LASPRO
CONSULTORES

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 1ª VARA DE FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS DA COMARCA DA CAPITAL DO ESTADO DE SÃO PAULO,

Incidente Processual
Autos n° 0050483-93.2021.8.26.0100

LASPRO CONSULTORES LTDA, pessoa jurídica de direito privado, inscrita no CNPJ/MF sob n° 22.223.371/0001-75, com sede na Rua Major Quedinho, n° 111, 18º andar, Consolação, São Paulo/SP, CEP: 01050-030, neste ato representada por **ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, brasileiro, casado, advogado, inscrito da Ordem dos Advogados do Brasil – Seção de São Paulo sob n° 98.628 e no CPF/MF n° 106.450.518-02, nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** em epígrafe, requerida por **COESA PARTICIPAÇÕES E ENGENHARIA S.A., CONSTRUTORA COESA S.A., COESA CONSTRUÇÃO E MONTAGENS S.A., COESA ENGENHARIA LTDA., COESA LOGÍSTICA E COMÉRCIO EXTERIOR S.A., OASINVESTMENTS LIMITED e OAS FINANCE LIMITED (“Grupo COESA”)**, vem respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, “a” e “c” da Lei n° 11.101/2005 apresentar o **outubro, novembro e dezembro de 2021 e janeiro de 2022**.

72.1105| CT JM/MM

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° 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 n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

Sumário

I. INTRODUÇÃO 5
I.1. QUADRO SOCIETÁRIO E ENDEREÇO 7
II. DA SITUAÇÃO ECONOMICO-FINANCEIRA 9
COESA PARTICIPAÇÕES E ENGENHARIA S.A. 10
A. BALANÇO PATRIMONIAL. 10
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 13
C. FLUXO DE CAIXA 15
D. FUNCIONÁRIOS 15
E. IMPOSTOS 16
CONSTRUTORA COESA S.A. 16
A. BALANÇO PATRIMONIAL 16
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 27
C. FLUXO DE CAIXA 30
D. FUNCIONÁRIOS 30
E. IMPOSTOS 31
IV.3. COESA CONSTRUÇÃO E MONTAGENS S.A. 31
A. BALANÇO PATRIMONIAL 31
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 40
C. FLUXO DE CAIXA 42
D. FUNCIONÁRIOS 43

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

E. IMPOSTOS 43
IV.4. COESA ENGENHARIA LTDA. 44
A. BALANÇO PATRIMONIAL 44
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 51
C. FLUXO DE CAIXA 54
D. FUNCIONÁRIOS 54
E. IMPOSTOS 55
IV.5. COESA LOGÍSTICA E COMÉRCIO EXTERIOR S.A. 55
A. BALANÇO PATRIMONIAL 55
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 60
C. FLUXO DE CAIXA 61
D. FUNCIONÁRIOS 61
E. IMPOSTOS 61
IV.6. OAS INVESTMENTS LIMITED 62
A. BALANÇO PATRIMONIAL 62
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 64
C. FLUXO DE CAIXA 65
D. FUNCIONÁRIOS 65
IV.7. OAS FINANCE LIMITED 65
A. BALANÇO PATRIMONIAL 65
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 67
C. FLUXO DE CAIXA 68

