EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 7ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE RIBEIRÃO PRETO DO ESTADO DE SÃO PAULO.

Recuperação Judicial

Processo nº 1001034-71.2016.8.26.0506

LASPRO CONSULTORES LTDA, neste ato representada pelo **DR. 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 período de **agosto e setembro de 2019**, requerendo a juntada no incidente processual aberto para este fim.

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

Sumário

I. INTRODUÇÃO 3
II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA 4
SPEL ENGENHARIA LTDA 4
A. Balanço Patrimonial 4
B. Demonstração do Resultado do Exercício 12
C. Funcionários 13
D. Impostos 13
E. Demais Relatórios 14
ART SPEL INDÚSTRIA E COMERCIO LTDA 14
A. Balanço Patrimonial 14
B. Demonstração do Resultado do Exercício 19
C. Funcionários 20
D. Impostos 20
E. Demais Relatórios 21
EDISPEL CONSTRUTORA E INCORPORADORA LTDA 21
A. Balanço Patrimonial 21
B. Demonstração do Resultado do Exercício 25
C. Funcionários 26
D. Impostos 27
E. Demais Relatórios 27
III. PENDÊNCIAS 27
IV. CONCLUSÃO 29
V. DO ENCERRAMENTO 29

I. INTRODUÇÃO

1. Aos 15 de janeiro de 2016 as requerentes ingressaram com pedido de Recuperação Judicial, devido à crise de liquidez causada pelo impacto negativo direto em suas atividades, advindos da redução, nos últimos anos, dos serviços e obras contratadas pelos governos federal, estaduais e municipais e pelo aumento dos preços dos insumos, impactando o fluxo de caixa. O deferimento foi concedido aos 05 de fevereiro de 2016, para as seguintes empresas:

- **SPEL ENGENHARIA LTDA.** tem como objeto social a atividade de terraplenagem, pavimentação, urbanismo, construção civil em geral, serviços de concretagem, usinagem de concreto e asfalto, locação de máquinas e veículos, fabricação de artefatos de concreto de cimento, comércio de materiais para construção geral, compra e venda de imóveis, locação, desmembramento, loteamento de terrenos, incorporação imobiliária e construção de imóveis para venda e limpeza urbana em geral.
- **ART SPEL INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA.** tem como objeto social a atividade de indústria e comércio de artefatos de concreto, prestação de serviços de engenharia, pavimentação, urbanismo, construção civil em geral, serviços de concretagem, usinagem de concreto e asfalto, terraplenagem em geral, serviços auxiliares e complementares por conta própria e de terceiros, comércio de materiais para construção, locação de máquinas e equipamentos e instalações próprias.
- **EDISPEL CONSTRUTORA E INCORPORADORA LTDA.** tem como objeto social a atividade de construção civil em geral, incorporação e participação de empreendimentos imobiliários, por conta própria ou de terceiros, terraplenagem, pavimentação, urbanismo, infra estrutura, comércio de minerais não metálicos, tais como: pedras para construção, britadas, cimentos, chapas, telhas, tubos e fibrocimento e outros produtos de minerais não metálicos.

II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA

2. Cabe observar 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.

3. A situação operacional é apresentada a partir dos documentos solicitados as Recuperandas conforme: **(A)** Balanço Patrimonial; **(B)** Demonstração do Resultado do Exercício; **(C)** Funcionários; **(D)** Impostos e, **(E)** Demais Relatórios.

4. As informações que seguem nos Balanços Patrimoniais, foram compiladas dos balancetes mensais de julho de 2019, reportado no relatório anterior, a setembro de 2019, os quais foram disponibilizados pelas Recuperandas.

SPEL ENGENHARIA LTDA

5. Com base no balancete de agosto de 2019, nota-se pequena variação no saldo inicial - mês de julho de 2019, no valor de R$ 190 (cento e noventa reais) indicando que lançamentos são realizados após a elaboração do relatório das atividades. Dessa maneira, as informações contábeis de julho de 2019, da **SPEL ENGENHARIA LTDA**, com seguem reapresentadas.

- Disponibilidades, contrapartida no Resultado.

A. Balanço Patrimonial

6. Nas **Disponibilidades**, nota-se considerável crescimento no período analisado, demonstrando a importância de R$ 30.896 (trinta mil, oitocentos e noventa e seis reais) em setembro de 2019. Abaixo, segue comentários sobre as análises efetuadas:

- **Caixa**, apresentou movimentação contábil de entradas e saídas, em agosto e setembro de 2019, na média mensal de R$ 560.000 (quinhentos e sessenta mil reais), sendo bem superior a movimentação ocorrida nas contas bancárias. Ademais, não foram disponibilizados, relatório de fluxo de caixa, para validação das entradas e saídas financeiras, bem como do saldo contábil apresentado, no valor de R$ 4.351 (quatro mil, trezentos e cinquenta e um reais) em setembro de 2019.
- Denominada como **Depósitos Bancários à Vista**, as importâncias mantidas em conta corrente, montam R$ 17.750 (dezessete mil, setecentos e cinquenta reais) em setembro de 2019, distribuídas da seguinte maneira:
    - Na contabilidade, o saldo mantido na conta **bancária Santander – 13.000682-9**, é a mais expressiva e responsável pelo aumento nas **Disponibilidades**, apresentando montante de R$ 18.196 (dezoito mil, cento e noventa e seis reais) em setembro de 2019, porém ao comparar com o extrato bancário do mesmo período, observa-se, quantia de R$ 996 (novecentos e noventa e seis reais), indicando divergência de informações contábeis/financeiras.
    - Sem apresentar movimentação, o **banco Caixa Econômica Federal**, manteve a importância de R$ 167 (cento e sessenta e sete reais) em setembro de 2019, condizentes com o extrato bancário disponibilizado.
    - Não foi disponibilizado extrato bancário do **Banco Santander - 13.220207-5**, cujo saldo de R$ 104 (cento e quatro reais) não apresentou movimentação contábil em setembro de 2019.
    - A maior movimentação financeira ocorreu no **banco Sicoob**, no qual não há divergência de informações quando comparado o saldo contábil apresentado em setembro de 2019, com o extrato bancário disponibilizado do mesmo período. Cabe mencionar que em setembro de 2019, encerrou com saldo negativo de R$ 716 (setecentos e dezesseis reais), sendo a sua correta classificação contábil em conta de passivo circulante, pois não se trata de disponibilidades, e sim débito com a Instituição Financeira.

- **Outros Créditos**, comporta unicamente a alínea de Cauções Diversas – Dursarp Rib Preto, mantendo a importância de R$ 8.794 (oito mil, setecentos e noventa e quatro reais) em setembro de 2019.

7. Houve pequena redução nas duplicatas a receber de **Clientes**, apresentando saldo de R$ 2.284.720 (dois milhões, duzentos e oitenta e quatro mil, setecentos e vinte reais) em setembro de 2019. Se faz importante mencionar que 12% deste saldo foram antecipados através de **Duplicatas Descontadas** registradas no passivo circulante, que não apresentou alteração de julho a setembro de 2019.

