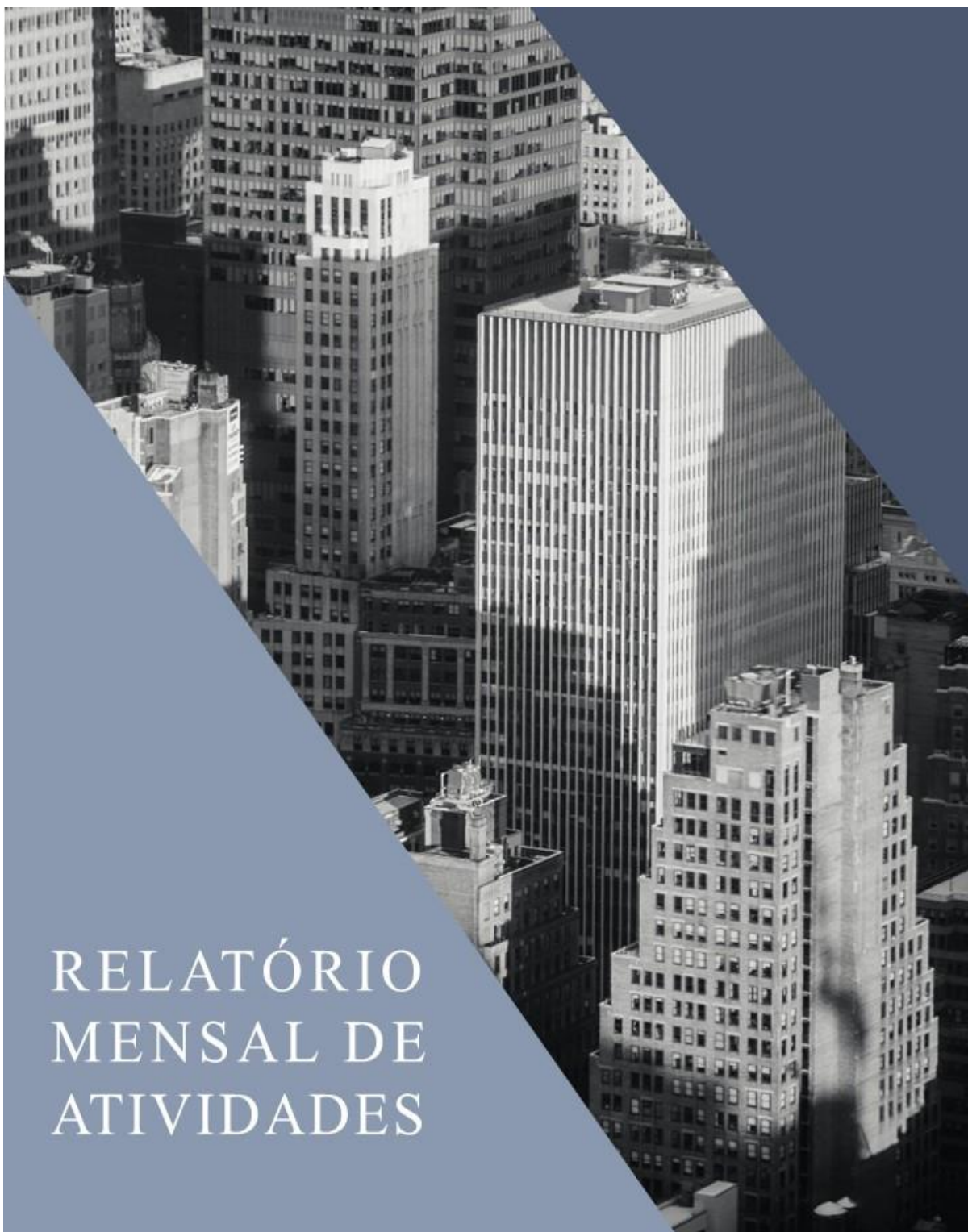




RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

LASPRO
CONSULTORES





EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 3ª VARA DE FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS DO FORO CENTRAL CÍVEL DA COMARCA DA CAPITAL DO ESTADO DE SÃO PAULO,

Recuperação Judicial

Processo nº 1103145-12.2024.8.26.0100

LASPRO CONSULTORES LTDA., Administradora Judicial nomeada nos autos da Recuperação Judicial em referência, requerida **ARQUIPLAN DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO S.A. e ARQ VENDAS LTDA.**, (“**Recuperandas**” ou “**Grupo Arquiplan**”), vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no art. 22, inciso II, alíneas “a” e “c” da Lei 11.101/2005, apresentar o **Relatório das Atividades das Recuperandas** referente ao mês de **novembro de 2024**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJSP.

72-1237 CT | JV | LS | RJ2 | RC



Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727

R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro

01050-030 • São Paulo/SP

lasproconsultores.com.br



Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97

Via Visconti di Modrone nº 8/10

20122 • Milão/Itália

edoardoricci.it

Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO	5
Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral das Recuperandas.....	7
Anexo II - Informações Financeiras e Operacionais.....	8
II.1. ARQUIPLAN DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO S.A.	8
II.1.1 Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)	8
II.1.2. Evolução do Ativo Total.....	9
II.1.3. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)	10
II.1.4. Patrimônio Líquido	12
II.1.5. Análise da DRE – Demonstração de Resultado.....	12
II.1.6. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros	13
II.2. ARQ VENDAS LTDA.....	14
II.2.1 Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)	14
II.2.2. Evolução do Ativo Total.....	14
II.2.3. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)	15
II.2.4. Patrimônio Líquido	16
II.2.5. Análise da DRE – Demonstração de Resultado.....	17
II.2.6. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros	17
II.3. Demonstração dos Fluxos de Caixa.....	18
II.4. Posição Mensal dos Colaboradores.....	18
Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial.....	19
Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas	20
Anexo V - Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares	28



LASPRO
CONSULTORES

Anexo VI – Cronograma Processual	29
Anexo VII - Da Conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020.....	31
Glossário	32

72-1237 CT | JV | LS| RJ2| RC



Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727

R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro

01050-030 • São Paulo/SP

lasproconsultores.com.br



Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97

Via Visconti di Modrone nº 8/10

20122 • Milão/Itália

edoardoricci.it



SUMÁRIO EXECUTIVO

O deferimento do processamento da Recuperação Judicial do **GRUPO ARQUIPLAN**, composto por **ARQUIPLAN DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO S.A** e **ARQ VENDAS LTDA.**, ocorreu em 25 de setembro de 2024. A Relação de Credores atinente ao artigo 7º, § 2º, da LRF foi elaborada às fls. 6.362/6.372, cujo edital foi publicado no Diário de Justiça Eletrônico (“DJE”) em 25 de janeiro de 2025.

