



RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

LASPRO
CONSULTORES





LASPRO
CONSULTORES

**EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUÍZA DE DIREITO DA 7ª VARA CÍVEL
DA COMARCA DE RIBEIRÃO PRETO DO ESTADO DE SÃO PAULO**

Recuperação Judicial

Autos nº 1001034-71.2016.8.26.0506

LASPRO CONSULTORES LTDA, nomeada Administradora Judicial nos autos da Recuperação Judicial em epígrafe, requerida por **SPEL ENGENHARIA LTDA. E OUTRAS – GRUPO SPEL** vem respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, “a” e “c” da Lei nº 11.101/2005 apresentar **Relatório das Atividades das Recuperandas**, referente ao período de **abril de 2024**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJSP.

72-784.1 CT | TC | LS | RJ1 | NP | LC



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



LASPRO
CONSULTORES

Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO	5
Anexo I – Eventos Relevantes e Visão Geral das Recuperandas.....	7
I.1. Eventos Relevantes.....	7
I.2. Visão Geral.....	7
Anexo II – Informações Financeiras e Operacionais	8
SPEL Engenharia Ltda.	8
II.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)	8
II.1.1. Evolução do Ativo Total	9
II.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)	9
II.1.3. Patrimônio Líquido.....	10
II.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado	10
ART SPEL Indústria e Comércio Ltda.	12
II.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)	12
II.1.1. Evolução do Ativo Total	12
II.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)	14
II.1.3. Patrimônio Líquido.....	14
II.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado	14
EdispeL Construtora e Incorporadora Ltda.	16
II.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)	16
II.1.1. Evolução do Ativo Total	16
II.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)	17

72-784.1 CT | TC|LS | RJ1| NP | LC



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



LASPRO

CONSULTORES

II.1.3. Patrimônio Líquido.....	18
II.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado	18
II.2. Demonstração do Fluxo de Caixa	18
II.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros	19
II.4. Evolução Mensal de Colaboradores.....	20
Anexo III.1 - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial.....	21
Anexo III.2- Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial.....	21
Anexo IV – Relatório de Diligências Realizadas.....	22
Anexo V - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares	23
Anexo VI - Cronograma Processual	24
Anexo VII - Da Conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020.....	25
Glossário	26

72-784.1 CT| TC|LS | RJ1| NP | LC



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



LASPRO
CONSULTORES

SUMÁRIO EXECUTIVO

O pedido de Recuperação Judicial do **GRUPO SPEL** ocorreu em 15 de janeiro de 2016, sendo que o Plano de Recuperação Judicial foi homologado em 26 de abril de 2018.

Contudo, as Recuperandas apresentaram o Modificativo ao Plano de Recuperação Judicial, o qual foi votado e aprovado em assembleia geral de credores realizada no dia 24 de outubro de 2022, e homologado pelo Juízo com ressalvas, em 25 de maio de 2023 (fls. 8791/8794).

O **GRUPO SPEL** escriturou em 2024, até abril, a importância próxima a R\$ 457,5 mil, em faturamento líquido, insuficiente para cobrir o endividamento que, no mesmo período, soma R\$ 55 milhões. No entanto, dispõe de imóveis destinados a venda, cujo valor contábil é na ordem de R\$ 23 milhões, sendo que a sua realização contribuirá consideravelmente para a redução desses passivos.

Ademais, são necessários esclarecimentos quanto às pendências relacionadas no “*Anexo V Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares*” deste relatório, a exemplo de movimentações no imobilizado.

Cabe mencionar 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.

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

72-784.1 CT | TC|LS | RJ1| NP | LC



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



LASPRO
CONSULTORES

Sendo o que tinha para o momento, a subscritora se coloca à disposição de Vossa Excelência, dos nobres advogados das Recuperandas, credores, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessário.

São Paulo, 24 de junho de 2024.

LASPRO CONSULTORES LTDA.

Administradora Judicial

Oreste Nestor de Souza Laspro

OAB/SP nº 98.628

72-784.1 CT | TC | LS | RJ1 | NP | LC



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

I.1. Eventos Relevantes

No período não ocorreram alterações no quadro societário das Recuperandas, bem como das atividades por elas desenvolvidas.

I.2. Visão Geral

A seguir apresentamos a composição societária das sociedades em Recuperação Judicial, bem como seus respectivos endereços.

SPEL ENGENHARIA LTDA., situada a Rodovia Abrão Assed s/nº, Bairro Zona rural, Km 53 + 200m, Ribeirão Preto/SP, inscrita no CNPJ sob nº 50.426.386/0001-76.

