

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 **outubro a dezembro 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	22
	C. Funcionários.....	26
	D. Demais Relatórios	27
	UTC PARTICIPAÇÕES	27
	UTC INVESTIMENTOS.....	31
	UTC ENGENHARIA S.A.....	32
	UTC DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO	35
	TRANSMIX ENGENHARIA, INDÚSTRIA E COMERCIO S.A	36
	PATRIMONIAL VOLGA S.A.....	36
	NORTEOLEUM EXPLORAÇÃO E PRODUÇÃO S.A.....	37
	NITERÓI REPAROS NAVAIS LTDA	39
	MAPE S.A	40
	CONSTRAN S.A	41
	COBRENA.....	42
	COBRAZIL	43
III.	CUMPRIMENTO DO PRJ	44
IV.	CONCLUSÃO.....	46
V.	ENCERRAMENTO	47

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 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;
- **COMPLEXO LOGISTICO, INDUSTRIAL ALFANDEGADO LTDA.**

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 econômica que alcançou o Brasil a partir de 2014;
- 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
Cobrazil S.A.	Integral	99,99
Complexo Logístico , Industrial e Alfandegado Ltda	Integral	99,88
Concessionária Move São Paulo S.A.	Equivalência	13,08
Constran S.A.	Integral	92,85
Iguatemi Energia S.A.	Integral	99,97
Mape S.A. Construções e Comércio	Integral	99,99
Niterói Reparos Navais Ltda	Integral	99,99
Norteoleum Exploração e Produção S.A.	Integral	99,99
Patrimonial Volga S.A.	Integral	99,99
Quip S.A.	Equivalência	27,25
Transmix Engenharia Ind e Com S.A.	Integral	99,99
UTC Defesa Ltda	Integral	99,99
UTC Desenvolvimento Imobiliário S.A.	Integral	99,97
UTC Engenharia S.A.	Integral	99,99
UTC Investimentos S.A.	Integral	99,99

10. As informações que seguem foram compiladas dos Demonstrativos Contábeis – consolidado e balancetes analíticos individualizados, disponibilizados pela Recuperanda, de setembro de 2019, já apresentado no relatório anterior, a dezembro de 2019.

11. Ademais, o **GRUPO UTC** está em processo de fechamento de auditoria, podendo ocorrer mudanças nas rubricas que compõem o quarto trimestre de 2019, decorrentes de ajustes contábeis para melhor adequação dos saldos apresentados. Dessa maneira, após a finalização da auditoria, serão encaminhados os Demonstrativos Contábeis fechados, juntamente com o Relatório dos Auditores Independentes e se necessário, os apontamentos dos ajustes efetuados.

GRUPO UTC (CONSOLIDADO)

A. Balanço Patrimonial - Consolidado

12. No quarto trimestre de 2019, observa-se redução de 3% no ativo total do **GRUPO UTC**, em relação ao trimestre anterior, perfazendo o montante de R\$ 3.240.944.000 (três bilhões, duzentos e quarenta milhões, novecentos e quarenta e quatro mil reais), dos quais, 32% referem-se a recebíveis de **Cientes** de curto prazo, que apresentaram crescimento de 1% no transcorrer do período analisado, encerrando dezembro de 2019, somando a importância de R\$ 1.088.080.000 (um bilhão, oitenta e oito milhões e oitenta mil reais), relativo a recebíveis principalmente das empresas **UTC ENGENHARIA** e **CONSTRAN**, como segue:



- Ademais, em longo prazo, os recebíveis de **Cientes**, mantiveram o saldo de R\$ 35.645.000 (trinta e cinco milhões, seiscentos e quarenta e cinco mil reais) em dezembro de 2019, sendo 99% da **CONSTRAN**.
- Com base na nota explicativa do quarto trimestre de 2019, foi elaborado quadro ilustrativo, contendo a composição dos recebíveis de curto e longo prazo, que conjuntamente montaram a quantia de R\$ 1.123.725.000 (um bilhão, cento e vinte e três milhões, setecentos e vinte e cinco mil reais).

Valores a Receber de Curto e Longo Prazo em Dezembro/2019	Em milhares de R\$
Cientes a Receber	319.038
Valec Engenharia Construções e Ferrovias S/A	145.510
Outros	61.512
Consórcio Constran - EGESA	31.644
Enseada Indústria Naval S/A (*)	20.118
Município de São Bernardo do Campo	12.703
Consórcio Angramon	8.502
Companhia de Desenvolvimento Urbano do Estado da Bahia	6.496
Empresa Brasileira de Infra Estrutura Aeroportuária (*)	6.129
Petroleo Brasileiro S/A	4.975
Consórcio Construtor Vira Copos	3.817
Empresa Municipal de Moradia e Urbaniz. Saneam. Niteroi	3.083
Constran S/A - Construções e Comércio	2.180
Spedci Projeto e Construção Brasil	2.024
DNIT	1.819
Prefeitura do Município de Osasco	1.634
Secretaria de Infraestrutura Urbana e Obras	1.397
Cobrazil Engenharia e Construções S/A	1.333
Secretaria Municipal de Serviços e Obras	1.287
Azevedo & Travassos Engenharia Ltda	983
CFA Construções Terraplenagem e Pavimentação Ltda	970
Consórcio Lapa Pirituba	504
Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metro (*)	418
Direitos a Faturar	804.687
Petroleo Brasileiro S/A (*)	719.454
Consórcio Construtor Vira Copos (*)	60.883
Valec Engenharia Construções e Ferrovias S/A	15.715
Empresa de Energia São Manoel S/A (*)	5.890
Outros	1.283
Secretaria Municipal de Serviços e Obras (*)	1.026
Empresa Municipal de Moradia e Urbaniz. Saneam. Niteroi	290
Prefeitura do Município de Osasco	146
Total	1.123.725

(*) Saldo remanescente de exercícios anteriores.

13. Os recursos mantidos em **Caixas e Equivalentes de Caixas** apresentaram redução de 37%, no quarto trimestre de 2019, totalizando em dezembro de 2019, a importância de R\$ 31.989.000 (trinta e um milhões, novecentos e oitenta e nove mil reais), dos quais 59% refere-se a disponibilidades da **CONSTRAN** e 18% da **NITEROI**.

- Na análise individual das Recuperandas do **GRUPO UTC**, foram confrontadas as documentações suportes disponibilizadas, com os saldos contábeis apresentados em dezembro de 2019, estando descritas neste Relatório.

14. Os **Estoques** estão segregados em contas de curto e longo prazo, montando conjuntamente, em dezembro de 2019, R\$ 74.999.000 (setenta e quatro milhões, novecentos e noventa e nove mil reais), dos quais, 50% referem-se a Projeto Imobiliário, 47% a Materiais de Aplicação e Consumo e o restante a Material para Revenda.

- No curto prazo, apresentou redução de 2%, atingindo o saldo de R\$ 50.825.000 (cinquenta milhões, oitocentos e vinte e cinco mil reais) em dezembro de 2019, dos quais, 43% pertencem a **UTC ENGENHARIA**, 35% a **CONSTRAN** e 21% a **UTC DI**.
- No longo prazo, manteve o saldo de R\$ 24.173.911 (vinte e quatro milhões, cento e setenta e três mil, novecentos e onze reais) em dezembro de 2019, dos quais, 91% refere-se a terreno “Colina Sul” na **PATRIMONIAL VOLGA** e o restante ao terreno “Itambi” da **UTC DI**.
 - É interessante comentar que o terreno “Colina Sul” está sendo negociado através da UPI¹, nos termos do Plano de Recuperação Judicial, onde o leilão e o referido edital com as condições de vendas estão suspensos em função de ordem judicial.

15. Os **Créditos e Valores** de curto e longo prazo, referem-se a ações de cobrança, de liquidação de sentença e de indenizações,

¹ UPI – Unidades Produtivas Isoladas

ocorridos em contratos com órgãos públicos, com reivindicação de ressarcimentos dos custos incorridos nos referidos contratos, amparado nas condições contratuais e avaliação da assessoria jurídica, onde conjuntamente, somaram o montante de R\$ 918.185.000 (novecentos e dezoito milhões, cento e oitenta e cinco mil reais), estando 12% menor que no trimestre anterior, perfazendo 27% do ativo total, dos quais, 77% refere-se a recebíveis da **CONSTRAN**, estando alocados da seguinte maneira:

Créditos e Valores de Curto e Longo Prazo em Dezembro/2019	Em milhares de R\$
DER/PI	330.702
UNIÃO FEDERAL	265.148
DERSA	65.952
VALEC (CICSA)	58.345
ITAMOM (HEFTOS)	56.053
OUTROS	48.668
VALEC LOTE 11	37.274
DNIT/NO	21.260
SINFRAMA	20.590
VALEC LOTE 10	14.193
Total	918.185

(*) Dados extraídos da nota explicativa do quarto trimestre de 2019.

- Observa-se que tal redução é decorrente principalmente pela baixa da quantia de R\$ 197.141.000 (cento e noventa e sete milhões, cento e quarenta e um mil reais), alocado na **CONSTRAN**, alínea Usina Hidrelétrica do Xingo, até novembro de 2019. Essa baixa corresponde ao processo 001.1995.086019-1 que foi negociado, através da UPI nos termos do Plano de Recuperação Judicial.

16. Os valores classificados como **Títulos a Receber de curto prazo**, apresentaram redução de 7% no trimestre analisado, totalizando em dezembro de 2019, o montante de R\$ 307.265.000 (trezentos e sete milhões, duzentos e sessenta e cinco mil reais), onde 99,7% pertencem a **CONSTRAN**, estando alocado na alínea Precatórios a Receber – Obras – D.E.R. Maranhão, desde

dezembro de 2017. Ademais, mantem outros R\$ 14.794.000 (quatorze milhões, setecentos e noventa e quatro mil reais) em longo prazo.

17. Apresentando acréscimo de 32% no trimestre analisado, em comparação ao trimestre anterior, os **Adiantamentos de Terceiros**, totalizaram em dezembro de 2019, o saldo de R\$ 60.003.000 (sessenta milhões e três mil reais), dos quais, 70% foram antecipados a Fornecedores pela **UTC PARTICIPAÇÕES**, equivalente a R\$ 42.106.464 (quarenta e dois milhões, cento e seis mil, quatrocentos e sessenta e quatro reais).

