

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO 2ª VARA DE  
FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS DO FORO CENTRAL DA  
COMARCA DA CAPITAL DO ESTADO DE SÃO PAULO

**Recuperação Judicial**

**Autos nº 1069420-76.2017.8.26.0100**

**LASPRO CONSULTORES LTDA.**, Administradora Judicial nomeada nos autos da Recuperação Judicial de **UTC PARTICIPAÇÕES S.A. E OUTROS**, doravante “Recuperandas”, vem respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, “a” e “c” da Lei de Recuperação de Empresas e Falências nº 11.101/2005, apresentar o **Relatório das Atividades das Recuperandas** referente ao período de **julho a setembro de 2019**.

## Sumário

I.	INTRODUÇÃO .....	3
II.	DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA .....	4
	GRUPO UTC (CONSOLIDADO) .....	6
	A. Balanço Patrimonial - Consolidado .....	6
	B. Demonstração do Resultado do Exercício .....	18
	C. Funcionários.....	20
	D. Demais Relatórios .....	21
	UTC PARTICIPAÇÕES .....	21
	UTC INVESTIMENTOS .....	24
	UTC ENGENHARIA S.A.....	24
	UTC DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO .....	27
	TRANSMIX ENGENHARIA, INDÚSTRIA E COMERCIO S.A .....	28
	PATRIMONIAL VOLGA S.A.....	29
	NORTEOLEUM EXPLORAÇÃO E PRODUÇÃO S.A.....	29
	NITERÓI REPAROS NAVAIS LTDA .....	31
	MAPE S.A .....	32
	CONSTRAN S.A .....	33
	COBRENA.....	35
	COBRAZIL .....	35
III.	CUMPRIMENTO DO PRJ .....	36
IV.	VISTORIA.....	38
V.	CONCLUSÃO.....	46
VI.	ENCERRAMENTO .....	46

## I. INTRODUÇÃO

1. O **GRUPO UTC** se dedica, desde 1974, à área de infraestrutura, sendo administrado pelo mesmo grupo de sócios, tendo suas atividades centralizadas no mesmo endereço e controlado pela **UTC PARTICIPAÇÕES**.

2. As atividades tiveram início com a **UTC ENGENHARIA**, a qual desenvolve e executa projetos de construção, montagem e manutenção industrial, tendo destacada participação nos ramos de óleo e gás, químico e petroquímico, de geração de energia e de metalurgia e siderurgia.

3. Além da **UTC PARTICIPAÇÕES** e **UTC ENGENHARIA** (tendo por subsidiária Heftos Óleo e Gás Construções S.A.), o grupo de empresas em recuperação judicial é composto pelas empresas:

- **NORTEOLEUM** destinada a exploração de petróleo e gás natural em terra (*on shore*);
- **UTC INVESTIMENTOS** estrutura a captação de recursos no mercado financeiro para aplicá-los nos diversos projetos estruturados a serem desenvolvidos pelas empresas do grupo;
- **UTC DI** e a **PATRIMONIAL VOLGA** incorporam e desenvolvem empreendimentos comerciais e se utilizam do conhecimento do grupo na área de construção civil para executar os seus projetos;
- **NITERÓI REPAROS NAVAIS** se dedica à execução de projetos de engenharia e à manutenção de embarcações;
- **MAPE** e **CONSTRAN** (tendo por subsidiária a Constran Internacional Construções S.A) atuam na área de engenharia civil para infraestrutura, como também, são proprietárias de embarcações fundamentais à execução de projetos de desassoreamento fluvial em rios navegáveis;

- **COBRENA** é a proprietária do imóvel em que a **UTC ENGENHARIA** tem a sua operação em Niterói;
- **COBRAZIL** (tendo por subsidiária a Cobrazil Construções S.A.) atua nas áreas de engenharia industrial e de geração de energia;
- **TRANSMIX ENGENHARIA, INDUSTRIA E COMERCIO S/A.**

4. Aos 17 de julho de 2017, o grupo ajuizou o pedido de Recuperação Judicial alegando que os seguintes fatos contribuíram para sua crise econômico-financeira:

- a) prejuízos experimentados em obras de extensão do Aeroporto Internacional de Viracopos, no estaleiro Enseada Naval e nas obras da REFAP e da hidroelétrica de São Manoel;
- b) aos efeitos da recessão que alcançou o Brasil;
- c) aos desdobramentos da Operação Lava Jato;
- d) às condutas adotadas pela Petrobras, que não concordou com o adiantamento dos contratos com ela celebrados e ainda reteve mais de R\$ 21 milhões (vinte e um milhões de reais) devidos por serviços já prestados, obrigando a Recuperanda a demitir 4 mil empregados e ficar privada da sua principal fonte de receita.

5. O deferimento do pedido de recuperação judicial ocorreu em 17 de agosto de 2017.

## II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA

6. Cabe observar que as Recuperandas são as responsáveis pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades contempladas neste Relatório, inclusive sob as penas do artigo 171, da Lei 11.101/05.

7. A situação operacional e financeira do **Grupo UTC** é apresentada a partir da análise dos documentos solicitados às Recuperandas

conforme Termo de Diligência como segue: **(A)** Balanço Patrimonial, **(B)** Demonstração do Resultado do Exercício, **(C)** Funcionários e **(D)** Demais Relatórios.

8. Os números analisados e aqui apresentados têm os mapas de consolidação utilizados como base para as Demonstrações Financeiras.

9. Cabe mencionar que os saldos analisados contemplam empresas do GRUPO que não estão abrangidas na Recuperação Judicial, mas que são controladas. Abaixo segue as empresas que são controladas pela **UTC PARTICIPAÇÕES** direta ou indiretamente, as quais a recuperanda possui algum tipo de controle, estando em azul as empresas que fazem parte da Recuperação Judicial.

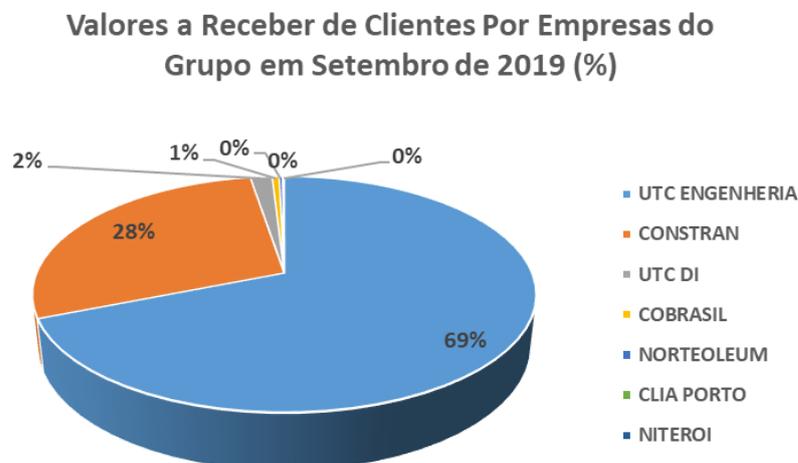
Controlada	Forma	Percentual
Aeroporto Brasil S.A.	Equivalência	48,3
<b>Cobrazil S.A.</b>	<b>Integral</b>	<b>99,99</b>
Complexo Logístico , Industrial e Alfandegado Ltda	Integral	99,88
<b>Cobrena Cia. De Reparos Marítimos e Terrestres Ltda.</b>	-	-
Concessionária Move São Paulo S.A.	Equivalência	13,08
<b>Constran S.A.</b>	<b>Integral</b>	<b>92,85</b>
Eco Realty – Fundo de Investimentos em Participações	Equivalência	25
Iguatemi Energia S.A.	Integral	99,97
<b>Mape S.A. Construções e Comércio</b>	<b>Integral</b>	<b>99,99</b>
<b>Niterói Reparos Navais Ltda</b>	<b>Integral</b>	<b>99,99</b>
<b>Norteoleum Exploração e Produção S.A.</b>	<b>Integral</b>	<b>99,99</b>
<b>Patrimonial Volga S.A.</b>	<b>Integral</b>	<b>99,99</b>
Quip S.A.	Equivalência	27,25
<b>Transmix Engenharia Ind e Com S.A.</b>	<b>Integral</b>	<b>99,99</b>
UTC Defesa Ltda	Integral	99,99
<b>UTC Desenvolvimento Imobiliário S.A.</b>	<b>Integral</b>	<b>99,97</b>
<b>UTC Engenharia S.A.</b>	<b>Integral</b>	<b>99,99</b>
<b>UTC Investimentos S.A.</b>	<b>Integral</b>	<b>99,99</b>
Utilitas Participações S.A.	Equivalência	50

**GRUPO UTC (CONSOLIDADO)**

**A. Balanço Patrimonial - Consolidado**

10. No terceiro trimestre de 2019, observa-se redução de 2% no **ativo total** do **GRUPO UTC**, quando comparado com o trimestre anterior, montando R\$ 3.535.925.526 (três bilhões, quinhentos e trinta e cinco milhões, novecentos e vinte e cinco mil, quinhentos e vinte e seis reais), tendo como as rubricas mais representativas, os seguintes recebíveis:

- Os **Cientes** apresentaram redução de 6% no trimestre sob análise, indicando maior recebimento de valores em aberto, do que novas negociações de venda a prazo, encerrando setembro de 2019, com recebíveis na importância de R\$ 1.081.197.438 (um bilhão, oitenta e um milhões, cento e noventa e sete mil, quatrocentos e trinta e oito reais), equivalente a 31% dos **bens e direitos**. Abaixo segue gráfico, contendo sua distribuição:



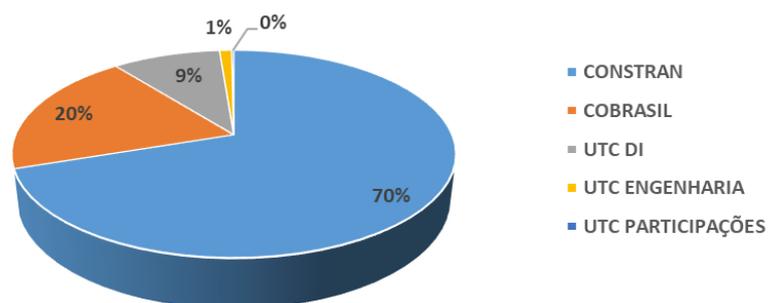
- Os **Créditos e Valores** não apresentaram variações relevantes, estando alocados em conta de curto e longo prazo, onde conjuntamente, somam R\$ 1.046.356.500 (um bilhão, quarenta e seis milhões, trezentos e cinquenta e seis mil e quinhentos reais), perfazendo 30% do **ativo total**, dos quais 98% referem-se a recebíveis da **CONSTRAIN**.

11. Nota-se redução de 12% nos valores alocados em **Caixas e Equivalentes de Caixas**, encerrando o terceiro trimestre de 2019 com saldo na importância de R\$ 26.003.568 (vinte e seis milhões, três mil, quinhentos e sessenta e oito reais), dos quais 93% refere-se a disponibilidades da **CONSTRAN**, sendo R\$ 23.700.369 (vinte e três milhões, setecentos mil, trezentos e sessenta e nove reais) distribuídos entre instituições financeiras e R\$ 404.046 (quatrocentos e quatro mil e quarenta e seis reais) em caixa “fundo fixo”.

