LASPRO
CONSULTORES

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 1ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE RIBEIRÃO PRETO DO ESTADO DE SÃO PAULO.

Recuperação Judicial

Autos n° 0009446-03.2019.8.26.0506

LASPRO CONSULTORES LTDA., pessoa jurídica de direito privado, neste ato representada pelo **DR. ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, nomeada Administradora Judicial nos autos da Recuperação Judicial em referência requerida por **MATTARAIA ENGENHARIA INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA** vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, "a" e "c" da Lei de Recuperação de Empresas e Falências n° 11.101/2005, apresentar o **Relatório das Atividades da Recuperanda** referente ao período de **março de 2022**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJSP.

72.958 CT|AL/MM/RF | RJ1-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 3
Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda 6
Anexo II - Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais.....7
Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial..... 15
Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas..... 16
Anexo V - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares 36
Anexo VI - Cronograma Processual 37

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 Plano de Recuperação Judicial (fls. 737/765), com alterações promovidas em Assembleia Geral de Credores (fls. 1679/1682), foi homologado em 02 de abril de 2020. Assim, em 30 de julho de 2021, iniciou-se o pagamento dos Credores Trabalhistas, no entanto, até o término deste relatório, não foram disponibilizados comprovantes referentes aos demais pagamentos.

Em março de 2022, apresenta Patrimônio Líquido negativo (ou passivo a descoberto) no valor de R$ 10.134.909,13. O total do Passivo em Recuperação Judicial à época da homologação do plano, soma R$ 15.243.005,00, com benefício de deságio de R$ 6.404.925,00, restando valor a pagar de R$ 8.838.080,00. Mesmo cumprindo o plano e realizando o benefício do deságio, ainda restaria um Passivo a Descoberto na ordem de R$ 3,7 milhões.

Apesar da MATTARAIA não apresentar faturamento no primeiro trimestre de 2022, reconheceu despesas operacionais e financeiras. Dessa maneira, de janeiro a março de 2022 soma gastos de aproximadamente R$ 186 mil, gerando prejuízo contábil de R$ 68 mil.

O indicador *EBITDA* (ou lucro antes dos Impostos sobre lucro, despesas financeiras, depreciação e amortização) mesmo sendo positivo – na ordem de R$ 31 mil em março de 2022, não demonstra que a Recuperanda está sendo rentável, vez que não apresenta faturamento e seu ganho são advindos de valores relativos à venda de imobilizado e da administração de ativos da empresa Arbeitt Infraestrutura, que contribuem para a quitação de dívidas correntes junto aos fornecedores.

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

Outrossim, para financiamento das atividades operacionais, a empresa utiliza-se também de valores financiados juntos a terceiros, porém ainda há *Necessidade de Capital de Giro* na ordem de R$ 9.6 milhões, conforme demonstra a análise desse indicador.

Ademais, se faz necessário esclarecimentos quanto as pendências relacionadas no *Anexo V Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares* deste relatório, notadamente quanto a incongruências apontadas em relatórios anteriores,

Cabe observar que a Recuperanda é a responsável 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 a documentação verificada para a elaboração do presente relatório encontra-se à disposição dos interessados, mediante agendamento prévio.

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

Termos em que, pede deferimento.
São Paulo, 24 de junho de 2022.

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

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

72.958 CT|AL/MM/RF | RJ1-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 - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda

A empresa Mattaraia Engenharia Indústria e Comércio Ltda. situada a Rodovia Anhanguera s/n, Zona Rural, Complemento KM 305-A Conjunto 2, município de Ribeirão Preto – SP, inscrita CNPJ sob nº 54.918.180/0001-14, tendo como objeto social construção de edifícios, terraplanagem, pavimentação de estradas e vias urbanas e atividades de construção não especificadas ou não classificadas, tem sua atividade desde janeiro de 1979, quando foi constituída pelos irmãos e engenheiros Lupércio Mattaraia, Lincoln Mattaraia e Lineu Mattaraia. Atualmente o quadro societário é composto por:

Sócios	Representante	Quotas	R$	%
3L PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS LTDA	LINCOLN MATTARAIA	2.600.000	R$ 2.600.000,00	33,33%
4M PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS LTDA	LINEU MATTARAIA	2.600.000	R$ 2.600.000,00	33,33%
ENGEMATT PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS LTDA	VERA LUCIA MARTONE BRANCO MATTARA	2.600.000	R$ 2.600.000,00	33,33%
		7.800.000	**R$ 7.800.000,00**	**100%**

