# 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 n° 1001034-71.2016.8.26.0506**

**LASPRO CONSULTORES LTDA,** neste ato representada pelo **ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, 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 n° 11.101/2005 apresentar **Relatório das Atividades das Recuperandas**, referente ao mês de **abril de 2023**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJSP.


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. ..... 11

II.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)..... 11

II.1.1. Evolução do Ativo Total..... 11

II.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) ..... 13

II.1.3. Patrimônio Líquido ..... 13

II.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado ..... 13

Edispel Construtora e Incorporadora Ltda. ..... 15

II.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)..... 15

II.1.1. Evolução do Ativo Total..... 15



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

II.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) ..... 16
II.1.3. Patrimônio Líquido ..... 17
II.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado ..... 17
II.2. Demonstração do Fluxo de Caixa ..... 18
II.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros ..... 18
II.4. Evolução Mensal de Colaboradores ..... 19
Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial ..... 20
Anexo IV - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares ..... 21
Anexo V - Cronograma Processual ..... 23
Anexo VI - Da Conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020 ..... 24
Glossário ..... 25


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 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 no mês de abril de 2023 a importância próxima a R$ 118 mil, em faturamento, insuficientes para cobrir o endividamento que, no mesmo período, soma R$ 35,4 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 a documentação verificada para a elaboração do presente relatório encontra-se à disposição dos interessados, mediante agendamento prévio.


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.

Termos em que, pede deferimento.
São Paulo, 23 de junho de 2023.

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


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 2023, prestadas pelas Recuperandas de forma comparativa ao período anterior.

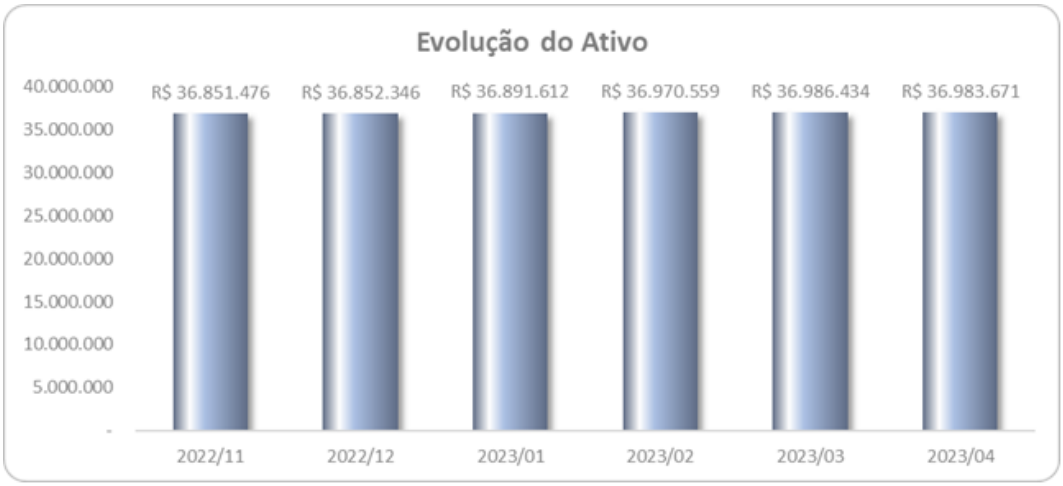
### SPEL Engenharia Ltda.