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

D. FUNCIONÁRIOS 68

V. DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL 68

VI. PENDÊNCIAS 75

VII. CONCLUSÃO 76

VIII. ENCERRAMENTO 77

72.1105| CT JM/MM

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

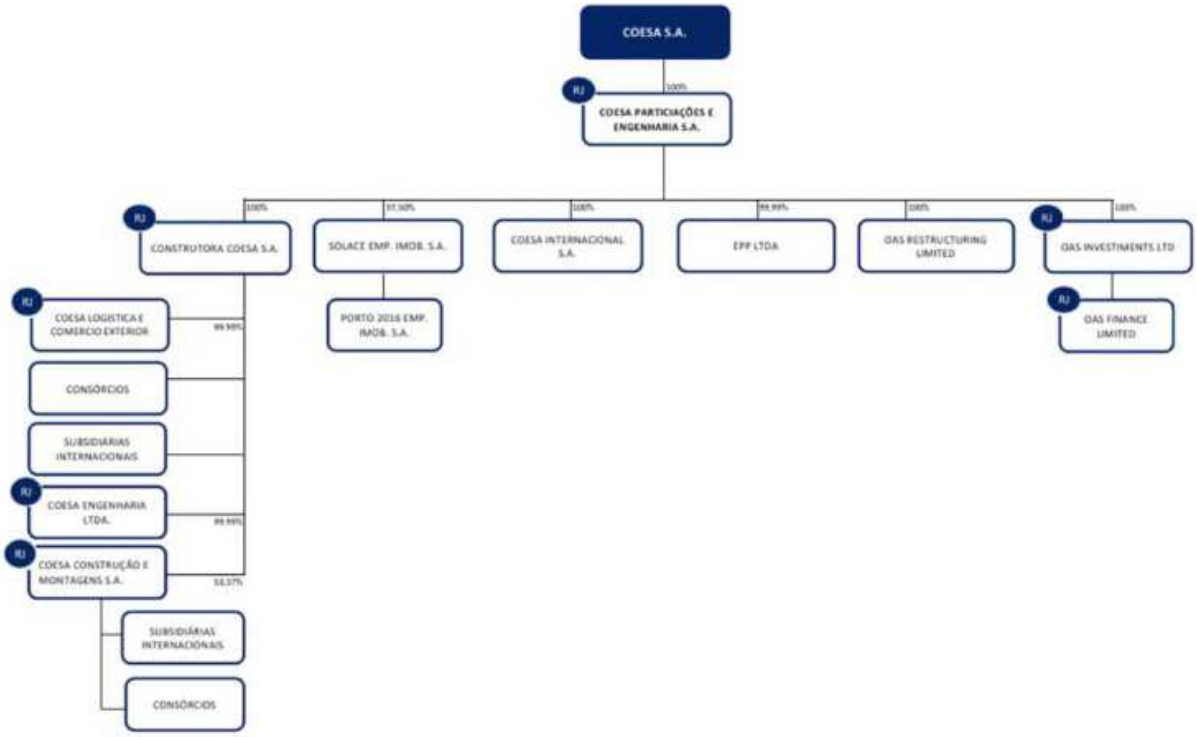
Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

I. INTRODUÇÃO

1. O **GRUPO COESA** se consolidou no mercado como uma das maiores empresas do setor de engenharia e construção civil pesada, tendo atuado em mais de duas mil obras pelo país e diversas outras no exterior, possuindo o seguinte organograma empresarial:



2. Observa-se que três das Recuperandas (adquiridas pelo Grupo em maio de 2021) integraram o **GRUPO OAS** e foram objeto de reestruturação levada a efeito no processo de Recuperação Judicial autuado sob o nº

72.1105| CT JM/MM

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

1030812-77.2015.8.26.0100, que tramitou nesta 1ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais da Comarca da Capital.

3. Atualmente, o **GRUPO COESA** possui cerca de 50 projetos/obras em andamento, principalmente nas áreas de infraestrutura rodoviária e ferroviária, adutoras e barragens, com receita estimada em, aproximadamente, 3 (três) bilhões de reais.

4. O setor de infraestrutura e de engenharia pesada brasileiro enfrenta dificuldades desde o ano de 2015, agravadas pelo ambiente político e macroeconômico desfavorável a investimentos no setor, somadas a pandemia do **SARS-COV-2 (COVID-19 – "*Coronavírus*")**.

5. Neste sentido, nos últimos anos, o Poder Público vem paralisando diversas obras de grande porte e rescindindo importantes contratos, a exemplo das obras do Rodoanel Norte da cidade de São Paulo, cujo faturamento mensal era significativo para o **GRUPO COESA**.

6. Ainda, com as rescisões contratuais em andamento, diversos custos de desmobilização de obras passaram a ser exigidos das Recuperandas, de forma não planejada, afetando o capital de giro.

7. Entretanto, a despeito das dificuldades, mantém-se em atividade regular, detendo, como dito acima, obras em andamento.

8. Além dos fatores externos, a crise do **GRUPO COESA** decorre também dos passivos não absorvidos pela Recuperação Judicial, considerados como extraconcursais naquela oportunidade, que somam cerca de U$

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

135 milhões (cento e trinta e cinco milhões de dólares americanos), o que redundou na desestruturação do fluxo de caixa, que já se encontrava desajustado em virtude da paralização de diversas obras, rescisões contratuais e manutenção de compromissos financeiros assumidos, tendo experimentado perda de receita próxima a R$ 180 milhões (cento e oitenta milhões de reais).

