

**MATUCH DE CARVALHO**

Advogados Associados

# Relatório de Atividades janeiro a junho de 2019

# MATUCH DE CARVALHO

Advogados Associados

EXCELENTÍSSIMA SENHORA JUÍZA DE DIREITO DA 2ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE  
ITAGUAÍ – RIO DE JANEIRO

Processo nº: 0010261-54.2017.8.19.0024

**MATUCH DE CARVALHO ADVOGADOS ASSOCIADOS**, Administrador Judicial nomeado nos autos da Recuperação Judicial de **CONSTRUTORA LYTORANEA S/A**, vem, à presença de Vossa Excelência, em atendimento ao art. 22, inciso II, alínea “c” da Lei 11.101/2005, apresentar o **SEGUNDO RELATÓRIO DE ATIVIDADES** da Recuperanda.

## Sumário

<b>I.</b>	<b>Evolução da situação econômica e financeira da empresa.....</b>	<b>04</b>
	Índice de Liquidez Corrente .....	06
	Índice de Liquidez Seca.....	09
	Índice de Liquidez Imediata .....	11
	Índice de Liquidez Geral.....	13
<b>II.</b>	<b>Panorama da Recuperação.....</b>	<b>15</b>
<b>III.</b>	<b>Balanço Patrimonial .....</b>	<b>17</b>
<b>IV.</b>	<b>Demonstração do Resultado do Exercício .....</b>	<b>19</b>
<b>V.</b>	<b>Análise Final.....</b>	<b>20</b>

**I- Evolução da situação econômica e financeira da empresa:**

De forma objetiva, o Administrador Judicial apresentará, a seguir, a análise consolidada das informações da Recuperanda.

Partindo-se dos dados apresentados na demonstração financeira da empresa “Construtora Lytorânea S/A” encerrada durante o período de janeiro de 2019 a junho de 2019, cujas principais informações se encontram expostas no Balanço Patrimonial, foram extraídos os elementos que possibilitaram a elaboração do demonstrativo de apuração da evolução da situação econômica e financeira da empresa, mediante o cálculo dos Índices de Liquidez que ora serão demonstrados.

Segundo informação retirada da Nota explicativa das demonstrações financeiras da empresa Recuperanda, em virtude de problemas sistêmicos, os saldos matriciais dos anos anteriores a 2019 não foram aproveitados, desta forma somente os valores de 2019 foram utilizados.

A nomenclatura utilizada na conta transferência de saldo de exercícios anteriores foi utilizada como contrapartida referente ao imobilizado da empresa, tendo em vista que os seus saldos anteriores estão comprometidos e não puderam ser utilizados como base.

Cabe ressaltar que as demonstrações financeiras de 2019 apresentadas não guardam relação de continuidade com as demonstrações dos anos anteriores.

Os índices de liquidez avaliam a capacidade de pagamento da empresa frente às suas obrigações. São quatro (04) os índices de liquidez mais relevantes, a saber:

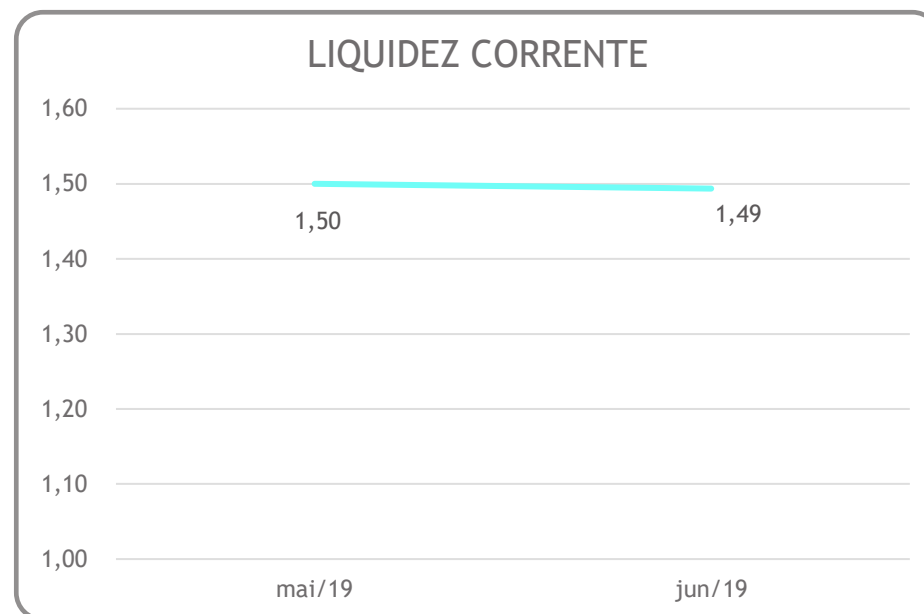
## Índice de Liquidez Corrente

Tal índice é calculado a partir da razão entre os direitos de curto prazo da empresa, tais como caixa, bancos, estoques, clientes e as obrigações de curto prazo, tais como empréstimos, financiamentos, impostos e fornecedores.

