e as contas que compuseram o total do Ativo da Recuperandas no período de abril/2023 a maio/2023:

BALANCETE		
ATIVO	abr/23	mai/23
DISPONIVEL	-	-
CONTA GARANTIDA - BANCOS	-	-
VALORES A RECEBER	25.000	25.000
CLIENTES	25.000	25.000
REALIZÁVEL A CURTO PRAZO	-	-
ATIVO CIRCULANTE	25.000	25.000
ATIVO PERMANENTE	740.000	740.000
IMOBILIZADO	740.000	740.000
(-) DEPRECIACÕES	-	-
ATIVO NÃO CIRCULANTE	740.000	740.000
ATIVO TOTAL	765.000	765.000

**Balço Patrimonial – Passivo**

Considerado como o conjunto de deveres e obrigaes, o Passivo nada mais é, do que obrigaes perante terceiros (Fornecedores, Pessoas Físicas e Jurídicas, Colaboradores, Bancos, governo, Previdência Social etc). Em suma, são dívidas que poderão ser liquidadas em até um ano, ou após um ano, após o encerramento das demonstrações contábeis, resultando na saída de recursos financeiros.

BALANCETE		
PASSIVO	abr/23	mai/23
PROVISÕES	69.243	69.243
CSLL A PAGAR	18.741	18.741
IRPJ A PAGAR	50.502	50.502
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	69.243	69.243
PATRIMONIO LIQUIDO	- 44.243	- 44.243
RESULTADO ACUMULADO	- 44.243	- 44.243
AJUSTE DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	740.000	740.000
AJUSTE DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	740.000	740.000
CONTA DE ZERAMENTO	-	-
CONTA DE ZERAMENTO	-	-
PASSIVO TOTAL	765.000	765.000

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

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

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

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS – MSERVICE

Imobilizado



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

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

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

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

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

Comentários da AJ

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



Matrícula
70.907

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

Matrícula
71.062

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



Matrícula
91.080

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

Matrícula
91.081

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

Matrícula
91.082

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



ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO





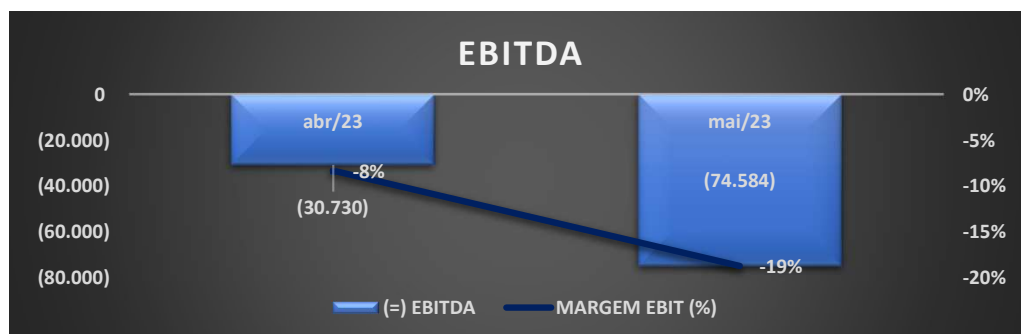
ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO - ITAPOSTES

EBITDA

Considerado como o índice que mede a rentabilidade da operação, o presente índice é calculado com base nas receitas e despesas operacionais da sociedade, sendo desconsiderado deste cálculo, as despesas tributárias e despesas com depreciações e amortizações. Sendo que para o resultado demonstrado a seguir, verifica-se que a operação da Recuperandas têm se mostrado insuficiente, ou seja, os custos e despesas totais de R\$ 424 mil, ultrapassaram as receitas líquidas operacionais na monta de R\$ 350 mil, devendo a Itapostes analisar o melhor método de redução dos seus custos e despesas operacionais.

EBITDA	abr/23	mai/23	acum/2023
(=) RECEITA OPERACIONAL BRUTA	369.455	398.168	1.521.524
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA	- 44.335	- 47.780	- 182.583
(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	325.120	350.388	1.338.941
(-) CUSTOS	- 191.511	- 222.391	- 795.009
(=) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	133.609	127.997	543.932
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 163.477	- 201.801	- 713.698
(=) EBITDA	-30.730	-74.584	-171.423
MARGEM EBIT (%)	-8%	-19%	-11%

Ao comparar o resultado do índice do mês em análise com o do mês anterior, têm-se que o índice apresentou piora do saldo em 11%, fato que, mesmo diante do faturamento 8% maior, foi justificado pela alta dos custos de produtos e serviços na casa dos 16%, bem como a elevação das despesas em 23%.



Isso posto, considerando que a Recuperanda demonstra que sua operação não está sendo rentável, isto é, sua receita não é suficiente para absorver os custos e despesas inerentes à manutenção da operação, em sua totalidade. O ideal, portanto, é que a Entidade defina novas estratégias com o objetivo de aumentar seu faturamento, bem como reduzir/manter os custos e despesas em um patamar que a Recuperanda consiga atingir rentabilidade em seus negócios.



ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO - ITAPOSTES

DRE – Demonstração do Resultado do Exercício

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

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	abr/23	mai/23	acum/2023	VARIAÇÃO	
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	369.455	398.168	1.919.692	8%	28.713
VENDA DE MERCADORIAS	369.455	398.168	1.427.468	8%	28.713
VENDAS DE SERVIÇOS	-	-	492.224	0%	-
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 44.335	- 47.780	- 230.363	8%	- 3.446
(-) ICMS S/VENDAS	- 44.335	- 47.780	- 230.363	8%	- 3.446
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	325.120	350.388	1.689.329	8%	25.267
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	88%	88%	88%	0%	-
CUSTOS DE PRODUTOS E SERVIÇOS	- 191.511	- 222.391	- 1.017.399	16%	- 30.880
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	133.609	127.997	671.929	-4%	- 5.612
% RECEITA OPERACIONAL BRUTA	36%	32%	107%	-11%	0
DESPESAS COM VENDAS	- 863	- 780	- 2.438	-10%	83
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 163.477	- 201.801	- 915.499	23%	- 38.324
(=) RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	- 30.730	- 74.584	- 246.007	143%	- 43.853
Margem EBIT	-8%	-19%	-13%	125%	0
DESPESAS BANCARIAS	- 15.307	- 16.165	- 47.054	6%	- 858
RECEITAS FINANCEIRAS	-	-	-	0%	-
Resultado Financeiro	- 46.037	- 90.749	- 293.061	97%	- 44.712
PROV. IRPJ E CSLL	-	-	-	0%	-
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 46.037	- 90.749	- 293.061	97%	- 44.712
MARGEM LÍQUIDA	-14%	-26%	-17%	83%	-12%

No mês de maio/2023, a Itapostes apresentou elevação nas receitas líquidas em 8%, tendo em vista o aumento no volume de vendas no período analisado.

Por outro lado, acompanhando a elevação de sua receita, a empresa apresentou alta nos custos das vendas em 16%, fato ocasionado pela maior demanda por custos na utilização de matéria-prima que, no mês em análise, representaram 63% do faturamento líquido da Devedora, indicando que do total da receita líquida, apenas 37% estava disponível para fazer frente às demais despesas. Em consonância a essas elevações, as despesas administrativas subiram mais de R\$ 38 mil, tendo em vista principalmente a maior demanda por serviços tomados.

Por fim, as despesas bancárias (despesas financeiras) aumentaram em 6% devido ao pagamento de tarifas bancárias, tendo em vista que R\$ 13 mil se referiram aos juros pelo desconto de duplicatas no mês de maio/2023.

Sob o aspecto dos valores acumulados para 2023, identificou que a Recuperanda apurou prejuízos de mais de R\$ 293 mil, tendo em vista que as receitas totais de R\$ 1,6 milhão foram inferiores aos custos e despesas de R\$ 1,9 milhão, no período de janeiro/2023 a maio/2023.

Do exposto, considerando que os custos e despesas necessários para manutenção da operação foram superiores às receitas, a Itapostes encerrou o mês de maio/2023 com o prejuízo contábil em mais de R\$ 90,7 mil, sendo que, portanto, o prejuízo acumulado na DRE é transportado para o “patrimônio líquido” da Entidade a cada encerramento de trimestre, uma vez que o regime de tributação definido pela empresa é com base no Lucro Real - Trimestral.

