



**MATUCH DE
CARVALHO**
ADVOGADOS ASSOCIADOS



Lytorânea
construtora

**RELATÓRIO DAS ATIVIDADES
DA RECUPERANDA**

COMPETÊNCIA: 3º TRIMESTRE DE 2024

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR JUIZ DE DIREITO DA 2ª VARA CÍVEL
COMARCA DE ITAGUAÍ - RIO DE JANEIRO**

Processo nº 0010261-54.2017.8.19.0024

MATUCH DE CARVALHO ADVOGADOS ASSOCIADOS, representado pelo sócio **JULIO MATUCH DE CARVALHO**, advogado, inscrito na OAB/RJ sob o nº 98.885, Administrador Judicial da sociedade empresária **CONSTRUTORA LYTORÂNEA S.A.**, vem a Vossa Excelência, nos autos da presente **Recuperação Judicial**, em atendimento ao disposto no artigo 22, II, c da Lei 11.101/2005, apresentar o **RELATÓRIO DAS ATIVIDADES DA RECUPERANDA**, na forma que segue.

As informações apresentadas neste relatório foram fornecidas pela administração da Recuperanda. Ressaltamos que esta Administração Judicial, **MATUCH DE CARVALHO ADVOGADOS ASSOCIADOS**, não é o responsável pela elaboração dos números contábeis da empresa e não realizou trabalho de auditoria independente.

Entretanto, de acordo com o artigo 22 da Lei 11.101/2005, este Administrador Judicial vem realizando visitas periódicas nos estabelecimentos relacionados à Recuperanda, solicitando documentos, informações e esclarecimentos relevantes em busca de acurácia nos números apresentados.

ÍNDICE

| | |
|--------------------------------------------------------|-----------|
| HISTÓRICO | 5 |
| HISTÓRICO – CAUSAS DA CRISE | 6 |
| ORGANOGRAMA | 7 |
| CREDORES | 9 |
| INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – CONSTRUTORA LYTORÂNEA | 10 |
| COMENTÁRIOS | 19 |
| CONSIDERAÇÕES FINAIS | 20 |

HISTÓRICO

A CONSTRUTORA LYTORANEA nasceu da visão de seus fundadores e do dinamismo destes em perceber o movimento de expansão do mercado de construção no estado do Rio de Janeiro e, mais ainda, na região de Itaguaí, diante dos grandes investimentos no setor de infraestrutura então previstos em razão dos grandes eventos que se avizinhavam e do sistemático crescimento do setor portuário e de petróleo, para o que se buscou implantar um serviço de excelência capaz de atender e ocupar fatia relevante deste mercado, notadamente frente aos clientes públicos em geral então com crescente incremento dos processos de licitação com demandas desta natureza.

A empresa vem se destacando há mais de 10 anos na prestação de serviços de construção civil de médio e grande porte, participando e vencendo diversas licitações e tendo, em sua inequívoca trajetória de crescimento, atuado com sucesso em atendimento a importantes projetos de nosso Estado, tais como a construção da RODOVIA TRANS OLÍMPICA, USINA THYSSENKRUPP-CSA, inúmeras obras urbanísticas para os MUNICÍPIOS DE ITAGUAÍ, MANGARATIBA, ITABORAÍ, NOVA IGUAÇU, BELFORD ROXO e RIO DE JANEIRO, além do atendimento a diversos projetos relevantes de outros grandes clientes tais como MMX, PORTO SUDESTE-LLX, MARINHA DO BRASIL, UFRJ, CASA DA MOEDA, CIVIL PORT, CSN e outros em diversas obras entregues ao longo deste período.

Durante anos a Construtora Lytorânea obteve resultado efetivo e boa rentabilidade geral do negócio, entretanto, apesar de todo esmero na prestação dos serviços, foi alvo de fatores externos que hoje dificultam a atividade empresarial.

HISTÓRICO

CAUSAS DA CRISE

A trajetória de sucesso e pleno equilíbrio financeiro foi prejudicada pelas crises político-econômico-financeiras que veio contraindo o setor produtivo em geral e a capacidade de investimento do setor público em particular de modo a retrainir a demanda por seus serviços e, o que é pior, iniciar um ciclo crescente de inadimplência, cenário este que vinha sendo administrado com os correspondentes cortes de despesas mas que se viu fortemente agravado no curso do estágio da crise no setor público.