Anexo II - Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais

1. Informações Financeiras / Operacionais – Análise Vertical e Horizontal (Em R$)

Balanço Patrimonial	jan-22	AV	AH	fev-22	AV	AH	mar-22	AV	AH
ATIVO	**5.192.153**	**100,0%**	**100,0%**	**5.225.985**	**100,0%**	**100,7%**	**5.241.111**	**100,0%**	**100,9%**
Circulante	**1.705.922**	**32,9%**	**100,0%**	**1.864.851**	**35,7%**	**109,3%**	**1.894.680**	**36,2%**	**111,1%**
Caixa e equivalentes de caixa	155.790	3,0%	100,0%	154.861	3,0%	99,4%	154.884	3,0%	99,4%
Contas a receber	463.595	8,9%	100,0%	463.595	8,9%	100,0%	463.595	8,8%	100,0%
Impostos a recuperar	86.941	1,7%	100,0%	86.941	1,7%	100,0%	86.941	1,7%	100,0%
Despesas antecipadas	18.628	0,4%	109,0%	21.177	0,4%	113,7%	18.711	0,4%	100,4%
Outros ativos	980.968	18,9%	100,0%	1.138.277	21,8%	116,0%	1.170.550	22,3%	119,3%
Não Circulante	**3.486.231**	**67,1%**	**100,0%**	**3.361.134**	**64,3%**	**96,4%**	**3.346.430**	**63,8%**	**96,0%**
Outros Ativos	90.868	1,8%	100,0%	90.868	1,7%	100,0%	90.868	1,7%	100,0%
Emprestimos	1.510.335	29,1%	100,0%	1.510.335	28,9%	100,0%	1.510.335	28,8%	100,0%
Imobilizado	1.885.028	36,3%	100,0%	1.759.931	33,7%	93,4%	1.745.227	33,3%	92,6%
PASSIVO	**5.192.153**	**100,0%**	**99,2%**	**5.225.985**	**100,0%**	**100,7%**	**5.241.111**	**100,0%**	**100,9%**
Circulante	**13.597.673**	**261,9%**	**100,0%**	**13.594.099**	**260,1%**	**100,0%**	**13.724.830**	**261,9%**	**100,9%**
Fornecedores	108.947	2,1%	100,0%	118.753	2,3%	109,0%	111.774	2,1%	102,6%
Empréstimos e financiamentos	516.667	10,0%	100,0%	516.667	9,9%	100,0%	516.667	9,9%	100,0%
Salários e encargos sociais	2.307.201	44,4%	100,0%	2.345.300	44,9%	101,7%	2.378.862	45,4%	103,1%
Impostos a recolher	2.595.470	50,0%	100,0%	2.631.599	50,4%	101,4%	2.668.650	50,9%	102,8%
Outras contas a pagar	692.230	13,3%	100,0%	605.122	11,6%	87,4%	1.466.062	28,0%	211,8%
Credores Concursais	7.377.158	142,1%	204,7%	7.376.659	141,2%	100,0%	6.582.815	125,6%	89,2%
Não Circulante	**1.735.202**	**33,4%**	**100,0%**	**1.693.196**	**32,4%**	**97,6%**	**1.651.189**	**31,5%**	**95,2%**
Impostos a recolher	1.735.202	33,4%	97,6%	1.693.196	32,4%	97,6%	1.651.189	31,5%	95,2%
Patrimonio Líquido	**-10.140.723**	**-195,3%**	**100,0%**	**-10.061.312**	**-192,5%**	**99,2%**	**-10.134.909**	**-193,4%**	**99,9%**
Capital social	7.800.000	150,2%	100,0%	7.800.000	149,3%	100,0%	7.800.000	148,8%	100,0%
Reservas de capital	1.091.791	21,0%	100,0%	1.091.791	20,9%	100,0%	1.071.791	20,4%	98,2%
Ajustes de Avaliação Patrimonial	36.601	0,7%	100,0%	36.601	0,7%	100,0%		0,0%	0,0%
Lucros/ Prejuízo acumulados	-18.992.317	-365,8%	100,0%	-18.915.519	-362,0%	99,6%	-18.961.068	-361,8%	99,8%
Lucros/ Prejuízo Período	-76.798	-1,5%	100,0%	-74.185	-1,4%	96,6%	-45.632	-0,9%	59,4%

