



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

#### RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Processo nº 1002406-51.2020.8.26.0268

EXCELIA CONSULTORIA LTDA. (“Excelia” ou “Administradora Judicial”), vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, nos autos da Recuperação Judicial de **COMÉRCIO E INDÚSTRIA ITAPOSTES DE ARTEFATOS DE CONCRETO LTDA. E OUTRAS** (em conjunto denominadas “Recuperandas”), apresentar os inclusos (i) **Relatório Mensal de Atividades** de competência de outubro a dezembro de 2023 (**Doc. 01**) e (ii) **Relatório de Cumprimento do PRJ** de competência de dezembro de 2023 a janeiro de 2024.

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

São Paulo, 29 de fevereiro de 2024.

**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: outubro, novembro e dezembro de 2023

São Paulo, 29 de fevereiro de 2024.



# ÍNDICE

04	EVENTOS RELEVANTES
09	VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS
11	INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS
21	ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS
29	ENDIVIDAMENTO
35	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.

As Recuperandas Concreto e Mservice foram incorporadas pela Recuperanda Itapostes em junho/2023. Assim, os termos "Recuperanda" e "Recuperandas" são utilizados neste relatório de forma intercambiável, dado que parte dos registros contábeis não foram ainda regularizados.

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 nos meses de **outubro, novembro e dezembro 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 visitas às sedes das Recuperandas em 11/12/2023 e 08/01/2024.

**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



#### Regularização do passivo fiscal:

- Em 15/06/2023, 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 decisão de 20/07/2023, o prazo de 90 dias foi mantido e venceu em 18/09/2023. Em nova manifestação de 18/09/2023, as Recuperandas solicitaram mais 90 (noventa dias) de extensão de prazo, que apesar de não deferido, encerrou-se em 17/12/2023.
- Recente entendimento do STJ ratifica a necessidade de apresentação de certidões negativas de débito fiscais como condicionante à homologação do PRJ.
- O governo federal e estadual paulista atualmente oferecem condições especiais de transação tributária e parcelamento fiscal para empresas em recuperação judicial. Assim, as devedoras devem buscar a regularização do seu passivo fiscal com urgência e comprovar iniciativas nesse sentido, especialmente no tocante à consolidação da sua dívida após a incorporação societária.

#### Alienação de ativos e UPI:

- O PRJ homologado é alicerçado na previsão de pagamentos através da alienação de UPIs (imóveis nos quais a Itapostes exerce sua atividade fabril), que visa a mudança de local de desenvolvimento de atividades para uma área menor, ainda na cidade de Itapeverica da Serra/SP.
- As Recuperandas deverão apresentar os termos específicos sobre os quais pretendem alienar as UPIs ou eventuais outros ativos, de modo a conferir transparência e higidez ao processo de venda. Detalhes sobre os imóveis encontram-se na página 18 deste relatório.
- Em manifestação de 04/10/2023, o sr. Osvaldo Brito comparece aos autos requerendo a exclusão do imóvel matrícula 71.062 do PRJ, alegando ser o legítimo proprietário do bem, que teria sido arrematado por ele em leilão judicial. A Recuperanda e a AJ se manifestaram requerendo a desconsideração da petição, pois inadequada para combater o PRJ homologado.
- Em posterior manifestação de 22/01/2024 (fls. 6061/6073), as Recuperandas apresentam as condições de alienação das UPIs para ciência dos credores e da administração judicial. A AJ se manifestou em 14/02/2024 (fls. 6121/6125) e aguarda manifestação dos credores.



### 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.

#### Próximos passos:

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

### Visita à sede das Recuperandas

No meses de dezembro de 2023, janeiro e fevereiro de 2024, a Administradora Judicial diligenciou presencialmente à sede das Recuperandas para a visita mensal de constatação de atividades.

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

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

Os registros fotográficos dos ambientes das Recuperandas seguem a partir do slide 40 deste relatório.

**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 têm 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 18/05/2022 (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, a 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 esses que, segundo informações prestadas pelo Grupo, dos 59 credores trabalhistas, apenas 11 informaram os seus dados bancários, enquanto que 20 credores estão sendo pagos por devedores solidários e/ou cessionários. Já na classe quirografária, de 19 credores listados, apenas 3 informaram os seus dados bancários para recebimento. As Recuperandas vêm cumprindo o plano de Recuperação Judicial, mediante a apresentação dos comprovantes dos pagamentos efetuados.

Essa administradora judicial solicita periodicamente 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.



### Informações Financeiras e Contábeis referentes aos meses de outubro, novembro e dezembro de 2023:

- ❑ **Colaboradores:** Nos meses de outubro e novembro de 2023, a Recuperanda operou com um quadro de 30 colaboradores, demonstrando 1 afastamento por auxílio doença. Em dezembro de 2023, foram demonstrados 31 colaboradores, permanecendo, permanecendo a ocorrência de 1 afastamento por auxílio doença. É importante destacar que todas as obrigações trabalhistas foram integralmente cumpridas, não havendo salários pendentes.
- ❑ **EBITDA:** Para o período de outubro, novembro e dezembro de 2023, houve a manutenção do resultado positivo apresentado no mês de setembro de 2023 somente em outubro de 2023, onde o EBITDA das empresas apresentou um lucro contábil de R\$ 18,7 mil. Nos meses de novembro e dezembro de 2023, esse resultado passou a ser negativo em R\$ 88 mil e R\$ 32 mil, respectivamente. Os resultados negativos devem-se ao fato de que as despesas operacionais foram superiores ao faturamento bruto, resultando em uma margem EBITDA negativa de 29% em novembro de 2023 e 9% em dezembro de 2023. Em outubro ocorreu o contrário, e o índice foi positivo em 3%. Isso indica que, ao considerar os custos e despesas operacionais, as Recuperandas não demonstraram rentabilidade operacional em novembro e dezembro de 2023. Essa rentabilidade, do período analisado, ocorreu somente em outubro de 2023.
- ❑ **Índices:** Ao analisar os índices de liquidez das Recuperandas, nota-se que nenhum deles apresentou valores saudáveis entre os meses de outubro a dezembro de 2023, o que sugere que os ativos de curto prazo não são suficientes para cobrir as obrigações de curto prazo. Além disso, o endividamento a curto prazo se manteve estável entre os períodos analisados.
- ❑ **Endividamento:** O Grau de Endividamento registrou uma elevação de 1%, totalizando R\$ 16,046 milhões no final de outubro de 2023. Em novembro, esse saldo passou para R\$ 16,060 milhões, demonstrando um pequeno aumento de 0,1%. Já em dezembro de 2023, foi registrado um saldo final de R\$ 15,984 milhões, evidenciando uma retração de 0,5%. Isso ocorreu devido às apropriações mensais serem, nos meses de outubro e novembro de 2023, superiores às baixas e os pagamentos efetuados no período, ocorrendo o contrário em dezembro de 2023. É crucial desenvolver um plano de ação, especialmente para cumprir as obrigações tributárias que não são sujeitas aos efeitos da Recuperação Judicial.
- ❑ **Faturamento:** O faturamento bruto em outubro de 2023 atingiu R\$ 602 mil, representando uma elevação de 20% em relação ao mês anterior. Em novembro de 2023, com uma retração substancial de 50% em relação a outubro de 2023, as Recuperandas apresentaram um faturamento bruto de R\$ 303 mil. Em dezembro de 2023, as Recuperandas apresentaram uma melhora de 22% em relação a novembro de 2023, encerrando o último mês do ano com um saldo de R\$ 370 mil em receitas brutas e um acumulado de R\$ 5,8 milhões para o exercício de 2023. Ademais, ao comparar as receitas de outubro, novembro e dezembro de 2022 com o montante auferido no mesmo período de 2023, observamos quedas de -9%, -13% e -14%, respectivamente, indicando uma piora no cenário econômico da Recuperanda em relação ao mesmo período do ano anterior.
- ❑ **Demonstração do Resultado do Exercício – DRE:** É importante destacar que houve prejuízos contábeis nos meses de outubro, novembro e dezembro de 2023, nos valores de R\$ 88 mil, R\$ 126 mil e R\$ 58 mil, respectivamente. Isso evidencia que, neste período, os custos e despesas foram superiores às receitas.
- ❑ Salientamos que este relatório foi elaborado com base nos demonstrativos contábeis, financeiros, fiscais e de recursos humanos referentes aos meses de outubro, novembro e dezembro de 2023, bem como em outros documentos fornecidos pelas empresas.



## 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 Excélia.



## INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS



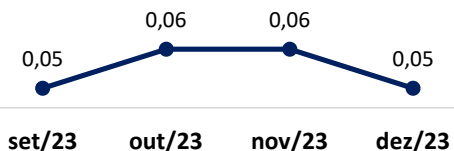
INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES CONSOLIDADO

**Índices contábeis e financeiros – Índices de Liquidez**



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

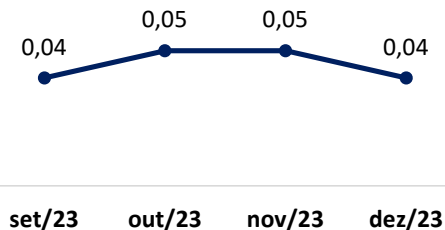
**ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE**



**(ATIVO CIRCULANTE / PASSIVO CIRCULANTE)**

Este índice aponta a capacidade de pagamento das dívidas a curto prazo. A partir do gráfico apresentado, há de se observar que ao considerar os ativos de curto prazo, a empresa não possui capacidade de pagamento de suas obrigações com exigibilidade inferior a 365 dias, visto que para cada R\$ 1,00 de dívida, houve R\$ 0,06 em disponibilidades para os meses de outubro e novembro, caindo para R\$ 0,05 em dezembro de 2023.

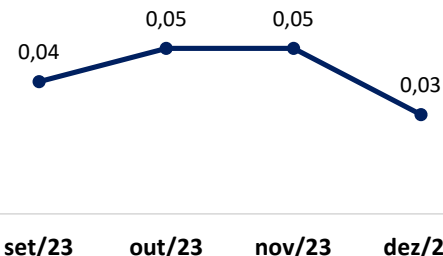
**ÍNDICE DE LIQUIDEZ SECA**



**(ATIVO CIRCULANTE - ESTOQUES) / PASSIVO CIRCULANTE**

Aponta a capacidade de pagamentos das obrigações com exigibilidade inferior a 365 dias (curto prazo) da Recuperanda, desconsiderando seus estoques. Concluiu-se que ao desconsiderar os saldos de estoques da empresa, ela não dispõe de ativos suficientes para arcar com seus passivos, tendo em vista que o índice apontou resultado ainda inferior a R\$ 1,00 nos quatro meses demonstrados.

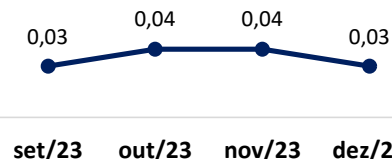
**ÍNDICE DE LIQUIDEZ IMEDIATA**



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

## INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - ITAPOSTES CONSOLIDADO

## Contas a pagar - fornecedores



A Recuperanda apresentou o relatório de contas a pagar referente aos meses de outubro, novembro e dezembro de 2023. Foi observado que os valores indicados nos relatórios correspondem aos montantes efetivamente pagos (liquidados) durante os meses em análise para os fornecedores correspondentes. Conforme as informações fornecidas pelas Recuperandas, as obrigações financeiras assumidas são quitadas no próprio mês. Isso ocorre devido à operação das empresas se basearem em demandas específicas e não envolver a acumulação de estoques, conforme descrito a seguir:

FORNECEDORES - 10/2023	Valor	Participação
00165 - REDAN REPRESENTACAO E COMERCIO DE	104.601	28%
21313 - VOTORANTIM CIMENTOS S/A	42.855	11%
20624 - EMBU S.A. ENGENHARIA E COMERCIO	17.093	5%
20002 - SECAFE CORTES E ARTEFATOS DE ARAME	14.248	4%
00336 - CLAUDIO ANTONIO MARTINS	13.182	4%
00038 - ELETROPAULO METROPOLITANA	10.710	3%
00089 - HUMBERTO ANTONIO LODOVICO	8.538	2%
22231 - EXCELIA CONSULTORIA E NEGOCIOS LTDA	8.000	2%
01723 - ICT INSTITUTO DE CONSULTORIA E	7.508	2%
01695 - JOÃO AFONSO MAIOCHI	6.431	2%
22137 - CRISTIANO ALEXANDRE LOPES	6.287	2%
01681 - FERNANDO FERREIRA DA SILVA	5.112	1%
00044 - SH COMERCIO E REPRESENTAÇÃO DE	4.226	1%
21790 - JOÃO ROBERTO FERREIRA FRANCO	3.677	1%
00000- OUTROS	122.065	33%
<b>TOTAL</b>	<b>374.533</b>	<b>100%</b>

FORNECEDORES - 11/2023	Valor	Participação
00165 - REDAN REPRESENTACAO E COMERCIO DE	200.314	41%
20002 - SECAFE CORTES E ARTEFATOS DE ARAME	55.854	11%
22490 - PARQUE DOS LOTES EMPREENDIMENTOS	26.790	5%
20624 - EMBU S.A. ENGENHARIA E COMERCIO	23.493	5%
20963 - COMPANHIA NACIONAL DE CIMENTO - CNC	21.707	4%
00336 - CLAUDIO ANTONIO MARTINS	13.245	3%
22231 - EXCELIA CONSULTORIA E NEGOCIOS LTDA	8.000	2%
01695 - JOÃO AFONSO MAIOCHI	7.918	2%
01681 - FERNANDO FERREIRA DA SILVA	5.112	1%
22137 - CRISTIANO ALEXANDRE LOPES	3.716	1%
21790 - JOÃO ROBERTO FERREIRA FRANCO	3.677	1%
00089 - HUMBERTO ANTONIO LODOVICO	3.417	1%
01742 - RAFAEL DE OLIVEIRA TOMAZ	3.262	1%
22236 - PEDRO HENRIQUE MARQUES LODOVICO	2.600	1%
00000- OUTROS	108.298	22%
<b>TOTAL</b>	<b>487.403</b>	<b>100%</b>

Conforme mencionado acima, as Recuperandas evidenciaram baixas totais de R\$ 374 mil em outubro de 2023, aumentando para R\$ 487 mil em novembro de 2023, permanecendo a Radan Representações como a maior detentora de obrigações por parte das Recuperandas em ambos os períodos.

## INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - ITAPOSTES CONSOLIDADO

## Contas a pagar - fornecedores



A Recuperanda apresentou o relatório de contas a pagar referente aos meses de outubro, novembro e dezembro de 2023. Foi observado que os valores indicados nos relatórios correspondem aos montantes efetivamente pagos (liquidados) durante os meses em análise para os fornecedores correspondentes. Conforme as informações fornecidas pelas Recuperandas, as obrigações financeiras assumidas são quitadas no próprio mês. Isso ocorre devido à operação das empresas se basearem em demandas específicas e não envolver a acumulação de estoques, conforme descrito a seguir:

FORNECEDORES - 12/2023	Valor	Participação
00165 - REDAN REPRESENTACAO E COMERCIO DE	103.586	30%
21313 - VOTORANTIM CIMENTOS S/A	18.868	6%
20002 - SECAFE CORTES E ARTEFATOS DE ARAME	16.291	5%
00336 - CLAUDIO ANTONIO MARTINS	13.942	4%
20624 - EMBU S.A. ENGENHARIA E COMERCIO	12.320	4%
21321 - QUALYCESTA EXPRESS LTDA	7.511	2%
01681 - FERNANDO FERREIRA DA SILVA	5.513	2%
00038 - ELETROPAULO METROPOLITANA	5.320	2%
21790 - JOÃO ROBERTO FERREIRA FRANCO	3.677	1%
00089 - HUMBERTO ANTONIO LODOVICO	3.417	1%
01695 - JOÃO AFONSO MAIOCHI	3.291	1%
01742 - RAFAEL DE OLIVEIRA TOMAZ	3.000	1%
01696 - GRM GUINDASTES LOCAÇÃO E	2.700	1%
00190 - BANCO BRADESCO - BCN	2.516	1%
00000- OUTROS	139.081	41%
<b>TOTAL</b>	<b>341.032</b>	<b>100%</b>

- ❑ O saldo total dos relatórios de contas a pagar referentes aos meses de outubro, novembro e dezembro de 2023 foram, respectivamente, R\$ 374 mil, R\$ 487 mil e R\$ 341 mil. A Redan Repres. e Com. de Ferro continuou sendo a principal detentora de obrigações por parte do Grupo Itapostes, com saldo que representou 28% do total em outubro de 2023, 41% em novembro de 2023 e 30% em dezembro de 2023.
- ❑ Assim, em outubro de 2023, os fornecedores Redan Com. Ferro, Votorantim e Embu S. A. Engenharia, somados, representaram 44% do total de contas pagas pelas Recuperandas. Em novembro, os maiores valores foram para Redan Com. Ferro, Secafe Cortes e Artefatos de Arame e Parques dos Lotes Empreendimentos, que apresentaram uma representatividade de 57% do total. Já em dezembro de 2023, os principais fornecedores foram a Redan Com. Ferro, Votorantim e Secafe Cortes e Artefatos de Arame, demonstrando 41% do total.
- ❑ Com a consolidação das empresas (Itapostes, Concreto e MService), a Recuperanda Concreto Serviços, que frequentemente era reportada como única fornecedora de mão de obra necessária para a produção na fábrica e sempre figurava como uma das maiores obrigações a pagar, não mais está presente nesse grupo de fornecedores, o que reflete com maior assertividade a situação operacional e financeira do Grupo Itapostes.
- ❑ De acordo com a contabilidade, após o pedido de Recuperação Judicial, o Grupo Itapostes não apresentou mais obrigações em atraso com seus fornecedores. Isso ocorre porque as Recuperandas realizam a aquisição de materiais junto a esses fornecedores, em sua maioria, com pagamentos antecipados ou dentro do próprio mês.