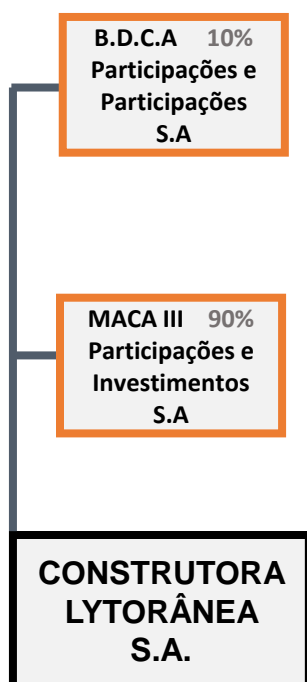
Tal fato, comprometeu significativamente o resultado efetivo da boa rentabilidade geral do negócio, o que exigiu da Recuperanda grandes esforços para readequar os custos de sua atividade e rever a política de renovação dos contratos em curso a fim de permitir retomar o equilíbrio financeiro e a rota de crescimento gradual que vinha estabelecendo.


A Recuperanda sofreu relevante impacto com a notória crise de liquidez do setor público, em particular do Estado do Rio de Janeiro, que passou a gerar o atraso sistemático de diversos pagamentos até chegar ao ponto de suspender o cumprimento de suas obrigações.

Diante de tais fatos, se instalou a inadimplência contumaz de seus clientes um quadro de instabilidade em seu fluxo financeiro, gerando um acúmulo de dívidas frente a seus fornecedores, além da necessidade de dispensa de funcionários pelo concomitante término de contratos a incrementar ainda mais os custos da operação.

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA

A composição acionária da Construtora Lytorânea, atualmente, é delineada da seguinte forma:

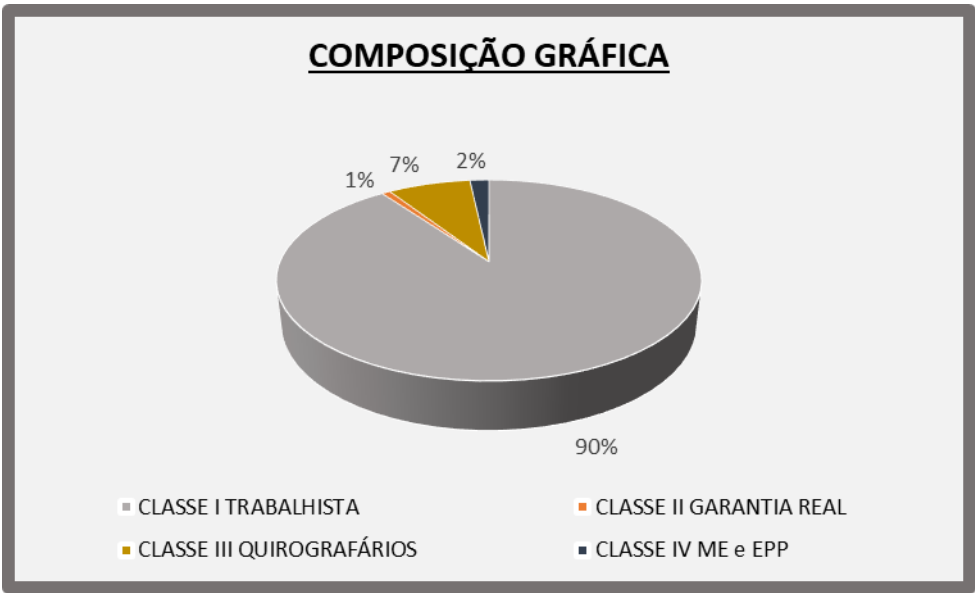


 Acionistas

CREDORES

A seguir, apresenta-se quadro-resumo contendo as classes dos credores e seus créditos. É importante ressaltar que o quadro foi produzido a partir da Lista de Credores retificada pelo Administrador Judicial, de acordo com o art. 7, § 2º, da LRF, a qual pode sofrer modificações ao longo do processo, respeitando os comandos judiciais do Magistrado Recuperacional.

| CREDORES | TIPO | QUANTIDADE | VALOR DOS CRÉDITOS |
|------------|----------------|------------|--------------------|
| CLASSE I | TRABALHISTA | 468 | R\$ 11.578.097,32 |
| CLASSE II | GARANTIA REAL | 4 | R\$ 8.570.316,29 |
| CLASSE III | QUIROGRAFÁRIOS | 39 | R\$ 1.886.579,22 |
| CLASSE IV | ME e EPP | 9 | R\$ 224.106,45 |
| TOTAL | | 520 | R\$ 22.259.099,28 |