- Ademais, ainda sobre as disponibilidades da **CONSTRAN**, das quarenta e três alíneas que compõem as disponibilidades no balancete analítico, foram disponibilizados seis extratos bancários, que conjuntamente, somam-se R\$ 47 (quarenta e sete reais).

12. As **Aplicações Financeiras** apresentaram aumento de 13% no terceiro trimestre de 2019, decorrente de movimentações financeiras, totalizando a importância de R\$ 25.019.116 (vinte e cinco milhões, dezenove mil, cento e dezesseis reais), estando composto da seguinte maneira:

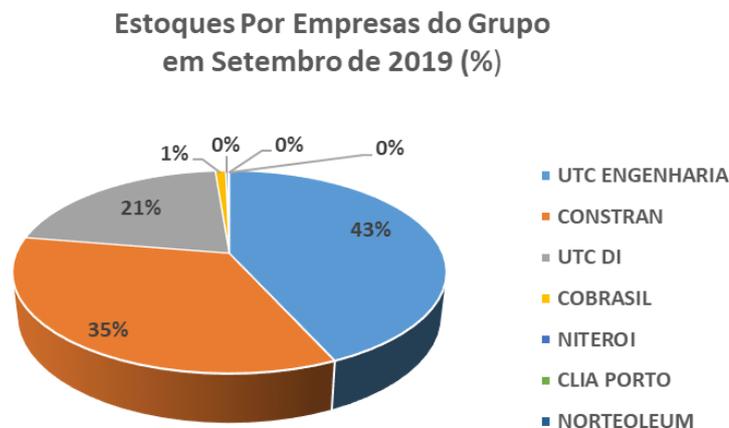
Aplicações Financeiras Por Empresas do Grupo  
em Setembro de 2019 (%)



- É importante comentar que não foram disponibilizados os extratos bancários, a fim de validação dos saldos contábeis apresentados.

13. Sobre os **Estoques**, existe segregação entre curto e longo prazo, montando conjuntamente, em setembro de 2019, R\$ 76.268.248 (setenta e seis milhões, duzentos e sessenta e oito mil, duzentos e quarenta e oito reais).

- No curto prazo, não apresentou variação significativa, montando R\$ 52.094.337 (cinquenta e dois milhões, noventa e quatro mil, trezentos e trinta e três reais) em setembro de 2019, estando distribuídos da seguinte maneira:



- No longo prazo, nota-se redução de 57% nos **Estoques**, decorrente da venda<sup>1</sup> do terreno “Colina Leste”, alocada na **UTC DI**, restando saldo de R\$ 24.173.911 (vinte e quatro milhões, cento e setenta e três mil, novecentos e onze reais) em setembro de 2019, dos quais, 91% refere-se a terreno “Colina Sul” na **PATRIMONIAL VOLGA** e o restante ao terreno “Itambi” da **UTC DI**.

14. Na comparação entre o segundo e terceiro trimestre de 2019, observa-se aumento de R\$ 22.751.331 (vinte e dois milhões, setecentos e cinquenta e um mil, trezentos e trinta e um reais), nos **Adiantamentos Realizados a Fornecedores**, totalizando o montante de R\$ 45.409.539 (quarenta e

<sup>1</sup> **Venda do terreno “Colina Leste”**: A alienação desse ativo foi efetivada na quantia líquida de R\$ 28.848.000 (vinte e oito milhões, oitocentos e quarenta e oito mil reais), disponíveis em conta da **UTC PARTICIPAÇÕES** em 31 de julho de 2019, dos quais, foram destinados em sua totalidade para pagamento de credores da Classe I e IV.

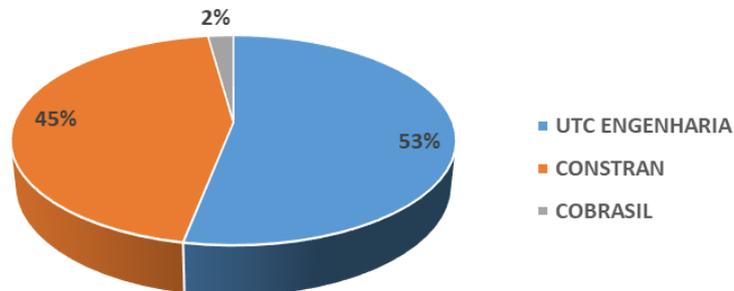
cinco milhões, quatrocentos e nove mil, quinhentos e trinta e nove reais). Cabe mencionar que 93% do aumento identificado foi decorrente ao lançamento contábil, abaixo ilustrado, efetuado na empresa **UTC PARTICIPAÇÕES**, em agosto de 2019:

001 - UTC PARTICIPACOES S/A				
Balancete Analítico - SOCIETARIO				
Período de Referência: 01/08/2019 até 31/08/2019				
Título Contábil	Saldo Inicial	Movto Débito	Movto Crédito	Saldo Final
113.00.000 - OUTRAS CONTAS A RECEBER	22.791.315,32	21.145.797,64	16.580,00	43.920.532,96
113.10.000 - ADTO A FORNECEDORES/SUBEMPREGADO	886.217,08	21.143.997,64	13.780,00	22.016.434,72
113.11.000 - ADTO A FORNECEDORES/SUBEMPREGADO	886.217,08	21.143.997,64	13.780,00	22.016.434,72
113.11.001 - Adto a Fornecedores/Subempreg	886.217,08	21.143.997,64	13.780,00	22.016.434,72

- Informações da Contabilidade do **GRUPO UTC**: “Na composição do montante de R\$ 21.130.217,64, consta adiantamento de R\$ 20.000.000,00 referente a transferência para o SINDICATO TRAB DE PIN IND CONST CIVIL MACAÉ, para fins de pagamento de valores rescisórios da Classe I – RJ.”
  - Ademais, foram disponibilizados o comprovante da transferência financeira, efetuada em agosto de 2019, conforme mencionado, e conciliação contábil, condizente com o saldo apresentado.

15. Os **Impostos a Recuperar**, alocados em conta de curto e longo prazo, conjuntamente, montam créditos fiscais de R\$ 64.950.913 (sessenta e quatro milhões, novecentos e cinquenta mil, novecentos e treze reais) ao final do terceiro trimestre de 2019. De modo geral, apresentaram redução de 2% e estão representados da seguinte maneira:

Impostos a Recuperar, Curto e Longo Prazo,  
Por Empresas do Grupo em Setembro de 2019  
(%)



- Ademais, em setembro de 2019, há o registro de R\$ 82.355.615 (oitenta e dois milhões, trezentos e cinquenta e cinco mil, seiscentos e quinze reais) em **IRPJ e CSLL Diferidos**.

16. O **Imobilizado** já líquido de depreciação representa apenas 7% do **ativo total**, montando R\$ 231.004.088 (duzentos e trinta e um milhões, quatro mil, oitenta e oito reais) em setembro de 2019, estando contabilizados por seus custos históricos de aquisição, sendo a despesa com depreciação apropriada mensalmente utilizando o método linear. Ademais, conforme o **GRUPO UTC**, a vida útil dos ativos é revisada e ajustada ao final de cada exercício. Abaixo, segue quadro contendo o valor bruto e a variação ocorrida na comparação entre o segundo e terceiro trimestre de 2019, a depreciação acumulada em setembro de 2019 e valor líquido, distribuídos da seguinte forma:

# LASPRO CONSULTORES

Empresa	Imobilizado Bruto		Variação	Depreciação	Total
	jun/19	set/19			
Constran	211.503.661	207.466.228	- 4.037.433	- 110.883.418	96.582.809
UTC Engenharia	253.968.900	253.673.310	- 295.590	- 195.529.098	58.144.213
UTC Participações	62.199.309	62.199.309	-	- 9.636.173	52.563.136
Cobrena - Terrenos	8.546.538	8.546.538	-	-	8.546.538
Mape	18.640.434	18.640.434	-	- 12.158.727	6.481.706
Norteoleum	4.662.399	4.662.399	-	- 209.354	4.453.044
Cicsa					2.075.727
Cobrazil	2.781.305	2.781.305	-	- 893.345	1.887.960
Clia Porto					201.735
Transmix	202.710	202.710	-	- 162.183	40.527
Desen. Imobiliario	95.923	95.923	-	- 69.230	26.693
Niteroi	843	843	-	- 843	-
<b>Total</b>	<b>562.602.021</b>	<b>558.268.998</b>	<b>- 4.333.023</b>	<b>- 329.542.371</b>	<b>231.004.088</b>

(\*) Dados obtidos dos balancetes individuais de junho e setembro de 2019, com exceção das empresas "Cicsa" e "Clia Porto" que foram extraídos do balancete consolidado de setembro de 2019.

- **CONSTRAN:** Nota-se, na coluna “variação”, redução de R\$ 4.037.433 (quatro milhões, trinta e sete mil, quatrocentos e trinta e três reais), decorrente da movimentação entre aquisições e baixas efetuadas no terceiro trimestre de 2019, dos quais, grande parte, refere-se a venda de máquinas e equipamentos, com autorização judicial:

Nº da Nota Fiscal	Data de Emissão	Descrição dos Bens Patrimoniais	Valor da Venda - R\$	Valor do bem, conforme controle disponibilizado
359	16/09/2019	Escavadeira hidraulica caterpillar	400.000	930.258
360	16/09/2019	Escavadeira hidraulica caterpillar	400.000	936.852
361	16/09/2019	Escavadeira hidraulica caterpillar	400.000	930.258
362	16/09/2019	Escavadeira hidraulica caterpillar	400.000	940.380

- **UTC ENGENHARIA:** Nota-se na coluna “variação” redução de R\$ 295.590 (duzentos e noventa e cinco mil, quinhentos e noventa reais), decorrente da alienação de equipamentos de informática obsoletos, vendas estas autorizadas judicialmente. Foram disponibilizados relação dos bens envolvidos e as notas fiscais, não havendo divergência a ser mencionada.