Em dezembro de 2023, as Recuperandas demonstraram R\$ 341 mil de pagamentos aos seus fornecedores, saldo esse 30% menor que o total apresentado em novembro de 2023. A Redan Representações permaneceu como o maior fornecedor nesse mês.

## INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - ITAPOSTES CONSOLIDADO

### Contas a pagar - fornecedores



A Recuperanda apresentou o relatório de contas a pagar referente aos meses de outubro, novembro e dezembro de 2023. Foi observado que os valores indicados nos relatórios correspondem aos montantes efetivamente pagos (liquidados) durante os meses em análise para os fornecedores correspondentes. Conforme as informações fornecidas pelas Recuperandas, as obrigações financeiras assumidas são quitadas no próprio mês. Isso ocorre devido à operação das empresas se basearem em demandas específicas e não envolver a acumulação de estoques, conforme descrito a seguir:

- Vale destacar que os valores registrados como baixados (pagos ou compensados) na conta "fornecedores" no balancete contábil totalizaram R\$ 182 mil em outubro de 2023, R\$ 362 mil em novembro de 2023 e R\$ 124 mil em dezembro de 2023. Esses valores divergem dos saldos apresentados nos relatórios financeiros das Recuperandas. Essa discrepância acontece devido a todos os pagamentos efetuados estarem incluídos no relatório, inclusive despesas administrativas e financeiras, enquanto o balancete demonstra apenas os fornecedores operacionais.
- Além disso, nos relatórios fornecidos pela Itapostes, foram observados pagamentos de R\$ 8.537,90 em outubro de 2023, R\$ 3.417,26 em novembro de 2023 e R\$ 3.417,26 em dezembro de 2023 ao sócio Humberto Antônio Lodovico. De acordo com a Recuperanda, esses valores correspondem aos serviços prestados por ele.

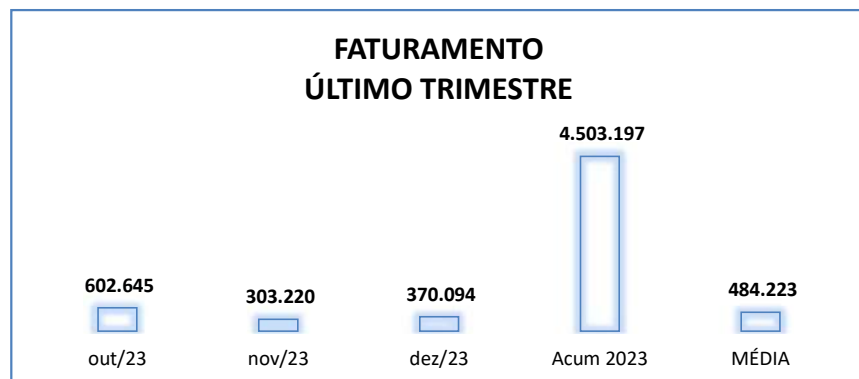


## INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - ITAPOSTES CONSOLIDADO

### Faturamento

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

No mês de outubro de 2023, o faturamento bruto alcançou pouco mais de R\$ 602 mil, o que representou uma elevação de 20% em comparação ao mês anterior. Em novembro de 2023, o faturamento caiu substancialmente em 50%, totalizando R\$ 303 mil, mas finalizou com um aumento de 22%, atingindo um total de R\$ 370 mil em dezembro de 2023.



No período analisado, o faturamento obtido pela Recuperanda decorreu unicamente de venda de mercadorias. Quanto às divergências entre o valor do DRE e o saldo escriturado nos livros fiscais, a Recuperanda explicou que ocorrem devido às notas fiscais de remessa para entrega futura, as quais já foram contabilizadas em meses anteriores. Isso acontece porque a empresa somente reconhece as receitas de vendas futuras no momento da entrega, quando os tributos correspondentes são aplicados pela Itapostes.

Sendo assim, ao avaliar os valores de faturamento ao longo do último trimestre, pode-se observar que a Recuperanda manteve uma média mensal de R\$ 484 mil, acumulando um faturamento total de mais de R\$ 4,5 milhões ao longo do ano de 2023.

É evidente que, desde o pedido de Recuperação Judicial, a Recuperanda tem vivenciado flutuações em seu faturamento. Em 2022, observou-se um aumento de 39% em comparação com o ano de 2020. Ao final do exercício de 2023, foi possível observar que os valores consolidados até o mês de dezembro de 2023 apresentaram um percentual 8% menor do que no exercício em que houve o pedido de RJ, e demonstrando um percentual 33% menor do que o exercício de 2022.

Abaixo, é possível visualizar a evolução do faturamento:



**Ao fazer uma comparação entre o faturamento obtido durante o mesmo período do exercício de 2022, de janeiro a dezembro, com o faturamento acumulado no mesmo período de 2023, é possível notar uma diminuição de 14% no faturamento de 2023. Isso demonstra que a empresa obteve maiores receitas no exercício de 2022 se comparada com 2023.**



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - ITAPOSTES CONSOLIDADO

**Contas a receber - clientes**



Os relatórios de Contas a Receber/Recebimentos fornecidos para os meses de outubro, novembro e dezembro de 2023 pelas Recuperandas não apresentaram saldos de recebíveis em aberto para o período analisado. O propósito desses relatórios é destacar a composição dos valores que as Recuperandas têm a receber ou já receberam. É importante notar que esses relatórios, fornecidos pelas empresas, abrangem os meses de outubro e novembro de 2023, restando pendente a competência de dezembro de 2023, e também exibiram divergências com os saldos contabilizados nos demonstrativos contábeis.

Em outubro de 2023, os balancetes contábeis registraram baixas de recebimentos de clientes no valor de R\$ 480 mil, contra R\$ 602,6 mil em novas entradas. Em novembro de 2023, foram escriturados R\$ 312,7 mil em entradas, contra R\$ 310 mil em direitos de recebimentos baixados. Em dezembro de 2023, foi observado um saldo de R\$ 398,6 mil em novas entradas, contra R\$ 529 mil em direitos baixados.

Essa discrepância deriva do fato de que os valores listados no balancete corresponderem à totalidade dos recebimentos de clientes, incluindo títulos descontados, que não estão refletidos no relatório de Contas a Receber.

Importante mencionar que, entre os meses de outubro e dezembro de 2023, não foram identificados clientes inadimplentes.

**O saldo a receber, de acordo com o demonstrado no balancete, foi de R\$ 522 mil, R\$ 524,8 mil e R\$ 393,8 mil, respectivamente, para os meses de outubro, novembro e dezembro de 2023.**



## INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS

### Imobilizado



A Recuperanda efetuou a consolidação de seus demonstrativos contábeis, com a inclusão de todos os imóveis do Grupo Itapostes. Houve uma alteração nos demonstrativos contábeis em julho de 2023, que será detalhada a seguir:

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
<b>Total</b>			<b>740.000,00</b>

- Conforme o Balanço Patrimonial e as informações prestadas pela Recuperanda, o valor total do Imobilizado foi alterado para R\$ 17,1 milhões. Isso está em conformidade com o apresentado no Plano de Recuperação Judicial do Grupo Itapostes, que mencionou uma avaliação dos bens imóveis no mês de agosto de 2020, onde o valor do Imobilizado foi avaliado em R\$ 17,1 milhões.
- De acordo com as informações da contabilidade responsável, a avaliação dos bens imóveis foi realizada para apurar o valor atual de venda e para ser utilizada para reavaliação dos ativos, porém o Balanço Patrimonial **não seria atualizado. No entanto em agosto de 2023, houve o ajuste que foi de encontro com os valores apresentados na avaliação citada.**
- Os imóveis de matrículas nº 70.907 e 91.080 não integram o patrimônio da Recuperanda (ver página seguinte), apesar de constarem no Imobilizado, pois foram arrematados na esfera trabalhista. Esta arrematação está sendo discutida judicialmente.
- Não há informações atualizadas dos demais imóveis, embora constem averbações de penhora nas 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).

## INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - ITAPOSTES CONSOLIDADO

**Balço patrimonial – Ativo – outubro de 2023**

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

Balancete			VARIÇÃO (A.H)	
ATIVO	set/23	out/23	%	R\$
<b>Ativo Circulante</b>	<b>534.296</b>	<b>695.577</b>	<b>30%</b>	<b>161.282</b>
DISPONIVEL	100	100	0%	-
CLIENTES	399.650	522.019	31%	122.368
IMPOSTOS A RECUPERAR	63.184	63.184	0%	-
ADIANTAMENTOS	71.361	110.274	55%	38.913
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>5.033</b>	<b>5.033</b>	<b>0%</b>	<b>-</b>
PARTE CONTROLADA/COLIGADA	5.033	5.033	0%	-
<b>Ativo Permanente</b>	<b>17.160.000</b>	<b>17.160.000</b>	<b>0%</b>	<b>-</b>
MAQUINAS	977.208	977.208	0%	-
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	6.047	6.047	0%	-
TERRENOS	17.160.000	17.160.000	0%	-
SOFTWARE	12.014	12.014	0%	-
(-) MAQUINAS EQUIPAMENTOS	- 983.255	- 983.255	0%	-
(-) AMORTIZAÇÃO SOFTWARE	- 12.014	- 12.014	0%	-
<b>Conta de Compensação</b>	<b>- 17.152.784</b>	<b>- 17.152.784</b>	<b>0%</b>	<b>-</b>
Conta Corrente Incorporação	- 17.152.784	- 17.152.784	0%	-
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>546.545</b>	<b>707.826</b>	<b>30%</b>	<b>161.282</b>

Importante destacar que no mês de outubro de 2023 verificou-se uma elevação do ativo em 30% e saldo final de R\$ 707,8 mil, decorrente de diversas alterações nos grupos de contas, das quais serão detalhadas no texto a seguir.

- **Disponível:** Correspondem aos recursos financeiros no 'caixa e equivalentes de caixa', que estão à disposição imediata para pagamento de suas obrigações a curto prazo. Entre os meses de setembro e outubro de 2023, o saldo final desse grupo foi de R\$ 100, mesmo assim foram verificadas entradas totais de R\$ 584 mil e saídas em valor total idêntico, movimentações essas que foram verificadas no extrato bancário do período analisado.

No que tange as entradas em conta, foi verificado que o total de R\$ 584 mil decorreu de recebimento de clientes e duplicatas descontadas. Do saldo total ingressados em conta, R\$ 180,7 mil está identificado como desconto de duplicatas.

Em relação às saídas, foi verificado que as Recuperandas registraram pagamentos de fornecedores, adiantamentos a fornecedores, despesas bancárias, despesas administrativas, recompra de duplicatas, consultorias, serviços tomados e R\$ 125 mil ao sócio Humberto Lodovico, referente ao pagamento de mútuo.

- **Clientes:** Referente aos montantes de vendas parceladas e valores pendentes de seus clientes, no mês de outubro de 2023 registrou-se um saldo a receber de R\$ 522 mil, com aumento de 31% em relação ao mês anterior, modificação essa motivada, principalmente, pelo reconhecimento de recebimentos/baixas de R\$ 480 mil em contraposição a R\$ 602 mil em novos direitos de recebimentos/faturamento adquiridos. Nesse conjunto de contas, para outubro de 2023, destacaram-se como principais clientes as empresas Rec Bandeirantes, com um saldo de R\$ 140 mil em mercadorias adquiridas junto às Recuperandas, a Tecnoluz Eletricidade, com R\$ 117 mil em mercadorias adquiridas junto ao Grupo Itapostes, e a Iluminação Paulistana SPE, com R\$ 70 mil em mercadorias adquiridas junto às Recuperandas. Não foram apresentados clientes com pagamentos parcelados para os próximos meses.
- **Adiantamentos diversos:** Grupo formado por adiantamentos aos fornecedores registrou um saldo de R\$ 110 mil em outubro de 2023, representando um aumento de 55% em comparação com o mês anterior, devido aos adiantamentos efetuados aos fornecedores nas transações comerciais realizadas em outubro de 2023, totalizando R\$ 88,6 mil, e à baixa de R\$ 49,7 mil referente à entrega de mercadorias que foram pagas antecipadamente.
- As demais contas, escrituradas no grupo do Ativo não Circulante não apresentaram movimentações entre setembro e outubro de 2023.

## INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - ITAPOSTES CONSOLIDADO

### Balço patrimonial – Ativo – novembro de 2023



Balancete			VARIÇÃO (A.H)	
ATIVO	out/23	nov/23	%	R\$
<b>Ativo Circulante</b>	<b>695.577</b>	<b>653.311</b>	<b>-6%</b>	<b>- 42.266</b>
DISPONIVEL	100	725	626%	625
CLIENTES	522.019	524.774	1%	2.756
IMPOSTOS A RECUPERAR	63.184	63.184	0%	-
ADIANTAMENTOS	110.274	64.628	-41%	- 45.647
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>5.033</b>	<b>5.033</b>	<b>0%</b>	<b>-</b>
PARTE CONTROLADA/COLIGADA	5.033	5.033	0%	-
<b>Ativo Permanente</b>	<b>17.160.000</b>	<b>17.160.000</b>	<b>0%</b>	<b>-</b>
MAQUINAS	977.208	977.208	0%	-
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	6.047	6.047	0%	-
TERRENOS	17.160.000	17.160.000	0%	-
SOFTWARE	12.014	12.014	0%	-
(-) MAQUINAS EQUIPAMENTOS	- 983.255	- 983.255	0%	-
(-) AMORTIZAÇÃO SOFTWARE	- 12.014	- 12.014	0%	-
Conta de Compensação	- 17.152.784	- 17.152.784	0%	-
Conta Corrente Incorporação	- 17.152.784	- 17.152.784	0%	-
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>707.826</b>	<b>665.561</b>	<b>-6%</b>	<b>- 42.266</b>

É relevante ressaltar que em novembro de 2023 houve uma diminuição do ativo em 6% e um saldo final de R\$ 665 mil, resultante de várias modificações nos conjuntos de contas, as quais serão explicadas posteriormente no texto ao lado.

- **Disponível:** Entre os meses de outubro e novembro de 2023, o saldo final desse grupo foi de R\$ 100 em bancos e R\$ 725 em aplicação financeira. Foram verificadas entradas totais de R\$ 549,9 mil, contra saídas totais de R\$ 549,3 mil, movimentações essas que foram verificadas no extratos bancários do período analisado.

No que se refere às entradas escrituradas nesse grupo, observou-se que o montante de R\$ 549,9 mil originou-se do recebimento de clientes e da negociação de duplicatas. Do saldo recebido, R\$ 385,6 mil foram identificados como desconto de duplicatas.

Quanto às saídas de disponibilidades, constatou-se que as Recuperandas efetuaram pagamentos a fornecedores, adiantamentos a fornecedores, despesas bancárias, despesas administrativas, recompra de duplicatas, consultorias, serviços contratados e um montante de R\$ 20 mil ao sócio Humberto Lodovico, relacionado ao reembolso de empréstimos.

