



**NOSSA MISSÃO  
GERAR VALOR.**

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





## RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

### GRUPO ITAPOSTES

Recuperação Judicial nº 1002406-51.2020.8.26.0268

2ª Vara Regional de Competência Empresarial e de Conflitos

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

Mês referência: setembro de 2020

São Paulo, 30 de novembro de 2020

# ÍNDICE

05	EVENTOS RELEVANTES
10	VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS
17	INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS
30	ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO
42	ENDIVIDAMENTO
56	ANÁLISE DE FLUXO DE CAIXA E PROJEÇÃO
60	ANEXOS

## INTRODUÇÃO - RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

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

Em atenção art. 22, inciso II, alíneas "a" e "c", da Lei nº 11.101/05, o presente Relatório Mensal de Atividades "RMA" reproduz os atos de fiscalização das atividades das Recuperandas do mês referência setembro/2020, consistente em visita realizada à sede das Recuperandas em 27/11/2020, análise dos documentos contábeis e financeiros enviados pela Recuperanda e contatos constantes com seus administradores, colaboradores, assessores e contadores.

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

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

## Aviso

Em atenção à publicidade e transparência essenciais aos processos de recuperação judicial, esta Administradora Judicial informa aos credores e interessados seu novο endereço comercial e telefone comercial, reiterando que permanece à disposição também por e-mail, Whatsapp e site.

**ENDEREÇO:** Avenida Marcos Penteado de Uihôa Rodrigues, nº 939, 8º andar, Torre I, Edifício Jacarandá, Tamboré, CEP 06460-040, Barueri/SP.

**TELEFONE:** (11) 2844-2446

**WHATSAPP:** (11) 94587-1184

**E-MAIL:** [rj.ltapostes@excelia.com.br](mailto:rj.ltapostes@excelia.com.br)

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



## EVENTOS RELEVANTES

**Principais eventos processuais**

- Em decisão proferida em 27/10/2020 (fl. 905), o MM. Juízo deferiu, excepcionalmente, a devolução de prazo às Recuperandas para publicação do edital a que se refere o artigo 52, §1º da Lei 11.101/05 (“1º Edital”) em jornal de grande circulação, reabrindo prazo de 15 (quinze) dias para os credores apresentarem habilitações e divergências de crédito. Conseqüentemente, o prazo desta Administradora Judicial para apresentar o edital a que se refere o artigo 7º, §2º da Lei 11.101/05 (“2º Edital”) também foi estendido.
- As divergências e habilitações de crédito anteriormente enviadas por credores serão evidentemente consideradas, dispensando-se eventual reenvio.
- Em 04/11/2020, o 1º Edital foi publicado em jornal de grande circulação, reiniciando o prazo para apresentação de habilitações e divergências de crédito, que foi encerrado em 19/11/2020.
- Em decisão proferida em 19/11/2020 (fls. 1025/1026), o MM. Juízo fixou os honorários dos srs. Mediadores, os quais foram aceitos pelos Mediadores em manifestação datada de 24/11/2020 (fl. 1028).

**Próximos passos**

- Atualmente, a Administradora Judicial continua trabalhando na elaboração da relação de credores da administradora judicial (2º edital) prevista pelo artigo 7º da Lei nº 11.101/05, tomando por base as divergências e habilitações de crédito recebidas até o dia 19/11/2020 e as informações e documentos disponibilizados pelas Recuperandas.
- Os credores poderão apresentar objeção ao Plano de Recuperação Judicial (PRJ) apresentado pelas Recuperandas às fls. 867/948 do processo. Referido Plano de Recuperação Judicial também será oportunamente analisado por esta Administradora Judicial, que apresentará Relatório diretamente nos autos do processo de recuperação judicial.
- O cronograma atualizado do presente processo se encontra no Anexo do presente RMA, página 66.

## EVENTOS RELEVANTES

**Principais eventos operacionais e financeiros****Fase administrativa de verificação de créditos**

Atualmente, a fase administrativa de verificação de créditos (para confecção do 2º edital de credores pela Administradora Judicial) está em curso.

De acordo com o artigo 7º, caput da Lei 11.101/05, é dever da Administradora Judicial realizar a verificação dos créditos constantes do 1º edital de credores conforme registros contábeis e documentos apresentados pelas Recuperandas, ainda que referidos créditos não tenham sido contestados administrativamente pelos credores.

Nesse sentido, a Administradora Judicial também tem diligenciado juntamente às Recuperandas para solicitar documentos que embasem o crédito arrolado no 1º edital.

**Medidas tomadas pelas Recuperandas visando o enfrentamento da crise**

Por ocasião da visita mensal às Recuperandas em 27/11/2020, as Recuperandas esclareceram que continuam enfrentando dificuldades para obtenção de matéria-prima para fabricação dos postes (aço), afetando o prazo de entrega dos pedidos.

Por essa razão, as Recuperandas iniciaram no último mês a fabricação de blocos de concreto no galpão de manutenção, e a expectativa é a criação de um estoque de blocos para posterior venda, gerando fonte alternativa de recursos para o grupo.

**Visita à sede das Recuperandas em 27/11/2020**

Em 27/11/2020, a Administradora Judicial diligenciou à sede das Recuperandas para averiguar as atividades desenvolvidas, cujas fotos da visita seguem na seção “Anexos” deste RMA.

No mês de novembro, houve a transição da responsável pela contabilidade das Recuperandas, o que impactou nos esclarecimentos sobre as informações enviadas à esta Administradora Judicial e, conseqüentemente, na análise de alguns pontos do presente RMA.

Referida transição está sendo acompanhada pela Administradora Judicial e o novo responsável foi orientado quantos aos procedimentos necessários para a entrega das devidas informações e demais procedimentos adotados para a elaboração do RMA.



## EVENTOS RELEVANTES

## Principais eventos operacionais e financeiros

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

### ITAPOSTES

- No Balanço patrimonial, foi ajustado a rubrica Depreciação. Entretanto, observa-se que ao subtrair a depreciação de Móveis e utensílios o resultado do Imobilizado é zerado.
- Na conta Empréstimos e financiamento (Banco Bradesco) foi registrado o valor de R\$ 31,5 mil, em decorrência da necessidade de maior capital de giro para aquisição de mercadorias.
- Observa-se que a falta de matéria prima (barra de ferro e aço) para o mercado interno, fez com que a Recuperanda buscasse maior capital de giro para facilitar a compra de insumos através da antecipação dos pagamentos.
- De acordo com a contabilidade, a Itapostes conseguiu R\$ 100 mil para troca de títulos com o Bradesco, facilitando ainda mais a compra de matérias prima para aumentar a produção e o faturamento.
- No Contas a pagar os valores com maior representatividade são: R\$ 3,2 milhões para Maria Angela Lodovico (irmã de Humberto Antonio Lodovico), representando 69% do total e a Quadra Soluções, no valor de R\$ 441,4 mil, prestadora de serviços contábeis, no qual o Dr. Humberto é sócio.
- No mês de setembro de 2020, a Receita Bruta reduziu R\$ 100,1 mil em relação ao mês de agosto de 2020.
- Observa-se que para o período analisado, a Recuperanda encerrou com Prejuízo de R\$ 100,4 mil.
- Não foi possível realizar uma análise atualizada do Endividamento sujeito e não sujeito à RJ, pois a Recuperanda não apresentou a demonstração para o mês de setembro de 2020.

### CONCRETO

- Para o período analisado, o quadro de colaboradores apresentou redução de 2 funcionários, apontando o total de 27.
- Na DRE, observa-se que no mês de setembro 2020, as Despesas administrativas e nas Despesas com vendas, não há mais registros de Despesas com pro-labore como nos meses anteriores. Entretanto, no Balanço patrimonial foi registrado o valor de R\$ 19,3 mil que de acordo com a contabilidade, esse valor foi classificado de modo incorreto e que sofrerá ajuste, tendo o reflexo no próximo RMA (a ser apresentado em dezembro, cujo mês referência é outubro de 2020).
- Cabe ainda informar que no relatório de resumo de pro-labore o total informado é de R\$ 3.035,77.
- No mês de setembro de 2020, a Recuperanda apresentou Prejuízo de R\$ 31,8 mil, resultando na Margem Líquida de -31% em relação à Receita Líquida.
- Não foi possível realizar uma análise atualizada do Fluxo de caixa e do Endividamento sujeito e não sujeito à RJ, pois a Recuperanda não apresentou os devidos relatórios/demonstrações para o mês de setembro de 2020.



## VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS

Análise em conjunto das atividades do grupo



VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS

## Histórico, atividades e instalações das Recuperandas

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

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

#### Grupos Itapostes

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

Em recuperação judicial

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

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

Em recuperação judicial

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

**Concreto Serviços Ltda. EPP**

Em recuperação judicial

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

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

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

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

Fonte: informações fornecidas pela empresa e análises Excelia.





## VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS

## Grupo Itapostes: não houve qualquer alteração desde o último RMA.

<b>Recuperandas do Grupo Itapostes</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Comércio e Indústria Itapostes de Artefatos de Concreto EIRELI (“Itapostes”)</li> <li>2. Mservice Indústria e Comércio de Estruturas Metálicas EIRELI EPP (“Mservice”)</li> <li>3. Concreto Serviços Ltda. EPP (“Concreto”)</li> </ol>
<b>Identidade de quadro societário</b>	<p><b>Maria das Graças Ferreira de Oliveira</b> A titular da Itapostes, Maria das Graças Ferreira de Oliveira, integrou os quadros da Concreto até o ano de 2016, quando foi transformada em sociedade limitada unipessoal.</p> <p><b>Humberto Antonio Lodovico</b> Humberto Antonio Lodovico teve passagem pelos quadros societários e administrativos da Itapostes e da Concreto, cuja saída se deu em 2014. Atualmente, é sócio da Fênix Comércio e Indústria de Artefatos de Concreto Ltda. EPP, sociedade unipessoal limitada, que exerce a mesma atividade da Mservice e Itapostes e está sediada no mesmo endereço das Recuperandas, mas não foi incluída no processo de recuperação judicial.</p> <p>Humberto Antonio Lodovico também integra o escritório Lodovico Advogados, que patrocina as Recuperandas na Recuperação Judicial e é sócio controlador e administrador da Quadra Administração e Desenvolvimento Empresarial Ltda., que presta serviços de contabilidade para as Recuperandas.</p>
<b>Identidade de sede social</b>	<p>As Recuperandas e a Fênix Comércio e Indústria de Artefatos de Concreto Ltda. EPP estão sediadas na Avenida Dona Anila, 333, Olaria, Itapeverica da Serra/SP.</p>
<b>Complementação das atividades</b>	<p>A Itapostes exerce a atividade principal do grupo (fabricação e comercialização de artefatos de concreto), a Concreto é responsável pelo fornecimento de mão de obra para a Itapostes e a Mservice centraliza a propriedade dos ativos imóveis nos quais a Itapostes desenvolve suas atividades.</p>

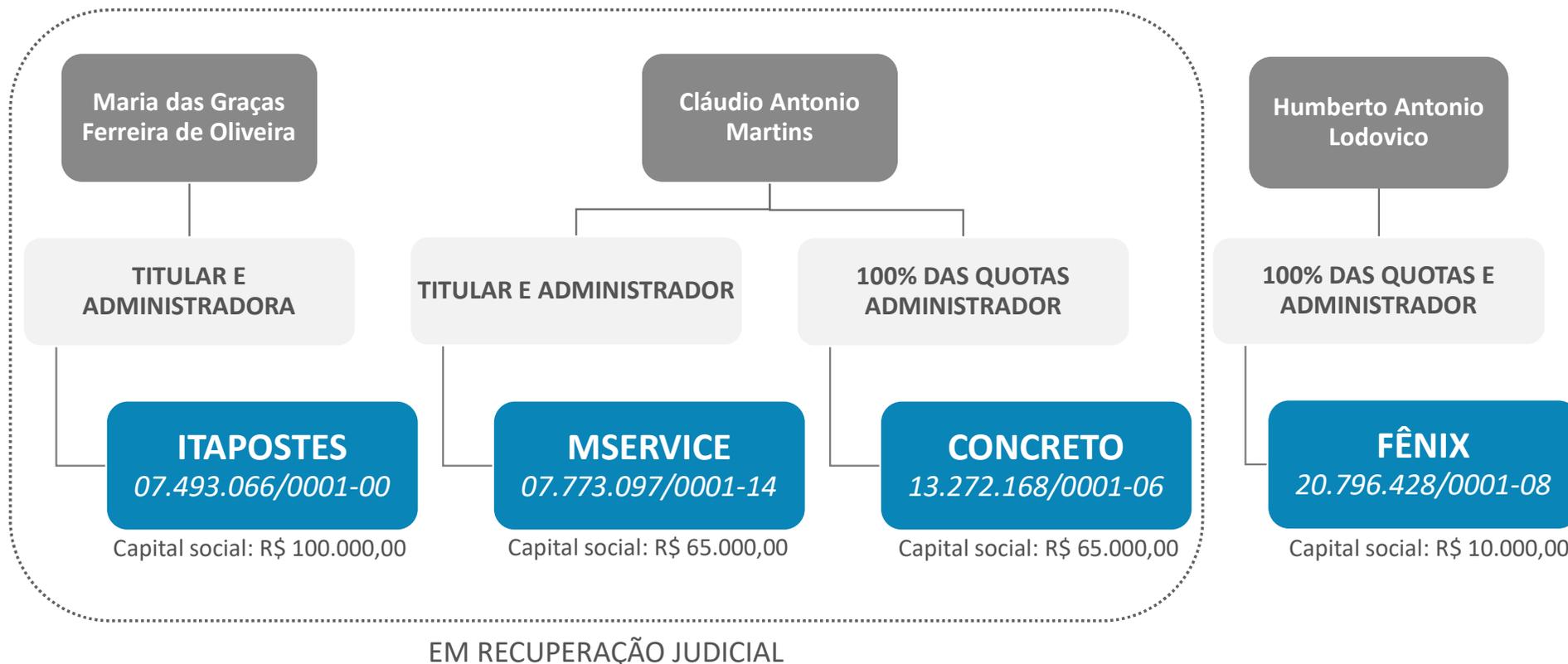
Fonte: informações fornecidas pela empresa e análises Excelia.



VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS

**Organograma Societário: Não houve qualquer alteração desde o último RMA**

**Grupo Itapostes**



Fonte: informações fornecidas pela empresa e análises Excélia.

## VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS

### Principais clientes



Observa-se que a Recuperanda não informou sobre o mês de setembro de 2020. Sendo assim, não houve atualização das informações neste RMA.

Principais Clientes	
Concessionária Enel	Tecnoluz
Engeluz	Energy Substation
Mixx	VP Energia
Polis Engenharia	Mauá Luz
Bonafé Engenharia	Encom
Maxel	JF Engenharia
Ilumitech	ITV Urbanismo
Camargo Lima	Eletrorede
Miranda e Mendelsohn	Rede Serviços
ECR Engenharia	Central Park
Perimetral	Interpostes
PSI Energia	Magueta Engenharia
STN Construtora	FM Rodrigues
Iluminação Paulistana	

- A lista ao lado foi apresentada pelas próprias Recuperandas, sem identificação da razão social dos clientes, tampouco com qual Recuperanda possuem relação comercial.
- Segundo informações das Recuperandas, os clientes listados são os mesmos desde 2017.
- A Administradora Judicial solicitou relatório do contas a receber, ou relatório de clientes, destacando quais são os principais Clientes, o que ainda não foi entregue, conforme consta da seção “Anexos - Pendências ou inconsistências na documentação”.

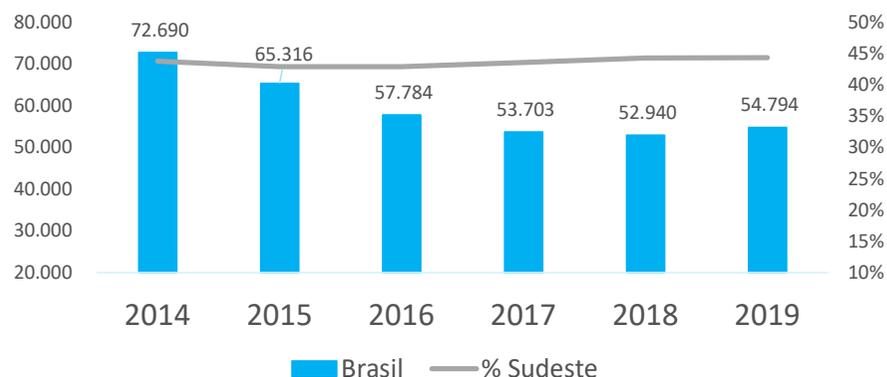
## VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS

### Estudo de mercado



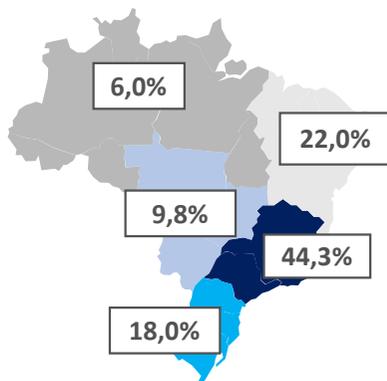
O mercado de Cimento teve sua sequência de sucessivas quedas interrompida em 2019, refletindo a tendência de alta do mercado

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



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

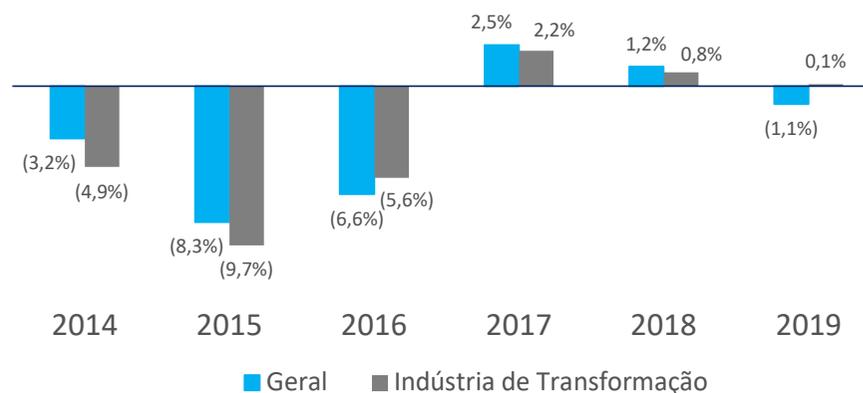
Distribuição do consumo de cimento



Fonte: SNIC, IBGE

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

(%) Variação produção industrial Geral x Indústria de Transformação



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

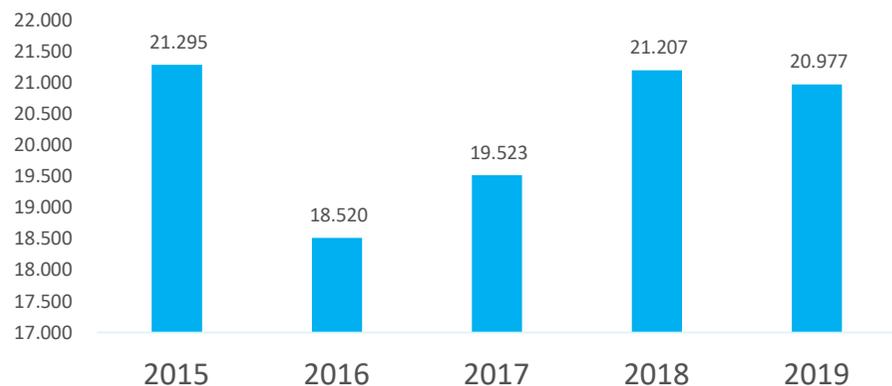
- A Itapostes está inserida na área da indústria de transformação, que tem como uma de suas ramificações o setor de cimentos e moldados pra concreto, que podem ser usados como balizadores do mercado.
- O aumento do consumo de cimento indica um reaquecimento do setor depois de anos sucessivos de quedas;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

## VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS

### Estudo de mercado

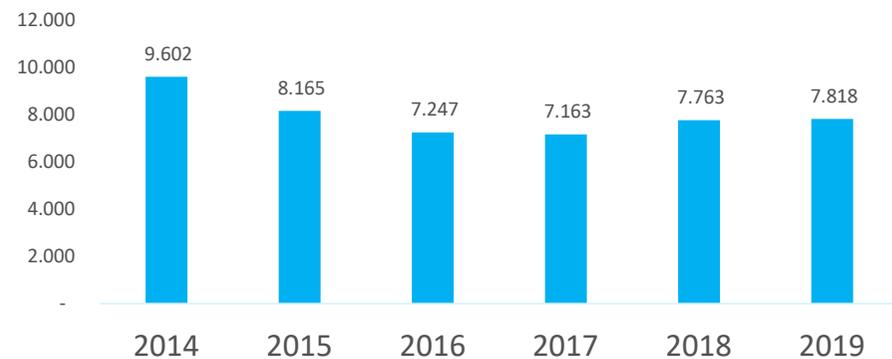


O consumo aparente, depois de um biênio 2016-17 com resultados ruins, apresenta crescimento no biênio subsequente



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

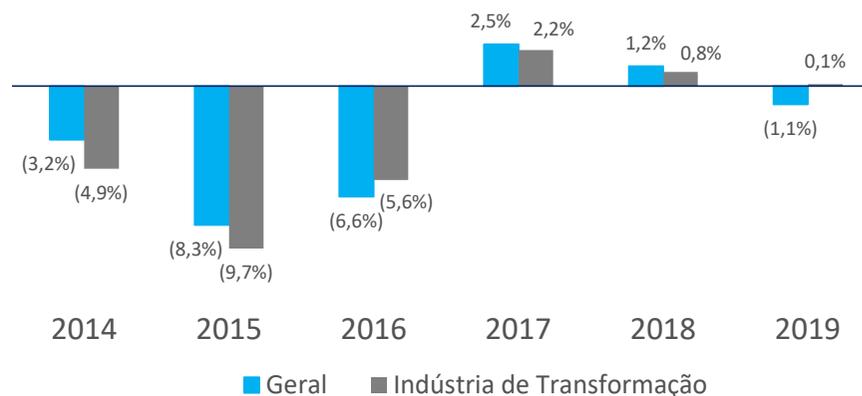
Vendas Internas de Produtos Longos de Aço (10<sup>3</sup> t)



Fonte: Instituto Aço Brasil

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

(%) Variação produção industrial Geral x Indústria de Transformação



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

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



## INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - **ITAPOSTES**



## INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES

### Balanco Patrimonial - Ativo



Balanco patrimonial (R\$)	ago/20	set/20	A.H.
<b>Ativo</b>	<b>774.613</b>	<b>691.013</b>	<b>-11%</b>
<b>Ativo circulante</b>	<b>390.562</b>	<b>310.368</b>	<b>-21%</b>
<b>Disponível</b>	<b>13.493</b>	<b>1.203</b>	<b>-91%</b>
Caixa geral	1.203	1.203	0%
Aplicação financeira	12.291	0	-100%
<b>Valores a receber</b>	<b>265.286</b>	<b>212.558</b>	<b>-20%</b>
<b>Impostos a recuperar</b>	<b>58.794</b>	<b>53.837</b>	<b>-8%</b>
IPI a recuperar	50.317	50.317	0%
COFINS a recuperar	6.965	2.892	-58%
ICMS a recuperar	0	0	0,00
PIS a recuperar	1.512	628	-58%
<b>Estoques</b>	<b>42.214</b>	<b>42.214</b>	<b>0%</b>
<b>Adiantamento diversos</b>	<b>10.775</b>	<b>557</b>	<b>-95%</b>
Adto Fornecedor	10.346	0	-100%
Adto Votarantim	429	429	0%
Quadra	0	127	0%
<b>Ativo não circulante</b>	<b>384.051</b>	<b>380.645</b>	<b>-1%</b>
<b>Part controlada s/ coligadas</b>	<b>5.033</b>	<b>5.033</b>	<b>0%</b>
<b>Ativo permanente</b>	<b>376.893</b>	<b>373.687</b>	<b>-1%</b>
Imobilizado	983.255	983.255	0%
(-) Depreciações	(606.362)	(609.567)	1%
<b>Intagíveis</b>	<b>2.124</b>	<b>1.924</b>	<b>-9%</b>
Intagíveis	12.014	12.014	0%
(-) Amortização	(9.890)	(10.090)	2%

- No mês de setembro de 2020, o Ativo circulante da Recuperanda reduziu 21% em relação ao mês anterior.
- Isso porque a Itapostes apresentou redução sobretudo, na conta Clientes de R\$ 52,7 mil.
- O Disponível apresentou variação negativa de R\$ 12,3 mil, em decorrência da utilização da aplicação financeira referente ao Banco Bradesco.
- Os Valores a receber reduziu 20%, principalmente, por conta do Cliente Zaraplast.
- Salieta-se que a queda no faturamento (rubrica Cliente) é devido a falta de matéria prima (barra de ferro e aço).
- Houve redução de R\$ 4,0 mil de COFINS a recuperar em relação ao mês anterior.
- Observa-se que para o período em análise os Estoques permaneceram com o mesmo valor registrado no mês anterior.
- Adiantamento diversos diminuiu R\$ 10,2 mil, apresentando apenas o valor de R\$ 429 para a Votarantim para aquisição de mercadoria (pagamento antecipado) e R\$ 127 para a Quadra (escritório de contabilidade). Entretanto, de acordo com o contador, o valor de adiantamento para Quadra foi lançado na rubrica errada e será reclassificado para o próximo RMA.

## INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES

### Balço Patrimonial - Passivo



Balço patrimonial (R\$)	ago/20	set/20	A.H.
<b>Passivo</b>	<b>774.613</b>	<b>691.013</b>	<b>-11%</b>
<b>Passivo circulante</b>	<b>3.363.986</b>	<b>3.365.531</b>	<b>0%</b>
<b>Fornecedores</b>	<b>3.328.679</b>	<b>3.341.324</b>	<b>0%</b>
<b>Outras Obrigações</b>	<b>35.307</b>	<b>24.207</b>	<b>-31%</b>
Adiantamento Zaraplast	17.500	0	-100%
Adiantamento Quadra	0	5.000	-
Adiantamento Fenix	17.807	19.207	8%
<b>Passivo não circulante</b>	<b>11.335.731</b>	<b>11.392.106</b>	<b>0%</b>
<b>Encargos trabalhistas</b>	<b>981.742</b>	<b>981.742</b>	<b>0%</b>
<b>Impostos a recolher</b>	<b>5.493.181</b>	<b>5.537.530</b>	<b>1%</b>
<b>Empréstimo</b>	<b>4.632.683</b>	<b>4.613.138</b>	<b>0%</b>
Quadra Solucoes	441.479	439.001	-1%
Lodovico Assoc Advogado	264.784	247.717	-6%
Sandra Regina Nunes Correia	7.657	7.657	0%
Maria Claudia M Oliveira Franco	14.100	14.100	0%
Fundo De Investimento Em Direito	111.941	111.941	0%
Intercement Brasil	170.637	170.637	0%
Roberto Antonio Colombo	377.128	377.128	0%
Maria Angela Lodovico Carvalho	3.244.957	3.244.957	0%
<b>Empréstimo e financiamento</b>	<b>228.125</b>	<b>259.695</b>	<b>14%</b>
Banco Bradesco	193.481	225.051	16%
Banco Brasil	34.643	34.643	0%
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>(5.382.552)</b>	<b>(5.511.782)</b>	<b>2%</b>
<b>Lucros acumulados</b>	<b>(5.382.552)</b>	<b>(5.511.782)</b>	<b>2%</b>
Capital	100.000	100.000	0%
Lucros acumulados	459.082	459.082	0%
(-) Prejuizos acumulados	(5.941.634)	(6.070.863)	2%
<b>Ajustes De Avaliação Patrimonial</b>	<b>(8.542.552)</b>	<b>(8.554.843)</b>	<b>0%</b>

- No mês de setembro de 2020, a rubrica Outras obrigações apresentou variação negativa de R\$ 11,1 mil, em razão principalmente, de não ter ocorrido adiantamento para a Zaraplast.
- De acordo com a contabilidade, o valor registrado em Adiantamento Quadra (Outras obrigações), foi lançado de maneira errada e será reajustado, pois o montante de R\$ 5 mil trata-se da mensalidade.
- O aumento de R\$ 31,5 mil com Empréstimos e financiamento (Banco Bradesco) foi em decorrência da necessidade de maior capital de giro para aquisição de mercadorias.
- Observa-se que a falta de matéria prima para o mercado interno, fez com que a Recuperanda buscasse maior capital de giro para facilitar a compra de insumos através da antecipação dos pagamentos.
- De acordo com a contabilidade, a Itapostes conseguiu R\$ 100 mil para troca de títulos com o Bradesco, facilitando ainda mais a compra de matérias prima para aumentar a produção e o faturamento.

#### Nota

- Foi solicitado esclarecimento sobre adiantamento da Fenix, entretanto, a Recuperanda não prestou maiores detalhes. Sendo assim, informaremos sobre esse ponto no próximo RMA.

## INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES

**Contas a pagar - Fornecedores**

**No Contas a pagar o valor com maior representatividade é da Maria Angela Lodovico (irmã de Humberto Antonio Lodovico) de R\$ 3,2 milhões, representando 69% do total.**

Contas a pagar (R\$)	ago/20	set/20	Participação
QUADRA SOLUÇÕES	441.479	441.479	9%
LODOVICO ADVOGADOS	264.784	264.784	6%
FUNDO INVESTIMENTO DIRETO	111.941	111.941	2%
INTERCEMENT BRASIL	170.637	170.637	4%
ROBERTO ANTONIO COLOMBO	377.128	377.128	8%
MARIA ANGEL LODOVICO	3.244.957	3.244.957	69%
EMBU S.A. ENGENHARIA E COMERCIO	9.251	9.251	0%
ACOBAN ACO E FERRO LTDA	68.444	68.444	1%
VOTORANTIM CIMENTO AS	15.746	15.746	0%
EMPORIO ANDALUZIA	4.760	4.760	0%
AIR PLANET COMERCIAL	80	80	0%
COMERCIAL ELETRICA MCM	1.188	1.188	0%
S.H COM E REPRESENTACAO DE MAT	1.330	1.330	0%
SECAFE CORTES E ARTEFATOS	16.118	16.118	0%
VIVIANE APARECIDA MASSERA	2.198	2.198	0%
STANDPAR COM. DE PARAFUSOS	220	220	0%
SANMARCOS COMERCIO DE MATERIAIS	860	860	0%
SANDRA REGINA NUNES CORREIA lod	-	7.657	0%
MARIA CLAUDIA M OLIVEIRA lod	-	14.100	0%
Total	4.731.120	4.752.877	100%

- A Quadra Soluções, prestadora de serviços contábeis é a segunda com maior representatividade, registrada no Contas a pagar da Itapostes, no valor de R\$ 441,4 mil.
- Observa-se que o Dr. Humberto é o sócio da empresa Quadra Soluções, ex sócio da Itapostes e sócio do escritório que defende os interesses das recuperandas no presente processo .
- Nota-se que para o período em análise, foi registrado mais dois nomes de fornecedores: Sandra Regina Nunes Correia e Maria Claudia M Oliveira.

## INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES

**Contas a receber - Clientes**

O Contas a receber da Itapostes apresentou 13 Clientes no montante de R\$ 168,3 mil para o período de setembro de 2020, apontando uma redução de 37% em relação ao mês anterior.



Período	set/20
<b>Vencidos</b>	<b>158.884</b>
mais de 180 dias	-
de 121 a 180 dias	-
de 91 a 120 dias	-
até 90 dias	158.884
<b>A vencer</b>	<b>9.496</b>
até 90 dias	9.496
de 91 a 120 dias	-
de 121 a 180 dias	-
mais de 180 dias	-
<b>Total</b>	<b>168.380</b>

Clientes	Valor (R\$)	Participação
PRUMO ENGENHARIA EIRELI	38.950	23%
ELETROPAULO METROPOLITANA	34.046	20%
ILUMITECH CONSTRUTORA LTDA	27.600	16%
CONSÓRCIO RECUPERAÇÃO AMBIENTAL	27.570	16%
MIRANDA & MENDELSONH ADMINISTRAÇÃO	19.432	12%
ENGELUZ ILUMINACAO E ELETRICIDADE LTDA	5.925	4%
MAXEL MATERIAIS ELETRICOS LTDA	3.400	2%
IMOBILIARIA MEDITERRANEO DE GUARULHOS	3.181	2%
TECNOLUZ ELETRICIDADE LTDA	1.975	1%
ASPEM ENGENHARIA LTDA	1.890	1%
INTERPOSTES COMERCIAL LTDA	1.650	1%
W DE MEDEIROS CONSTRUTORA EIRELI	1.520	1%
ANWAL ENGENHARIA LTDA	1.240	1%
<b>Total</b>	<b>168.380</b>	<b>100%</b>

- Observa-se que dos 13 clientes, 88% do valor do Contas a receber concentra-se em apenas 5, com o montante de R\$ R\$ 147,6 mil.

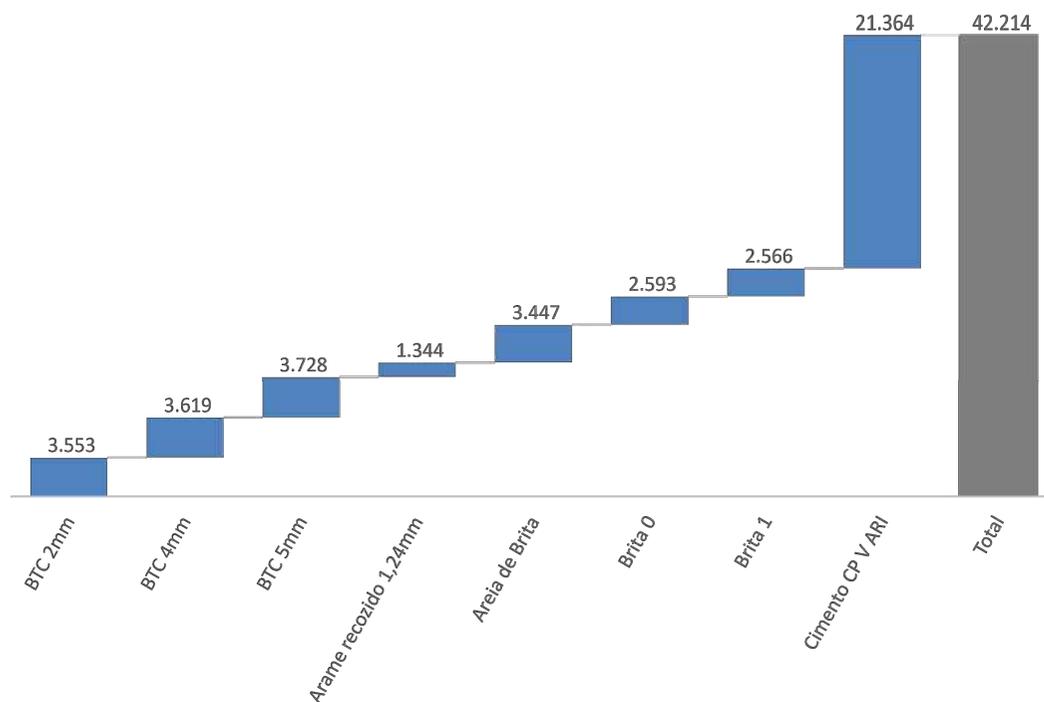
INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES

**Estoques**

O relatório de Estoque informado pela Recuperanda Itapostes para o mês de setembro de 2020 não apresentou alteração em relação ao mês de agosto de 2020, apontando o mesmo valor de R\$ 42,2 mil.



Estoque - Valor (R\$)



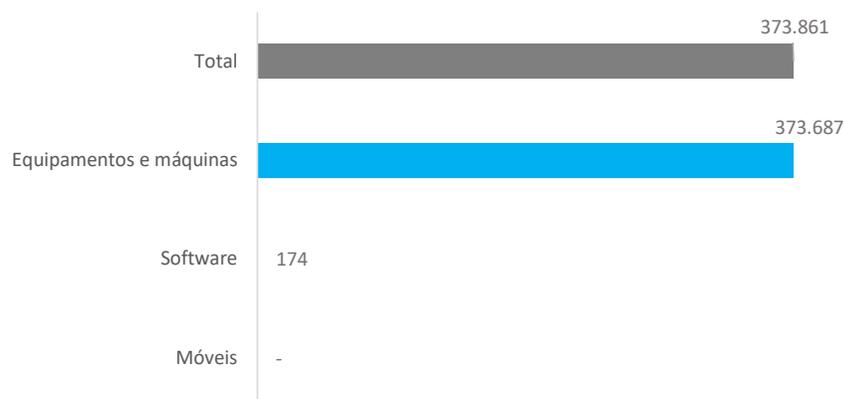
Estoque	Valor (R\$)
BTC 2mm	3.553
BTC 4mm	3.619
BTC 5mm	3.728
Arame recozido 1,24mm	1.344
Areia de Brita	3.447
Brita 0	2.593
Brita 1	2.566
Cimento CP V ARI	21.364
<b>Total</b>	<b>42.214</b>

INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES  
**Imobilizado**

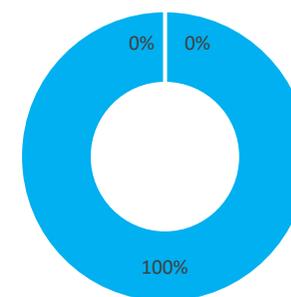


O valor do Imobilizado registrado na Itapostes é de R\$ 373,8 mil. Este montante está considerando o valor de depreciação.