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

ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO - ITAPOSTES

RECEITAS X CUSTOS E DESPESAS



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

No mês de maio/2023, a Itapostes apresentou receitas líquidas na ordem de R\$ 350 mil, as quais foram inferiores a soma dos custos e despesas de R\$ 441 mil, resultando no prejuízo contábil líquido de R\$ 90 mil e margem líquida negativa de 26%.

Com a elevação dos custos e despesas, o resultado contábil da Recuperanda permaneceu negativo, piorando, em 97%, que em valores significou R\$ 44 mil.

GRÁFICO COMPARATIVO



DETALHAMENTO DOS CUSTOS E DESPESAS ADMINISTRATIVAS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	abr/23	mai/23	acum/2023	VARIÇÃO	
REFEIÇÕES	863	780	1.658	-10%	- 83
ASSISTENCIA MÉDICA	-	-	2.044	0%	-
ÁGUA E ESGOTO	5.315	5.971	20.838	12%	656
ENERGIA ELÉTRICA	4.440	5.273	20.294	19%	833
MATERIAL DE ESCRITÓRIO	-	-	324	0%	-
MATERIAIS PARA MANUTENÇÃO	680	1.977	717	191%	1.297
CONDUÇÕES E REEMB. QUILOMETRAGEM	1.434	-	1.434	-100%	- 1.434
ALUGUÉIS - MÁQ. E EQUIP. INDUSTRIAIS	-	5.000	2.500	0%	5.000
COMUNICAÇÃO - TELEFONE PABX	-	1.187	1.475	0%	1.187
COMUNICAÇÃO DE DADOS	-	-	228	0%	-
MANUT. CONS. MICROS E PERIFÉRICOS	-	-	313	0%	-
MANUT. CONS. MÁQ. E EQUIPAMENTOS	224	2.300	224	926%	2.076
SERVIÇO TERC. ADVOGADOS	7.095	12.215	35.497	72%	5.121
SERVIÇO TERC. CONSULTORIA	8.000	17.702	25.281	121%	9.702
SERVIÇO TOMADO	135.456	149.660	599.594	10%	14.204
SERVIÇO TERC. MANUTENÇÃO	180	-	1.640	-100%	- 180
UNIFORMES E UTILIDADES	655	-	1.295	-100%	- 655
DESPESAS BANCÁRIAS	15.307	16.165	30.889	6%	858
INSUMOS	-	-	272	0%	-
MATERIA PRIMA	191.511	222.391	794.737	16%	30.880
TOTAL DE CUSTOS E DESPESAS	371.158	441.137	1.541.253	19%	69.979

ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO - ITAPOSTES

RECEITAS X RESULTADO



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

No mês de maio/2023, mesmo com a elevação dos custos e despesas, a Itapostes apresentou resultado contábil negativo de R\$ 90 mil e receita líquida de R\$ 350 mil, a qual apurou uma margem líquida negativa de 26%, o que indica que no mês em questão as operações não foram rentáveis, tendo em vista que, mesmo com a elevação do faturamento, esse permaneceu insuficiente para a manutenção da empresa. Dessa forma, é importante que a Recuperanda analise este cenário nos próximos meses com o objetivo de que seus resultados sejam positivos e aumente o seu faturamento, de forma que consiga absorver todos os custos e despesas operacionais e créditos relacionados no processo de RJ.





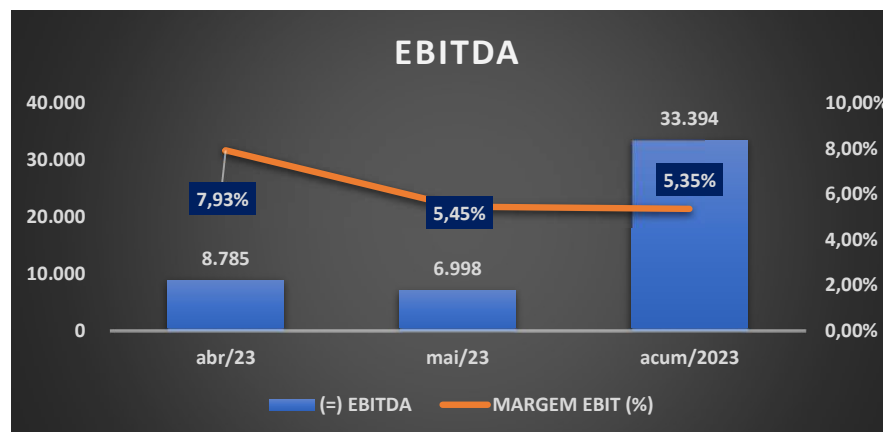
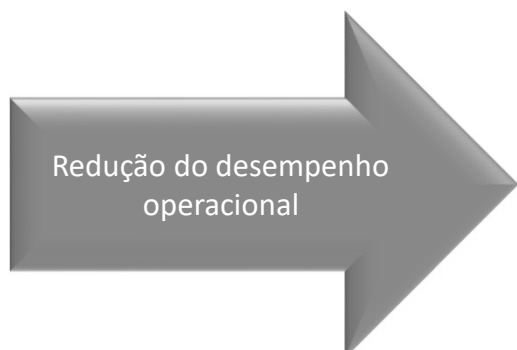
ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO - CONCRETO

EBITDA

Considerado como o índice que mede a rentabilidade da operação, o presente índice é calculado com base nas receitas e despesas operacionais da sociedade, sendo desconsiderado deste cálculo, as despesas tributárias e despesas com depreciações e amortizações. Sendo que para o resultado demonstrado a seguir, no mês em análise, verifica-se que a operação da Recuperandas continuou satisfatória, ou seja, os custos e despesas totais de R\$ 121 milhões, não ultrapassaram as receitas líquidas operacionais na monta de R\$ 128 milhões.

EBITDA	abr/23	mai/23	acum/2023	VARIÇÃO	
(=) RECEITA OPERACIONAL BRUTA	110.850	128.396	495.792	16%	17.545
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA	-	-	-	-	-
(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	110.850	128.396	495.792	16%	17.545
(-) CUSTOS	- 100.665	- 119.998	- 460.016	19%	- 19.333
(=) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	10.185	8.398	35.776	-18%	- 1.788
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 1.400	- 1.400	- 9.380	0%	-
(=) EBITDA	8.785	6.998	26.396	-20%	-1.788
MARGEM EBIT (%)	7,93%	5,45%	5,32%	-31%	-2,48%

Ao comparar o resultado do índice do mês em análise com o do mês anterior, têm-se que o índice apresentou retração do saldo em 20%, fato que, mesmo diante do faturamento bruto 16% maior, foi justificado pela elevação dos custos de produtos e serviços em 19% e a manutenção das despesas no mesmo patamar do período anterior.



ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO - CONCRETO

DRE – Demonstração do Resultado do Exercício



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

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	abr/23	mai/23	acum/2023	VARIAÇÃO	
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	110.850	128.396	624.188	16%	17.545
VENDA DE MERCADORIAS	-	-	148.821	0%	-
VENDAS DE SERVIÇOS	110.850	128.396	475.367	16%	17.545
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	-	-	-	0%	-
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	110.850	128.396	624.188	16%	17.545
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	100%	100%	300%	0%	-
CUSTOS DE PRODUTOS E SERVIÇOS	- 100.665	- 119.998	- 580.014	19%	- 19.333
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	10.185	8.398	44.174	-18%	- 1.788
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	9%	7%	21%	-29%	- 0
DESPESAS COM VENDAS	-	-	-	#DIV/0!	-
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 1.400	- 1.400	- 10.780	0%	-
(=) RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	8.785	6.998	33.394	-20%	- 1.788
Margem EBIT	8%	5%	15%	-31%	- 0
DESPESAS BANCARIAS	- 589	- 593	- 2.891	1%	- 4
RECEITAS FINANCEIRAS	-	-	-	#DIV/0!	-
Resultado Financeiro	8.197	6.405	30.503	-22%	- 1.792
PROV. IRPJ E CSLL	-	-	-	#DIV/0!	-
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	8.197	6.405	30.503	-22%	- 1.792
MARGEM LÍQUIDA	7,39%	4,99%	13,34%	-33%	-2,41%

Do exposto, considerando que os custos e despesas necessários para manutenção da operação foram inferiores às receitas, a Concreto encerrou o mês de maio/2023 com lucro contábil em pouco mais de R\$ 6 mil, sendo que, o lucro acumulado na DRE é transportado para o “patrimônio líquido” da Entidade a cada encerramento do exercício, uma vez que o regime de tributação definido pela empresa é com base no Lucro Presumido.