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

BALANÇO PATRIMONIAL – CONSTRUTORA LYTORÂNEA

| ATIVO | 3º TRI/23 | 3º TRI/24 | VARIAÇÃO % |
|------------------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| 944.345.531 | 1.046.563.777 | | |
| CIRCULANTE | 903.546.428 | 997.602.808 | 10% |
| DISPONÍVEL | R\$ 27.654.220 | R\$ 24.314.568 | -12% |
| CLIENTES | R\$ 527.935.266 | R\$ 568.471.319 | 8% |
| ADIANTEAMENTOS | R\$ 118.831.127 | R\$ 270.057.005 | 127% |
| TÍTULOS A RECEBER | R\$ 3.805.848 | R\$ 11.782.393 | 210% |
| CRÉDITOS A RECEBER | R\$ 149.140.468 | R\$ 46.798.025 | -69% |
| ESTOQUES | R\$ 76.179.499 | R\$ 76.179.499 | 0% |
| NÃO CIRCULANTE | 40.799.103 | 48.960.968 | 20% |
| INVESTIMENTOS | R\$ 1.518.638 | R\$ 1.512.580 | 0% |
| IMOBILIZADO | R\$ 63.777.457 | R\$ 75.491.390 | 18% |
| DEPRECIACÃO ACUMULADA | -R\$ 24.523.523 | -R\$ 28.171.630 | 15% |
| DEPÓSITOS ADMINISTRATIVOS E JUDICIAIS | R\$ 26.531 | R\$ 128.628 | 100% |
| PASSIVO | 944.345.531 | 1.046.563.777 | VARIAÇÃO % |
| CIRCULANTE | 339.824.221 | 505.129.494 | 49% |
| FORNECEDORES | R\$ 27.383.547 | R\$ 50.267.403 | 84% |
| RECUPERAÇÃO JUDICIAL | R\$ 20.004.055 | R\$ 20.004.055 | 0% |
| TRIBUTOS | R\$ 4.316.238 | R\$ 12.170.480 | 182% |
| TRIBUTOS A RECOLHER SCP | R\$ 11.417.511 | R\$ 24.114.643 | 111% |
| TRIBUTOS A RECOLHER PGFN | R\$ 157.340.794 | R\$ 155.629.118 | -1% |
| TRIBUTOS A RECOLHER - Não incluídos PGFN | R\$ 28.586.250 | R\$ 46.388.124 | 62% |
| EMPRÉSTIMOS | R\$ 5.779.171 | R\$ 42.464.805 | 635% |
| ENCARGOS SOCIAIS | R\$ 29.960.911 | R\$ 18.623.564 | -38% |
| ADIANTEAMENTOS | R\$ 3.143.694 | R\$ 7.651.823 | 143% |
| SALARIOS | R\$ 5.277.497 | R\$ 7.156.965 | 36% |
| PROCESSO JUDICIAL PJ | R\$ 2.807 | R\$ 2.807 | 0% |
| LUCROS A PAGAR | R\$ 46.611.746 | R\$ 107.398.938 | 130% |
| TRIBUTOS/ CONTRIBUIÇÕES | 0 | R\$ 12.713.914 | 100% |
| DIREITO CREDITÓRIO | 0 | R\$ 542.856 | 100% |
| NÃO CIRCULANTE | 125.256 | 125.256 | 0% |
| FINANCIAMENTOS | | | 0% |
| TRIBUTOS E CONTRIBUIÇÕES PARCELADAS | R\$ 125.256 | R\$ 125.256 | 0% |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 604.396.054 | 541.309.027 | -10% |
| CAPITAL SOCIAL | R\$ 110.488.000 | R\$ 110.710.000 | 0% |
| PREJUÍZOS ACUMULADOS | R\$ 26.527.940 | -R\$ 24.273.142 | -192% |
| RESULTADO DO EXERCÍCIO | R\$ 462.380.114 | R\$ 449.872.169 | -3% |
| AFAC | R\$ 5.000.000 | R\$ 5.000.000 | 0% |