Imobilizado - Valor (R\$)



Imobilizado - %



■ Móveis ■ Software ■ Equipamentos e máquinas

Imobilizado	Valor (R\$)	%
Móveis	-	0%
Software	174	0%
Equipamentos e máquinas	373.687	100%
Total	373.861	100%

- De acordo com as informações da Recuperanda Itapostes, a depreciação para Móveis e utensílios ao considerar a depreciação, zera o valor registrado no Imobilizado.
- Com relação a Software, o total informado no Imobilizado foi de R\$ 10,2 mil, entretanto, após a subtração da depreciação o montante final foi para R\$ 174.
- Observa-se que Equipamentos e máquinas representam praticamente 100% do Imobilizado da Itapostes, no valor de R\$ 373,6 mil. Neste valor estão incluídos, o guindaste antigo e o conjunto de caldeiras, que são considerados como ativos essenciais para a Recuperanda.
- Nota-se que para este RMA o Imobilizado reduziu em decorrência da depreciação que não tinha sido considerando no RMA anterior, pois a contabilidade estava reajustando.



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



## INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - CONCRETO

### Balanco Patrimonial



Balanco patrimonial (R\$)	ago/20	set/20	A.H.
<b>Ativo</b>	<b>1.806.292</b>	<b>1.839.975</b>	<b>2%</b>
<b>Ativo circulante</b>	<b>1.806.292</b>	<b>1.839.975</b>	<b>2%</b>
Disponível	-	-	-
<b>Créditos</b>	<b>1.794.999</b>	<b>1.833.996</b>	<b>2%</b>
Clientes nacionais	1.794.999	1.833.996	2%
<b>Tributos a recuperar</b>	<b>11.293</b>	<b>5.979</b>	<b>-47%</b>
CSLL na fonte a recuperar	4.517	2.392	-47%
IRF a recuperar - s/ serviços	6.776	3.587	-47%
<b>Balanco patrimonial (R\$)</b>	<b>ago/20</b>	<b>set/20</b>	<b>A.H.</b>
<b>Passivo</b>	<b>1.806.292</b>	<b>1.839.975</b>	<b>2%</b>
<b>Passivo circulante</b>	<b>1.888.664</b>	<b>1.954.183</b>	<b>3%</b>
<b>Obrigações trabalhistas</b>	<b>1.477.054</b>	<b>1.497.854</b>	<b>1%</b>
<b>Obrigações com pessoal</b>	<b>1.477.054</b>	<b>1.497.854</b>	<b>1%</b>
Salários a pagar	55.283	53.444	-3%
Pro - labore a pagar	19.370	19.370	0%
INSS a pagar	830.964	836.545	1%
FGTS a pagar	478.110	499.449	4%
IRRF s/ salários a pagar	88.327	89.046	1%
<b>Obrigações tributárias</b>	<b>411.610</b>	<b>456.329</b>	<b>11%</b>
<b>Impostos a recolher</b>	<b>297.380</b>	<b>299.529</b>	<b>1%</b>
ISS a recolher	55.431	57.580	4%
DAS a recolher	241.949	241.949	0%
<b>Provisões</b>	<b>114.230</b>	<b>156.800</b>	<b>37%</b>
<b>Tributárias s/ lucro a pagar</b>	<b>114.230</b>	<b>156.800</b>	<b>37%</b>
CSLL a pagar	32.891	38.906	18%
IRPJ a pagar	81.339	117.894	45%
<b>Patrimonio líquido</b>	<b>(82.372)</b>	<b>(114.208)</b>	<b>39%</b>
<b>Capital social</b>	<b>65.000</b>	<b>65.000</b>	<b>0%</b>
<b>Capital social subscrito</b>	<b>65.000</b>	<b>65.000</b>	<b>0%</b>
<b>Resultado acumulado</b>	<b>(147.372)</b>	<b>(179.208)</b>	<b>22%</b>
<b>Lucro/prejuízo acumulado</b>	<b>(147.372)</b>	<b>(179.208)</b>	<b>22%</b>

- Observa-se que as Obrigações trabalhistas e as Obrigações tributárias não estão sendo recolhidas por conta da dificuldade financeira do Grupo Itapostes. Contudo, há recolhimentos pontuais, como, por exemplo, de ações em fase de execução.
- Conforme informado pela Recuperanda, a intenção é de fazer o parcelamento dos tributos.
- No mês de setembro de 2020, nas Obrigações trabalhistas, o que causou maior impacto na variação foi o FGTS, com aumento de R\$ 21,3 mil.
- Nota-se o valor de R\$ 19,3 mil no pro-labore. Entretanto, a Recuperanda informou que esse valor foi classificado de modo incorreto e que sofrerá ajuste, tendo o reflexo no próximo RMA.
- Cabe ainda informar que no relatório de resumo de pro-labore o total informado é de R\$ 3.035,77.

#### Nota

- Foi solicitado esclarecimento sobre Tributos a recuperar, entretanto, o contador esclareceu de acordo com a Itapostes (trocou as informações com a Recuperanda Itapostes).

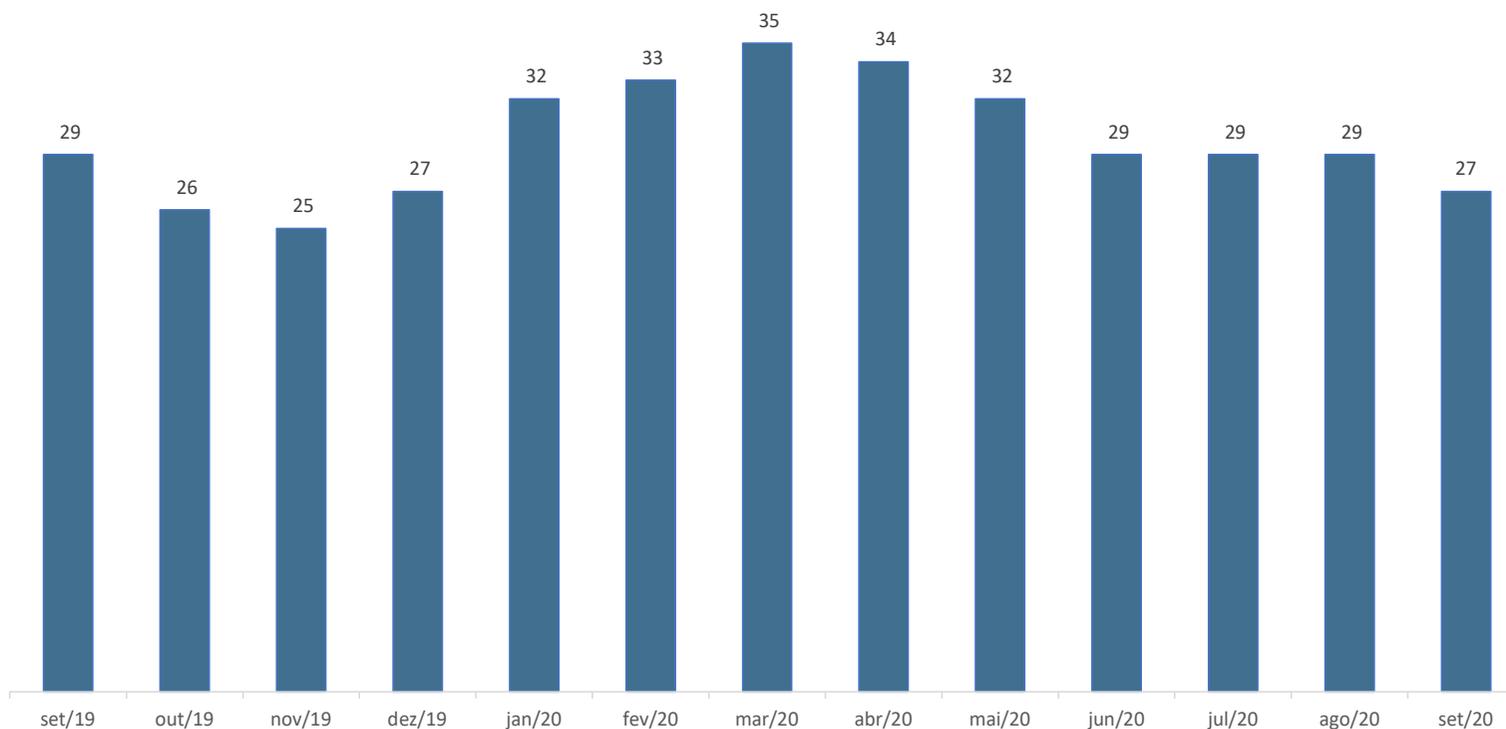
FOLHA DE PAGAMENTO - CONCRETO  
**Movimento de colaboradores**



Os colaboradores do Grupo Itapostes são registrados na Recuperanda Concreto.

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

Para o período analisado, o quadro de colaboradores apresentou redução, em decorrência de 2 rescisões. O total de proventos foi de R\$ 63 mil.





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



INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS – M SERVICE  
**Balanco Patrimonial**



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

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

- A Recuperanda Mservice detêm todos os imóveis do Grupo Itapostes. Entretanto, observa-se que não houve atualização do Imobilizado dentre os anos apresentados.
- Devido ao fato de a Recuperanda não exercer atividade operacional, a contabilidade não elaborou e conseqüentemente, não apresentou as demais demonstrações contábeis como DRE e Fluxo de caixa.

**A Recuperanda Mservice detem todos os imóveis do grupo Itapostes.**

Imobilizado	Descrição	Valor (R\$)
Terreno	com área de 12.825,75 mts, sob registro n° 91.080	180.000,00
Terreno	com área de 15.000,00 mts, sob registro n° 71.062	300.000,00
Terreno	com área de 5.000,00 mts, sob registro n° 70.907	90.000,00
Terreno	com área de 5.608,75 mts, sob registro n° 91.082	110.000,00
Terreno	com área de 1.500,00 mts, sob registro n° 91.081	60.000,00
Total		740.000,00

- Os imóveis foram adquiridos em 2007 e como não houve avaliação dos imóveis, os valores estão desatualizados.
- Segundo informações dos administradores do grupo, os imóveis estão sendo avaliados.
- O terreno de 12.825,75 m<sup>2</sup>, sob o registro n° 91.080, foi objeto de alienação fiduciária já excutida pela credora Magda Montagnana Sadocco. Com a manutenção da Recuperanda na posse do Imóvel, foi proposta ação de reintegração de posse pela credora, julgada procedente em primeira instância. Ainda pendente recurso.
- O terreno de 5.608,75 m<sup>2</sup> e o de 15.000 m<sup>2</sup> foram arrematados em processo trabalhista. No entanto, referida arrematação foi objeto de recurso ao qual foi dado efeito suspensivo, por ter tido uma avaliação irreal sobre o valor do imóvel, preço abaixo de 50% do mercado.
- Já em relação ao terreno de 1.500 m<sup>2</sup> está penhorado, para o credor Lucon.
- Sobre o terreno de 5.000 m<sup>2</sup> não existem quaisquer ônus.



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



## INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES

### DRE – Demonstração do resultado do exercício



Para o período de setembro de 2020, a Receita bruta diminuiu 37%. Observa-se que a Recuperanda encerrou os períodos com prejuízo.

DRE (R\$)	ago/20	set/20	A.H.
<b>Receitas brutas</b>	268.536	168.380	-37%
Vendas de mercadoria	268.536	168.380	-37%
<b>Deduções</b>	(24.539)	(39.574)	61%
<b>Receita líquida</b>	243.997	128.806	-47%
<b>Custos</b>	(179.523)	(89.819)	-50%
<b>Lucro bruto</b>	64.474	38.987	-40%
<b>Margem bruta (%)</b>	26%	30%	15%
<b>Despesas administrativas</b>	(136.067)	(128.596)	-5%
<b>Despesas com vendas</b>	(9.607)	(10.800)	12%
<b>EBITDA</b>	(81.200)	(100.408)	24%
<b>Margem EBITDA (%)</b>	-33%	-78%	134%
<b>Receitas e despesas financeiras</b>	(3.083)	(13)	-100%
<b>Lucro/Prejuízo</b>	(84.283)	(100.421)	19%
<b>Lucro/Prejuízo Líquido do Período</b>	(84.283)	(100.421)	19%
<b>Margem líquida (%)</b>	-35%	-78%	-43%

- No mês de setembro de 2020, a Receita bruta reduziu R\$ 100,1 mil em relação ao mês de agosto de 2020.
- Nota-se que a redução do faturamento está ocorrendo de forma gradual, em decorrência da dificuldade de aquisição de matéria prima, especialmente, da barra de ferro e do aço, resultando na queda de produção.
- Apesar da diminuição das Receitas, nas Deduções houve aumento de R\$ 15,0 mil, principalmente, por conta de ICMS.
- Para o período em análise, a Margem bruta foi de 30%, o que mostra que a rentabilidade das vendas aumentaram 4 p.p. em relação ao mês anterior, por conta da diminuição dos Custos.
- Nas Despesas administrativas foi informado o valor de R\$ 6,0 mil referente a contratação do serviço e exames para os funcionários que estavam com os exames vencidos, de PPRA e PCMSO (Programa de Prevenção de Riscos Ambientais Programa de Controle Médico de Saúde Ocupacional, respectivamente).
- Ainda sobre as Despesas administrativa, verificou-se um aumento significativo de Cesta básica, de R\$ 828 (em agosto de 2020) para R\$ 7,3 mil.
- De acordo com o informado pela Recuperanda, essa diferença deu-se em razão dos aumentos substanciais dos itens da cesta básica.
- A Margem EBITDA registrou -78%, representando diminuição de 45p.p. em relação ao mês anterior.
- No mês de setembro de 2020, a Recuperanda apresentou Prejuízo de R\$ 100,4 mil, resultando na Margem líquida negativa de -78% em relação à Receita líquida.