8. Sem apresentar variação no período abrangido por essa análise, os **Estoques** mantêm contabilizado o valor de R$ 22.983.354 (vinte e dois milhões, novecentos e oitenta e três mil, trezentos e cinquenta e quatro reais) até setembro de 2019, correspondendo a 60% do total dos ativos, e composto por imóveis destinados à venda.

9. A rubrica de **Outros Créditos** possui valores em conta de <u>curto</u> e <u>longo prazo</u>, que conjuntamente, somam R$ 8.596.463 (oito milhões, quinhentos e noventa e seis mil, quatrocentos e sessenta e três reais) ao final do terceiro trimestre de 2019, dos quais, 78% referem-se a <u>Precatórios a Receber</u>, tendo os seguintes comentários:

- Montando R$ 6.722.493 (seis milhões, setecentos e vinte e dois mil, quatrocentos e noventa e três reais), em setembro de 2019, e estando 84% alocado em longo prazo, os **Precatórios a Receber** são responsáveis pela redução de 9% nos meses analisados, como segue:
    - Através do relatório de recebimento disponibilizados, observa-se em agosto de 2019, recebimento da importância de R$ 135.889 (cento e trinta e cinco mil, oitocentos e oitenta e nove reais), referente a recebíveis com Nilton Messias de Almeida Junior, e em setembro de 2019, recebimento da importância de R$ 188.000 (cento e oitenta e

oito mil reais) referente a empresa Brasil Salomão e Matheus Advocacia.

- Ademais, se faz importante mencionar que a recuperanda possui empréstimos com a **EDISPEL**, na quantia de R$ 354.684 (trezentos e cinquenta e quatro mil, seiscentos e oitenta e quatro reais). No balancete da **EDISPEL**, alínea "Empréstimos a Pagar – **SPEL ENGENHARIA**", no passivo não circulante, consta o montante de R$ 357.284 (trezentos e cinquenta e sete mil, duzentos e oitenta e quatro reais), existindo uma divergência não conciliada de R$ 2.600 (dois mil e seiscentos reais).

10. Não houve variação no **Imobilizado** durante o período analisado, ocorrendo apenas o reconhecimento mensal das depreciações, dos quais, 78% dos bens patrimoniais estão depreciados, e perfazendo o saldo líquido de R$ 4.004.375 (quatro milhões, quatro mil, trezentos e setenta e cinco reais) até setembro de 2019.

Em R$

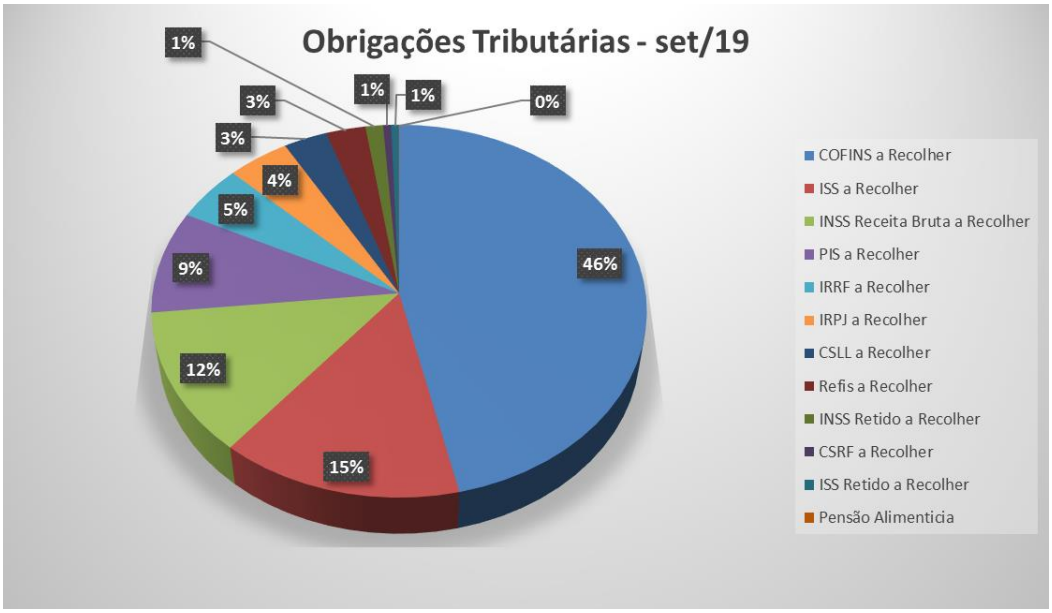
Balanço Patrimonial	jul/19 (novo)	ago/19	set/19
Ativo	**38.566.879**	**38.317.457**	**38.131.967**
Circulante	**28.732.556**	**28.653.655**	**28.502.339**
Disponível	9.433	4.867	30.896
Clientes	2.313.410	2.284.065	2.284.720
Estoque	22.983.354	22.983.354	22.983.354
Impostos a Recuperar	222.038	222.038	222.038
Outros Créditos	3.204.321	3.159.331	2.981.331
Não Circulante	**9.834.323**	**9.663.802**	**9.629.628**
Investimentos	10.123	10.123	10.123
Outros Creditos	5.751.020	5.615.131	5.615.131
Imobilizado/Intangivel	**4.073.180**	**4.038.548**	**4.004.375**
Bens em uso	*17.910.412*	*17.910.412*	*17.910.412*
(-) Depr/Amort. Acumulada	*- 13.837.231*	*- 13.871.863*	*- 13.906.037*

11. Não houve variação significativa nas obrigações com **Fornecedores**, tendo a pagar montante de R$ 2.224.323 (dois milhões, duzentos e vinte e quatro mil, trezentos e vinte e três reais) em setembro de 2019,

dos quais 50% correspondem a dívidas com Cimento e Cal Distribuição e Logística Ltda.

- Não foram disponibilizados relatório financeiro que suporte o saldo contábil apresentado.

12. As **Obrigações Tributárias** apresentaram saldo de R$ 5.382.141 (cinco milhões, trezentos e oitenta e dois mil, cento e quarenta e um reais) em setembro de 2019, sendo que 46% correspondem a COFINS a recolher conforme gráfico abaixo. Cabe mencionar que houve manutenção na rubrica de **Parcelamento** em longo prazo mantendo o valor de R$ 32.978 (trinte e dois mil, novecentos e setenta e oito reais) até setembro de 2019, referente aos parcelamentos de FGTS, IPVA e juros a transcorrer.



13. As **Obrigações Trabalhistas** totalizaram montante de R$ 4.614.412 (quatro milhões, seiscentos e quatorze mil, quatrocentos e doze reais) em setembro de 2019, sendo 72% correspondente ao INSS a recolher. Além disso, com base nos documentos de folha de pagamento disponibilizados, foram identificadas algumas inconsistências, relacionadas abaixo:

- O valor provisionado em Salários e Ordenados a Pagar no mês de setembro de 2019 no montante de R$ 24.944 (vinte e quatro mil, novecentos e quarenta e quatro reais) é divergente do valor líquido apresentado na folha de pagamento de R$ 25.182 (vinte e cinco mil, cento e oitenta e dois reais).
- Os relatórios de provisão de férias e provisão de 13° salário estão divergentes dos valores contabilizados no acumulado de setembro de 2019, conforme quadro abaixo.