### 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/23 | abr/23 |
|---|---|---|
| **Ativo** | **36.986.434** | **36.983.671** |
| **Ativo Circulante** | **28.356.196** | **28.351.546** |
| Disponivel | 113.971 | 4.590 |
| Adiantamentos a Fornecedores | 27.716 | 27.716 |
| Clientes | 2.208.967 | 2.208.967 |
| Impostos a Recuperar | 222.038 | 222.038 |
| Retencoes INSS | 42.049 | 42.049 |
| Outros Creditos a Receber | 528.885 | 528.885 |
| Creditos de Locacoes Imoveis | 143.751 | 248.481 |
| Precatorios a Receber | 2.085.465 | 2.085.465 |
| Estoque - Imoveis destinados a Venda | 22.983.354 | 22.983.354 |
| **Ativo Não Circulante** | **8.630.238** | **8.632.125** |
| **Realizavel a Longo Prazo** | **5.661.691** | **5.663.591** |
| Emprestimos a Receber - Edispel | 405.541 | 407.441 |
| Despesas Antecipadas | 8.667 | 8.667 |
| Precatorios a Receber | 2.085.465 | 4.470.065 |
| Depositos para Recursos Judiciais | 642.463 | 642.463 |
| Depositos Judiciais | 134.956 | 134.956 |
| Investimentos | 10.123 | 10.123 |
| Imobilizado | 2.958.424 | 2.958.411 |
| **Passivo** | **36.986.433** | **36.983.671** |
| **Passivo Circulante** | **14.292.189** | **14.271.839** |
| Duplicatas Descontadas | 282.113 | 282.113 |
| Adiantamentos a Clientes | 1.607.897 | 1.607.897 |
| Fornecedores concursais | 2.162.074 | 2.164.074 |
| Fornecedores extraconcursais | 24.136 | 24.136 |
| Obrigacoes Tributarias | 5.432.799 | 5.409.446 |
| Obrigacoes Trabalhistas | 4.643.430 | 4.644.432 |
| Outras Obrigacoes | 139.741 | 139.741 |
| **Passivo Não Circulante** | **13.253.264** | **13.263.751** |
| Emprestimos | 7.449.395 | 7.459.882 |
| Financiamentos | 5.741.197 | 5.741.197 |
| Parcelamentos | 32.987 | 32.987 |
| Outras Obrigacoes | 139.741 | 29.685 |
| **Patrimônio Liquido** | **9.440.980** | **9.448.082** |
| Capital Social | 6.750.000 | 6.750.000 |
| Reservas de Capital | 1.355.106 | 1.355.106 |
| Reserva de Reavaliacao | 22.234.361 | 22.234.361 |
| Reserva de Lucros | 4.933 | 4.933 |
| Ajuste de Anos Anteriores | 2.187.356 | 2.187.356 |
| **Lucros/ Prejuizo Acumulados** | **-23.090.775** | **-23.083.674** |

### II.1.1. Evolução do Ativo Total

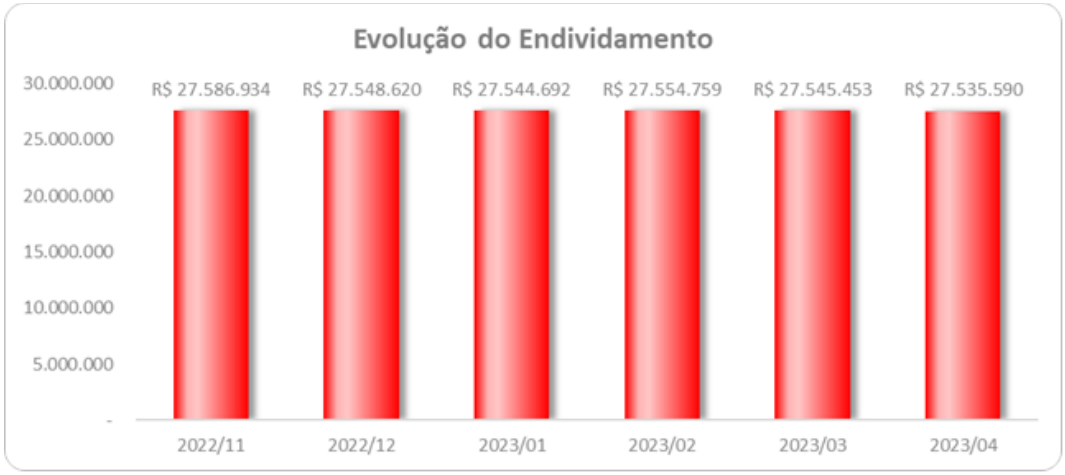
Os **Ativos** não apresentaram movimentações expressivas, entre março e abril 2023, perfazendo a importância de R$ 37 milhões.




O grupo de **Estoque** – **Imóveis destinados a venda** não variou no mês de abril de 2023, mantendo-se na ordem de R$ 23 milhões, representando 62,2% do **Ativo Total**.

Os **Clientes** não apresentaram variações no transcorrer exercício corrente, permanecendo com o saldo de R$ 2,2 milhões, representando 6% do **Ativo Total**.