DRE	jan-22	AV	AH	fev-22	AV	AH	mar-22	AV	AH
(-) Custos dos Serviços Vendidos	-67.774	0,0%	100,0%	-24.652	0,0%	36,4%	-34.305	0,0%	50,6%
=Lucro Bruto Operacional	-67.774	0,0%	100,0%	-24.652	0,0%	36,4%	-34.305	0,0%	50,6%
(+ -) Receitas e Despesas Operacionais	**-9.024**	**0,0%**	**100,0%**	**-12.375**	**0,0%**	**137,1%**	**-7.143**	**0,0%**	**79,1%**
(-) Despesas Administrativas	-16.742	0,0%	100,0%	-13.618	0,0%	81,3%	-19.619	0,0%	117,2%
(-) Despesas Financeiras	-2.022	0,0%	100,0%	-2.489	0,0%	123,1%	-4.646	0,0%	229,8%
(-) Depreciação e Amortização	-857	0,0%	100,0%	-857	0,0%	100,0%	1.714	0,0%	-200,0%
(-) Outras Receitas e Desp. Operacionais	10.597	0,0%	100,0%	4.590	0,0%	43,3%	15.409	0,0%	145,4%
= Resultado Operacional	**-76.798**	**0,0%**	**100,0%**	**-37.027**	**0,0%**	**48,2%**	**-41.447**	**0,0%**	**54,0%**
Outras Receitas Não Operacionais	0	0,0%	100,0%	39.640	0,0%	0,0%	70.000	0,0%	0,0%
(-) Provisão IRPJ/CSLL	0	0,0%	100,0%	0	0,0%	0,0%	0	0,0%	0,0%
= Lucro Líquido do Exercício	-76.798	0,0%	100,0%	2.613	0,0%	-3,4%	28.553	0,0%	-37,2%

A Análise Vertical e Horizontal das Demonstrações Financeiras do primeiro trimestre de 2022, demonstra que a Recuperanda embora não presente faturamento, mantém atividade operacional e apresenta resultado negativo. Além disso, nota-se que se utiliza de financiamento junto a seus fornecedores para manter sua operação.

2. Demonstração dos Fluxos de Caixa

MATTARAIA ENGENHARIA INDUSTRIA E COMERCIO LTDA

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA	jan-22	fev-22	mar-22
SALDO INICIAL	**136,00**	**1.531,32**	**602,07**
RECEBIMENTO CLIENTES			
DESBLOQUEIO JUDICIAL			10.818,96
VENDA IMOBILIZADO		150.000,00	50.000,00
RECEBIMENTO MUTUO CONCRETTAR			
RENDIMENTO	0,01	0,02	0,12
CHEQUE DEVOLVIDO			2.426,78
RECEBIMENTO ALUGUEL	4.589,60	4.589,60	4.589,60
ADMINISTRAÇÃO ATIVOS ARBEITT	213.500,00	175.000,00	205.000,00
TRANSFERENCIA ENTRE BANCOS			
TOTAL DAS ENTRADAS	218.089,61	329.589,62	272.835,46
ACI ASSOCIAÇÃO COMERCIAL	96,26		95,04
AGUA E ESGOTO	766,61	514,72	510,71
ASSISTENCIA MEDICA	17.297,42	29.342,06	16.357,07
CARTORIO	165,24	158,49	106,50
DESPESA BANCARIA	489,45	1.764,38	558,35
ENERGIA ELETRICA	5.222,49		3.307,88
FÉRIAS	3.106,80		
F.G.T.S.	6.507,21	4.181,16	4.169,24
FORNECEDORES	83.711,51	74.586,95	115.180,97
I.P.V.A.		1.744,45	5.838,83
IMPOSTOS DARF	1.056,44	1.570,31	1.051,48
IMPOSTOS GPS	4.946,71	4.697,78	5.684,66
IMPOSTOS ESTADUAL		319,70	319,70
IMPOSTOS MUNICIPAL	1.000,00		130,83
LICENCIAMENTO			
MULTA DER	2.915,36	1.145,32	1.405,62
MULTA TRANSERP			
P.V.T. VALE TRANSPORTE	430,00	220,00	628,90
P.A.T. ALIMENTACAO	6.125,04	5.944,76	5.764,48
PARCELAMENTO EXCEPCIONAL	684,60	689,48	694,56
PARCELAMENTO SIMPLIFICADO	819,70	825,55	831,64
PRO LABORE	19.012,59	19.012,59	18.856,23
RESCISAO	16.359,58		
SALARIOS	41.705,75	39.687,40	33.415,36
SEGUROS FUNCIONARIOS			162,86
SEGUROS MAQUINAS E VEICULOS	2.896,60	3.976,61	3.284,56
SINDICATO	113,95	137,16	195,30
TELEFONES	1.264,94		1.261,40
TAXAS			
TRANFERENCIA ENTRE BANCOS			
ADMINISTRAÇÃO ATIVOS ARBEITT	0,04	140.000,00	53.000,00
TOTAL DAS SAIDAS	216.694,29	330.518,87	272.812,17
SALDO FINAL	**1.531,32**	**602,07**	**625,36**