- **Clientes:** Os valores das vendas parceladas e das pendências dos clientes, no mês de novembro de 2023, apresentaram um saldo a receber de R\$ 524,7 mil, com um leve aumento de 1% em relação ao mês anterior. Essa alteração foi principalmente motivada pelo reconhecimento de recebimentos/baixas de R\$ 310 mil, em comparação com R\$ 312 mil em novos direitos de recebimentos/faturamento adquiridos. Destacaram-se como principais clientes neste conjunto de contas para novembro de 2023 a empresa Iluminação Paulistana SPE, com um saldo de R\$ 93 mil em mercadorias adquiridas das Recuperandas, a Delta Solar, com R\$ 47 mil em mercadorias adquiridas do Grupo Itapostes, e a Açucareira Quatá, com R\$ 28,9 mil em mercadorias adquiridas das Recuperandas. Além disso, não foram apresentados clientes com pagamentos parcelados para os próximos meses. **No livro no razão contábil, foi demonstrado um saldo de R\$ 9.540,00, o qual não foi incluído no relatório de faturamento e também não apresentou um histórico descritivo, mesmo assim este saldo compôs o saldo bancário, ficando demonstrado um erro material da contabilidade.**
- **Adiantamentos diversos:** Grupo composto por adiantamentos aos fornecedores apresentou um saldo de R\$ 64,6 mil em novembro de 2023, refletindo uma queda de 41% em relação ao mês anterior, tendo em vista a redução de adiantamentos concedidos aos fornecedores nas transações comerciais realizadas em novembro de 2023, totalizando R\$ 107 mil em baixas, em comparação com R\$ 61 mil em novos pedidos de mercadorias pagos antecipadamente.
- O grupo do Ativo Não Circulante não apresentou movimentações entre outubro e novembro de 2023.



## INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - ITAPOSTES CONSOLIDADO

### Balço patrimonial – Ativo – dezembro de 2023

Balancete			VARIÇÃO (A.H)	
ATIVO	nov/23	dez/23	%	R\$
<b>Ativo Circulante</b>	<b>653.311</b>	<b>529.315</b>	<b>-19%</b>	<b>- 123.996</b>
DISPONIVEL	725	726	0%	1
CLIENTES	524.774	393.845	-25%	- 130.929
IMPOSTOS A RECUPERAR	63.184	63.184	0%	-
ADIANTAMENTOS	64.628	71.560	11%	6.932
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>5.033</b>	<b>5.033</b>	<b>0%</b>	<b>-</b>
PARTE CONTROLADA/COLIGADA	5.033	5.033	0%	-
<b>Ativo Permanente</b>	<b>17.160.000</b>	<b>17.160.000</b>	<b>0%</b>	<b>-</b>
MAQUINAS	977.208	977.208	0%	-
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	6.047	6.047	0%	-
TERRENOS	17.160.000	17.160.000	0%	-
SOFTWARE	12.014	12.014	0%	-
(-) MAQUINAS EQUIPAMENTOS	- 983.255	- 983.255	0%	-
(-) AMORTIZAÇÃO SOFTWARE	- 12.014	- 12.014	0%	-
<b>Conta de Compensação</b>	<b>- 17.152.784</b>	<b>- 17.152.784</b>	<b>0%</b>	<b>-</b>
Conta Corrente Incorporação	- 17.152.784	- 17.152.784	0%	-
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>665.561</b>	<b>541.565</b>	<b>-19%</b>	<b>- 123.996</b>

No que diz respeito às entradas registradas nesse grupo, verificou-se que o valor registrado de R\$ 607,8 mil originou-se de recebimentos de clientes e da negociação de duplicatas, descritos com históricos genéricos no livro razão. Do montante recebido, R\$ 223,6 mil foram identificados como desconto de duplicatas. É importante ressaltar que neste grupo houve o registro de R\$ 114 mil em entrada de recursos, registro esse que será contestado junto às Recuperandas.

Constata-se que as Recuperandas efetuaram pagamentos a fornecedores, adiantamentos a fornecedores, despesas bancárias, despesas administrativas, recompra de duplicatas, consultorias, serviços contratados e um montante de relevante de R\$ 204 mil ao sócio Humberto Lodovico, descrito como “Devolução de Mutuo”, no que se refere às saídas de disponibilidades.

- Clientes:** No mês de dezembro de 2023, os valores das vendas parceladas e das pendências dos clientes registraram um saldo a receber de R\$ 393,8 mil, com uma queda de 25% em comparação ao mês anterior. Essa variação foi principalmente influenciada pelo reconhecimento de recebimentos/baixas de R\$ 529 mil, em contraste com R\$ 398,6 mil em novos direitos de recebimento/faturamento adquiridos. Destacaram-se como principais clientes neste conjunto de contas para dezembro de 2023 a empresa Iluminação Paulistana SPE, com um saldo de R\$ 140 mil em mercadorias adquiridas das Recuperandas, a VL Postes e Artefatos de Concreto, com R\$ 55,6 mil em mercadorias adquiridas do Grupo Itapostes, e a KWP Energia, com R\$ 44,8 mil em mercadorias adquiridas das Recuperandas. Além disso, não foram apresentados clientes com pagamentos parcelados para os próximos meses.
- Adiantamentos diversos:** O grupo composto por adiantamentos aos fornecedores registrou um saldo de R\$ 71,5 mil em dezembro de 2023, indicando um aumento de 11% em relação ao mês anterior, devido ao incremento nos adiantamentos concedidos aos fornecedores nas transações comerciais realizadas em dezembro de 2023, totalizando R\$ 64 mil em baixas, comparado com R\$ 71 mil em novos pedidos de mercadorias pagos antecipadamente.
- O grupo do Ativo Permanente não apresentou movimentações entre outubro e novembro de 2023.

**Em dezembro de 2023 ocorreu uma diminuição do ativo em 19% e um saldo final de R\$ 541 mil, resultante de várias mudanças nos conjuntos de contas, as quais serão explicadas no texto subsequente.**

- Disponível:** Entre os meses de novembro e dezembro de 2023, o saldo final desse grupo foi de R\$ 725 e R\$ 726, respectivamente. Foram registradas entradas e saídas totais no mesmo valor, ou seja, de R\$ 607,8 mil, transações essas que foram registradas no livro contábil, porém com diferença de saldos em relação aos extratos bancários do período analisado, discrepância essa que será esclarecida junto às Recuperandas.

## INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - ITAPOSTES CONSOLIDADO

**Balço patrimonial – Passivo – outubro de 2023**

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

Balancete			VARIACÃO (A.H)	
PASSIVO	set/23	out/23	%	R\$
<b>Passivo Circulante</b>	<b>- 11.287.675</b>	<b>- 11.303.157</b>	<b>0%</b>	<b>15.482</b>
FORNECEDORES	- 300.569	- 469.053	56%	- 168.484
OUTRAS OBRIGAÇÕES	- 381.311	- 161.395	-58%	219.915
OBRIGAÇÕES COM PESSOAL	- 2.205.424	- 2.213.407	0%	- 7.983
ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER	- 1.202.994	- 1.197.153	0%	5.841
OBRIGAÇÕES TRIBUTARIAS	- 7.197.377	- 7.262.149	1%	- 64.773
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>- 4.638.333</b>	<b>- 4.776.189</b>	<b>3%</b>	<b>- 137.857</b>
FINANCIAMENTOS	- 4.345.894	- 4.504.254	4%	- 158.360
PROVISÕES	- 239.234	- 239.234	0%	-
EMPRESTIMO E FINANCIAMENTO	- 53.205	- 32.702	-39%	20.504
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>- 2.403.851</b>	<b>- 2.403.851</b>	<b>0%</b>	<b>-</b>
CAPITAL SOCIAL	- 230.000	- 230.000	0%	-
LUCROS ACUMULADOS	- 353.710	- 353.710	0%	-
(-) PREJUÍZOS ACUMULADOS	6.722.429	6.722.429	0%	-
AJUSTE DE EXERCÍCIO ANTERIOR	- 8.542.570	- 8.542.570	0%	-
<b>Conta de Compensação</b>	<b>17.152.784</b>	<b>17.152.784</b>	<b>0%</b>	<b>-</b>
Conta Corrente Incorporação	17.152.784	17.152.784	0%	-
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>- 1.177.074</b>	<b>- 1.330.413</b>	<b>13%</b>	<b>- 153.339</b>

De forma geral, no mês de outubro de 2023, foi observado uma elevação de 13% no passivo, resultando em um saldo final de R\$ 1,3 milhões. Essa variação se deve às várias modificações em diversos grupos de contas, que serão descritas com mais detalhes no texto a seguir.

- ❑ **Fornecedores:** Com uma elevação de 56%, essa rubrica registrou uma adição de novas obrigações no valor de mais de R\$ 350 mil e baixas no montante de R\$ 182 mil. Através do livro razão, em outubro de 2023, foi identificado que dentre essas baixas, R\$ 132 mil foram pagos aos fornecedores, enquanto que R\$ 49 mil se deram pela baixa de adiantamentos anteriores.
- ❑ **Outras obrigações:** Corresponde às contas de adiantamento de clientes, Quadra e DFG Fundo de Investimento, sendo a DFG a única conta que vem apresentando movimentações. Em outubro de 2023, foi observada uma redução de R\$ 219 mil devido ao valor das novas obrigações adquiridas ser menor do que o total das baixas no mesmo período. Foram assumidas novas obrigações no montante de R\$ 385 mil, em comparação com R\$ 605 mil em baixas efetuadas junto ao fundo de investimentos DFG, que atua como parceiro para prover caixa quando a Recuperanda necessita.
- ❑ **Obrigações com pessoal e encargos sociais:** Com um saldo de R\$2,2 milhões ao final de outubro de 2023, observa-se um aumento insignificante de R\$ 8 mil em comparação com setembro de 2023. Foi possível identificar somente pagamentos de salários e pró-labore, com R\$ 84 mil em baixas em relação a R\$ 92 mil em novas obrigações reconhecidas. A conta de Encargos Sociais encerrou o mês de outubro com um saldo de R\$ 1,197 milhão, apresentando uma diminuição de R\$ 5,8 mil, devido à baixa efetuada nas obrigações com processo trabalhista.
- ❑ **Obrigações tributárias:** Nesse conjunto de contas, estão registrados todos os tributos devidos pelas Recuperandas, incluindo os impostos e contribuições incidentes sobre as operações. Em outubro de 2023, apresentaram um saldo final de R\$ 7,2 milhões, com um acréscimo de R\$ 64 mil em relação ao mês anterior. Esse aumento decorre das novas apropriações, que excederam os valores compensados ou baixados no período. Vale ressaltar que as Recuperandas apresentaram movimentações apenas nas contas de ICMS (com R\$ 42 mil em baixas e R\$ 72 mil em novas obrigações), IRRF e INSS a Recolher, com R\$ 768 reais e R\$ 33 mil em novas obrigações, respectivamente, sem registro de baixas. As demais contas mantiveram saldo igual ao do período anterior.
- ❑ **É importante ressaltar que, com a homologação do Plano de Recuperação Judicial em julho de 2023, as Recuperandas deveriam apresentar, em até no máximo 90 dias, documentos que comprovem seus esforços para honrar o passivo fiscal devido. Desta forma, o grupo Itapostes apresentou planos de parcelamento ainda não protocolados junto aos órgãos responsáveis. Segundo a contabilidade responsável, as Recuperandas estão aguardando a liberação da nova legislação que trata dos parcelamentos fiscais.**



## INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - ITAPOSTES CONSOLIDADO

**Balço patrimonial – Passivo – outubro de 2023**

- ❑ **Financiamentos:** Com um saldo total de R\$ 4,5 milhões, as Recuperandas registraram uma elevação significativa de R\$ 158 mil nessa rubrica em outubro de 2023. Foi verificado o registro de uma baixa total em obrigações junto ao sócio Humberto Lodovico no valor de R\$ 125 mil; em contrapartida, houve o recebimento, através de novas obrigações adquiridas, de R\$ 283 mil. Dessa forma, será solicitada a composição das saídas e entradas junto às Recuperandas.
- ❑ **Empréstimos:** As Recuperandas demonstraram uma redução com empréstimos em um saldo de R\$ 20,5 mil junto ao Banco Bradesco, entretanto, isso se deu por conta do valor escriturado, equivocadamente, na conta do Bradesco com saldo negativo, resultando, assim, em um saldo acumulado até outubro de 2023 de R\$ 32,7 mil neste grupo de contas, representando uma redução na escrituração de 39% entre setembro e outubro de 2023.
- ❑ Vale destacar que, em ambas as contas, Financiamentos e Empréstimos, são movimentadas, em alguns momentos, contra a conta DFG – Fundo de investimentos.
- ❑ As Recuperandas não registraram movimentações nas demais contas do passivo e patrimônio líquido entre os meses de setembro e outubro de 2023.

**Balço patrimonial – Passivo – novembro de 2023**

Balancete			VARIÇÃO (A.H)	
	out/23	nov/23	%	R\$
<b>PASSIVO</b>				
<b>Passivo Circulante</b>	- 11.303.157	- 11.336.884	0%	- 33.727
FORNECEDORES	- 469.053	- 309.988	-34%	159.065
OUTRAS OBRIGAÇÕES	- 161.395	- 333.662	107%	- 172.267
OBRIGAÇÕES COM PESSOAL	- 2.213.407	- 2.196.983	-1%	16.423
ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER	- 1.197.153	- 1.190.817	-1%	6.336
OBRIGAÇÕES TRIBUTARIAS	- 7.262.149	- 7.305.434	1%	- 43.284
<b>Passivo Não Circulante</b>	- 4.776.189	- 4.806.184	1%	- 29.995
FINANCIAMENTOS	- 4.504.254	- 4.483.855	0%	20.399
PROVISÕES	- 239.234	- 239.234	0%	-
EMPRESTIMO E FINANCIAMENTO	- 32.702	- 83.095	154%	- 50.393
<b>Patrimônio Líquido</b>	- 2.403.851	- 2.403.851	0%	-
CAPITAL SOCIAL	- 230.000	- 230.000	0%	-
LUCROS ACUMULADOS	- 353.710	- 353.710	0%	-
(-) PREJUÍZOS ACUMULADOS	6.722.429	6.722.429	0%	-
AJUSTE DE EXERCÍCIO ANTERIOR	- 8.542.570	- 8.542.570	0%	-
<b>Conta de Compensação</b>	17.152.784	17.152.784	0%	-
Conta Corrente Incorporação	17.152.784	17.152.784	0%	-
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	- 1.330.413	- 1.394.135	5%	- 63.722

Em novembro de 2023, foi observada uma nova elevação nos passivos, desta vez em 5%, resultando em um saldo final de R\$ 1,3 milhões. Essas variações serão descritas com mais detalhes no texto a seguir.

- ❑ **Fornecedores:** Com uma redução de 34%, essa rubrica registrou um saldo de R\$ 203 mil em novas obrigações adquiridas e R\$ 362 mil em baixas efetuadas. Através do livro razão, em outubro de 2023, foi identificado que dentre essas baixas, R\$ 255 mil se referiu aos pagamentos de fornecedores, enquanto que R\$ 107 mil se deram pela baixa de adiantamentos anteriores
- ❑ **Outras obrigações:** A conta da DFG permanece como única a apresentar movimentação nos últimos meses. Em novembro de 2023 foi registrada uma elevação de R\$ 172 mil, devido principalmente ao alto numerário em novas obrigações adquiridas no mês, totalizando R\$ 453 mil, contra R\$ 281 mil em baixas efetuadas junto a esse fundo de investimentos, que atua como parceiro para prover caixa quando a Recuperanda necessita.
- ❑ **Obrigações com pessoal e encargos sociais:** Com um saldo total de R\$ 2,2 milhões ao final de novembro de 2023, observa-se uma redução de 1% em comparação com outubro de 2023. Foi possível verificar somente o pagamento de salários e adiantamentos de salários, demonstrando baixas superiores às novas obrigações reconhecidas, com R\$ 151 mil e R\$ 134 mil, respectivamente. A conta de Encargos Sociais encerrou o mês de novembro com um saldo de R\$ 1,1 milhões, apresentando uma diminuição de R\$ 6 mil, devido ao provisionamento de novas obrigações com FGTS a Recolher, com R\$ 5,7 mil e uma baixa de R\$ 12 mil referente ao pagamento de processo trabalhista.
- ❑ **Obrigações tributárias:** Em novembro de 2023, as Recuperandas apresentaram um saldo final de R\$ 7,3 milhões, com um acréscimo de R\$ 43 mil em relação ao mês anterior. Esse aumento decorre das novas apropriações, que continuam a exceder os valores compensados ou baixados no período.

## INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - ITAPOSTES CONSOLIDADO

## Balanço patrimonial – Passivo – novembro de 2023



Nesse mês, como de costume, as Recuperandas apresentaram movimentações apenas nas contas de ICMS (com R\$ 21 mil em compensações e R\$ 36 mil em novas obrigações), IRRF e INSS a Recolher, com R\$ 820 reais e R\$ 27 mil em novas obrigações, respectivamente, sem registro de baixas. As demais contas mantiveram saldo igual ao do período anterior.