- De maneira geral, o aumento identificado, refere-se a transferências de recursos efetuados para o SINTPICC – Sindicato dos Trabalhadores em Pintura Industrial, Construção Civil de Macaé – responsável pela liquidação de parte dos credores “Classe I – Trabalhistas”. Com base na composição disponibilizada, da empresa **UTC PARTICIPAÇÕES**, observa-se que 92% do saldo, equivalente a R\$ 38.821.742 (trinta e oito milhões, oitocentos e vinte e um mil, setecentos e quarenta e dois reais) estavam pendentes de prestação de contas, em dezembro de 2019, como segue:

Sindicato de Macaé	Em R\$
28/08/2019	20.000.000
04/10/2019	350.000
17/10/2019	500.000
17/10/2019	500.000
22/10/2019	1.599.311
28/10/2019	372.431
31/10/2019	13.000.000
11/12/2019	2.500.000
Total	38.821.742

(*) Dados extraídos da composição contábil, relacionada a empresa UTC PARTICIPAÇÕES de dezembro de 2019.

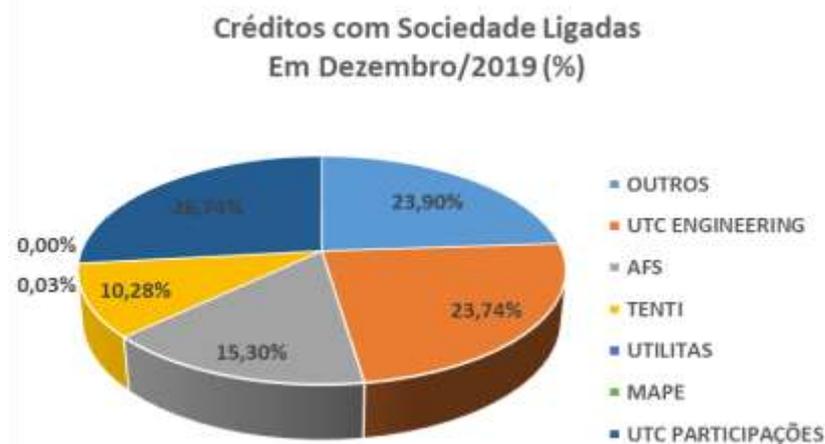
- Ademais, nos termos do 1º. Aditivo ao Plano de Recuperação, o SINTPICC terá até 30 de junho para apresentar a prestação de contas dos valores acima.

18. Não houve variações significativas nos **Impostos a Recuperar** de curto e longo prazo, perfazendo créditos fiscais no montante de R\$ 64.498.000 (sessenta e quatro milhões, quatrocentos e noventa e oito mil reais) em dezembro de 2019.

- Ademais, em dezembro de 2019, houve baixa integral do saldo de R\$ 82.355.615 (oitenta e dois milhões, trezentos e cinquenta e cinco mil, seiscentos e quinze reais) anteriormente alocados como **IRPJ e CSLL Diferidos – UTC PARTICIPAÇÕES**.

19. Nota-se decréscimo de 68% nos valores alocados na rubrica de **Outros Créditos** de curto prazo, perfazendo em dezembro de 2019, saldo de R\$ 37.582.000 (trinta e sete milhões, quinhentos e oitenta e dois mil reais). Conforme informações do **GRUPO UTC**, tratam-se de reclassificações efetuadas no transcorrer do quarto trimestre de 2020, de valores para a rubrica de **Créditos e Valores**. Em contrapartida, em longo prazo, houve pequeno aumento, atingindo em dezembro de 2019 o saldo de R\$ 14.910.000 (quatorze milhões, novecentos e dez mil reais).

20. Os **Créditos com Pessoas Ligadas** apresentaram redução de 37% no trimestre analisado, totalizando em dezembro de 2019, R\$ 6.876.000 (seis milhões, oitocentos e setenta e seis mil reais), distribuídos em:



- Observa-se, que o montante relacionado a **UTC PARTICIPAÇÕES** está contrário à sua natureza contábil, em R\$ 3.954.000 (três milhões, novecentos e cinquenta e quatro mil reais), sendo essa a principal causa da redução ocorrida no quarto trimestre de 2019.

21. Apresentando redução de 32% no quarto trimestre de 2020, em virtude dos cálculos de equivalência patrimonial, os **Investimentos** perfazem o montante de R\$ 41.028.000 (quarenta e um milhões e vinte e oito mil reais) em dezembro de 2019, alocados da seguinte maneira:

Investimentos em Dezembro/2019 (%)



22. O **Imobilizado** já líquido de depreciação, representa apenas 7% do ativo total, montando R\$ 226.256.000 (duzentos e vinte seis milhões, duzentos e cinquenta e seis mil reais) em dezembro 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 terceiro e quarto trimestre de 2019, a depreciação acumulada em dezembro de 2019 e valor líquido, por empresa:

LASPRO CONSULTORES

Empresa	Imobilizado Bruto		Variação	Depreciação	Total
	set/19	dez/19			
Constran	207.466.228	206.684.631	- 781.597	- 112.154.169	94.530.461
UTC Engenharia	253.673.310	250.686.200	- 2.987.111	- 195.648.157	55.038.042
UTC Participações	62.199.309	62.199.309	-	- 9.830.305	52.369.005
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	-	- 221.891	4.440.507
Cicsa					2.089.388
Cobrazil	2.781.305	2.781.305	-	- 962.612	1.818.693
Heftos					674.061
Clia Porto					201.735
Transmix	202.710	202.710	-	- 162.183	40.527
Desen. Imobiliario	95.923	95.923	-	- 71.568	24.355
Niteroi	843	843	-	- 843	-
Total	558.268.998	554.500.291	- 3.768.707	- 331.210.455	226.255.019

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

- **CONSTRAN:** Nota-se, na coluna “variação”, redução de R\$ 781.597 (setecentos e oitenta e um mil, quinhentos e noventa e sete reais), decorrente da movimentação entre aquisições e baixas efetuadas no quatro trimestre de 2019, como segue:
 - Aquisições no montante de R\$ 148.662 (cento e quarenta e oito mil, seiscentos e sessenta e dois reais), de outubro a dezembro de 2019.
 - Baixas no montante de R\$ 930.258 (novecentos e trinta mil, duzentos e cinquenta e oito reais), provenientes da alínea Máquinas e Equipamentos, em outubro de 2019.
- **UTC ENGENHARIA:** Nota-se, na coluna “variação”, redução de R\$ 2.987.111 (dois milhões, novecentos e oitenta e sete mil, cento e onze reais), sendo 95% na alínea Máquinas e Equipamentos e o restante em Veículos, em outubro de 2019.
- Em resposta a indagação efetuada ao **GRUPO UTC** sobre as baixas identificadas no quarto trimestre de 2020:

*Redução de R\$ 2.987.111 no 4º trimestre de 2019, no Imobilizado da UTC ENGENHARIA e redução de R\$ 781.597 no 4º trimestre de 2019 no Imobilizado da CONSTRAN.

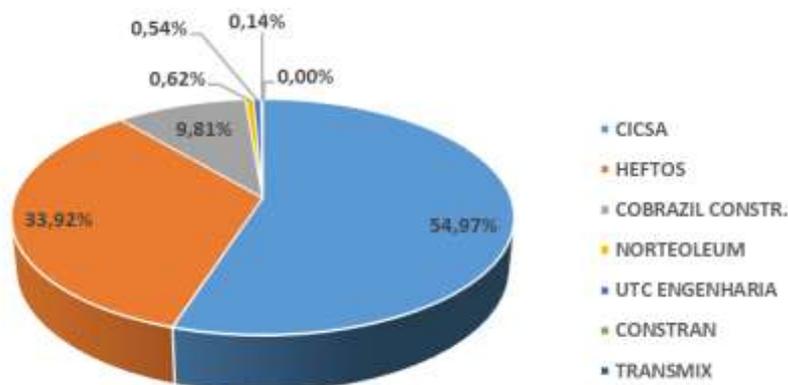
Em emails anteriores, você disponibilizou a composição das baixas da UTC Engenharia, contudo, precisamos da autorização judicial para as baixas/vendas efetuadas.

Resposta: As baixas em questão tratam-se de " LEASING" "FINAME" com alienação fiduciária.

- De acordo com os esclarecimentos prestados:
 - Na **CONSTRAN** da quantia de R\$ 410.000 (quatrocentos e dez mil reais), na alínea de Outras Receitas Operacionais, Venda de Imobilizado (332.12.0001) em dezembro de 2019, decorrente da devolução de uma escavadeira hidráulica marca Caterpillar alienada fiduciariamente com amortização de saldo devedor junto ao Banco Caterpillar.
 - Na **UTC ENGENHARIA** da quantia de R\$ 418.200 (quatrocentos e dezoito mil, duzentos reais) no transcorrer do quatro trimestre de 2019, na alínea Outras Receitas Não Operacionais, Venda de Imobilizado (332.12.0001), decorrente da devolução parcial de equipamentos alienados fiduciariamente em favor do Banco do Brasil (contrato cedido a Tumiaru Equipamentos Ltda.) com amortização do saldo devedor.

23. Nota-se aumento de 78% no **Intangível**, decorrente das empresas **HEFTOS** e **COBRASIL CONSTRUÇÕES**, montando em dezembro de 2019, R\$ 444.902.000 (quatrocentos e quarenta e quatro milhões, novecentos e dois mil reais), distribuídos da seguinte maneira:

Intangível em Dezembro de 2019 (%)



- De maneira geral, o **Intangível** está composto basicamente pelo valor de Acervos Técnicos correspondentes ao Certificados de Atestado Técnico – CAT, utilizados para a capitalização das subsidiárias integrais.