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




O **Endividamento Total**, no mês de abril de 2023, perfez R$ 27,5 milhões, sendo as **Obrigações Financeiras** as mais representativas, com 55% do total, equivalendo ao valor de R$ 15,1 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 mil).

Ademais, no mês de abril de 2023, as **Obrigações Tributárias** somaram em R$ 5,4 milhões, representando 17% do total do **Endividamento**.

### II.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido**, no mês de fevereiro de 2023, foi **positivo** em R$ 9,4 milhões.

### II.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

| Demonstração do Resultado do Exercício (R$) | mar/23 | abr/23 | Acumulado |
|---|---|---|---|
| **Receita Operacional Bruta** | **101.936** | **104.736** | **438.544** |
| Receita Líquida | 101.936 | 104.736 | 438.544 |
| **= Resultado Bruto** | **101.936** | **104.736** | **438.544** |
| **(=) Despesas Operacionais** | **-73.758** | **-97.636** | **-305.516** |
| (-) Despesas Administrativas | -66.648 | -90.359 | -277.491 |
| (-) Despesas Tributarias | -7.110 | -7.277 | -28.025 |
| **= Resultado Operacional Líquido** | **28.178** | **7.100** | **133.028** |
| **(=/-) Resultado Financeiro** | **-2.998** | **0** | **11.327** |
| (+) Receitas Financeiras | 0 | 0 | 14.692 |
| (-) Despesas Financeiras | -2.998 | 0 | -3.365 |
| **Resultado antes do IRPJ e CSLL** | **25.180** | **7.100** | **144.355** |
| **LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO** | **25.180** | **7.100** | **144.355** |

Em abril de 2023, auferiu **Receita Líquida** de R$ 105 mil, somando de forma acumulada, R$ 438 mil.

As **Despesas Operacionais** totalizavam no primeiro quadrimestre R$ 305 mil, representando 70% da Receita Líquida acumulada, sendo as **Despesas Administrativas e Gerais** as mais representativas no período, no montante de R$ 277 mil.

Com base nas demonstrações contábeis apresentadas verifica-se que a Recuperanda apurou no presente período, resultado líquido em lucro de R$ 7 mil. Encerra o primeiro quadrimestre de 2023, com resultado positivo acumulado de R$ 144 mil.