- ❑ **Financiamentos:** Com um saldo total de R\$ 4,483 milhões, as Recuperandas registraram uma diminuição de R\$ 20 mil nessa rubrica em novembro de 2023. Essa baixa se deu pelo registro da diminuição de obrigações junto ao sócio Humberto Lodovico; neste mês não houve o registro de novas obrigações de pagamento junto a esse sócio.
- ❑ **Empréstimos:** Por conta do saldo negativo escriturado equivocadamente no mês anterior, as Recuperandas ao corrigirem os demonstrativos aumentaram suas obrigações contábeis com empréstimos em um saldo de R\$ 50 mil, resultando, assim, em um saldo acumulado até novembro de 2023 de R\$ 83 mil neste grupo de contas.
- ❑ As Recuperandas não registraram movimentações nas demais contas do passivo e patrimônio líquido entre os meses de outubro e novembro de 2023.

## Balanço patrimonial – Passivo – dezembro de 2023

Balancete			VARIÇÃO (A.H)	
PASSIVO	nov/23	dez/23	%	R\$
<b>Passivo Circulante</b>	- 11.336.884	- 11.376.004	0%	- 39.120
FORNECEDORES	- 309.988	- 416.436	34%	- 106.448
OUTRAS OBRIGAÇÕES	- 333.662	- 224.364	-33%	109.298
OBRIGAÇÕES COM PESSOAL	- 2.196.983	- 2.189.916	0%	7.068
ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER	- 1.190.817	- 1.189.959	0%	858
OBRIGAÇÕES TRIBUTARIAS	- 7.305.434	- 7.355.329	1%	- 49.895
<b>Passivo Não Circulante</b>	- 4.806.184	- 4.691.825	-2%	114.359
FINANCIAMENTOS	- 4.483.855	- 4.369.496	-3%	114.359
PROVISÕES	- 239.234	- 239.234	0%	-
EMPRESTIMO E FINANCIAMENTO	- 83.095	- 83.095	0%	-
<b>Patrimônio Líquido</b>	- 2.403.851	- 2.403.851	0%	-
CAPITAL SOCIAL	- 230.000	- 230.000	0%	-
LUCROS ACUMULADOS	- 353.710	- 353.710	0%	-
(-) PREJUÍZOS ACUMULADOS	6.722.429	6.722.429	0%	-
AJUSTE DE EXERCÍCIO ANTERIOR	- 8.542.570	- 8.542.570	0%	-
<b>Conta de Compensação</b>	17.152.784	17.152.784	0%	-
Conta Corrente Incorporação	17.152.784	17.152.784	0%	-
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	- 1.394.135	- 1.318.895	-5%	75.240

Dezembro de 2023 apresentou um passivo total de R\$ 1,3 milhão, sado 5% menor que o mês anterior. Essa redução se deve às várias modificações em diversos grupos de contas, que serão descritas com mais detalhes no texto a seguir.

- ❑ **Fornecedores:** Conta que evidenciou um aumento de 34%, justificado através do registro de R\$ 230 mil em novas obrigações contra R\$ 123 mil baixados, movimentações que consolidaram um saldo de R\$ 416 mil a pagar aos fornecedores em dezembro de 2023. No livro razão, foi verificado que o saldo baixado pelas Recuperandas fez referência aos pagamentos efetuados em dezembro de 2023, não havendo registro de baixa de adiantamentos nesse período.
- ❑ **Outras obrigações:** O registro na conta "DFG Fundo de Investimento" apresentou novas movimentações em dezembro de 2023, registrando uma redução de R\$ 109 mil, devido às novas obrigações adquiridas nesse mês, totalizando R\$ 250 mil, contra R\$ 360 mil em baixas efetuadas junto a esse fundo de investimentos. Dentre essas movimentações, foram observadas baixas nas obrigações junto ao fundo, contra novas obrigações com o sócio, Humberto Lodovico, no valor de R\$ 38 mil; baixas na conta de clientes contra menores obrigações junto ao fundo, em um saldo de R\$ 224 mil; baixas de adiantamentos de fornecedores contra abatimento do saldo de obrigações junto ao fundo em R\$ 64 mil; baixas no banco contra novas entradas em R\$ 32 mil e R\$ 250,8 mil, respectivamente, em operações com o fundo DFG.
- ❑ **Obrigações com pessoal e encargos sociais:** Essa conta finalizou o período de dezembro de 2023 com saldo de R\$ 2,1 milhões ao final, evidenciando uma retração de R\$ 7 mil quando comparado a novembro de 2023, onde foi possível verificar o pagamento de salários e adiantamentos de salários, com R\$ 134 mil em baixas, contra R\$ 127 mil em novas obrigações provisionadas.

## INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - ITAPOSTES CONSOLIDADO

### Balço patrimonial – Passivo – dezembro de 2023



A conta de Encargos Sociais encerrou o mês de dezembro com um saldo de R\$ 1 milhão, apresentando uma diminuição de R\$ 858 reais, devido ao provisionamento de novas obrigações com FGTS a Recolher em R\$ 5,9 mil e uma baixa de R\$ 6,8 mil referente ao pagamento de processo trabalhista.

- Obrigações tributárias:** No mês de dezembro de 2023, as Recuperandas apresentaram um saldo final de R\$ 7,3 milhões, com um aumento de R\$ 49 mil entre novembro e dezembro de 2023. Esse aumento, mais uma vez, foi ocasionado por novos provisionamentos, que superaram os valores compensados ou baixados no mês. As Recuperandas demonstraram movimentações apenas nas contas de ICMS, IRRF e INSS a Recolher, com uma baixa total de R\$ 24 mil na conta de ICMS – tendo em vista a compensação no mês e R\$ 74 mil em novas obrigações reconhecidas. Para os demais tributos, as contas permaneceram com saldo idêntico ao período anterior.
- Financiamentos:** Foi demonstrado um saldo total de R\$ 4,3 milhões ao final de dezembro de 2023, onde a Recuperanda registrou uma redução de R\$ 114 mil nessa rubrica no período analisado. A Itapostes registrou saídas de R\$ 204 mil em direitos de recebimento para o sócio Humberto Lodovico, em contrapartida houve o recebimento de R\$ 90 mil em novas obrigações adquiridas pelas Recuperandas nessa mesma conta. Além das devoluções de mutuo, houve também o registro de novas obrigações adquiridas junto ao sócio, obrigações essas escrituradas na conta DFG, fundo esse que, conforme mencionado anteriormente, fornece recursos monetários para as Recuperandas, conforme a necessidade operacional.
- As Recuperandas não registraram movimentações nas demais contas do passivo e patrimônio líquido entre os meses de novembro e dezembro de 2023.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - ITAPOSTES CONSOLIDADO

**Colaboradores – folha de pagamento – outubro de 2023**



No mês de outubro de 2023, a Recuperanda apresentou um quadro funcional de 30 colaboradores, incluindo 1 sócio e 1 colaborador em auxílio doença. O total líquido da folha atingiu a quantia de pouco mais de R\$ 61 mil, saldo esse que foi quitado no mês de novembro de 2023. Foi verificada uma saída total de pagamentos, conforme a conta bancária da Recuperanda escriturada no livro razão, no valor de R\$ 74,6 mil, referente ao pagamento do saldo de salários do mês anterior. No mês em questão, foram registradas despesas com pessoal, no montante total de R\$ 122 mil no demonstrativo contábil, lembrando que as despesas com INSS e IRRF são descontadas do colaborador, devendo a Recuperanda repassar ao órgão competente.

FOLHA DE PAGAMENTO	set/23	out/23	VARIÇÃO	
SALÁRIOS E ORDENADOS	76.812	74.683	6%	4.453
FÉRIAS	6.209	6.100	7%	389
13º SALÁRIO	6.209	6.100	7%	389
TRANSPORTE	2.577	2.390	3%	71
<b>DESPESAS COM PESSOAL - CUSTO</b>	<b>91.807</b>	<b>89.272</b>	<b>6%</b>	<b>5.303</b>
INSS	21.683	27.709	1%	407
FGTS	5.543	5.617	7%	382
<b>ENCARGOS COM PESSOAL - CUSTO</b>	<b>27.226</b>	<b>33.326</b>	<b>2%</b>	<b>790</b>
<b>TOTAL DA FOLHA</b>	<b>119.033</b>	<b>122.599</b>	<b>5%</b>	<b>6.092</b>



Considerando que a folha de pagamento apresentou um saldo líquido de R\$ 61 mil a pagar, a Recuperanda efetuará o pagamento desse montante ao seu quadro funcional no mês subsequente, em novembro de 2023, fato esse que é demonstrado no próximo slide. Ainda, em outubro de 2023, houve o pagamento de R\$ 74,6 mil referente à folha de setembro de 2023.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - ITAPOSTES CONSOLIDADO  
**Colaboradores – folha de pagamento – novembro de 2023**



Em novembro de 2023, a Recuperanda manteve em seu quadro funcional os mesmos 30 colaboradores, incluindo 1 sócio, sem ocorrências de auxílio doença. O total líquido da folha foi de pouco mais de R\$ 61,2 mil, saldo esse que foi quitado no mês de dezembro de 2023. Em novembro de 2023, foi observada uma saída total de pagamentos, conforme a conta bancária da Recuperanda escriturada no livro razão, no valor de R\$ 97,7 mil, saldo que contemplou o pagamento do saldo de salários provisionado no mês anterior. O quadro a seguir, demonstra que a Recuperanda registrou despesas com pessoal em seu demonstrativo contábil na monta de R\$ 113 mil.

FOLHA DE PAGAMENTO	out/23	nov/23	VARIÇÃO	
SALÁRIOS E ORDENADOS	74.683	71.678	2%	1.448
FÉRIAS	6.100	6.014	5%	304
13º SALÁRIO	6.100	6.014	5%	304
TRANSPORTE	2.390	2.702	17%	383
<b>DESPESAS COM PESSOAL - CUSTO</b>	<b>89.272</b>	<b>86.408</b>	<b>3%</b>	<b>2.439</b>
INSS	27.709	21.707	-20%	- 5.595
FGTS	5.617	5.719	9%	484
<b>ENCARGOS COM PESSOAL - CUSTO</b>	<b>33.326</b>	<b>27.426</b>	<b>-16%</b>	<b>- 5.111</b>
<b>TOTAL DA FOLHA</b>	<b>122.599</b>	<b>113.834</b>	<b>-2%</b>	<b>- 2.672</b>



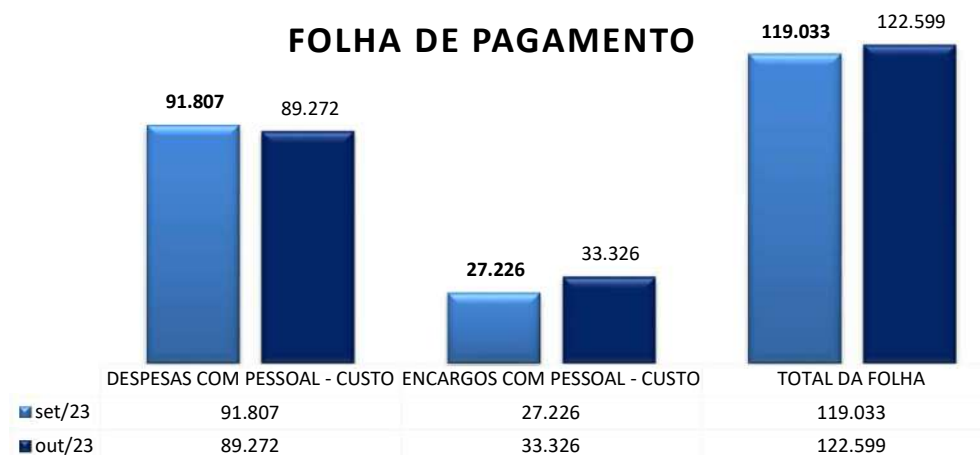
Levando em conta que a folha salarial mostrou um saldo líquido de R\$ 61 mil a pagar, e a Recuperanda deveria realizar o pagamento desse valor ao seu quadro funcional em novembro de 2023, acontecimento essa que é descrito no próximo slide. Em novembro de 2023, foi efetuado o pagamento de R\$ 97,7 mil referentes à folha de outubro de 2023.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - ITAPOSTES CONSOLIDADO  
**Colaboradores – folha de pagamento – dezembro de 2023**



Em dezembro de 2023, a Recuperanda apresentou um quadro funcional de 31 colaboradores, incluindo 1 sócio 1 afastamento. O total líquido da folha foi de R\$ 63,8 mil, saldo esse que será quitado no mês de janeiro de 2024. Em dezembro de 2023, foi observada uma saída total de pagamentos, conforme a conta bancária da Recuperanda escriturada no livro razão, no valor de R\$ 92,4 mil, saldo que contemplou o pagamento do saldo de salários provisionado no mês anterior. O quadro a seguir demonstra que no mês de dezembro de 2023 a Recuperanda reconheceu despesas totais com pessoal de R\$ 120 mil.

FOLHA DE PAGAMENTO	nov/23	dez/23	VARIÇÃO	
SALÁRIOS E ORDENADOS	71.678	75.622	8%	5.393
FÉRIAS	6.014	6.387	12%	677
13º SALÁRIO	6.014	6.387	12%	677
TRANSPORTE	2.702	2.867	24%	548
<b>DESPESAS COM PESSOAL - CUSTO</b>	<b>86.408</b>	<b>91.264</b>	<b>9%</b>	<b>7.295</b>
INSS	21.707	22.898	-16%	- 4.404
FGTS	5.719	5.978	14%	743
<b>ENCARGOS COM PESSOAL - CUSTO</b>	<b>27.426</b>	<b>28.876</b>	<b>-11%</b>	<b>- 3.661</b>
<b>TOTAL DA FOLHA</b>	<b>113.834</b>	<b>120.140</b>	<b>3%</b>	<b>3.634</b>



A folha de pagamento demonstrou um saldo líquido de R\$ 63,8 mil a pagar, enquanto que a Recuperanda deveria efetuar o pagamento desse montante ao seu quadro funcional em janeiro de 2024, evento esse que será analisado no próximo RMA. Em dezembro de 2023, foi realizado o pagamento de R\$ 92,4 mil referentes à folha de novembro de 2023.



## ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO





## ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO - ITAPOSTES CONSOLIDADO

### EBITDA – outubro de 2023

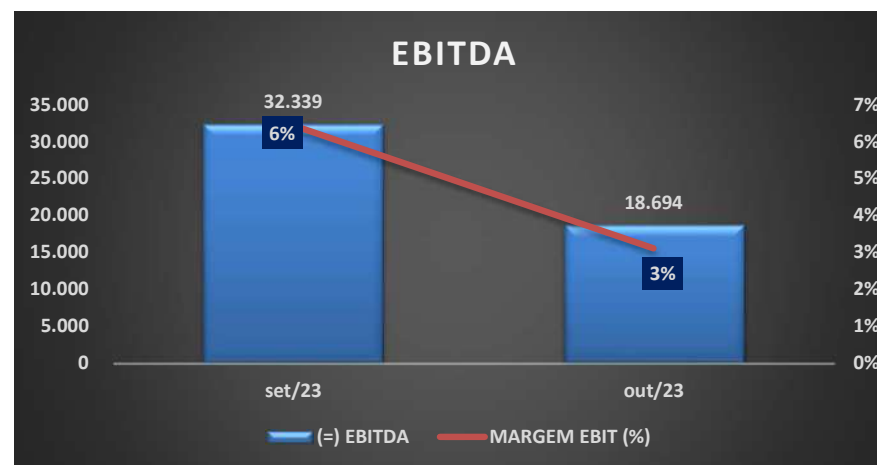
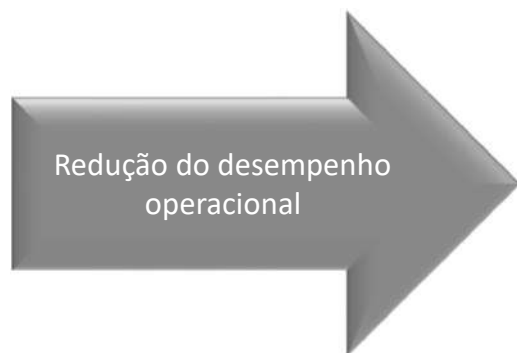
O EBITDA é uma métrica financeira importante que fornece uma visão do desempenho operacional da empresa, excluindo efeitos não operacionais. A análise das variações percentuais e em reais ajuda a identificar tendências nos diferentes componentes do EBITDA e auxilia na avaliação da eficiência operacional da empresa. No entanto, vale ressaltar que o EBITDA, embora seja uma métrica útil para avaliar o desempenho operacional, não considera todos os aspectos financeiros e não substitui uma análise completa das demonstrações financeiras. Sendo que para o resultado demonstrado a seguir, no mês em análise, verifica-se que a operação da Recuperanda foi satisfatória, ou seja, os custos e despesas totais de R\$ 511 mil, não ultrapassaram as receitas líquidas operacionais de R\$ 530 mil.