9. Assim, em 15 de outubro de 2021, ingressou com o pedido de Recuperação Judicial, visando o ajuste do caixa, através do equilíbrio financeiro para pagamento dos seus débitos por meio de um plano de reestruturação. Em 22 de outubro foi deferido o processamento da recuperação judicial, conforme decisão de fls. 3.929/3.939 dos autos do processo.

I.1. QUADRO SOCIETÁRIO E ENDEREÇO

10. **COESA PARTICIPAÇÕES E ENGENHARIA S.A**: Sociedade por ações, inscrita no CNPJ sob o nº 15.348.721/0001-64, com sede na Rua Joaquim Floriano n° 466, Bairro Itaim Bibi, São Paulo / SP, tendo por antiga razão social OAS Engenharia S/A. O capital social é de R$ 1.439.481.355 (um bilhão, quatrocentos e trinta e nove milhões, quatrocentos e oitenta e um mil, trezentos e cinquenta e cinco reais), representado por 1.439.481.355 (um bilhão, quatrocentos e trinta e nove milhões, quatrocentos e oitenta e um mil, trezentos e cinquenta e cinco) ações, sendo todas ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

11. **CONSTRUTORA COESA S.A**: Sociedade por ações, inscrita sob o CNPJ sob de n° 14.310.577/0001-04, sediada no município de São Paulo / SP, à Rua Joaquim Floriano n° 466, Bairro Itaim Bibi, tendo por antiga razão social Construtora OAS S/A. O capital social é de R$ 1.233.895.316 (um bilhão,

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° 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 n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

duzentos e trinta e três milhões, oitocentos e noventa e cinco mil, trezentos e dezesseis reais), representado por 1.233.895.316 (um bilhão, duzentos e trinta e três milhões, oitocentos e noventa e cinco mil, trezentos e dezesseis) ações, sendo todas ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

12. **COESA CONSTRUÇÃO E MONTAGENS S.A.**: Empresa inscrita perante o CNPJ sob o n° 18.738.697/0001-6, sediada na Rua Joaquim Floriano n° 466, Bairro Itaim Bibi, município de São Paulo / SP. O capital social é de R$ 301.104.784 (trezentos e um milhões, cento e quatro mil, setecentos e oitenta e quatro reais), representado por 301.104.784 (trezentos e um milhões, cento e quatro mil, setecentos e oitenta e quatro) ações, sendo todas ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

13. **COESA ENGENHARIA LTDA**: Sediada no município de São Paulo / SP, na Rua Joaquim Floriano n° 466, Bairro Itaim Bibi, é inscrita perante o CNPJ sob o n° 13.578.349/0001-57. O capital social é de R$ 82.114.404 (oitenta e dois milhões, cento e quatorze mil, quatrocentos e quatro reais), dividido em 82.114.404 (oitenta e dois milhões, cento e quatorze mil, quatrocentos e quatro) quotas no valor nominal de R$ 1 (um real) cada, totalmente integralizado em bens e moeda corrente nacional, distribuído da seguinte maneira:

SÓCIOS	QUOTAS	VALOR EM R$
Construtora OAS S.A. – em recuperação judicial	82.114.403	R$ 82.114.403,00
EPP – Energia Elétrica, Promoção e Participações Ltda.	1	R$ 1,00
TOTAL	82.114.404	R$ 82.114.404,00

72.1105| CT JM/MM

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° 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 n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

14. **COESA LOGÍSTICA E COMÉRCIO EXTERIOR S.A.**: Empresa inscrita sob o CNPJ de n° 18.738.703/0001-87, com sede na Rua Joaquim Floriano n° 466, Bairro Itaim Bibi, no município de São Paulo / SP. O capital social é de R$ 2.000.000 (dois milhões de reais), representado por 2.000.000 (dois milhões) ações, sendo todas ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

15. **OAS INVESTMENTS LIMITED**: Empresa com capital estrangeiro, com sede em Trident Chambers, P.O. Box 146, Road Town, Tortola, Ilhas Virgens Britânicas, com registro junto ao Oficial de Registro de Sociedades de BVI sob o nº 1503490.

16. **OAS FINANCE LIMITED**: Empresa com capital estrangeiro, sediada em Trident Chambers, P.O. Box 146, Road Town, Tortola, Ilhas Virgens Britânicas, com registro junto ao Oficial de Registro de Sociedades de BVI sob o nº 1766299.

II. DA SITUAÇÃO ECONOMICO-FINANCEIRA

17. Cabe observar que as Recuperandas são responsáveis pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades contempladas neste Relatório, inclusive sob as penas do artigo 171, da Lei 11.101/05.