	Relatório	Contabilidade	Divergência
Provisão de Férias	121.717	27.638	94.079
Provisão de 13° Salário	14.437	19.713	- 5.276
INSS s/ Provisões de Férias	32.012	3.994	28.018
FGTS s/ Provisões de Férias	9.737	11.470	- 1.732

14. Os **Empréstimos** correspondem a 27% do total de dívidas em setembro de 2019, perfazendo montante de R$ 7.458.025 (sete milhões, quatrocentos e cinquenta e oito mil, vinte e cinco reais), dos quais 92% são relativos a Empréstimos a Pessoa Física. Se faz importante mencionar que os Empréstimos – **ART SPEL**, apresentou saldo de R$ 240.614 (duzentos e quarenta mil, seiscentos e quatorze reais), enquanto no balancete da **ART SPEL** a alínea de Empréstimos a Receber – **SPEL**, consta saldo de R$ 7.914 (sete mil, novecentos e quatorze reais), existindo divergência de R$ 232.700 (duzentos e trinta e dois mil, setecentos reais), superior à divergência reportada no relatório anterior.

15. Houve manutenção na rubrica de **Financiamentos**, tendo saldo, até setembro de 2019 na quantia de R$ 5.741.197 (cinco milhões, setecentos e quarenta e um mil, cento e noventa e sete reais), sendo que 58% correspondem a renegociação com Banco do Brasil.

16. O **Patrimônio Líquido** apresentou queda devido o **Resultado** negativo obtido no período abrangido nesta análise, perfazendo saldo de R$ 10.757.745 (dez milhões, setecentos e cinquenta e sete mil, setecentos e

quarenta e cinco reais) em setembro de 2019. Foram reconhecidos **Prejuízos Acumulados** de R$ 21.769.078 (vinte e um milhões, setecentos e sessenta e nove mil, setenta e oito reais) somados a exercícios anteriores até setembro de 2019.

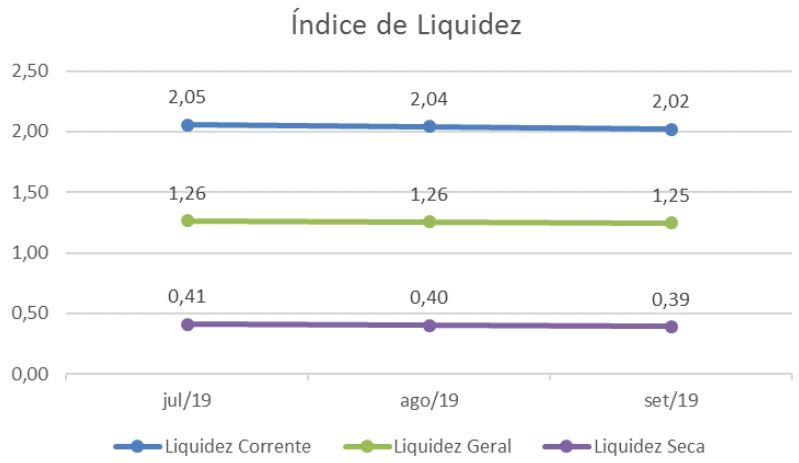
Em R$

Balanço Patrimonial	jul/19 (novo)	ago/19	set/19
Passivo	**38.566.879**	**38.317.458**	**38.131.967**
Passivo Circulante	**13.989.602**	**14.047.118**	**14.112.338**
Fornecedores	2.190.643	2.210.435	2.224.323
Obrigações Tributárias	5.380.949	5.380.181	5.382.141
Obrigações Trabalhistas	4.566.546	4.585.039	4.614.412
Duplicatas Descontadas	282.113	282.113	282.113
Outras Obrigações	1.569.350	1.589.350	1.609.350
Passivo Não-Circulante	**13.280.674**	**13.261.884**	**13.261.884**
Emprestimos	7.476.815	7.458.025	7.458.025
Financiamentos	5.741.197	5.741.197	5.741.197
Parcelamentos	32.978	32.978	32.978
Outras Obrigações	29.685	29.685	29.685
Patrimônio Líquido	**11.296.603**	**11.008.455**	**10.757.745**
Capital Social	6.750.000	6.750.000	6.750.000
Reservas De Capital	1.355.106	1.355.106	1.355.106
Reserva De Reavaliação	22.234.361	22.234.361	22.234.361
Ajuste de Anos Anteriores	2.187.354	2.187.356	2.187.356
Lucros Ou Prejuízos Acumulados	- 21.088.734	- 21.088.734	- 21.088.734
Lucros Ou Prejuízos Do Exercicio	**- 141.484**	**- 429.634**	**- 680.344**

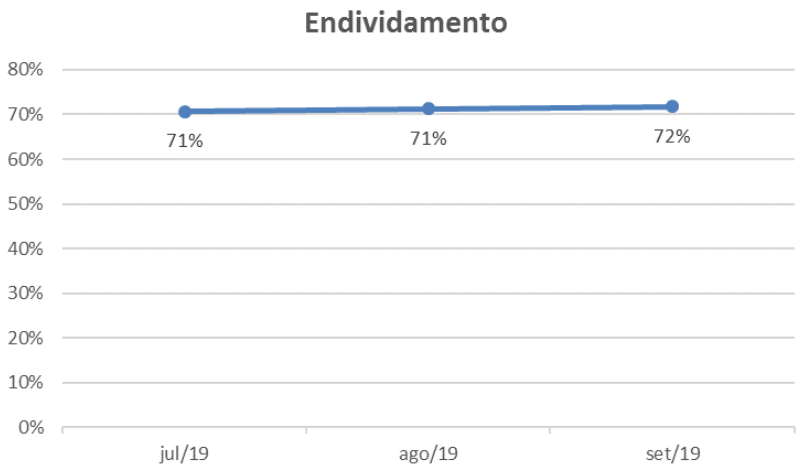
17. Com as informações patrimoniais apresentadas, pode-se analisar os **Indicadores de Liquidez**, que apresentaram pequena variação no período analisado, como segue:

- A **Liquidez Corrente** que mede a capacidade de quitar as dívidas alocadas em curto prazo, utilizando de recursos e disponíveis classificados também em curto prazo, apresentou situação satisfatória com recursos de R$ 2,02 (dois reais, dois centavos) para cada R$ 1,00 (um real) devido em setembro de 2019.
- A **Liquidez Geral**, mede a capacidade de quitar o total de dívidas de curto e longo prazo utilizando o total de recursos, indicando possuir R$ 1,25 (um real, vinte e cinco centavos) em setembro de 2019, para liquidar cada R$ 1,00 (um real) devido do mesmo período.

- A **Liquidez Seca** é parecida com a liquidez corrente, porém sem considerar os estoques (vez que é o ativo com maior representatividade como recursos disponíveis), apresentou situação insatisfatória, tendo o índice apontado recursos de apenas R$ 0,39 (trinta e nove centavos de real) para cada R$ 1,00 (um real) devido no final da análise.