Em milhares de reais		
Balço Patrimonial	30/09/2019	31/12/2019
Ativo	3.535.926	3.420.944
Circulante	2.009.722	1.829.618
Caixas e Equivalentes de Caixas	51.023	31.989
Clientes	1.081.197	1.088.080
Estoques	52.094	50.825
Créditos e Valores	269.835	193.128
Titulos a Receber	331.607	307.265
Adiantamentos a Terceiros	45.442	60.003
Impostos a Recuperar	61.245	60.746
Outros Creditos	117.278	37.582
Realizável A Longo Prazo	1.014.287	879.140
Créditos e Valores	776.521	725.057
Clientes	35.645	35.645
Titulos a Receber	14.794	14.794
Estoques	24.174	24.174
Depositos e Garantias	47.485	47.451
Créditos com Sociedade Ligadas	10.924	6.876
Adiantamentos à Terceiros	6.481	6.481
Impostos a Recuperar	3.706	3.752
Imposto de Renda e Contr.Social Diferidos	82.356	-
Outros Creditos	12.199	14.910
Permanente	511.917	712.186
Investimentos - OUTROS	31.126	41.028
Imobilizado	231.004	226.256
Intangível	249.787	444.902

24. No quatro trimestre de 2019, observa-se decréscimo de 12% nas obrigações constituídas² pelo **GRUPO UTC**, quando comparado com o trimestre anterior, totalizando R\$ 4.100.668.000 (quatro bilhões, cem milhões, seiscentos e sessenta e oito mil reais), dos quais, 36% estão representados por dívidas tributárias, sociais e 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**, onde conjuntamente, somaram R\$ 1.457.494.000 (um bilhão, quatrocentos e cinquenta e sete milhões, quatrocentos e noventa e quatro reais) em dezembro de 2019, sendo 54% relativos a **CONSTRAN**, 26% a **UTC ENGENHARIA** e 16% a **UTC PARTICIPAÇÕES**.

- As **Obrigações Trabalhistas, Sociais e Tributárias**, de curto prazo, apresentaram aumento de 3%, entre o terceiro e quarto trimestre de 2019, totalizando R\$ 424.719.000 (quatrocentos e vinte e quatro milhões, setecentos e dezenove mil reais) enquanto em longo prazo, apresentou redução de 7%, encerrando dezembro de 2019, com saldo de R\$ 364.086.000 (trezentos e sessenta e quatro milhões e oitenta e seis mil reais), demonstrando conjuntamente, decréscimo de R\$ 17 milhões (dezessete milhões no período em análise, restando dívidas na importância de R\$ 788.805.000 (setecentos e oitenta e oito milhões, oitocentos e cinco mil reais).
- A **Provisão de IRPJ e CSLL**, não apresentaram oscilações significativas, encerrando dezembro de 2019, com a importância devedora de R\$ 3.644.000 (três milhões, seiscentos e quarenta e quatro mil reais).
- Houve redução de 12% nos **Impostos Diferidos**, perfazendo o saldo de R\$ 665.045.000 (seiscentos e sessenta e cinco milhões e quarenta e cinco mil 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.

² Passivo Circulante + Passivo Não Circulante = **Obrigações Constituídas**

25. Os **Credores Concursais**, alocados no curto e longo prazo, conjuntamente, perfazem 30% do endividamento, equivalente a R\$ 1.245.443.000 (um bilhão, duzentos e quarenta e cinco milhões, quatrocentos e quarenta e três mil reais), apresentando redução de 2% quando comparado com o trimestre anterior, indicando a ocorrência de pagamentos que serão mencionados em tópico específico.

26. Apresentando aumento de 2% no trimestre analisado, a rubrica **Outras Contas a Pagar** de longo prazo, somam obrigações no montante de R\$ 586.220.000 (quinhentos e oitenta e seis milhões, duzentos e vinte mil reais) em dezembro de 2019, distribuídos da seguinte maneira:

- 96% do saldo, equivalente a R\$ 562.863.000 (quinhentos e sessenta e dois milhões, oitocentos e sessenta e três mil reais) estão alocados como **Outras Contas a Pagar**, dos quais, 95% referem-se a obrigações constituídas pela **UTC PARTICIPAÇÕES** até dezembro de 2019.
- 3% do saldo, equivalente a R\$ 18.754.000 (dezoito milhões, setecentos e cinquenta e quatro reais), referem-se a **Receita Diferida de Incorporação**, sendo 61% registrado na **NORTEOLEUM** e o restante na **UTC DI**.
- O restante, equivalente a R\$ 4.604.000 (quatro milhões, seiscentos e quatro mil reais) são relativos a **Adiantamentos a Clientes** efetuados pela empresa **COBRAZIL**.

27. Nota-se redução de 12% no trimestre analisado, em relação ao trimestre anterior, nos valores mantidos em **Outras Obrigações**, totalizando em dezembro de 2019, o montante de R\$ 396.326.000 (trezentos e noventa e seis milhões, trezentos e vinte e seis mil reais). Abaixo, segue quadro comparativo dos saldos:

Em milhares de R\$

Outras Obrigações	30/09/2019	31/12/2019
Outras Contas a Pagar	158.003	169.293
C/C Consórcios	187.588	116.629
Outras Obrigações	105.247	110.404
Total	450.838	396.326

- Totalidade do saldo de R\$ 169.293.000 (cento e sessenta e nove milhões, duzentos e noventa e três mil reais), alocados em **Outras Contas a Pagar**, referem-se a obrigações constituídas pela **UTC PARTICIPAÇÕES**, perfazendo 43% do total da rubrica em dezembro de 2019.
- Responsável pela redução ocorrida na rubrica, os valores em **C/C Consórcios**, totalizaram em dezembro de 2019, R\$ 116.629.000 (cento e dezesseis milhões, seiscentos e vinte e nove mil reais), dos quais, 98% estão reconhecidos na **CONSTRAN**.

28. Os **Empréstimos e Financiamentos**, de curto e longo prazo, somaram obrigações financeiras na importância de R\$ 118.543.000 (cento e dezoito milhões, quinhentos e quarenta e três mil reais) em dezembro de 2019, estando 1% maior que em setembro de 2019, dos quais 72% foram constituídas pela **CONSTRAN**.

29. Os valores devidos a **Fornecedores**, apresentaram no trimestre analisado, crescimento de 7%, indicando maior volume em compras a prazo, montando o saldo devedor de R\$ 104.810.00 (cento e quatro milhões, oitocentos e dez mil reais) em dezembro de 2019, dos quais, 25% pertencem a **CONSTRAN**, 23% a **UTC PARTICIPAÇÕES** e 15% a **UTC ENGENHARIA**.

30. Os **Adiantamentos a Clientes** apresentaram redução de 40% no quarto trimestre de 2019, em relação ao trimestre anterior, perfazendo o saldo de R\$ 79.965.000 (setenta e nove milhões, novecentos e

sessenta e cinco mil reais) em dezembro de 2019, sendo 89% alocado na **CONSTRAN**.

31. As obrigações com **Partes Relacionadas** montaram a importância de R\$ 20.170.000 (vinte milhões, cento e setenta mil reais) em dezembro de 2019, relativos a recursos obtidos por empresas Controladas e Coligadas, com finalidade de financiar despesas correntes e investimentos, sendo que os mesmos são reconhecidos pelo valor de custo, não possuem vencimento predeterminado e não estão sujeitos a encargos financeiros.

- No encontro de contas do ativo e passivo, observa-se dívidas entre as empresas do **GRUPO UTC**, na quantia de R\$ 13.294.000 (treze milhões, duzentos e noventa e quatro mil reais) em dezembro de 2019.

32. No encerramento do quarto trimestre de 2019, o **Patrimônio Líquido** encontra-se descoberto no montante de R\$ 679.723.000 (seiscentos e setenta e nove milhões, setecentos e vinte e três mil reais), ocasionados pelos **Prejuízos Acumulados**, cujo montante de R\$ 2.411.792.000 (dois bilhões, quatrocentos e onze milhões, setecentos e noventa e dois mil reais), superou as Reservas e o Capital Social. Ademais, observa-se:

- Acréscimo de 19% em **Ajuste de Avaliação Patrimonial**, decorrente:
 - Em 2019 a controlada **COBRAZIL S.A.** constituiu uma subsidiária integral denominada **COBRAZIL CONSTRUÇÕES S.A.**, conferindo parte do Acervo Técnico correspondente aos Certificados de Atestado Técnico - CAT, dos anos de 1982 a 2011, referentes a obras de aeroportos, complexos industriais (alimentícia, celulose e papel, farmacêutica, fertilizantes e vidros); energia (elétrica e nuclear); gases industriais, mineração, óleo e gás, química e petroquímica; saneamento, e siderurgia. A avaliação do acervo foi estabelecida a partir do valor econômico da controlada, pelo método de fluxo de caixa descontado, por empresa de avaliação independente que apurou o montante de R\$ 43.633.000 (quarenta e três milhões, seiscentos e trinta e três mil reais).

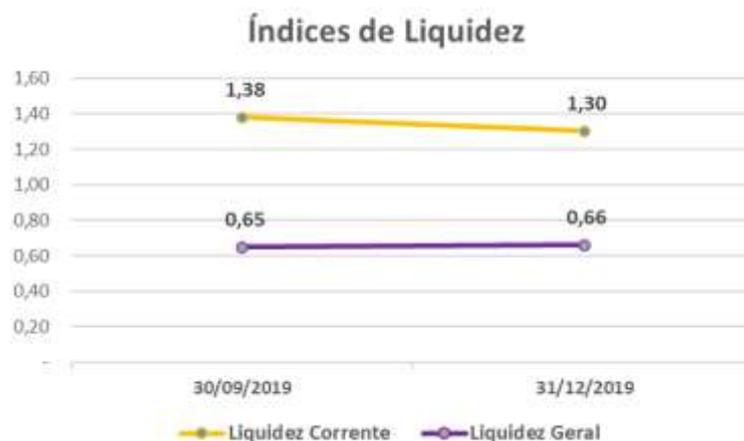
- Em 2019, a controlada **UTC ENGENHARIA** constitui uma subsidiária integral denominada **HEFTOS ÓLEO E GÁS CONSTRUÇÕES S.A.** conferindo parte do seu ativo imobilizado, bem como parte do Acervo Técnico correspondente aos Certificados de Atestado Técnico - CAT, doa anos de 1980 a 2010, referentes a obras de gasodutos, offshore (plataformas para extração de petróleo no oceano), plantas industriais, refinarias, terminais e energia. A avaliação do acervo técnico foi estabelecida a partir do valor econômico da empresa, pelo método do fluxo de caixa descontado, por empresa de avaliação independente que apurou o montante de R\$ 150.923.000 (cento e cinquenta milhões, novecentos e vinte e três mil reais) o qual foi utilizado para aumento de capital da Sociedade por sua controladora.