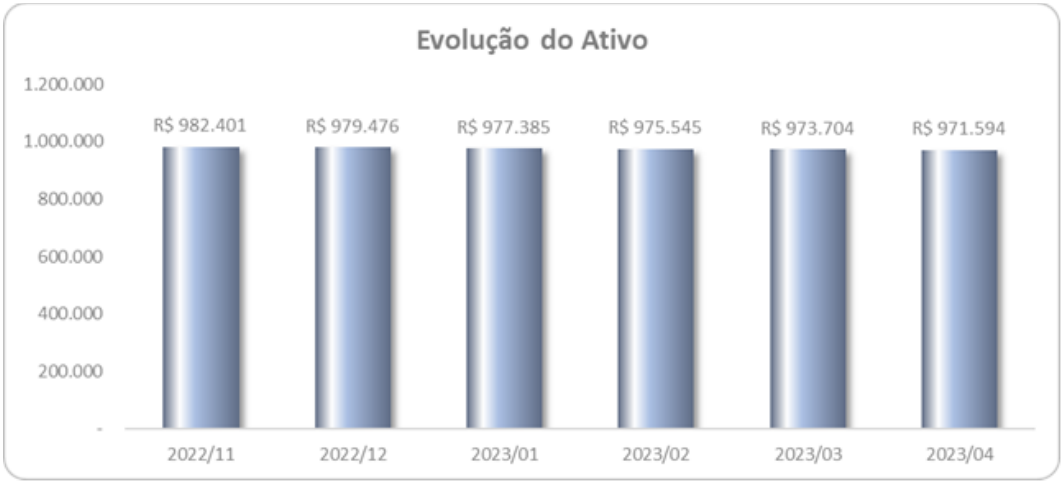
**ART SPEL Indústria e Comércio Ltda.**

## 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/23 | abr/23 |
|---|---|---|
| **Ativo** | **973.704** | **971.594** |
| **Ativo Circulante** | **625.931** | **623.820** |
| Disponivel | 71.687 | 69.577 |
| 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** |
| **Realizavel a Longo Prazo** | **347.774** | **325.734** |
| Outros Creditos | 325.734 | 325.734 |
| Imobilizado | 22.039 | 22.039 |
| **Passivo** | **973.705** | **971.595** |
| **Passivo Circulante** | **4.122.552** | **4.122.603** |
| Fornecedores | 1.751.480 | 1.751.480 |
| Obrigacoes Tributarias | 10.150 | 9.891 |
| Obrigacoes Trabalhistas | 101.404 | 101.714 |
| Emprestimos | 2.259.518 | 2.259.518 |
| **Passivo Não Circulante** | **218.804** | **218.804** |
| Parcelamentos | 218.804 | 218.804 |
| **Patrimônio Liquido** | **-3.367.652** | **-3.369.812** |
| Capital Social | 1.000 | 1.000 |
| Reservas de Capital | 2.831 | 2.831 |
| Lucros/ Prejuizo Acumulados | -3.371.483 | -3.373.643 |

### II.1.1. Evolução do Ativo Total

Os saldos de **Ativos** apresentaram em abril/2023 leve redução, perfazendo a importância de R$ 971 mil.




O grupo de **Outros Créditos**, classificado no Ativo Não Circulante, no mês de abril de 2023, perfez R$ 325,7 mil, representando 33,4% 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 30/04/2023** | | **325.735** |

Os **Clientes** não registraram variações em comparação ao mês anterior, totalizando R$ 321 mil, o equivalente a 33% do **Ativo Total**.

No mês de abril/2023, 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 30/04/2023** | | **22.039** |

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

O **Endividamento** somou R$ 4,4 milhões, em abril/2023. 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 concursais, ou seja, estão sujeitas aos efeitos da Recuperação Judicial, sendo que em abril/2023, perfizeram R$ 1,7 milhões, representando 40%.

### II.1.3. Patrimônio Líquido

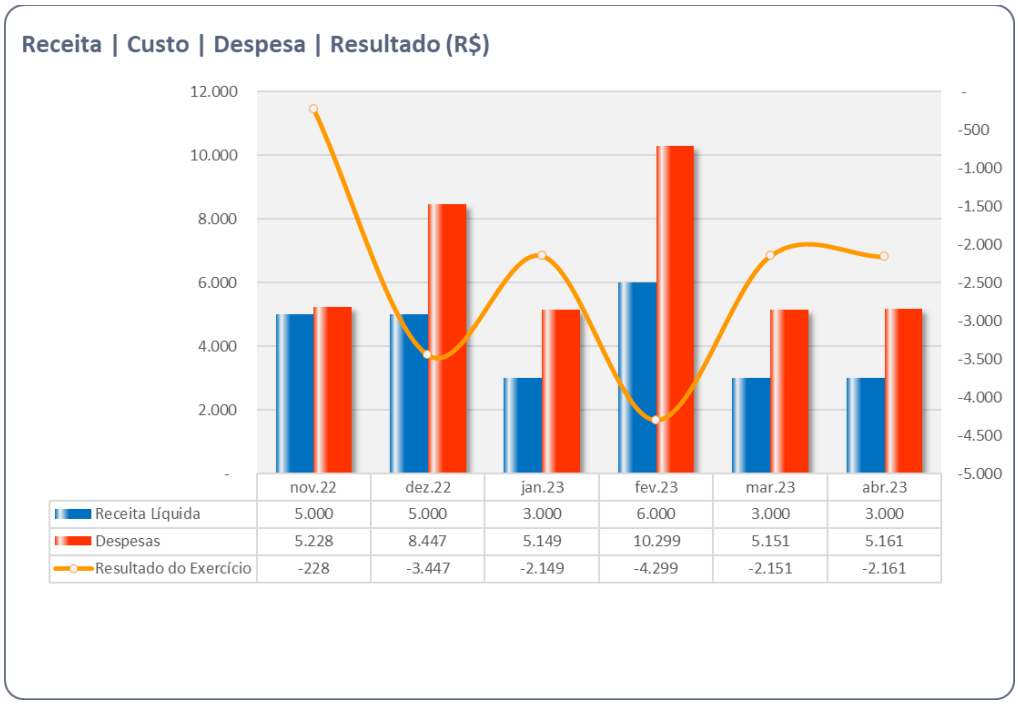
Apresentou em abril/2023, **Patrimônio Líquido a Descoberto** na ordem de 3,4 milhões.