18. A situação operacional é apresentada a partir dos documentos apresentados pelas Recuperandas conforme: **(A)** Balanço Patrimonial; **(B)** Demonstração do Resultado do Exercício; **(C)** Fluxo de Caixa; **(D)** Funcionários; e, **(E)** Impostos.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° 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 n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

19. A situação patrimonial segue apresentada de acordo com as informações compiladas dos demonstrativos contábeis de agosto a setembro de 2021, os quais foram disponibilizados pelas Recuperandas, a janeiro de 2022.

COESA PARTICIPAÇÕES E ENGENHARIA S.A.

A. BALANÇO PATRIMONIAL.

20. Através dos demonstrativos contábeis disponibilizados, constata-se que os principais eventos ocorreram, quando se apurou:

- Empréstimos realizados às **Partes Relacionadas** registraram redução de 46% em setembro de 2021, permanecendo com o saldo inalterado até dezembro de 2021. No mês de janeiro de 2022, registrou leve redução, totalizando R$ 12.675.000 (doze milhões, seiscentos e setenta e cinco mil reais), devido pela **OAS INTERNACIONAL S.A.**

- **Investimentos** apresentaram aumento de 4% de setembro a novembro de 2021, seguido por reduções nos meses subsequentes, detendo, em janeiro de 2022, R$ 8.335.887.000 (oito bilhões, trezentos e trinta e cinco milhões, oitocentos e oitenta e sete mil reais), assim composto:

72.1105| CT JM/MM

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

OAS LOGISTICA E COMERCIO EXTERIOR S.A.	1,62
OAS INTERNACIONAL S.A.	640.157,77
OAS ENGENHARIA E CONSTRUCAO S.A.	121.553.807,44
EPP - ENERGIA ELETRICA PROMOCAO E PARTIC	2.937.423,62
Investimento nacional	**125.131.390,45**
OAS INVESTMENTS - BVI	8.200.955.126,59
EPASA	9.310.765,17
Investimento internacional	**8.210.265.891,76**
Total investimento - ativo	**8.335.397.282,21**

Em R$

Balanço Patrimonial em:	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22
Ativo	**7.666.023.000**	**8.087.954.000**	**8.397.254.000**	**8.409.479.000**	**8.348.771.000**	**8.348.566.000**
Ativo Circulante	-	-	-	-	-	-
Ativo Não Circulante	**7.666.023.000**	**8.087.954.000**	**8.397.254.000**	**8.409.479.000**	**8.348.771.000**	**8.348.566.000**
Partes Relacionadas	23.618.000	12.690.000	12.690.000	12.690.000	12.690.000	12.675.000
Depósitos Judiciais	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000
Investimentos	7.642.401.000	8.075.260.000	8.384.560.000	8.396.785.000	8.336.077.000	8.335.887.000

21. No ano de 2021 a janeiro de 2022, apura-se significativa movimentação, assim como no Ativo, em:

- **Partes Relacionadas**: entre obrigações do Passivo Circulante e do Passivo Não Circulante, consta o montante de R$ 6.634.417.000 (seis bilhões, seiscentos e trinta e quatro milhões, quatrocentos e dezessete mil reais), equivalente a 55% do Passivo total, composto por:

72.1105| CT JM/MM

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° 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 n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

OAS S.A.	10.919.940,72
CONSTRUTORA OAS S.A.	-
OAS INVESTMENTS - BVI	2.135.659.469,22
COESA ENGENHARIA LTDA.	94.835.451,51
OAS DEFESA S. A.	-
OAS ENGENHARIA E CONSTRUCAO S.A.	335.667.637,02
OAS LOGISTICA E COMERCIO EXTERIOR S.A.	1.093.980,00
OAS ENERGIA E MINERACAO S.A.	39.398.236,56
OAS PETROLEO E GAS S.A.	-
EPP - ENERGIA ELETRICA PROMOCAO E PARTIC	5.469.065,30
CONSTRUTORA OAS LTDA - SUCURSAL TRINIDAD	4.011.333.046,14
BR TERMINAIS E LOGISTICA S.A.	40.125,24
	6.634.416.951,71

- No encontro de contas entre o Ativo e Passivo, em janeiro de 2022, a Recuperanda tem pagamentos de **Partes Relacionadas** na importância de R$ 6.591.742.000 (seis bilhões, quinhentos e noventa e um milhões, setecentos e quarenta e dois mil reais).