Em milhares de reais

Balço Patrimonial	30/09/2019	31/12/2019
Passivo	3.535.926	3.420.944
Circulante	1.455.237	1.403.875
Fornecedores	98.355	104.810
Empréstimos e Financiamentos	100.372	103.841
Credores Recuperação Judicial	233.106	275.211
Obrigações Trabalhistas, Sociais e Tributárias	412.828	424.719
Provisão IRPJ de CSLL	3.687	3.644
Adiantamento de Clientes	133.980	79.965
Provisão para Férias	22.071	15.360
Outras Obrigações	450.838	396.326
Exigível A Longo Prazo	3.213.139	2.696.792
Empréstimos e Financiamentos	17.116	14.702
Credores Recuperação Judicial	991.984	970.232
Provisão para Perda de Investimento	384.999	2.717
Partes Relacionadas	20.065	20.170
Obrigações Trabalhistas, Sociais e Tributárias - Refis	393.338	364.086
Provisão para Contingências	72.896	73.619
Outras Contas a Pagar	576.797	586.220
Impostos Diferidos	755.944	665.045
Patrimônio Líquido	- 1.132.451	- 679.723
Capital Social	503.510	503.510
Reserva de Reavaliação	3.199	13.766
Ajuste Avaliação Patrimonial	1.033.358	1.227.895
Resultados Abrangentes	- 13.050	- 13.050
Prejuízos Acumulados	- 2.348.614	- 2.359.182
Lucros/Prejuízos do Exercício Exercício	- 310.603	- 52.610
Participação Acionistas não controladores	- 250	- 52

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

- **Liquidez Corrente**³: Apresentou redução entre o terceiro e quarto trimestre de 2019, tendo este último, capacidade de quitação de R\$ 1,30 (um real e trinta centavos) para cada real devido em obrigação a curto prazo ao utilizar todos os seus direitos também em curto prazo, mantendo situação satisfatória, vez que há capacidade de liquidação integral das obrigações abrangidas nesta análise.
- **Liquidez Geral**⁴: 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\$ 0,66 (sessenta e seis centavos de real) em dezembro de 2019, apontando necessidade de desmobilização ou recursos de terceiros para a quitação integral das dívidas constituídas.



34. O **Endividamento** do **GRUPO UTC**, decresceu entre o terceiro e quarto trimestre de 2019, contudo o volume de suas dívidas,

³ **Liquidez Corrente** = $\frac{\text{Ativo Circulante}}{\text{Passivo Circulante}}$

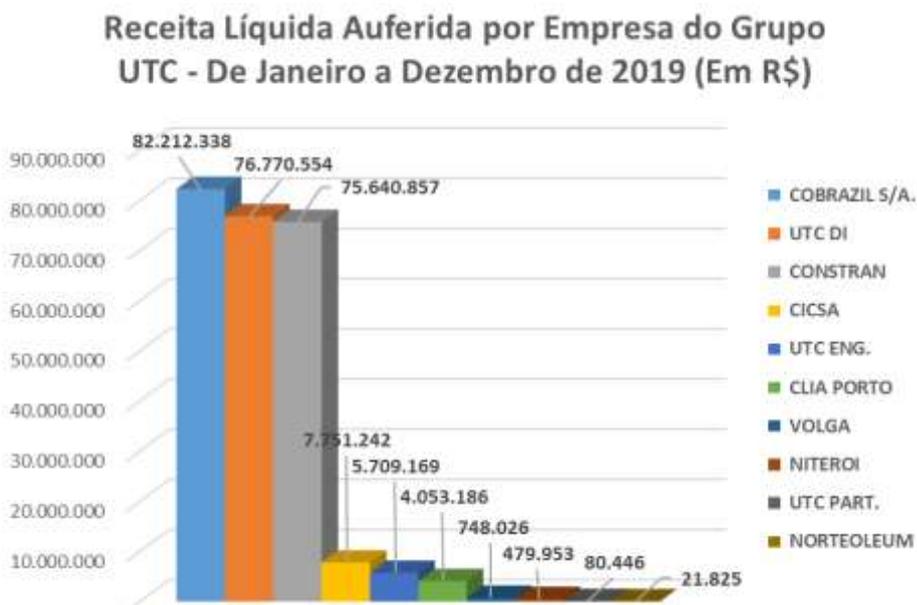
⁴ **Liquidez Geral** = $\frac{\text{Ativo Circulante} + \text{Realizáveis (alocados no Longo Prazo)}}{\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante}}$

continuam ultrapassando a totalidade de seus ativos, ou seja, seus bens e direitos não cobrem a suas obrigações de curto e longo prazo, estando as dívidas, superiores aos ativos em 20% no mês de dezembro de 2019.

Indicador	30/09/2019	31/12/2019
Endividamento	132%	120%

B. Demonstração do Resultado do Exercício

35. A **Receita Líquida** do quarto trimestre de 2019 apresentou crescimento de 147%, em relação ao trimestre anterior, montando R\$ 92.617.000 (noventa e dois milhões, seiscentos e dezessete mil reais), totalizando de forma acumulada no exercício 2019, receita líquida na importância de 253.420.000 (duzentos e cinquenta e três milhões, quatrocentos e vinte mil reais), composto da seguinte maneira:



36. Observa-se que os **Custos Dos Serviços Prestados** ultrapassaram **Receita líquida** auferida, totalizando R\$ 313.522.000

(trezentos e treze milhões, quinhentos e vinte e dois mil reais) acumuladamente entre janeiro a dezembro de 2019, não restando margem operacional para cobrir as demais despesas decorrentes das operações do **GRUPO UTC**.

- Nota-se, redução nos **Custos** realizados no quatro trimestre de 2019, em relação ao trimestre anterior, mesmo sendo o período com a maior **Faturamento** do **GRUPO UTC**.

37. As **Despesas Operacionais** mais representativas estão relacionadas as **Despesas com Vendas e Administrativas**, que apresentaram acréscimo de 26% no quarto trimestre de 2019, montando acumuladamente até dezembro de 2019, R\$ 122.855.000 (cento e vinte e dois milhões, oitocentos e cinquenta e cinco mil reais), sendo 33% relacionados a gastos da **UTC PARTICIPAÇÕES** e 25% da **UTC ENGENHARIA**.

38. Nota-se, em dezembro de 2019, o reconhecimento positivo do valor de R\$ 167.891.000 (cento e sessenta e sete milhões, oitocentos e noventa e um mil reais) relativos o reconhecimento de ganhos com **Equivalência Patrimonial** no exercício, acumulando o saldo de R\$ 31.286.000 (trinta e um milhões, duzentos e oitenta e seis mil reais) no encerramento do exercício de 2019.

39. O **GRUPO UTC** auferiu no exercício de 2019, ganhos relativos a **Outras Receitas/Despesas Operacionais** na quantia de R\$ 75.995.000 (setenta e cinco milhões, novecentos e noventa e cinco mil reais), sendo 74% reconhecidos no quarto trimestre de 2019, distribuídos da seguinte maneira:

LASPRO CONSULTORES

Outras Receitas/Despesas Operacionais	Em milhares de R\$
Reversão Provisão para Perdas de Investimentos	237.869
Reversão de Provisão	38.576
Imobilizado e Consórcios	3.598
Dividendos	2
Outras Despesas Líquidas	- 204.050
Total	75.995

(*) Dados extraídos da nota explicativa do quarto trimestre de 2019.

40. No trimestre em análise, observa-se aumento de 95% nas **Despesas Financeiras**, tendo reconhecido no período de outubro a dezembro de 20109, a R\$ 13.786.000 (treze milhões, setecentos e oitenta e seis mil reais), somando de forma acumulada até dezembro de 2019, R\$ 37.801.000 (trinta e sete milhões, oitocentos e um mil reais), dos quais, 97% referem-se a “Multas e Juros Pagos/Incorridos”.

41. Foram reconhecidos no trimestre analisado, como **Resultado não Operacional**, ganhos na quantia de R\$ 58.167.000 (cinquenta e oito milhões, cento e sessenta e sete mil reais), relacionados a **UTC ENGENHARIA**, como segue:

Resultado Não Operacional - Consolidado	
332.10.000 - NAO OPERACIONAIS	58.166.801,34
332.11.000 - GANHOS DE CAPITAL	56.053.105,44
332.11.002 - Outras Receitas nao Operacional	56.053.105,44
332.12.000 - VENDA ATIVO IMOBILIZADO	2.113.695,90
332.12.001 - Venda Ativo Imobilizado	2.113.695,90

- **Ganhos de Capital** são relativos ao crédito judicial relacionado a ação proposta em fase de Itaipu Binacional, sob nº 00002902-48.1997.4.01.3400.