**Índices de liquidez**

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

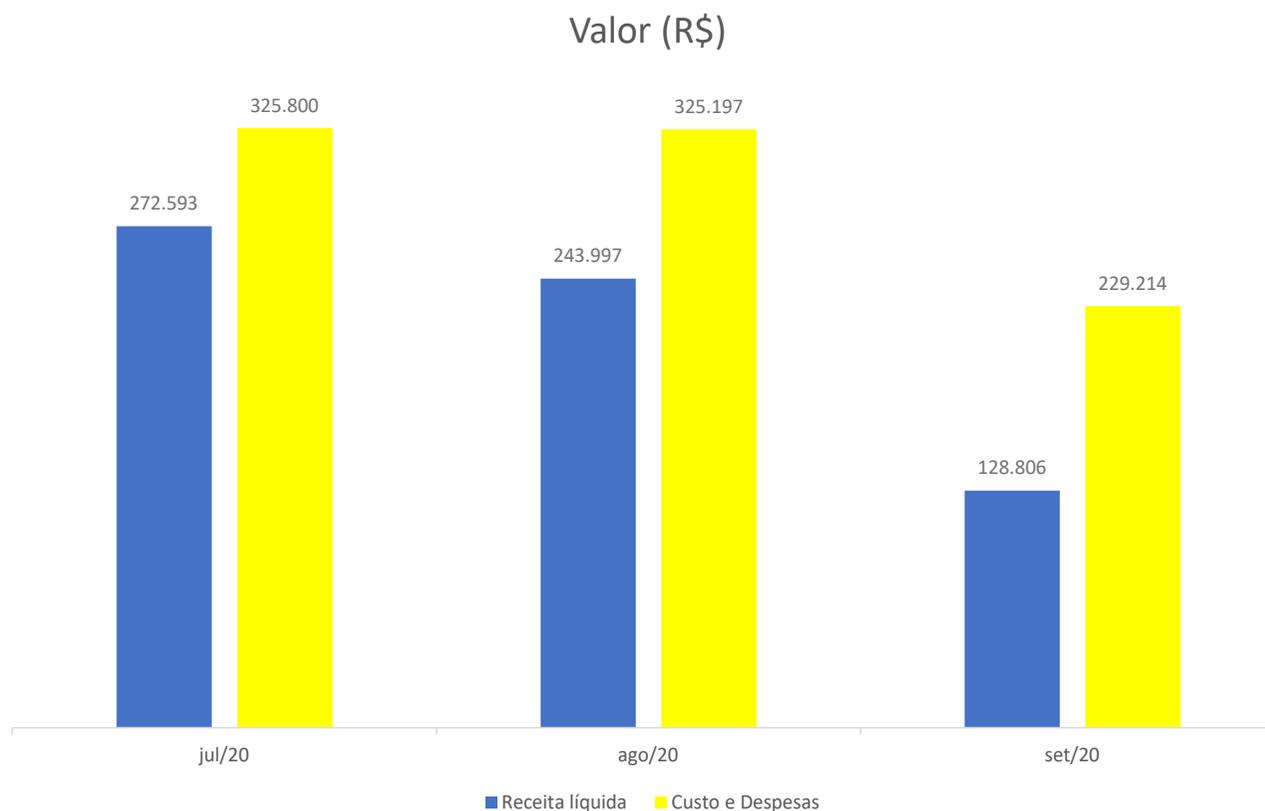


Índices de liquidez (set/20)		
<b>Corrente</b>	0,0922	Total de ativos de curto prazo para o total de passivo (obrigações) de curto prazo. Sem disponibilidade suficientes para quitar as obrigações no curto prazo.
<b>Seca</b>	0,0797	Este índice é similar com o de liquidez Corrente, entretanto, é subtraído o Estoque, sendo cauteloso nesse sentido, uma vez que os Estoques não apresenta o mesmo nível de liquidez que as demais contas desse grupo de ativos.
<b>Imediata</b>	0,0004	O índice de liquidez Imediata, analisa a situação de curto prazo das empresas, sendo um índice conservador que considera apenas o Disponível (Caixa, bancos, aplicações financeiras) para quitar as obrigações.
<b>Geral</b>	0,0468	Neste índice é considerado a situação da empresa no longo prazo.

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



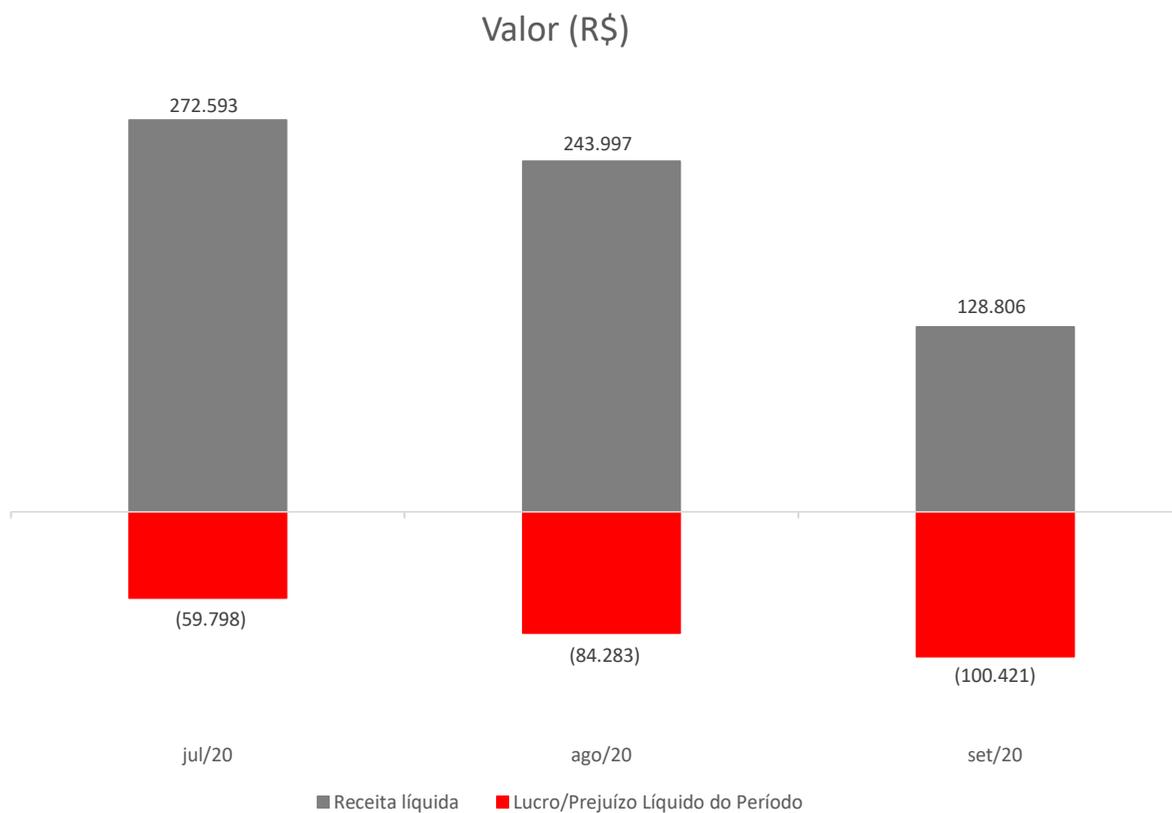
Ao analisar o mês de setembro de 2020, verifica-se que a soma dos custos e das despesas foram superiores às Receitas.



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



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





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



## INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - CONCRETO

### DRE – Demonstração do resultado do exercício



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

DRE (R\$)	ago/20	set/20	A.H.
<b>Receitas Brutas</b>	<b>106.585</b>	<b>107.465</b>	<b>1%</b>
Vendas de serviços	106.585	107.465	1%
<b>Deduções</b>	<b>(6.022)</b>	<b>(6.072)</b>	<b>1%</b>
<b>Receita líquida</b>	<b>100.563</b>	<b>101.393</b>	<b>1%</b>
<b>Custos</b>	<b>(66.722)</b>	<b>(65.805)</b>	<b>-1%</b>
Salários	(61.538)	(61.538)	0%
Adicional noturno	(568)	(568)	0%
FGTS s/ salário	(5.070)	(5.014)	-1%
Vale transporte	1.730	1.730	0%
Horas extras	(1.276)	(415)	-67%
<b>Lucro bruto</b>	<b>33.842</b>	<b>35.589</b>	<b>5%</b>
<b>Margem bruta (%)</b>	<b>34%</b>	<b>35%</b>	<b>1p.p.</b>
<b>Despesas administrativas</b>	<b>(2.896)</b>	<b>0</b>	<b>-100%</b>
Despesas com Pro-labore	(2.896)	0	-100%
Despesas com vendas		(16.325)	-
Despesas com FGTS		(16.325)	-
<b>Despesas com vendas</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>
Despesas com Pro-labore	0	0	-
<b>EBITDA</b>	<b>30.946</b>	<b>19.263</b>	<b>-38%</b>
<b>Margem EBITDA (%)</b>	<b>31%</b>	<b>19%</b>	<b>-</b>
<b>Despesas financeiras</b>	<b>0</b>	<b>(530)</b>	<b>-</b>
Tarifa bancária	0	(530)	-
<b>Lucro/Prejuízo operacional</b>	<b>30.946</b>	<b>18.733</b>	<b>-39%</b>
<b>Contribuição Social</b>	<b>0</b>	<b>(9.215)</b>	<b>-</b>
<b>Lucro/Prejuízo contábil líquido antes do IRPJ</b>	<b>0</b>	<b>9.518</b>	<b>-</b>
<b>Imposto de Renda</b>	<b>0</b>	<b>(41.355)</b>	<b>-</b>
<b>Lucro/Prejuízo Líquido do Período</b>	<b>30.946</b>	<b>(31.837)</b>	<b>-203%</b>
<b>Margem líquida (%)</b>	<b>31%</b>	<b>-31%</b>	<b>-</b>

- No mês de setembro de 2020, a Receita Líquida aumentou R\$ 880 em relação ao mês anterior.
- Nos Custos está registrado os custos com Horas extras. Para o período analisado, o valor diminuiu em R\$ 860, representando 67%.
- A Margem bruta foi de 35%, o que mostra que a rentabilidade das vendas aumentou 1 p.p. em relação ao mês anterior, por conta da redução dos Custos.
- Observa-se que no mês de setembro 2020, nas Despesas administrativas e nas Despesas com vendas, não há mais registros de Despesas com pro-labore como nos meses anteriores. Entretanto, no Balanço patrimonial foi registrado o valor de R\$ 19,3 mil que de acordo com a contabilidade, esse valor foi classificado de modo incorreto e que sofrerá ajuste, tendo o reflexo no próximo RMA.
- Cabe ainda informar que no relatório de resumo de pro-labore o total informado é de R\$ 3.035,77.
- Nas Despesas com vendas foi informado o valor de R\$ 16,3 mil referente a despesas com FGTS, contudo, no Balanço foi registrado o valor de R\$ 21,3 mil na conta FGTS a pagar.
- A Margem EBITDA apontou 19%, representando redução de 12 p.p. em relação ao mês anterior, em razão do aumento das Despesas com FGTS.
- No mês de setembro de 2020, a Recuperanda apresentou Prejuízo de R\$ 31,8 mil, resultando na Margem líquida de -31% em relação à Receita líquida.