18. Com pequena variação, o índice de **Endividamento** demonstra que 72% dos ativos estão comprometidos para quitar as dívidas adquiridas pela **SPEL ENGENHARIA**.



B. Demonstração do Resultado do Exercício

19. Até setembro de 2019, o **Faturamento** montou R$ 614.511 (seiscentos e quatorze mil, quinhentos e onze reais) relativos a Prestação de Serviços e Locação de Bens e Imóveis, tendo média mensal de R$ 68.279 (sessenta e oito mil, duzentos e setenta e nove reais), onde, apenas o mês de setembro de 2019 atingiu a média, faturando R$ 90.526 (noventa mil, quinhentos e vinte e seis reais).

20. O reconhecimento das **Despesas**, durante o exercício de 2019 ocorreu de forma linear, sem grandes variações no período analisado, sendo as **Despesas Administrativas** a mais representativa, montando acumuladamente até setembro de 2019, a quantia de R$ 1.933.946 (um milhão, novecentos e trinta e três mil, novecentos e quarenta e seis reais), relativos a gastos com conservação de máquinas e equipamentos, contratação de serviços especializados, mão-de-obra, dentre outros gastos.

21. O reconhecimento de descontos financeiros obtidos, na rubrica **Outras Receitas**, em maio de 2019, no valor de R$ 1.242.133 (um milhão duzentos e quarenta e dois mil, cento e trinta e três reais), refletiu positivamente no resultado, contudo, em consequência ao elevado gasto no grupo de despesas, no transcorrer dos meses analisados, o resultado alcançado foi de **Prejuízo** no montante de R$ 680.344 (seiscentos e oitenta mil, trezentos e quarenta e quatro reais).

Em R$ - mensal

Demonstração do Resultado do Exercício	jul/19 (novo)	ago-19	set-19	2019
Receita	**134.508**	**45.639**	**90.526**	**614.511**
Lucro Bruto	**134.508**	**45.639**	**90.526**	**614.511**
Despesas Operacionais	**- 286.674**	**- 332.889**	**- 340.200**	**- 2.524.894**
(-) Despesas Administrativas	*- 212.584*	*- 280.420*	*- 285.034*	*- 1.933.946*
(-) Despesas Gerais	*- 20.756*	*- 17.836*	*- 20.993*	*- 122.464*
(-) Depreciação	*- 53.334*	*- 34.632*	*- 34.174*	*- 468.484*
Outras Receitas/Despesas Operacionais	*-*	*-*	*-*	*-*
Resultado Operacional	**- 152.166**	**- 287.250**	**- 249.674**	**- 1.910.383**
Resultado Financeiro	**- 959**	**- 900**	**- 1.036**	**- 12.094**
(-) Despesa Financeira	*- 959*	*- 900*	*- 1.036*	*- 12.094*
Receitas/Despesas Não Operacionais	**-**	**-**	**-**	**1.242.133**
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 153.124**	**- 288.150**	**- 250.710**	**- 680.344**
(-) IRPJ e CSLL	*-*	*-*	*-*	*-*
Resultado do Periodo	**- 153.124**	**- 288.150**	**- 250.710**	**- 680.344**

C. Funcionários

22. Para os meses de agosto e setembro de 2019, foram disponibilizados a seguinte documentação: folha de pagamento, relatório de provisão de 13° salário e provisão de férias e a SEFIP somente de setembro de 2019, indicando permanência de 23 colaboradores CLT e 1 pró-labore.

Funcionários em:	jul/19	ago/19	set/19
Spel Engenharia	23	23	23

Fonte: Folha de pagamento

23. Ademais, foram disponibilizados guias e comprovantes de recolhimento de FGTS, INSS e IR sobre folha de pagamento do mês de agosto, do mês de setembro de 2019 recebemos somente a guia de FGTS.

D. Impostos

24. Recebemos DARF'S do PIS e COFINS com o comprovante de recolhimento do mês de agosto de 2019.

E. Demais Relatórios

25. Foi disponibilizado relatório de recebimentos e pagamentos referente ao período analisado, indicando recebimentos na quantia de R$ 571.174 (quinhentos e setenta e um mil, cento e setenta e quatro reais) e pagamentos na importância de R$ 501.203 (quinhentos e um mil, duzentos e três reais).

ART SPEL INDÚSTRIA E COMERCIO LTDA

A. Balanço Patrimonial

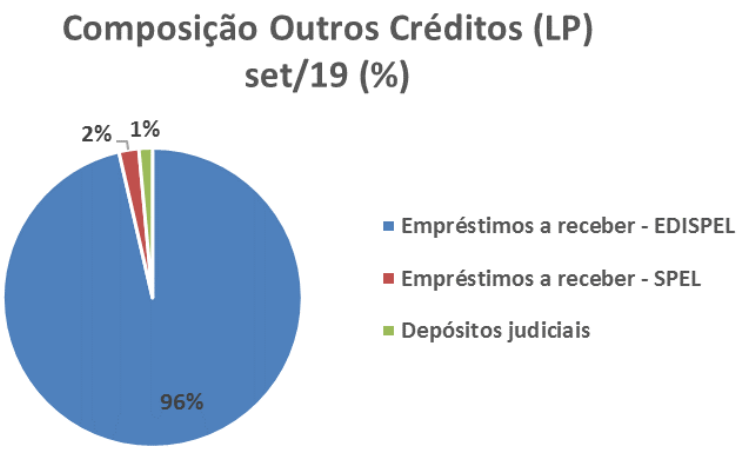
26. Durante o período abrangido nesta análise a única variação do grupo do ativo circulante, ocorreu na rubrica **Disponíveis**, finalizando com a importância de R$ 72 (setenta e dois reais), em setembro de 2019, sendo 61% alocado em **Caixa** e o restante em **Banco** conta corrente.

- Foi disponibilizado extrato do Banco Santander, o qual mantem a divergência apontada no relatório anterior, com saldo devedor de R$ 4,83 (quatro reais e oitenta e três centavos), enquanto na contabilidade há registrado, R$ 28 (vinte e oito reais), ambos em setembro de 2019.

27. As demais rubricas do ativo circulante se mantiveram estáveis, onde mais representativa refere-se aos valores a receber de **Clientes**, correspondendo a 57%, deste e montando R$ 306.192 (trezentos e seis mil, cento e noventa e dois reais), em setembro de 2019, dos quais, 26% referem-se a “Prefeitura Municipal de Serrana”, 13% a “Mape Morro Agudo Emp. Imob. SPE Ltda” e 12% a “Leão e Leão Ltda”.