Com base nas demonstrações contábeis e financeiras, no período de janeiro a novembro de 2024, a **ARQUIPLAN DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO S.A.** auferiu Receita Líquida de R\$ 96,4 mil e, após apropriação das despesas operacionais e financeiras, evidenciou Prejuízo Líquido de R\$ 25,5 milhões. Nos meses de agosto e setembro de 2024, não houve faturamento, sendo apropriadas apenas as despesas incorridas no período.

Já a **ARQ VENDAS LTDA.** apurou Receita Líquida de R\$ 677,4 mil e, após a apropriação das despesas operacionais e financeiras, evidenciou Prejuízo Líquido de R\$ 1,9 milhão.

O **GRUPO ARQUIPLAN** apresentou, conjuntamente, em novembro de 2024, Patrimônio Líquido negativo de R\$ 27,9 milhões e endividamento de R\$ 214 milhões.

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





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

Sendo o que havia a manifestar neste momento, esta Administradora Judicial permanece à disposição desse MM. Juízo, dos credores, das Recuperandas, bem como do Il. representante do Ministério Público para prestar quaisquer esclarecimentos que sejam reputados necessários.

São Paulo, 11 de março de 2025.


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

72-1237 CT | JV | LS | RJ2 | RC



Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727

R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro

01050-030 • São Paulo/SP

lasproconsultores.com.br



Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97

Via Visconti di Modrone nº 8/10

20122 • Milão/Itália

edoardoricci.it

Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral das Recuperandas

ARQUIPLAN DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO S.A. é uma sociedade por ações, de capital fechado, inscrita no CNPJ sob nº 06.166.939/0001-07, com sede na Rua Doutor Alfredo de Castro, nº 200, conjunto 912, Barra Funda, CEP: 01155-060, São Paulo/SP.

Foi constituída em 27/07/2011 e possui, como objeto social, a construção de edifícios; outras sociedades de participação; exceto Holdings; incorporação de empreendimentos imobiliários; aluguel de imóveis próprios; compra e venda de imóveis próprios. A empresa apresenta a seguinte estrutura societária:

Acionistas	Quotas	Valor	%
Alan Ginzberg	2.043.654	2.043.654	50%
Marcelo Ginzberg	2.043.654	2.043.654	50%
Total	4.087.308	R\$ 4.087.308,00	100%

Os seus representantes e administradores são:

Administradores

Marcelo Ginzberg - Presidente

Alan Ginzberg - Diretor Vice-Presidente

ARQ VENDAS LTDA., está inscrita no CNPJ sob nº 23.169.117/0001-07, com sede na Rua Doutor Alfredo de Castro, nº 200, conjunto 911, Barra Funda, CEP: 01155-060, São Paulo/SP.

Foi constituída em 28/08/2015 e possui, como objeto social, a corretagem de compra e venda de imóveis e terrenos por agentes e corretores imobiliários sob contratos; prestação de serviços de intermediação no aluguel de imóveis de terceiros; prestação de serviços de consultoria e gestão de negócios imobiliários; e participação em outras sociedades como quotista ou acionista, no Brasil ou no exterior. A empresa apresenta a seguinte estrutura societária:

Sócios	Quotas	Valor	%
Acto América Construção e Tecnologia em Obras Ltda	500	R\$ 500,00	50%
Arquiplan Desenvolvimento Imobiliário S/A	500	R\$ 500,00	50%
Total Capital Social	1.000	R\$ 1.000,00	50%

Os seus representantes e administradores são:

Administradores

Alan Ginzberg

Marcelo Ginzberg

Anexo II - Informações Financeiras e Operacionais

A análise financeira foi realizada conforme as informações prestadas pelas Recuperandas, relativas ao mês de novembro de 2024, em comparação ao período anterior.

II.1. ARQUIPLAN DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO S.A.

II.1.1 Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial R\$	out/24	nov/24
Ativo	195.254.110	185.295.950
Ativo Circulante	3.853.070	3.988.700
Caixa e Equivalentes de Caixa	3.235.683	3.504.924
Contas a Receber	504.434	374.810
Impostos a Recuperar	9.952	26.996
Despesas Antecipadas	89.142	68.111
Outros Créditos	13.859	13.859
Ativo Não Circulante	191.401.040	181.307.250
Depósitos Judiciais	2.801.492	2.801.492
Partes Relacionadas	61.050.301	53.891.452
Investimentos	126.197.042	123.277.896
Imobilizado	1.352.205	1.336.410
Passivo	195.254.110	185.295.950
Passivo Circulante	25.539.669	17.979.569
Fornecedores	418.200	386.875
Empréstimos e Financiamentos	20.977.158	13.459.557
Impostos e Contribuições	185.784	174.610
Outros Débitos	3.958.527	3.958.527
Passivo Não Circulante	188.403.734	190.960.114
Partes Relacionadas	96.614.790	98.200.688
Empréstimos e Financiamentos.	12.793.664	12.793.664
Arrendamento de Imóveis	243.508	243.508
Provisão para Perda em Investimentos	35.982.861	36.953.343
Provisão para Demandas Judiciais	33.596	33.596
Patrimônio Especial SPC - Capital	42.735.315	42.735.315
Patrimônio Líquido	-18.689.293	-23.643.733
Capital Social	4.087.308	4.087.308
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-22.776.601	-27.731.041

II.1.2. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** totalizaram R\$ 185,3 milhões, em novembro de 2024, com redução de 5,1% em comparação ao mês anterior, ocasionada pelas movimentações nas rubricas **Investimentos** e **Partes Relacionadas**.