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO – CONSTRUTORA LYTORÂNEA

| DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO ACUMULADA | 3º TRI/23 | 3º TRI/24 | VARIAÇÃO % |
|--------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------|
| RECEITA | R\$ 33.519.825 | R\$ 73.750.088 | 120% |
| RECEITAS FINANCEIRAS | R\$ 2.000 | R\$ 3 | -100% |
| DEDUÇÕES | -R\$ 5.208.064 | -R\$ 13.089.438 | 151% |
| MOVIMENTAÇÃO SCP | R\$ 1.364.209 | R\$ 13.674.937 | 902% |
| RECEITA LÍQUIDA | R\$ 29.677.970 | R\$ 74.335.591 | 150% |
| (-)CUSTOS E DESPESAS OPERACIONAIS | -R\$ 34.968.926 | -R\$ 53.020.294 | 52% |
| RESULTADO OPERACIONAL EBIT | -R\$ 5.290.956 | R\$ 21.315.297 | 303% |
| RESULTADO FINANCEIRO | -R\$ 8.196 | -R\$ 23.994 | 193% |
| EBITDA | -R\$ 5.299.152 | R\$ 21.291.303 | 302% |
| DEPRECIACÃO | R\$ 0 | -R\$ 396.137 | - |
| RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS (IR e CSLL) | -R\$ 5.299.152 | R\$ 20.895.165 | 294% |
| (-) Impostos sobre o Lucro | R\$ 0 | R\$ 0 | - |
| RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO | -R\$ 5.299.152 | R\$ 20.895.165 | 294% |

| MARGENS | 3º TRI/23 | 3º TRI/24 |
|----------------|----------------|---------------|
| BRUTA | 95,40% | 81,60% |
| EBIT | -17,83% | 28,67% |
| EBITDA | -17,86% | 28,64% |
| LÍQUIDA | -17,86% | 28,11% |

Margem BRUTA: é calculada através da divisão do Lucro Bruto pela Receita Líquida.

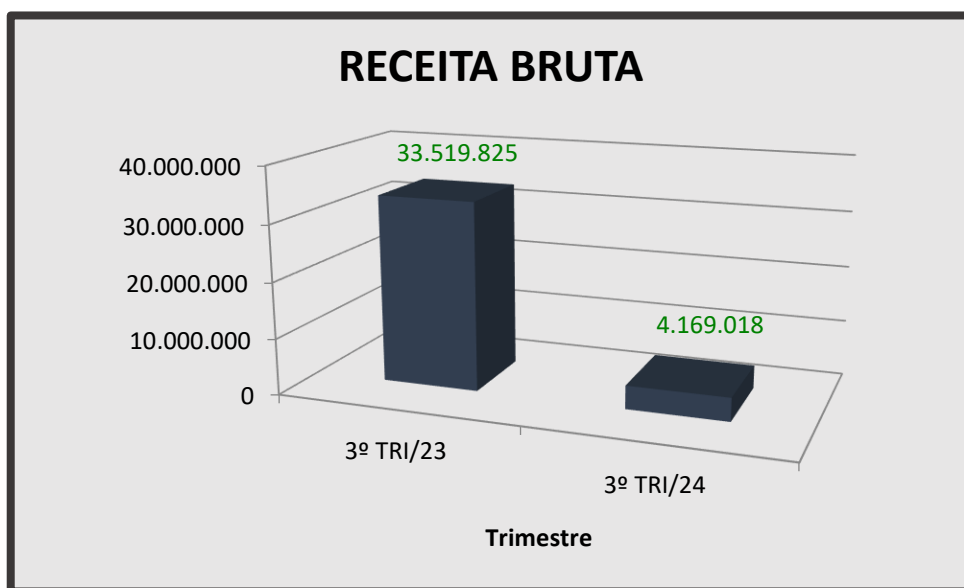
Margem EBIT: é calculada através da divisão do Lucro Operacional pela Receita Líquida.

Margem EBITDA: é calculada através da divisão do EBITDA pela Receita Líquida.