No mês de maio/2023, a Concreto apresentou elevação nas receitas líquidas em 16%, tendo em vista o aumento do volume de vendas de mercadorias e serviços. Sobre isso, foi identificado pelo relatório fiscal que a Recuperandas vem efetuando somente vendas de serviços, não havendo a venda de mercadorias.

A Recuperanda apresentou elevação dos custos de produção e serviços em 19%, fato ocasionado pelo aumento dos custos com salários, 13º salário, férias, INSS, FGTS e transporte, que são reconhecidos, em partes, em um mês e pagos no mês seguinte e, no mês em análise representaram 93% do faturamento líquido da Devedora, indicando que do total da receita líquida, a Concreto possuía apenas 7% disponíveis para fazer frente às demais despesas no mês de maio de 2023.

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

Por fim, as despesas bancárias (despesas financeiras) também não apresentaram movimentações com relação ao mês anterior.

É esperado que a Sociedade Empresária continue alcançando evolução em seu faturamento, de forma que consiga absorver seus custos e despesas, para que consequentemente mantenha os resultados positivos nos próximos meses.

ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO - CONCRETO

RECEITAS X CUSTOS E DESPESAS

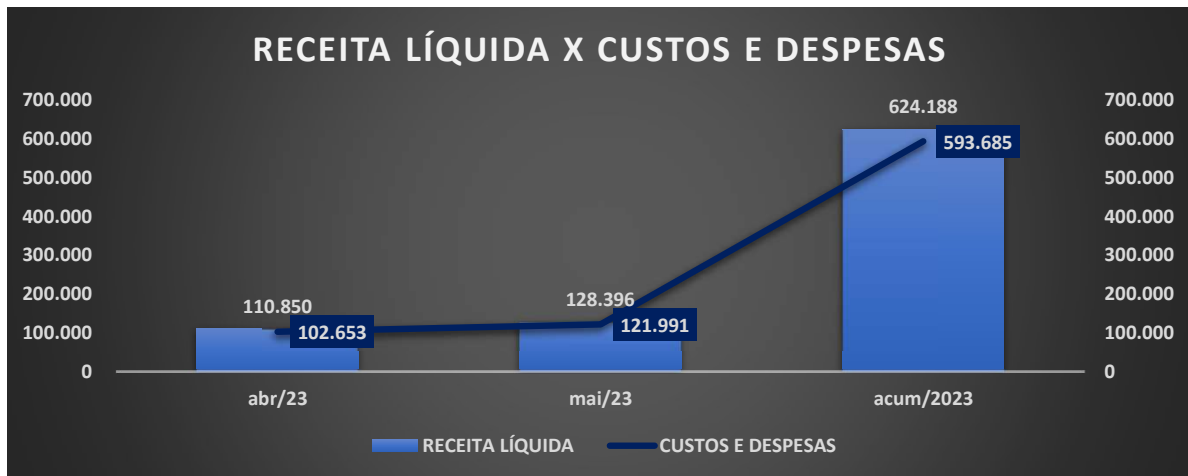


O confronto das receitas, custos e despesas, tem por objetivo demonstrar com maior clareza o quanto a Empresa possui de custos e despesas em relação às suas receitas.

No mês de maio/2023, a Concreto apresentou receitas líquidas na ordem de R\$ 128 mil, as quais foram superiores a soma dos custos e despesas de R\$ 121,9, resultando no lucro contábil líquido de R\$ 6,4 mil e margem líquida positiva de 4,99%.

Mesmo com receitas maiores, os lucros da Recuperanda diminuiram, por conta da alta nos custos com produtos e serviços e a estabilidade das demais despesas, ocorrendo assim, a apuração de resultado positivo 22% menor no comparativo entre abril e maio de 2023.

GRÁFICO COMPARATIVO



DETALHAMENTO DOS CUSTOS E DESPESAS ADMINISTRATIVAS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	04/2023	05/2023	VARIÇÃO	
PRÓ-LABORE	1.400	1.400	-	-
TOTAL	1.400	1.400	0,00%	-

CUSTOS DE PRODUTOS E SERVIÇOS	03/2023	03/2023	VARIÇÃO	
SALÁRIOS E ORDENADOS	63.930	76.956	-1%	- 1.103
FÉRIAS	5.395	6.227	0%	- 32
INSS	18.272	23.499	2%	464
FGTS	5.354	4.862	3%	147
TOTAL	100.665	119.998	0%	- 554

TOTAL DOS CUSTOS E DESPESAS	102.065	121.398	3%	3.962
-----------------------------	---------	---------	----	-------

ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO - CONCRETO RECEITAS X RESULTADO



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

No mês de maio/2023, mesmo com a elevação nas receitas, a Concreto apresentou resultado contábil menor que o mês anterior de R\$ 6 mil e receita líquida de R\$ 128 mil, a qual apurou uma margem líquida positiva de 4,99%, o que indica que no mês em questão as operações permaneceram rentáveis, tendo em vista que, mesmo com a alta nos custos e manutenção das despesas, as receitas brutas foram suficientes para manutenção da empresa. Dessa forma, é importante que a Recuperanda mantenha este cenário nos próximos meses com o objetivo de que seus resultados sejam positivos e aumente o seu faturamento, de forma que consiga absorver todos os custos e despesas operacionais e créditos relacionados no processo de RJ.





ENDIVIDAMENTO





ENDIVIDAMENTO – ITAPOSTES

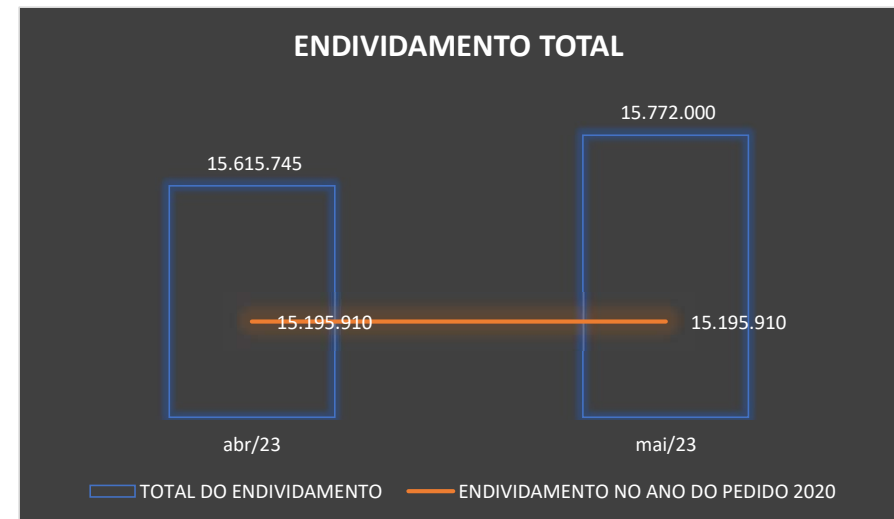
Endividamento de acordo com o demonstrativo contábil

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

A dívida total registrada no balancete da Recuperandas alcançou a monta de mais de R\$ 15,7 milhões em maio/2023, com uma elevação de R\$ 156 mil no período analisado, tendo em vista o aumento de suas obrigações com fornecedores, passivos junto ao DFG Fundo de Investimentos (Outras Obrigações) e impostos. Cumpre ressaltar que foi verificado que a Recuperanda no mês em análise, liquidou dívidas na monta de R\$ 703 mil, sendo R\$ 296 mil aos fornecedores, R\$ 361 mil ao fundo de investimento DFG e R\$ 30 mil em tributos (ICMS a Recolher) o qual foi compensado não incorrendo na saída valores do disponível (foi observado que a baixa do tributo foi contabilizado contra a conta de matéria-prima, devendo a Recuperanda esclarecer), foi observado, também, uma baixa de R\$ 15 mil ao sócio, Humberto Martins. Para as demais obrigações com o fisco não ocorreram registros de baixas pelo demonstrativo contábil, evidenciando que a Recuperandas não efetuou pagamentos para os demais tributos no mês em referência, permanecendo assim em inadimplência.