28. Os **Outros Créditos** possuem valores em curto e longo prazo, representando 44% do total de bens e direitos, que conjuntamente somam R$ 408.055 (quatrocentos e oito mil, cinquenta e cinco reais) em setembro de 2019, dos quais 90% estão alocados em longo prazo, equivalente a R$ 368.635

(trezentos e sessenta e oito mil, seiscentos e trinta e cinco reais) divididos graficamente a seguir:



- Se faz importante mencionar que o Empréstimo a receber – **EDISPEL** é composto pela quantia de R$ 355.322 (trezentos e cinquenta e cinco mil, trezentos e vinte e dois reais), enquanto no balancete da **EDISPEL**, foi reconhecido o montante de R$ 361.372 (trezentos e sessenta e um mil, trezentos e setenta e dois reais), apresentando divergência de R$ 6.050 (seis mil, e cinquenta reais), em setembro de 2019.
- Empréstimos a receber – **SPEL** apresenta divergência de R$ 232.700 (duzentos e trinta e dois mil, setecentos reais) já mencionado nesse relatório.

29. O **Imobilizado**, permanece com saldo líquido de R$ 22.039 (vinte e dois mil, trinta e nove reais). Os bens estão totalmente depreciados, com exceção dos veículos que por se tratar de consórcio não há depreciação.

Em R$

Balanço Patrimonial	jul/19	ago/19	set/19
Ativo	**962.918**	**943.889**	**931.102**
Ativo Circulante	**540.754**	**540.515**	**540.428**
Disponível	398	159	72
Clientes	306.192	306.192	306.192
Tributos a Recuperar/Compensar	156.312	156.312	156.312
Estoque	38.432	38.432	38.432
Outros Créditos	39.420	39.420	39.420
Ativo Não-Circulante	**422.164**	**403.374**	**390.674**
Outros Créditos	400.125	381.335	368.635
Imobilizado/Intangivel	**22.039**	**22.039**	**22.039**
Bens em uso	*124.818*	*124.818*	*124.818*
(-) Depr/Amort. Acumulada	*- 102.779*	*- 102.779*	*- 102.779*

30. Sem alteração no saldo de julho a setembro de 2019, os **Fornecedores** montam R$ 1.751.480 (um milhão, setecentos e cinquenta e um mil, quatrocentos e oitenta reais), e correspondem a 41% do total de dívidas.

31. Não houve movimentação significativa nas **Obrigações Tributárias**, totalizando a quantia de R$ 225.727 (duzentos e vinte e cinco mil, setecentos e vinte e sete reais), em setembro de 2019, dos quais 3% estão alocados em curto prazo e o restante estão em longo prazo na rubrica de **Parcelamento**, referente ICMS.

32. Correspondendo a 53% do total das dívidas adquiridas até setembro de 2019, os **Empréstimos** mantêm o saldo de R$ 2.259.518 (dois milhões, duzentos e cinquenta e nove mil, quinhentos e dezoito reais), sendo que 84% são relativos a Empréstimos do Banco do Brasil.

33. A rubrica **Outras Obrigações**, apresentou saldo de R$ 10.970 (dez mil, novecentos e setenta reais) em setembro de 2019, referente a provisão de férias e provisão de 13° salário, apresentando divergência de R$ 20.359 (vinte mil, trezentos e cinquenta e nove reais), como segue:

	Relatório	Contabilidade	Divergência
Provisão de Férias	27.875	8.332	19.542
Provisão de 13° Salário	3.454	2.638	817
Total	**31.329**	**10.970**	**20.359**

34. O **Patrimônio Líquido** permanece a descoberto, tendo saldo de R$ 3.369.130 (três milhões, trezentos e sessenta e nove mil, cento e trinta reais), em consequência do elevado montante reconhecido como **Prejuízo Acumulado** em setembro de 2019, no valor de R$ 3.375.500 (três milhões, trezentos e setenta e cinco mil, quinhentos reais).

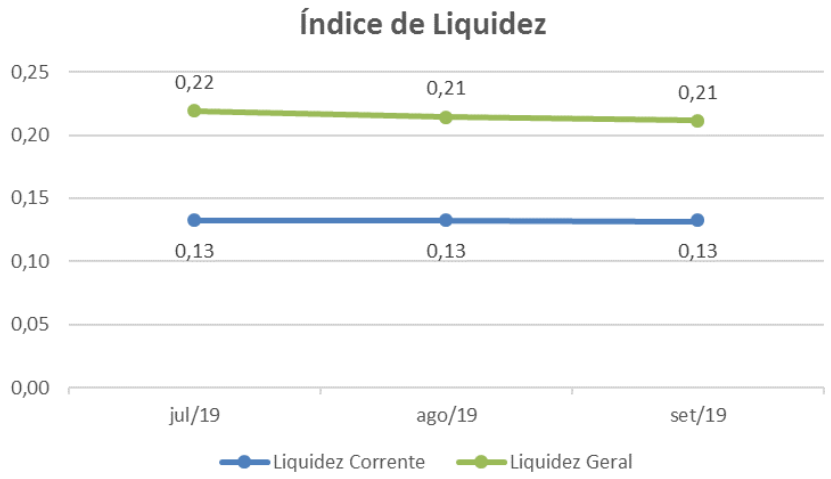
Em R$

Balanço Patrimonial	jul-19	ago-19	set/19
Passivo	**962.918**	**943.889**	**931.102**
Passivo Circulante	**4.076.227**	**4.079.405**	**4.081.428**
Fornecedores	1.751.480	1.752.716	1.751.480
Obrigações Tributárias	6.784	6.758	6.923
Obrigações Trabalhista E Prev.	50.146	50.788	52.537
Empréstimos	2.259.518	2.259.518	2.259.518
Outras Obrigações	8.299	9.624	10.970
Passivo Não Circulante	**218.804**	**218.804**	**218.804**
Parcelamento	218.804	218.804	218.804
Patrimônio Líquido	**- 3.332.113**	**- 3.354.320**	**- 3.369.130**
Capital Social	1.000	1.000	1.000
Reservas De Capital	2.831	2.831	2.831
Ajuste De Exercícios Anteriores	2.539	2.539	2.539
Lucro/Prejuizo Acumulado	- 3.341.456	- 3.341.456	- 3.341.456
Lucro/Prejuizo do Periodo	**2.973**	**- 19.234**	**- 34.043**

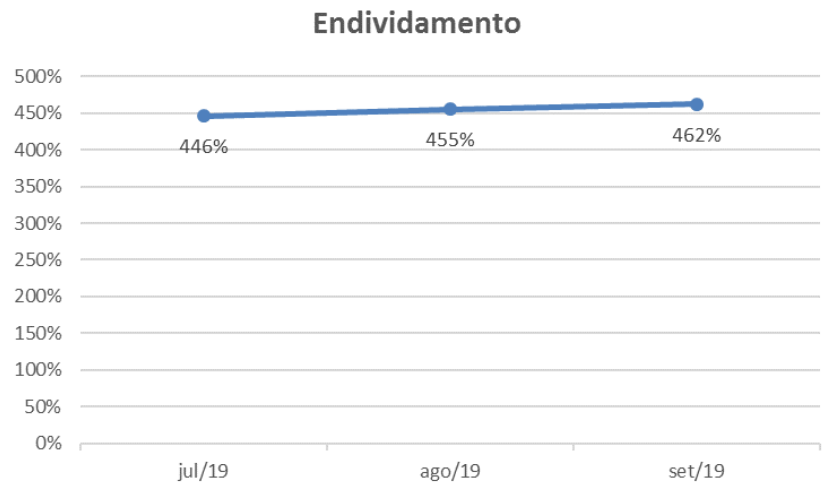
35. Com base nas informações patrimoniais apresentadas acima, pôde-se proceder a análise dos **Índices de Liquidez**, que não apresentaram variação significativa, e continuam apontando situação insatisfatória, como segue:

- A **Liquidez Corrente** encerra setembro de 2019, com capacidade de quitação, com recursos disponíveis e realizáveis em curto prazo, de R$ 0,13 (treze centavos de real) para cada R$ 1,00 (um real) devido em curto prazo.