As rubricas mais representativas dos ativos correspondem aos **Investimentos** (66,5%) e às **Partes Relacionadas** (29,1%):

- Relacionadas às participações societárias em outras empresas, a conta de **Investimentos** retraiu R\$ 2,9 milhões em relação ao mês anterior, decorrente da movimentação na alínea AR25 INC. CONST. SPE LTDA, totalizando R\$ 123,3 milhões em novembro de 2024, conforme segue:

Investimentos	Valor	%
AR01 INC CONST SPE LTDA	R\$ 4.892.576	4,0%
AR02 INC CONST SPE LTDA	R\$ 3.192.378	2,6%
AR03 INC CONST SPE LTDA	R\$ 8.635.084	7,0%
AR04 INC CONST SPE LTDA	R\$ 1.733.116	1,4%
AR05 INC CONST SPE LTDA	R\$ 2.042.645	1,7%
AR06 INC CONST SPE LTDA	R\$ 12.094.932	9,8%
AR08 INC CONST SPE LTDA	R\$ 35.827.051	29,1%
AR13 INC CONST SPE LTDA	R\$ 172.492	0,1%
AR14 INC CONST SPE LTDA	R\$ 13.060.848	10,6%
AR18 INC CONST SPE LTDA	R\$ 13.256.682	10,8%
AR21 INC CONST SPE LTDA	R\$ 13.756.651	11,2%
AR22 INC CONST SPE LTDA	R\$ 813.363	0,7%
AR23 INC CONST SPE LTDA	R\$ 10.602.180	8,6%
AR24 INC CONST SPE LTDA	R\$ 2.864.018	2,3%
AR25 INC CONST SPE LTDA	R\$ 192.921	0,2%
TONELEIROS ISQ5	R\$ 120.991	0,1%
AR45 INC CONST LTDA	R\$ 27	0,0%
AR47 INC CONST LTDA	R\$ 298	0,0%
AR48 INC CONST LTDA	R\$ 984	0,0%
AR50 INC CONST LTDA	R\$ 298	0,0%
Total	R\$ 123.277.896	100,0%

- O grupo de **Partes Relacionadas** totalizou R\$ 53,9 milhões no mês de novembro de 2024, com a seguinte composição:

Partes Relacionadas	Valor	%	Partes Relacionadas	Valor	%
AR01 INC CONST SPE LTDA	R\$ 123.500	0,2%	AR31 INC CONST SPE LTDA	R\$ 322.720	0,6%
AR02 INC CONST SPE LTDA	R\$ 29.000	0,1%	AR32 INC CONST SPE LTDA	R\$ 4.486	0,0%
AR03 INC CONST SPE LTDA	R\$ 95.300	0,2%	AR33 INC CONST SPE LTDA	R\$ 4.336	0,0%
AR04 INC CONST SPE LTDA	R\$ 48.500	0,1%	AR34 INC CONST SPE LTDA	R\$ 140.936	0,3%
AR05 INC CONST SPE LTDA	R\$ 300	0,0%	ARQCASA INC CONST LTDA	R\$ 61.718	0,1%
AR06 INC CONST SPE LTDA	R\$ 42.500	0,1%	ARQVENDAS LTDA	R\$ 7.474.575	13,9%
AR07 INC CONST SPE LTDA	R\$ 8.899.984	16,5%	TONELEIROS ISQ5	R\$ 189.210	0,4%
AR08 INC CONST SPE LTDA	R\$ 99.650	0,2%	ACTO AMÉRICA CONSTR	R\$ 198.919	0,4%
AR09 INC CONST SPE LTDA	R\$ 2.021.148	3,8%	ARQUIPLAN APTOS.RESIDENCIAIS LTDA	R\$ 350	0,0%
AR10 INC CONST SPE LTDA	R\$ 1.696.667	3,1%	ESTILO CREDITO ASSESS CRED	R\$ 4.700	0,0%
AR11 INC CONST SPE LTDA	-R\$ 3.047.034	-5,7%	CREDSTILO ASSES. E CONSULT. NEG. LTDA	R\$ 6.550	0,0%
AR12 INC CONST SPE LTDA	R\$ 378.373	0,7%	AR35 INC CONST SPE LTDA	R\$ 13.216	0,0%
AR13 INC CONST SPE LTDA	R\$ 216	0,0%	AR36 INC CONST SPE LTDA	R\$ 35.802	0,1%
AR14 INC CONST SPE LTDA	-R\$ 8.900	0,0%	AR37 INC CONST SPE LTDA	R\$ 50.213	0,1%
AR15 INC CONST SPE LTDA	R\$ 1.851.347	3,4%	AR38 INC CONST SPE LTDA	R\$ 23.496	0,0%
AR16 INC CONST SPE LTDA	R\$ 423.780	0,8%	AR39 INC CONST SPE LTDA	R\$ 41.890	0,1%
AR17 INC CONST SPE LTDA	R\$ 10.232.505	19,0%	AR40 INC CONST SPE LTDA	R\$ 38.715	0,1%
AR18 INC CONST SPE LTDA	R\$ 2.065.518	3,8%	AR41 INC CONST SPE LTDA	R\$ 20.719	0,0%
AR19 INC CONST SPE LTDA	R\$ 95.604	0,2%	AR42 INC CONST SPE LTDA	R\$ 4.963	0,0%
AR20 INC CONST SPE LTDA	R\$ 63.677	0,1%	AR45 INC CONST SPE LTDA	R\$ 963	0,0%
AR21 INC CONST SPE LTDA	-R\$ 368.674	-0,7%	AR43 INC CONST SPE LTDA	R\$ 35.796	0,1%
AR22 INC CONST SPE LTDA	R\$ 1.118.370	2,1%	AR44 INC CONST SPE LTDA	R\$ 1.780	0,0%
AR23 INC CONST SPE LTDA	R\$ 188.998	0,4%	AR46 INC CONST SPE LTDA	R\$ 691	0,0%
AR24 INC CONST SPE LTDA	-R\$ 7.322.622	-13,6%	AR47 INC CONST SPE LTDA	R\$ 691	0,0%
AR25 INC CONST SPE LTDA	R\$ 12.921.068	24,0%	AR48 INC CONST SPE LTDA	R\$ 1.002	0,0%
AR26 INC CONST SPE LTDA	R\$ 21.159	0,0%	AR49 INC CONST SPE LTDA	R\$ 687	0,0%
AR27 INC CONST SPE LTDA	R\$ 164.121	0,3%	AR50 INC CONST SPE LTDA	R\$ 691	0,0%
AR28 INC CONST SPE LTDA	R\$ 23.572	0,0%	CONTA CORRENTE C/ SOCIOS	R\$ 4.993.573	9,3%
AR29 INC CONST SPE LTDA	R\$ 538.950	1,0%	DÉBITOS OUTRAS EMPRESAS	R\$ 960.374	1,8%
AR30 INC CONST SPE LTDA	R\$ 6.861.111	12,7%	Subtotal	R\$ 14.633.764	27,2%
Subtotal	R\$ 39.257.688	72,8%	Total	R\$ 53.891.452	100,0%

Em novembro de 2024, a conta de **Caixa e Equivalentes de Caixa** totalizou R\$ 3,5 milhões, cujos valores relativos às Aplicações Financeiras junto ao BANCO C6 BANK são os mais representativos.