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

ENDIVIDAMENTO TOTAL	abr/23	mai/23	VARIAÇÃO	
FORNECEDORES	3.258.196	3.342.842	3%	84.646
OUTRAS OBRIGAÇÕES	319.780	373.935	17%	54.155
FINANCIAMENTOS	4.635.524	4.635.524	0%	-
EMPRESTIMO E FINANCIAMENTO - LP	83.453	83.453	0%	-
DÍVIDA ATIVA	8.296.953	8.435.754	2%	138.801
ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER	981.742	981.742	0%	-
IMPOSTOS A RECOLHER	6.337.050	6.354.504	0%	17.454
OBRIGAÇÕES COM PESSOAL	-	-	100%	43
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	7.318.792	7.336.246	0%	17.454
TOTAL DO ENDIVIDAMENTO	15.615.745	15.772.000	1%	156.255
ENDIVIDAMENTO NO ANO DO PEDIDO	15.195.910	15.195.910	-2%	1.076.573





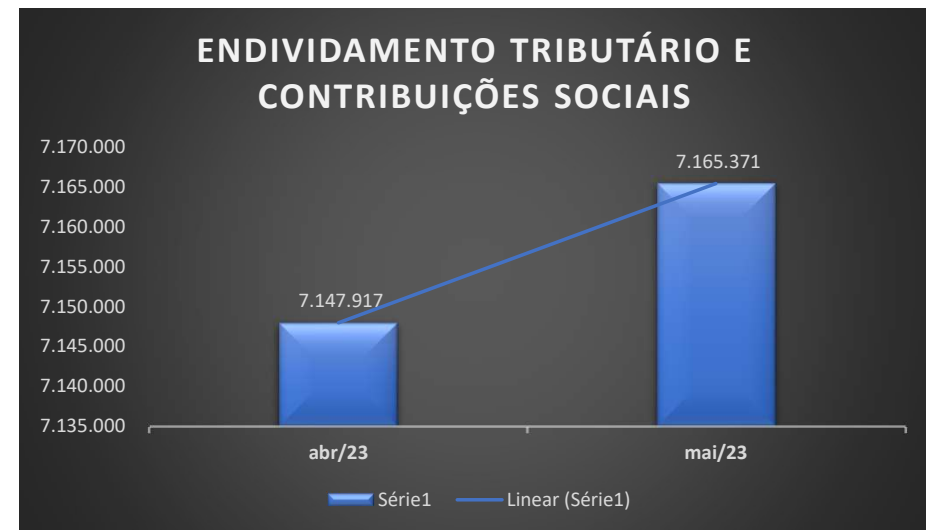
ENDIVIDAMENTO - ITAPOSTES

Endividamento Tributário de acordo com o demonstrativo contábil

O Endividamento Tributário corresponde ao conjunto de débitos perante a Receita Federal, Caixa Econômica Federal, Previdência Social etc. Em maio/2023 através do balancete da Recuperandas foi possível apurar um endividamento tributário de mais de R\$ 7 milhões, com aumento de R\$ 17 mil em relação ao mês anterior, tendo em vista o reconhecimento de novos valores devidos de ICMS. No mês em análise, apesar da compensação de R\$ 30 mil em ICMS, a Recuperanda aumentou o registro de obrigação apenas na rubrica de ICMS, indicando o inadimplemento dos demais valores junto ao fisco.

Ao comparar o montante devido de R\$ 1,7 milhão no ano do pedido de Recuperação Judicial (2020) com o período atual, observa-se crescimento da dívida em mais de 300%, e que estão divergentes dos valores informados nas fls. 4948/4950, onde as Recuperandas elencaram a relação consolidada de seu débitos tributários e apresentou o valor de R\$ 1.018 milhão em relação a Itapostes.

DÍVIDA TRIBUTÁRIA E CONTRIBUIÇÃO	abr/23	mai/23	VARIÇÃO	
INSS A RECOLHER	613.709	613.709	0%	-
FGTS A RECOLHER	190.661	190.661	0%	-
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL A RECOLHEI	6.497	6.497	0%	-
ENCARGOS SOCIAIS	810.867	810.867	0%	-
COFINS A RECOLHER	2.386.554	2.386.554	0%	-
CSLL A RECOLHER	14.097	14.097	0%	-
ICMS A RECOLHER	3.089.442	3.106.896	1%	17.454
IRPJ A RECOLHER	15.006	15.006	0%	-
IRRF A RECOLHER	68.384	68.384	0%	-
ISS A RECOLHER	62.069	62.069	0%	-
ISS SERVIÇO TOMADO A RECOLHER	211	211	0%	-
PIS A RECOLHER	531.414	531.414	0%	-
PCC A RECOLHER	136.436	136.436	0%	-
PGDAS A RECOLHER	33.858	33.858	0%	-
IMPOSTOS A RECOLHER	6.337.050	6.354.504	0%	17.454
TOTAL	7.147.917	7.165.371	0%	17.454



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



ENDIVIDAMENTO – CONCRETO

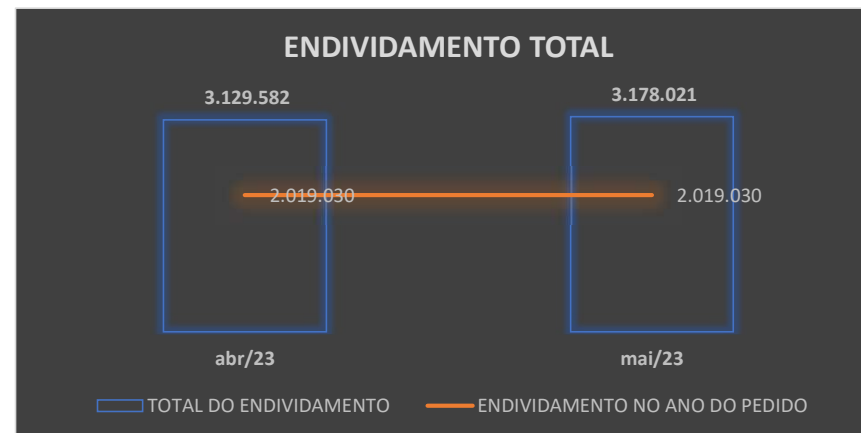
Endividamento de acordo com o demonstrativo contábil

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

A dívida total registrada no balancete da Recuperandas alcançou a monta de mais de R\$ 3 milhões, no mês de maio/2023, com aumento do saldo em R\$ 48 mil, baseado no aumento de suas obrigações fiscais e trabalhistas. Cumpre ressaltar que foi verificado que a Recuperanda no mês em análise, pagou/compensou dívidas na monta de R\$ 80,8 mil, relativos a obrigações trabalhistas, sendo verificada a saída de R\$ 71 mil das contas bancárias para esse fim, conforme o extrato fornecido e contabilização do razão. Sobre os impostos, tendo em vista que não ocorreram registros de baixas pelos demonstrativos, conclui-se que a Recuperandas não efetuou pagamento de impostos no mês em referência, indicando o inadimplemento até o mês em análise.