A Liquidez Corrente consiste na relação entre Ativo Circulante e Passivo Circulante, ou seja, o quanto a Recuperanda tem de bens e direitos a receber em relação as suas obrigações correntes.

A partir do resultado obtido podem ser feitas as seguintes análises:

- Se o resultado for maior do que um (1) demonstra folga no disponível para uma possível liquidação das obrigações;
- Se o resultado for igual a um (1) demonstra que os valores dos direitos e obrigações de curto prazo são equivalentes;
- Se o resultado for menor que um (1), demonstra que não haveria disponibilidades suficientes para quitar as obrigações de curto prazo, caso fosse preciso.



No gráfico acima, pode-se notar que a situação de curto prazo da Recuperanda em junho 2019 garantia mais que a totalidade de suas obrigações correntes.

Podemos verificar através do gráfico, acima, que durante o período de junho de 2019, 149% de suas obrigações correntes estavam garantidas.



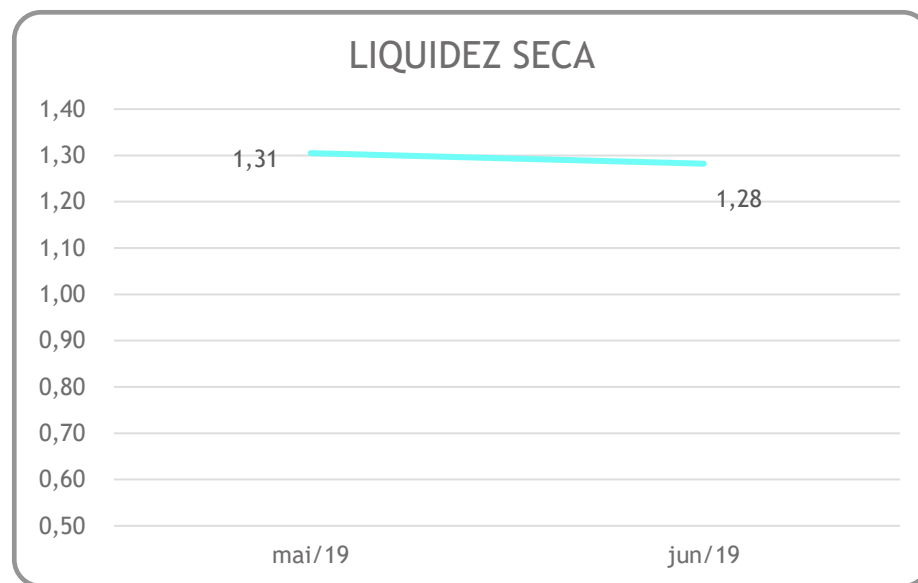
## Índice de Liquidez Seca

Este índice exclui do cálculo apurado na liquidez corrente os valores dos estoques, por não apresentarem liquidez compatível com o grupo patrimonial onde estão inseridos.

O resultado de tal índice será, invariavelmente, menor do que o de liquidez corrente, sendo cauteloso com relação ao estoque para a liquidação de obrigações.

Pelos dados ora apresentados, tem-se o seguinte cenário:

O quadro abaixo mostra que as disponibilidades de curto prazo garantiam, em junho de 2019, 128% das obrigações de curto prazo.