EBITDA	set/23	out/23	VARIÇÃO	
(=) RECEITA OPERACIONAL BRUTA	503.181	602.645	20%	99.464
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA	- 60.382	- 72.317	20%	- 11.936
(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	442.799	530.328	20%	87.529
(-) CUSTOS	- 352.674	- 433.455	23%	- 80.781
(=) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	90.126	96.873	7%	6.747
( - ) DESPESAS COM PESSOAL	-	-	0%	-
( - ) DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 57.787	- 78.179	35%	- 20.393
(=) EBITDA	32.339	18.694	-42%	-13.645
MARGEM EBIT (%)	6%	3%	-52%	-3%

Em outubro de 2023, houve uma estabilidade na geração de lucros, com o EBITDA atingindo R\$ 18,7 mil, porém houve uma queda na rentabilidade operacional, devido ao aumento nos custos e despesas praticados no período.

Neste mês, a margem EBITDA atingiu 3%, o que é um indicador positivo, demonstrando que as empresas conseguiram gerar lucros operacionais.

Diante disso, considerando que as Recuperandas demonstraram que suas operações foram lucrativas, ou seja, suas receitas foram suficientes para cobrir os custos e despesas associadas à manutenção da operação em sua totalidade, é crucial que as Recuperandas tenham como meta aumentar seu faturamento, ao mesmo tempo em que buscam reduzir ou manter os custos e despesas em um nível que lhes permita manter a rentabilidade em seus negócios.







## ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO - ITAPOSTES CONSOLIDADO

### EBITDA – novembro de 2023

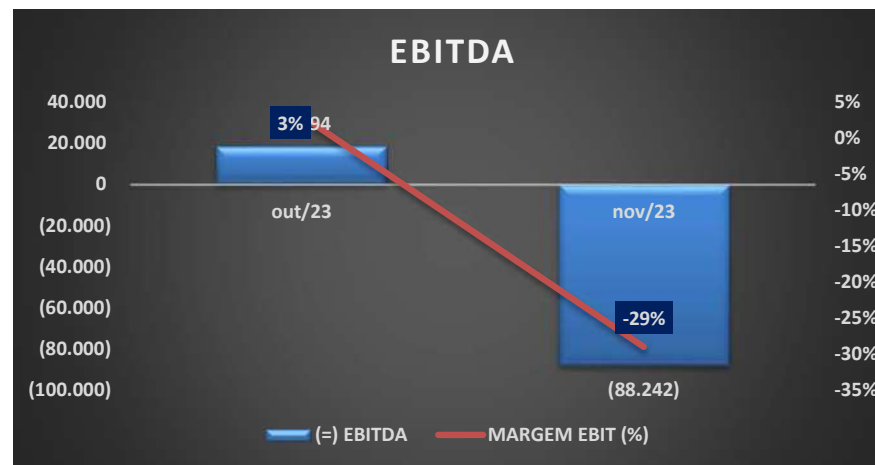
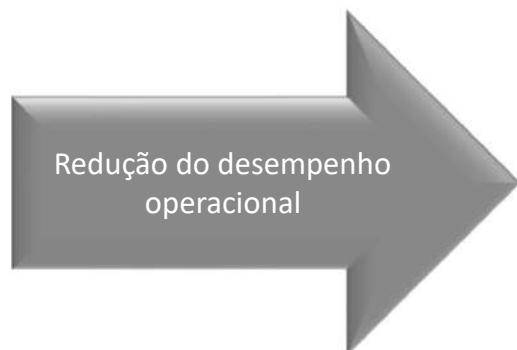
Através do resultado demonstrado a seguir, no mês em análise, verifica-se que a operação da Recuperanda não foi satisfatória, ou seja, os custos e despesas totais de R\$ 355 mil, ultrapassaram as receitas líquidas operacionais na monta de R\$ 266,8 mil.

EBITDA	out/23	nov/23	VARIÇÃO	
(=) RECEITA OPERACIONAL BRUTA	602.645	303.220	-50%	- 299.425
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA	- 72.317	- 36.386	-50%	35.931
(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	530.328	266.834	-50%	- 263.494
(-) CUSTOS	- 433.455	- 296.649	-32%	136.806
(=) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	96.873	- 29.816	-131%	- 126.688
(-) DESPESAS COM PESSOAL	-	-	0%	-
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 78.179	- 58.426	-25%	19.753
(=) EBITDA	18.694	-88.242	-572%	-106.935
MARGEM EBIT (%)	3%	-29%	-1038%	-32%

Em novembro de 2023, as Recuperandas não replicaram os resultados de períodos anteriores, diante da ocorrência dos prejuízos gerados, com o EBITDA atingindo R\$ 88 mil negativos, evidenciando uma queda na rentabilidade operacional de 32%, principalmente devido ao pequeno volume de faturamento alcançado em relação aos custos e despesas para manutenção das operações.

Neste mês, a margem EBITDA atingiu 29% negativos, o que é muito desfavorável, indicando que as operações foram inviáveis no mês de novembro de 2023.

Diante disso, considerando que as Recuperandas evidenciaram que suas operações geraram prejuízos, ou seja, suas receitas foram insuficientes para cobrir os custos e despesas associadas à manutenção da operação em sua totalidade, é essencial que a Itapostes tenha como meta melhorar seu faturamento, ao mesmo tempo em que busca reduzir os custos e despesas a um nível que lhes permita gerar rentabilidade em seus negócios.





## ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO - ITAPOSTES CONSOLIDADO

### EBITDA – dezembro de 2023

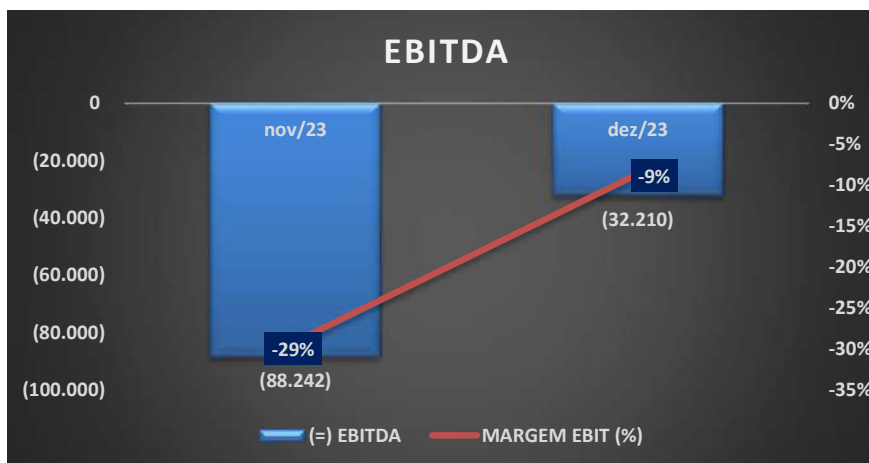
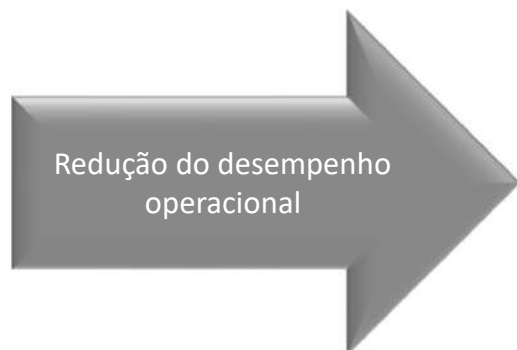
Através do resultado demonstrado a seguir, no mês em análise, verifica-se que a operação da Recuperanda não foi satisfatória, ou seja, os custos e despesas totais de R\$ 358 mil, ultrapassaram as receitas líquidas operacionais na monta de R\$ 325 mil.

EBITDA	nov/23	dez/23	VARIÇÃO	
(-) RECEITA OPERACIONAL BRUTA	303.220	370.094	22%	66.874
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA	- 36.386	- 44.411	22%	- 8.025
(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	266.834	325.683	22%	58.849
(-) CUSTOS	- 296.649	- 327.680	10%	- 31.031
(=) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	- 29.816	- 1.997	-93%	27.819
(-) DESPESAS COM PESSOAL	-	-	0%	-
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 58.426	- 30.213	-48%	28.213
(=) EBITDA	-88.242	-32.210	-63%	56.032
MARGEM EBIT (%)	-29%	-9%	-70%	20%

Em dezembro de 2023, as Recuperandas mais uma vez registraram prejuízos líquidos em sua operação, com o EBITDA atingindo R\$32 mil negativos, apesar disso, mostrando uma melhora na rentabilidade operacional de mais de 20%, devido à pequena elevação no faturamento em relação aos custos e despesas para a manutenção das operações.

Neste mês, a margem EBITDA atingiu 9% negativos, o que continua sendo desfavorável, indicando que as empresas também foram inviáveis em dezembro de 2023.

Portanto, considerando que as Recuperandas mostraram que suas operações resultaram em prejuízos, ou seja, suas receitas foram insuficientes para cobrir os custos e despesas associadas à manutenção da operação em sua totalidade, é crucial que a Itapostes tenha como meta melhorar seu faturamento, ao mesmo tempo em que busca reduzir os custos e despesas a um nível que lhes permita gerar rentabilidade em seus negócios.





## ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO - ITAPOSTES CONSOLIDADO

### DRE – Demonstração do Resultado do Exercício – outubro de 2023

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	set/23	out/23	Acum/23	VARIÇÃO	
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	503.181	602.645	4.441.887	20%	99.464
VENDA DE MERCADORIAS	503.181	602.645	3.934.663	20%	99.464
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 60.382	- 72.317	- 531.207	20%	- 11.936
(-) ICMS S/VENDAS	- 60.382	- 72.317	- 531.207	20%	- 11.936
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	442.799	530.328	3.910.681	20%	87.529
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	88%	88%	88%	0%	0%
CUSTOS DE PRODUTOS E SERVIÇOS	- 352.674	- 433.455	- 2.729.086	23%	- 80.781
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	90.126	96.873	1.181.594	7%	6.747
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	18%	16%	27%	-10%	-2%
DESPEAS ADMINISTRATIVAS	- 57.787	- 78.179	- 1.675.768	35%	- 20.393
(=) RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	32.339	18.694	- 494.173	-42%	- 13.645
Margem EBIT	6%	3%	-11%	-52%	-3%
DESPEAS BANCARIAS	- 19.364	- 10.751	- 125.976	-44%	8.614
Resultado Financeiro	12.974	7.943	- 620.149	-39%	- 5.032
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	12.974	7.943	- 620.149	-39%	- 5.032
MARGEM LÍQUIDA	3%	1%	-16%	-1%	0

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

- Receitas:** No mês de outubro de 2023, as Recuperandas apresentaram uma elevação de 20% quando comparado ao mês anterior.
- Custos:** Acompanhando a elevação de suas receitas, as empresas apresentaram aumento nos custos das vendas em 23%, fato ocasionado pela maior demanda na utilização de matéria-prima, que representou 82% do faturamento líquido da Itapostes no mês em análise, indicando que apenas 18% da receita líquida estava disponível para fazer frente às demais despesas. Além disso, as despesas administrativas aumentaram em R\$20 mil, em grande parte devido a maiores provisionamentos com despesas de energia elétrica, materiais de consumo, refeições, comunicação, serviços de advogados e serviços prestados.

As despesas bancárias (despesas financeiras) reduziram em 44% devido ao pagamento de tarifas bancárias, visto que a maior parte dessas despesas se referiu aos juros de operações de desconto de duplicatas no mês de outubro de 2023.

Ao fim do período, mesmo com o lucro de R\$ 7 mil no mês em análise, sob o aspecto dos valores acumulados para 2023, identificou-se que as Recuperandas apuraram prejuízos de mais de R\$ 620 mil, considerando que as receitas totais de R\$ 3,9 milhões foram inferiores aos custos e despesas (gerais) de R\$ 4,5 milhões no período de janeiro de 2023 a outubro de 2023.

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

## ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO - ITAPOSTES CONSOLIDADO

### DRE – Demonstração do Resultado do Exercício – novembro de 2023



DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	out/23	nov/23	Acum/23	VARIACÃO	
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	602.645	303.220	4.745.107	-50%	- 299.425
VENDA DE MERCADORIAS	602.645	303.220	4.237.883	-50%	- 299.425
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 72.317	- 36.386	- 567.593	-50%	35.931
(-) ICMS S/VENDAS	- 72.317	- 36.386	- 567.593	-50%	35.931
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	530.328	266.834	4.177.514	-50%	- 263.494
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	88%	88%	176%	0%	0%
CUSTOS DE PRODUTOS E SERVIÇOS	- 433.455	-296.649	-3.025.735	-32%	136.806
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	96.873	- 29.816	1.151.779	-131%	- 126.688
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	16%	-10%	17%	-161%	-26%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 78.179	- 58.426	-1.734.194	-25%	19.753
(=) RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	18.694	- 88.242	- 582.415	-572%	- 106.935
Margem EBIT	3%	-29%	-40%	-1038%	-32%
DESPESAS BANCARIAS	- 10.751	- 17.746	- 143.722	65%	- 6.995
Resultado Financeiro	7.943	-105.988	- 726.137	-1434%	- 113.930
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	7.943	-105.988	- 726.137	-1434%	- 113.930
MARGEM LÍQUIDA	1%	-40%	-14%	-41%	- 0

- ❑ **Receitas:** Em novembro de 2023, as Recuperandas apresentaram uma retração significativa de 50% quando comparado com outubro de 2023.
- ❑ **Custos:** Em contrapartida, com a redução no faturamento, as empresas apresentaram custos de vendas menores que no mês anterior, porém representando mais de 100% do faturamento líquido da Itapostes, indicando que do total das receitas líquidas alcançadas, não sobrou disponibilidade para fazer frente às demais despesas operacionais. As despesas administrativas registraram uma baixa de R\$ 19 mil, acompanhando as menores receitas geradas, com as Recuperandas não provisionando despesas com energia elétrica, refeições, comunicação e valores menores com serviços de advogados.

As despesas bancárias (despesas financeiras) aumentaram em 65% devido a um maior provisionamento com tarifas bancárias, visto que a maior parte dessas despesas se referiu aos juros de operações de desconto de duplicatas no mês de novembro de 2023.

A Itapostes gerou um prejuízo de R\$ 105,9 mil em novembro de 2023. Os valores acumulados para 2023 evidenciaram que as Recuperandas apuraram prejuízos de mais de R\$ 726 mil, visto que as receitas totais de R\$ 4,1 milhões foram inferiores aos custos e despesas (gerais) de R\$ ,9 milhões no período de janeiro de 2023 a outubro de 2023.

Neste mês, os custos e despesas necessários para a manutenção da operação foram superiores às receitas, logo, a Itapostes encerrou o mês de outubro de 2023 com um prejuízo contábil de quase R\$ 106 mil. Este prejuízo acumulado na Demonstração do Resultado do Exercício (DRE) será transportado para o 'patrimônio líquido' do grupo a cada encerramento de trimestre, uma vez que o regime de tributação definido pelas empresas é com base no Lucro Real - Trimestral.

As Recuperandas precisam demonstrar progresso em seu faturamento, de modo a conseguir cobrir seus custos e despesas, visando alcançar resultados favoráveis nos próximos meses.

## ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO - ITAPOSTES CONSOLIDADO

### DRE – Demonstração do Resultado do Exercício – dezembro de 2023



DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	nov/23	dez/23	Acum/23	VARIÇÃO	
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	303.220	370.094	5.115.201	22%	66.874
VENDA DE MERCADORIAS	303.220	370.094	4.607.977	22%	66.874
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 36.386	- 44.411	- 612.004	22%	- 8.025
(-) ICMS S/VENDAS	- 36.386	- 44.411	- 612.004	22%	- 8.025
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	266.834	325.683	4.503.197	22%	58.849
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	88%	88%	264%	0%	0%
CUSTOS DE PRODUTOS E SERVIÇOS	-296.649	-327.680	-3.353.415	10%	- 31.031
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	- 29.816	- 1.997	1.149.782	-93%	27.819
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	-10%	-1%	16%	-95%	9%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 58.426	- 30.213	-1.764.407	-48%	28.213
(=) RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	- 88.242	- 32.210	- 614.625	-63%	56.032
Margem EBIT	-29%	-9%	-49%	-70%	20%
DESPESAS BANCARIAS	- 17.746	- 16.546	- 160.268	-7%	1.200
Resultado Financeiro	-105.988	- 48.756	- 774.893	-54%	57.231
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-105.988	- 48.756	- 774.893	-54%	57.231
MARGEM LÍQUIDA	-40%	-15%		25%	0

- ❑ **Receitas:** no mês de dezembro de 2023, as Recuperandas demonstraram uma elevação de 22% em comparação ao mês de novembro de 2023.
- ❑ **Custos:** Acompanhando a melhora de sua receita, as empresas apresentaram maiores custos sobre vendas em 10%, fato ocasionado pela maior demanda pela utilização de matéria-prima, que no mês em análise representaram 101% do faturamento líquido da Recuperanda, indicando que do total da receita líquida, não houve disponibilidade para fazer frente às demais despesas. Por outro lado, as despesas administrativas demonstraram uma baixa de R\$ 28 mil, em grande parte devido às Recuperandas terem provisionado menores despesas com advogados e serviços tomados.