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

ENDIVIDAMENTO TOTAL	abr/23	mai/23	VARIÇÃO	
ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER	198.528	203.390	2%	4.862
IMPOSTOS A RECOLHER	607.665	636.722	5%	29.057
PROVISÕES	169.986	169.986	0%	-
OBRIGAÇÕES COM PESSOAL	2.153.402	2.167.923	1%	14.521
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	3.129.582	3.178.021	2%	48.439
TOTAL DO ENDIVIDAMENTO	3.129.582	3.178.021	2%	48.439
ENDIVIDAMENTO NO ANO DO PEDIDO	2.019.030	2.019.030	-36%	-



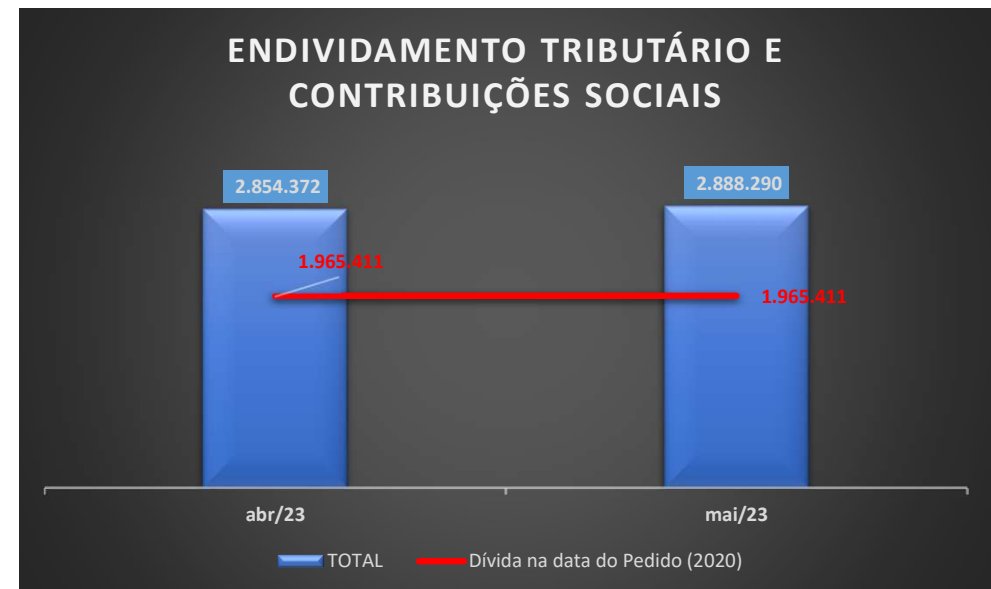
ENDIVIDAMENTO - CONCRETO

Endividamento Tributário de acordo com o demonstrativo contábil

O Endividamento Tributário, corresponde ao conjunto de débitos perante aos órgãos públicos (Receita Federal, Caixa Econômica Federal, Previdência Social, dentre outros). Em maio/2023 através do balancete da Concreto foi possível apurar um endividamento tributário de mais de R\$ 2,8 milhões, com aumento de 33,9 mil em relação ao mês anterior, tendo em vista o reconhecimento de novos valores devidos ao INSS, IRRF e FGTS. No mês em análise, a Recuperandas não registrou baixas dos impostos, indicando o inadimplimento dos valores devidos ao fisco no mês analisado.

Ao comparar o montante devido de R\$ 1,9 milhão no ano do pedido de Recuperação Judicial (2020) com o período atual, observa-se crescimento da dívida em 32%, e que estão divergentes dos valores informados nas fls. 4948/4950, onde as Recuperandas elencaram a relação consolidada de seu débitos tributários pelo valor de R\$ 4,7 milhões para a Concreto.

DÍVIDA TRIBUTÁRIA E CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS	abr/23	mai/23	VARIÇÃO	
INSS A PAGAR	1.193.771	1.193.771	0%	0
IRRF A PAGAR	98.170	98.170	0%	-
FGTS A PAGAR	586.251	586.251	0%	-
INSS A RECOLHER	127.735	127.735	0%	-
FGTS A RECOLHER	70.794	75.655	7%	4.862
ENCARGOS SOCIAIS	2.076.720	2.081.582	0%	4.862
COFINS A RECOLHER	26.985	26.985	0%	-
CSLL A RECOLHER	6.950	6.950	0%	-
IRPJ A RECOLHER	11.471	11.471	0%	-
IRRF A RECOLHER	14.981	15.400	3%	418
ISS A RECOLHER	73.282	73.282	0%	-
PIS A RECOLHER	6.170	6.170	0%	-
PGDAS A RECOLHER	241.949	241.949	0%	-
INSS RETIDO A RECOLHER	225.877	254.515	13%	28.639
IMPOSTOS A RECOLHER	607.665	636.722	5%	29.057
CSLL A PAGAR	43.679	43.679	0%	-
IRPJ A PAGAR	126.307	126.307	0%	-
PROVISÕES	169.986	169.986	0%	-
TOTAL	2.854.372	2.888.290	1%	33.919
Dívida na data do Pedido (2020)	1.965.411	1.965.411	-32%	- 922.879





ENDIVIDAMENTO SUJEITO

Consolidado Grupo Itapostes

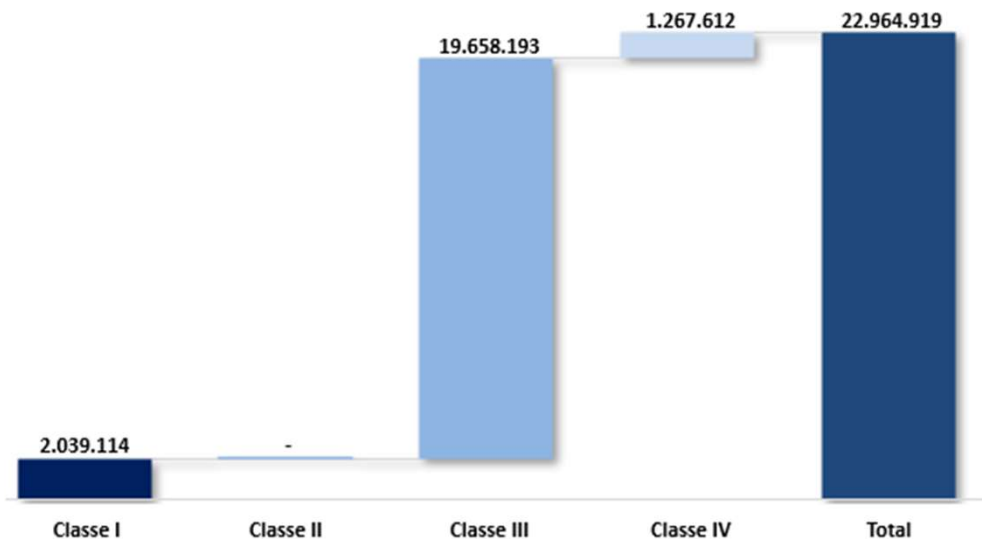


ENDIVIDAMENTO – CONSOLIDADO GRUPO ITAPOSTES
Créditos sujeitos à Recuperação Judicial - Consolidado

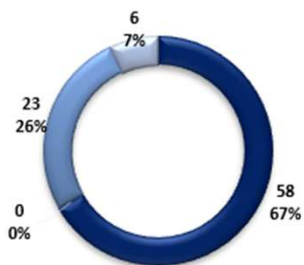


O Grupo Itapostes apresentou R\$ 22,9 milhões de endividamento sujeito à Recuperação Judicial, saldo esse que não considera deságios propostos para pagamento.

Créditos sujeitos - Valor (R\$)

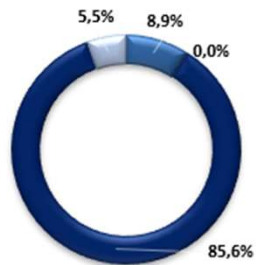


Cretores sujeitos
(nº credores por classe e % participação)



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

Cretores sujeitos
(% por classe)



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

Endividamento Consolidado: Maiores representatividades de credores por Classe.