42. No quarto trimestre 2019 a operação se fez superavitária, em virtude do reconhecimento de ganhos com a equivalência patrimonial, bem como do aumento nas receitas e diminuição nos custos, entretanto, de forma acumulada no exercício 2019, o **GRUPO UTC** auferiu **Prejuízo Acumulado** de R\$ 52.610.000 (cinquenta e dois milhões, seiscentos e dez mil reais), decorrente do elevado custo que ultrapassou o faturamento líquido auferido, não restando margem positiva para a absorção dos demais gastos advindos da sua atividade. Ademais, nota-se:

- No cálculo da **Equivalência Patrimonial**, o **GRUPO** reconheceu no quarto trimestre de 2019, o montante positivo de R\$ 167.891.000 (cento e sessenta e sete milhões, oitocentos e noventa e um mil reais), contribuindo para o **Lucro** apurado no trimestre analisado, contudo não o suficiente para cobrir o **Resultado negativo acumulado no exercício**. A Equivalência Patrimonial não causa entradas e/ou saídas de recursos financeiros, em um primeiro momento, já que sua realização se dará pela distribuição de dividendos.
- O ganho alocado em **Outras Receitas/Despesas Operacionais**, representa 22% do Lucro apurado no trimestre analisado, porém não foi o suficiente para absorver o **Resultado negativo acumulado**. O montante de R\$ 75.995.000 (setenta e cinco milhões, novecentos e noventa e cinco mil reais) é composto, principalmente, por reversões de provisões, que não causa entradas e/ou saídas de recursos financeiros.
- O **Resultado não Operacional**, decorrente do Ganho de Capital, na importância de R\$ 58.167.000 (cinquenta e oito milhões, cento e sessenta e sete mil reais), contribuiu para o **Resultado Financeiro positivo** auferido no quarto trimestre de 2019. Observa-se, no acumulado, de janeiro a dezembro de 2019, que a sua exclusão aumentaria o **Prejuízo** auferido, perfazendo quantia de R\$ 110.777.000 (cento e dez milhões, setecentos e setenta e sete mil reais).

Em milhares de reais - Mensal

Demonstração do Resultado do Exercício	30/09/2019	31/12/2019	Acumulado
Receitas Operacional Líquida	37.511	92.617	253.420
Custos Dos Serviços Prestados	- 92.597	- 66.089	- 313.522
Lucro Bruto	55.086	26.528	60.102
Receitas e Despesas Operacionais	120.654	181.905	18.820
Com Vendas e Administrativas	- 31.822	- 40.048	- 122.855
Depreciações e Amortizações	- 201	- 1.970	- 3.246
Equivalência Patrimonial	- 90.859	167.891	31.286
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	2.228	56.032	75.995
Resultado Operacional	175.740	208.433	78.922
Despesas Financeiras	- 7.088	- 13.786	- 37.801
Receitas Financeiras	1.596	1.631	5.805
Resultado não Operacional	-	58.167	58.167
Lucro Antes Da Contribuição Social E	181.232	254.445	52.751
Do Imposto de Renda e Da Contribuição Social	- 2.159	3.502	98
Participação de Acionistas não Controladores	- 6	46	43
Resultado Líquido Do Exercício	183.397	257.993	52.610

C. Funcionários

43. 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	set/19	out/19	nov/19	dez/19
Cobrazil	156	318	70	24
Constran	193	183	200	198
Desen. Imobiliario	28	28	28	28
São Manoel	46	46	46	41
UTC Engenharia	145	146	143	144
UTC Participações	16	16	15	15

Fonte: Folha de Pagamento (ativos + férias)

- Observa-se redução de 134 (cento e trinta e quatro) colaboradores no encerramento do quatro trimestre de 2019, em comparação ao trimestre

anterior, totalizando em dezembro de 2019, 450 (quatrocentos e cinquenta) funcionários.

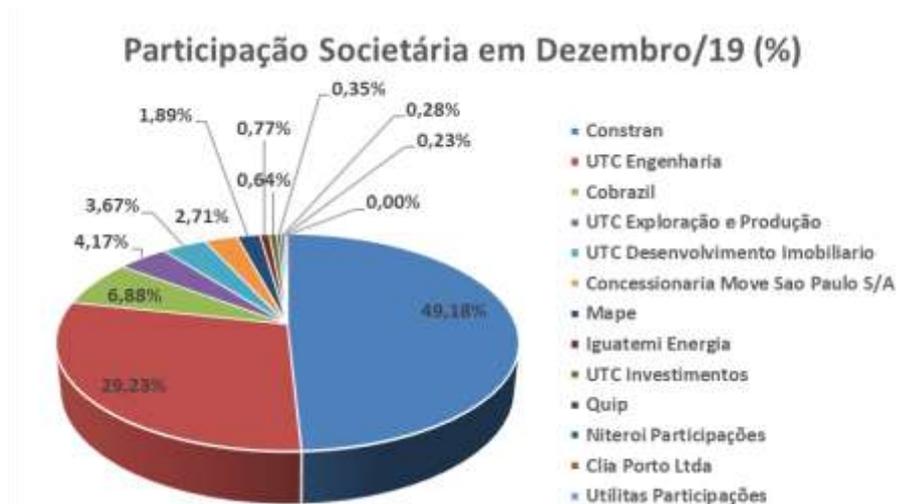
44. Para as Recuperandas **COBRENA, MAPE S.A., NITERÓI REPAROS NAVAIS, NORTEOLEUM EXPLORAÇÃO E PRODUTOS, PATRIMONIAL VOLGA, TRANSMIX ENGENHARIA e UTC INVESTIMENTOS**, não foram apresentadas as folhas de pagamento durante o período em análise, vez que não mantêm funcionários ativos.

D. Demais Relatórios

45. 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

46. A **UTC PARTICIPAÇÕES** é a controladora do **GRUPO UTC**, apresentando saldo de **Investimentos**, em dezembro de 2019, de R\$ 1.209.507.166 (um bilhão, duzentos e nove milhões, quinhentos e sete mil, cento e sessenta e sete reais), decorrente de sua atividade, perfazendo 86% do ativo total, estando composto por:



47. Os recebíveis de **Partes Relacionas** apresentaram redução de 43% no quarto trimestre de 2019, em relação ao encerramento do trimestre anterior, perfazendo a importância de R\$ 70.176.193 (setenta milhões, cento e setenta e seis mil, cento e noventa e três reais), distribuídos da seguinte maneira:

Créditos com Partes Relacionadas	dez/19
Constran S/A	44.953.843
Niteroi Reparos Navias	9.064.252
Mape S.A.	5.926.726
Patrimonial Volga S.A	4.227.931
Clia Porto	2.389.130
AFS Aeroporto de Feira de Santana S.A	2.262.142
UTC DI - Projeto Dual	1.348.100
Utilitas Participações	4.069
Total	70.176.193

- Observa-se, no passivo não circulante do mesmo período, o montante R\$ 483.930.532 (quatrocentos e oitenta e três milhões, novecentos e trinta mil, quinhentos e trinta e dois reais), relativos a obrigações com **Partes Relacionadas**, inscrito na rubrica de **Débitos Soc. Ligadas e Controladas**, alocados da seguinte forma:

LASPRO

CONSULTORES

Obrigações com Partes Relacionadas	dez/19
UTC Engenharia S/A	316.397.141
UTC Desenvolvimento Imobiliario S/A	54.846.583
Cobrazil S.A	46.387.001
Norteoleum Exploracao e Producao	30.920.711
Iguatemi Energia S.A.	9.196.472
UTC Engenharia S/A - UTC Desenv Imobi	9.095.983
UTC Investimentos S/A	7.667.953
UTC Engenharia S/A - Iguatemi	5.100.985
UTC Engenharia S/A - Niteroi Reparos	4.289.200
UTC Engenharia S/A - Volga	28.503
Total	483.930.532

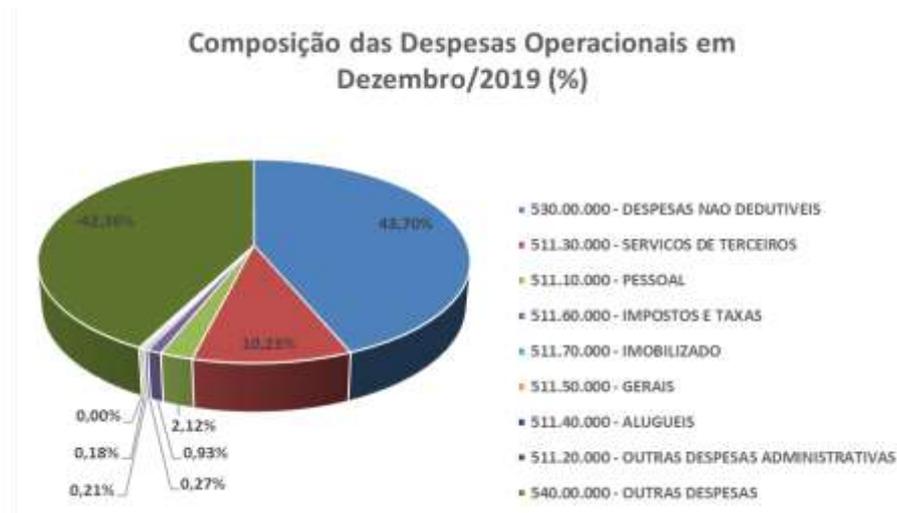
- No encontro de contas ativas e passivas, a **UTC PARTICIPAÇÕES**, encerra o quatro trimestre de 2019, com o total de obrigações de R\$ 413.754.339 (quatrocentos e treze milhões, setecentos e cinquenta e quatro mil, trezentos e trinta e nove reais), distribuídas entre as empresas **GRUPO UTC**.

48. Demonstrando constante redução, decorrente do reconhecimento mensal das **Depreciações**, o **Imobilizado** encerrou dezembro de 2019, com saldo líquido de R\$ 52.369.005 (cinquenta e dois milhões, trezentos e sessenta e nove mil e cinco reais).

- Foram disponibilizados relação dos bens patrimoniais, totalizando em dezembro de 2019, **Imobilizado líquido** de R\$ 47.645.222 (quarenta e sete milhões, seiscentos e quarenta e cinco mil, duzentos e vinte e dois reais), existindo divergência de R\$ 4.723.783 (quatro milhões, setecentos e vinte e três mil, setecentos e oitenta e três reais) relativos a alínea Imobilizado em Andamento, indicando que tal montante não contempla o controle apresentado.
 - Mediante a análise da relação, observa-se a manutenção de 81 bens patrimoniais, estando alguns totalmente depreciados, onde o terreno de Macaé/RJ representa, monetariamente, 47% do **Imobilizado líquido**.

49. 28% das obrigações atualizadas até dezembro de 2019 estão sujeitas a **Recuperação Judicial**, estando alocadas em conta de curto e longo prazo, e totalizando o montante de R\$ 579.899.639 (quinhentos e setenta e nove milhões, oitocentos e noventa e nove mil, seiscentos e trinta e nove reais).