As despesas bancárias (despesas financeiras) recuaram em 7% devido ao pagamento de tarifas bancárias ocorridas, com essas despesas, em maior parte, sendo referentes aos juros com operações de desconto de duplicatas no mês de dezembro de 2023

Mesmo com a melhora no resultado, as Recuperandas geraram prejuízos de R\$ 48,7 mil em dezembro de 2023. Sendo assim, considerando o mês 12 de 2023, foi possível observar que as Recuperandas atingiram prejuízos de mais de R\$ 774 mil, devido as receitas totais de R\$ 5,115 milhões terem sido inferiores aos custos e despesas (gerais) de R\$ 5,8 milhões no período de janeiro de 2023 a dezembro de 2023.

Em dezembro de 2023, mais uma vez os custos e despesas necessários para a manutenção da operação foram superiores ao faturamento, as Recuperandas encerram dezembro de 2023 com um prejuízo contábil de mais de R\$ 48 mil. Este prejuízo acumulado na Demonstração do Resultado do Exercício (DRE) será transportado para o 'patrimônio líquido' da Itapostes com o encerramento de trimestre, uma vez que o regime de tributação definido pelas empresas é com base no Lucro Real - Trimestral.

A Recuperanda precisa melhorar seu faturamento, de forma que consiga absorver seus custos e despesas, para que conseqüentemente atinja resultados positivos nos próximos meses.

## ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO - ITAPOSTES CONSOLIDADO

### 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.

- ❑ Em outubro de 2023, as Recuperandas registraram receitas líquidas no valor de R\$ 530 mil, saldo que foi ligeiramente superior a soma dos custos e despesas de R\$ 522 mil, resultando em um lucro contábil líquido de R\$ 7,9 mil e uma margem líquida positiva de 1%.
- ❑ No mês seguinte, novembro de 2023, as Recuperandas apresentaram receitas líquidas de R\$ 266,8 mil, as quais ficaram aquém da soma dos custos e despesas de R\$ 372 mil, resultando em um prejuízo contábil líquido de R\$ 105,9 mil e uma margem líquida negativa de 40%.
- ❑ Em dezembro de 2023, as Recuperandas encerraram o ano com receitas líquidas no valor de R\$ 325 mil, novamente inferiores à soma dos custos e despesas de R\$ 374 mil, resultando em um prejuízo contábil líquido de R\$ 48,7 mil e uma margem líquida negativa de 15%.

A seguir, a demonstração do detalhamento dos custos de produtos e serviços nos meses de outubro, novembro e dezembro de 2023, observando-se que apenas em outubro de 2023 os custos foram inferiores às receitas líquidas.

#### GRÁFICO COMPARATIVO



#### DETALHAMENTO DOS CUSTOS

CUSTOS E DESPESAS	out/23	nov/23	dez/23
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	78.179	58.426	30.213
SALÁRIOS E ORDENADOS	74.683	71.678	75.622
FÉRIAS	6.100	6.014	6.387
13° SALÁRIO	6.100	6.014	6.387
INSS	27.709	21.707	22.898
FGTS	5.617	5.719	5.978
TRANSPORTE	2.390	2.702	2.867
INSUMOS	2.312	1.120	1.845
MATERIA PRIMA	308.545	181.695	205.695
DESPESAS BANCARIAS	10.751	17.746	16.546
<b>TOTAL</b>	<b>522.385</b>	<b>372.821</b>	<b>374.439</b>

## ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO - ITAPOSTES CONSOLIDADO

### RECEITAS X RESULTADO



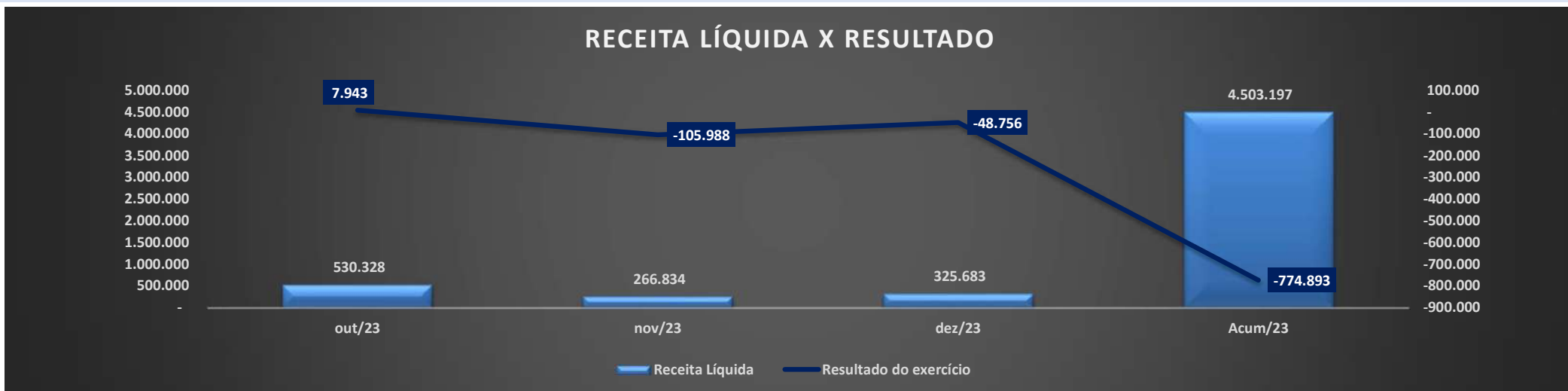
O confronto das receitas com o resultado do período, tem por objetivo demonstrar com transparência a capacidade de geração de lucro/prejuízo da Entidade.

No mês de outubro de 2023, diante do aumento no faturamento, as Recuperandas apresentaram um resultado contábil positivo de R\$ 7,9 mil, para uma receita líquida de R\$ 530 mil, resultando em uma margem líquida positiva de 1%. Isso indica que as operações foram lucrativas, pois o aumento no faturamento superou os custos e despesas, sendo suficiente para manter as empresas.

Já em novembro de 2023, com a redução no faturamento, as Recuperandas registraram um resultado contábil negativo de R\$ 105,9 mil, para uma receita líquida de R\$ 266 mil, resultando em uma margem líquida negativa de 40%. Isso indica que as operações foram insustentáveis, já que a diminuição no faturamento, combinada com altos custos e despesas, não foi suficiente para manter as empresas.

No mês de dezembro de 2023, apesar da melhora no faturamento, as Recuperandas apresentaram um resultado contábil negativo de R\$ 48 mil, para uma receita líquida de R\$ 325 mil, resultando em uma margem líquida negativa de 15%. Isso indica que as operações continuaram sendo insustentáveis, pois, mesmo com o aumento no faturamento, os altos custos e despesas ainda não foram cobertos.

Dessa forma, é importante que as Recuperandas melhorem 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.





**EXCELIA**

ENDIVIDAMENTO







## ENDIVIDAMENTO - ITAPOSTES CONSOLIDADO

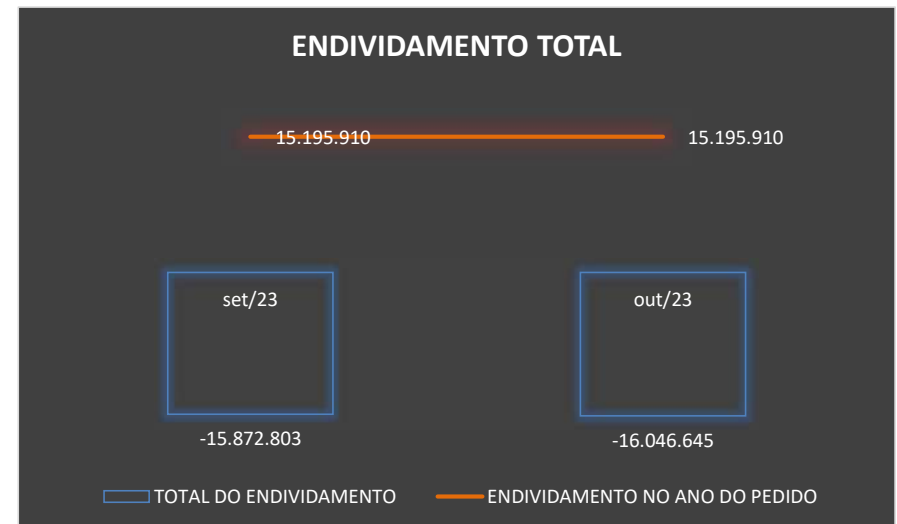
### Endividamento de acordo com o demonstrativo contábil – outubro de 2023

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 setembro a outubro de 2023, bem como sua variação na coluna ao lado.

A dívida total registrada no balancete das Recuperandas atingiu a quantia de R\$ 16,046 milhões em outubro de 2023, representando um aumento de R\$ 66,9 mil entre setembro e outubro de 2023, devido às maiores obrigações de pagamentos contabilizadas junto aos fornecedores e aos maiores passivos em financiamentos para o sócio Humberto Lodovico. Importante ressaltar que foi constatado que a Recuperanda, em outubro de 2023, quitou (baixou) dívidas no valor total de R\$ 1,070 milhão, entre compensações, reclassificações e pagamentos, sendo R\$ 182 mil para os fornecedores, R\$ 605 mil para o fundo de investimento DFG, R\$ 84 mil para salários, R\$ 11 mil referente ao pagamento de “Processo Trabalhista”, R\$ 42 mil em ICMS, R\$ 125 junto ao sócio Humberto e R\$ 20,5 mil em empréstimos junto ao Banco Bradesco. Na escrituração da conta de “Bancos”, ficaram evidenciados, como maiores pagamentos, R\$ 132 mil aos fornecedores, R\$ 125 mil ao sócio, Humberto Lodovico, R\$ 88,6 mil em adiantamentos a Fornecedores, R\$ 74,6 mil em pagamentos de salários e R\$ 10,7 mil em despesas bancárias. Foi possível observar que, mesmo com a baixa no saldo do ICMS a Pagar, efetuada via compensação, considerando também as demais obrigações com o fisco, não houve registros de baixas no demonstrativo contábil, indicando que a Recuperanda não efetuou pagamentos para os demais tributos no mês de outubro de 2023, permanecendo assim em inadimplência.

**Nota-se que o endividamento das Recuperandas continua aumentando a cada mês, e que ao comparar com o saldo de endividamento atual com o ano de 2020, a dívida cresceu em 5,6% até outubro de 2023.**

ENDIVIDAMENTO TOTAL	set/23	out/23	VARIÇÃO
FORNECEDORES	- 300.569	- 469.053	56% - 168.484
OUTRAS OBRIGAÇÕES	- 381.311	- 161.395	-58% 219.915
FINANCIAMENTOS	- 4.345.894	- 4.504.254	4% - 158.360
<b>DÍVIDA ATIVA</b>	<b>- 5.027.773</b>	<b>- 5.134.702</b>	<b>2% - 106.928</b>
ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER	- 1.202.994	- 1.197.153	0% 5.841
IMPOSTOS A RECOLHER	- 7.197.377	- 7.262.149	1% - 64.773
PROVISÕES	- 239.234	- 239.234	0% -
OBRIGAÇÕES COM PESSOAL	- 2.205.424	- 2.213.407	0% - 7.983
<b>DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA</b>	<b>- 10.845.029</b>	<b>- 10.911.943</b>	<b>1% - 66.914</b>
<b>TOTAL DO ENDIVIDAMENTO</b>	<b>- 15.872.803</b>	<b>- 16.046.645</b>	<b>1% - 173.842</b>
<b>ENDIVIDAMENTO NO ANO DO PEDIDO</b>	<b>15.195.910</b>	<b>15.195.910</b>	<b>0%</b>





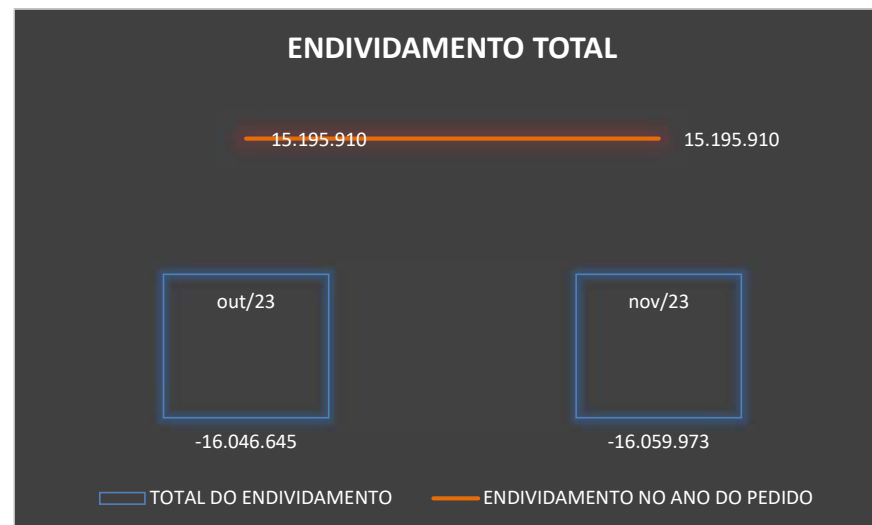
ENDIVIDAMENTO - ITAPOSTES CONSOLIDADO

**Endividamento de acordo com o demonstrativo contábil – novembro de 2023**

Em novembro de 2023, a dívida total registrada no balancete das Recuperandas atingiu a quantia de R\$ 16,059 milhões, representando um aumento de R\$ 13 mil no período entre outubro e novembro de 2023, devido às baixas efetuadas nas obrigações com fornecedores, passivos junto ao DFG Fundo de Investimentos (Outras Obrigações) e financiamentos. É importante destacar que foi verificado que a Recuperanda, no mês em análise, liquidou (baixou) dívidas no valor de R\$ 849 mil, sendo R\$ 362 mil para os fornecedores, R\$ 281 mil para o fundo de investimento DFG, R\$ 163 mil em obrigações e encargos trabalhistas, R\$ 21 mil em tributos (ICMS a Recolher), o qual foi compensado sem incorrer na saída de valores do disponível (foi observado que a baixa do tributo foi contabilizada contra a conta de matéria-prima, esclarecendo à Recuperanda que essa operação ocorre para considerar apenas o custo do material utilizado na venda). Também foi observada uma baixa de R\$ 20 mil junto ao sócio, Humberto Lodovico. Na escrituração da conta de “Bancos”, ficaram evidenciados, como maiores pagamentos, R\$ 255 mil aos fornecedores, R\$ 95 mil em pagamentos de salários, R\$ 61 mil em adiantamentos a Fornecedores, R\$ 33 mil em Prestações de Serviços e R\$ 28 mil em “Lançamentos do mês”. Quanto às demais obrigações com o fisco, não houve registros de baixas no demonstrativo contábil, indicando que a Recuperanda não efetuou pagamentos para os demais tributos no mês de novembro de 2023, permanecendo assim em inadimplência.