Margem Líquida: é calculada através da divisão do Lucro Líquido pela Receita Líquida.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

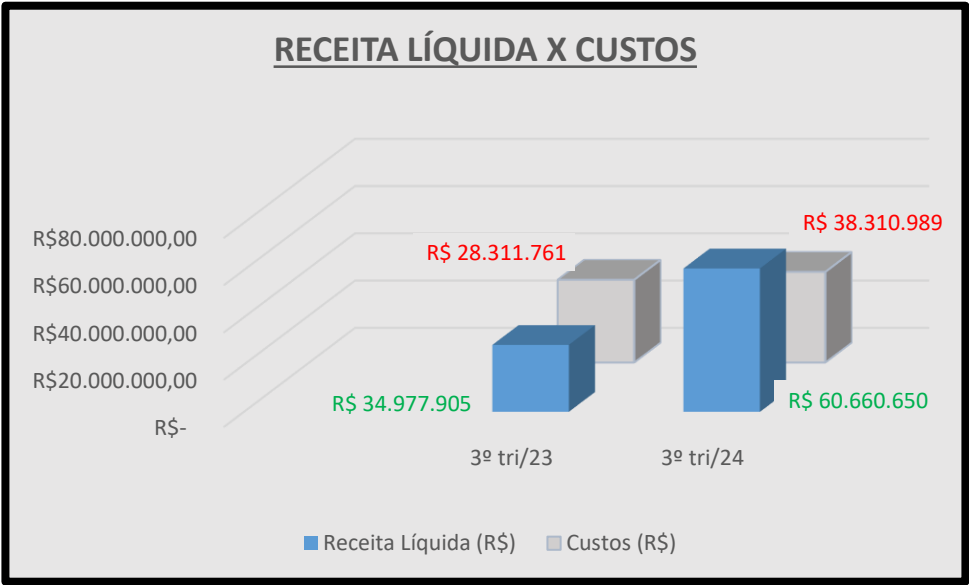
ÍNDICES ANALÍTICOS – CONSTRUTORA LYTORÂNEA



RECEITA: representa o total do valor auferido pelas vendas de produtos, mercadorias ou prestação de serviço da empresa. Em outras palavras, é o faturamento do negócio. Uma das importâncias da receita é para a empresa se preparar para eventuais sazonalidades em seus resultados e identificar níveis eficazes de quanto precisa vender para gerar resultados líquidos positivos.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

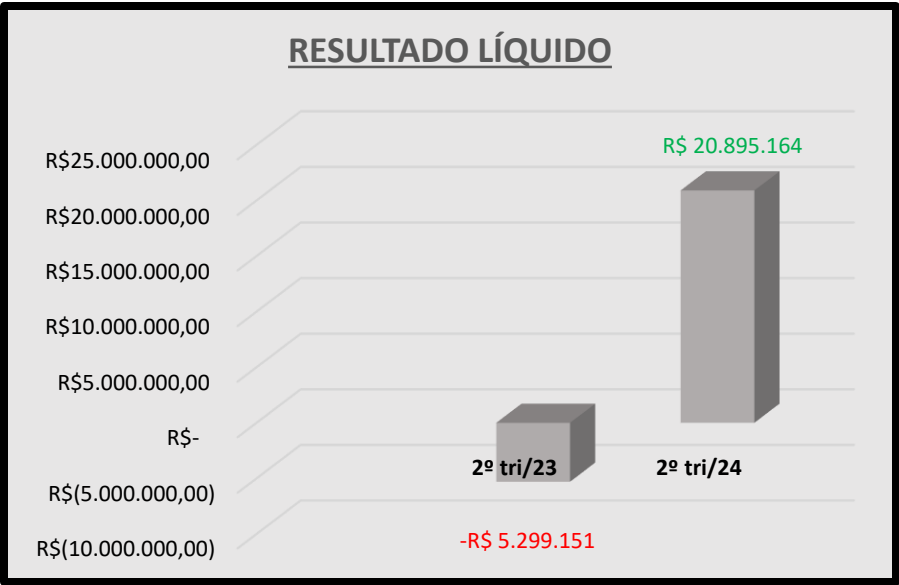
ÍNDICES ANALÍTICOS – CONSTRUTORA LYTORÂNEA



RECEITA X CUSTO: o gráfico realiza uma análise comparativa da Receita Líquida com os Custos.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES ANALÍTICOS – CONSTRUTORA LYTORÂNEA



RESULTADO: é o saldo que se obtém após realizar todos os descontos obrigatórios de uma companhia.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES DE LIQUIDEZ – CONSTRUTORA LYTORÂNEA

| ÍNDICES DE LIQUIDEZ | 3º TRI/23 | 3º TRI/24 |
|---------------------|-----------|-----------|
| LIQUIDEZ IMEDIATA | 0,08 | 0,05 |
| LIQUIDEZ CORRENTE | 2,66 | 1,97 |
| LIQUIDEZ SECA | 2,43 | 1,82 |
| LIQUIDEZ GERAL | 2,78 | 2,07 |

LEGENDA:

- Liquidez Imediata = Consiste na divisão entre as Disponibilidades e o Passivo Circulante.
- Liquidez Corrente = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante.
- Liquidez Seca = Consiste na divisão entre o (Ativo Circulante - Estoques) e o Passivo Circulante.
- Liquidez Geral = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo e o Passivo Circulante + Passivo Não Circulante.