**Índices de liquidez**

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

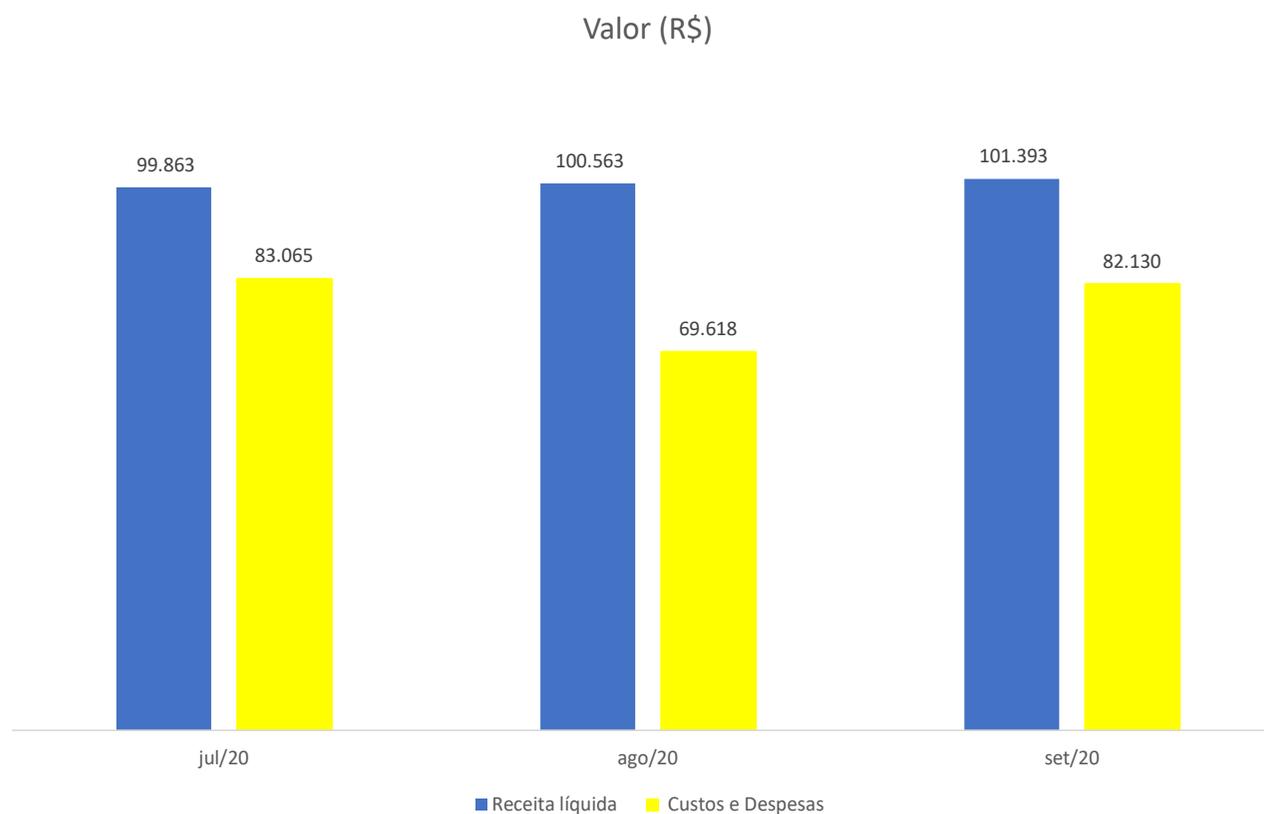


Índices de liquidez (set/20)		
<b>Corrente</b>	0,9416	Total de ativos de curto prazo para o total de passivo (obrigações) de curto prazo. Sem disponibilidade suficientes para quitar as obrigações no curto prazo.
<b>Seca</b>	0,9416	Por não ter registro de estoque, não foi possível fazer esse índice.
<b>Imediata</b>	0,0000	Verifica-se que o índice de liquidez Imediata está zerado, pois não houve registro de Disponível.
<b>Geral</b>	0,9416	Não foi possível fazer esta análise, pois não há registro de ativo não circulante e nem de passivo não circulante.

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



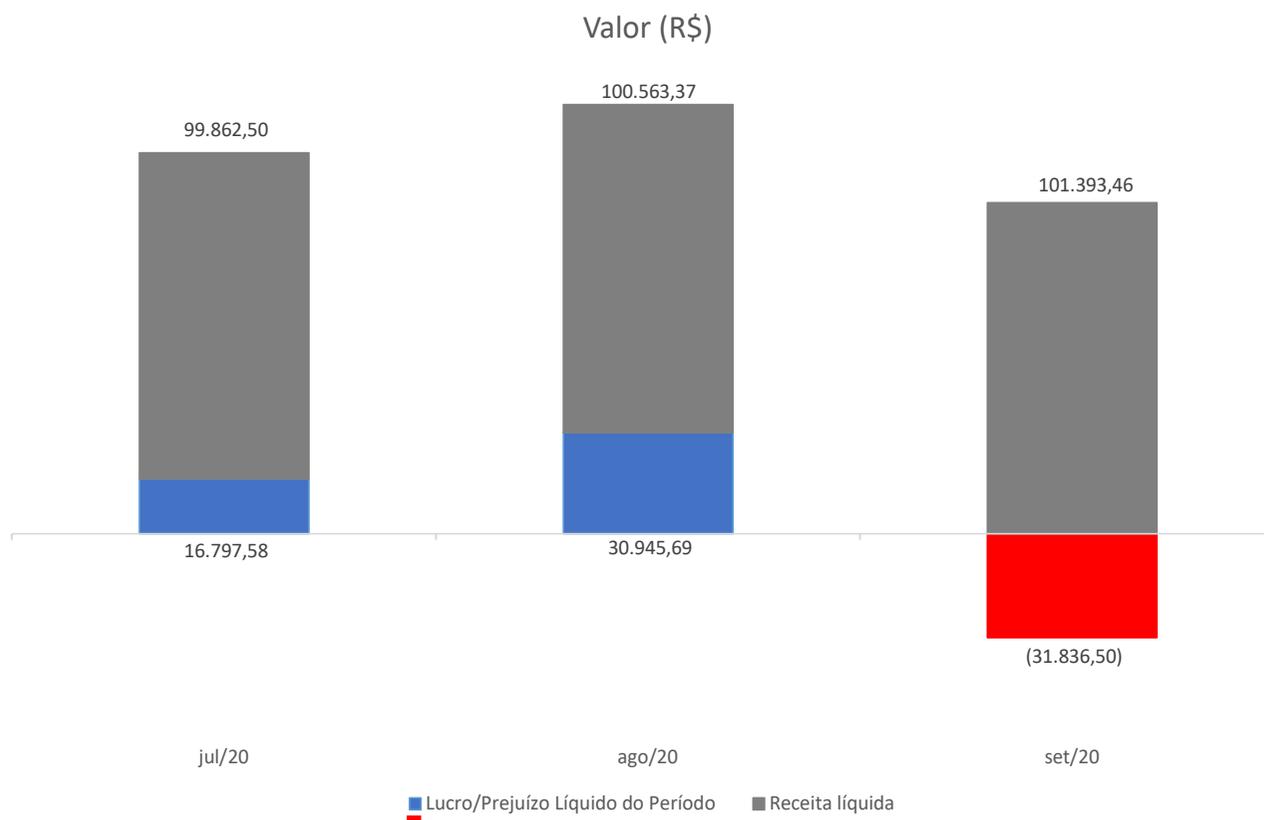
Ao analisar o mês de setembro de 2020, verifica-se que a soma dos custos e das despesas foram inferiores que as Receitas.



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



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





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



**Índices de liquidez**

Os índices de liquidez mensuram a capacidade de pagamento da empresa frente às obrigações. São no total de 4 índices extraídos do Balanço patrimonial. Observa-se que a Mservice não exerce atividade e, portanto, não há registros de Disponível e Estoque.

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



## ENDIVIDAMENTO - ITAPOSTES



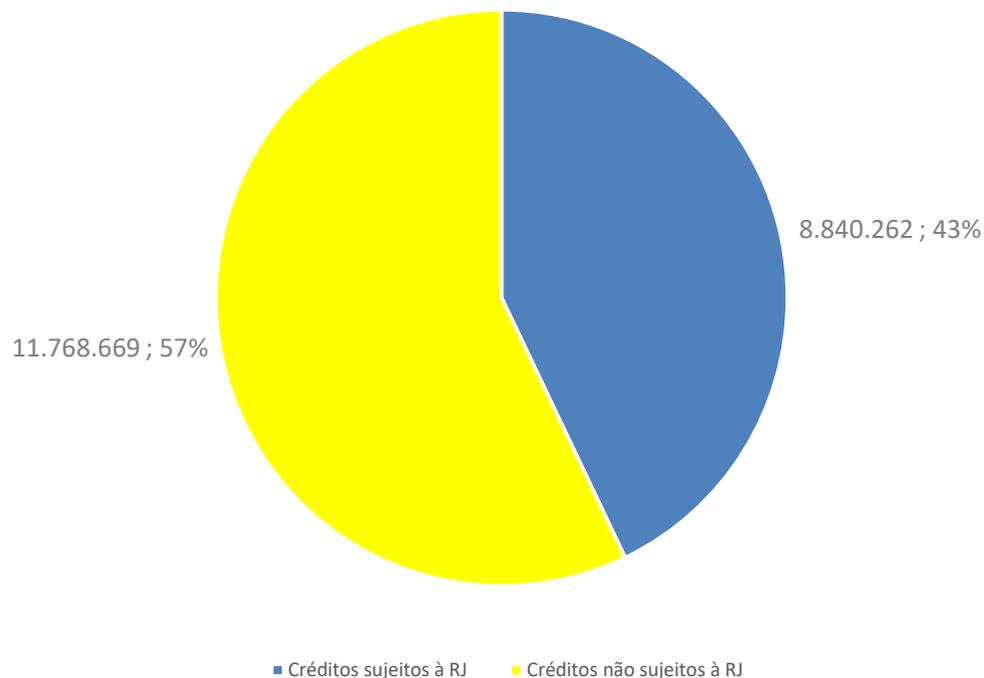
ENDIVIDAMENTO - ITAPOSTES

**Endividamento total: sujeito e não sujeito**

Observa-se que a Recuperanda apresenta o valor de R\$ 20,6 milhões de Endividamento total, isto é, entre créditos sujeitos e não sujeitos à Recuperação Judicial.



Endividamento total - R\$ 20,6 milhões



**Nota**

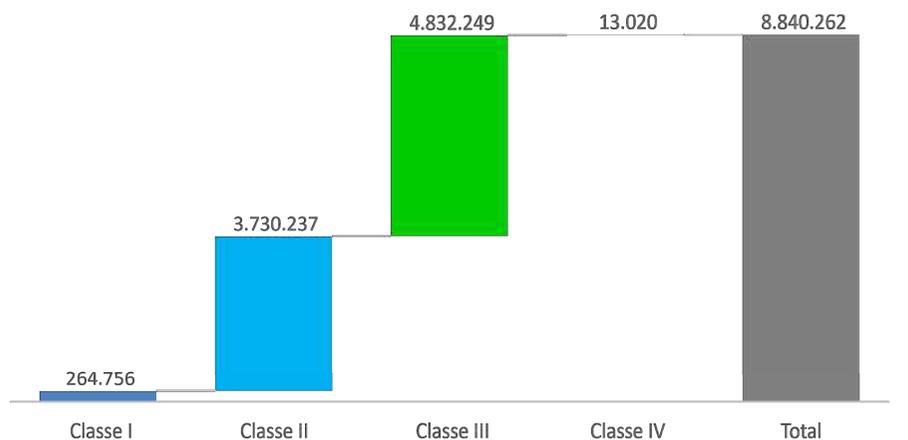
- Cabe salientar que a Recuperanda não informou atualizações sobre o endividamento da empresa para esse mês, entretanto, verificou-se no Balanço o registro na rubrica Empréstimo e financiamento para o Banco Bradesco e Banco do Brasil. Desta forma, solicitaremos maiores esclarecimentos quanto aos créditos citados e informaremos no próximo RMA.

## Créditos sujeitos à recuperação judicial

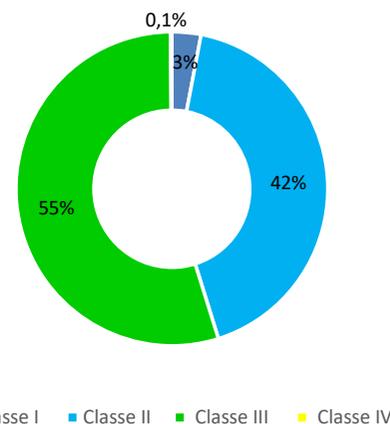


A Recuperanda apresenta o montante de R\$ 8,8 milhões de endividamento concursal.