**O endividamento das Recuperandas continua aumentando a cada mês, e que ao comparar com o saldo de endividamento atual com o ano de 2020, a dívida cresceu em 5,7% até novembro de 2023, demonstrando um aumento de 0,1% com relação ao mês anterior.**

ENDIVIDAMENTO TOTAL	out/23	nov/23	VARIÇÃO
FORNECEDORES	- 469.053	- 309.988	-34% 159.065
OUTRAS OBRIGAÇÕES	- 161.395	- 333.662	107% - 172.267
FINANCIAMENTOS	- 4.504.254	- 4.483.855	0% 20.399
<b>DÍVIDA ATIVA</b>	<b>- 5.134.702</b>	<b>- 5.127.505</b>	<b>0% 7.196</b>
ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER	- 1.197.153	- 1.190.817	-1% 6.336
IMPOSTOS A RECOLHER	- 7.262.149	- 7.305.434	1% - 43.284
PROVISÕES	- 239.234	- 239.234	0% -
OBRIGAÇÕES COM PESSOAL	- 2.213.407	- 2.196.983	-1% 16.423
<b>DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA</b>	<b>- 10.911.943</b>	<b>- 10.932.468</b>	<b>0% - 20.525</b>
<b>TOTAL DO ENDIVIDAMENTO</b>	<b>- 16.046.645</b>	<b>- 16.059.973</b>	<b>0% - 13.329</b>
<b>ENDIVIDAMENTO NO ANO DO PEDIDO</b>	<b>15.195.910</b>	<b>15.195.910</b>	<b>0% -</b>



## ENDIVIDAMENTO - ITAPOSTES CONSOLIDADO

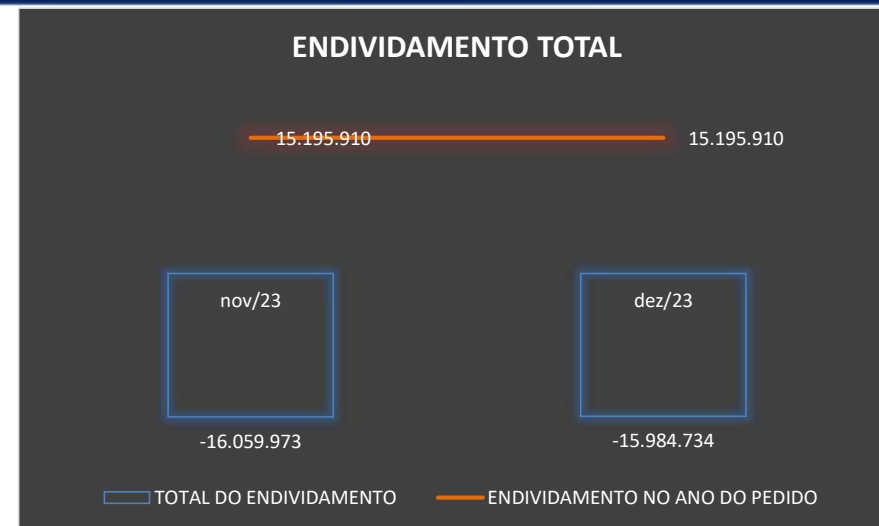
## Endividamento de acordo com o demonstrativo contábil – dezembro de 2023



Em dezembro de 2023, a dívida total registrada no balancete da Recuperanda alcançou a quantia de R\$ 15,984 milhões, com uma redução de R\$ 75 mil entre novembro e dezembro de 2023, devido a menores contabilizações em obrigações junto ao DFG Fundo de Investimentos (Outras Obrigações), Obrigações com Pessoal e Encargos Trabalhistas e financiamentos. No mês de dezembro de 2023, a Recuperanda liquidou (baixou) dívidas no valor total de R\$ 854 mil, sendo R\$ 123 mil junto aos fornecedores, R\$ 360 mil para o fundo de investimento DFG, R\$ 140 mil em Obrigações e Encargos Trabalhistas e R\$ 24 mil em tributos (ICMS a Recolher), o qual foi compensado sem incorrer na saída de valores do disponível (foi observado que a baixa do tributo foi contabilizada contra a conta de matéria-prima, esclarecendo à Recuperanda que essa operação ocorre para considerar apenas o custo do material utilizado na venda). Também foi observada uma baixa de R\$ 204 mil junto ao sócio, Humberto Lodovico. Na escrituração da conta de “Bancos”, ficaram evidenciados, como maiores pagamentos, R\$ 204 mil como “Devolução de Mútuo Humberto Lodovico, R\$ 124 mil aos fornecedores, R\$ 92 mil em pagamentos de salários, R\$ 71 mil em adiantamentos a Fornecedores, R\$ 41 mil em “Lançamentos no mês” e R\$ 32 mil em “Recompra de Duplicatas”. Quanto às demais obrigações com o fisco, não houve registros de baixas pelo demonstrativo contábil, evidenciando que a Recuperanda não efetuou pagamentos para os demais tributos no mês de dezembro de 2023, permanecendo assim em inadimplência.

O endividamento das Recuperandas, em dezembro de 2023, apresentou um aumento que, se comparado com o saldo de endividamento no ano de 2020, a dívida cresceu em 5,2% até dezembro de 2023, demonstrando um diminuição de 0,5% com relação ao mês anterior.

ENDIVIDAMENTO TOTAL	nov/23	dez/23	VARIAÇÃO	
FORNECEDORES	- 309.988	- 416.436	-106.448	34%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	- 333.662	- 224.364	109.298	-33%
FINANCIAMENTOS	- 4.483.855	- 4.369.496	114.359	-3%
<b>DÍVIDA ATIVA</b>	<b>- 5.127.505</b>	<b>- 5.010.296</b>	<b>117.210</b>	<b>-2%</b>
ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER	- 1.190.817	- 1.189.959	858	0%
IMPOSTOS A RECOLHER	- 7.305.434	- 7.355.329	- 49.895	1%
PROVISÕES	- 239.234	- 239.234	-	0%
OBRIGAÇÕES COM PESSOAL	- 2.196.983	- 2.189.916	7.068	0%
<b>DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA</b>	<b>- 10.932.468</b>	<b>- 10.974.438</b>	<b>- 41.970</b>	<b>0%</b>
<b>TOTAL DO ENDIVIDAMENTO</b>	<b>- 16.059.973</b>	<b>- 15.984.734</b>	<b>75.240</b>	<b>-0,5%</b>
<b>ENDIVIDAMENTO NO ANO DO PEDIDO</b>	<b>15.195.910</b>	<b>15.195.910</b>	-	0%





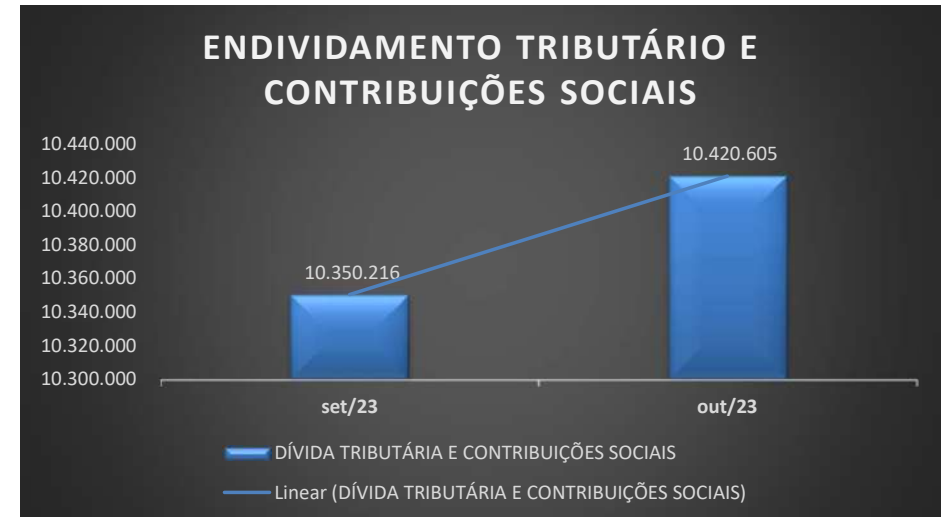
## ENDIVIDAMENTO - ITAPOSTES CONSOLIDADO

### 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 outubro de 2023 através do balancete da Recuperanda foi possível apurar um endividamento tributário de mais de R\$ 7,2 milhões, com aumento de R\$ 64,7 mil em relação ao mês anterior, tendo em vista o reconhecimento de novos valores devidos de ICMS e IRRF. No mês em análise, apesar da compensação de R\$ 42 mil em ICMS, a Recuperanda registrou aumento do grupo em 1%, indicando o inadimplemento dos demais valores junto ao fisco.

Ao comparar o montante devido de R\$ 1,7 milhão no ano do pedido de Recuperação Judicial (2020) com o período atual, observa-se crescimento da dívida em mais de 300%, e que estão divergentes dos valores informados nas fls. 4948/4950, onde as Recuperandas elencaram a relação consolidada de seu débitos tributários e apresentou o valor de R\$ 1.018 milhão em relação a Itapostes. Em reunião realizada com a Recuperanda, foi esclarecido que a divergência dos valores ocorre, tendo em vista que o balancete apresenta os valores históricos, e a planilha apresenta os valores atualizados conforme posição atual da Receita, sobre isso como a Recuperanda irá apresentar os valores reais, quando ocorrer as negociações, para assim ter o real valor da dívida. Em outubro de 2023, as Recuperandas apresentaram em seu balancete um total de R\$ 10,4 milhões em passivos tributários, saldo 1% maior que o total apresentado em setembro de 2023.

DÍVIDA TRIBUTÁRIA E CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS	set/23	out/23	VARIAÇÃO
INSS A PAGAR	- 1.193.771	- 1.193.771	0% -
IRRF A PAGAR	- 98.170	- 98.170	0% -
FGTS A PAGAR	- 586.241	- 586.241	0% -
INSS A RECOLHER	- 741.443	- 741.443	0% -
FGTS A RECOLHER	- 287.483	- 293.100	2% - 5.617
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL A RECOLHER	- 6.497	- 6.497	0% -
<b>ENCARGOS SOCIAIS</b>	<b>- 2.913.605</b>	<b>- 2.919.222</b>	<b>0% - 5.617</b>
COFINS A RECOLHER	- 2.413.539	- 2.413.539	0% -
CSLL A RECOLHER	- 21.047	- 21.047	0% -
ICMS A RECOLHER	- 3.209.507	- 3.239.750	1% - 30.243
IRPJ A RECOLHER	- 26.477	- 26.477	0% -
IRRF A RECOLHER	- 71.285	- 72.053	1% - 768
ISS A RECOLHER	- 135.351	- 135.351	0% -
PIS A RECOLHER	- 537.583	- 537.583	0% -
PCC A RECOLHER	- 136.436	- 136.436	0% -
PGDAS A RECOLHER	- 275.807	- 275.807	0% -
INSS RETIDO A RECOLHER	- 370.343	- 404.104	9% - 33.761
<b>IMPOSTOS A RECOLHER</b>	<b>- 7.197.377</b>	<b>- 7.262.149</b>	<b>1% - 64.773</b>
CSLL A PAGAR	- 62.420	- 62.420	0% -
IRPJ A PAGAR	- 176.814	- 176.814	0% -
<b>PROVISÕES</b>	<b>- 239.234</b>	<b>- 239.234</b>	<b>0% -</b>
<b>TOTAL</b>	<b>- 10.350.216</b>	<b>- 10.420.605</b>	<b>1% - 70.390</b>



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



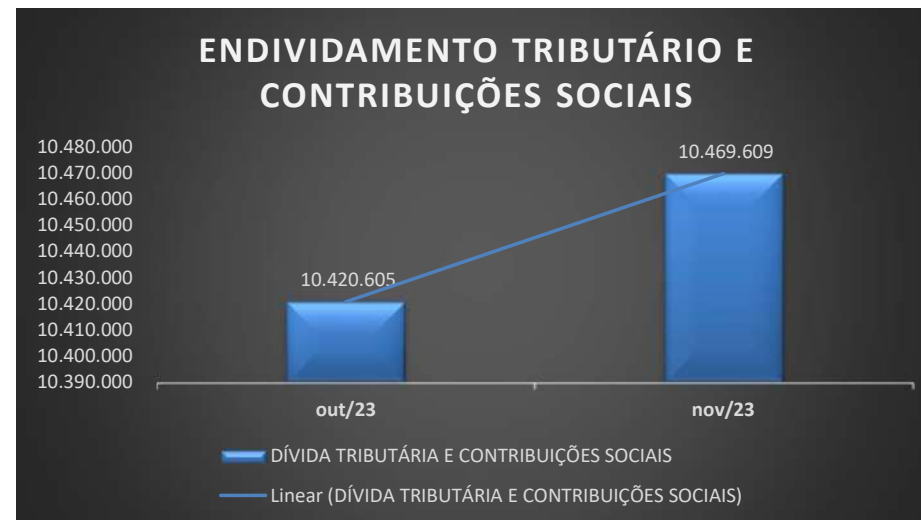
ENDIVIDAMENTO - ITAPOSTES CONSOLIDADO

**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 setembro de 2023 através do balancete da Recuperandas foi possível apurar um endividamento tributário de mais de R\$ 7,1 milhões, com aumento de R\$ 58 mil em relação ao mês anterior, tendo em vista o reconhecimento de novos valores devidos de ICMS, INSS e IRRF. No mês em análise, apesar da compensação de R\$ 32 mil em ICMS, a Recuperanda registrou aumento do grupo em 1%, indicando o inadimplemento dos demais valores junto ao fisco.

Em novembro de 2023, as Recuperandas apresentaram em seu balancete um total de R\$ 10,469 milhões em passivos tributários, um saldo R\$ 49 mil maior do que o total apresentado em outubro de 2023, indicando que o Grupo Itapostes vem aumentando o seu passivo tributário. Neste mês, foram observadas elevações nas contas: “FGTS a Recolher”, “ICMS a Recolher”, “IRRF a Recolher” e “INSS Retido a Recolher”, não havendo, portanto, baixas em nenhuma das contas abaixo demonstradas.

DÍVIDA TRIBUTÁRIA E CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS	out/23	nov/23	VARIÇÃO
INSS A PAGAR	1.193.771	1.193.771	0% -
IRRF A PAGAR	98.170	98.170	0% -
FGTS A PAGAR	586.241	586.241	0% -
INSS A RECOLHER	741.443	741.443	0% -
FGTS A RECOLHER	293.100	298.819	2% - 5.719
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL A RECOLHER	6.497	6.497	0% -
<b>ENCARGOS SOCIAIS</b>	<b>2.919.222</b>	<b>2.924.941</b>	<b>0% - 5.719</b>
COFINS A RECOLHER	2.413.539	2.413.539	0% -
CSLL A RECOLHER	21.047	21.047	0% -
ICMS A RECOLHER	3.239.750	3.254.333	0% -14.583
IRPJ A RECOLHER	26.477	26.477	0% -
IRRF A RECOLHER	72.053	72.874	1% - 820
ISS A RECOLHER	135.351	135.351	0% -
PIS A RECOLHER	537.583	537.583	0% -
PCC A RECOLHER	136.436	136.436	0% -
PGDAS A RECOLHER	275.807	275.807	0% -
INSS RETIDO A RECOLHER	404.104	431.985	7% -27.881
<b>IMPOSTOS A RECOLHER</b>	<b>7.262.149</b>	<b>7.305.434</b>	<b>1% -43.284</b>
CSLL A PAGAR	62.420	62.420	0% -
IRPJ A PAGAR	176.814	176.814	0% -
<b>PROVISÕES</b>	<b>239.234</b>	<b>239.234</b>	<b>0% -</b>
<b>TOTAL</b>	<b>10.420.605</b>	<b>10.469.609</b>	<b>0% -49.003</b>



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



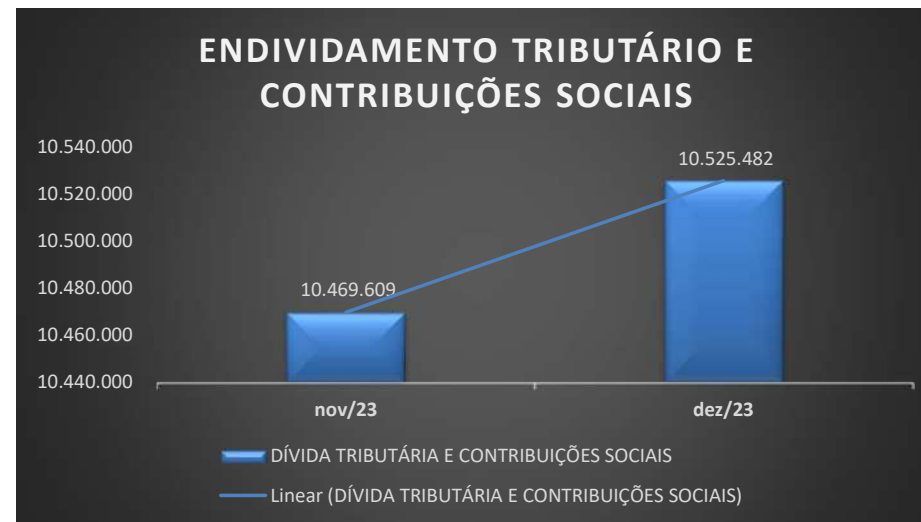
ENDIVIDAMENTO - ITAPOSTES CONSOLIDADO

**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 setembro de 2023 através do balancete da Recuperandas foi possível apurar um endividamento tributário de mais de R\$ 7,1 milhões, com aumento de R\$ 58 mil em relação ao mês anterior, tendo em vista o reconhecimento de novos valores devidos de ICMS, INSS e IRRF. No mês em análise, apesar da compensação de R\$ 32 mil em ICMS, a Recuperanda registrou aumento do grupo em 1%, indicando o inadimplemento dos demais valores junto ao fisco.