### II.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

| Demonstração do Resultado do Exercício (R$) | mar/23 | abr/23 | Acumulado |
|---|---|---|---|
| **Receita Operacional Bruta** | **3.000** | **3.000** | **12.000** |
| Receita Líquida | 3.000 | 3.000 | 12.000 |
| **= Resultado Bruto** | **3.000** | **3.000** | **12.000** |
| **(=) Despesas Operacionais** | **-5.151** | **-5.161** | **-20.611** |
| (-) Despesas Administrativas | -5.041 | -5.051 | -20.172 |
| (-) Despesas Tributarias | -110 | -110 | -439 |
| **= Resultado Operacional Líquido** | **-2.151** | **-2.161** | **-8.611** |
| **Resultado antes do IRPJ e CSLL** | **-2.151** | **-2.161** | **-8.611** |
| **LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO** | **-2.151** | **-2.161** | **-8.611** |

Em abril de 2023, a sociedade auferiu **Receita Líquida** de R$ 3 mil.

As **Despesas Operacionais** em abril/2023 foram de R$ 5 mil. Desta forma, contabilizou no presente período, resultado líquido negativo de R$ 2,2 mil, permanecendo em situação deficitária no encerramento do primeiro quadrimestre de 2023.




| | nov.22 | dez.22 | jan.23 | fev.23 | mar.23 | abr.23 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Receita Líquida | 5.000 | 5.000 | 3.000 | 6.000 | 3.000 | 3.000 |
| Despesas | 5.228 | 8.447 | 5.149 | 10.299 | 5.151 | 5.161 |
| Resultado do Exercício | -228 | -3.447 | -2.149 | -4.299 | -2.151 | -2.161 |

**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/23 | abr/23 |
|---|---|---|
| **Ativo** | **171.324** | **169.447** |
| **Ativo Circulante** | **132.106** | **130.229** |
| Disponivel | 604 | 726 |
| Clientes | 3.500 | 1.500 |
| Impostos a Recuperar | 116.222 | 116.222 |
| Imoveis para Revenda | 11.780 | 11.780 |
| **Ativo Não Circulante** | **39.218** | **39.218** |
| **Realizavel a Longo Prazo** | **39.218** | **39.218** |
| **Passivo** | **171.323** | **169.447** |
| **Passivo Circulante** | **1.335.419** | **1.334.020** |
| Obrigacoes Tributarias | 203.858 | 201.533 |
| Obrigacoes Trabalhistas | 561.084 | 561.990 |
| Outras Obrigacoes - CP | 570.477 | 570.497 |
| Passivo Não Circulante | 2.242.801 | 2.244.701 |
| Emprestimos | 883.556 | 885.456 |
| Parcelamentos | 1.209.671 | 1.209.671 |
| Outras Obrigacoes - LP | 149.574 | 149.574 |
| **Patrimônio Liquido** | **-3.406.897** | **-3.409.275** |
| Capital Social | 1.004.300 | 1.004.300 |
| Lucros/ Prejuizo Acumulados | -4.411.197 | -4.413.575 |

### II.1.1. Evolução do Ativo Total

Os saldos de **Ativos**, no mês de abril de 2023, somaram R$ 169 mil.

Os **Impostos a Recuperar** são os mais representativos do **Ativo Total**, com 69%, no valor de R$ 116 mil, sem variação em comparação ao mês anterior.

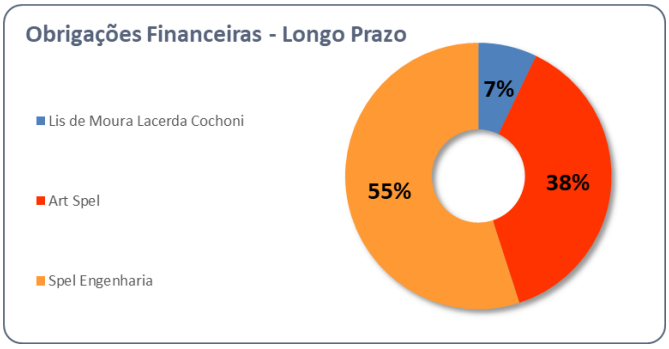
No mês de abril/2023, o grupo de **Outros Créditos**, classificados no Ativo Não Circulante, perfez R$ 39mil representando 23% do Ativo Total, relativo aos Depósitos Judiciais.