- Reconhecimento de R$ 5.360.501.000 (cinco bilhões, trezentos e sessenta milhões, quinhentos e um mil reais) em **Provisão para Perda em Investimentos**, em virtude principalmente da **CONSTRUTORA COESA S.A.**, como segue:

CONSTRUTORA OAS S.A.	5.340.295.673,86
Provisão para perda nacional	**5.340.295.673,86**
CONSTRUTORA OAS ANGOLA LDA	57.618.641,87
OAS RESTRUCTURING CAYMAN GMBH	64.076.020,89
Provisão para perda internacional	**121.694.662,76**
Total investimento - passivo	**5.461.990.336,62**

72.1105| CT JM/MM

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° 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 n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

22. O **Capital Social** é de R$ 1.439.481.000 (um bilhão, quatrocentos e trinta e nove milhões, quatrocentos e oitenta e um mil reais), entretanto, insuficiente para cobrir o **Prejuízo Acumulado** que somou R$ 5.417.519.000 (cinco bilhões, quatrocentos e dezessete milhões, quinhentos e dezenove mil reais). Assim, restou **Patrimônio Líquido** negativo de R$ 3.646.461.000 (três bilhões, seiscentos e quarenta e seis milhões, quatrocentos e sessenta e um mil reais), em janeiro de 2022.

Em R$

Balanço Patrimonial	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22
Passivo	**7.666.023.000**	**8.087.954.000**	**8.397.254.000**	**8.409.479.000**	**8.348.771.000**	**8.348.566.000**
Passivo Circulante	**15.004.000**	**15.004.000**	**15.005.000**	**30.012.000**	**30.108.000**	**30.108.000**
Fornecedores	1.000	1.000	-	-	96.000	95.000
Impostos e Contribuições a Recolher	3.000	3.000	5.000	12.000	12.000	13.000
Partes Relacionadas	15.000.000	15.000.000	15.000.000	30.000.000	30.000.000	30.000.000
Passivo Não Circulante	**11.352.167.000**	**11.560.425.000**	**12.193.770.000**	**12.194.846.000**	**12.098.104.000**	**11.964.919.000**
Fornecedores	-	-	-	-	-	1.000
Partes Relacionadas	6.147.217.000	6.136.297.000	6.656.481.000	6.674.137.000	6.604.417.000	6.604.417.000
Provisão para Perda em Investimentos	5.204.950.000	5.424.128.000	5.537.289.000	5.520.709.000	5.493.687.000	5.360.501.000
Patrimônio Líquido	**- 3.701.148.000**	**- 3.487.475.000**	**- 3.811.521.000**	**- 3.815.379.000**	**- 3.779.441.000**	**- 3.646.461.000**
Capital Social	1.439.481.000	1.439.481.000	1.439.481.000	1.439.481.000	1.439.481.000	1.439.481.000
Outras Reservas	296.692.000	521.283.000	135.922.000	139.086.000	201.903.000	331.577.000
Prejuízos Acumulados	- 5.437.321.000	- 5.437.321.000	- 5.448.239.000	- 5.386.924.000	- 5.393.946.000	- 5.415.647.000
Resultado do Exercício	**-**	**- 10.918.000**	**61.315.000**	**- 7.022.000**	**- 26.879.000**	**- 1.872.000**

23. Tendo em vista que a maior parte dos saldos são referentes às operações entre empresas do **GRUPO**, não se aplica a análise dos **índices de Liquidez** e **Endividamento Geral**.

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

24. Durante o período em análise, não houve aferição de **Receitas Operacionais**, sendo registradas:

72.1105| CT JM/MM

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° 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 n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

- **Despesas Administrativas e Gerais**, que, no período de janeiro a dezembro de 2021, somou R$ 403.000 (quatrocentos e três mil reais) e, em janeiro de 2022, somou R$ 15.000 (quinze mil reais);
- O resultado da **Equivalência Patrimonial** nas empresas investidas, com pico no exercício de 2021, deteve ganho de R$ 117.563.000 (cento e dezessete milhões, quinhentos e sessenta e três mil reais), até o mês de dezembro de 2021 e perda de R$ 1.857.000 (um milhão, oitocentos e cinquenta e sete mil reais), em janeiro de 2022.
- **Outras Despesas Operacionais,** na importância de R$ 5.537.948.000 (cinco bilhões, quinhentos e trinta e sete milhões, novecentos e quarenta e oito mil reais) de forma acumulada até dezembro de 2021, relativo principalmente à expectativa de perda em investimentos com relação à investida **CONSTRUTORA COESA S.A**. No mês de janeiro de 2022, não apresentou valor.