A Demonstração do Fluxo de Caixa referente ao primeiro trimestre de 2022, valida o que os números demonstram no Balanço Patrimonial e na Demonstração do Resultado do Exercício. Apesar de a MATTARAIA estar em operação, não apresenta faturamento, o resultado obtido com a venda de imobilizado e recebimentos não operacionais estão suprindo os custos operacionais e financeiros. Desta forma, vem recuperando o prejuízo acumulado do primeiro trimestre de 2022, que soma R$ 45 mil.

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

Índices de Liquidez	jan/22	fev/22	mar/22
Liquidez Imediata	0,01	0,01	0,01
Liquidez Seca	0,12	0,14	0,14
Liquidez Corrente	0,13	0,14	0,14
Liquidez Geral	0,21	0,22	0,22

Índices de Estrutura de Capitais	jan/22	fev/22	mar/22
Endividamento	-1,51	-1,52	-1,52
Composição do Endividamento	0,89	0,89	0,89
Imobilização dos Recursos Nao Correntes	0,21	0,18	0,17

Administração Capital de Giro	jan/22	fev/22	mar/22
Capital Circulante Líquido	-R$ 11.891.750,65	-R$ 11.729.248,09	-R$ 11.830.149,69
Necessidade de Capital de Giro	-R$ 11.375.083,95	-R$ 11.212.581,39	-R$ 11.313.482,99
Saldo em Tesouraria	-R$ 516.666,70	-R$ 516.666,70	-R$ 516.666,70
EBITDA	-74.297	5.960	31.485

DRE	jan-22	fev-22	mar-22
Receita Bruta	0	0	0
(-) Deduções e Abatimentos	0	0	0
=Receita Líquida	**0**	**0**	**0**
(-) Custos dos Serviços Vendidos	-67.774	-24.652	-34.305
=Lucro Bruto Operacional	**-67.774**	**-24.652**	**-34.305**
(+ -) Receitas e Despesas Operacionais	**-6.146**	**-9.028**	**-4.211**
Despesas Operacionais	-6.146	-9.028	-4.211
EBTIDA	-74.297	5.960	31.485
Depreciações / Amortizações	-857	-857	-1.714
Resultado Financeiro	-1.644	-2.489	4.646
Resultado Apurado antes IRPJ/CSLL	**-76.798**	**2.613**	**28.553**
Imposto de Renda e Contribuição Social	0	0	0
Resultado do Exercício	**-76.798**	**2.613**	**28.553**

4. Posição do endividamento (Em R$).

O quadro a seguir foi elaborado com base nas informações demonstrações financeiras disponibilizadas pela Recuperanda.

Destaca-se que além do endividamento na ordem de R$ 15,3 milhões, a MATTARAIA apresenta passivo a descoberto no valor de R$ 10 milhões. Nesse total, está incluído os valores constantes do Plano de Recuperação Judicial, o qual foi inicialmente aprovado no total de R$ 15,2 milhões e cujo cumprimento resultará em deságio de 50%, na ordem de R$ 6,4 milhões, que contribuirá de forma significativa para a liquidação daquelas obrigações.