Em dezembro de 2023, as Recuperandas registraram nova alta no balancete, com um total de R\$ 10,525 milhões em passivos tributários, um aumento de R\$ 55 mil em relação ao total apresentado em novembro de 2023, indicando que o Grupo Itapostes mais uma vez elevou seu passivo tributário. Neste mês, novamente, foram observadas elevações nas contas: “FGTS a Recolher”, “ICMS a Recolher”, “IRRF a Recolher” e “INSS Retido a Recolher”, não havendo, portanto, baixas em nenhuma das contas demonstradas.

DÍVIDA TRIBUTÁRIA E CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS	nov/23	dez/23	VARIAÇÃO
INSS A PAGAR	- 1.193.771	- 1.193.771	0% -
IRRF A PAGAR	- 98.170	- 98.170	0% -
FGTS A PAGAR	- 586.241	- 586.241	0% -
INSS A RECOLHER	- 741.443	- 741.443	0% -
FGTS A RECOLHER	- 298.819	- 304.797	2% - 5.978
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL A RECOLHER	- 6.497	- 6.497	0% -
<b>ENCARGOS SOCIAIS</b>	<b>- 2.924.941</b>	<b>- 2.930.919</b>	<b>0% - 5.978</b>
COFINS A RECOLHER	- 2.413.539	- 2.413.539	0% -
CSLL A RECOLHER	- 21.047	- 21.047	0% -
ICMS A RECOLHER	- 3.254.333	- 3.274.061	1% - 19.728
IRPJ A RECOLHER	- 26.477	- 26.477	0% -
IRRF A RECOLHER	- 72.874	- 73.640	1% - 767
ISS A RECOLHER	- 135.351	- 135.351	0% -
PIS A RECOLHER	- 537.583	- 537.583	0% -
PCC A RECOLHER	- 136.436	- 136.436	0% -
PGDAS A RECOLHER	- 275.807	- 275.807	0% -
INSS RETIDO A RECOLHER	- 431.985	- 461.386	7% - 29.401
<b>IMPOSTOS A RECOLHER</b>	<b>- 7.305.434</b>	<b>- 7.355.329</b>	<b>1% - 49.895</b>
CSLL A PAGAR	- 62.420	- 62.420	0% -
IRPJ A PAGAR	- 176.814	- 176.814	0% -
<b>PROVISÕES</b>	<b>- 239.234</b>	<b>- 239.234</b>	<b>0% -</b>
<b>TOTAL</b>	<b>- 10.469.609</b>	<b>- 10.525.482</b>	<b>1% - 55.873</b>



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



# ENDIVIDAMENTO SUJEITO

Consolidado Grupo Itapostes

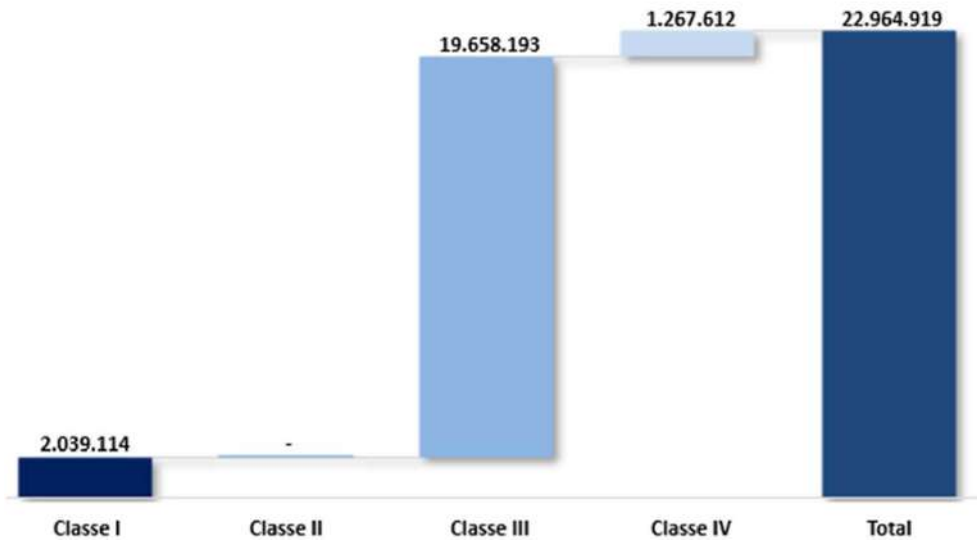


ENDIVIDAMENTO – CONSOLIDADO GRUPO ITAPOSTES  
**Créditos sujeitos à Recuperação Judicial - Consolidado**



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\$)



Endividamento Consolidado: Maiores representatividades de credores por Classe.

Classe I	Credor	Valor R\$ (Milhões)	Credor - %
	Fabricio Mosqueira Gomes	0,1	6%
	Givaldo Batista dos Santos	0,1	6%
	Lucon Advogados	0,2	8%
	Demais Credores Classe I	1,6	81%
<b>Total Classe I</b>		<b>2,0</b>	<b>100%</b>

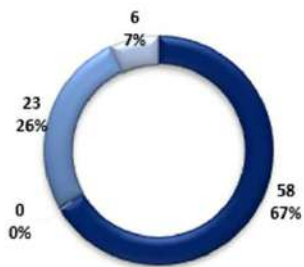
Classe II	Credor	Valor R\$ (Milhões)	Credor - %
		0,0	0%
<b>Total Classe II</b>		<b>0,0</b>	<b>0%</b>

Classe III	Credor	Valor R\$ (Milhões)	Credor - %
	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%
<b>Total Classe III</b>		<b>19,7</b>	<b>100%</b>

Classe IV	Credor	Valor R\$ (Milhões)	Credor - %
	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%
<b>Total Classe IV</b>		<b>1,3</b>	<b>100%</b>

<b>Total Endividamento Sujeito à RJ - R\$</b>		<b>23,0</b>	<b>100%</b>
---	--	-------------	-------------

Credores sujeitos (nº credores por classe e % participação)



Credores sujeitos (% por classe)



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

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



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

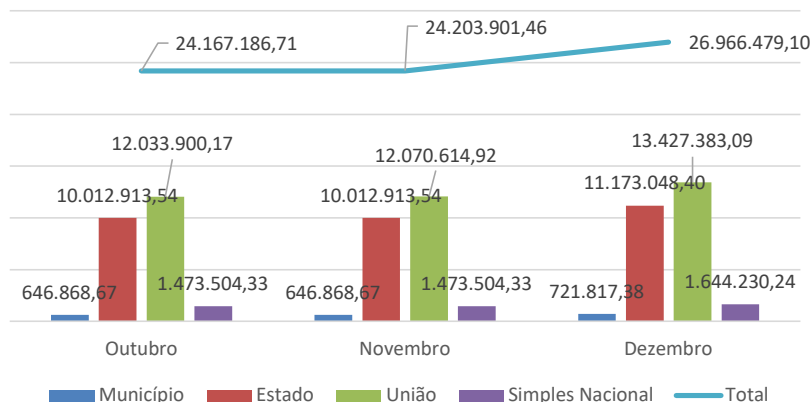


O grupo Itapostes atualizou sua relação de créditos não sujeitos, sendo assim, forma demonstrados 24,167 milhões em outubro, R\$ 24,203 milhões em novembro e R\$ 26,966 milhões em dezembro de 2023, logo, o montante demonstrado ao final do exercício de 2023 foi de R\$ 26.966.479,10 de endividamento não sujeito aos efeitos da RJ.

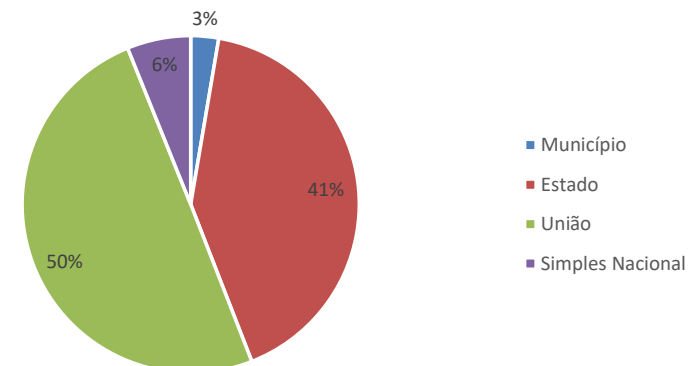
Órgão Federativo	Outubro	Novembro	Dezembro	Percentual
<b>Município</b>	646.868,67	646.868,67	721.817,38	<b>3%</b>
<b>Estado</b>	10.012.913,54	10.012.913,54	11.173.048,40	<b>41%</b>
<b>União</b>	12.033.900,17	12.070.614,92	13.427.383,09	<b>50%</b>
<b>Simples Nacional</b>	1.473.504,33	1.473.504,33	1.644.230,24	<b>6%</b>
<b>Total</b>	<b>24.167.186,71</b>	<b>24.203.901,46</b>	<b>26.966.479,10</b>	<b>100%</b>

- ☐ Conforme informações prestadas pelas Recuperandas, o Grupo Itapostes tinha dívidas fiscais totais de R\$ 24 milhões em outubro e novembro de 2023 e finalizou o ano de 2023, em dezembro, com R\$ 26,9 milhões. A maior parte do passivo tributário das Recuperandas é devida para a União, com R\$ 12 milhões em outubro e novembro e R\$ 13 milhões em dezembro. O Grupo Itapostes ainda apresentou um saldo de R\$ 10 milhões em outubro e novembro e R\$ 13 milhões em dezembro de 2023 devidos ao Estado de São Paulo.
- ☐ **Vale destacar que os valores informados continuam distintos dos saldos escriturados no balancete contábil. Fato que ocorre, segundo as Recuperandas, por conta de esses passivos ainda não estarem consolidados, em razão das negociações em curso junto aos órgãos responsáveis.**

Passivo Tributário



Passivo Tributário - % em 12/2023



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 Recuperanda 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
<b>Total da dívida</b>		<b>10.118.774,75</b>

- 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
<b>Total da dívida</b>	<b>27.158.864,01</b>

**Sobre o andamento das negociações do passivo tributário, a Recuperanda informou estar aguardando liberação do REFIS de parcelamento, prevista para fevereiro de 2024 (Lei aprovada e sancionada pelo Governo em dezembro de 2023).**

ENDIVIDAMENTO - CONSOLIDADO GRUPO ITAPOSTES

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

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**

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



ANEXOS



ANEXOS  
Fotos – 11/12/2023

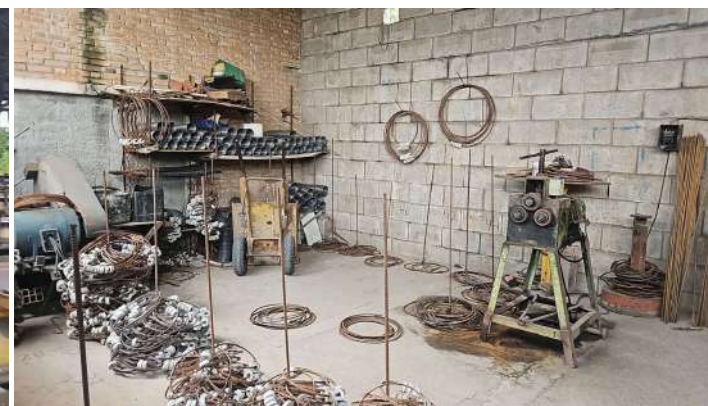


Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por MICHELLE TUKIE URSUNOVIYA e Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo, protocolado em 13/03/2024 às 14:49, sob o número WTRJ24700074230. Para conferir o original, acesse o site <https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/bg/abrirConferenciaDocumento.do>, informe o processo 1002406-51.2020.8.26.0268 e código r1CK0qpm.

ANEXOS  
Fotos – 11/12/2023

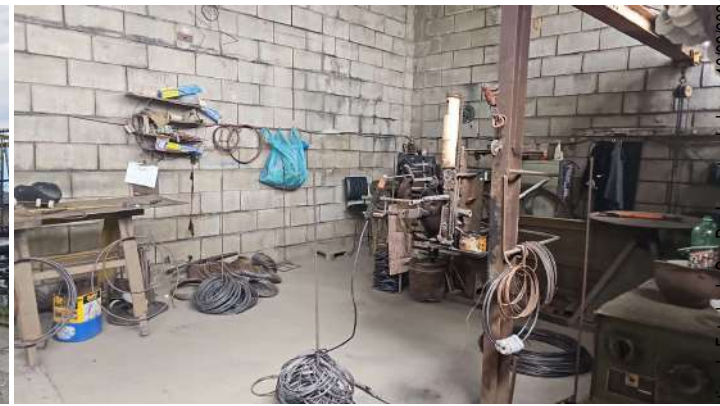


ANEXOS  
Fotos – 08/01/2024





ANEXOS  
Fotos – 08/01/2024



ANEXOS  
Fotos – 08/02/2024



ANEXOS  
Fotos – 08/02/2024



## ANEXOS

## Remuneração da Administradora Judicial



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

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

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

Competência	Valor	Vencimento	Observação
jan/22	R\$ 12.000,00	31/01/2022	Pago
fev/22	R\$ 12.000,00	28/02/2022	Pago com atraso
mar/22	R\$ 8.000,00	31/03/2022	Pago
abr/22	R\$ 8.000,00	30/04/2022	Pago
mai/22	R\$ 8.000,00	30/05/2022	Pago
jun/22	R\$ 8.000,00	30/06/2022	Pago
jul/22	R\$ 8.000,00	29/07/2022	Pago com atraso
ago/22	R\$ 8.000,00	31/08/2022	Pago
set/22	R\$ 8.000,00	30/09/2022	Pago com atraso
out/22	R\$ 8.000,00	31/10/2022	Pago
nov/22	R\$ 8.000,00	30/11/2022	Pago com atraso
dez/22	R\$ 8.000,00	30/12/2022	Pago com atraso
jan/23	R\$ 8.000,00	31/01/2023	Pago
fev/23	R\$ 8.000,00	28/02/2023	Pago
mar/23	R\$ 8.000,00	30/03/2023	Pago com atraso
abr/23	R\$ 8.000,00	28/04/2023	Pago com atraso
mai/23	R\$ 8.000,00	31/05/2023	Pago com atraso
jun/23	R\$ 8.000,00	30/06/2023	Pago com atraso
jul/23	R\$ 8.000,00	31/07/2023	Pago com atraso
ago/23	R\$ 8.000,00	31/08/2023	Pago com atraso
set/23	R\$ 8.000,00	30/09/2023	Pago com atraso
out/23	R\$ 8.000,00	31/10/2023	Pago com atraso
nov/23	R\$ 8.000,00	30/11/2023	Pago com atraso
dez/23	R\$ 8.000,00	31/12/2023	Atrasado
jan/24	R\$ 8.000,00	31/01/2024	Atrasado
fev/24	R\$ 8.000,00	29/02/2024	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

**Esclarecimentos necessários:****GRUPO ITAPOSTES**

- Disponibilizar as **notas fiscais da prestação de serviços do sócio Humberto** dos meses de outubro, novembro e dezembro de 2023.
- Fornecer o **extrato bancário do Santander de 11/2023**.
- O **Livro Razão** do período analisado estão com históricos genéricos, como “Lançamentos no mês”, fato que dificulta as análises. Favor fornecer esses livros com o descritivo mais específico.
- **Balanco Patrimonial – Ativos**: Em dezembro de 2023 não houve a escrituração de depreciação sobre o imobilizado. Por quê?
- **Disponibilidades**: Do que se trata a entrada de recursos (clientes x banco) de R\$ 114 mil registrada como Tarifa Bancária em outubro de 2023?
- **Cientes**: Em outubro de 2023, conforme o razão, o saldo que entrou no banco foi diferente do que foi baixado na conta de clientes. Por quê?
- **Balanco Patrimonial – Passivos**: Em dezembro de 2023 não houve o provisionamento do INSS. Por quê?
- **Balanco Patrimonial – Passivos**: Em novembro de 2023 havia um saldo de R\$ 28 mil em rescisões a pagar. Do que se tratam?
- Fornecer o **Contas a Receber de dezembro de 2023**.
- **Folha de Pagamento**: Em outubro de 2023, o líquido da folha foi de 60 mil. Por qual motivo houve um pagamento de 97,7 mil em novembro de 2023?
- **Mútuos**: Fornecer a documentação que suporte os pagamentos e novos empréstimos adquiridos junto ao sócio Humberto no período de 10, 11 e 12/2023. E qual o motivo disso estar sendo contabilizado contra a conta DFG - Fundo de Investimentos?
- **Passivo tributário**: Como andam as tratativas?
- **Faturamento**: Outubro de 2023 registrou receitas de R\$ 602 mil e novembro, esse montante foi de R\$ 303 mil. Qual o motivo dessa queda substancial?



## Contato

**Maria Isabel Fontana**

isabel.fontana@excelia.com.br



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

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



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