O **Imobilizado** Líquido perfez R\$ 1,3 milhão, após a **depreciação** mensal pelo uso dos bens, em novembro de 2024.

II.1.3. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

O **Endividamento** perfez a importância de R\$ 208,9 milhões, em novembro de 2024, cujas rubricas mais representativas referem-se às **Partes Relacionadas** (45,2%) e **Patrimônio Especial SPC – Capital** (20%).



- A rubrica de **Partes Relacionadas** apresentou aumento de 1,6% no mês de novembro de 2024, totalizando R\$ 98,2 milhões, composta da seguinte maneira:

Partes Relacionadas	Valor	%
AR01 INC CONST SPE LTDA	4.297.920,66	4,4%
AR02 INC CONST SPE LTDA	2.813.194,89	2,9%
AR03 INC CONST SPE LTDA	7.675.482,81	7,8%
AR04 INC CONST SPE LTDA	2.936.864,60	3,0%
AR05 INC CONST SPE LTDA	1.943.605,19	2,0%
AR06 INC CONST SPE LTDA	10.097.467,71	10,3%
AR07 INC CONST SPE LTDA	35.324,10	0,0%
AR08 INC CONST SPE LTDA	26.360.709,77	26,8%
AR13 INC CONST SPE LTDA	314.309,30	0,3%
AR14 INC CONST SPE LTDA	13.798.561,19	14,1%
AR17 INC CONST SPE LTDA	5.616.340,76	5,7%
AR21 INC CONST SPE LTDA	- 20.837,25	0,0%
AR22 INC CONST SPE LTDA	565.837,25	0,6%
AR23 INC CONST SPE LTDA	10.948.879,70	11,1%
AR24 INC CONST SPE LTDA	481.827,41	0,5%
AR25 INC CONST SPE LTDA	2.643.000,00	2,7%
ARQVENDAS LTDA	7.026.282,52	7,2%
ARQUIPLAN DESENV.IMOB.S.A.	21.354,52	0,0%
ARQUIPLAN APTOS.RESIDENCIAIS LTDA	645.808,63	0,7%
CONTA CORRENTE C/ SOCIOS	- 1.245,30	0,0%
Total	R\$ 98.200.688	100,0%

- Tal aumento ocorreu em razão da movimentação da alínea AR25 INC. CONST. SPE LTDA.
- O **Patrimônio Especial – SCP Capital** não apresentou movimentação, permanecendo com saldo de R\$ 42,7 milhões, dos quais, 20,3% referem-se às rubricas INT.C E-BAYT; 8,9% INT.C E-DAMMA e 7,6% INT.C E-BAYT.

A **Provisão Para Perda em Investimento** totalizou R\$ 36,9 milhões, em novembro de 2024, com aumento de R\$ 970,5 mil em relação ao mês anterior.

Os **Empréstimos e Financiamentos** somaram R\$ 26,3 milhões (12,6% do endividamento), apresentando retração de R\$ 7,5 milhões em relação ao mês anterior, ocasionado pela rubrica de Empréstimo Banco BMP Sociedade de Crédito Direto S.A.

II.1.4. Patrimônio Líquido

Apresentou **Patrimônio Líquido** negativo de R\$ 23,6 milhões, em novembro de 2024.

II.1.5. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	out/24	nov/24	Acumulado
Receita Operacional Bruta	18.000	9.000	99.000
(-) Deduções da Receita Operacional	-329	-328	-2.628
= Receita Líquida	17.671	8.672	96.372
= Resultado Bruto	17.671	8.672	96.372
= Despesas Operacionais	2.029.071	-3.974.361	-19.993.086
(-) Despesas Comerciais	-7.529	-11.243	-147.042
(-) Despesas Administrativas	183.046	-55.534	-3.504.817
(-) Depreciação e Amortização	-15.854	-15.795	-188.852
(-) Equivalência Patrimonial	1.869.408	-3.891.789	-16.152.375
= Resultado Operacional Líquido	2.046.742	-3.965.689	-19.896.714
= Resultado Financeiro	-723.956	-988.751	-5.640.705
(+) Receitas Financeiras	0	15.231	179.362
(-) Despesas Financeiras	-723.956	-1.003.982	-5.820.067
= Resultado antes do IRPJ e CSLL	1.322.786	-4.954.440	-25.537.419
(-) IRPJ e CSLL	0	0	-12.509
= LUCRO/PREJUÍZO DO PERÍODO	1.322.786	-4.954.440	-25.549.928

No período de janeiro a novembro de 2024, a Recuperanda reconheceu **Receita Líquida** de R\$ 96,4 mil.

- No mês de novembro de 2024, houve o registro de Receita Líquida de R\$ 8,7 mil. Nota-se redução no faturamento de novembro em comparação a outubro de 2024.

Questionada administrativamente a Recuperanda informou que “foi por conta da mudança do critério de medição determinado pelo cliente financiador, da obra do Beside - AR30. Até outubro foi com base nos valores pagos e a partir de novembro está sendo com base na evolução física/financeira da obra. Por causa disto houve um atraso na liberação do faturamento de novembro, que só foi autorizado em dezembro, então em dezembro teremos dois faturamentos para a obra: 1º no valor de R\$ 69.956,25 ref. Nov/2024 e o 2º no valor de R\$ 50.942,50 ref. Dez/2024”.