50. A **UTC PARTICIPAÇÕES** auferiu, até dezembro de 2019, **Receita líquida** na importância de R\$ 80.446 (oitenta mil, quatrocentos e quarenta e seis reais), decorrente de aluguel, contudo, no exercício corrente, até o encerramento do quarto trimestre, obteve **Resultado negativo** no montante de R\$ 52.610.777 (cinquenta e dois milhões, seiscentos e dez mil, setecentos e setenta e sete reais), devido principalmente as **Despesas Operacionais**, que refletem 85% do prejuízo apurado, equivalente ao montante de R\$ 44.538.923 (quarenta e quatro milhões, quinhentos e trinta e oito mil, novecentos e vinte e três reais) até dezembro de 2019, composto por:



51. Também foi disponibilizado, para o período em análise:

- Os Extratos Bancários com as Instituições Financeiras: Banco do Brasil, Bradesco, Caixa Econômica Federal, Itaú e Santander, somando a importância de R\$ 8.499 (oito mil, quatrocentos e noventa e nove reais) em dezembro de 2019, condizente com a quantia escriturada na contabilidade.

Ademais, observa-se saldo de R\$ 706 (setecentos e seis reais) alocados na alínea Pactual, cuja conta corrente foi encerrada em 2019, estando a Recuperanda no aguardo do termo de encerramento, e saldo de R\$ 7.918 (sete mil, novecentos e dezoito reais), relativos a compra de ações via Pactual e vendidas a longa data, alocado na alínea Grendene – Aplicações Financeiras.

- Relação dos Fornecedores a Pagar – Serviços e Materiais, condizente com o saldo contábil apresentado, representando pelo montante de R\$ 23.708.530 (vinte e três milhões, setecentos e oito mil, quinhentos e trinta reais) em dezembro de 2019.

UTC INVESTIMENTOS

52. 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 dezembro de 2019, correspondendo a 77% de seu **Capital Social**.

53. Do total das obrigações constituídas até dezembro de 2019, 64% estão sujeitas a **Recuperação Judicial**, estando alocadas em conta de curto e longo prazo, e totalizando o montante de R\$ 14.903 (quatorze mil, novecentos e três reais).

54. A **UTC INVESTIMENTOS** encerra o exercício de 2019, com **Resultado negativo** no montante de R\$ 579 (quinhentos e setenta e nove reais), dos quais, 94% são decorrentes de gastos com “taxas” e o restante com “juros e despesas bancárias”.

55. Foi disponibilizado o Extrato Bancário da conta corrente mantida junto ao Banco Bradesco, sem valor, estando condizente com a ausência de saldo disponível indicado nos demonstrativos contábeis.

UTC ENGENHARIA S.A

56. Os ativos da **UTC ENGENHARIA** mais expressivos no quarto trimestre de 2019, estão alocados nas seguintes rubricas:

- 49% se refere a **Direitos a Faturar**, equivalente a R\$ 723.745.652 (setecentos e vinte e três mil, setecentos e quarenta e cinco mil, seiscentos e cinquenta e dois reais), não apresentando movimentação no período em análise, composto 99% por recebíveis da Petrobrás. Foi disponibilizado composição do saldo, condizente com o montante apresentado.
- 23% são relacionados com recebíveis de **Partes Relacionas** na importância de R\$ 343.524.190 (trezentos e quarenta e três milhões, quinhentos e vinte e quatro mil, cento e noventa reais), dos quais, 92% referem-se a créditos com a **UTC PARTICIPAÇÕES**. Cabe mencionar, que no passivo não circulante, existe o montante de R\$ 20.569.579 (vinte milhões, quinhentos e sessenta e nove mil, quinhentos e setenta e nove 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 4º trimestre de 2019, com o total de recebíveis, através do encontro de contas, distribuídos entre as empresas do **GRUPO UTC**, de R\$ 322.954.611 (trezentos e vinte e dois milhões, novecentos e cinquenta e quatro mil, seiscentos e onze reais).
- 14% pertencem aos **Investimentos**, que apresentaram acréscimo significativo no quarto trimestre de 2019, perfazendo o saldo de R\$ 211.548.688 (duzentos e onze milhões, quinhentos e quarenta e oito mil, seiscentos e oitenta e oito reais), dos quais, 98% referem-se a empresa **HEFTOS**, sendo também responsável, em maior parte, pelo aumento identificado. Observa-se, em contrapartida, acréscimo no Patrimônio Líquido na alínea “ajuste patrimonial de acervo técnico”, decorrente do aumento de capital com Intangíveis de Acervos Técnicos, cujo montante de R\$ 150.923.000 (cento e cinquenta milhões, novecentos e vinte três mil reais) foi registrado através de Laudo de Avaliação.

57. Nota-se no **Imobilizado**, redução de R\$ 2.987.111 (dois milhões, novecentos e oitenta e sete mil, cento e onze 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 17 itens, quando comparado com o trimestre anterior e totalizando 23.117 (vinte e três mil, cento dezessete) 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”. Ademais, também foram disponibilizados Mapa do Imobilizado condizentes com as alíneas “leasing máquinas e equipamentos” e “imobilizado de terceiros”.

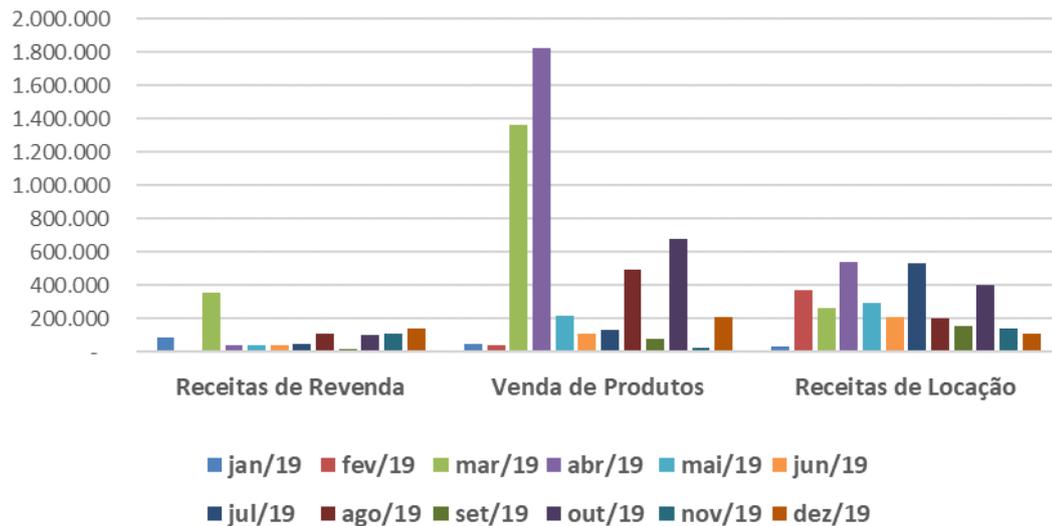
58. A maior dívida da **UTC ENGENHARIA** refere-se a **Obrigações Tributárias e Previdenciárias**, correspondendo a 47% do endividamento de dezembro de 2019 e totalizando o montante de R\$ 527.769.336 (quinhentos e vinte e sete milhões, setecentos e sessenta e nove mil, trezentos e trinta e seis reais), dos quais, 27% referem-se aos **Impostos Diferidos** sobre os efeitos do deságio incidido sobre os créditos concursais, mas ainda não realizados, conforme plano de recuperação judicial homologado.

59. Cerca de 34% das obrigações atualizada até dezembro de 2019 estão sujeitas a **Recuperação Judicial**, sendo alocadas em conta de curto e longo prazo, totalizando o montante de R\$ 385.200.271 (trezentos e oitenta e cinco milhões, duzentos mil, duzentos e setenta e um reais).

60. A **UTC ENGENHARIA** encerrou o exercício 2019, com **Resultado negativo** de R\$ 8.227.710 (oito milhões, duzentos e vinte e sete mil, setecentos e dez reais), sendo os principais fatores identificados na análise dos balancetes mensais:

- A **Receita Bruta** totalizou o montante de R\$ 9.603.507 (nove milhões, seiscentos e três mil, quinhentos e sete reais), sendo o melhor pico de vendas em abril de 2019, perfazendo 25% do total auferido no exercício, como segue:

Evolução das Receitas



- Os **Custos Sobre Os Serviços Prestados** continuam ultrapassando a Receita Líquida auferida, não restando margem para a absorção das despesas. Ademais, observa-se o reconhecimento de outras receitas acumuladas, na importância de R\$ 61.169.079 (sessenta e um milhões, cento e sessenta e nove mil e setenta e nove reais) no transcorrer do exercício 2019, dos quais, 92% são relativos a ganho de capital, 3% a venda de imobilizado e o restante distribuídos entre receitas financeiras e outras, contudo foram insuficientes para absorver o **Resultado deficitário**.

61. Foram disponibilizados os Extratos Bancários relativos aos bancos: Bradesco, Caixa Econômica Federal, Itaú, Santander e Banco do Brasil, somando a importância de R\$ 24.559 (vinte e nove mil, quinhentos e cinquenta e nove reais), condizentes com os saldos contábeis apresentados nessas alíneas em dezembro de 2019. Além da apresentação da seguinte documentação suporte: Relatório de Adiantamentos a Fornecedores/Subempreiteiro, Fornecedores

de Materiais e Serviços, Clientes, e Estoques de Materiais – Obras e Estoques – Controle de Terceiros, condizentes com o saldo contábil apresentado, Livro de Entrada e Saída, Cálculo do PIS e COFINS e Apuração do ICMS.

UTC DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO

62. A **UTC DI** possui ativos no montante de R\$ 75.449.461 (setenta e cinco milhões, quatrocentos e quarenta e nove mil, quatrocentos e sessenta e um reais), estando 1% menor que no trimestre anterior, dos quais, 67% estão relacionados a valores a receber de empresas do **GRUPO UTC**, 17% referem-se a **Imóveis a Comercializar** e 13% a recebíveis de **Clientes**.