# LASPRO CONSULTORES

Balço Patrimonial	30/06/2019	30/09/2019
<b>Ativo</b>	<b>3.606.562.883</b>	<b>3.535.925.526</b>
<b>Circulante</b>	<b>2.053.010.373</b>	<b>2.009.722.136</b>
Caixas e Equivalentes de Caixas	29.429.508	26.003.568
Aplicações Financeiras	22.166.794	25.019.116
Clientes	1.147.704.005	1.081.197.438
Estoques	51.824.363	52.094.337
Créditos e Valores	287.477.855	269.835.121
Titulos a Receber	331.607.228	331.607.228
Adiantamentos a Terceiros	-	32.598
Adiantamentos à Fornecedores	22.658.208	45.409.539
Impostos a Recuperar	62.550.819	61.244.845
Outros Creditos	97.591.594	117.278.345
<b>Realizável A Longo Prazo</b>	<b>1.046.368.551</b>	<b>1.014.286.077</b>
Créditos e Valores	776.521.379	776.521.379
Contas a Receber de Clientes	35.644.912	35.644.912
Titulos a Receber	14.794.477	14.794.477
Estoques	56.649.106	24.173.911
Depositos e Garantias	47.412.397	47.485.238
Créditos com Sociedade Ligadas - Utc Engineering	3.337.006	3.603.668
Créditos com Sociedade Ligadas - AFS	2.262.142	2.262.142
Créditos com Sociedade Ligadas - Utilitas	4.069	4.069
Créditos com Sociedade Ligadas - TENTI	1.520.000	1.520.000
Créditos com Sociedade Ligadas - OUTROS	3.528.450	3.533.644
Adiantamentos à Fornecedores	6.481.458	6.481.458
Impostos a Recuperar	3.650.582	3.706.068
Imposto de Renda e Contr.Social Diferidos	82.353.550	82.355.615
Outros Creditos	12.209.024	12.199.498
<b>Permanente</b>	<b>507.183.959</b>	<b>511.917.312</b>
Investimentos - OUTROS	3.654.189	3.835.027
Investimentos/Equivalencia - Utilitas	29.310	29.336
Investimentos/Equivalencia - Quip S/A	5.538.363	5.538.109
Investimentos/Equivalencia - Eco Realty	10.955.339	10.955.339
Investimentos/Equivalencia - Conces.Move SP	-	10.768.463
Imobilizado	237.148.171	231.004.088
Intangível	249.858.588	249.786.950

17. No terceiro trimestre de 2019, observa-se acréscimo de 2% nas obrigações constituídas<sup>2</sup> pelo **GRUPO UTC**, quando comparado com o trimestre anterior, totalizando R\$ 4.668.375.872 (quatro bilhões, seiscentos e sessenta e oito milhões, trezentos e setenta e cinco mil, oitocentos e setenta e dois reais), dos quais, 34% estão representados por dívidas tributárias e

<sup>2</sup> Passivo Circulante + Passivo Não Circulante = **Obrigações Constituídas**

previdenciárias, alocadas em contas de curto e longo prazo, sob as rubricas **Obrigações Trabalhistas, Sociais e Tributárias, Provisão de IRPJ e CSLL, Obrigações Trabalhistas, Sociais e Tributárias – Refis e Impostos Diferidos**, sendo que, conjuntamente, montam R\$ 1.565.797.588 (um bilhão, quinhentos e sessenta e cinco milhões, setecentos e noventa e sete mil, quinhentos e oitenta e oito reais) em setembro de 2019, como segue:

EMPRESA	OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS, SOCIAIS E TRIBUTÁRIAS	IRPJ E CSLL	OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS, SOCIAIS E TRIBUTÁRIAS	IMPOSTOS DIFERIDOS	TOTAL
	CURTO PRAZO		LONGO PRAZO		
CONSTRAN	191.647.763	-	277.668.627	409.264.008	878.580.398
UTC ENGENHARIA	147.023.230	6.195	84.935.247	142.132.865	374.097.537
UTC PARTICIPAÇÕES	32.402.062	-	-	202.165.107	234.567.169
TRANSMIX	12.649.011	-	27.898.712	-	40.547.723
VOLGA	17.719.129	18.503	-	-	17.737.633
UTC DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO	4.134.873	3.600.691	1.823.253	-	9.558.817
COBRENA	2.550	16.586	334.128	2.381.922	2.735.187
COBRASIL	2.406.551	-	-	-	2.406.551
CLIA PORTO	2.117.426	-	24.900	-	2.092.526
NITERÓI	930.114	245	384.915	-	1.314.783
NORTEOLEUM	958.409	-	-	-	958.409
CONSTRAN INTERNACIONAL	713.776	-	214.884	-	928.660
MAPE	121.510	20.667	103.599	-	245.775
IGUATEMI	14	17.855	-	-	17.868
UTC INVESTIMENTOS	1.368	7.184	-	-	8.551
<b>TOTAL</b>	<b>412.827.786</b>	<b>3.687.435</b>	<b>393.338.465</b>	<b>755.943.902</b>	<b>1.565.797.588</b>

(\*) Dados obtidos do balancete consolidado, data base setembro de 2019.

- As **Obrigações Trabalhistas, Sociais e Tributárias**, do curto prazo, apresentaram aumento de 4%, entre o segundo e terceiro trimestre de 2019, totalizando R\$ 412.827.786 (quatrocentos e doze milhões, oitocentos e vinte e sete mil, setecentos e oitenta e seis reais) enquanto em longo prazo, apresentou redução de 1%, encerrando setembro de 2019, com saldo de R\$ 393.338.465 (trezentos e noventa e três milhões, trezentos e trinta e oito mil, quatrocentos e sessenta e cinco reais).
- Aumento de R\$ 1.402.625 (um milhão, quatrocentos e dois mil, seiscentos e vinte e cinco reais) na rubrica **Provisão de IRPJ e CSLL**, referente ao reconhecimento de obrigações tributárias originadas pelas operações, dos

quais 98% são decorrentes de venda imobiliária efetuada pela **UTC DI**, encerrando setembro de 2019, com a importância devedora de R\$ 3.687.435 (três milhões, seiscentos e oitenta e sete mil, quatrocentos e trinta e cinco reais).

- Não houve variações nos **Impostos Diferidos**, estando representado pelo montante de R\$ 755.943.902 (setecentos e cinquenta e cinco milhões, novecentos e quarenta e três mil, novecentos e dois reais), referindo-se a impostos incidentes sobre o reconhecimento de pleitos junto a clientes e sobre ajuste a valor presente das dívidas da recuperação judicial, ambos ainda não realizados.

18. No terceiro trimestre de 2019, os **Credores Concursais** alocados no curto e longo prazo, conjuntamente, representam 26% do total de dívidas, montando R\$ 1.225.090.201 (um bilhão, duzentos e vinte e cinco milhões, noventa mil, duzentos e um reais), apresentando redução de 1% quando comparado com o trimestre anterior, indicando a ocorrência de pagamentos que serão mencionados em tópico específico.

19. Os **Empréstimos e Financiamentos**, de curto e longo prazo, apresentaram redução de 14% no terceiro trimestre de 2019, quando comparado com o trimestre anterior, montando dívidas financeiras de R\$ 117.487.586 (cento e dezessete milhões, quatrocentos e oitenta e sete mil, quinhentos e oitenta e seis reais) em setembro de 2019, dos quais 71% referem-se a dívidas constituídas pela **CONSTRAN**.

20. Os valores devidos a **Fornecedores**, apresentaram pequeno aumento no trimestre em análise, indicando maior volume em compras a prazo, formando o saldo devedor de R\$ 98.354.681 (noventa e oito milhões, trezentos e cinquenta e quatro mil, seiscentos e oitenta e um reais) em setembro de 2019, dos quais, 55% pertencem a **CONSTRAN**, 24% a **UTC PARTICIPAÇÕES** e 16% a **UTC ENGENHARIA**.

21. No encerramento do terceiro trimestre de 2019, o **Patrimônio Líquido** encontra-se descoberto no montante de R\$ 1.132.200.552 (um bilhão, cento e trinta e dois milhões, duzentos mil, quinhentos e cinquenta e dois reais), ocasionados pelos **Prejuízos Acumulados**, montando R\$ 2.659.216.748 (dois bilhões, seiscentos e cinquenta e nove mil, duzentos e dezesseis mil, setecentos e quarenta e oito reais), que superam as Reservas e o Capital Social.

22. Mesmo sendo considerado imaterial, cabe mencionar que há uma diferença a conciliar de R\$ 20 (vinte reais) entre o ativo e o passivo em setembro de 2019.

# LASPRO CONSULTORES

Balço Patrimonial	30/06/2019	30/09/2019
<b>Passivo</b>	<b>3.606.561.722</b>	<b>3.535.925.546</b>
<b>Circulante</b>	<b>1.412.654.395</b>	<b>1.455.236.533</b>
Fornecedores	97.621.322	98.354.681
Empréstimos e Financiamentos	101.063.597	100.371.810
Credores Recuperação Judicial	220.863.551	233.105.815
Obrigações Trabalhistas, Sociais e Tributárias	397.292.584	412.827.786
Provisão IRPJ de CSLL	2.284.810	3.687.435
Provisão para Férias	21.804.474	22.071.014
Outras Contas a Pagar	155.286.073	158.003.161
Conta Corrente Consórcios	180.928.102	187.588.035
Outras Obrigações	107.056.324	105.246.613
<b>Exigível A Longo Prazo</b>	<b>3.142.965.377</b>	<b>3.213.139.339</b>
Empréstimos e Financiamentos	19.759.314	17.115.776
Credores Recuperação Judicial	1.013.448.106	991.984.386
Saldo Negativo Investida - UTC Engineering	2.717.424	2.717.424
Saldo Negativo Investida - Aeroporto	290.834.878	382.281.103
Saldo Negativo Investida - Move São Paulo	- 10.180.597	-
Saldos Mutuos não Eliminados na - UTC	20.064.151	20.064.940
Obrigações Trabalhistas, Sociais e Tributárias - Refis	396.841.892	393.338.465
Provisão para Contingências	73.090.333	72.896.001
Outras Contas a Pagar	557.100.299	557.758.495
Receita Diferida de Incorporação	23.345.675	19.038.846
Impostos Diferidos	755.943.902	755.943.902
PARTICIPAÇÃO DE MINORITARIOS	- 254.293	- 249.774
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>- 948.803.757</b>	<b>- 1.132.200.552</b>
Capital Social	503.510.000	503.510.000
Reserva de Reavaliação	-	3.198.579
Resultados Abrangentes	- 13.050.368	- 13.050.368
Reserva de Lucros de Incentivos Fiscais	- 309.123.964	-
Prejuízos Acumulados	- 2.036.291.122	- 2.348.613.665
Lucros Exercício Atual	- 127.206.289	- 310.603.083
	- 1.161	20

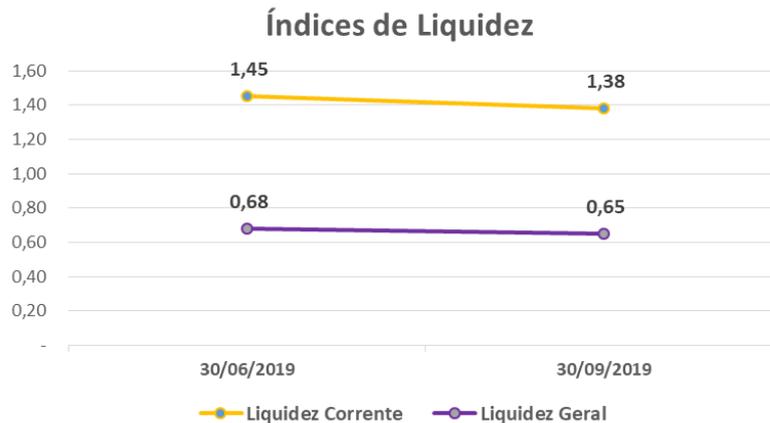
23. Com base nas informações patrimoniais apresentadas nos quadros acima, pode-se proceder a análise dos **indicadores de liquidez**.