- Em setembro de 2019, a **Liquidez Geral** apresenta capacidade de quitação de R$ 0,21 (vinte e um centavos de real) para cada R$ 1,00 (um real) de dívida constituída ao utilizar suas disponibilidades e recebíveis totais.



36. O índice de **Endividamento** apresentou crescimento de 16% durante o período abrangido nesta análise, conforme demonstra o gráfico de evolução, indicando em setembro de 2019 que as dívidas são superiores em 362% aos bens e direitos.



B. Demonstração do Resultado do Exercício

37. O **Faturamento** de janeiro a setembro de 2019 montou R$ 66.395 (sessenta e seis mil, trezentos e noventa e cinco reais), e apresentando média de R$ 7.377 (sete mil, trezentos e setenta e sete reais) mensais.

- Cabe mencionar, que apenas o mês de setembro de 2019, obteve receita acima da média.

38. Foi reconhecido a quantia de R$ 13.861 (treze mil, oitocentos e sessenta e um reais) em setembro de 2019, na rubrica de **Custos**, causando estranheza, tendo em vista que o valor é incidente em caso de vendas de mercadorias, e o faturamento obtido no mês, foi de venda de serviços e locações.

39. As **Despesas** da **ART SPELL INDÚSTRIA E COMÉRCIO**, estão divididas em dois grupos sendo descritos a seguir:

- **Despesas Administrativas** é o grupo de maior dispêndio, com reconhecimento de R$ 61.011 (sessenta e um mil, onze reais) acumuladamente até setembro de 2019, relativos a gastos com funcionários e encargos trabalhistas.
- **Despesas Gerais** montam R$ 25.567 (vinte e cinco mil, quinhentos e sessenta e sete reais) de janeiro a setembro de 2019, dos quais 47% correspondem a Materiais de Uso e Consumo reconhecidos em agosto de 2019, os demais gastos se referem a energia elétrica, despesas tributárias dentre outros gastos.

40. Após o reconhecimento dos custos e despesas dos meses analisados, o **Resultado** do exercício passou de lucro para **Prejuízo**, tendo acumulado até o mês de setembro de 2019, o montante de R$ 34.043 (trinta e quatro mil, quarenta e três reais).

Em R$ - mensal

Demonstração do Resultado	jul/19	ago/19	set/19	2019
Receita Liquida	**4.500**	**4.500**	**9.000**	**66.395**
(-) Custo	-	*- 13.861*	-	*- 13.861*
Lucro Bruto	**4.500**	**- 9.361**	**9.000**	**52.534**
Despesas Operacionais	**- 12.661**	**- 12.846**	**- 23.809**	**- 86.577**
(-) Despesas Administrativas	*- 11.514*	*- 11.502*	*- 11.292*	*- 61.011*
(-) Despesas Gerais	*- 1.147*	*- 1.345*	*- 12.517*	*- 25.567*
Resultado Operacional	**- 8.161**	**- 22.207**	**- 14.809**	**- 34.043**
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 8.161**	**- 22.207**	**- 14.809**	**- 34.043**
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-	-
Resultado do Periodo	**- 8.161**	**- 22.207**	**- 14.809**	**- 34.043**

C. Funcionários

41. Foram disponibilizados documentos de agosto e setembro de 2019 referente: folha de pagamento, provisão de férias e 13° salário, protocolo de conectividade social e SEFIP, indicando o gradativo aumento de colaboradores, tendo no último mês analisado, 6 funcionários em CLT.

Funcionários em:	jul/19	ago/19	set/19
Art Spel	4	5	6

Fonte: Folha de pagamento

42. Recebemos também as guias e comprovantes de recolhimento de FGTS e INSS do mês de agosto de 2019, e IR sobre folha de pagamento do mês de setembro de 2019.

D. Impostos

43. Foram disponibilizados os DARF'S e comprovantes de recolhimento do PIS e COFINS de agosto e setembro de 2019.

E. Demais Relatórios

44. Os representantes da recuperanda disponibilizaram os relatórios de recebimentos e pagamentos do bimestre abrangido nesta análise, indicando recebimentos no valor de R$ 10.500 (dez mil, quinhentos reais), e pagamentos na importância de R$ 38.816 (trinte e oito mil, oitocentos e dezesseis reais).

EDISPEL CONSTRUTORA E INCORPORADORA LTDA

A. Balanço Patrimonial

45. Os **Disponíveis** foi a única rubrica a apresentar variação durante os meses analisado, tendo reduzido 63%, e finalizando com a importância de R$ 1.919 (um mil, novecentos e dezenove reais) em setembro de 2019, dos quais 78% correspondem a **Título de Capitalização** e o restante a saldo de **Caixa**.

46. Os **Tributos a Recuperar** é a rubrica mais representativa do ativo total, perfazendo 67% deste, mantendo, desde dezembro de 2017, saldo de R$ 116.222 (cento e dezesseis mil, duzentos e vinte e dois reais) em créditos fiscais.

47. O **Imobilizado** representado pelo valor histórico de R$ 321.537 (trezentos e vinte um mil, quinhentos e trinta e sete reais), está totalmente depreciado, desde dezembro de 2017.

Em R$

Balanço Patrimonial	jul/19	ago/19	set/19
Ativo	**172.474**	**170.807**	**169.139**
Ativo Circulante	**133.256**	**131.589**	**129.921**
Disponível	5.254	3.586	1.919
Tributos A Recuperar/Compensar	116.222	116.222	116.222
Outros Créditos	11.780	11.780	11.780
Ativo Não-Circulante	**39.218**	**39.218**	**39.218**
Outros Créditos	39.218	39.218	39.218
Imobilizado/Intangivel	-	-	-
Bens em uso	*321.537*	*321.537*	*321.537*
(-) Depr/Amort. Acumulada	*- 321.537*	*- 321.537*	*- 321.537*

48. Houve pequena variação no passivo circulante, no período analisado, ocorrida na rubrica de **Obrigações Trabalhistas**, referente a contabilização das provisões de férias e 13° salário, apresentando saldo de R$ 518.133 (quinhentos e dezoito mil, cento e trinta e três reais), em setembro de 2019, dos quais 59% são relativos a INSS a recolher.