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

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

No mês de abril de 2023, o **Endividamento** perfez R$ 3,6 milhões. As **Obrigações Tributárias** foram as mais representativas no período, na ordem de R$ 1,4 milhões.

O grupo de **Obrigações Financeiras**, no mês abril de 2023, somou em R$ 885 mil, 25% do Endividamento, cuja composição do referido grupo está apresentada a seguir, conforme o balancete contábil analítico.



### II.1.3. Patrimônio Líquido

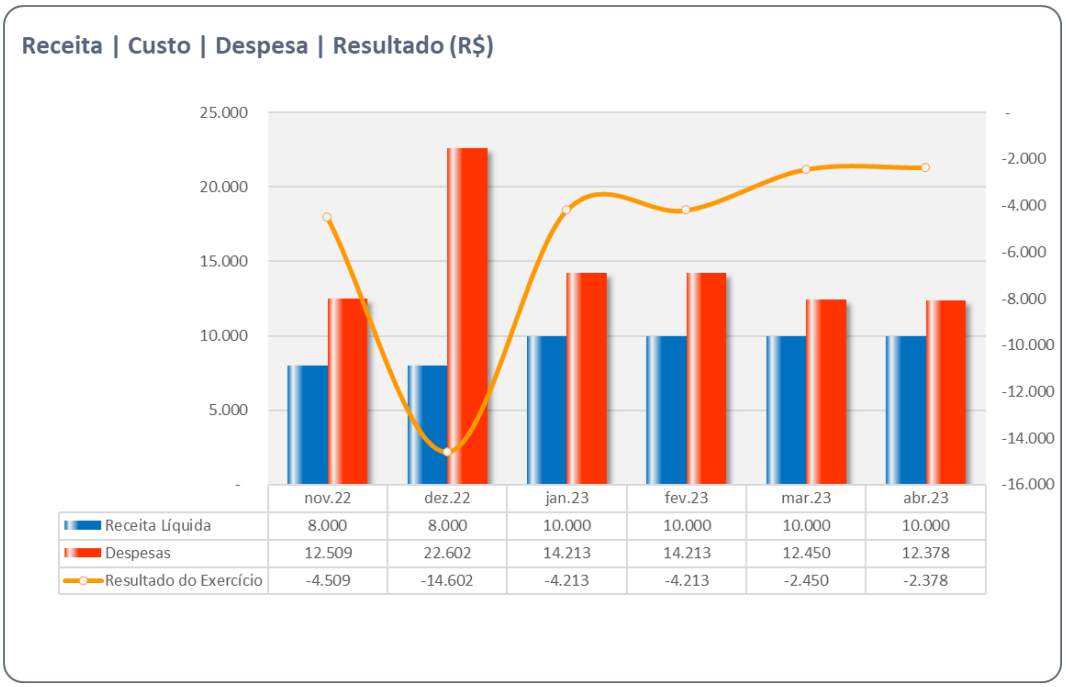
No mês de abril 2023, o **Patrimônio Líquido** foi **negativo** no valor de R$ 3,4 milhões.

### II.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

| Demonstração do Resultado do Exercício (R$) | mar/23 | abr/23 | Acumulado |
|---|---|---|---|
| **Receita Operacional Bruta** | **10.000** | **10.000** | **40.000** |
| Receita Líquida | 10.000 | 10.000 | 40.000 |
| **= Resultado Bruto** | **10.000** | **10.000** | **40.000** |
| **(=) Despesas Operacionais** | **-12.450** | **-12.378** | **-51.424** |
| (-) Despesas Administrativas | -12.085 | -12.013 | -49.964 |
| (-) Despesas Tributarias | -365 | -365 | -1.460 |
| = Resultado Operacional Líquido | -2.450 | -2.378 | -11.424 |
| **Resultado antes do IRPJ e CSLL** | **-2.450** | **-2.378** | **-11.424** |
| **LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO** | **-2.450** | **-2.378** | **-11.424** |

Em abril/2023, a sociedade auferiu **Receita Líquida** de R$ 10mil.