As **Despesas Operacionais** totalizaram, de forma acumulada, R\$ 20 milhões, até novembro, cujo **Resultado de Equivalência Patrimonial** (R\$ 16,2 milhões) é o mais representativo.

O **Resultado Financeiro**, até novembro, totalizou **despesas** de R\$ 5,6 milhões, com ênfase aos Encargos de Financiamento.

Assim, no período de janeiro a novembro de 2024, evidenciou **Prejuízo Líquido** de R\$ 25,5 milhões.

- No mês de outubro de 2024, registrou **prejuízos** de R\$ 5 milhões, decorrente do resultado negativo da equivalência patrimonial.

II.1.6. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	jun/2024	jul/2024	ago/2024	set/2024	out/2024	nov/2024
Liquidez Imediata	0,23	0,14	0,13	0,13	0,13	0,19
Liquidez Seca	0,25	0,18	0,16	0,16	0,15	0,22
Liquidez Corrente	0,25	0,18	0,16	0,16	0,15	0,22
Liquidez Geral	0,03	0,02	0,03	0,03	0,03	0,03
Índices de Estrutura de Capitais	jun/2024	jul/2024	ago/2024	set/2024	out/2024	nov/2024
Endividamento	68,47	-12,35	-13,49	-10,57	-11,45	-8,84
Composição do Endividamento	0,12	0,10	0,11	0,12	0,12	0,09
Imobilização dos Recursos Não Correntes	1,10	1,10	1,11	1,13	1,13	1,08
Instrumentos Financeiros	jun/2024	jul/2024	ago/2024	set/2024	out/2024	nov/2024
Capital Circulante Líquido	- 17.021.520	- 16.816.672	- 19.680.437	- 20.917.470	- 21.686.599	- 13.990.869

II.2. ARQ VENDAS LTDA.

II.2.1 Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial R\$	out/24	nov/24
Ativo	806.490	822.683
Ativo Circulante	601.583	602.514
Caixa e Equivalentes de Caixa	595.601	596.532
Contas a Receber	3.171	3.171
Outros Créditos	2.811	2.811
Ativo Não Circulante	204.907	220.169
Partes Relacionadas	199.032	214.532
Imobilizado	5.875	5.637
Passivo	806.490	822.683
Passivo Circulante	3.036.789	3.160.466
Fornecedores	97.408	99.061
Empréstimos e Financiamentos	2.920.024	3.043.700
Obrigações Trabalhistas	18.577	16.644
Obrigações Tributárias	781	1.061
Passivo Não Circulante	1.902.406	1.921.907
Partes Relacionadas	654.684	674.185
Empréstimos e Financiamentos.	1.247.722	1.247.722
Patrimônio Líquido	-4.132.705	-4.259.690
Capital Social	1.000	1.000
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-4.133.705	-4.260.690

II.2.2. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos**, em novembro de 2024, totalizaram R\$ 822,7 mil, montante este 2% superior ao mês anterior, decorrente das movimentações nas rubricas de **Caixa e Equivalentes de Caixa** e **Partes Relacionadas**.



- A rubrica de **Partes Relacionadas** é a principal responsável pelo aumento dos ativos, especialmente no que se refere às participações societárias em outras empresas, as quais totalizam o valor de R\$ 214,5 mil em novembro de 2024, correspondendo a 26,1% do total dos ativos. Abaixo segue detalhamento:

Partes Relacionadas	Valor	%
AR04 INC CONST SPE LTDA	64.000	29,8%
AR07 INC CONST SPE LTDA	15.000	7,0%
AR08 INC CONST SPE LTDA	1.000	0,5%
AR09 INC CONST SPE LTDA	4.000	1,9%
AR14 INC CONST SPE LTDA	- 500	-0,2%
AR18 INC CONST SPE LTDA	14.000	6,5%
AR21 INC CONST SPE LTDA	2.500	1,2%
AR22 INC CONST SPE LTDA	- 1.000	-0,5%
AR24 INC CONST SPE LTDA	4.500	2,1%
AR25 INC CONST SPE LTDA	8.500	4,0%
ARQUIPLAN DESENV.IMOB.S.A.	102.532	47,8%
Total	R\$ 214.532	100,0%

- Outros 74,2% referem-se ao grupo de **Caixa e Equivalentes de Caixa**, sendo o mais representativo dos ativos, somando R\$ 596,5 mil em novembro de 2024.
 - Destaca-se a importância de R\$ 310 mil em Aplicações Financeiras junto ao Banco Industrial Renda Fixa.

Em novembro de 2024, o **Imobilizado Líquido** perfaz R\$ 5,6 mil, após a **depreciação** mensal pelo uso dos bens.

Ademais, as **Contas a Receber** e **Outros Créditos** não apresentaram movimentação no período, mantendo os saldos de R\$ 3,2 mil e R\$ 2,8 mil, respectivamente.

II.2.3. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

Em novembro de 2024, o **Endividamento** totalizou a importância de R\$ 5,1 milhões, com aumento de 3% em relação ao mês anterior, em razão da rubrica de **Empréstimos e Financiamentos**.



A rubrica de **Empréstimos e Financiamentos** representa 84,4% do total do endividamento, totalizando R\$ 4,3 milhões, dos quais 91,5% correspondem aos Empréstimos junto ao Banco Industrial e 8,5% ao Banco ABC.

A rubrica de **Partes Relacionadas**, no mês de novembro de 2024, apresentou saldo de R\$ 674,2 mil, conforme a seguir:

Partes Relacionadas	Valor	%
AR06 INC CONST SPE LTDA	1.000	0,1%
AR07 INC CONST SPE LTDA	24.380	3,6%
AR14 INC CONST SPE LTDA	85.980	12,8%
AR18 INC CONST SPE LTDA	5.000	0,7%
AR25 INC CONST SPE LTDA	12.000	1,8%
ARQUIPLAN DESENV.IMOB.S.A.	545.825	81,0%
Total	R\$ 674.185	100,0%

Os outros 1,9% das obrigações constituídas são relativos aos **Fornecedores**, totalizando R\$ 99,1 mil em novembro de 2024, cujos principais valores referem-se à Prefeitura do Município de São Paulo – ISS; Ministério da Fazenda-IRPJ sobre Faturamento; Ministério da Fazenda - (Cofins Presumido) e Gimba Sup. de Escritório e Informática Ltda.

