

**MATUCH DE CARVALHO**

Advogados Associados

# Relatório de Atividades julho a dezembro 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 **TERCEIRO RELATÓRIO DE ATIVIDADES** da Recuperanda.

## Sumário

<b>I.</b>	Evolução da situação econômica e financeira da empresa.....	<b>04</b>
	Índice de Liquidez Corrente .....	<b>06</b>
	Índice de Liquidez Seca.....	<b>09</b>
	Índice de Liquidez Imediata .....	<b>11</b>
	Índice de Liquidez Geral.....	<b>13</b>
<b>II.</b>	Panorama da Recuperação.....	<b>15</b>
<b>III.</b>	Balanço Patrimonial .....	<b>17</b>
<b>IV.</b>	Demonstração do Resultado do Exercício .....	<b>19</b>
<b>V.</b>	Análise Final.....	<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 julho de 2019 a dezembro 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 nº 15 apresentada com as demonstrações financeiras em exame, a partir de outubro de 2019 as contas contábeis tiveram seus saldos reajustados conforme revisão no sistema de escrituração contábil da empresa.

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:

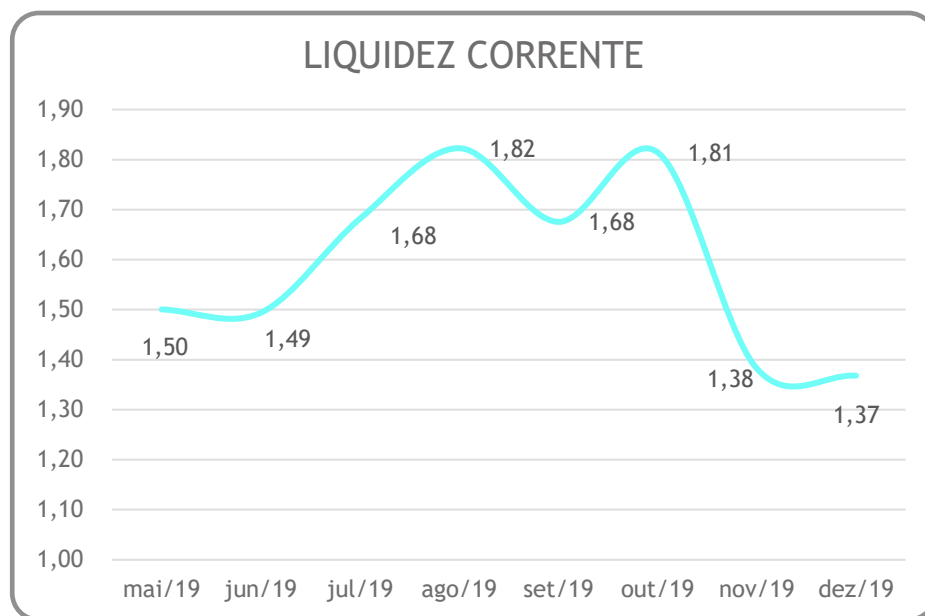
## Índice de Liquidez Corrente

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.



Pode-se notar que, apesar da queda acentuada demonstrada através do gráfico acima, a situação de curto prazo da Recuperanda em dezembro de 2019 ainda estava favorável, haja vista que o total das disponibilidades de curto prazo da Recuperanda garantiam, em média, 137% das suas obrigações correntes.