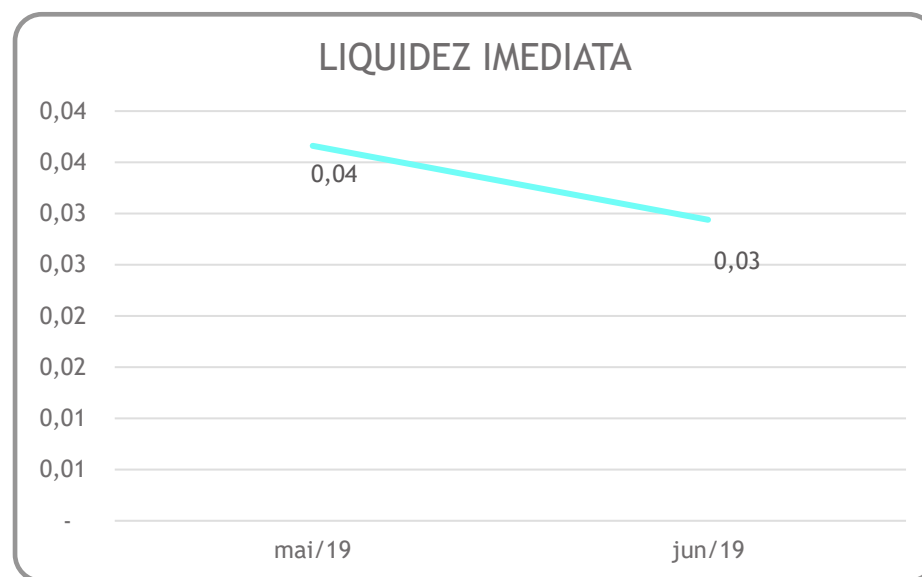
## Índice de Liquidez Imediata

Este índice se apresenta conservador, posto que considera apenas os saldos de caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações.

Além da conta “estoques”, tal índice exclui as contas de valores a receber, se tornando, portanto, um índice de grande importância para análise da real situação de liquidez de curto-prazo da empresa.

Pelos dados ora apresentados, tem-se o seguinte cenário:

A análise apresentada abaixo demonstra que, durante o período analisado, há a impossibilidade da empresa em garantir suas obrigações de curto prazo.



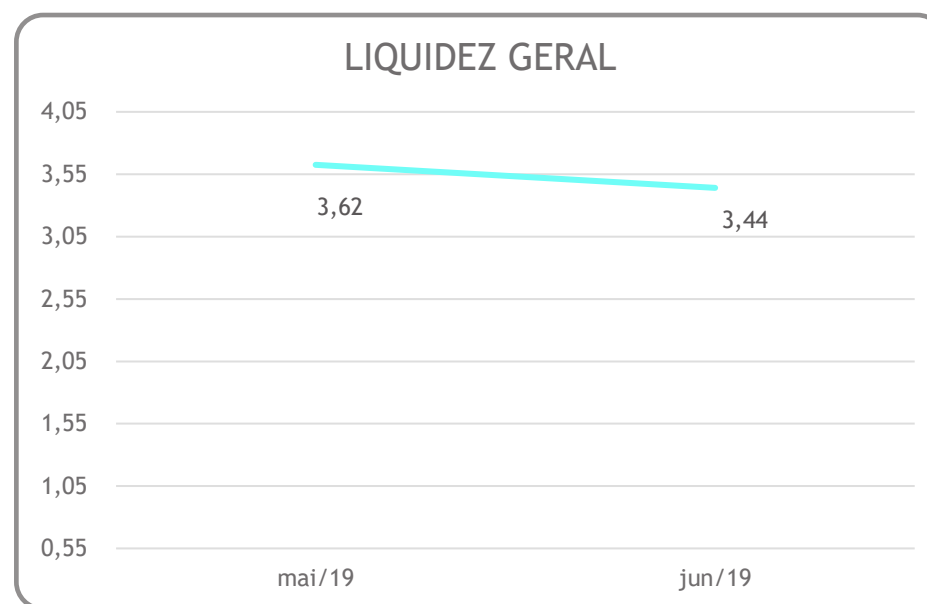
## Índice de Liquidez Geral

Este índice considera a situação da empresa num cenário geral de curto e longo prazo, incluindo no cálculo todos os seus direitos e obrigações (curto e longo prazo).

Cabe relatar que, a partir de 31/12/2008, em função da nova estrutura dos balanços patrimoniais promovida pela MP 449/2008, a fórmula da liquidez geral é obtida pela soma do ativo circulante e realizável em longo prazo, dividido pela soma do passivo circulante e passivo não circulante:

Pelos dados ora apresentados, tem-se o seguinte cenário:

Observa-se no quadro abaixo que, para cada R\$ 1,00 de obrigações em junho de 2019, havia R\$ 3,44 de capital imediato.