II.2.4. Patrimônio Líquido

Apresentou **Patrimônio Líquido** negativo de R\$ 4,3 milhões, em novembro de 2024.

II.2.5. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	out/24	nov/24	Acumulado
Receita Operacional Bruta	19.390	26.468	703.033
(-) Deduções da Receita Operacional	-708	-966	-25.661
= Receita Líquida	18.682	25.502	677.372
= Resultado Bruto	18.682	25.502	677.372
= Despesas Operacionais	-25.472	-28.638	-322.206
(-) Despesas Comerciais	-1.171	-802	-41.485
(-) Despesas Administrativas	-24.064	-27.598	-266.305
(-) Depreciação e Amortização	-237	-238	-14.416
= Resultado Operacional Líquido	-6.790	-3.136	355.166
= Resultado Financeiro	-123.921	-123.850	-2.223.693
(+) Receitas Financeiras	0	0	13.541
(-) Despesas Financeiras	-123.921	-123.850	-2.237.234
= Resultado antes do IRPJ e CSLL	-130.711	-126.986	-1.868.527
(-) IRPJ e CSLL	0	0	-55.100
= LUCRO/PREJUÍZO DO PERÍODO	-130.711	-126.986	-1.923.627

No período de janeiro a novembro de 2024, reconheceu **Receita Líquida** de R\$ 677,4 mil.

- No mês de novembro de 2024, auferiu Receita Líquida R\$ 25,5 mil.

As **Despesas Operacionais** somaram R\$ 322,2 mil, até novembro de 2024, cujas **Despesas Gerais e Administrativas** foram as mais representativas, com saldo de R\$ 266,3 mil.

O **Resultado Financeiro** evidenciou **despesas** de R\$ 2,2 milhões, até novembro de 2024, com ênfase aos Encargos de Financiamento.

Assim, no período de janeiro a novembro de 2024, evidenciou **Prejuízo Líquido** de R\$ 1,9 milhão.

- No mês de novembro de 2024, registrou **Resultado Líquido negativo** de R\$ 127 mil.

II.2.6. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	jun/2024	jul/2024	ago/2024	set/2024	out/2024	nov/2024
Liquidez Imediata	0,16	0,26	0,22	0,20	0,20	0,19
Liquidez Corrente	0,17	0,26	0,22	0,21	0,20	0,19
Liquidez Geral	0,07	0,15	0,13	0,13	0,12	0,12
Índices de Estrutura de Capitais	jun/2024	jul/2024	ago/2024	set/2024	out/2024	nov/2024
Endividamento	-3,49	-1,23	-1,21	-1,20	-1,20	-1,19
Composição do Endividamento	0,42	0,56	0,59	0,61	0,61	0,62
Imobilização dos Recursos Não Correntes	2,20	-0,11	-0,09	-0,09	-0,09	-0,09
Instrumentos Financeiros	jun/2024	jul/2024	ago/2024	set/2024	out/2024	nov/2024
Capital Circulante Líquido	- 2.936.694	- 1.767.141	- 2.124.626	- 2.316.831	- 2.435.206	- 2.557.952

II.3. Demonstração dos Fluxos de Caixa

O grupo apresentou o demonstrativo de Fluxo de Caixa Projetado Consolidado (Arquiplan Desenvolvimento e Arq Vendas) do período de novembro de 2024 e projeções, atinentes aos meses de dezembro de 2024 a maio de 2025.

FLUXO DE CAIXA PROJETADO ARQUIPLAN DESENVOLVIMENTO E ARQVENDAS								
	nov-24	dez-24	jan-25	fev-25	mar-25	abr-25	mai-25	RESULTADO PERÍODO
(+/-) RESULTADO DE RECEITAS E DESPESAS	(40.759)	(271.918)	(4.543)	12.638	48.862	40.191	20.448	(154.323)
(+) Receitas ARQDes [Tx Adm AR18]	154.113	120.934	231.489	245.752	257.664	225.730	257.573	1.339.143
(+) Receitas ARQDes [Tx Adm AR21]	207.660	201.992	247.811	330.657	335.018	358.273	306.676	1.780.427
(+) Receitas ARQDes [Tx Adm AR30]	39.647	50.000	50.000	70.000	90.000	90.000	90.000	440.000
(+) Receitas ARQDes [Locação]	9.000	9.000	-	-	-	-	-	9.000
(+) Receitas ARQVendas	8.068	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	300.000
(-) Custos Operação ARQDes	(430.212)	(678.844)	(558.844)	(658.772)	(658.820)	(658.812)	(658.801)	(3.872.892)
(-) Custos Operação ARQVendas	(29.035)	(25.000)	(25.000)	(25.000)	(25.000)	(25.000)	(25.000)	(150.000)

II.4. Posição Mensal dos Colaboradores

No período analisado, o Grupo Recuperando disponibilizou o resumo da folha de pagamento. Apresenta-se abaixo a posição dos colaboradores referente aos meses de setembro a novembro de 2024.

- Arquiplan Desenvolvimento Imobiliário S.A.

	set/24	out/24	nov/24
Saldo Inicial	8	7	8
Admitidos	0	1	0
Demitidos	-1	0	0
Saldo Final	7	8	8

- Arq Vendas Ltda.

	set/24	out/24	nov/24
Saldo Inicial	2	2	2
Admitidos	0	0	0
Demitidos	0	0	0
Saldo Final	2	2	2

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

Esta Auxiliar deixa de transcrever os termos do Plano de Recuperação Judicial, na medida em que o Plano ainda não foi objeto de deliberação pelos credores e homologação por esse MM. Juízo.

Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas

RELATÓRIO DE DILIGÊNCIAS	
Data	26/11/2024
Local	Arquiplan Desenvolvimento Imobiliário S.A. e Arqvendas Ltda. Rua Doutor Alfredo de Castro, 200 - Conjunto 912 - Barra Funda - São Paulo/SP - CEP 01.155-060
Responsável	Sr. José Aurelio Miranda Braga
Preposto	Antonio Carlos Quintilliano
Informações Obtidas:	A diligência foi conduzida pelo Sr. Davi Soares Lopes - Controller, Dra. Thais Neves Barbosa - Gerente Jurídico e Dra. Nathalia Couto Silva - Advogada da Empresa.