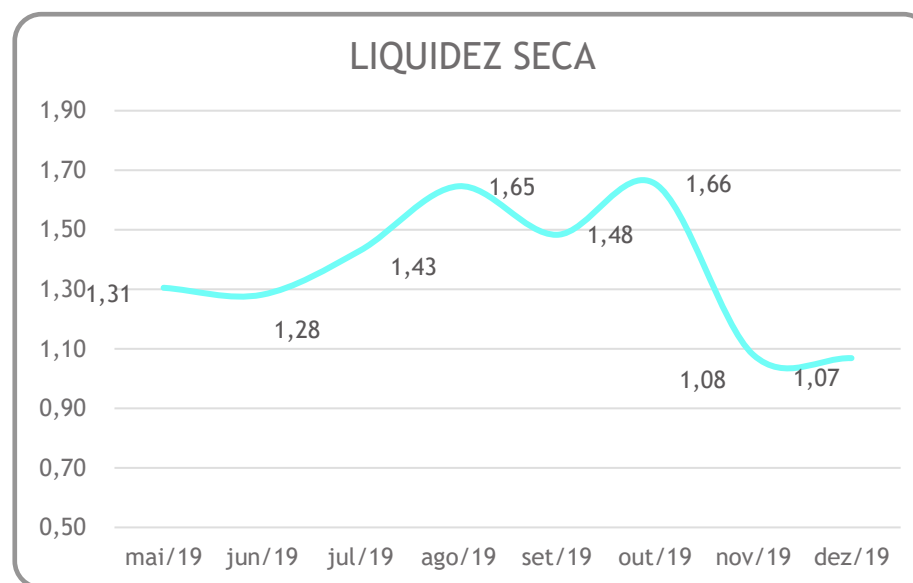
## Índice de Liquidez Seca

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 apesar da queda acentuada, as disponibilidades de curto prazo ainda garantiam, em dezembro de 2019, 107% das obrigações de curto prazo.



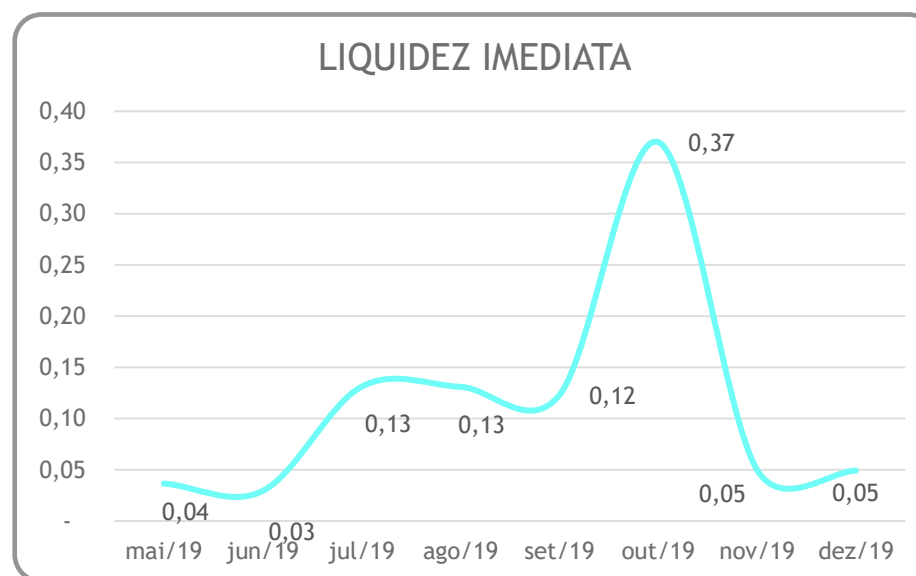
## Índice de Liquidez Imediata

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:

Pelos dados apresentados, o gráfico abaixo demonstra que não havia possibilidade da empresa em garantir suas obrigações de curto prazo, durante o todo o período analisado:



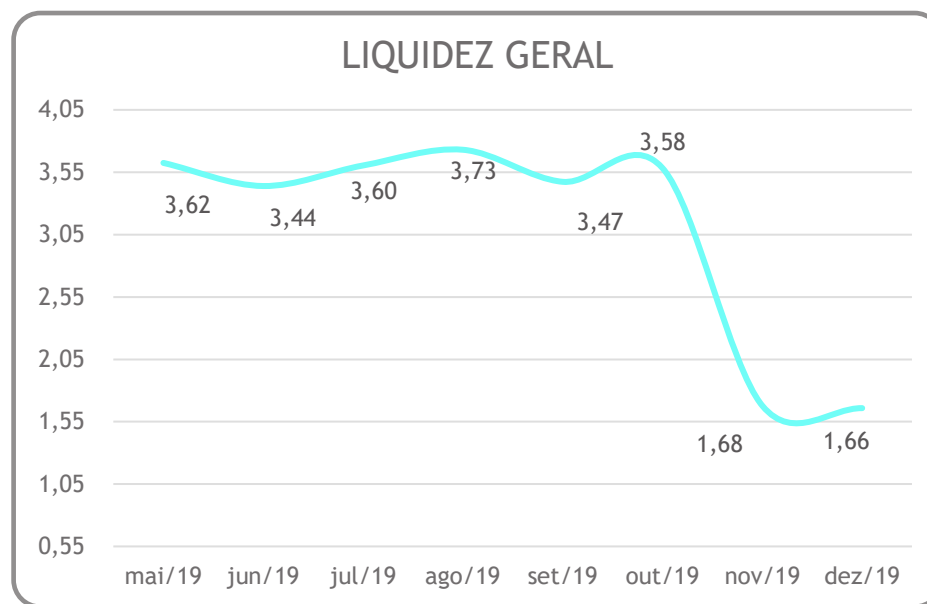
## Índice de Liquidez Geral

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 dezembro de 2019 havia R\$ 1,66 de capital imediato.



## **II- Do Panorama da Recuperação**

À fl. 3.362, o r. Juízo determinou a intimação do Secretário da Fazenda do Estado do Rio de Janeiro, para que justifique o motivo da retenção de valores informada pela Recuperanda às fls. 2.653-2.656.

Diversas petições de habilitação e impugnação de crédito foram protocolados equivocadamente nos autos, às fls. 3.366-3.417, 3.466, 3.503, 3.551, 3.580, 3.625, 3.687-3.704, 3.782-3.854, 3.956, 4.060-4.251 e 4.309 sendo desentranhadas pela Serventia, com a ressalva de que deverão ser distribuídas por dependência a recuperação judicial.

Essa Administração Judicial juntou aos autos, nas fls. 3.433-3.464, a relação de credores retificada, com base nas habilitações e divergências de crédito apresentadas pelos credores, ocasião em que pugnou pela publicação do competente Edital na forma do art. 7º, §2º, da LRF.

Por decisão de fl. 3.772, o r. Juízo determinou o imediato desbloqueio das contas da Recuperanda por ventura objeto de constrição, destacando-se a conta junto ao Banco Santander.

Conforme certidão juntada à fl. 3.774, o Edital a que alude o art. 7º, §2º, da LRF foi publicado na data de 13 de setembro de 2019.

O Banco Bradesco chamou o feito a ordem, por meio da manifestação juntada às fls.4.057-4.058, para requerer a expedição do Edital previsto no art. 53 da LRF, com a republicação do Edital de fl. 3.774, ou, alternativamente, seja publicado o Edital previsto no citado art. 53, com a abertura de prazo para objeções ao Plano de Recuperação Judicial. O r. Juízo deferiu o pedido de expedição de Edital na forma do art. 53, parágrafo único, da LRF, por despacho de fl. 4.483.