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

64. Ao desconsiderar o montante registrado como **Receita Diferida** no passivo não circulante, o endividamento monta R\$ 23.775.214 (vinte e três milhões, setecentos e setenta e cinco mil, duzentos quatorze reais) em dezembro de 2019, dos quais, 40% refere-se a **Obrigações Fiscais e Previdenciárias**.

65. A **UTC DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO**, encerra o exercício de 2019, com **Resultado superavitário** no montante de R\$ 29.168.471 (vinte e nove milhões, cento e sessenta e oito mil, quatrocentos e setenta e um reais), decorrente, principalmente, pela venda de unidades imobiliárias, em agosto de 2019.

66. Foi disponibilizado:

- Mapa de Imobilizado/Intangível, somando em dezembro de 2019, R\$ 24.830 (vinte e quatro mil, oitocentos e trinta reais) líquidos, conforme o registro contábil do mesmo período.

- Relatório de Serviços a Pagar, montando R\$ 216.964 (duzentos e dezesseis mil, novecentos e sessenta e quatro reais), condizente com a alínea Serviços a Pagar em dezembro de 2019.

TRANSMIX ENGENHARIA, INDÚSTRIA E COMERCIO S.A

67. Os **Investimentos** na **CONSTRAN** perfazem 99,93% do ativo total em dezembro de 2019, equivalente a R\$ 69.746.982 (sessenta e nove milhões, setecentos e quarenta e seis mil, novecentos e oitenta e dois reais), estando 18% menor em relação ao trimestre anterior.

- Observa-se, que a contrapartida da redução ocorrida nos **Investimentos**, no montante de R\$ 15.832.277 (quinze milhões, oitocentos e trinta e dois mil, duzentos e setenta e sete reais) transitou no **Patrimônio Líquido**, o tornando a descoberto em R\$ 11.214.907 (onze milhões, duzentos e quatorze mil, novecentos e sete reais) em dezembro de 2019.

68. Ademais, apresentou endividamento de R\$ 81.012.676 (oitenta e um milhões, doze mil, seiscentos e sessenta e seis reais), dos quais, 50% referem-se a **Obrigações Fiscais e Previdenciárias** e 39% a obrigações com a **CONSTRAN**.

69. Sem evidência de **Receitas**, totalizou Prejuízo Acumulado de R\$ 52.100 (cinquenta e dois mil, cem reais) no exercício 2019, decorrentes principalmente das despesas com “juros pagos e incorridos”, “impostos e taxas” e “serviços de terceiros”.

PATRIMONIAL VOLGA S.A

70. 99% do ativo é composto pelo Terreno de Colina Sul, representando pelo montante de R\$ 21.937.484 (vinte e um milhões, novecentos

e trinta e sete mil, quatrocentos e oitenta e quatro reais), registrado na rubrica **Imóveis a Comercializar** em dezembro de 2019, cuja alienação está prevista no Plano de Recuperação Judicial e foi recentemente autorizada por decisão proferida nos autos do agravo de instrumento nº 2204065-93.2018.8.26.0000.

71. O endividamento em dezembro de 2019, soma R\$ 36.623.996 (trinta e seis milhões, seiscentos e vinte e três mil, novecentos e noventa e seis reais), dos quais, 48% são relativos a **Impostos Federais** e 32% a obrigações a Pagar com a empresa “Patri – Sete Empreendimentos Imobiliários Ltda”, este último sem variação no trimestre analisado.

72. A **PATRIMONIAL VOLGA**, encerrou o exercício de 2019, com **Resultado deficitário** de R\$ 2.223.247 (dois milhões, duzentos e vinte e três mil, duzentos e quarenta e sete reais), decorrente principalmente pelo reconhecimento do valor de R\$ 2.717.087 (dois milhões, setecentos e dezessete mil e oitenta e sete reais), relativo a **Recuperação Judicial** Classe I, alocado no passivo circulante em setembro de 2019, cuja contrapartida ocorreu em **Despesas Operacionais** do mesmo período.

73. 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

74. Os recebíveis de maior relevância continuam se referindo a créditos com a **UTC PARTICIPAÇÕES** na importância de R\$ 30.920.711 (trinta milhões, novecentos e vinte mil, setecentos e onze 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), este último sem apresentar variação nos saldos que compõe o trimestre analisado, perfazendo, conjuntamente, 78% do ativo total.

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

76. Sem evidência contábil de aquisições e/ou baixas e com o reconhecimento mensal das **Depreciações** e **Amortizações**, o **Imobilizado** e o **Intangível** totalizaram o montante líquido de R\$ 7.191.259 (sete milhões, cento e noventa e um mil, duzentos e cinquenta e nove reais) em dezembro de 2019

- 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”.

77. Ao desconsiderar o montante registrado como **Receita Diferida**, que perfaz 69% do passivo total, a **NORTEOLEUM** apresenta em dezembro de 2019, endividamento de R\$ 5.056.410 (cinco milhões, cinquenta e seis mil, quatrocentos e dez reais), estando 3% maior que no encerramento do trimestre anterior, dos quais, 26% são relacionadas a **Obrigações Trabalhistas, Sociais e Tributárias**, representado pela quantia de R\$ 1.052.490 (um milhão, cinquenta e dois mil, quatrocentos e noventa reais) e 18% estão sujeitas a **Recuperação Judicial**, estando alocadas em conta de curto e longo prazo, totalizando R\$ 914.988 (novecentos e quatorze mil, novecentos e oitenta e oito reais).

78. Esta Recuperanda auferiu no exercício de 2019, **Receitas** na importância de R\$ 30.000 (trinta mil reais), porém insuficientes para cobrir todos os gastos relativos à operação, resultando em **Prejuízo** no montante de R\$ 641.223 (seiscentos e quarenta e um mil, duzentos e vinte e três reais), decorrente principalmente de gastos com “impostos e taxas” e “serviços de terceiros”.

79. Foram disponibilizados os Extratos Bancários relativo ao banco Bradesco, somando a importância de R\$ 11.205 (onze mil, duzentos e cinco reais), condizentes com os saldos contábeis apresentados em dezembro de 2019. Além da documentação suporte: Relatório de Contas a Pagar, Clientes, Adiantamentos e Estoques.

NITERÓI REPAROS NAVAIS LTDA

80. 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), perfazendo 40% do ativo total de dezembro de 2019. Além disso, apresenta **Disponibilidades** na importância de R\$ 5.812.992 (cinco milhões, oitocentos e doze mil, novecentos e noventa e dois reais), dos quais, 99,93% estão mantidos em Instituições Financeiras, distribuídos em conta corrente e aplicações financeiras, somando a importância de R\$ 5.808.907 (cinco milhões, oitocentos e oito mil, novecentos e sete reais), condizentes com os extratos bancários disponibilizados.

81. Representando 87% do endividamento de dezembro de 2019, os **Débitos com Empresas Ligadas e Coligadas**, totalizaram o montante de R\$ 9.167.067 (nove milhões, cento e sessenta e sete mil e sessenta e sete reais), sendo 99% com a **UTC PARTICIPAÇÕES** e o restante com a **COBRENA**. Cabe mencionar, que no ativo não circulante, existe o montante de R\$ 717.485 (setecentos e dezessete mil, quatrocentos e oitenta e cinco reais), relativos a **CLIA PORTO**, o encontro de contas encerra o quarto trimestre de 2019, com o total de obrigações distribuídas entre as empresas **GRUPO UTC**, de R\$ 8.449.582 (oito milhões, quatrocentos e quarenta e nove mil, quinhentos e oitenta e dois reais).

82. Sem auferir **Receita** no trimestre analisado, a **NITERÓI** obteve **Resultado deficitário** no exercício de 2019, no valor de R\$ 773.742 (setecentos e setenta e três mil, setecentos e quarenta e dois reais), decorrente

principalmente de gastos com “consultoria, assessoria e auditoria”, alocadas em **Custos de Produção**, cujo montante até dezembro de 2019, atingiu o valor de R\$ 833.785 (oitocentos e trinta e três mil, setecentos e oitenta e cinco reais).

83. Foram disponibilizadas as documentações 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

84. O ativo não apresentou variações significativas no trimestre analisado, mantendo os **Títulos a Receber** como a rubrica mais expressiva, perfazendo 54% dos ativos da **MAPE**, montando R\$ 17.642.733 (dezessete milhões, seiscentos e quarenta e dois mil, setecentos e trinta e três reais), sendo relativos a “depósitos e cauções”.

85. Ademais, apresenta recebíveis de **Partes Relacionas** na importância de R\$ 8.500.707 (oito milhões e quinhentos mil, setecentos e sete reais), sem movimentação nos meses analisados, dos quais 95% referem-se a créditos com a **TRANSMIX** e o restante com a **UTC ENGENHARIA**. Cabe mencionar, que no passivo não circulante, sob a rubrica de **Débitos Soc. Ligadas e Controladas**, existe o montante de R\$ 8.864.479 (oito milhões, oitocentos e sessenta e quatro mil, quatrocentos e setenta e nove reais), dos quais, 67% referem-se a obrigações com a **UTC PARTICIPAÇÕES**, 31% com a **CONSTRAN** e o restante com a **COBRAZIL**. No encontro de contas, encerra o 4º trimestre de 2019, com o total de dívidas com empresas do **GRUPO UTC**, de R\$ 363.772 (trezentos e sessenta e três mil, setecentos e setenta e dois reais).

86. 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).

87. Sem evidência de **Receitas**, totalizou **Prejuízo Acumulado** de R\$ 463.393 (quatrocentos e sessenta e três mil, trezentos e noventa e três reais) no exercício 2019, decorrente de gastos com “pessoal”, “serviços de terceiros”, “gerais”, dentre outros.

CONSTRAN S.A

88. O ativo da **CONSTRAN**, em dezembro de 2019, montou R\$ 2.046.722.468 (dois bilhões, quarenta e seis milhões, setecentos e vinte e dois mil, quatrocentos e sessenta e oito), dos quais, conjuntamente, os **Créditos a Receber de Clientes**, alocados em conta de curto e longo prazo, e as **Contas a Receber de Clientes**, representam 65% dos recebíveis, equivalente a R\$ 1.322.659.458 (um bilhão, trezentos e vinte e dois milhões, seiscentos e cinquenta e nove mil, quatrocentos e cinquenta e oito reais).