SÓCIOS	QUOTAS	VALOR	%
IEDA GUEDES PINHEIRO	2.700.000	R\$ 2.700.000,00	40%
LEONEL MASSARO	1.350.000	R\$ 1.350.000,00	20%
MARIO FRANCISCO COCHONI	2.700.000	R\$ 2.700.000,00	40%
Total		R\$ 6.750.000,00	100%

ART SPEL INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA., situada a Rodovia Abrão Assed, s/nº, Bairro Zona rural, Km 53 + 300m, Ribeirão Preto/SP, inscrita no CNPJ sob nº 57.762.882/0001-40.

SÓCIOS	QUOTAS	VALOR	%
IEDA GUEDES PINHEIRO	400	R\$ 400,00	40%
LEONEL MASSARO	200	R\$ 200,00	20%
MARIO FRANCISCO COCHONI	400	R\$ 400,00	40%
Total		R\$ 1.000,00	100%

EDISPEL CONSTRUTORA E INCORPORADORA LTDA., situada a Rodovia Abrão Assed, nº 53, Bairro Zona Rural, Km 53 + 250m, Ribeirão Preto/SP, inscrita no CNPJ sob nº 68.906.932/0001-31.

SÓCIOS	QUOTAS	VALOR	%
IEDA GUEDES PINHEIRO	400.000	R\$ 400.000,00	40%
LEONEL MASSARO	200.000	R\$ 200.000,00	20%
MARIO FRANCISCO COCHONI	400.000	R\$ 400.000,00	40%
Total		R\$ 1.000.000,00	100%

Anexo II – Informações Financeiras e Operacionais

A análise financeira foi efetuada de acordo com as informações relativas ao mês de abril de 2024, prestadas pelas Recuperandas, de forma comparativa ao período anterior.

SPEL Engenharia Ltda.

II.1.Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial (R\$)	mar/24	abr/24
Ativo	36.808.365	36.806.530
Ativo Circulante	28.183.316	28.181.481
Disponível	-838	-2.673
Adiantamentos a Fornecedores	44.045	44.045
Clientes	2.235.967	2.235.967
Impostos a Recuperar	222.038	222.038
Retenções INSS	42.049	42.049
Outros Créditos a Receber	528.885	528.885
Créditos de Locações Imóveis	42.350	42.350
Precatórios a Receber	2.085.465	2.085.465
Estoque - Imóveis destinados a Venda	22.983.354	22.983.354
Ativo Não Circulante	8.625.049	8.625.049
Realizável a Longo Prazo	5.656.528	5.656.528
Empréstimos a Receber - Disapel	407.441	407.441
Despesas Antecipadas	8.662	8.662
Precatórios a Receber	4.470.065	4.470.065
Depósitos para Recursos Judiciais	635.404	635.404
Depósitos Judiciais	134.956	134.956
Investimentos	10.123	10.123
Imobilizado	2.958.399	2.958.399
Passivo	36.808.365	36.806.530
Passivo Circulante	14.175.772	14.158.176
Duplicatas Descontadas	282.113	282.113
Adiantamentos a Clientes	1.607.897	1.607.897
Fornecedores concursais	2.190.086	2.192.579
Fornecedores extraconcursais	42.558	41.945
Obrigações Tributárias	5.364.875	5.354.179
Obrigações Trabalhistas	4.548.503	4.539.722
Outras Obrigações	139.741	139.741
Passivo Não Circulante	13.323.618	13.378.618
Empréstimos	7.519.759	7.574.759
Financiamentos	5.741.197	5.741.197
Parcelamentos	32.978	32.978
Outras Obrigações	29.685	29.685
Patrimônio Líquido	9.308.974	9.269.735
Capital Social	6.750.000	6.750.000
Reservas de Capital	1.355.106	1.355.106
Reserva de Reavaliação	22.234.361	22.234.361
Reserva de Lucros	4.933	4.933
Ajuste de Anos Anteriores	2.187.356	2.187.356
Lucros/ Prejuízo Acumulados	-23.222.781	-23.262.020

II.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** não apresentaram movimentações expressivas, perfazendo a importância de R\$ 36,8 milhões.