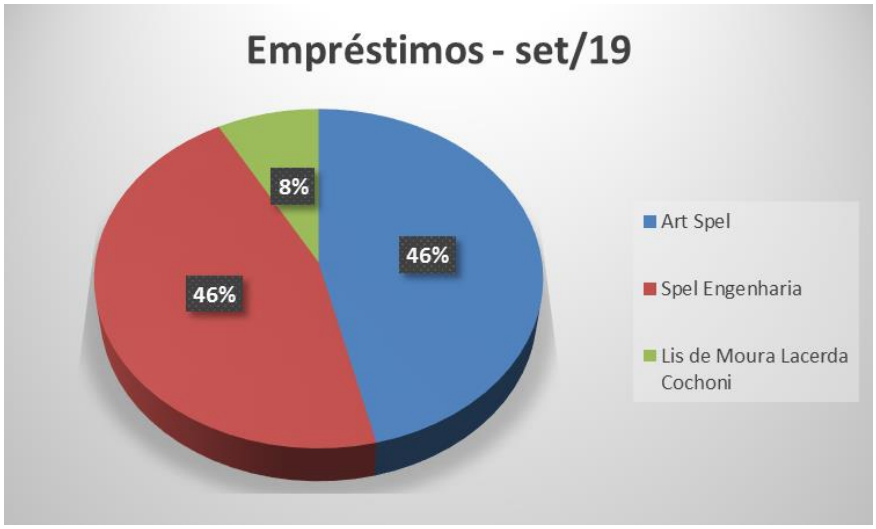
- Se faz importante mencionar que assim como nas demais recuperandas a **EDISPEL** também apresentou divergência nos saldos das alíneas de provisão de férias e 13° salário, quando comparado com os relatórios disponibilizados, como segue:

	Relatório	Contabilidade	Divergência
Provisão de Férias	3.111	16.301	- 13.190
Provisão de 13° Salário	2.333	5.528	- 3.195
INSS s/ Provisões de Férias	818	1.033	- 215
FGTS s/ Provisões de Férias	249	391	- 142

49. As **Obrigações Tributárias** correspondem a 41% do total de dívidas, totalizando montante de R$ 1.410.443 (um milhão, quatrocentos e dez mil, quatrocentos e quarenta e três reais), em setembro de 2019, dos quais, R$ 200.772 (duzentos mil, setecentos e setenta e dois reais) estão alocados em curto prazo e R$ 1.209.671 (um milhão, duzentos e nove mil, seiscentos e setenta e um reais) no longo prazo, na rubrica de **Parcelamentos Fiscais**.

- Cabe mencionar que são saldos sem movimentação a longa data.

50. O passivo não circulante não apresentou movimentação durante o bimestre analisado, além da rubrica de Parcelamentos Fiscais já mencionada acima. Ademais, destacamos, os **Empréstimos** que permaneceram com saldo de R$ 781.656 (setecentos e oitenta e um mil, seiscentos e cinquenta e seis reais) até setembro de 2019, estando assim representado:



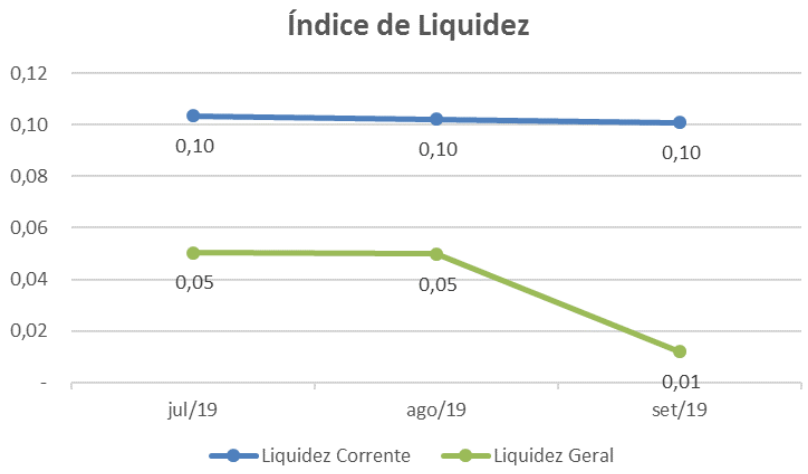
51. O **Patrimônio Líquido**, manteve saldo negativo, apresentando pequeno crescimento e encerrando setembro de 2019, com R$ 3.261.145 (três milhões, duzentos e sessenta e um mil, cento e quarenta e cinco reais) a descoberto, situação devido ao **Prejuízo Acumulado** de R$ 4.265.445 (quatro milhões, duzentos e sessenta e cinco mil, quatrocentos e quarenta e cinco reais) até setembro de 2019.

Em R$

Balanço Patrimonial	jul/19	ago/19	set/19
Passivo	**172.474**	**170.807**	**169.139**
Passivo Circulante	**1.287.522**	**1.288.452**	**1.289.383**
Impostos a Recolher	200.772	200.772	200.772
Obrigações Trabalhista	516.273	517.203	518.133
Outras Obrigações	570.477	570.477	570.477
Passivo Não-Circulante	**2.140.901**	**2.140.901**	**2.140.901**
Empréstimos	781.656	781.656	781.656
Parcelamentos Fiscais	1.209.671	1.209.671	1.209.671
Outras Obrigações	149.574	149.574	149.574
Patrimônio Líquido	**- 3.255.949**	**- 3.258.547**	**- 3.261.145**
Capital Social	1.004.300	1.004.300	1.004.300
Lucro/Prejuizo Acumulado	- 4.214.052	- 4.214.052	- 4.214.052
Lucro/Prejuizo do Periodo	**- 46.197**	**- 48.795**	**- 51.392**

52. Com as informações patrimoniais apresentadas acima, pôde-se proceder a análise dos **Índices De Liquidez**, que apontam situação insatisfatória em setembro de 2019, como segue:

- A **Liquidez Corrente** não apresentou variação no período em análise, encerrando com capacidade de quitação de R$ 0,10 (dez centavos de real) para cada R$ 1,00 (um real) devido de dívidas em curto prazo, utilizando-se de seus recursos disponíveis e realizáveis em mesmo período.
- Utilizando todos recursos para fazer frente com o total de dívidas, a **Liquidez Geral** apresentou redução no período analisado, demonstrando possuir apenas R$ 0,01 (um centavo de real) para cada R$ 1,00 (um real) devido em setembro de 2019.



53. O índice de **Endividamento** apresentou crescimento de 40% durante o período analisado, indicando que seus bens e direitos não são o suficiente para cobrir o total de dívidas até setembro de 2019.

Indicadores	jul/19	ago/19	set/19
Endividamento	1988%	2008%	2028%

B. Demonstração do Resultado do Exercício

54. O **Faturamento** acumulado, de janeiro a setembro de 2019, montou R$ 45.000 (quarenta e cinco mil reais), sendo reconhecido de forma linear a receita de R$ 5.000 (cinco mil reais) ao mês, referente a locações à **SPEL ENGENHARIA**.

55. Cabe mencionar que não identificamos o reconhecimento desses serviços nos controles apresentados pela **SPEL ENGENHARIA**.