Mattaraia Engenharia Industria e Comércio Ltda - Endividament	mar/22
Endividamento sujeito à Recuperação Judicial	
Fornecedores	2.447.428,16
Obrigações Trabalhistas	242.752,48
Emprestimos Bancarios	1.695.844,09
Outras Obrigações	2.196.790,59
	6.582.815,32
Endividamento não sujeito à RJ	
Fornecedores	111.773,80
Obrigações Trabalhistas	2.378.862,11
Emprestimos Bancarios	516.666,70
Outras Obrigações	1.466.062,16
	4.473.364,77
Endividamento Fiscal	
União	2.668.649,92
	2.668.649,92
Endividamento Fiscal - Longo Prazo	
União	1.651.189,13
	1.651.189,13
Endividamento Total	**15.376.019,14**

5. Posição Mensal de Colaboradores

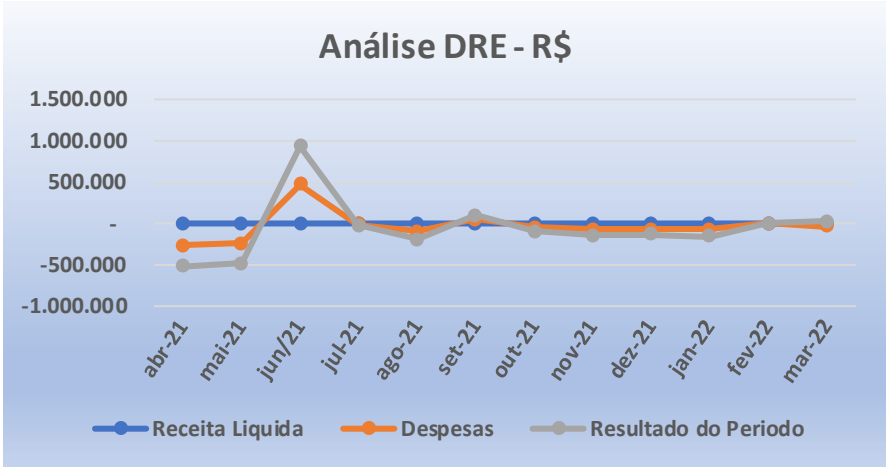
A MATTARAIA apresenta quadro de funcionários, com oscilações inexpressivas ao longo dos últimos meses, conforme demonstrado abaixo:

Funcionários em:	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22	mar/22
Empregados Ati	14	15	14	20	20	20	20	20	21	21	21	20	20
Admitidos	0	1	0	1	0	0	0	1	0	0	0	0	0
Menor Aprendiz	2	2	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diretores	3	3	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Demitidos	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	-1	0	-1
Afastados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Trabalhadores A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo Final	**19**	**20**	**19**	**20**	**20**	**20**	**20**	**21**	**21**	**21**	**20**	**20**	**19**

6. Comparação entre Receita x Despesas x Resultado

A Recuperanda não apresenta faturamento e registra apenas despesas de funcionamento e custos. O prejuízo ao longo do exercício de 2021 foi de R$ 897 mil e no primeiro trimestre de 2022, de R$ 45 mil. Ao considerar os prejuízos de anos anteriores a 2021, apresenta prejuízo total no valor de R$ 18,9 milhões.

	mar-21	abr-21	mai-21	jun/21	jul-21	ago-21	set-21	out-21	nov-21	dez-21	jan-22	fev-22	mar-22
Receita Liquida	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas	- 286.313	- 260.884	- 240.099	465.767	- 13.098	- 98.427	48.273	- 46.354	- 73.910	- 67.385	- 76.798	2.613	- 41.447
Resultado Não Operacional	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39.640	70.000
Resultado do Periodo	- 286.313	- 260.884	- 240.099	465.767	- 13.098	- 98.427	48.273	- 46.354	- 73.910	- 67.385	- 76.798	2.613	28.553



Nota-se que a melhora no resultado do primeiro trimestre de 2022, refere-se a venda de ativo imobilizado realizado no período.