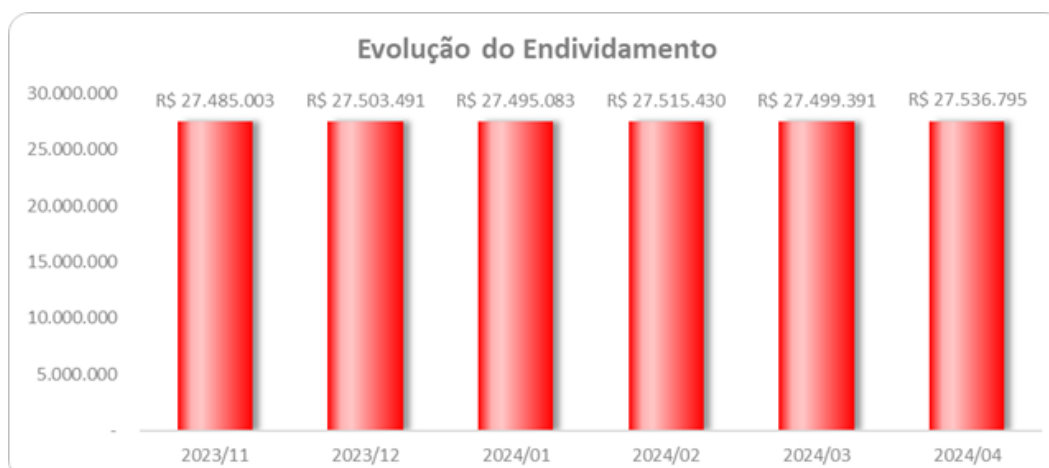
O grupo de **Estoque – Imóveis destinados a venda** não variou no transcorrer dos períodos analisados, mantendo-se na ordem de R\$ 23 milhões, representando 62% do **Ativo Total**.

A rubrica **Caixa e Equivalentes de Caixa**, registrou saldo contra a natureza contábil, na importância de R\$ 2,7 mil, decorrente das contabilizações na rubrica de **BANCO SICOB**.

Os **Clientes** não apresentaram variações significativas no transcorrer exercício corrente, permanecendo com o saldo de R\$ 2,2 milhões, representando 6% do **Ativo Total**, sendo os mais representativos **PREFEITURA MUNICIPAL DE RIBEIRÃO PRETO, SVN EMPRENDIMENTOS E CONSTRUÇÕES LTDA** e **TALUDE CONSTRUÇÕES LTDA**

No **Imobilizado** não ocorreram adições ou baixas de bens, bem como ausência da contabilização da depreciação mensal.

II.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)



O **Endividamento**, em abril de 2024, perfaz R\$ 27,5 milhões, sendo as **Obrigações Financeiras** as mais representativas, com 55% do total, no valor de R\$ 15,2 milhões, composto pelas contas de **Empréstimos** (R\$ 7,5 milhões); **Financiamentos** (R\$ 5,7 milhões); **Adiantamentos de Clientes** (R\$ 1,6 milhões) e, **Duplicatas Descontadas** (R\$ 282,1 mil).

Ademais, as **Obrigações Tributárias** somaram em R\$ 5,4 milhões, representando 19% do total do **Endividamento**, com ênfase nas contas de **COFINS a RECOLHER** (2,4 milhões), **ISS a RECOLHER** (778 mil) e **INSS RECEITA BRUTA a RECOLHER** (772 mil).

II.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido**, em abril de 2024, foi **positivo** em R\$ 9,3 milhões.

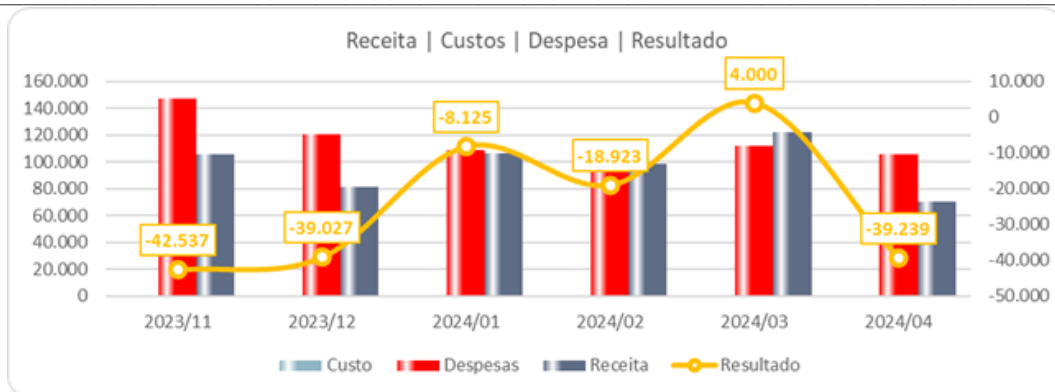
II.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R\$)	mar/24	abr/24	2024
Receita Operacional Bruta	123.255	70.650	401.012
(-) Deduções da Receita Operacional	-1.155	0	-2.980
Receita Líquida	122.100	70.650	398.032
= Resultado Bruto	122.100	70.650	398.032
(=) Despesas Operacionais	-112.103	-105.562	-439.650
(-) Despesas Administrativas	-101.841	-99.724	-406.836
(-) Despesas Tributárias	-6.068	-1.644	-17.298
(-) Despesas com Pessoal	-4.193	-4.193	-15.516
= Resultado Operacional Líquido	9.997	-34.912	-41.618
(=/-) Resultado Financeiro	-5996	-4327	-20669
(-) Despesas Financeiras	-5.996	-4.327	-20.669
Resultado antes do IRPJ e CSLL	4.000	-39.239	-62.288
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	4.000	-39.239	-62.288