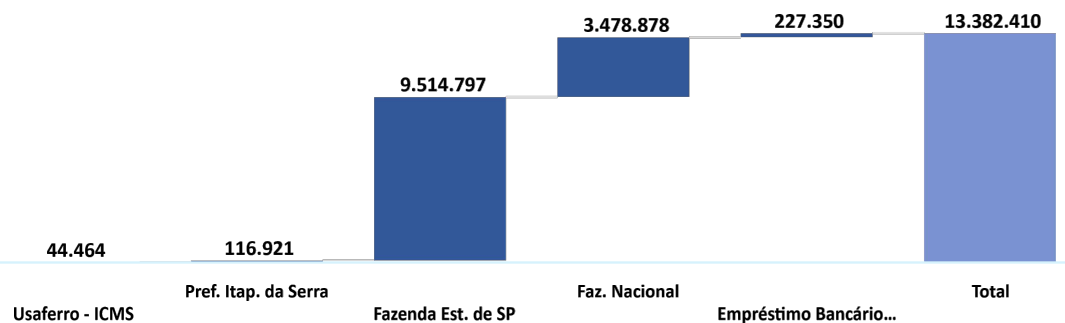
Classe I	Creitor	Valor R\$ (Milhões)	Creitor - %
	Fabricio Mosqueira Gomes	0,1	6%
	Givaldo Batista dos Santos	0,1	6%
	Lucon Advogados	0,2	8%
	Demais Credores Classe I	1,6	81%
Total Classe I		2,0	100%
Classe II	Creitor	Valor R\$ (Milhões)	Creitor - %
		0,0	0%
Total Classe II		0,0	0%
Classe III	Creitor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

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



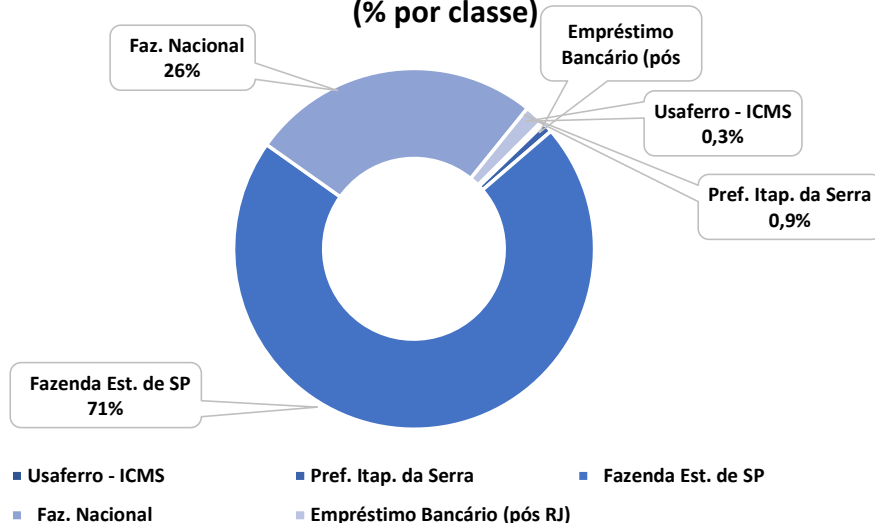
O grupo Itapostes não atualizou sua relação de créditos não sujeitos em maio de 2023, logo, o montante demonstrado era de R\$ 13,4 milhões de endividamento não sujeito aos efeitos da RJ.

Créditos não sujeitos Consolidado - Valor (R\$)

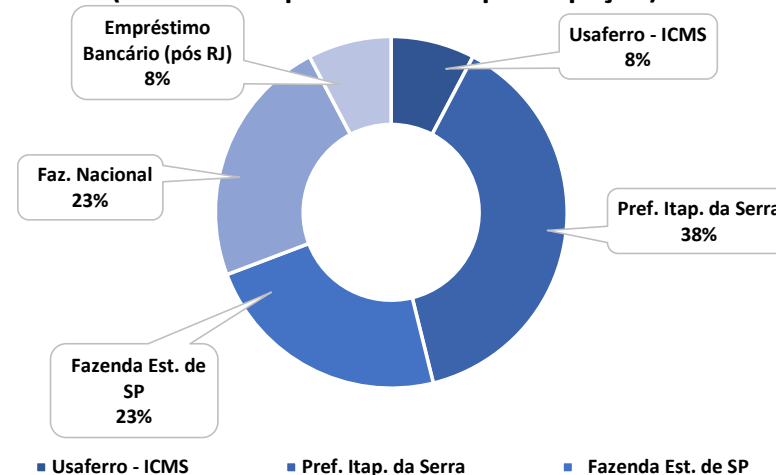


- De acordo com as informações apresentadas pelo Grupo, os créditos não sujeitos à recuperação judicial são constituídos por créditos tributários e empréstimos bancários.
- Observa-se que 80% deste valor são créditos fiscais compostos, principalmente, de ICMS (Fazenda Pública do Estado de São Paulo),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

Créditos não sujeitos - Consolidado (% por classe)



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



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



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

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

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

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

Sobre o andamento das negociações do passivo tributário, a Recuperandas informou que o requerimento da negociação depende da consolidação substancial das empresas junto à JUCESP, fato que está sendo providenciado pelas empresas.

ENDIVIDAMENTO - CONSOLIDADO GRUPO ITAPOSTES

Créditos sujeitos à recuperação judicial que envolvem coobrigados - Consolidado

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

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

ENDIVIDAMENTO - CONSOLIDADO GRUPO ITAPOSTES

Créditos sujeitos à recuperação judicial que envolvem coobrigados - Consolidado

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

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



INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS – FLUXO DE CAIXA





INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES

DFC – Demonstração do Fluxo de Caixa

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

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - INDIRETO	abr/23	mai/23
RESULTADO DO EXERCÍCIO		
LUCRO/PREJUÍZO LÍQUIDO DO PERÍODO	- 46.037	- 90.749
AJUSTES DO RESULTADO LÍQUIDO		
AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	-	-
RESULTADO LÍQUIDO AJUSTADO	- 46.037	- 90.749
I - ATIVIDADES OPERACIONAIS		
(AUMENTO) OU REDUÇÃO NOS ATIVOS OPERACIONAIS	3.838	- 61.205
VALORES A RECEBER	- 76.842	- 12.655
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	80.680	- 48.551
AUMENTO OU (REDUÇÃO) NOS PASSIVOS OPERACIONAIS	60.148	156.255
FORNECEDORES	42.351	84.646
OUTRAS OBRIGAÇÕES	- 423	54.155
OBRIGAÇÕES COM PESSOAL	-	-
IMPOSTOS A RECOLHER	18.219	17.454
CAIXA APLICADO NAS OPERAÇÕES	17.949	4.301
CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	17.949	4.301
II - DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	17.949	4.301
III - DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS		
FINANCIAMENTOS	- 20.800	-
CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	- 2.851	4.301
SALDO INICIAL DAS DISPONIBILIDADES	3.884	1.033
SALDO FINAL DAS DISPONIBILIDADES	1.033	5.333
VARIAÇÃO NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	- 2.851	4.301

Foi observado através do demonstrativo que, o caixa aplicado nas **atividades operacionais** demonstrou resultado positivo de R\$ 4,3 mil, partindo do prejuízo apurado no período e ajustes de exercícios anteriores. Indicando que a redução dos ativos de R\$ 61 mil foram inferiores ao aumento dos passivos, o que não é visto como ponto positivo, vez que aumento dos passivos significa que a Recuperanda está adquirindo novas obrigações, bem como postergando o pagamento destas obrigações.

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

Por fim, no que tange as **atividades de financiamentos**, também não foram indicados pagamentos.

Pelo exposto, em complemento ao demonstrado pela análise do Ebitda e da DRE, em contrapartida, os fluxos financeiros estiveram em situação positiva. Dito isso, tem-se que, no mês de maio/2023 ocorreu uma elevação das disponibilidades, visto que o saldo final foi de R\$ 5 mil, indicando que a elevação dos passivos operacionais impactou diretamente no caixa da Recuperanda, uma vez que a Entidade não recebeu parte dos seus direitos e aumentou parte dos seus passivos.

INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES

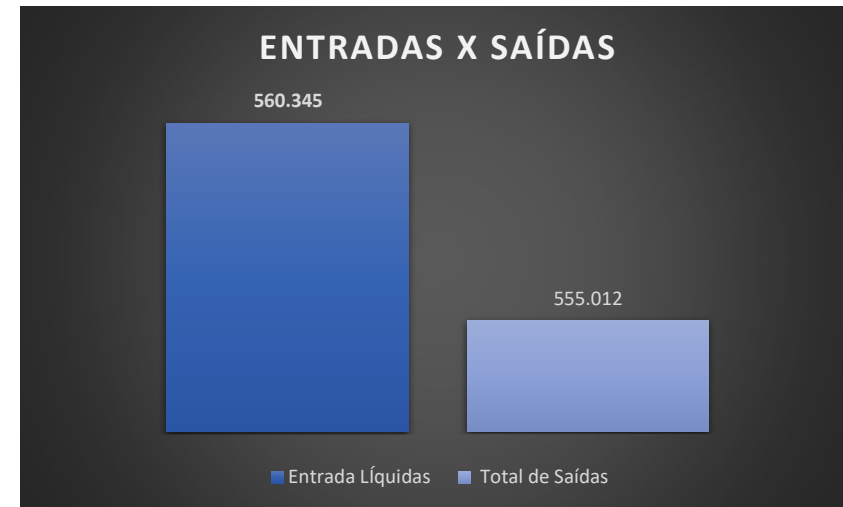
Fluxo de Caixa Realizado



A Itapostes apresentou o relatório do fluxo de caixa realizado do mês de maio/2023, evidenciando entradas de R\$ 560 mil, contra saídas totais de R\$ 555 mil, movimentações que somadas ao saldo inicial de R\$ 1 mil, finalizaram o mês com um total de R\$ 5 mil.

FLUXO DE CAIXA MAIO/2023		
(=) SALDO INICIAL	3.883,97	1.032,63
ENTRADA		
(+) Recebimento Clientes	27.425,00	172.705,67
(+) Empréstimos (Descontos de Duplicatas)	309.369,36	386.606,86
(+) Adiantamento de Clientes	0,00	0,00
(+) Conta Garandita	0,00	0,00
(=) Entrada Líquidas	340.678	560.345
SAÍDA		
(-) Adiantamento a Fornecedores	17.047,40	82.532,01
(-) Pagamento de Salários	0,00	0,00
(-) Pagamento de Impostos	0,00	0,00
(-) Pagamentos de Fornecedores	186.975,61	257.491,27
(-) Recompra Duplicata Descontada	52.767,55	93.726,20
(-) Pagamento de Serviços de Terceiros	17.359,99	25.057,56
(-) Pagamento Despesas Administrativas	36.920,33	63.023,76
(-) Pagamentos de Despesas Bancárias	7.774,82	18.181,06
(-) Compra de Imobilizado	0,00	15.000,00
(-) Pagamentos de Empréstimos	20.800,00	0,00
(=) Total de Saídas	339.646	555.012
(=) Saldo Final de Caixa	1.032,63	5.333,30

Através do fluxo de caixa realizado, verificou-se entradas na monta de R\$ 560 mil contra saídas de R\$ 555 mil, indicando que a saída de maior relevância permaneceu sendo devido ao pagamento de fornecedores e em seguida a recompra de duplicatas descontadas.





INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - CONCRETO

DFC – Demonstração do Fluxo de Caixa

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

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - INDIRETO	abr/23	mai/23
RESULTADO DO EXERCÍCIO		
LUCRO/PREJUÍZO LÍQUIDO DO PERÍODO	8.197	6.405
AJUSTES DO RESULTADO LÍQUIDO		
RESULTADO LÍQUIDO AJUSTADO	8.197	6.405
I - ATIVIDADES OPERACIONAIS		
(AUMENTO) OU REDUÇÃO NOS ATIVOS OPERACIONAIS	- 40.159	- 54.884
VALORES A RECEBER	- 40.159	- 54.884
AUMENTO OU (REDUÇÃO) NOS PASSIVOS OPERACIONAIS	31.361	48.439
OBRIGAÇÕES COM PESSOAL	1.430	14.521
ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER	5.354	4.862
IMPOSTOS A RECOLHER	24.576	29.057
CAIXA APLICADO NAS OPERAÇÕES	- 602	- 39
CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	- 602	- 39
II - DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	-	-
CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	- 602	- 39
III - DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	-	-
CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	- 602	- 39
SALDO INICIAL DAS DISPONIBILIDADES	1.264	662
SALDO FINAL DAS DISPONIBILIDADES	662	623
VARIAÇÃO NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	- 602	- 39

Foi observado através do demonstrativo que, o caixa aplicado nas atividades operacionais demonstrou redução das disponibilidades em R\$ 39, partindo do lucro apurado no período. Indicando que o aumento dos passivos foram superiores ao aumento dos ativos, e que a Recuperanda além de estar postergando seus recebíveis, adquiriu mais dívidas do que pagou, logo, está adiando parte do pagamento de suas dívidas.

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

Pelo exposto, tem-se que, no mês de maio/2023 ocorreu o registro de disponibilidades em R\$ 623, indicando que o aumento dos passivos operacionais impactou diretamente no caixa da Recuperandas, uma vez que a empresa postergou o pagamento de seus passivos.

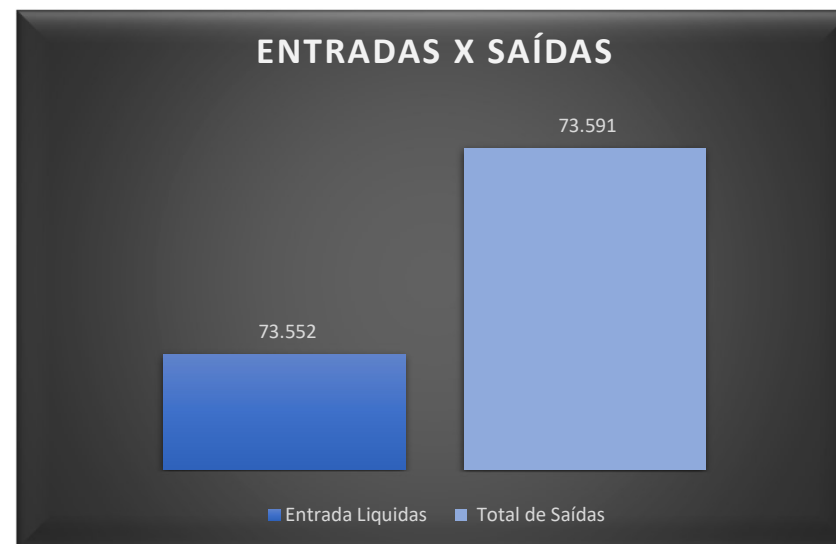
INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - CONCRETO
Fluxo de Caixa Realizado



A Recuperanda apresentou o relatório do fluxo de caixa realizado do mês de maio/2023, sendo assim, foi possível verificar entradas totais de R\$ 73.552, contra saídas totais pouco maiores de R\$ 73.591, movimentações que somadas ao saldo inicial de R\$ 662, finalizaram o mês com um total de R\$ 623.

FLUXO DE CAIXA MAIO/2023	
(=) SALDO INICIAL	662
ENTRADA	
(+) Recebimento Clientes	73.552
(=) Entrada Liquidas	73.552
SAÍDA	
(-) Pagamento de Salarios / Pro Labore	72.958
(-) Pagamentos de Despesas Bancarias	633
(-) Compra de Imobilizado	
(=) Total de Saídas	73.591
(=) Saldo Final de Caixa	623

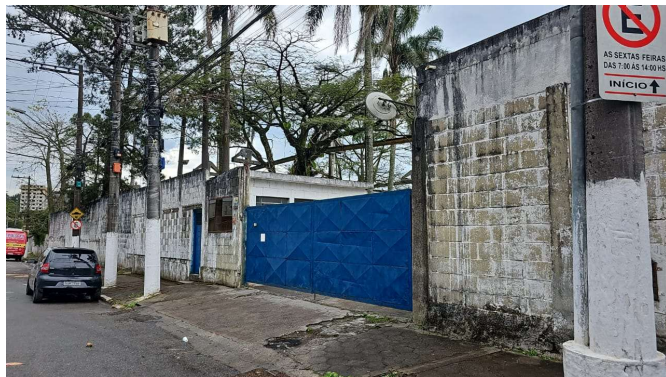
Ainda no mês de maio de 2023, com o fluxo de caixa realizado, verificou-se entradas na monta de R\$ 73.552, contra saídas de 73.591, indicando que quase a totalidades das saídas ocorreram devido ao pagamento de salários e Pró-labore e que só não houve falta de recursos devido ao saldo advindo do mês anterior.