Glossário[1]:

Conceito de Análise financeira: Resumidamente, consiste num exame minucioso dos dados financeiros disponíveis sobre a empresa, bem como das condições endógenas e exógenas que afetam a empresa. Como dados financeiros disponíveis, podemos incluir demonstrações contábeis, programas de investimentos, projeções de vendas e projeção de fluxo de caixa, por exemplo. Como condições endógenas, podemos citar estrutura organizacional, capacidade gerencial e nível tecnológico da empresa. Como condições exógenas, temos os fatores de ordem política e econômica, concorrência e fenômenos naturais, entre outros. Assim, produzir relatório de análise que reflita a situação da empresa.

Análise Vertical e Horizontal: Por meio das análises horizontal e vertical, é possível avaliar cada uma das contas ou grupo de contas das demonstrações contábeis de maneira rápida e simples, comparando as contas entre si e entre diferentes períodos. Isso é feito utilizando simplesmente o conceito matemático da regra de três simples. Essa técnica permite que se possa chegar a um nível de detalhes que outros instrumentos não permitem, pois é possível avaliar cada conta isoladamente.

Indicadores de Liquidez: Índices são relações entre contas das demonstrações contábeis utilizados pelo analista para investigar a situação econômico-financeira de uma entidade. e permitem construir um quadro de avaliação da empresa", ou seja, permitem que se tenha uma visão macro da situação econômico-financeira da entidade.

- ✓ Índice de liquidez Imediata: mostra a parcela das 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 Seca: mostra a parcela das dívidas de curto prazo (Passivo Circulante) que poderiam ser pagas pela utilização de itens de maior liquidez no Ativo Circulante, basicamente disponível e contas a receber.
- ✓ Índice de Liquidez Corrente: mostra o quanto a empresa possui de recursos de curto prazo (Ativo Circulante) para cada real de dívidas de curto prazo (Passivo Circulante). Portanto, se o índice de liquidez for maior que 1, significa que as disponibilidades financeiras mais os recursos realizáveis em até um ano após o fechamento do Balanço Patrimonial, serão suficientes para saldas suas obrigações vencíveis em igual período.
- ✓ Índice de Liquidez Geral: mostra o quanto a empresa possui de recursos de curto e longo prazos (Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo) para cada real de dívidas de curto e longo prazos (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante). Ou seja, mostra a capacidade de pagamento atual da empresa com relação às dívidas a longo prazo; considera tudo o que ela converterá em dinheiro (nos curto e longo prazos), relacionando com todas as dívidas assumidas (de curto e longo prazos). Em outras palavras, ele evidencia a capacidade de saldar todos os compromissos assumidos pela empresa.

[1] Adaptado do livro Análise Didática das Demonstrações Contábeis – Eliseu Martins, Gilberto José Miranda e Josedilton Alvez Diniz, Editora Atlas, 3ª Edição – 2022.

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 empresa 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 sentido, 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 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.
- ✓ 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.

Índices de Atividade: também chamados de índices do ciclo operacional, permitem que seja analisado o desempenho operacional da empresa e suas necessidades de investimento em giro.

- ✓ Prazo médio de renovação de estoque: representa o tempo médio entre a compra e a venda da mercadoria adquirida para revenda.
- ✓ Prazo médio de pagamento de compras: significa o tempo gasto, em média, pela entidade para pagamento de suas compras a prazo.
- ✓ Prazo médio de recebimento de vendas: conceitualmente, representa o prazo médio gasto no recebimento das vendas a prazo.

Índices de Rentabilidade: relacionam os resultados obtidos pela empresa com algum valor que expresse a dimensão relativa do mesmo, ou seja, valor de vendas, ativo total, Patrimônio Líquido ou ativo operacional. Dessa forma, torna-se mais visível o desempenho econômico da entidade, independentemente do seu tamanho.

- ✓ 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.
- ✓ Margem Operacional: A margem operacional indica, portanto, o percentual das vendas convertido em lucro. Ou seja, o percentual representado pelo lucro líquido operacional (ajustado) sobre as receitas líquidas. Para cálculo do lucro operacional líquido ajustado (LOL), devem-se retirar as despesas financeiras do resultado, bem como o efeito do IR provocado no resultado por tais despesas financeiras.