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

### III – Balanço Patrimonial

- Ativo**

Exercício Rubrica	31/05/2019	30/06/2019	30/07/2019	31/08/2019	30/09/2019	31/10/2019	30/11/2019	31/12/2019
<b>ATIVO</b>								
<b>Circulante</b>	<b>34.146.922,57</b>	<b>35.965.026,09</b>	<b>40.779.159,86</b>	<b>44.019.696,56</b>	<b>42.698.666,21</b>	<b>46.731.475,55</b>	<b>216.343.504,13</b>	<b>216.280.170,75</b>
Disponível	832.983,25	707.421,85	3.179.609,18	3.162.879,89	3.129.650,53	9.522.932,29	7.827.277,89	7.774.680,28
Clientes	26.374.315,34	26.358.072,46	26.241.370,93	29.541.580,85	27.645.361,16	30.550.933,98	28.998.853,22	28.760.043,14
Adiantamentos	289.196,86	295.280,79	450.161,82	457.675,22	511.007,03	579.611,15	353.068,56	356.958,56
Títulos a Receber	1.305.635,07	2.456.690,07	3.449.990,07	4.948.690,07	4.861.650,07	3.500,00	3.500,00	3.500,00
Créditos a receber	905.109,13	1.044.008,54	1.360.978,77	1.660.118,79	1.660.118,79	1.979.448,72	131.858.588,76	132.068.727,19
Estoques	4.439.682,92	5.103.552,38	6.097.049,09	4.248.751,74	4.890.878,63	4.095.049,41	47.302.215,70	47.316.261,58
<b>Não Circulante</b>	<b>48.352.244,65</b>	<b>46.603.046,66</b>	<b>46.354.059,61</b>	<b>46.067.723,96</b>	<b>45.822.374,31</b>	<b>45.546.377,80</b>	<b>46.554.635,90</b>	<b>46.267.364,31</b>
Investimentos	22.845,09	33.950,28	56.112,88	56.112,88	56.112,88	78.466,02	1.385.073,77	1.396.151,83
Imobilizado	60.756.606,49	60.786.401,21	60.813.601,21	60.825.615,21	60.878.615,21	60.878.615,21	60.878.615,21	60.878.615,21
Depreciação Acumulada	-12.427.206,93	-14.217.304,83	-14.515.654,48	-14.814.004,13	-15.112.353,78	-15.410.703,43	-15.709.053,08	-16.007.402,73
<b>Total do Ativo</b>	<b>82.499.167,22</b>	<b>82.568.072,75</b>	<b>87.133.219,47</b>	<b>90.087.420,52</b>	<b>88.521.040,52</b>	<b>92.277.853,35</b>	<b>262.898.140,03</b>	<b>262.547.535,06</b>

• **Passivo**

<b>PASSIVO</b>	<b>31/05/2019</b>	<b>30/06/2019</b>	<b>30/07/2019</b>	<b>31/08/2019</b>	<b>30/09/2019</b>	<b>31/10/2019</b>	<b>30/11/2019</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>Circulante</b>	<b>22.759.924,45</b>	<b>24.076.881,60</b>	<b>24.245.714,47</b>	<b>24.151.065,94</b>	<b>25.485.920,38</b>	<b>25.755.452,61</b>	<b>156.537.049,64</b>	<b>158.131.653,01</b>
Obrigações de Curto Prazo	612.828,29	813.429,09	908.136,16	1.116.489,98	1.364.093,32	1.402.418,18	2.231.377,32	2.265.040,59
Crédito com Terceiros	52.224,26	52.727,21	52.727,21	62.687,21	63.953,81	78.413,81	83.733,81	83.733,81
Tributos	8.038,68	11.338,53	14.711,70	39.575,45	44.136,56	47.757,45	83.254,51	86.766,77
Tributos a Receber	824.103,55	1.936.657,10	2.071.663,43	2.341.514,84	3.488.731,91	3.773.495,54	84.156.729,21	85.726.101,83
Financiamentos	954.305,93	954.305,93	882.852,23	275.174,72	206.381,04	134.743,89	0,00	
Empréstimos			7.200,00	7.200,00	10.200,00	10.200,00	610.357,81	610.357,81
Contas a Pagar	20.308.423,74	20.308.423,74	20.308.423,74	20.308.423,74	20.308.423,74	20.308.423,74	20.308.423,74	20.308.423,74
Encargos Sociais							2.932.398,12	2.920.453,34
Tributos e contribuições a curto prazo							44.696.936,12	44.696.936,12
Adiantamentos							404.901,49	404.901,49
Salários							1.028.937,51	1.028.937,51
<b>Não Circulante</b>	<b>0,00</b>	<b>-71.224,39</b>	<b>-71.224,39</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>45.940,35</b>	<b>45.940,35</b>
Financiamentos	0,00	-71.224,39	-71.224,39	0,00	0,00	0,00		
Tributos e contribuições parceladas a longo prazo							45.940,35	45.940,35
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>59.739.242,77</b>	<b>58.562.415,54</b>	<b>62.958.729,39</b>	<b>65.936.354,58</b>	<b>63.035.120,14</b>	<b>66.522.400,74</b>	<b>106.315.150,04</b>	<b>104.369.941,70</b>
Capital Social	15.000.000,00	15.000.000,00	15.000.000,00	15.000.000,00	15.000.000,00	15.000.000,00	38.656.000,00	38.656.000,00
Lucros Acumulados	1.007.596,30		3.547.617,13	6.043.686,57	3.142.452,13	6.629.732,73		
Prejuízos Acumulados	-679.465,79	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-119.172.849,96	-121.118.058,30
Resultado do Exercício	0,00	-848.696,72	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Transferências de Saldos de Exercícios Anteriores	44.411.112,26	44.411.112,26	44.411.112,26	44.892.668,01	44.892.668,01	44.892.668,01		
Reservas de capital							71.832.000,00	71.832.000,00
Outras reservas							110.000.000,00	110.000.000,00
AFAC Adiant. P/ Futuro Aumento de Capital							5.000.000,00	5.000.000,00
<b>Total do Passivo</b>	<b>82.499.167,22</b>	<b>82.568.072,75</b>	<b>87.133.219,47</b>	<b>90.087.420,52</b>	<b>88.521.040,52</b>	<b>92.277.853,35</b>	<b>262.898.140,03</b>	<b>262.547.535,06</b>