As **Despesas Operacionais** foram de R$ 12 mil sobrepondo em -125% da Receita Líquida, relativa as Despesas Administrativas e Gerais. Desta forma, apurou no presente período, resultado líquido negativo de R$ 2 mil, encerrando o primeiro quadrimestre em situação deficitária.



## II.2. Demonstração do Fluxo de Caixa

As Recuperandas 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/22 | dez/22 | jan/23 | fev/23 | mar/23 | abr/23 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Liquidez Imediata | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,01 | 0,01 | 0,00 |
| Liquidez Seca | 0,37 | 0,37 | 0,37 | 0,37 | 0,38 | 0,38 |
| Liquidez Corrente | 1,97 | 1,97 | 1,97 | 1,98 | 1,98 | 1,99 |
| Liquidez Geral | 1,23 | 1,23 | 1,14 | 1,23 | 1,23 | 1,24 |
| **Índices de Estrutura de Capitais** | **nov/22** | **dez/22** | **jan/23** | **fev/23** | **mar/23** | **abr/23** |
| Endividamento | 2,98 | 2,96 | 2,95 | 2,93 | 2,92 | 2,91 |
| Composição do Endividamento | 0,52 | 0,52 | 0,52 | 0,52 | 0,52 | 0,52 |
| Imobilização dos Recursos Não Correntes | 0,13 | 0,13 | 0,24 | 0,13 | 0,13 | 0,13 |
| **Instrumentos Financeiro** | **nov/22** | **dez/22** | **jan/23** | **fev/23** | **mar/23** | **abr/23** |
| Capital Circulante Líquido | 13.901.562,26 | 13.906.117,68 | 13.949.316,14 | 14.038.822,63 | 14.064.006,84 | 14.079.706,87 |

### ART SPEL Indústria e Comércio Ltda.

| Índices de Liquidez | nov/22 | dez/22 | jan/23 | fev/23 | mar/23 | abr/23 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Liquidez Imediata | 0,02 | 0,02 | 0,02 | 0,02 | 0,02 | 0,02 |
| 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 | 0,22 | 0,22 | 0,22 | 0,22 |
| **Índices de Estrutura de Capitais** | **nov/22** | **dez/22** | **jan/23** | **fev/23** | **mar/23** | **abr/23** |
| Endividamento | -1,29 | -1,29 | -1,29 | -1,29 | -1,29 | -1,29 |
| Composição do Endividamento | 0,95 | 0,95 | 0,95 | 0,95 | 0,95 | 0,95 |
| Imobilização dos Recursos Não Correntes | -0,01 | -0,01 | -0,01 | -0,01 | -0,01 | -0,01 |
| **Instrumentos Financeiro** | **nov/22** | **dez/22** | **jan/23** | **fev/23** | **mar/23** | **abr/23** |
| Capital Circulante Líquido | -3.486.725,45 | -3.490.172,32 | -3.492.321,52 | -3.494.470,72 | -3.496.621,76 | -3.498.782,38 |

### Edispel Construtora e Incorporadora Ltda.

| Índices de Liquidez | nov/22 | dez/22 | jan/23 | fev/23 | mar/23 | abr/23 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Liquidez Imediata | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Liquidez Seca | 0,10 | 0,10 | 0,10 | 0,10 | 0,10 | 0,10 |
| Liquidez Corrente | 0,10 | 0,10 | 0,10 | 0,10 | 0,10 | 0,10 |
| Liquidez Geral | 0,05 | 0,05 | 0,05 | 0,05 | 0,05 | 0,05 |
| **Índices de Estrutura de Capitais** | **nov/22** | **dez/22** | **jan/23** | **fev/23** | **mar/23** | **abr/23** |
| Endividamento | -1,05 | -1,05 | -1,05 | -1,05 | -1,05 | -1,05 |
| Composição do Endividamento | 0,38 | 0,37 | 0,37 | 0,37 | 0,37 | 0,37 |
| Imobilização dos Recursos Não Correntes | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Instrumentos Financeiro** | **nov/22** | **dez/22** | **jan/23** | **fev/23** | **mar/23** | **abr/23** |
| Capital Circulante Líquido | -1.205.166,60 | -1.202.767,94 | -1.198.480,55 | -1.200.864,23 | -1.203.313,19 | -1.203.791,60 |