- **Liquidez Corrente**<sup>3</sup>: Apresentou redução entre o segundo e terceiro trimestre de 2019, tendo este último, capacidade de quitação de R\$ 1,38 (um real e

<sup>3</sup> **Liquidez Corrente** =  $\frac{\text{Ativo Circulante}}{\text{Passivo Circulante}}$

trinta e oito centavos) para cada real devido em obrigação a curto prazo ao utilizar todos os seus direitos também em curto prazo, apontando situação satisfatória, vez que há capacidade de liquidação integral das obrigações abrangidas nesta análise.

- **Liquidez Geral**<sup>4</sup>: Para cada real de dívida constituída pelo **GRUPO UTC**, ao utilizar seus direitos de curto e longo prazo, há a capacidade de quitação de R\$ 0,65 (sessenta e cinco centavos de real) em setembro de 2019, apontando necessidade de desmobilização ou recursos de terceiros para a quitação integral das dívidas constituídas.



24. O **Endividamento** do **GRUPO UTC**, cresceu entre o segundo e terceiro trimestre de 2019, demonstrando aumento no volume de suas dívidas, e redução nos ativos, ou seja, seus bens e direitos não cobrem a suas obrigações de curto e longo prazo, estando as dívidas, superiores aos ativos em 32% no mês de setembro de 2019.

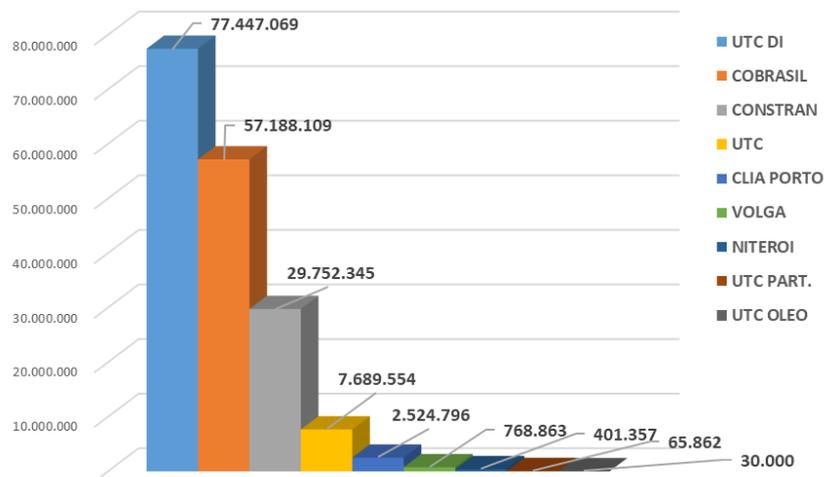
Indicador	30/06/2019	30/09/2019
Endividamento	126%	132%

<sup>4</sup> **Liquidez Geral** =  $\frac{\text{Ativo Circulante} + \text{Realizáveis (alocados no Longo Prazo)}}{\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante}}$

## B. Demonstração do Resultado do Exercício

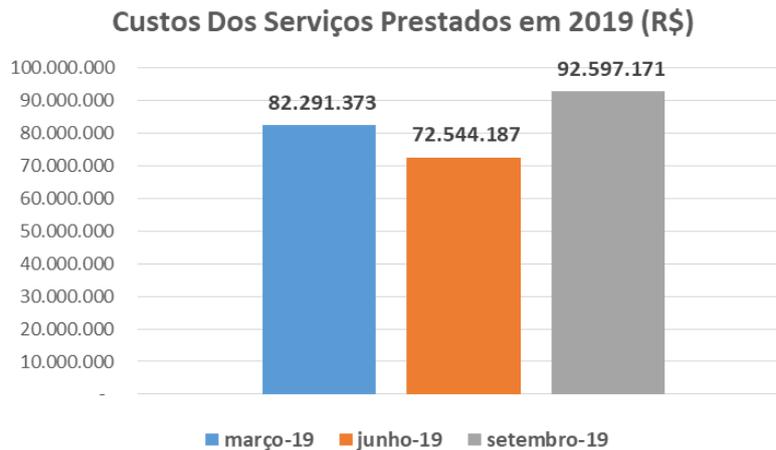
25. A **Receita Operacional Bruta** do terceiro trimestre de 2019 foi de R\$ 38.653.939 (trinta e oito milhões, seiscentos e cinquenta e três mil, novecentos e trinta e nove reais), tendo reduzido 38% em comparação com o segundo trimestre de 2019, totalizando até setembro de 2019, receitas acumuladas de R\$ 175.867.954 (setenta e cinco milhões, oitocentos e sessenta e sete mil, novecentos e cinquenta e quatro reais), distribuídos da seguinte maneira:

**Receita Operacional Bruta por Empresa do Grupo  
3º Trimestre de 2019 (R\$)**



26. Observa-se que os **Custos Dos Serviços Prestados** permanecem superando a **Receita Líquida**<sup>5</sup> auferida, em 54%, totalizando R\$ 247.432.731 (duzentos e quarenta e sete milhões, quatrocentos e trinta e dois mil, setecentos e trinta e um reais) acumuladamente entre janeiro e setembro de 2019, não restando recursos financeiros para cobrir as demais despesas decorrentes das operações do **GRUPO UTC**. Ademais, nota-se aumento nos **Custos**, no terceiro trimestre de 2019, quando comparado com os trimestres anteriores, mesmo sendo o período com o menor **Faturamento** do **GRUPO UTC**.

<sup>5</sup> **Receita Líquida:** Faturamento menos as Devoluções/Cancelamento e Impostos Incidentes sobre a Receita.



27. As **Despesas Operacionais** mais representativas estão relacionadas a **Vendas e Administrativas**, que apresentaram redução de 7% no terceiro trimestre de 2019, montando acumuladamente até setembro de 2019 R\$ 82.807.099 (oitenta e dois milhões, oitocentos e sete mil e noventa e nove reais), sendo 43% relacionados a gastos da **UTC PARTICIPAÇÕES**.

28. Nota-se, no trimestre em análise, aumento de 59% nas **Despesas Financeiras**, com o reconhecimento de R\$ 7.087.671 (sete milhões, oitenta e sete mil, seiscentos e setenta e um reais), somando de forma acumulada até setembro de 2019, R\$ 24.015.204 (vinte e quatro milhões, quinze mil, duzentos e quatro reais), dos quais 82% são referentes a juros incididos nas recuperandas **CONSTRAN e UTC PARTICIPAÇÕES**.

29. O cálculo e o reconhecimento das despesas com **Equivalências Patrimoniais** somam gastos de R\$ 136.605.038 (centro e trinta e seis milhões, seiscentos e cinco mil e trinta e oito reais), entre janeiro e setembro de 2019, equivalente a 44% do prejuízo acumulado no período.

30. As **Outras Receitas Operacionais**, acumuladamente, apresentam o montante de R\$ 19.962.671 (dezenove milhões, novecentos e sessenta e dois mil, seiscentos e setenta e um reais), dos quais 61%

referem-se a reversão de provisões contábeis efetuadas pela **CONSTRAN**, que não refletem entradas ou dispêndios monetários.

31. Até setembro de 2019, o **GRUPO UTC** auferiu **Prejuízo Acumulado** de R\$ 310.603.083 (trezentos e dez milhões, seiscentos e três mil e oitenta e três reais), dos quais, 59% foram constituídos no terceiro trimestre de 2019, indicando o pior resultado do ano corrente.

<b>Demonstração do Resultado do Exercício</b>	<b>30/06/2019</b>	<b>30/09/2019</b>	<b>Acumulado 2019</b>
<b>Receita Operacional Reconhecida</b>	<b>62.271.872</b>	<b>38.653.939</b>	<b>175.867.954</b>
Impostos E Deduções	- 7.049.350	- 1.142.756	- 15.065.248
<b>Receitas Operacional Líquida</b>	<b>55.222.522</b>	<b>37.511.183</b>	<b>160.802.706</b>
Custos Dos Serviços Prestados	- 72.544.187	- 92.597.171	- 247.432.731
<b>Lucro Bruto</b>	<b>17.321.665</b>	<b>55.085.988</b>	<b>86.630.025</b>
Receitas e Despesas Operacionais	- 33.931.869	- 126.145.864	- 220.565.987
Com Vendas e Administrativas	- 34.234.882	- 31.821.931	- 82.807.099
Despesas Financeiras	- 4.453.439	- 7.087.671	- 24.015.204
Receitas Financeiras	- 1.292.711	- 1.595.881	- 4.174.437
Depreciações e Amortizações	- 507.444	- 201.381	- 1.275.754
Equivalência Patrimonial - Utilitas	- 26	- 26	- 25
Equivalência Patrimonial - aeroporto	- 35.280.610	- 91.446.226	- 162.740.203
Equivalência Patrimonial - Quip S/A	- 28.505	- 254	- 154.309
Equivalência Patrimonial - Conces.Move SP	- 34.823.669	- 587.866	- 26.289.498
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	- 4.456.656	- 2.227.825	- 19.962.671
<b>Resultado Operacional</b>	<b>51.253.534</b>	<b>181.231.852</b>	<b>307.196.012</b>
<b>Lucro Antes Da Contribuição Social E</b>	<b>51.253.534</b>	<b>181.231.852</b>	<b>307.196.012</b>
Do Imposto de Renda e Da Contribuição Social	- 1.242.417	- 2.159.425	- 3.403.980
Contribuição Social	- 906.760	- 185.729	- 1.093.291
Imposto de Renda	- 335.657	- 1.973.696	- 2.310.689
<b>Resultado Líquido Do Exercício</b>	<b>52.495.951</b>	<b>183.391.276</b>	<b>310.599.991</b>
Participação De Minoritários	- 208	- 5.519	- 3.092
<b>Resultado Líquido Consolidado</b>	<b>52.496.159</b>	<b>183.396.795</b>	<b>310.603.083</b>

### C. Funcionários

32. Com base no quadro mencionado no RELATÓRIO anterior, juntamente com as folhas de pagamento sintética disponibilizadas, a qual

considera os colaboradores ativos e os que se encontram em férias, no **GRUPO**, segue a evolução mensal do **Quadro de Funcionários**, do período em análise:

Empresa	jun/19	jul/19	ago/19	set/19
Cobrazil	384	335	307	156
Constran	247	239	196	193
Desen. Imobiliario	25	26	28	28
São Manoel	63	46	46	46
UTC Engenharia	144	149	141	145
UTC Participações	17	17	16	16

33. Para as Recuperandas **COBRENA, MAPE S.A., NITERÓI REPAROS NAVAIS, NORTEOLEUM EXPLORAÇÃO E PRODUTOS, PATRIMONIAL VOLGA, TRANSMIX ENGENHARIA e UTC INVESTIMENTOS**, não foram apresentadas as folhas de pagamento durante o período em análise, vez que não mantêm funcionários ativos.