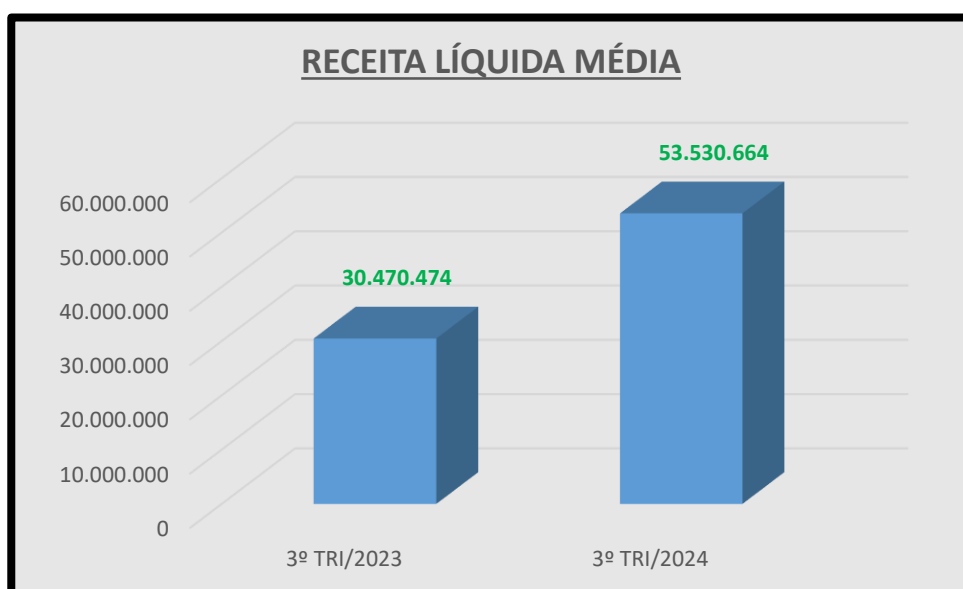
Os índices podem ser interpretados conforme descrito abaixo:

- Maior que 1: resultado que demonstra que a companhia é capaz de honrar todas as suas obrigações e deveres.
- Se igual a 1: resultado que demonstra que a companhia tem capacidade de honrar o valor exatamente igual aos seus deveres e obrigações.
- Se menor que 1: não há capacidade financeira suficiente para honrar seus deveres e obrigações, se liquidada neste momento.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

RECEITA LÍQUIDA MÉDIA – CONSTRUTORA LYTORÂNEA

O gráfico abaixo representa a Receita Líquida Média Trimestral do terceiro trimestre de 2023, compreendido pelos meses de julho, agosto e setembro de 2023, e do terceiro trimestre de 2024, compreendido pelos meses de julho, agosto e setembro de 2024.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

QUADRO RESUMO – CONSTRUTORA LYTORÂNEA

O quadro abaixo apresenta, de forma resumida, os principais dados financeiros da Recuperanda e suas variações numéricas dentro do intervalo analisado.

| INFORMAÇÕES RELEVANTES | 3º TRI 2023 | 3º TRI 2024 |
|------------------------|-----------------|-----------------|
| RECEITA LÍQUIDA | R\$ 29.677.970 | R\$ 74.335.591 |
| RESULTADO LÍQUIDO | -R\$ 5.299.152 | R\$ 20.895.165 |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO | R\$ 604.396.054 | R\$ 541.309.027 |
| EBITDA | -R\$ 5.299.152 | R\$ 21.291.303 |
| MARGEM LÍQUIDA | -18% | 28% |

LEGENDA:

- Receita Líquida: também conhecida como receita de bens e/ou serviços, são as vendas subtraídas das devoluções e vendas canceladas, descontos concedidos incondicionalmente e Impostos e contribuições sobre as vendas.
- Resultado Líquido: saldo contábil final do período analisado.
- Patrimônio Líquido: representa os valores aportados pelos sócios (capital social), acrescidos dos resultados acumulados pela empresa, excluindo as distribuições de dividendos e JCP.
- Ebitda: é a sigla de “earnings before interest, taxes, depreciation and amortization”, que significa “Lucro antes juros, impostos, depreciação e amortização”, em português. Indica propriamente o quanto a empresa gera de caixa das suas atividades operacionais.
- Margem Líquida: Lucro Líquido/ Receita Líquida – seria a relevância do lucro em relação a receita líquida.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO – CONSTRUTORA LYTORÂNEA

O quadro abaixo apresenta, de forma resumida, os principais dados financeiros relacionados às dívidas da Recuperanda e suas variações numéricas dentro do intervalo analisado.

| COMPETÊNCIA | 3º TRI 2023 | 3º TRI 2024 |
|------------------------|-----------------|----------------|
| RECEITA LÍQUIDA | R\$ 29.677.970 | R\$ 74.335.591 |
| DÍVIDA BRUTA | R\$ 5.779.171 | R\$ 42.464.805 |
| DÍVIDA LÍQUIDA | -R\$ 21.875.049 | R\$ 18.150.237 |
| DÍVIDA LÍQUIDA/ EBITDA | 4,13 | 0,85 |

LEGENDA:

- Caixa e Equivalentes: são as reservas financeiras disponíveis, que podem ser acessadas imediatamente. Isto é, dinheiro em caixa, aplicações financeiras de curto prazo, títulos e valores imobiliários de curto prazo. Fonte: Balanço Patrimonial.
- Dívida Bruta: representada pelos empréstimos e financiamentos bancários (de curto e longo prazo).
- Dívida Líquida: (Dívida Bruta – Caixa) – seria a dívida bruta da empresa subtraindo o Caixa e Equivalentes.
- Dívida Líquida / Ebitda: é o multiplicador do número de EBITDA necessário para quitação integral da dívida líquida.
- “-”: representa um prejuízo apresentado no período, impossibilitando o cálculo do índice.

COMENTÁRIOS

RELEVANTES – CONSTRUTORA LYTORÂNEA

No terceiro trimestre de 2024, a Recuperanda apresentou um Lucro Líquido de R\$ 20.985.165. No comparativo com o mesmo período do ano anterior, houve uma significativa melhora, visto que no 3º trimestre de 2023 foi apurado um Prejuízo de R\$ 5.299.152. O principal fator que explica a evolução é o aumento na Receita em 150%.

Em relação às margens Bruta, EBIT, EBITDA e Líquida, o 3º trimestre de 2024 apresentam todas as margens positivas, no 3º trimestre de 2023, apenas a margem Bruta se apresentou positiva.

O Ativo Total da Recuperanda, entre os trimestres, passaram de R\$ 944.546.428 para R\$ 1.046.563.777, refletindo o grande aumento da conta Títulos a Receber de 210%. Além disso, o Patrimônio Líquido, que antes registrava um saldo de R\$ 604.396.054, regrediu para R\$ 541.309.027.

Já em relação aos índices de Liquidez, houve uma piora em todos os índices (liquidez imediata, corrente, seca e geral) no comparativo entre os terceiros trimestres de 2023 e 2024. Durante os terceiros trimestres de 2023 e 2024, apenas a Liquidez Imediata não ultrapassou o valor de 1, o que demonstra que, no geral, a companhia é capaz de honrar todas as suas obrigações.

CONSIDERAÇÕES FINAIS

Por fim, este Administrador Judicial ressalta que todas as informações contidas neste relatório foram prestadas pela Recuperanda, pelo que requer sua juntada aos autos, colocando-se à disposição deste Juízo para auxiliar no que mais for necessário.

Julio Matuch de Carvalho
OAB/RJ 98.885

Murilo Matuch de Carvalho
OAB/RJ 137.860

Johan Trindade
OAB/RJ 228.748

Michelle Sampaio
OAB/RJ 201.825



**MATUCH DE
CARVALHO**
ADVOGADOS ASSOCIADOS

www.mcaa.adv.br

Av. Almirante Barroso, 52, Grupo 2002
Centro, Rio de Janeiro - RJ
CEP: 20011-000 / Tel: (21) 2544 0989