Em 2024, até abril, auferiu **Receita Líquida** de R\$ 398 mil.

As **Despesas Operacionais**, somaram R\$ 439,6 mil, consumindo a **Receita Líquida acumulada** em 110%, sendo as **Despesas Administrativas e Gerais** as mais representativas no período, no montante de R\$ 406,8 mil.

No acumulado de 2024, até abril, encerrou em prejuízo líquido R\$ 62,3 mil.



ART SPEL Indústria e Comércio Ltda.

II.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial (R\$)	mar/24	abr/24
Ativo	954.223	952.888
Ativo Circulante	606.449	605.114
Disponível	52.206	50.871
Clientes	320.080	320.080
Estoque	38.432	38.432
Impostos a Recuperar	156.312	156.312
Adiantamentos a Fornecedores	39.420	39.420
Ativo Não Circulante	347.774	347.774
Outros Créditos	325.735	325.735
Imobilizado	22.039	22.039
Passivo	954.223	952.889
Passivo Circulante	4.120.495	4.120.063
Fornecedores	1.751.480	1.751.480
Obrigações Tributárias	8.478	8.046
Obrigações Trabalhistas	101.019	101.019
Empréstimos	2.259.518	2.259.518
Passivo Não Circulante	218.804	218.804
Parcelamentos	218.804	218.804
Patrimônio Líquido	-3.385.076	-3.385.978
Capital Social	1.000	1.000
Reservas de Capital	2.831	2.831
Lucros/ Prejuízo Acumulados	-3.388.907	-3.389.809

II.1.1. Evolução do Ativo Total

Os saldos de **Ativos** não apresentaram variações expressivas no mês de abril de 2024.



O grupo de **Outros Créditos**, classificado no Ativo Não Circulante, em abril de 2024, permaneceu com R\$ 325,7 mil, representando 34% do total de Ativos, composto pelas rubricas apresentadas a seguir:

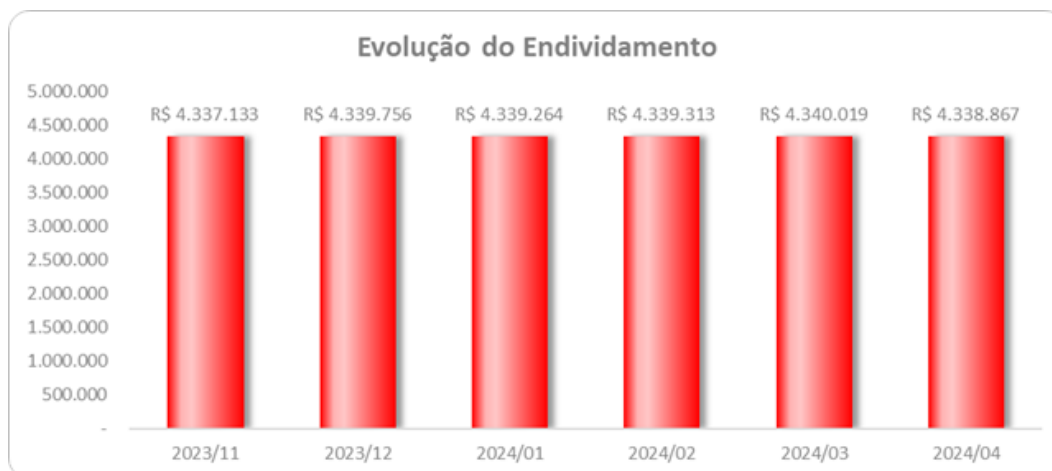
Nº da conta	Descrição da conta	Valor em R\$
	Outros Créditos	320.336
1.02.01.01.0001	Empréstimos a Receber - SPEL	714
1.02.01.01.0002	Empréstimos a Receber - EDISPEL	319.622
	Depósitos Judiciais	5.398
1.02.01.02.0001	Argemiro Mariano	3.398
1.02.01.02.0002	Proc. 897/07 - Vilmar de Souza Medeiros	2.000
Total em abr-24		325.734