Instrumentos Financeiros: A administração do Capital de Giro se faz necessária para manter a situação financeira equilibrada, de tal forma que os compromissos assumidos sejam

cumpridos com o menor impacto possível na rentabilidade da organização. Para tanto, três instrumentos fundamentais são necessários:

- ✓ Capital Circulante Líquido: o conceito básico de equilíbrio financeiro fica evidenciado ao ser demonstrado que toda aplicação de recursos no ativo deve ser financiada com fundos levantados a um prazo de recuperação proporcional à aplicação efetuada". Ou seja, as fontes de curto prazo (Passivo Circulante) devem ser utilizadas para financiar as aplicações de curto prazo (Ativo Circulante). Para tanto, tem-se o conceito de CCL, que representa a diferença entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante.
- ✓ Necessidade de Capital de Giro: O Ativo Circulante é composto de duas partes: (a) uma parte relativa ao giro do próprio negócio (operacional) e que é cíclica, pois é necessária para a manutenção das atividades básicas da entidade; e (b) outra parte não ligada às atividades operacionais, tendo como regra a sazonalidade (itens financeiros). Com o Passivo Circulante ocorre da mesma forma, ou seja, existem itens recorrentes em função da operação da empresa e itens onerosos, que não estão ligados diretamente à atividade operacional da empresa, a não ser na função de seu financiamento. Portanto, é "importante analisar a composição do capital circulante líquido, verificando-se quais os componentes operacionais e quais os itens financeiros do ativo e do passivo circulantes, analisando-se, dessa forma, a necessidade de capital de giro e como ela está sendo financiada. Pela diferença entre Ativo Operacional e Passivo Operacional, tem-se a Necessidade de Capital de Giro (NCG). Ou seja, a Necessidade de Capital de Giro representa a parte do Ativo Operacional que não é financiada por Passivos Operacionais, devendo ser financiada por Passivos financeiros de curto prazo ou por Passivos Não Circulantes, o que seria mais adequado.

- ✓ Saldo em Tesouraria: O saldo em tesouraria é obtido pela diferença entre ativo financeiro e passivo financeiro, que sinaliza a política financeira da empresa. Se positivo, indica que a empresa terá disponibilidade de recursos para garantir a liquidez no curtíssimo prazo. Se negativo, pode evidenciar dificuldades financeiras iminentes, principalmente se a situação for recorrente.

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

	VALOR DEVEDOR - R$	DESAGIO	Valor com Deságio	Vencimento até Mar/22	Pagamento até Mar/22	Valor em Atraso	Valor a Vencer
Classe I - Credores Trabalhistas	141.360,00	42.408,00	98.952,00	98.952,00	79.220,26	19.731,74	-
Classe II - Credores Garantia Geral	8.846.702,00	2.654.010,60	6.192.691,40	-	-	-	6.192.691,40
Classe III - Credores Quirografarios	6.032.646,00	3.619.587,60	2.413.058,40	-	-	-	2.413.058,40
Classe IV - Credores ME / EPP	222.297,00	88.918,80	133.378,20	-	-	-	133.378,20
	15.243.005,00	6.404.925,00	8.838.080,00	98.952,00	-	19.731,74	8.739.128,00

Proposta de pagamento aos credores Classe II e III

Ano	% de pagamento	Correção	Data
1º e 2º ano	Carência	-	
3º ano	2% do principal	juros 5% a.a + correção mensal+ 50% INPC mensal	ultimo dia util do período 12 meses
4º ano	2% do principal	juros 5% a.a + correção mensal+ 50% INPC mensal	ultimo dia util do período 12 meses
5º ano	3% do principal	juros 5% a.a + correção mensal+ 50% INPC mensal	ultimo dia util do período 12 meses
6º ano	4% do principal	juros 5% a.a + correção mensal+ 50% INPC mensal	ultimo dia util do período 12 meses
7º ano	5% do principal	juros 5% a.a + correção mensal+ 50% INPC mensal	ultimo dia util do período 12 meses
8º ano	6% do principal	juros 5% a.a + correção mensal+ 50% INPC mensal	ultimo dia util do período 12 meses
9º ano	7% do principal	juros 5% a.a + correção mensal+ 50% INPC mensal	ultimo dia util do período 12 meses
10º ano	8% do principal	juros 5% a.a + correção mensal+ 50% INPC mensal	ultimo dia util do período 12 meses
11º ano	30% do principal	juros 5% a.a + correção mensal+ 50% INPC mensal	ultimo dia util do período 12 meses
12º ano	33% do principal	juros 5% a.a + correção mensal+ 50% INPC mensal	ultimo dia util do período 12 meses