## **II- Do Panorama da Recuperação**

Por decisão de fl. 1.595, o r. Juízo determinou a expedição de ofício ao Banco Central do Brasil, com urgência, para que proceda ao imediato o desbloqueio do que estiver em nome da Recuperanda, especialmente das contas correntes e operações financeiras, dos descontos de títulos constitutivos de dívidas ativas, dos investimentos mobiliários da Recuperanda e das constas de depósitos do FGTS.

O Banco Itaú informou a celebração de acordo com a Recuperanda por petição de fls. 1.616-1.620, pugnando pela homologação e respectiva exclusão do crédito da relação de credores.

Às fls. 1.652-1.674, 1.735, 1.775, 1.794-1.858, 1.906, 1.987, 2.007-2.071, 2.082, 2.375, 2.455-2.464, 2.475, 2.543, 2.608, 2.658, 2.680 e 2.688-3.180 foram juntadas habilitações de crédito equivocadamente nos autos principais, que restaram desentranhadas pela Serventia e enviadas ao Administrador Judicial.

À fl. 1.922, foi proferida decisão por esse r. Juízo, acerca do descumprimento da determinação de fl. 1.560, majorando a multa diária para o patamar de R\$ 50.000,00 e ordenando que se intime diretamente o Secretário de Obras e, em havendo impossibilidade, servidor lotado em seu gabinete para o devido cumprimento da decisão no prazo de 48 horas, Naquela oportunidade, o r. Juízo deferiu a publicação dos editais de forma resumida, bem como determinou que se oficie à 5ª Vara do Trabalho de Nova Iguaçu-RJ, cientificando aquele Juízo sobre a existência de concurso de credores e a ordem das habilitações.

Por petição de fls. 2.337-2.343, a Recuperanda informou que sofreu um bloqueio oriundo do processo nº 5033662-65.2018.4.02.5101, em tramite na 1ª Vara Federal de Execução Fiscal do Rio de Janeiro, no valor de R\$ 1.234.407,30 (um milhão duzentos e trinta e quatro mil quatrocentos e sete reais e trinta centavos), requerendo o imediato desbloqueio, e ressaltando a competência do Juízo Universal para determinar quaisquer atos de constrição em face do seu patrimônio. Em seguida, por despacho de fl. 2.374, o r. Juízo determinou que se officie na aludida Execução Fiscal.

Às fls. 2.433-2.436, a Recuperanda pugnou pela prorrogação do stay period, tendo reiterado o pedido às fls. 2.447-2.448.

O Edital a que se refere o art. 52, §1º, da LRF, foi publicado na data de 24 de abril de 2019, conforme certidão de fls. 2.450-2.452.

O r. Juízo deferiu a prorrogação do prazo de blindagem previsto no art. 6º da LRF por mais 180 dias, por meio da decisão de fl. 2.627, proferida em 15 de maio de 2019.

A Recuperanda se manifestou às fls. 2.653-2.656, tendo em vista a resposta de ofício de fl. 2.561, da Secretaria de Obras do Estado do Rio de Janeiro, requerendo a intimação do Sr. Secretário de Fazenda, para realizar o empenho da quantia de R\$ 4.724.365,50, relativa aos contratos 066/2014 e 082/2013, em outra conta com saldo suficiente para promover o respectivo pagamento.

Este é o breve panorama da recuperação judicial à época do presente relatório de atividades.



### III – Balanço Patrimonial

- **Ativo**

<b>Exercício</b>	<b>31/05/2019</b>	<b>30/06/2019</b>
<b>ATIVO</b>		
<b>Circulante</b>	<b>34.146.922,57</b>	<b>35.965.026,09</b>
Disponível	832.983,25	707.421,85
Clientes	26.374.315,34	26.358.072,46
Adiantamentos	289.196,86	295.280,79
Títulos a Receber	1.305.635,07	2.456.690,07
Créditos a receber	905.109,13	1.044.008,54
Estoques	4.439.682,92	5.103.552,38
<b>Não Circulante</b>	<b>48.352.244,65</b>	<b>46.603.046,66</b>
Investimentos	22.845,09	33.950,28
Imobilizado	60.756.606,49	60.786.401,21
Depreciação Acumulada	-12.427.206,93	-14.217.304,83
<b>Total do Ativo</b>	<b>82.499.167,22</b>	<b>82.568.072,75</b>