Os **Clientes** não registraram variações em comparação ao mês anterior, totalizando R\$ 320 mil, equivalente a 34% do **Ativo Total**, sendo os mais representativos **PREFEITURA MUNICIPAL DE SERRANA, LEÃO LTDA** e **MAPE MORRO AGUDO EMPRESARIAL IMOBILIARIA SPE**.

No mês de abril/2024, o **Imobilizado** permaneceu com saldo de R\$ 22 mil. Destaca-se que as rubricas de Máquinas e Equipamentos e, Móveis e Utensílios, foram totalmente depreciadas, restando saldos relativos aos Consórcios de Veículos, conforme demonstrado abaixo:

Nº da conta	Descrição da conta	Valor em R\$
	Veículos	22.039
1.03.02.02.0001	Consórcio Gol 1.0 Prop 1.170.763 GOL	7.786
1.03.02.02.0002	Consórcio Gol 1.0 Prop 1.170.773 GOL G5	7.789
1.03.02.02.0003	Consórcio 1.304.606 FOX TRENDLINE 1.0	6.464
	Máquinas e Equipamentos	-
1.03.02.03.0001	Máquinas e Equipamentos	101.343
1.03.02.03.0029	(-) Depreciação Máquinas e Equipamentos	- 101.343
	Móveis e Utensílios	-
1.03.02.05.0001	Móveis e Utensílios	1.436
1.03.02.05.0029	(-) Depreciação Móveis e Utensílios	- 1.436
Total em abr-24		22.039

II.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)



O **Endividamento** somou R\$ 4,3 milhões, em abril/2024. As **Obrigações Financeiras** foram as mais representativas no período, na ordem de R\$ 2,3 milhões, com 52%, relativo aos Empréstimos junto ao Banco do Brasil.

Ademais, os **Fornecedores** reconhecidos nas escriturações contábeis são de natureza concursal, ou seja, estão sujeitas aos efeitos da Recuperação Judicial, sendo que em abril/2024, perfizeram R\$ 1,8 milhões, representando 40%.

II.1.3. Patrimônio Líquido

Em abril de 2024, o **Patrimônio Líquido** foi a **Descoberto** na ordem de 3,4 milhões.

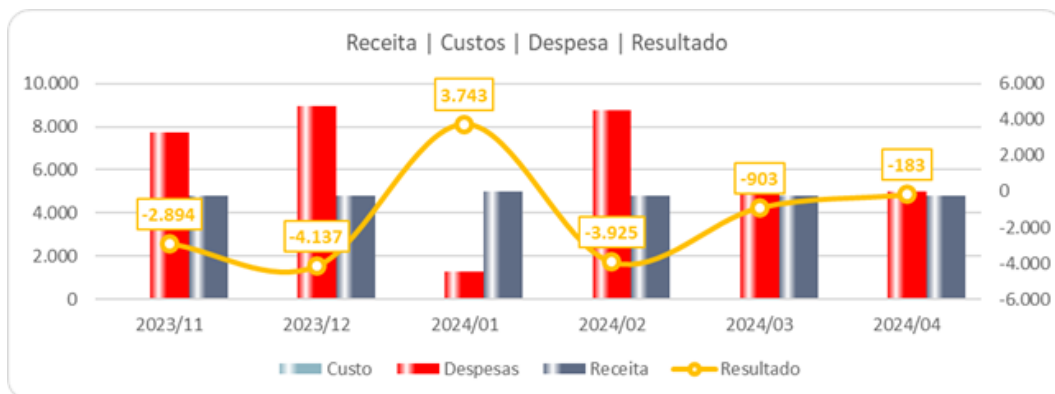
II.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R\$)	mar/24	abr/24	2024
Receita Operacional Bruta	5.000	5.000	20.000
(-) Deduções da Receita Operacional	-183	-183	-548
Receita Líquida	4.818	4.818	19.453
= Resultado Bruto	4.818	4.818	19.453
(=) Despesas Operacionais	-5.720	-5.000	-20.720
(-) Despesas Administrativas	-5.000	-5.000	-20.000
(-) Despesas Tributárias	-720	0	-720
= Resultado Operacional Líquido	-903	-183	-1.268
Resultado antes do IRPJ e CSLL	-903	-183	-1.268
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	-903	-183	-1.268

No acumulado de 2024, até abril, a Recuperada auferiu **Receita Líquida** de R\$ 19,5 mil.