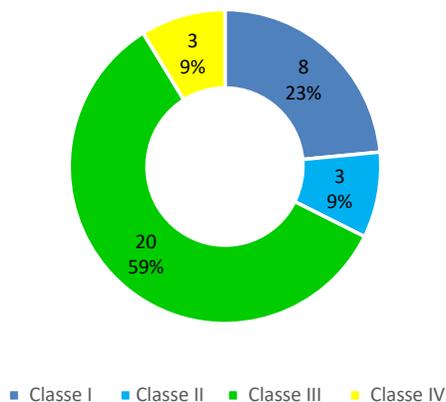
Créditos sujeitos - Valor (R\$)



Créditos sujeitos - %



Credores sujeitos



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

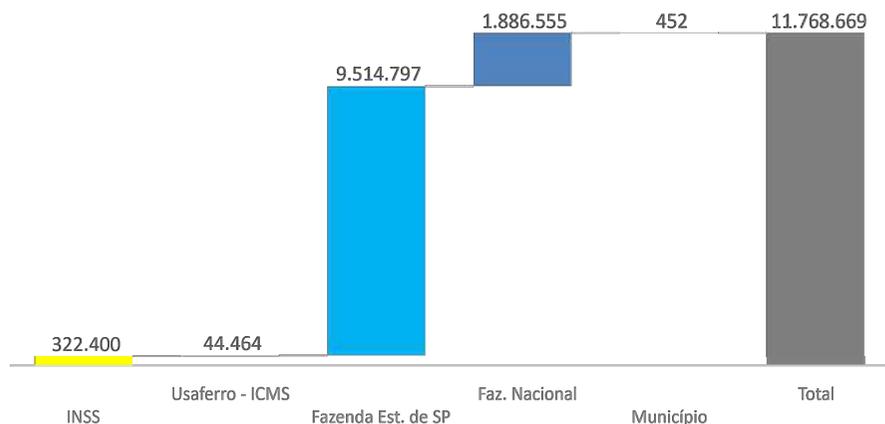
ENDIVIDAMENTO - ITAPOSTES

**Créditos não sujeitos à recuperação judicial**

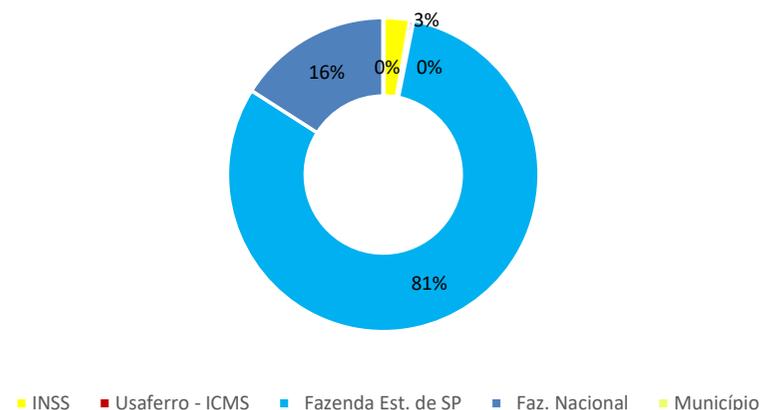


A Recuperanda apresenta o montante de R\$ 11,7 milhões de endividamento não concursal.

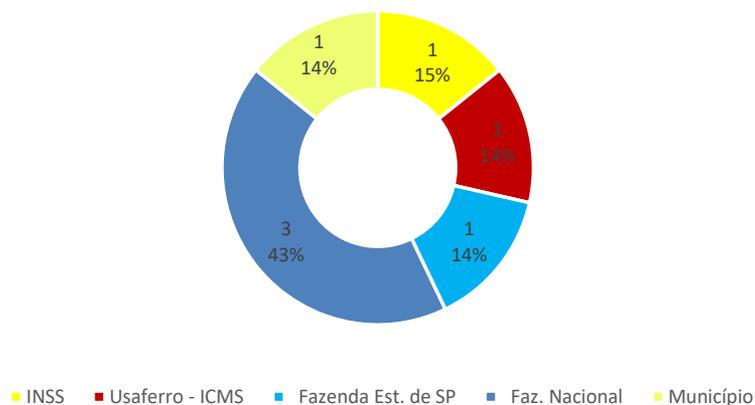
Créditos não sujeitos - Valor (R\$)



Créditos não sujeitos - %



Credores não sujeitos



- De acordo com as informações apresentadas pela Recuperanda, os créditos não sujeitos à recuperação judicial é constituído por créditos tributários.
- Observa-se que 81% deste valor são créditos fiscais compostos principalmente de ICMS (Fazenda Pública do Estado de São Paulo), no total de R\$ 9,5 milhões.

ENDIVIDAMENTO - ITAPOSTES

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

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

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



## ENDIVIDAMENTO - CONCRETO



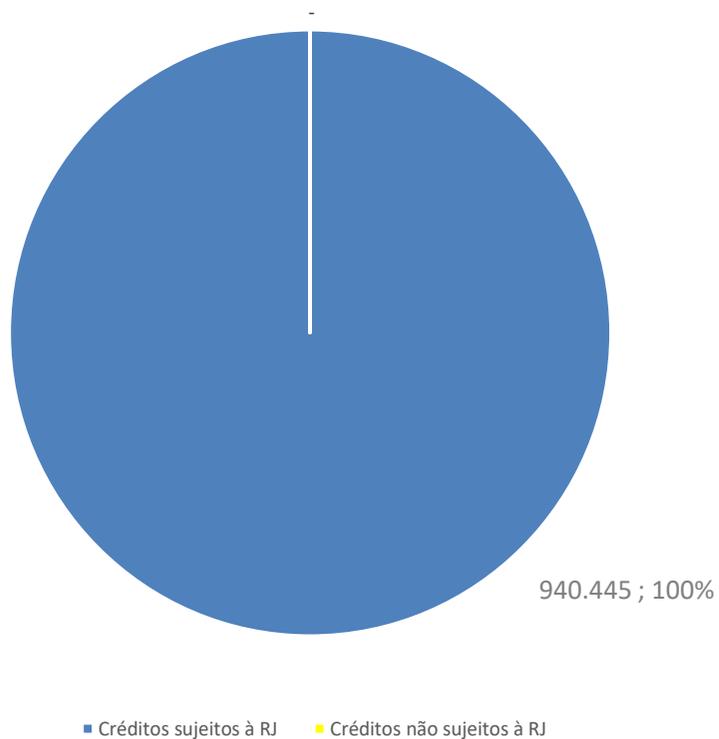
ENDIVIDAMENTO - CONCRETO

**Endividamento total: sujeito e não sujeito**

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



Endividamento total - R\$ 940 mil



**Nota**

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

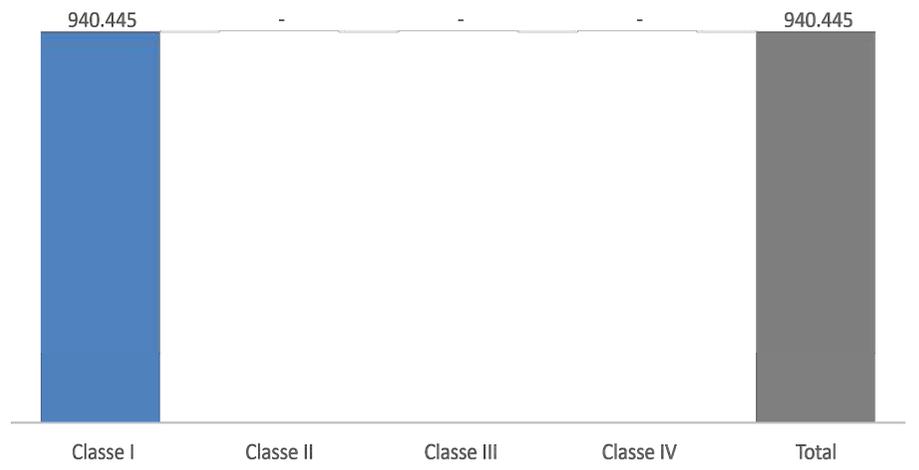


# ENDIVIDAMENTO - CONCRETO

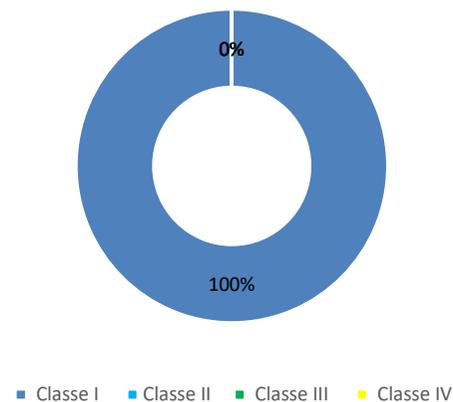
## Créditos sujeitos à recuperação judicial

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

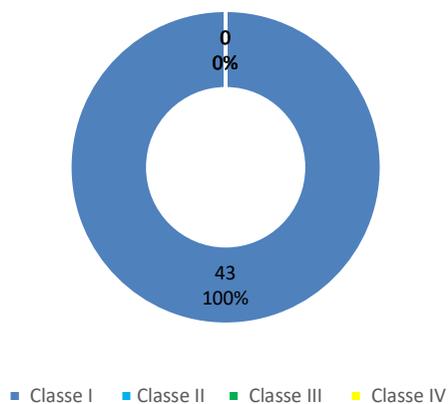
Créditos sujeitos - Valor (R\$)



Créditos sujeitos - %



Credores sujeitos



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

## ENDIVIDAMENTO - CONCRETO

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

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

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



## ENDIVIDAMENTO - MSERVICE



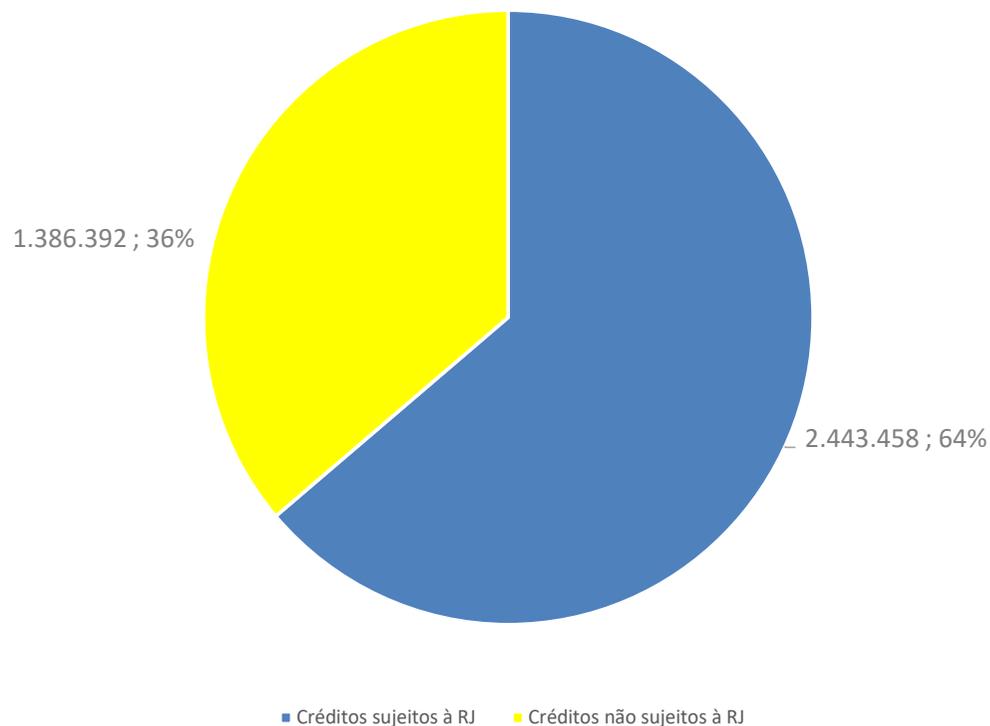
ENDIVIDAMENTO – M SERVICE

### Endividamento total: sujeito e não sujeito

Observa-se que a Recuperanda apresenta o total de R\$ 3,8 milhões de Endividamento, entre créditos sujeitos e não sujeitos à recuperação judicial.



Endividamento total - R\$ 3,8 milhões



**Nota**

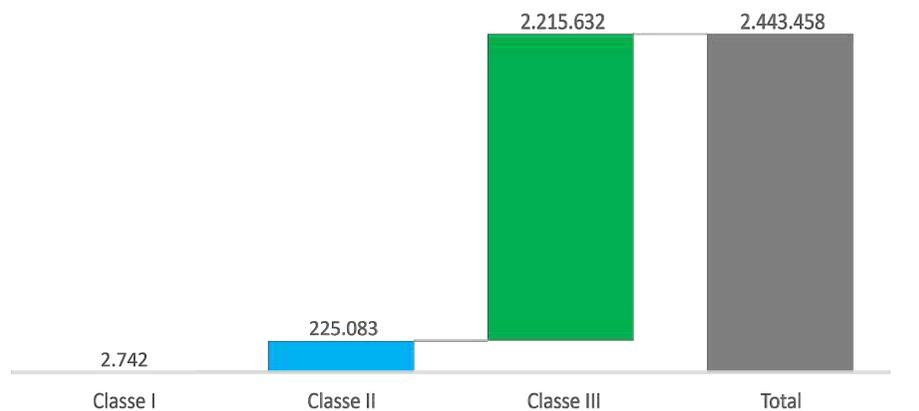
- Cabe salientar que a Recuperanda não informou atualizações sobre o endividamento da empresa para o mês referência. Desta forma, solicitaremos as devidas informações e informaremos no próximo RMA.