89. A recuperanda possui créditos a receber de **Partes Relacionadas**, na importância de R\$ 41.133.397 (quarenta e um milhões, cento e trinta e três mil, trezentos e noventa e sete reais), sendo 76% relativos a **TRANSMIX**. Cabe mencionar, que no passivo não circulante, existe o montante de R\$ 44.953.843 (quarenta e quatro milhões, novecentos e cinquenta e três mil, oitocentos e quarenta e três reais) em **Partes Relacionadas**, sendo integralmente relativo a débito com a **UTC PARTICIPAÇÕES**. No encontro de contas, encerra o quarto trimestre de 2019, com o total de obrigações com as empresas **GRUPO UTC**, de R\$ 3.820.446 (três milhões, oitocentos e vinte mil, quatrocentos e quarenta e seis reais).

90. O **Imobilizado** apresentou redução de R\$ 781.596 (setecentos e oitenta e um mil, quinhentos e noventa e seis reais), quando comparado com o trimestre anterior, já comentado em item específico, dentro da análise do **GRUPO UTC CONSOLIDADO**.

91. Do total de dívidas, 43% refere-se aos **Impostos, Taxas e Contribuições**, parcialmente parcelados, e os **Diferidos**, perfazendo o montante de R\$ 486.227.334 (quatrocentos e oitenta e seis milhões, duzentos e vinte e sete mil, trezentos e trinta e quatro reais) em dezembro de 2019.

92. Encerra o exercício 2019, com **Prejuízo** no montante de R\$ 272.944.971 (duzentos e setenta e dois milhões, novecentos e quarenta e quatro mil, novecentos e setenta e um reais), vez que os altos **Custos** ultrapassaram a Receita Líquida auferida, onde mesmo havendo **Outras Receitas Operacionais e Financeiras**, não foram suficientes para cobrir todos os gastos oriundos da operação dessa Recuperanda.

COBRENA

93. 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\$ 102.815 (cento e dois mil, oitocentos e quinze reais).

94. 79% do endividamento em dezembro de 2019, 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).

95. Sem evidência de **Receitas**, totalizou **Prejuízo Acumulado** de R\$ 2.547 (dois mil, quinhentos e quarenta e sete reais) acumulados no exercício 2019, decorrente de gastos “serviços de terceiros”.

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

COBRAZIL

97. Em dezembro de 2019, 47% do ativo total refere-se a **Partes Relacionadas**, na importância de R\$ 46.739.917 (quarenta e seis milhões, setecentos e trinta e nove mil, novecentos e dezessete reais), sendo 99% relativo a créditos mantidos com **UTC PARTICIPAÇÕES**.

98. Em outubro de 2019, houve o reconhecimento da quantia de R\$ 43.633.00 (quarenta e três milhões, seiscentos e trinta e três mil reais) relativo a **Investimento** da empresa **COBRAZIL CONSTRUÇÕES S/A**, perfazendo 44% dos bens e direitos em dezembro de 2019, cuja a contrapartida ocorreu no Patrimônio Líquido na alínea “ajuste patrimonial de acervo técnico”.

- Em resposta ao lançamento efetuado, o **GRUPO UTC** informou tratar-se de aumento de capital com Intangíveis de Acervos Técnicos, cujo montante foi reconhecido através de Laudo de Avaliação, aprovado em AGE de outubro de 2019. Ademais, todos os documentos sobre essa operação foram disponibilizados, suportando o lançamento contábil efetuado.

99. Sem variação no trimestre analisado, com exceção do reconhecimento mensal das **Depreciações**, o **Imobilizado** apresenta saldo líquido de R\$ 1.818.693 (um milhão, oitocentos e dezoito mil, seiscentos e noventa e três reais).

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

100. O endividamento em dezembro de 2019, perfaz a monta de R\$ 16.443.272 (dezesesseis milhões, quatrocentos e quarenta e três mil, duzentos e setenta e dois reais), dos quais 37% referem-se a **Parcelamentos** fiscais, sendo 95%, equivalente a R\$ 5.828.259 (cinco milhões, oitocentos e vinte e oito mil, duzentos e cinquenta e nove reais) reconhecidos no mês de dezembro de 2019.

101. Outros 21% 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.

102. Encerrou o quarto trimestre de 2020, com **Resultado superavitário** de R\$ 21.751.677 (vinte e um milhões, setecentos e cinquenta e um mil, seiscentos e setenta e sete reais), decorrente, principalmente pelo do reconhecimento de receita na importância de R\$ 26.044.064 (vinte e seis milhões, quarenta e quatro mil e sessenta e quatro reais).

- Conforme informações do **GRUPO UTC**, *“em dezembro de 2019, a obra estava em “desmobilização” e com isso, foi efetuado o reconhecimento de receita, referente ao POC - Ajuste IN 21/79.*

103. Foram apresentadas as Conciliações Bancárias, juntamente os Extratos Bancários relativos aos bancos: Bradesco e Banrisul, somando a importância de R\$ 2.643.675 (dois milhões, seiscentos e quarenta e três mil, seiscentos e setenta e cinco reais), estando condizente com as respectivas alíneas e a documentação suporte: Relatório de Clientes, Estoques e Fornecedores, condizentes com os saldos contábeis apresentados, Livro de Entrada e Saída.

III. CUMPRIMENTO DO PRJ

104. Em 01 de agosto de 2018 o **Plano de Recuperação Judicial** foi aprovado em Assembleia Geral de Credores, sendo homologado em 10 de agosto de 2018. Em 06 de agosto de 2019, o Credores – Classe I aprovaram aditivo do Plano, homologado em 28 de agosto de 2019.

105. Conforme posição disponibilizada, até 06 de maio de 2020, foram pagos R\$ 116.326.826,33 (cento e dezesseis milhões, trezentos e vinte e seis mil, oitocentos e vinte e seis reais e trinta e três centavos) relativos ao Plano de Recuperação Judicial do **GRUPO UTC**, sendo:

- Para a **Classe I (Trabalhista)**, foram pagos R\$ 59.921.969,92 (cinquenta e nove milhões, novecentos e vinte e um mil, novecentos e sessenta e nove reais e noventa e dois centavos), dos quais, R\$ 49.459.365,60 (quarenta e nove milhões, quatrocentos e cinquenta e nove mil, trezentos e sessenta e cinco reais e sessenta centavos) referem-se a liquidação representados pelo SINTPICC - Sindicato dos Trabalhadores de Pintura Industrial e da Construção Civil de Macaé , cujos comprovantes de transferências foram validados por esta Administradora Judicial.
 - É importante mencionar que o **GRUPO UTC** efetuou a transferência integral de recursos para o Sindicato de Macaé, onde conforme prestações de contas apresentada em abril de 2020 pelo Sindicato (fls. 138.193 a 138.657), existem pagamentos não efetuados, sendo 10 (dez) credores em decorrência de falecimento e 106 (cento e seis) credores sem cadastro de conta bancária.
- Para a **Classe II (Garantia Real)** houve 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) a 1 (um) credor.
- Na **Classe III (Credores Extraconcursais colaboradores aderentes – Opção B)**, houve o pagamento no montante de R\$ 41.570.325,55 (quarenta e um milhões, quinhentos e setenta mil, trezentos e vinte e cinco reais e cinquenta e cinco centavos), correspondentes aos debenturistas.
- Na **Classe III – Fornecedores Colaboradores**, houve o pagamento de R\$ 426.122,83 (quatrocentos e vinte e seis mil, cento e vinte e dois reais e oitenta e três centavos), a 2 (dois) fornecedores, sendo: de maio de 2019 a abril de 2020, na importância de R\$ 163.808,65 (cento e sessenta e três mil, oitocentos e oito reais e sessenta e cinco centavos) a “Hostway”, cujos comprovantes disponibilizados foram validados por esta Administradora Judicial, e de novembro de 2018 a outubro de 2019, na importância de R\$ 262.314,18 (duzentos e sessenta e dois mil, trezentos e quatorze reais e dezoito centavos) a “Raizen”, cujos comprovantes disponibilizados foram validados por esta Administradora Judicial.

- Na **Classe III (Quirografário)** foram pagos R\$ 93.386,27 (noventa e três mil, trezentos oitenta e seis reais e vinte e sete centavos) a 15 (quinze) credores.
- E para a **Classe IV (ME e EPP)**, houve o pagamento do montante de R\$ 8.727.612,41 (oito milhões, setecentos e vinte e sete mil, seiscentos e doze reais e quarenta e um centavos).
 - Foram disponibilizados planilha de controle das liquidações efetuadas em janeiro de 2020, relacionados a parcela 17/36, juntamente com os comprovantes de pagamentos validados por esta Administradora Judicial, que conjuntamente somaram a importância de R\$ 542.667,93 (quinhentos e quarenta e dois mil seiscentos e sessenta e sete reais e noventa e três centavos), distribuídos em 144 (cento e quarenta e quatro) credores.

IV. CONCLUSÃO

106. A análise dos documentos contábeis e financeiros apresentados demonstram que o **GRUPO UTC** vem operando normalmente, apontando crescimento no faturamento no trimestre analisado, em comparação ao trimestre anterior. Contudo, devido ao elevado custo operacional que ultrapassou o faturamento líquido auferido, encerrou o exercício de 2019 em situação deficitária. Observa-se receitas relacionadas a reconhecimentos contábeis de equivalência patrimonial e reversões de provisões, que não geram entradas de recursos financeiros, porém contribuem para o resultado positivo ou absorvem parte o resultado negativo, sendo este último o cenário do **GRUPO UTC**. Ademais, auferiram ganhos de capital insuficientes para cobrir todas as modalidades de despesas, refletindo no prejuízo mencionado.

107. 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.

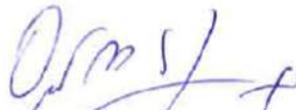
V. ENCERRAMENTO

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

109. 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, 24 de junho de 2020.



LASPRO CONSULTORES LTDA.

Administradora Judicial

Oreste Nestor de Souza Laspro

OAB/SP n° 98.628