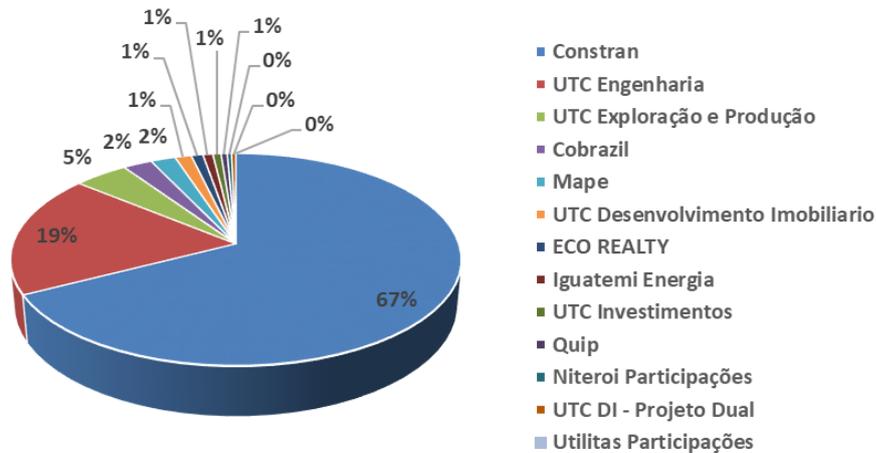
#### D. Demais Relatórios

34. Nos extratos bancários disponibilizados, nota-se transferências entre as empresas do **GRUPO**, corroborando com a afirmação de que utilizam caixa único centralizado na **UTC PARTICIPAÇÕES**.

#### UTC PARTICIPAÇÕES

35. A **UTC PARTICIPAÇÕES** é a controladora do **GRUPO UTC**, apresentando saldo de **Investimentos**, em setembro de 2019, de R\$ 1.133.485.896 (um bilhão, cento e trinta e três milhões, quatrocentos e oitenta e cinco mil, oitocentos e noventa e seis reais), decorrente de sua atividade, perfazendo 78% do ativo total, estando composto da seguinte maneira:

**Participações em Sociedades  
Setembro/2019 (%)**



36. Os recebíveis de **Partes Relacionas** apresentaram constante movimentação, totalizando a importância de R\$ 123.813.953 (cento e vinte e três milhões, oitocentos e treze mil, novecentos e cinquenta e três reais), dos quais, 85% referem-se a créditos com a **CONSTRAN**. Cabe mencionar, que no passivo não circulante, existe o montante de R\$ 501.902.404 (quinhentos e um milhões, novecentos e dois mil, quatrocentos e quatro reais), relativos a partes relacionados, inscrito na rubrica de **Débitos Soc. Ligadas e Controladas**, dos quais 68% referem-se a valores a pagar a **UTC ENGENHARIA**. O encontro de contas ativas e passivas de partes relacionadas, encerra o terceiro trimestre de 2019, com o total de obrigações de R\$ 378.088.451 (trezentos e setenta e oito milhões, oitocentos e oitenta mil, quatrocentos e cinquenta e um reais), distribuídas entre as empresas **GRUPO UTC**.

37. Demonstrando constante redução, decorrente do reconhecimento mensal das **Depreciações**, o **Imobilizado** encerrou setembro de 2019, com saldo líquido de R\$ 52.563.136 (cinquenta e dois milhões, quinhentos e sessenta e três mil, cento e trinta e seis reais).

- Foram disponibilizados relação dos bens patrimoniais, condizente com o saldo contábil apresentado, relativos a manutenção de 71 bens imobilizados e 10

bens intangíveis, estando alguns bens totalmente depreciados. O terreno de Macaé/RJ representa, monetariamente, 47% do **Imobilizado líquido**.

38. Apenas 25% das obrigações atualizadas até setembro de 2019 estão sujeitas a **Recuperação Judicial**, estando alocadas em conta de curto e longo prazo, e totalizando o montante de R\$ 581.967.494 (quinhentos e oitenta e um milhões, novecentos e sessenta e sete mil, quatrocentos e noventa e quatro reais).

39. A **UTC PARTICIPAÇÕES** auferiu, até setembro de 2019, **Receita líquida** na importância de R\$ 60.730 (sessenta mil, setecentos e trinta reais), decorrente de aluguel, contudo, no exercício corrente, até o encerramento do terceiro trimestre, obteve **Resultado negativo** no montante de R\$ 44.266.611 (quarenta e quatro milhões, duzentos e sessenta e seis mil, seiscentos e onze reais), devido principalmente as **Despesas Operacionais**, que refletem 82% do prejuízo apurado e totaliza o montante de R\$ 36.234.160 (trinta e seis milhões, duzentos e trinta e quatro mil, cento e sessenta reais) até setembro de 2019.

- Na análise dos balancetes mensais e individuais, nota-se que o maior gasto foi alocado na alínea “Consultoria, Assessoria e Auditoria” representando 75% do saldo apresentando.

40. Também foram disponibilizados para o período em análise:

- a) os Extratos Bancários com as Instituições Financeiras: Banco do Brasil, Bradesco, Caixa Econômica Federal e Itaú, apresentando o mesmo saldo escriturado na contabilidade, faltando apenas cópia dos extratos dos bancos: Grendene e Pactual.
- b) Relação dos Fornecedores a Pagar – Serviços e Materiais, condizente com o saldo contábil apresentado;
- c) Relação dos Serviços Tomados.

**UTC INVESTIMENTOS**

41. Esta Recuperanda é credora da **UTC PARTICIPAÇÕES** na importância de R\$ 7.667.969 (sete milhões, seiscentos e sessenta e sete mil, novecentos e sessenta e nove reais) em setembro de 2019, correspondendo a 77% de seu **Capital Social**.

42. Do total das obrigações constituídas até setembro de 2019, 64% estão sujeitas a **Recuperação Judicial**, estando alocadas em conta de curto e longo prazo, e totalizando o montante de R\$ 14.886 (quatorze mil, oitocentos e oitenta e seis reais).

43. Até o encerramento do terceiro trimestre de 2019, a **UTC INVESTIMENTOS**, obteve **Resultado negativo** no montante de R\$ 546 (quinhentos e quarenta e seis reais), decorrente de gastos com taxas.

44. Foi disponibilizado o Extrato Bancário da conta corrente mantida junto ao Banco Bradesco, sem valor, condizente com a ausência de saldo disponível.

**UTC ENGENHARIA S.A**

45. Dentre todos os bens e direitos pertencentes a **UTC Engenharia**, 56% se refere a **Direitos a Faturar**, refletido pelo montante de R\$ 723.382.225 (setecentos e vinte e três milhões, trezentos e oitenta e dois mil, duzentos e vinte e cinco reais), não apresentando movimentação no período em análise, composto 99% por recebíveis com a Petrobrás. Foi disponibilizada composição do saldo, condizente com o montante apresentado.

46. Outros 28% do ativo total são relacionados com recebíveis de **Partes Relacionadas** na importância de R\$ 370.560.151 (trezentos e setenta milhões, quinhentos e sessenta mil, cento e cinquenta e um reais), dos quais,

93% referem-se a créditos com a **UTC PARTICIPAÇÕES**. Cabe mencionar que no **passivo não circulante**, existe o montante de R\$ 20.464.151 (vinte milhões, quatrocentos e sessenta e quatro mil, cento e cinquenta e um reais), a título de partes relacionadas, dos quais, 98% referem-se a valores a pagar a **QUIP S/A** e o restante a **MAPE**, encerrando o terceiro trimestre de 2019, com o total de **recebíveis** distribuídos entre as empresas do **GRUPO UTC**, de R\$ 350.095.999 (trezentos e cinquenta milhões, noventa e cinco mil, novecentos e noventa e nove reais).

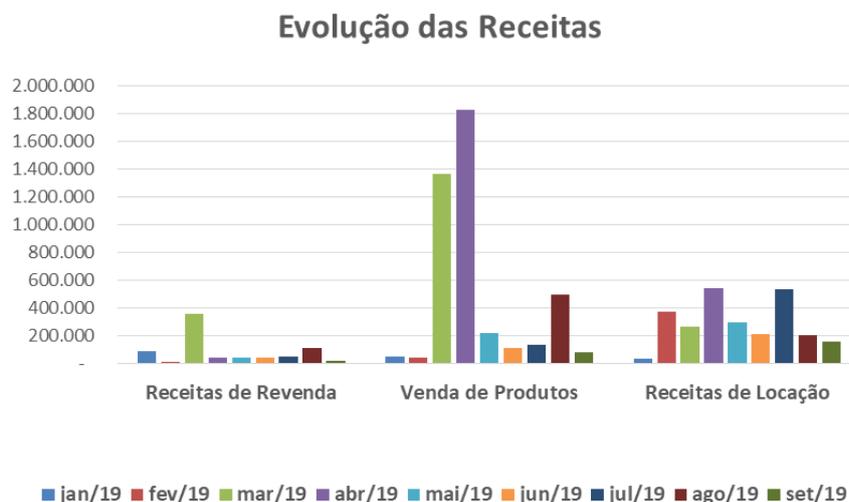
47. Nota-se no **Imobilizado** redução de R\$ 295.590 (duzentos e noventa e cinco mil, quinhentos e noventa reais), quando comparado com o trimestre anterior, já comentado em item específico, dentro da análise do **GRUPO UTC CONSOLIDADO**. Ademais, foi apresentado Mapa do Imobilizado e Depreciação apresentado redução de 97 itens, quando comparado com o trimestre anterior e totalizando 23.134 (vinte e três mil, cento e trinta e quatro) bens patrimoniais, que suportam os saldos apresentados individualmente nas alíneas: “máquinas e equipamentos”, “móveis e utensílios”, “veículos”, “equipamentos processamento eletrônico de dados”, “obras civis/preliminares” e “imóveis construídos”.

48. A maior dívida da **UTC ENGENHARIA** refere-se a **Obrigações Tributárias e Previdenciárias**, correspondendo a 47% do endividamento de setembro de 2019 e totalizando o montante de R\$ 528.170.960 (quinhentos e vinte e oito milhões, cento e setenta mil, novecentos e sessenta reais). Deste valor, está considerado o Imposto Diferido de R\$ 142.132.865 (cento e quarenta e dois milhões, cento e trinta e dois mil, oitocentos e sessenta e cinco reais), sobre os efeitos dos descontos auferidos, ainda não realizados, no plano de recuperação judicial.

49. Cerca de 35% das obrigações atualizadas até setembro de 2019 estão sujeitas a **Recuperação Judicial**, sendo alocadas em conta de **curto e longo prazo**, totalizando o montante de R\$ 392.085.933 (trezentos e noventa e dois milhões, oitenta e cinco mil, novecentos e trinta e três reais).

50. Até o encerramento do terceiro trimestre de 2019, a **UTC ENGENHARIA** obteve prejuízo acumulado no montante de R\$ 42.311.655 (quarenta e dois milhões, trezentos e onze mil, seiscentos e cinquenta e cinco reais). Os principais fatores identificados mediante a análise dos balancetes mensais são:

- A **Receita Bruta** totalizou o montante de R\$ 7.689.554 (sete milhões, seiscentos e oitenta e nove mil, quinhentos e cinquenta e quatro reais), dos quais 54% foram auferidos até abril de 2019, havendo grande redução no volume das vendas nos meses seguintes, como segue:



- Ademais, é importante comentar que os **Custos Sobre Os Serviços Prestados** continuam ultrapassando a Receita Líquida auferida, não restando receita para a absorção das despesas.