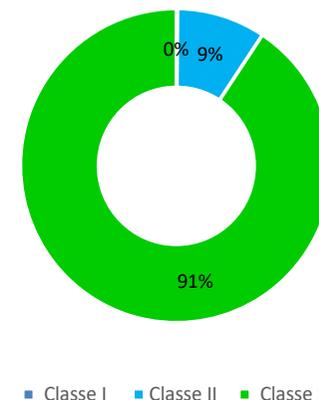
ENDIVIDAMENTO RECUPERANDA MSERVICE  
**Créditos sujeitos à recuperação judicial por Recuperanda**

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

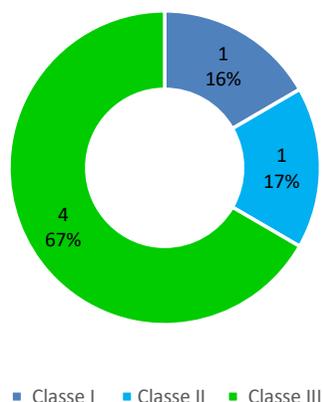
Créditos sujeitos - Valor (R\$)



Créditos sujeitos - %



Credores sujeitos



■ Classe I ■ Classe II ■ Classe III

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

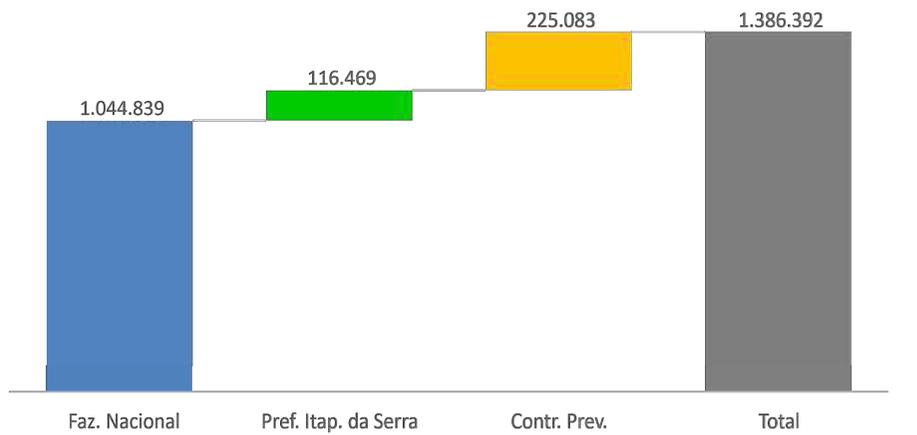
ENDIVIDAMENTO - RECUPERANDA MSERVICE

**Créditos não sujeitos à recuperação judicial por Recuperanda**

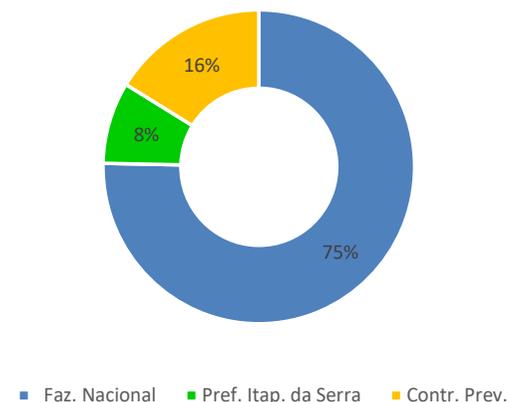


A Recuperanda apresenta o montante de R\$ 1,3 milhão de endividamento não concursal.

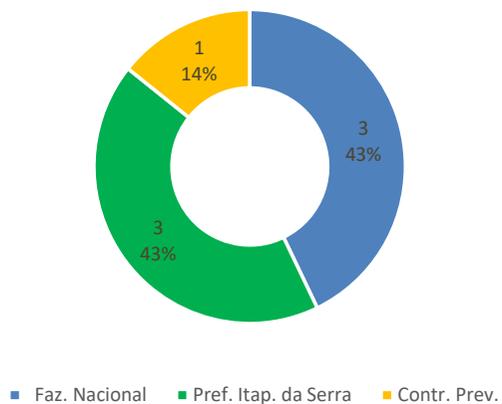
Créditos não sujeitos - Valor (R\$)



Créditos não sujeitos - %



Credores não sujeitos



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

ENDIVIDAMENTO – M SERVICE

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

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

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

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

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



## INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES

## Fluxo de caixa - 2020



A Recuperanda apresentou fluxo de caixa para os períodos de julho a setembro de 2020. Para todos os meses apresentados o Saldo total de caixa encerrou positivo.

Fluxo de caixa (R\$)	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	Total
(=) SALDO INICIAL	168	9.255	6.807	3.950	1.298	7.164	822	1.039	1.201	168
<b>ENTRADA</b>										
(+) Recebimento de Cliente	293.838	272.428	239.251	265.527	279.324	221.561	232.235	360.736	239.908	2.404.808
(=) Entrada Liquidas	293.838	272.428	239.251	265.527	279.324	221.561	232.235	360.736	239.908	2.404.808
<b>SAÍDA</b>										
(-) CUSTOS	160.184	162.456	135.767	146.543	123.678	125.444	116.787	261.722	180.317	1.412.898
(-) Adiantamentos					35.000					35.000
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVA	124.567	112.420	106.341	121.636	114.780	102.459	115.231	98.852	59.589	955.875
(=) Total de Saídas	284.751	274.876	242.108	268.179	273.458	227.903	232.018	360.574	239.906	2.403.773
(=) SALDO FINAL DE CAIXA DO PERÍODO	9.087	(2.448)	(2.857)	(2.652)	5.866	(6.342)	217	162	2	1.035
(=) Saldo Final de Caixa	9.255	6.807	3.950	1.298	7.164	822	1.039	1.201	1.203	1.203

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



## INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - CONCRETO

## Fluxo de caixa - 2020



A Recuperanda apresentou fluxo de caixa para os períodos de julho e agosto de 2020. Para os meses apresentados o Saldo total de caixa encerrou positivo.

Observa-se que a Recuperanda não informou sobre o mês de setembro de 2020.

Fluxo de caixa (R\$)	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	Total
(=) SALDO INICIAL	0	254	846	2.792	2.106	234	97	68	0
<b>ENTRADA</b>									
(+) Venda de Serviço	79.164	81.423	78.465	77.345	75.827	79.413	117.457	126.773	715.867
(=) Entrada Líquidas	79.164	81.423	78.465	77.345	75.827	79.413	117.457	126.773	715.867
<b>SAÍDA</b>									
(-) DESPESAS PESSOAL	74.587	74.680	71.343	72.987	71.678	75.487	111.620	120.857	0
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVA	3.567	5.433	4.567	4.432	5.389	3.456	5.177	5.244	37.265
(-) DESPESA COMERCIAIS	0	0	0	0	0	0	-	-	0
(-) DESPESA FINANCEIRA	756	718	609	612	631	607	690	740	5.363
(=) Total de Saídas	78.910	80.831	76.519	78.031	77.698	79.550	117.487	126.841	715.867
SALDO FINAL DE CAIXA DO	254	592	1.946	(686)	(1.871)	(137)	(30)	(68)	0
(=) PERÍODO									
(=) Saldo Final de Caixa	254	846	2.792	2.106	234	97	68	0	0



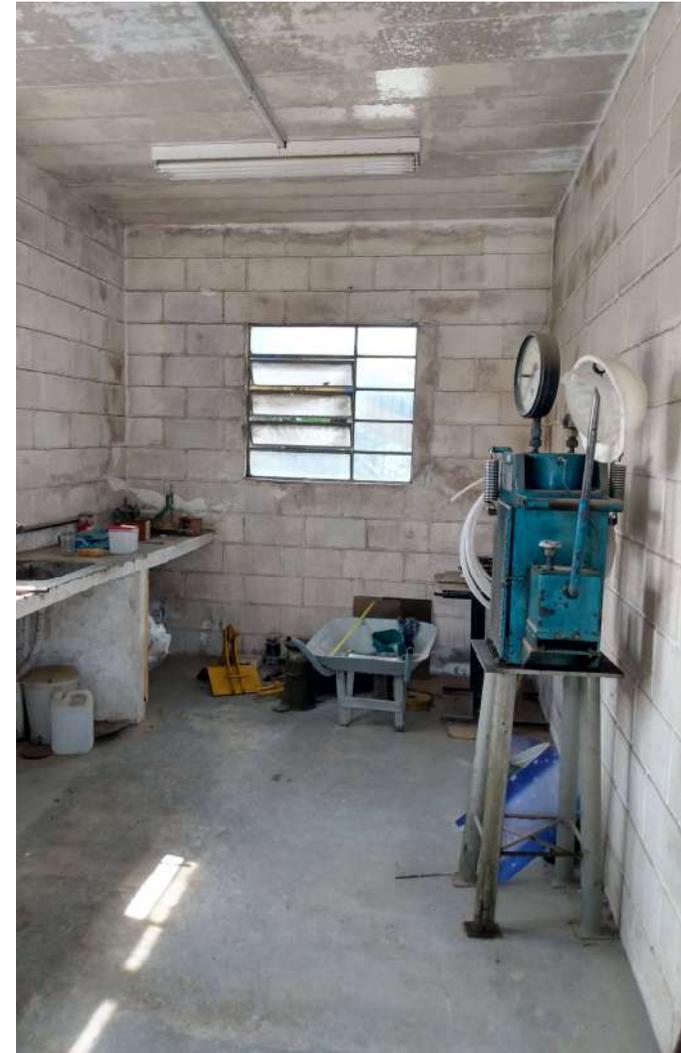
ANEXOS



ANEXOS  
Fotos – visita em 27/11/2020



ANEXOS  
Fotos – visita em 27/11/2020



ANEXOS  
Fotos – visita em 27/11/2020



## ANEXOS

**Pendências ou inconsistências na documentação**

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

**Itapostes**

1. Relação atualizada do Endividamento sujeito e não sujeito à RJ.
2. Destacar na relação de Contas a receber, quais são os principais Clientes.

**Concreto**

1. Relação atualizada do Endividamento sujeito e não sujeito à RJ.
2. Fluxo de caixa dos meses de setembro de 2020.

**Mservice**

1. Relação atualizada do Endividamento sujeito e não sujeito à RJ.

ANEXOS

**Remuneração da Administradora Judicial**

Em manifestação protocolada em 10/08/2020 (fls. 294/312) e complementada em 31/08/2020 (fls. 422/423), a **Administradora Judicial** **apresentou sua proposta de honorários provisórios**, devidos desde a juntada do termo de compromisso até a aprovação do Plano de Recuperação Judicial, incluídas custas, tributos, diligências e outras despesas em virtude dos trabalhos realizados.

No momento, **aguarda-se a fixação de honorários provisórios** desta Administradora Judicial pelo MM. Juízo.

Oportunamente, a comprovação dos pagamentos será comunicada nos autos através dos Relatórios Mensais de Atividades.

## ANEXOS

### Cronograma processual



Data	Evento	Lei 11.101/05
07/07/2020	Ajuizamento do Pedido de Recuperação Judicial	
03/08/2020	Deferimento do Processamento do Pedido de Recuperação Judicial	art. 52, inciso I, II, III, IV e V e §1º
06/08/2020	Publicação do deferimento no D.O.	
08/09/2020	Apresentação do Relatório inicial (30 dias após a publicação de deferimento da RJ)	
01/09/2020	Publicação do 1º Edital do D.O. pelas Recuperandas	art. 52, §1º
19/11/2020	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias após a publicação do 1º Edital em jornal de grande circulação, o que ocorreu em 04/11/2020)	art. 7º, §1º
05/10/2020	Apresentação do Plano de Recuperação ao Juízo (60 dias após a publicação do deferimento da RJ)	art. 53
	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no D.O.	art. 53, § único
	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias após a publicação do 2º Edital ou 30 dias após a publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ)	art. 53, § único art. 55, § único
04/02/2021 (*)	Apresentação do 2º Edital pelo AJ (45 dias após a apresentação de habilitações/divergências)	art. 7º, §2º
	Fim do prazo para apresentar impugnações ao Juízo (10 dias após a publicação do 2º Edital)	art. 8º
	Publicação do Edital de convocação para votação do PRJ - Assembleia Geral de Credores (15 dias de antecedência da realização da AGC)	art. 36
	1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	art. 36, I
	2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	art. 36, I
04/01/2021	Prazo limite para votação do PRJ em AGC (150 dias após o deferimento da RJ)	art. 56, §1º
03/02/2021	Fim do prazo de suspensão do curso da prescrição de ações e execuções contra as devedoras	art. 6º, §4º
	Homologação do PRJ e concessão da RJ	art. 58
	Fim do prazo da RJ, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ (2 anos após a concessão da RJ)	art. 61

Eventos Ocorridos
Datas Estimadas

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

**(\*) Considerando suspensão de prazos.**



## Contato

**Maria Isabel Fontana**

isabel.fontana@excelia.com.br



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

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

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



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