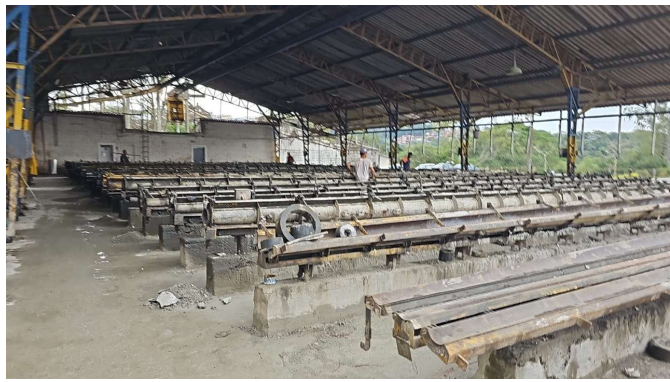




ANEXOS







ANEXOS

Remuneração da Administradora Judicial



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

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

Competência	Valor	Vencimento	Observação
set/20	R\$ 14.000,00	-	Renegociado – ver abaixo
out/20	R\$ 14.000,00	-	Renegociado – ver abaixo
nov/20	R\$ 14.000,00	-	Renegociado – ver abaixo
dez/20	R\$ 14.000,00	06/01/2021	Pago
jan/21	R\$ 14.000,00	25/01/2021	Pago com atraso
fev/21	R\$ 8.000,00	26/02/2021	Pago com atraso
mar/21	R\$ 8.000,00	30/03/2021	Pago com atraso
abr/21	R\$ 8.000,00	30/04/2021	Pago com atraso
mai/21	R\$ 8.000,00	31/05/2021	Pago com atraso
jun/21	R\$ 8.000,00	25/06/2021	Pago com atraso
jul/21	R\$ 8.000,00	25/07/2021	Pago com atraso
ago/21	R\$ 8.000,00	31/08/2021	Pago
set/21	R\$ 8.000,00	30/09/2021	Pago
	R\$ 4.000,00	30/09/2021	Pago
out/21	R\$ 12.000,00	31/10/2021	Pago
nov/21	R\$ 12.000,00	30/11/2021	Pago
dez/21	R\$ 12.000,00	31/12/2021	Pago
jan/22	R\$ 12.000,00	31/01/2022	Pago
fev/22	R\$ 12.000,00	28/02/2022	Pago com atraso
mar/22	R\$ 8.000,00	31/03/2022	Pago
abr/22	R\$ 8.000,00	30/04/2022	Pago
mai/22	R\$ 8.000,00	30/05/2022	Pago
jun/22	R\$ 8.000,00	30/06/2022	Pago
jul/22	R\$ 8.000,00	29/07/2022	Pago com atraso
ago/22	R\$ 8.000,00	31/08/2022	Pago
set/22	R\$ 8.000,00	30/09/2022	Pago com atraso
out/22	R\$ 8.000,00	31/10/2022	Pago
nov/22	R\$ 8.000,00	30/11/2022	Pago com atraso
dez/22	R\$ 8.000,00	30/12/2022	Pago com atraso
jan/23	R\$ 8.000,00	31/01/2023	Pago
fev/23	R\$ 8.000,00	28/02/2023	Pago
mar/23	R\$ 8.000,00	30/03/2023	Pago com atraso
abr/23	R\$ 8.000,00	28/04/2023	Pago com atraso
mai/23	R\$ 8.000,00	31/05/2023	Pago com atraso
jun/23	R\$ 8.000,00	30/06/2023	Atrasado
jul/23	R\$ 8.000,00	31/07/2023	Atrasado

ANEXOS

Cronograma Processual



Data	Evento	Lei 11.101/05
07/07/2020	Ajuizamento do Pedido de Recuperação Judicial	
03/08/2020	Deferimento do Processamento do Pedido de Recuperação Judicial	art. 52, I, II, III, IV e V e §1º
06/08/2020	Publicação do deferimento no D.O.	
08/09/2020	Apresentação do Relatório inicial (30 dias após a publicação de deferimento da RJ)	
01/09/2020	Publicação do 1º Edital do D.O. pelas Recuperandas	art. 52, §1º
19/11/2020	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias após a publicação do 1º Edital em jornal de grande circulação, o que ocorreu em 04/11/2020)	art. 7º, §1º
05/10/2020	Apresentação do Plano de Recuperação ao Juízo (60 dias após a publicação do deferimento da RJ)	art. 53
07/05/2021	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no D.O.	art. 53, § único
09/06/2021	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias após a publicação do 2º Edital ou 30 dias após a publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ)	art. 53, § único art. 55, § único
05/03/2021	Apresentação do 2º Edital pelo AJ (45 dias após a apresentação de habilitações/divergências)	art. 7º, §2º
23/03/2021	Publicação do 2º Edital no D.O.	
06/04/2021	Fim do prazo para apresentar impugnações ao Juízo (10 dias após a publicação do 2º Edital)	art. 8º
16/12/2021	Publicação do Edital de convocação para votação do PRJ - Assembleia Geral de Credores (15 dias de antecedência da realização da AGC)	art. 36
26/01/2022	1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	art. 36, I
02/02/2022	2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	art. 36, I
02/06/2022	Prazo para votação do PRJ em AGC (90 dias após a instalação da AGC)	art. 56, §9º
03/02/2022	Fim do prazo de suspensão do curso da prescrição de ações e execuções contra as devedoras	art. 6º, §4º
13/12/2022	Prazo de 60 dias para regularização do passivo fiscal (decisão de fls. 4364/4368)	
20/06/2023	Publicação da Homologação do PRJ e concessão da RJ	art. 58
20/06/2025	Fim do prazo da RJ, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ (2 anos após a concessão da RJ)	art. 61

Eventos Ocorridos

Datas Estimadas

ANEXOS

Pendências/inconsistências na documentação até a data de fechamento do relatório – maio/2023**ITAPOSTES**

- Por que o saldo da conta de clientes não bate com o saldo contabilizado?
- Disponível:** do que se trata o saldo de R\$ 15 mil em entradas bancárias advindas do sócio Humberto?
- Esclarecer o motivo de o extrato do Bradesco estar distinto do balancete, tanto em saldo, quanto entradas e saídas;
- Na conta de fornecedores, no Razão contábil, do que se tratam os lançamentos: “compras no mês”, com R\$ 252 mil? Favor fornecer a composição desse lançamento;
- Faturamento:** esclareçam o motivo de os valores indicados no livro fiscal serem distintos do balancete.
- Passivos:** por que o saldo de R\$ 30 mil em ICMS foi compensado conta a conta de matéria-prima?
- Passivos:** o sócio, Humberto Antônio Lodovico emite NF mediante a prestação de serviços para as Recuperandas? Favor nos fornecerem o documento comprobatório dos serviços prestados.
- Imobilizado:** apesar de estar totalmente depreciado, conforme informado, esse grupo continua apresentando saldos contabilizados, esclarecerem o motivo.

CONCRETO

- Por que o saldo final contabilizado na conta do Santander é distinto do extrato?
- Considerando que a Recuperanda informou que o pagamento das obrigações trabalhistas se mantém em dia, favor fornecer a composição dos R\$ 2,16 milhões contabilizados em Obrigações Trabalhistas;
- Atualização dos créditos sujeitos e não sujeitos do grupo;
- Faturamento:** esclareçam o motivo de os valores indicados no livro fiscal serem distintos do balancete;
- FOPAG:** por qual motivo os valores da folha são distintos dos contabilizados no grupo 5 do balancete? Ainda, por que o saldo de “vale-transporte” compôs o saldo de salário ao invés de constar como um desconto?

GRUPO

- Fornecer atualização sobre o processo de consolidação substancial das empresas do grupo;
- Passivo Tributário:** atualizar o status sobre os esforços para quitação dessas obrigações.



Contato

Maria Isabel Fontana

isabel.fontana@excelia.com.br



www.excelia-aj.com.br

rj.itapostes@excelia.com.br



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