## IV – Demonstração de Resultado do Exercício

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	31/05/2019	30/06/2019	30/07/2019	31/08/2019	30/09/2019	31/10/2019	30/11/2019	31/12/2019
Receita Bruta de Prestação de Serviços	39.568.251,13	42.993.307,66	49.539.674,11	56.959.792,21	56.813.572,52	64.587.873,69	34.824.848,81	38.636.753,96
Receita Financeiras	6.880,41	6.880,41	51.125,04	51.125,04	51.125,04	51.238,95	51.242,36	51.242,55
<b>Total de Receita</b>	<b>39.575.131,54</b>	<b>43.000.188,07</b>	<b>49.590.799,15</b>	<b>57.010.917,25</b>	<b>56.864.697,56</b>	<b>64.639.112,64</b>	<b>34.876.091,17</b>	<b>38.687.996,51</b>
Despesas	-35.457.810,20	-39.302.030,00	-40.765.663,36	-45.079.408,29	-46.968.959,69	-50.585.243,50	-41.509.925,04	-45.170.450,20
(-) Custos	-4.796.787,13	-5.554.451,09	-6.285.116,46	-6.895.418,69	-7.760.882,04	-8.431.732,71	-9.794.102,02	-11.890.690,54
Custos	-4.796.787,13	-5.554.451,09	-6.285.116,46	-6.895.418,69	-7.760.882,04	-8.431.732,71	-9.794.102,02	-11.890.690,54
<b>Total de Despesas</b>	<b>-40.254.597,33</b>	<b>-44.856.481,09</b>	<b>-47.050.779,82</b>	<b>-51.974.826,98</b>	<b>-54.729.841,73</b>	<b>-59.016.976,21</b>	<b>-51.304.027,06</b>	<b>-57.061.140,74</b>
<b>Prejuízo Líquido do Exercício</b>	<b>-679.465,79</b>	<b>-1.856.293,02</b>	<b>2.540.019,33</b>	<b>5.036.090,27</b>	<b>2.134.855,83</b>	<b>5.622.136,43</b>	<b>-16.427.935,89</b>	<b>-18.373.144,23</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 relação aos 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.

Tendo em vista que as demonstrações financeiras apresentadas pela Recuperanda não consideraram os saldos matriciais dos anos anteriores ao ano de 2019, possivelmente, há 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