## II.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Verifica-se que, não ocorreram alterações no quadro de colaboradores das Recuperandas no mês de abril de 2023. A seguir, apresentamos a evolução mensal dos colaboradores no período de novembro de 2022 a abril de 2023, com base na folha de pagamento.

| Funcionários em: | nov/22 | dez/22 | jan/23 | fev/23 | mar/23 | abr/23 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| *Ativos* | *1* | *1* | *1* | *1* | *1* | *1* |
| *Demitidos* | - | - | - | - | - | - |
| *Admitidos* | - | - | - | - | - | - |
| *Afastados* | *13* | *13* | *13* | *13* | *13* | *13* |
| **Total - SPEL** | **14** | **14** | **14** | **14** | **14** | **14** |

*Fonte: Folha de pagamento analítica.*

| Funcionários em: | nov/22 | dez/22 | jan/23 | fev/23 | mar/23 | abr/23 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| *Ativos* | *1* | *1* | *1* | *1* | *1* | *1* |
| *Demitidos* | - | - | - | - | - | - |
| *Admitidos* | - | - | - | - | - | - |
| *Afastados* | *1* | *1* | *1* | *1* | *1* | *1* |
| **Total - ART SPEL** | **2** | **2** | **2** | **2** | **2** | **2** |

*Fonte: Folha de pagamento analítica.*

| Funcionários em: | nov/22 | dez/22 | jan/23 | fev/23 | mar/23 | abr/23 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| *Ativos* | *2* | *2* | *2* | *2* | *2* | *2* |
| *Demitidos* | - | - | - | - | - | - |
| *Admitidos* | - | - | - | - | - | - |
| *Afastados* | *0* | *0* | *0* | *0* | *0* | *0* |
| **Total - EDISPEL** | **2** | **2** | **2** | **2** | **2** | **2** |

*Fonte: Folha de pagamento analítica.*

**Anexo III - 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 ao PRJ em foi para o dia 24 de outubro de 2022 (fls. 8165/8184), tendo sido homologado em **25 de maio de 2023** (fls. 8791/8794).

**Anexo IV – Relatório de Diligências Realizadas**

Não houve diligência no período que abrange este Relatório.

**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.

**Ressalta-se:**

3. 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.

4. 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).

# 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 | Suspsensão 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 04/2023 |
| 2.2. Mensal | |
| 2.2.1. Houve alteração da atividade empresarial? | , |
| 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<br>2.2.4.1.Número de funcionários/colaboradores total<br>2.2.4.1.1. Número de funcionários CLT<br>2.2.4.1.2. Número de pessoas jurídicas | Anexo II |
| 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<br>2.2.5.2.1. Extraconcursal<br>2.2.5.2.1.1. Fiscal<br>2.2.5.2.1.1.1. Contingência<br>2.2.5.2.1.1.2. Inscrito na dívida ativa<br>2.2.5.2.1.2. Cessão fiduciária de títulos/direitos creditó<br>2.2.5.2.1.3. Alienação fiduciária<br>2.2.5.2.1.4. Arrendamentos mercantis<br>2.2.5.2.1.5. Adiantamento de contrato de câm<br>2.2.5.2.1.6. Obrigação de fazer<br>2.2.5.2.1.7. Obrigação de entregar<br>2.2.5.2.1.8. Obrigação de dar<br>2.2.5.2.1.9. Obrigações ilíquidas<br>2.2.5.2.1.10. N/A<br>2.2.5.2.1.10.1. Justificativa<br>2.2.5.2.1.10.2. Observações<br>2.2.5.2.1.11. Pós ajuizamento da RJ<br>2.2.5.2.1.11.1. Tributário<br>2.2.5.2.1.11.2. Trabalhista<br>2.2.5.2.1.11.3. Outros<br>2.2.5.2.1.11.3.1. Observações<br>2.2.5.2.1.11.4. Observações / Gráficos | Anexo II |
| 2.2.6. Demonstração de resultados (evolução)<br>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<br>2.2.8.1.N/A<br>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).