Proposta de pagamento aos credores Classe IV

Ano	% de pagamento	Correção	Data
1º e 2º ano	Carência	-	
3º ano	10% do principal	juros 5% a.a + correção mensal+ 50% INPC mensal	ultimo dia util do período 12 meses
4º ano	10% do principal	juros 5% a.a + correção mensal+ 50% INPC mensal	ultimo dia util do período 12 meses
5º ano	20% do principal	juros 5% a.a + correção mensal+ 50% INPC mensal	ultimo dia util do período 12 meses
6º ano	30% do principal	juros 5% a.a + correção mensal+ 50% INPC mensal	ultimo dia util do período 12 meses
7º ano	30% do principal	juros 5% a.a + correção mensal+ 50% INPC mensal	ultimo dia util do período 12 meses

O Modificativo ao Plano de Recuperação Judicial foi homologado, conforme decisão publicada em 02 de abril de 2020.

O quadro sinótico demonstra atraso no cumprimento do Plano de Recuperação Judicial aprovado, no que tange ao Credores Trabalhistas, podendo estar relacionado a falta de dados bancários e/ou ao não envio de comprovantes de pagamentos a esta Administradora Judicial.

Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas

Data: 03/03/2022
Responsável: Sr. Lupércio Mattaraia Junior
Preposto: Pedro Roberto da Silva

- A visita foi conduzida pelo Sr. Gustavo Schiavon, Engenheiro da empresa.

Loteamento Villa Verde - Via Clito Batista, S/N - Matão – SP
Serviços realizados em março: Galerias de Águas Pluviais, Rede de Abastecimento de Água e Rede Coletora de Esgoto.
Infraestrutura Administrativa

JESUS
Mattaraia

Área das Obras – Terraplanagem / Canalização / Pavimentação

SAÍDA 300
MATÃO
SÍLVANIA
RETORNO

CARGO
Mattaraia
Mattaraia

KOMATSU

MATSU

PVE-05 C:3,00

CETESB
TERMO DE COMPROMISSO DE RECUPERAÇÃO
AMBIENTAL - TCRA
LOTEAMENTO RESIDENCIAL VILA VERDE

villa verde
LOTAMENTO
16.99644 2349 / 16.3389 3579
San marino
stéfani
BOA VISTA

Preposto: Pedro Roberto da Silva

Anexo V - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares

1. Disponibilizar relatório dos bens que foram alienados, cuja movimentação contábil reflete lançamentos na rubrica *Resultado Não Operacional*. Acrescenta-se, que as folhas 2.372/2.378 consta solicitação de autorização para vendas de imobilizado, para a realização de recursos financeiros para fazer face aos seus compromissos mensais, como folha de pagamento e parcela do plano recuperacional.

2. Relatar o andamento relativo ao pagamento dos credores concursais em atendimento ao Plano de Recuperação Judicial. Ademais, disponibilizar planilha de controle de todos os pagamentos efetuados, juntamente com os comprovantes que não foram apresentados a essa Administradora Judicial (se houver).

Anexo VI - Cronograma Processual

DATA	EVENTO	LEI Nº 11.101/05
22/03/2019	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
29/03/2019	Deferimento do pedido de Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
19/07/2019	Publicação do deferimento no Diário Oficial	-
19/07/2019	Publicação do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
02/08/2019	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias da publicação do 1º edital)	Art. 7º, § 1º
03/06/2019	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação do deferimento da Recuperação)	Art. 53
18/07/2019	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no DJE	Art. 53, § único
16/08/2019	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
05/09/2019	Publicação do edital pelo AJ - 2º edital (45 dias após a apresentação de habilitações/divergências)	Art. 7º, § 2º
19/09/2019	Fim do prazo para apresentar impugnações ao juízo (10 dias após a publicação do 2º edital)	Art. 8º
16/08/2019	Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização da AGC)	Art. 36
03/09/2019	1ª Convocação da assembleia geral de credores (Votação PRJ)	Art. 36, inciso I
11/09/2019	2ª Convocação da assembleia geral de credores (Votação PRJ)	Art. 36, inciso I
14/01/2020	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
12/11/2019	Aprovação do Plano de Recuperação Judicial	
02/04/2020	Homologação do Plano de Recuperação Judicial	Art. 58