As **Despesas Operacionais** foram de R\$ 20,7 mil.

Desta forma, contabilizou no presente período, resultado líquido negativo de R\$ 1,3 mil.



EDISPEL CONSTRUTORA E INCORPORADORA LTDA.

II.1.Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial (R\$)	mar/24	abr/24
Ativo	173.607	176.467
Ativo Circulante	134.389	137.249
Disponível	8.887	11.746
Clientes	-2.500	-2.500
Impostos a Recuperar	116.222	116.222
Imóveis para Revenda	11.780	11.780
Ativo Não Circulante	39.218	39.218
Outros Créditos	39.218	39.218
Passivo	173.607	176.467
Passivo Circulante	1.324.729	1.324.729
Obrigações Tributárias	204.089	204.089
Obrigações Trabalhistas	550.163	550.163
Outras Obrigações - CP	570.477	570.477
Passivo Não Circulante	2.289.901	2.289.901
Empréstimos	930.656	930.656
Parcelamentos	1.209.671	1.209.671
Outras Obrigações - LP	149.574	149.574
Patrimônio Líquido	-3.441.023	-3.438.164
Capital Social	1.004.300	1.004.300
Lucros/ Prejuízo Acumulados	-4.445.323	-4.442.464

II.1.1. Evolução do Ativo Total

Os saldos de **Ativos** no transcorrer dos meses analisados não apresentaram variações significativas. Em abril de 2024, perfaz a importância de R\$ 176,5 mil.



Os **Impostos a Recuperar** são os mais representativos do **Ativo Total**, com 66%, no valor de R\$ 116 mil, sem variação em comparação ao mês anterior.

No mês abril/2024, o grupo de **Outros Créditos**, classificados no Ativo Não Circulante, permaneceu com R\$ 39,2 mil representando 22% do Ativo Total, relativo aos Depósitos Judiciais.

Destaca-se que, o **Ativo Imobilizado** da Recuperada foi totalmente depreciado no período de análise.

Vale ressaltar a rubrica de **Clientes** que está sendo contabilizada contra natureza contábil (negativo), no valor de R\$ 2.500, em abril de 2024.

II.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

Em abril de 2024, o **Endividamento** perfaz R\$ 3,6 milhões. As **Obrigações Fiscais** foram as mais representativas no período, na ordem de R\$ 1,4 milhão, destacando os Parcelamentos em R\$ 1,2 milhão.



O grupo de **Obrigações Financeiras**, em abril de 2024, somou em R\$ 930,7 mil, 26% do Endividamento.

II.1.3. Patrimônio Líquido

Em abril 2024, o **Patrimônio Líquido** foi **negativo** no valor de R\$ 3,4 milhões.

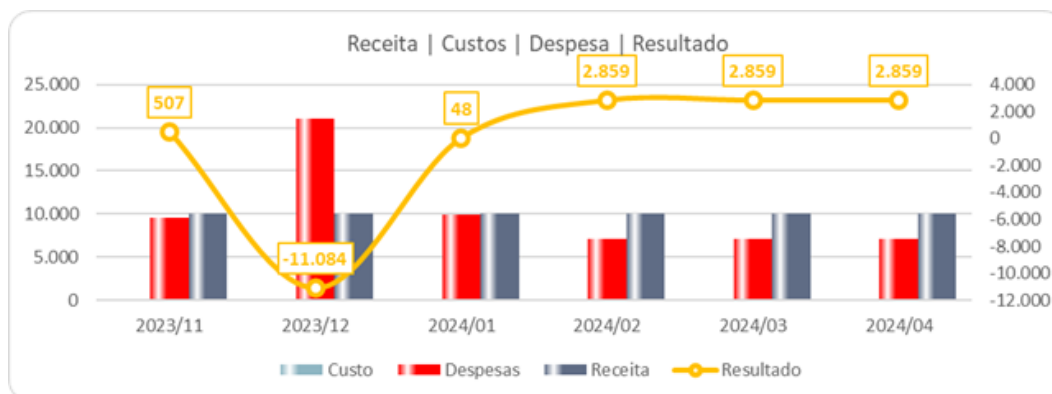
II.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício(R\$)	mar/24	abr/24	2024
Receita Líquida	10.000	10.000	40.000
= Resultado Bruto	10.000	10.000	40.000
(=) Despesas Operacionais	-7.141	-7.141	-31.374
(-) Despesas Administrativas	-7.141	-7.141	-31.374
= Resultado Operacional Líquido	2.859	2.859	8.626
Resultado antes do IRPJ e CSLL	2.859	2.859	8.626
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	2.859	2.859	8.626

No acumulado de 2024, até abril, a Recuperada auferiu **Receita Líquida** de R\$ 40 mil.