Local da empresa



Entrada e Recepção



Sala de Reunião



Sala diretoria



Controller/Contabilidade

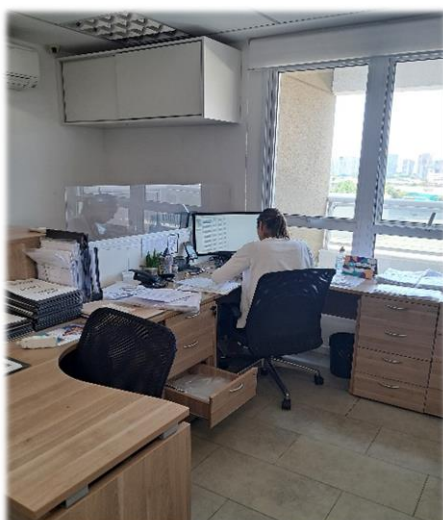




Projetos/Engenharia



Análise de Repasse – Linha de Crédito



T.I.



Área Financeira



Área Jurídica



Copa



Arquivo



Preposto: Antonio Carlos Quintiliano



Entrada



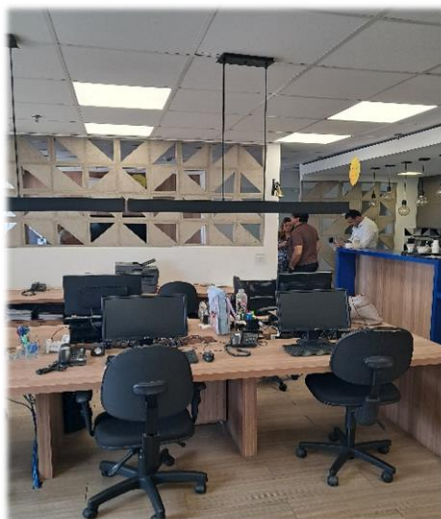
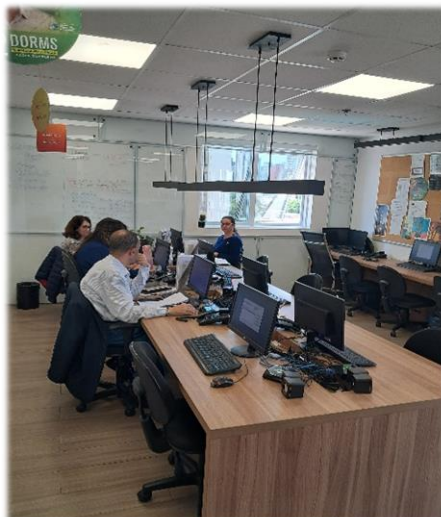
Recepção



Gerente Área de Vendas



Administração Pós-Vendas



Impressora/Copa



Preposto: Antonio Carlos Quintiliano



Anexo V - Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares

Esta Administradora Judicial, administrativamente, havia solicitado esclarecimentos sobre o aumento da conta **Quotas de Consórcio** no imobilizado da **ARQUIPLAN DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO S.A.**, referente ao mês de outubro de 2024.

Em resposta, a **RECUPERANDA** citada encaminhou o contrato de Consórcio pactuado junto ao **BRADERCO ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIOS LTDA.**, de um veículo, qual seja, M. BENZ (A200 SD HI), modelo 2020/2020 – PRATA.

No entanto, verifica-se que a operação foi realizada por empresa terceira: **PARNUSSEH I PARTICIPAÇÕES E EMPREENDEIMENTOS IMOBILIÁRIOS LTDA.**

Nesse sentido, esta Auxiliar requer esclarecimentos sobre o motivo de o contrato de Consórcio relatado, de terceiro, estar sendo contabilizado na **ARQUIPLAN DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO S.A.**

Anexo VI – Cronograma Processual

Comunicado nº 786/2020, da Corregedoria Geral de Justiça do E. Tribunal de Justiça de São Paulo

DATA	EVENTO	LEI Nº 11.101/05
01/07/2024	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
25/09/2024	Deferimento do pedido de Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
30/09/2024	Publicação do deferimento no Diário Oficial	-
11/10/2024	Publicação do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
29/10/2024	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias da publicação do 1º edital)	Art. 7º, § 1º
29/11/2024	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação do deferimento da Recuperação)	Art. 53
11/12/2024	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no D.O	Art. 53, § único
10/01/2025	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias após a publicação do 2º edital ou 30 dias após a publicação de aviso de recebimento do PRJ)	Art. 53, § único c/c art. 55, § único
21/01/2025	Publicação do edital pelo AJ - 2º edital (45 dias após a apresentação de habilitações/divergências)	Art. 7º, § 2º
31/01/2025	Fim do prazo para apresentar impugnações ao juízo (10 dias após a publicação do 2º edital)	Art. 8º
	Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização da AGC)	Art. 36

	1ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
	2ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
22/02/2025	Prazo limite para votação do PRJ em AGC (150 dias após o deferimento da Recuperação Judicial)	Art. 56, § 1º
24/03/2025	Fim do prazo de suspensão do curso de prescrição de ações e execuções contra o devedor (180 dias após o deferimento da Recuperação)	Art. 6, § 4º
	Homologação do Plano de Recuperação Judicial	Art. 58
	Fim do prazo de Recuperação Judicial, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ (2 anos após a concessão de Recuperação Judicial)	Art. 61