51. Também foram apresentados os Extratos Bancários relativos aos bancos: Bradesco, Caixa Econômica Federal, Itaú, Santander e Banco do Brasil e a documentação suporte: Relatório de Adiantamentos a Fornecedores/Subempreiteiro Fornecedores de Materiais e Serviços, Clientes, Direitos a Faturar e Estoques de Materiais – Obras e Estoques – Controle de Terceiros, condizentes com o saldo contábil apresentado, Relação dos Serviços

Tomados/Prestados, Controle de Empréstimos, Livro de Entrada e Saída, Cálculo do PIS e COFINS e Apuração do ICMS.

### **UTC DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO**

52. A **UTC DI** possui ativos no importe de R\$ 76.507.409 (setenta e seis milhões, quinhentos e sete mil, quatrocentos e nove reais), dos quais, 60% estão relacionados a valores a receber de empresas do **GRUPO UTC**, 23% referem-se a recebíveis de **Clientes** e 17% estão alocados em **Imóveis a Comercializar**.

53. Não houve movimentação de aquisições e/ou baixas no **Imobilizado**, sendo apenas apropriados mensalmente os valores decorrentes da **Depreciação** dos bens patrimoniais.

54. Em setembro de 2019, ao desconsiderar o montante registrado como **Receita Diferida**, o endividamento monta R\$ 24.290.772 (vinte e quatro milhões, duzentos e noventa mil, setecentos e setenta e dois reais) em setembro de 2019, dos quais 39% refere-se a **Obrigações Fiscais e Previdenciárias**.

55. Até setembro de 2019, a recuperanda auferiu Lucro contábil de R\$ 29.811.402 (vinte e nove milhões, oitocentos e onze mil, quatrocentos e dois reais), decorrente da venda de unidades imobiliárias, em agosto de 2019, conforme ilustrado abaixo:

UTC DESENVOLVIMENTO IMOBILIARIO S/A						Livro Razão	
Período: 01/07/2019 A 30/09/2019						06/12/2019 -	
Cenário Contábil: FISCAL		Finalidade Econômica: Corrente					
Data	Histórico	Lote/Lancto/Seq	Ori	Estab	UN	Movto Débito	Movto Crédito Contra Partida
311.31.001	Venda Unidade Imobiliária						
30/08/2019	VLR VENDA COLINA LESTE II - MRV ENGENHARIA E PARTICIPAÇÕES S/A	144904/1/4	FGL	821	E21	0,00	28.962.420,01 219.11.001
30/08/2019	VLR VENDA COLINA LESTE I - MRV ENGENHARIA E PARTICIPAÇÕES S/A	144904/1/10	FGL	821	E21	0,00	40.425.063,39 112.11.003
	Total de Lançamentos no Dia			30/08/2019		0,00	69.387.483,40
	Saldo no dia			30/08/2019			69.387.483,40C
	Total de Lançamentos					0,00	69.387.483,40
	Diferença DB/CR			69.387.483,40C	Saldo Final		69.387.483,40C
	Total de Lançamentos					0,00	69.387.483,40
	Total da Diferença DB/CR			69.387.483,40C	Total Final		69.387.483,40C

56. Foi disponibilizado o Mapa de Imobilizado desatualizado e Relatório de Fornecedores de Serviços, condizente com o saldo contábil apresentado.

## TRANSMIX ENGENHARIA, INDÚSTRIA E COMERCIO S.A

57. Com base nos balancetes individuais apresentados, observa-se que não houve movimentação relevante no terceiro trimestre de 2019, como segue:

- Os **Investimentos** na **CONSTRAN** representam 99,94% do **ativo total**, representado pelo montante de R\$ 85.579.259 (oitenta e cinco milhões, quinhentos e setenta e nove mil, duzentos e cinquenta e nove reais).
- Apresenta dívidas totais no montante de R\$ 81.008.267 (oitenta e um milhões, oito mil, duzentos e sessenta e sete reais), alocadas em contas de curto e longo prazo, das quais, 50% referem-se a **Obrigações Fiscais e Previdenciárias** e 39% a **CONSTRAN**.

58. Sem evidência de **Receitas**, totalizou Prejuízo Acumulado de R\$ 47.690 (quarenta e sete mil, seiscentos e noventa reais) acumulados até setembro de 2019, decorrentes de gastos com “juros pagos e incorridos”, “impostos e taxas” e “serviços de terceiros”.

59. Foram apresentados como documentação suporte: Relatório de Fornecedores, condizente com o saldo contábil apresentado e Controle dos Parcelamentos.

### **PATRIMONIAL VOLGA S.A**

60. O **ativo** é composto quase que unicamente pelo **Imobilizado**, totalizando o valor de R\$ 21.937.855 (vinte e um milhões, novecentos e trinta e sete mil, oitocentos e cinquenta e cinco reais), relativo ao Terreno de Colina Sul.

61. As dívidas, ao final do terceiro trimestre de 2019, somam R\$ 36.515.789 (trinta e seis milhões, quinhentos e quinze mil, setecentos e oitenta e nove reais), dos quais, 49% são relativos a impostos federais. Ademais, em setembro de 2019, houve o reconhecimento do montante de R\$ 2.728.887 (dois milhões, setecentos e vinte e oito mil, oitocentos e oitenta e sete reais), referente a **Recuperação Judicial** – dívidas Classe I, e alocado no **passivo não circulante**, tendo sua contrapartida efetuada corretamente em **Despesas Operacionais**, impactando diretamente no **Resultado** que encerrou o período com Prejuízo de R\$ 2.126.598 (dois milhões, cento e vinte e seis mil, quinhentos e noventa e oito reais).

62. Foram apresentados como documentação suporte: Relatório de Fornecedores e Mapa dos Imóveis – Imobilizado, ambos condizentes com os saldos contábeis apresentados.

### **NORTEOLEUM EXPLORAÇÃO E PRODUÇÃO S.A**

63. Os recebíveis de maior relevância, referem-se a créditos com a **UTC PARTICIPAÇÕES** na importância de R\$ 30.997.708 (trinta milhões, novecentos noventa e sete mil, setecentos e oito reais) e com a **Imetame Energia** no montante de R\$ 21.401.250 (vinte e um milhões, quatrocentos e um mil, duzentos e cinquenta reais), que conjuntamente perfazem 78% do **ativo total**.

64. Sem movimentação e com saldo sem representatividade, os **Estoques** continuam montando -R\$ 4.566 (quatro mil, quinhentos e sessenta e seis reais negativos), ou seja, contrário à sua natureza contábil.

65. Sem variação no terceiro trimestre de 2019, com exceção do reconhecimento mensal das **Depreciações** e **Amortizações**, o **Imobilizado** e o **Intangível** totalizaram o montante líquido de R\$ 7.204.661 (sete milhões, duzentos e quatro mil, seiscentos e sessenta e um reais).

- O controle dos bens patrimoniais disponibilizado apresenta 42 bens móveis, totalizando o montante de R\$ 85.043 (oitenta e cinco mil, quarenta e três reais), condizente com a soma das alíneas: Móveis e Utensílios, Equipamentos Proc. Eletrônico de Dados e Sistemas Aplicativos – Software.

66. Em setembro de 2019, ao desconsiderar o montante registrado como **Receita Diferida**, que perfaz 70% do passivo total, a **NORTEOLEUM** apresenta endividamento de R\$ 4.894.841 (quatro milhões, oitocentos e noventa e quatro mil, oitocentos e quarenta e um reais), dos quais, 20% são relacionadas a **Obrigações Trabalhistas, Sociais e Tributárias**, representado pela quantia de R\$ 958.409 (novecentos e cinquenta e oito mil, quatrocentos e nove reais) e 16% estão sujeitas a **Recuperação Judicial**, estando alocadas em conta de curto e longo prazo, totalizando R\$ 782.815 (setecentos e oitenta e dois mil, oitocentos e quinze reais).

67. No terceiro trimestre de 2019, a recuperanda auferiu **Receitas**, porém não o suficiente para cobrir todos os gastos relativos à operação, atingindo Prejuízo Acumulado de R\$ 396.734 (trezentos e noventa e seis mil, setecentos e trinta e quatro reais), decorrente principalmente de gastos com “impostos e taxas” e “serviços de terceiros”.

68. Foram apresentadas as seguintes documentações suporte: Mapa do Imobilizado e Depreciação, Relatório de Contas a Pagar, Clientes, Adiantamentos e Estoques, condizentes com os saldos contábeis apresentados, Livro de Entrada e Saída e Registro de Apuração do PIS/COFINS.

### **NITERÓI REPAROS NAVAIS LTDA**

69. A **NITERÓI** tem recebíveis por parte da **COBRENA** na importância de R\$ 5.619.972 (cinco milhões, seiscentos e dezenove mil, novecentos e setenta e dois reais), sendo também a rubrica mais representativa, perfazendo 61% do **ativo total** de setembro de 2019.

70. Representando 74% das dívidas constituídas, em setembro de 2019, os **Débitos com Empresas Ligadas e Coligadas**, totalizam o montante de R\$ 4.148.755 (quatro milhões, cento e quarenta e oito mil, setecentos e cinquenta e cinco reais), sendo 97% com a **UTC PARTICIPAÇÕES** e o restante com a **COBRENA**. Cabe mencionar, que no **ativo não circulante**, existe o montante de R\$ 667.135 (seiscentos e sessenta e sete mil, cento e trinta e cinco reais), relativos a **CLIA PORTO**, encerrando o terceiro trimestre de 2019, com o total de obrigações distribuídas entre as empresas **GRUPO UTC**, de R\$ 3.481.620 (três milhões, quatrocentos e oitenta e um mil, seiscentos e vinte reais).

71. Cerca de 24% das dívidas da **NITERÓI**, atualizadas até setembro de 2019, estão relacionadas as **Obrigações Tributárias e Previdenciárias**, alocadas em conta de curto e longo prazo, totalizando o montante de R\$ 1.314.783 (um milhão, trezentos e quatorze mil, setecentos e oitenta e três reais).

72. Sem auferir **Receita** no terceiro trimestre de 2019, a **NITERÓI** obteve Prejuízo Acumulado no montante de R\$ 472.900 (quatrocentos e setenta e dois mil e novecentos reais), decorrente principalmente de gastos com “consultoria, assessoria e auditoria”, até setembro de 2019, tais despesas alocadas

em **Custos de Produção**, montam R\$ 631.296 (seiscentos e trinta e um mil, duzentos e noventa e seis reais), perfazendo 73% deste.

73. Foram apresentadas as Conciliações Bancárias, juntamente os Extratos Bancários relativos aos bancos: Bradesco e Banco do Brasil e a documentação suporte: Relatório de Clientes, Estoques e Fornecedores, condizentes com os saldos contábeis apresentados, Livro de Entrada e Saída e Cálculo do PIS e COFINS.

### MAPE S.A

74. O **ativo** não apresentou variações significativas, entre o segundo e terceiro trimestre de 2019, mantendo os **Títulos a Receber** como a rubrica mais expressiva, perfazendo 54% dos bens e direitos da **MAPE**, no montante de R\$ 17.642.733 (dezessete milhões, seiscentos e quarenta e dois mil, setecentos e trinta e três reais).