As **Despesas Operacionais** foram de R\$ 31,4 mil, relativa as Despesas Administrativas e Gerais.

Assim, apurou no presente período, resultado líquido positivo de R\$ 8,6 mil.



II.2. Demonstração do Fluxo de Caixa

As Recuperadas não disponibilizaram os relatórios dos Fluxos de Caixa referente ao período analisado.

II.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

SPEL Engenharia Ltda.

Índices de Liquidez	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,37	0,37	0,37	0,37	0,37	0,37
Liquidez Corrente	1,99	1,99	1,99	1,99	1,99	1,99
Liquidez Geral	1,24	1,24	1,03	1,03	1,04	1,03
Índices de Estrutura de Capitais	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24
Endividamento	2,93	2,95	2,95	2,96	2,95	2,97
Composição do Endividamento	0,52	0,52	0,52	0,52	0,52	0,51
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,13	0,13	0,38	0,38	0,36	0,37
Instrumentos Financeiro	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24
Capital Circulante Líquido	14.010.752	14.001.725	13.993.600	14.003.544	14.007.544	14.023.305

ART SPEL Indústria e Comércio Ltda.

Índices de Liquidez	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24
Liquidez Imediata	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
Liquidez Seca	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14
Liquidez Corrente	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15
Liquidez Geral	0,22	0,22	0,14	0,14	0,14	0,14
Índices de Estrutura de Capitais	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24
Endividamento	-1,28	-1,28	-1,28	-1,28	-1,28	-1,28
Composição do Endividamento	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-0,01	0	-0,11	-0,11	-0,11	-0,11
Instrumentos Financeiro	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24
Capital Circulante Líquido	-3.509.545	-3.513.681	-3.513.681	-3.513.864	-3.514.766	-3.514.949

EDISAPEL Construtora e Incorporadora Ltda.

Índices de Liquidez	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01
Liquidez Seca	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Liquidez Corrente	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Liquidez Geral	0,05	0,05	0,04	0,04	0,05	0,04
Índices de Estrutura de Capitais	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24
Endividamento	-1,05	-1,05	-1,05	-1,05	-1,05	-1,05
Composição do Endividamento	0,37	0,37	0,37	0,37	0,37	0,37
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0	0	-0,03	-0,03	0	-0,03
Instrumentos Financeiro	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24
Capital Circulante Líquido	-1.190.222	-1.198.706	-1.196.059	-1.193.199	-1.190.340	-1.187.481

II.4. Evolução Mensal de Colaboradores

A seguir, apresentamos a evolução mensal dos colaboradores no período de novembro de 2023 a abril de 2024, com base na folha de pagamento.

Funcionários em:	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24
Ativos	1	1	1	1	1	1
Demitidos	0	0	0	0	0	0
Admitidos	0	0	0	0	0	0
Afastados	11	11	11	11	11	11
Total - SPEL	12	12	12	12	12	12

Fonte: Folha resumo do fechamento.

Funcionários em:	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24
Ativos	1	1	1	1	1	1
Demitidos	0	0	0	0	0	0
Admitidos	0	0	0	0	0	0
Afastados	1	1	1	1	1	1
Total - ART SPEL	2	2	2	2	2	2

Fonte: Folha resumo do fechamento.

Funcionários em:	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24
Ativos	2	2	2	2	2	2
Demitidos	0	0	0	0	0	0
Admitidos	0	0	0	0	0	0
Afastados	0	0	0	0	0	0
Total - EDISPEL	2	2	2	2	2	2

Fonte: Folha resumo do fechamento.

Anexo III.1 - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

O pedido de Recuperação Judicial do **GRUPO SPEL** ocorreu em 15 de janeiro de 2016, sendo que o Plano de Recuperação Judicial foi homologado em 26 de abril de 2018.