	EVENTO OCORRIDO
	DATA ESTIMADA
	EVENTO NÃO OCORRIDO

Anexo VII - Da Conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020

ANEXO II DA RECOMENDAÇÃO Nº 72, DE 19 DE AGOSTO DE 2020	COMENTÁRIOS AJ
1. Há litisconsórcio ativo?	
1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.	
2. Este relatório é:	nov/24
2.2. Mensal	
2.2.1. Houve alteração da atividade empresarial?	Não
2.2.2. Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?	Não
2.2.3. Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?	Não
2.2.4. Quadro de funcionários	Anexo II
2.2.4.1. Número de funcionários/colaboradores total	
2.2.4.1.1. Número de funcionários CLT	
2.2.4.1.2. Número de pessoas jurídicas	
2.2.5. Análise dos dados contábeis e informações financeiras	Anexo II
2.2.5.1. Ativo (descrição / evolução)	Anexo II
2.2.5.2. Passivo	
2.2.5.2.1. Extraconcursal	
2.2.5.2.1.1. Fiscal	
2.2.5.2.1.1.1. Contingência	
2.2.5.2.1.1.2. Inscrito na dívida ativa	
2.2.5.2.1.2. Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios	
2.2.5.2.1.3. Alienação fiduciária	
2.2.5.2.1.4. Arrendamentos mercantis	
2.2.5.2.1.5. Adiantamento de contrato de câmbio (ACC)	
2.2.5.2.1.6. Obrigação de fazer	
2.2.5.2.1.7. Obrigação de entregar	
2.2.5.2.1.8. Obrigação de dar	
2.2.5.2.1.9. Obrigações ilíquidas	
2.2.5.2.1.10. N/A	
2.2.5.2.1.10.1. Justificativa	
2.2.5.2.1.10.2. Observações	
2.2.5.2.1.11. Pós ajuizamento da RJ	
2.2.5.2.1.11.1. Tributário	
2.2.5.2.1.11.2. Trabalhista	
2.2.5.2.1.11.3. Outros	
2.2.5.2.1.11.3.1. Observações	
2.2.5.2.1.11.4. Observações / Gráficos	
2.2.6. Demonstração de resultados (evolução)	Anexo II
2.2.6.1. Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)	
2.2.7. Diligência nos estabelecimentos da recuperanda	Anexo IV
2.2.8. Planilha de controle de pagamentos dos credores concursais (nome do credor / valor no edital / parcela / valor pago / saldo residual atualizado)	Anexo III
2.2.8.1. N/A	
2.2.8.2. Anexar documentos	
2.2.9. Observações	
2.2.10. Anexos	
2.2.11. Eventos do mês	

Glossário

A **DRE** – Demonstração do Resultado do Exercício, se baseia no **regime de competência, demonstrando o lucro ou prejuízo da empresa em determinado período.**

A **DFC** – Demonstração do Fluxo de Caixa, tem como base o **regime de caixa, demonstrando as entradas e saídas de dinheiro da empresa.**

Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros: o objetivo dessa análise **é de evidenciar a situação financeira e patrimonial da empresa**, por meio de medidas quantitativas com base em seus saldos e resultados contábeis.

Análise Vertical: é uma maneira de avaliar as demonstrações financeiras de empresas ao olhar o balanço da companhia e visualizar a dimensão de um dado financeiro em relação ao total. Assim, **permite descobrir a relevância de uma parte dentro do todo.**

Análise Horizontal: é uma maneira de avaliar as demonstrações financeiras de uma empresa comparando os resultados mais recentes com aqueles registrados em trimestres ou anos anteriores. Assim, a análise horizontal **permite acompanhar a evolução dos dados divulgados nos balanços** da companhia.

Indicadores de Liquidez: indicam a capacidade de uma empresa para honrar com todos os seus compromissos financeiros, tendo como **cenário ideal** índice igual ou superior a 1 (um).

- **Índice de liquidez Imediata:** demonstra a parcela de dívidas de curto prazo (passivo circulante) que poderiam ser pagas imediatamente por meio dos valores relativos à caixa e equivalentes de caixa (disponível). Ou seja, representa quanto a empresa possui de disponível para cada real de dívidas vencíveis no curto prazo.
- **Índice de Liquidez Corrente:** mede a capacidade de quitação das obrigações com vencimento em curto prazo (registradas no passivo circulante), utilizando-se dos disponíveis e realizáveis em mesmo período (registrados no ativo circulante).
- **Índice de Liquidez Seca:** segue a mesma premissa do indicador de liquidez corrente, entretanto, excluindo os saldos em estoques.
- **Índice de Liquidez Geral:** sem levar em conta as estimativas de vencimento e recebimento, este indicador demonstra a liquidez do total de dívidas constituídas ao utilizar todos os direitos (neste cálculo, não se considera os bens imobilizados para liquidação).

Indicadores de Estrutura Patrimonial: estabelecem relações entre as fontes de financiamento próprio e de terceiros. Visam evidenciar a dependência da entidade em relação aos recursos de terceiros.

- **Índice de Endividamento:** mostra quanto a sociedade tem de dívidas com terceiros (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) para cada real de recursos próprios (Patrimônio Líquido). Indica a dependência que a entidade apresenta com relação a terceiros e, nesse ponto, o risco a que está sujeita.
- **Composição do Endividamento:** Para analisar a solvência de uma entidade, é importante conhecer os prazos de vencimentos de suas dívidas. Nesse sentido, o índice de composição do endividamento revela quanto da dívida total (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) com terceiros é exigível no curto prazo (Passivo Circulante).
- **Imobilização de Recursos Não Correntes:** O índice de imobilização do Patrimônio Líquido apresenta a parcela do capital próprio que está investida em ativos de baixa liquidez (Ativos Imobilizados, investimentos ou Ativos Intangíveis), ou seja, Ativos Não Circulantes deduzidos dos ativos realizáveis a longo prazo.

Capital Circulante Líquido (CCL): também conhecido como “capital de giro”, refere-se aos ativos de uma empresa que são utilizados para manter o seu desempenho. Assim, por meio da divisão do ativo circulante pelo passivo circulante, se o cálculo for **positivo** pode-se identificar se a empresa **está conseguindo honrar com seus compromissos em um curto prazo**. Mas, se o resultado for **negativo** indica que a empresa **poderá passar por graves riscos com a sua liquidez**.

EBITDA: é a sigla composta pelas iniciais dos termos *Earning Before Interest, Taxes, Depreciation/Depletion and Amortization*. Em português, tem sido comumente traduzida por **lucro antes dos juros, impostos sobre os lucros, depreciações/exaustões e amortizações**, ou a sigla LAJIDA. Dessa maneira, o EBITDA procura refletir a geração de caixa efetivo de uma empresa, ou seja, a margem operacional advinda da sua atividade principal.

- A **margem operacional** indica, portanto, o percentual das vendas convertido em lucro. Ou seja, o percentual representado pelo lucro líquido operacional sobre as receitas líquidas (desconsiderando as despesas financeiras do resultado, bem como o efeito do IR provocado no resultado por tais despesas financeiras).