75. Ademais, apresenta recebíveis de **Partes Relacionas** na importância de R\$ 8.500.000 (oito milhões e quinhentos mil reais), sem movimentação no terceiro trimestre de 2019, dos quais 95% referem-se a créditos com a **TRANSMIX**. Cabe mencionar, que no **passivo não circulante**, sob a rubrica de **Débitos Soc. Ligadas e Controladas**, existe o montante de R\$ 8.702.415 (oito milhões, setecentos e dois mil, quatrocentos e quinze reais), dos quais, 68% referem-se a obrigações com a **UTC PARTICIPAÇÕES**, 28% com a **CONSTRAN** e 3% com a **COBRAZIL**, encerrando o terceiro trimestre de 2019, com o total de débitos distribuídos entre as empresas **GRUPO UTC**, de R\$ 201.708 (duzentos e um mil, setecentos e oito reais).

76. Outra rubrica de grande importância dá-se ao **Imobilizado**, apontando a manutenção de 45 bens no valor bruto de aquisição de R\$ 18.640.434 (dezoito milhões, seiscentos e quarenta mil, quatrocentos e trinta e quatro reais).

77. Sem evidência de **Receitas**, totalizou **Prejuízo Acumulado** de R\$ 278.784 (duzentos e setenta e oito mil, setecentos e oitenta e quatro reais) até setembro de 2019, decorrente de gastos com “pessoal”, “serviços de terceiros”, “gerais”, dentre outros.

78. Foi disponibilizado o Extrato Bancário do período, apresentando saldo zerado e sem movimentação, devidamente refletido nos demonstrativos contábeis e documentação suporte: Composição de Títulos a Receber e Fornecedores, condizentes com os saldos contábeis apresentados, além do Mapa do Imobilizado e Depreciação.

### **CONSTRAN S.A**

79. O ativo da **CONSTRAN**, em setembro de 2019, montou R\$ 2.262.423.481 (dois bilhões, duzentos e sessenta e dois milhões, quatrocentos e vinte e três mil, quatrocentos e oitenta e um reais), dos quais, os **Créditos a Receber de Clientes**, alocados em conta de curto e longo prazo, e as **Contas a Receber de Clientes**, representam 61% dos recebíveis.

80. A recuperanda possui créditos a receber de **Partes Relacionadas**, na importância de R\$ 34.103.417 (trinta e quatro milhões, cento e três mil, quatrocentos e dezessete reais), sendo 92% relativos a **TRANSMIX**. Cabe mencionar, que no passivo não circulante, existe o montante de R\$ 105.644.805 (cento e cinco milhões, seiscentos e quarenta e quatro mil, oitocentos e cinco reais) em **Partes Relacionadas**, sendo integralmente relativo a débito com a **UTC PARTICIPAÇÕES**, e encerrando o terceiro trimestre de 2019, com o total de obrigações distribuídas entre as empresas **GRUPO UTC**, de R\$ 139.748.222 (cento e trinta e nove milhões, setecentos e quarenta e oito mil, duzentos e vinte e dois reais).

81. Nota-se no **Imobilizado**, redução de R\$ 4.037.433 (quatro milhões, trinta e sete mil, quatrocentos e trinta e três reais), quando

comparado com o trimestre anterior, já comentado em item específico, dentro da análise do **GRUPO UTC CONSOLIDADO**.

82. Do total de dívidas, 42% referem-se aos **Impostos, Taxas e Contribuições**, parcialmente parcelados, e os **Diferidos**, perfazendo o montante de R\$ 493.839.553 (quatrocentos e noventa e três milhões, oitocentos e trinta e nove mil, quinhentos e cinquenta e três reais) em setembro de 2019.

83. Até o encerramento do terceiro trimestre de 2019, a **CONSTRAN**, obteve **Prejuízo Acumulado** no montante de R\$ 104.906.139 (cento e quatro milhões, novecentos e seis mil, cento e trinta e nove reais). Os altos **Custos** absorveram toda Receita Líquida auferida, onde mesmo havendo **Outras Receitas Operacionais e Financeiras**, não foram suficientes para cobrir todos os gastos oriundos da operação dessa Recuperanda.

84. Foi disponibilizado somente o Extrato Bancário das contas mantidas junto aos Bancos Itaú e Bradesco, onde pode ser verificado que a maior parte das movimentações bancárias ocorrem na conta do Banco Itaú c/c 12152-2, as quais são passíveis de verificação nos balancetes.

85. Também foram apresentados relatórios com a composição de Retenções Contratuais, Serviços a Faturar, Contas a Receber, Estoque, desconsiderando os estoques classificados como consórcios, Intangível, Imobilizado e Fornecedores, todos condizentes com os saldos contábeis apresentados, além da Relação dos Serviços Prestados e Tomados, Livro de Entrada e Saída e Apuração do PIS e COFINS.

## **COBRENA**

86. Quase a totalidade de seus **ativos** refere-se ao **Imobilizado**, relativo a um terreno em Niterói, o qual monta em R\$ 8.546.538 (oito milhões, quinhentos e quarenta e seis mil, quinhentos e trinta e oito reais), perfazendo 99% deste. Além disso, a **COBRENA** possui recebíveis com a **NITERÓI** no montante de R\$ 110.043 (cento e dez mil, quarente e três reais).

87. Do total das dívidas, 78% referem-se a **IRPJ e CSLL Diferidos**, montando R\$ 2.381.922 (dois milhões, trezentos e oitenta e um mil, novecentos e vinte e dois reais).

88. Sem evidência de **Receitas**, totalizou **Prejuízo Acumulado** de R\$ 1.905 (um mil, novecentos e cinco reais) acumulados até setembro de 2019, decorrente de gastos “serviços de terceiros”.

89. Foram apresentados como documentação suporte: Relatório de Fornecedores, condizente com o saldo contábil apresentado e Mapa do Imobilizado.

## **COBRAZIL**

90. Em setembro de 2019, 76% do **ativo total** referem-se a **Partes Relacionadas**, na importância de R\$ 46.693.918 (quarenta e seis milhões, seiscentos e noventa e três mil, novecentos e dezoito reais), sendo 99% relativo a créditos mantidos com **UTC PARTICIPAÇÕES**.

91. Sem variação no terceiro trimestre de 2019, com exceção do reconhecimento mensal das **Depreciações**, o **Imobilizado** apresenta saldo líquido de R\$ 1.887.960 (um milhão, oitocentos e oitenta e sete mil, novecentos e sessenta reais).

- O controle dos bens patrimoniais disponibilizado apresenta 12 bens móveis, condizente com o saldo contábil apresentado.

92. O **passivo total**, em setembro de 2019, está refletido pelo montante de R\$ 38.948.195 (trinta e oito milhões, novecentos e quarenta e oito mil, cento e noventa e cinco reais), dos quais 83% referem-se a **Adiantamento de Clientes**, que reflete os valores recebidos e que serão baixados quando da entrega de mercadoria/serviço, havendo o devido reconhecimento da receita, demonstrando a utilização de capital de giro.

93. Até o encerramento do terceiro trimestre de 2019, a recuperanda obteve **Prejuízo Acumulado** no montante de R\$ 4.254.066 (quatro milhões, duzentos e cinquenta e quatro mil e sessenta e seis reais).

94. Foram apresentadas as Conciliações Bancárias, juntamente os Extratos Bancários relativos aos bancos: Bradesco, Banrisul e Banco do Brasil e a documentação suporte: Relatório de Clientes, Estoques e Fornecedores, condizentes com os saldos contábeis apresentados, Relação dos Serviços Tomados e Arrecadações Efetuadas, Livro de Entrada e Saída e Registro de Apuração do ICMS.

### III. CUMPRIMENTO DO PRJ

95. Conforme os comprovantes disponibilizados, até 11 de dezembro de 2019, foram pagos R\$ 103.871.276,94 (centos e três milhões, oitocentos e setenta e um mil, duzentos e setenta e seis reais e noventa e quatro centavos) relativos ao Plano de Recuperação Judicial do **GRUPO UTC**, sendo:

- Para a **Classe I (Trabalhista)**, foram pagos R\$ 48.709.026,02 (quarenta e oito milhões, setecentos e nove mil e vinte e seis reais com dois centavos), dos quais, R\$ 328.843,74 (trezentos e vinte e oito mil, oitocentos e quarenta e três reais e setenta e quatro centavos) foram pagos a 76 credores, correspondentes aos salários vencidos anteriores ao pedido de recuperação judicial, em atendimento a cláusula 4.1.1 do Plano de Recuperação Judicial.

- 3.130 credores **Classe I**, representados pelo Sindicato dos Trabalhadores de Pintura Industrial e da Construção Civil – **Sindicato de Macaé**, foram liquidados, entre os dias 01 de setembro de 2019 a 11 de dezembro de 2019, totalizando a importância de R\$ 38.821.742,39 (trinta e oito milhões, oitocentos e vinte e um mil, setecentos e quarenta e dois reais e trinta e nove centavos).
- Para a **Classe II (Garantia Real)** foram realizados pagamentos na importância de R\$ 5.587.409,35 (cinco milhões, quinhentos e oitenta e sete mil, quatrocentos e nove reais e trinta e cinco centavos).
- Na **Classe III (Quirografário)** foram apresentados pagamentos na importância de R\$ 460.246,50 (quatrocentos e sessenta mil, duzentos e quarenta e seis reais e cinquenta centavos), correspondente aos fornecedores colaboradores Raízen Combustíveis S.A. e Hostway Viagens e Turismo Ltda., em atendimento a cláusula 4.6 do Plano de Recuperação Judicial e juros aos credores desta classe, conforme cláusula 4.5.2 do Plano.
- E para a **Classe IV (ME e EPP)**, verificamos o pagamento do montante de R\$ 7.544.269,52 (sete milhões, quinhentos e quarenta e quatro mil, duzentos e sessenta e nove reais e cinquenta e dois centavos), referente as 16 primeiras parcelas das 36 devidas em atendimento a cláusula 4.8.2 do Plano de Recuperação Judicial, das quais, formavam 188 credores, dos quais, R\$ 15.831,80 (quinze mil, oitocentos e trinta e um reais e oitenta centavos) referem-se a correção monetária e juros, nos termos da referida cláusula.
- Ainda, foram pagos R\$ 41.570.325,55 (quarenta e um milhões, quinhentos e setenta mil, trezentos e vinte e cinco reais e cinquenta e cinco centavos) aos **Debenturistas Aderentes**: Bradesco, Santander, Itaú e ABC Brasil.

#### IV. VISTORIA

**Consórcio Mobilidade SBC – Constran S/A Construções e Comércio**

**Data:** 09/12/19

**Local:** Rua dos Macucos, nr. 172 – CEP. 09861-350 – Parque dos Pássaros – São Bernardo do Campo - SP

**Responsável:** Sr. Ângelo Moretti

**Preposto:** Pedro Roberto da Silva

96. Foram entregues as vias de acessos e a área do Viaduto Praça dos Bombeiros.

97. O Consórcio está realizando obras em um novo trecho do Corredor Leste / Oeste, com canalização e uma alça de acesso interligando em duas vias com a Rodovia dos Imigrantes.