Contudo, as Recuperandas apresentaram o Modificativo ao Plano de Recuperação Judicial – PRJ, cuja Assembleia Geral de Credores – AGC aprovou o respectivo aditivo em 24 de outubro de 2022 (fls. 8165/8184), tendo sido homologado em **25 de maio de 2023** (fls. 8791/8794).

Até a finalização do presente relatório, **esta Auxiliar não recepcionou os comprovantes de pagamentos da classe I (trabalhista), III (quirografário) e IV (ME e EPP), embora solicitados às Recuperandas.**

CLASSE I	
Carência	12 meses da homologação do PRJ – 30/05/2024
Forma de Pagamento	Créditos até 5 Salários Mínimos pagamentos em até 30 dias contados a partir da Homologação do PRJ. Créditos acima de 5 salários mínimos pagamento em até 11 meses a partir da Homologação do PRJ.
Correção	1% ao ano + TR

CLASSE III	
Carência	12 meses da aprovação do PRJ – 20/10/2023
Forma de Pagamento	108 parcelas mensais
Correção	TR+0,3% a.m.

CLASSE IV	
Carência	12 meses da homologação do PRJ – 30/05/2024
Forma de Pagamento	108 parcelas mensais
Correção	TR+0,3% a.m.

Anexo III.2- Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

Classes	Valor QGC
I	R\$ 4.429.845,95
III	R\$ 11.043.685,28
IV	R\$ 586.209,06
Total	R\$ 16.059.740,29

Anexo IV – Relatório de Diligências Realizadas

Não ocorreram diligências no período.

Anexo V - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares

1. Apresentar o Demonstrativo dos Fluxos de Caixa, conforme CPC 03, de forma mensal.
2. Composições/conciliações das transações entre empresas, de forma mensal.
3. Envio dos **comprovantes de pagamentos da Classe I (trabalhista), III (quirografário) e IV (ME e EPP)**, juntamente com o controle financeiro de pagamentos em excel.

Ressalta-se:

- 4 Além de comentar sobre as baixas de bens patrimoniais ocorridas em maio e junho de 2020, do qual foi enviado Laudo de Avaliação do Imobilizado, contudo não esclarecendo sobre a movimentação do imobilizado.
- 5 Solicitamos apresentar manifestação ou parecer de seus advogados colaboradores quanto ao andamento dos processos cujos valores estão registrados na rubrica 1.02.01.05 Precatórios a receber no total de R\$ 4.470.065,17 (junho de 2022).

Cabe destacar que, esta Auxiliar reiterou de forma administrativa (10/05/2024) quanto ao saneamento das pendências apontadas acima, contudo, sem retorno por parte das Recuperandas até a finalização do presente relatório.

Anexo VI - Cronograma Processual

EVENTO OCORRIDO		
DATA ESTIMADA		
DATA	EVENTO	LEI Nº 11.101/05
18/01/2016	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
05/02/2016	Deferimento do pedido de Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
09/03/2016	Disponibilização da decisão de deferimento no DJE	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
09/03/2016	Publicação da decisão de deferimento no DJE	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
22/06/2016	Publicação no DJE do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
08/07/2016	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias da publicação do 1º edital)	Art. 7º, § 1º
06/05/2016	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação do deferimento da Recuperação Judicial)	Art. 53
12/05/2017	Prazo limite para apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação da decisão de deferimento da Recuperação Judicial)	Art. 53
12/05/2017	Disponibilização do edital de aviso sobre o recebimento do PRJ no DJE	Art. 53, § único
13/06/2017	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
13/12/2016	Disponibilização no DJE do edital pelo AJ - 2º edital	Art. 7º, § 2º
26/12/2016	Fim do prazo para apresentar impugnações ao juízo (10 dias após a publicação do 2º edital)	Art. 8º
15/05/2017	Disponibilização do edital de convocação para votação do PRJ (AGC 15 dias de antecedência da realização da AGC)	Art. 36
01/06/2017	1ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
12/06/2017	2ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
01/02/2017	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
26/04/2018	Decisão de homologação do Plano de Recuperação Judicial	Art. 58
23/04/2021	Apresentação de Aditivo ao Plano de Recuperação Judicial	
24/10/2022	Suspensão AGC	
24/10/2022	Aprovação do PRJ	
25/05/2023	Homologação do Aditivo ao PRJ	Art. 58

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:	RMA 04/2024
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	
2.2.4.1. Número de funcionários/colaboradores total	Anexo II
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 creditó	
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 câm	
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)	
2.2.6.1. Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)	Anexo II
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)	
2.2.8.1. N/A	
2.2.8.2. Anexar documentos	Anexo III
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).