- Passivo

PASSIVO	31/05/2019	30/06/2019
<b>Circulante</b>	<b>22.759.924,45</b>	<b>24.076.881,60</b>
Obrigações de Curto Prazo	612.828,29	813.429,09
Crédito com Terceiros	52.224,26	52.727,21
Tributos	8.038,68	11.338,53
Tributos a Recidher	824.103,55	1.936.657,10
Financiamentos	954.305,93	954.305,93
Empréstimos		
Contas a Pagar	20.308.423,74	20.308.423,74
Encargos Sociais		
Tributos e contribuições a curto prazo		
Adiantamentos		
Salários		
<b>Não Circulante</b>	<b>0,00</b>	<b>-71.224,39</b>
Financiamentos	0,00	-71.224,39
tributos e contribuições parceladas a longo prazo		
<b>Patrimonio Líquido</b>	<b>59.739.242,77</b>	<b>58.562.415,54</b>
Capital Social	15.000.000,00	15.000.000,00
Lucros Acumulados	1.007.596,30	
Prejuízos Acumulados	-679.465,79	0,00
Resultado do Exercício	0,00	-848.696,72
transferências de Saldos de Exercícios Anteriores	44.411.112,26	44.411.112,26
Reservas de capital		
Outras reservas		
AFAG Adiant. P/ Futuro Aumento de Capital		
<b>Total do Passivo</b>	<b>82.499.167,22</b>	<b>82.568.072,75</b>

#### IV – Demonstração de Resultado do Exercício

<b>DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO</b>	<b>31/05/2019</b>	<b>30/06/2019</b>
Receita Bruta de Prestação de Serviços	39.568.251,13	42.993.307,66
Receita Financeiras	6.880,41	6.880,41
<b>Total de Receita</b>	<b>39.575.131,54</b>	<b>43.000.188,07</b>
(-) custos das obras		-493.743,90
(-) Despesas Administrativas	-78.873,56	-94.948,00
(-) Despesas Financeiras	-605.901,09	-609.036,64
(-) Despesa com Depreciação	-12.427.206,93	-14.217.304,83
(-) Despesas não Operacionais	-1.697.276,06	-2.125.590,64
(-) Despesas com Tributos	-335.628,82	-1.448.482,25
(-) Outras Despesas	-20.312.923,74	-20.312.923,74
(-) Despesas de serviços de terceiros		
(-) Despesas com localização e funcionamento		
(-) Despesas com Vendas		
<b>Despesas</b>	<b>-35.457.810,20</b>	<b>-39.302.030,00</b>
(-) Custos	-4.796.787,13	-5.554.451,09
<b>Custos</b>	<b>-4.796.787,13</b>	<b>-5.554.451,09</b>
<b>Total de Despesas</b>	<b>-40.254.597,33</b>	<b>-44.856.481,09</b>
<b>Prejuízo Líquido do Exercício</b>	<b>-679.465,79</b>	<b>-1.856.293,02</b>

## V– Análise Final

Os índices de Liquidez são medidas de avaliação da capacidade financeira da empresa em satisfazer os compromissos para com terceiros, a partir da comparação entre os direitos realizáveis e as exigibilidades, uma apreciação sobre se a empresa tem capacidade de saldar suas dívidas.

A capacidade de pagamento divide-se em:

- Capacidade de pagamento em Curto Prazo (Índice de Liquidez Corrente e Índice de Liquidez Seca);
- Capacidade de Pagamento em Longo Prazo (Índice de Liquidez Geral); e
- Capacidade de Pagamento em Prazo Imediato (Liquidez Imediata).

Com base nos referidos índices, embora demonstrem uma situação favorável, a Recuperanda apresenta uma situação econômico-financeira delicada, haja vista que seu endividamento concentra-se nos vencimentos no curto prazo.

Ressaltamos ainda, conforme já informado anteriormente, que as demonstrações financeiras apresentadas pela Recuperanda não consideraram os saldos matriciais anteriores ao ano de 2019, podendo, portanto, haver discrepâncias nas análises acima realizadas.

Face o exposto, este Administrador Judicial consigna, neste ato, que manterá V.Exa. ciente da evolução dos fatos e em condições de tomar as medidas que se fizerem necessárias no momento oportuno.

**MATUCH DE CARVALHO ADVOGADOS ASSOCIADOS**

**Julio Matuch de Carvalho**

Administrador Judicial

**Rubem Pereira da Silva Junior**

Economista

CORECON/RJ 07494