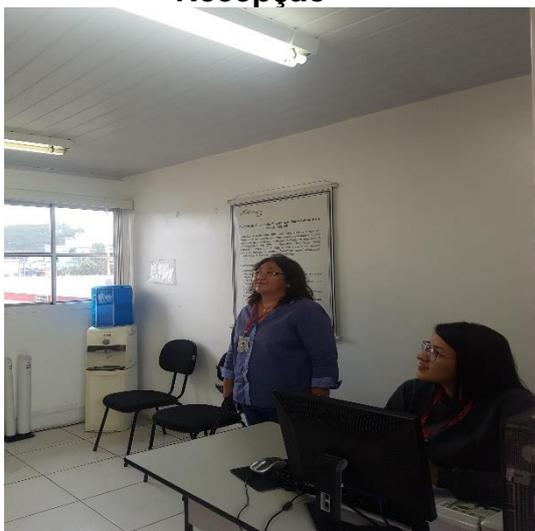
98. Atualmente a obra conta com 70 (Setenta) colaboradores.

#### Canteiro de Obras



# LASPRO CONSULTORES

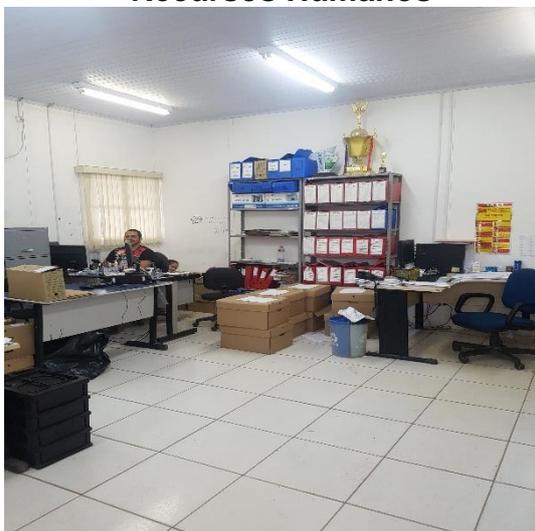
**Recepção**



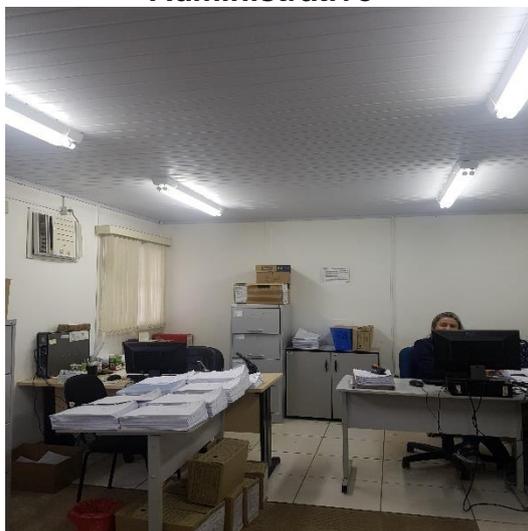
**Compras**



**Recursos Humanos**



**Administrativo**



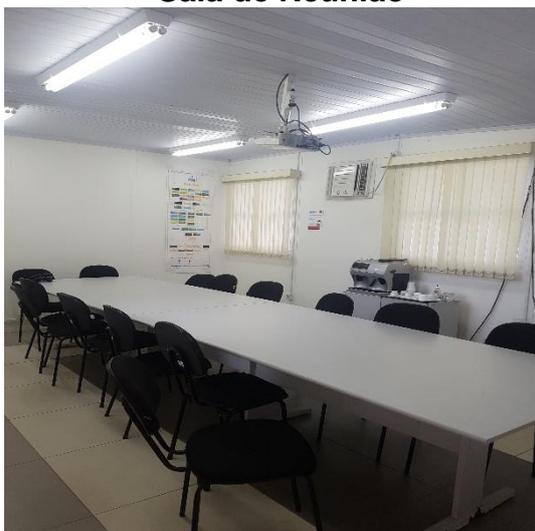
**Contratos**



72.857.1 MM / RU  
Brasil  
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar  
01050-030 - São Paulo  
[www.lasproconsultores.com.br](http://www.lasproconsultores.com.br)  
Fone: +55-11-3211-3010  
Fax: +55-11-3255-3727

Itália  
Edoardo Ricci Avvocati  
Via Visconti di Modrone nº 8/10  
20122 - Milão  
[www.edoardoricci.it](http://www.edoardoricci.it)  
Fone: + 39-02 79 47 65  
Fax: + 39-02 78 44 97

**Sala de Reunião**



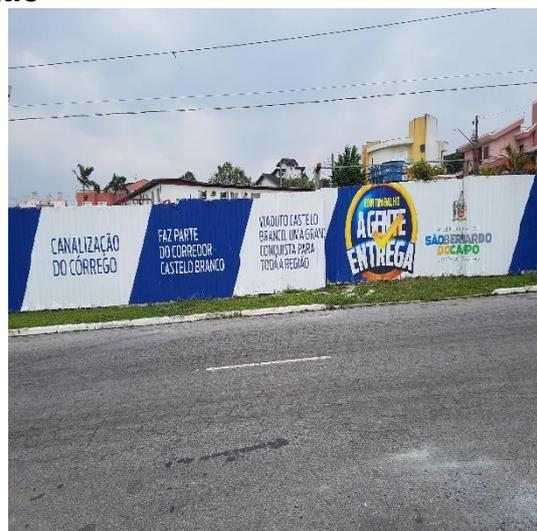
**Registrador de Ponto**



**Refeitório**



**Pátio**



72.857.1 MM / RU  
Brasil  
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar  
01050-030 - São Paulo  
[www.lasproconsultores.com.br](http://www.lasproconsultores.com.br)  
Fone: +55-11-3211-3010  
Fax: +55-11-3255-3727

Itália  
Edoardo Ricci Avvocati  
Via Visconti di Modrone nº 8/10  
20122 - Milão  
[www.edoardoricci.it](http://www.edoardoricci.it)  
Fone: + 39-02 79 47 65  
Fax: + 39-02 78 44 97

# LASPRO CONSULTORES



72.857.1 MM / RU  
Brasil  
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar  
01050-030 - São Paulo  
[www.lasproconsultores.com.br](http://www.lasproconsultores.com.br)  
Fone: +55-11-3211-3010  
Fax: +55-11-3255-3727

Itália  
Edoardo Ricci Avvocati  
Via Visconti di Modrone nº 8/10  
20122 - Milão  
[www.edoardoricci.it](http://www.edoardoricci.it)  
Fone: + 39-02 79 47 65  
Fax: + 39-02 78 44 97



**Obra – Corredor Leste / Oeste**



72.857.1 MM / RU  
Brasil  
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar  
01050-030 - São Paulo  
[www.lasproconsultores.com.br](http://www.lasproconsultores.com.br)  
Fone: +55-11-3211-3010  
Fax: +55-11-3255-3727

Itália  
Edoardo Ricci Avvocati  
Via Visconti di Modrone nº 8/10  
20122 - Milão  
[www.edoardoricci.it](http://www.edoardoricci.it)  
Fone: + 39-02 79 47 65  
Fax: + 39-02 78 44 97

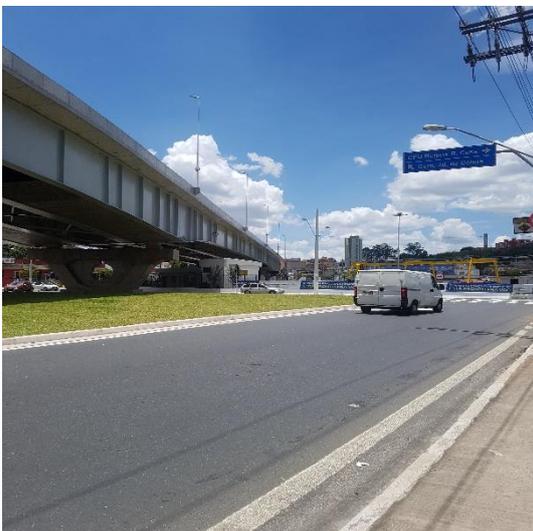
# LASPRO CONSULTORES



72.857.1 MM / RU  
Brasil  
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar  
01050-030 - São Paulo  
[www.lasproconsultores.com.br](http://www.lasproconsultores.com.br)  
Fone: +55-11-3211-3010  
Fax: +55-11-3255-3727

Itália  
Edoardo Ricci Avvocati  
Via Visconti di Modrone nº 8/10  
20122 - Milão  
[www.edoardoricci.it](http://www.edoardoricci.it)  
Fone: + 39-02 79 47 65  
Fax: + 39-02 78 44 97

Obra Entregue – Viaduto Praça dos Bombeiros



72.857.1 MM / RU  
Brasil  
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar  
01050-030 - São Paulo  
[www.lasproconsultores.com.br](http://www.lasproconsultores.com.br)  
Fone: +55-11-3211-3010  
Fax: +55-11-3255-3727

Itália  
Edoardo Ricci Avvocati  
Via Visconti di Modrone nº 8/10  
20122 - Milão  
[www.edoardoricci.it](http://www.edoardoricci.it)  
Fone: + 39-02 79 47 65  
Fax: + 39-02 78 44 97

# LASPRO CONSULTORES



**Preposto: Pedro Roberto da Silva**



72.857.1 MM / RU  
Brasil  
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar  
01050-030 - São Paulo  
[www.lasproconsultores.com.br](http://www.lasproconsultores.com.br)  
Fone: +55-11-3211-3010  
Fax: +55-11-3255-3727

Itália  
Edoardo Ricci Avvocati  
Via Visconti di Modrone nº 8/10  
20122 - Milão  
[www.edoardoricci.it](http://www.edoardoricci.it)  
Fone: + 39-02 79 47 65  
Fax: + 39-02 78 44 97

## V. CONCLUSÃO

99. A análise dos documentos contábeis e financeiros apresentados demonstram que o **GRUPO UTC** vem operando, ou seja, auferindo receitas, porém tendo reduzido 38% no terceiro trimestre de 2019, quando comparado com o trimestre anterior, auferindo prejuízo contábil/financeiro em decorrência dos altos custos e despesas relativos à sua operação e financeiras.

100. É importante ressaltar, que mesmo com indicadores de liquidez e endividamento inferiores aos desejáveis, o **GRUPO UTC** vem cumprindo o Plano de Recuperação Judicial, bem como liquidando parte de suas obrigações financeiras.

## VI. ENCERRAMENTO

101. Essa Administradora informa que toda a documentação verificada para a elaboração do presente relatório encontra-se a disposição dos interessados, mediante agendamento prévio.

102. Sendo o que tinha para o momento, este Administrador Judicial se coloca à disposição deste Douto Juízo e Ilustre Cartório para quaisquer esclarecimentos que se façam necessário.

Termos em que, pede deferimento.

São Paulo, 19 de dezembro de 2019.

  
LASPRO CONSULTORES LTDA.  
Administradora Judicial  
Oreste Nestor de Souza Laspro  
OAB/SP nº 98.628