56. As **Despesas Operacionais** assim como as receitas, ocorrem de forma linear sendo descritas a seguir:

- As **Despesas Administrativas** somaram a quantia de R$ 28.380 (vinte e oito mil, trezentos e oitenta reais) de janeiro a setembro de 2019, sendo que 95%

se referem a licenciamento de veículos, e os R$ 155 (cento e cinquenta e cinco reais) reconhecidos mensalmente durante o bimestre analisado, se referem a lanches e refeições.

- As **Despesas Gerais** comportam os gastos com colaboradores e impostos/ taxas, montando acumuladamente até setembro de 2019, a quantia de R$ 66.961 (sessenta e seis mil, novecentos e sessenta e um reais), sendo que 38% correspondem a Indenizações Trabalhistas.

57. Foi reconhecido **Prejuízo** até setembro de 2019, no montante de R$ 51.392 (cinquenta e um mil, trezentos e noventa e dois reais).

Em R$ - mensal

Demonstração de Resultado em:	jul/19	ago/19	set/19	2019
Receita	**5.000**	**5.000**	**5.000**	**45.000**
Lucro Bruto	**5.000**	**5.000**	**5.000**	**45.000**
Despesas Operacionais	**- 6.668**	**- 7.598**	**- 7.598**	**- 95.341**
(-) Despesas Administrativas	*- 155*	*- 155*	*- 155*	*- 28.380*
(-) Despesas Gerais	*- 6.513*	*- 7.443*	*- 7.443*	*- 66.961*
Resultado Operacional	**- 1.668**	**- 2.598**	**- 2.598**	**- 50.341**
Resultado Financeiro	**-**	**-**	**-**	**- 1.052**
(-) Despesa Financeira	*-*	*-*	*-*	*- 1.052*
Receitas/Despesas Não Operacionais	**-**	**-**	**-**	**-**
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 1.668**	**- 2.598**	**- 2.598**	**- 51.392**
(-) IRPJ e CSLL	*-*	*-*	*-*	*-*
Resultado do Periodo	**- 1.668**	**- 2.598**	**- 2.598**	**- 51.392**

C. Funcionários

58. Foram disponibilizados, de agosto e setembro de 2019 documentos de: folha de pagamento, relatório de provisão de 13° salário e férias, protocolo de conectividade social e sefip indicando 1 colaborador no quadro de funcionário.

Funcionários em:	jul/19	ago/19	set/19
Edispel	1	1	1

Fonte: Folha de pagamento

59. Ademais, foram disponibilizados guias e comprovantes de recolhimento de INSS, FGTS e IR sobre folha de pagamento dos meses de agosto e setembro de 2019.

D. Impostos

60. Recebemos os DARF'S e comprovantes de recolhimento do PIS e COFINS de agosto e setembro de 2019.

E. Demais Relatórios

61. Foi disponibilizado relatórios de recebimentos e pagamentos de agosto e setembro de 2019, indicando recebimento de R$ 10.000 (dez mil reais) e pagamentos no valor de R$ 13.335 (treze mil, trezentos e trinta e cinco reais).

III. PENDÊNCIAS

62. No Relatório de Atividades, de fevereiro a abril de 2019, foram solicitados os seguintes esclarecimentos, dos quais foram respondidas:

SPEL ENGENHARIA LTDA

- Imobilizado: controle dos bens patrimoniais, composição e explicação da baixa contábil na alínea denominada "máquinas e equipamentos" no valor de R$ 64.600 (sessenta e quatro mil, seiscentos reais) e correlação do montante de R$ 815.431 (oitocentos e quinze mil, quatrocentos e trinta e um reais) destacado na alínea "depreciações acumuladas", com os montantes relacionados aos bens patrimoniais contidos no balancete;
    - **RESP**: Os valores lançados referem-se a vendas de Bens Imobilizados, conforme consta das NFS emitidas

(2943,2946,2947,2945,2948,2944 e 2950), referente sucata nos valores de R$ 1.600 (um mil, seiscentos reais) e venda de Pá Carregadeira no valor de R$ 55.000 (cinquenta e cinco mil reais) a Ser Rio Construtora LTDA.

- Empréstimo a pessoa física: Documento que suporte o lançamento de baixa contábil no valor de R$ 5.460.000 (cinco milhões, quatrocentos e sessenta mil reais), relacionado a empréstimos com pessoa física, alínea "Mario Francisco Cochoni"; e,
    - **RESP**: Os valores constantes nesta conta de empréstimos a pagar, são valores que o Sócio Mario Francisco Cochoni, tinha de crédito na empresa, e as movimentações de débito e crédito no exercício, entretanto havia um valor apurado e lançado erroneamente em exercícios anteriores desde 2014, por outros controladores, e que neste exercício foi devidamente ajustado, em contrapartida a rubrica de Ajustes de Exercícios Anteriores.

ART SPEL INDÚSTRIA E COMERCIO LTDA

- Transações com empresas do grupo: composições do período analisado;
    - **RESP**: estão sendo providenciados.
- Imobilizado: controle dos bens patrimoniais.
    - **RESP**: Os relatórios analíticos estão sendo levantados junto a antiga contabilidade.

EDISPEL CONSTRUTORA E INCORPORADORA LTDA

- Transações com empresas do grupo: composições do período analisado;
    - **RESP**: estão sendo providenciados.
- Imobilizado: controle dos bens patrimoniais.
    - **RESP**: Os relatórios analíticos estão sendo levantados junto a antiga contabilidade.

IV. CONCLUSÃO

63. A **SPEL ENGENHARIA LTDA.**, apresenta situação financeira satisfatória, tendo bom índice de endividamento, com os ativos estando superiores aos passivos, em setembro de 2019, demonstrando possuir recursos próprios para liquidar o total de dívidas existentes. No entanto o resultado contábil obtido ao longo do exercício de 2019 foi deficitário, devido elevado gasto com as despesas principalmente administrativas.

64. Diferente da **SPEL ENGENHARIA LTDA**. As recuperandas **ART SPEL INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA.** e **EDISPEL CONSTRUTORA E INCORPORADORA LTDA.**, apresentaram elevado índice de endividamentos, demonstrando não possuir recursos próprios para quitar as dívidas adquiridas, necessitando do auxílio de terceiros para possível liquidação das obrigações constituídas até o mês de setembro de 2019.

65. Se faz importante mencionar sobre a falta de conciliação das contas patrimoniais do **GRUPO SPEL**, apresentando divergências entre os documentos contábeis e a documentação suporte disponibilizada. Ademais, reforçamos a existência de diferenças, nas contas de partes relacionadas.

V. DO ENCERRAMENTO

66. Essa Administradora informa que toda a documentação verificada para a elaboração do presente relatório encontra-se a disposição dos interessados, mediante agendamento prévio.

67. Sendo o que tinha para o momento, este Administrador Judicial se coloca a inteira disposição de Vossa Excelência, dos nobres advogados das Recuperandas, dos credores, bem como do ilustre

representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

Termos em que, pede deferimento.

São Paulo, 12 de dezembro de 2019.

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

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97