Em R$ - mensal

Demonstração do Resultado	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	2021
Receitas	-	-				-	-
Receita Liquida	-	-	-	-	-	-	-
Lucro Bruto	-	-	-	-	-	-	-
Despesas/Receitas Operacionais	**- 5.437.284.000**	**- 10.918.000**	**61.315.000**	**- 7.022.000**	**- 26.879.000**	**- 1.872.000**	**- 5.420.788.000**
(-) Despesas Administrativas e Gerais	*- 53.000*	*- 8.000*	*- 88.000*	*- 157.000*	*- 97.000*	*- 15.000*	*- 403.000*
Outras Receitas/Despesas Operacionais	*- 5.537.950.000*	*-*	*1.000*	*1.000*	*-*	*-*	*- 5.537.948.000*
Equivalência Patriminial	*100.719.000*	*- 10.910.000*	*61.402.000*	*- 6.866.000*	*- 26.782.000*	*- 1.857.000*	*117.563.000*
Resultado Operacional	**- 5.437.284.000**	**- 10.918.000**	**61.315.000**	**- 7.022.000**	**- 26.879.000**	**- 1.872.000**	**- 5.420.788.000**
Resultado Financeiro	-	-	-	-	-	-	-
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 5.437.284.000**	**- 10.918.000**	**61.315.000**	**- 7.022.000**	**- 26.879.000**	**- 1.872.000**	**- 5.420.788.000**
Resultado do Periodo	**- 5.437.284.000**	**- 10.918.000**	**61.315.000**	**- 7.022.000**	**- 26.879.000**	**- 1.872.000**	**- 5.420.788.000**

72.1105| CT JM/MM

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° 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 n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

C. FLUXO DE CAIXA

25. Foram disponibilizados os Demonstrativos dos Fluxos de Caixa-(DFC) de outubro de 2021 a janeiro de 2022, apontando a movimentação do período em análise.

D. FUNCIONÁRIOS

26. Inicialmente, a relação de funcionários foi apresentada pelas Recuperandas às fls. 3.495/3.497 dos autos (**DOC. 17 – Em sigilo**).

27. Na sequência, em r. decisão de fls. 4.117, o MM. Juízo da Recuperação Judicial deferiu o pedido das Recuperandas para desentranhamento da "*relação dos empregados*" e da "*relação dos bens particulares dos sócios controladores e dos administradores das Recuperandas*" (fls. 3.493/3.542,3.543/3.545 e 3.546/3.550), bem como a autuação desses documentos em incidente apartado, sob segredo de justiça.

28. Os referidos incidentes foram autuados pelas Recuperandas em 11 de abril de 2022, estando pendente, por ora, a habilitação do representante desta Subscritora pela z. Serventia para viabilizar o acesso aos referidos incidentes.

29. Independentemente de tal fato, consta a informação prestada pela Recuperanda no sentido de que inexistem funcionários relacionados à Recuperanda.

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

E. IMPOSTOS

30. Os **Impostos e Contribuições a Recolher** em linha crescente nos últimos anos somaram, em janeiro de 2022, R$ 13 mil (treze mil reais), classificados como Outros Impostos e Taxas.

31. Foram disponibilizados os relatórios complementares com relação à apuração/retenção de terceiros: CSRF com o documento de arrecadação, relatório de faturamento com saldo zero, IRRF, ISSQN, PIS e COFINS.

CONSTRUTORA COESA S.A.

A. BALANÇO PATRIMONIAL

32. Constata-se que os Ativos se mantiveram próximos a R$ 2 bilhões (dois bilhões de reais), apresentando a importância de R$ 1.894.108.000 (um bilhão, oitocentos e noventa e quatro milhões, cento e oito mil reais) em janeiro de 2022, dos quais 61% referem-se às **Partes Relacionadas**, equivalente a R$ 1.160.371.000 (um bilhão, cento e sessenta milhões, trezentos e setenta e um mil reais).

- Os recebíveis de **Partes Relacionadas** foram os principais responsáveis pela movimentação dos Ativos nos últimos meses analisados, onde 68% em janeiro

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

de 2022, são devidos por **SUCURSAL TRINIDAD** e **TOBAGO E SUCURSAL URUGUAI**.

33. Outro Ativo de significativa relevância é aquele indicado na rubrica **Investimentos**, que aumentou 3% em outubro de 2021, seguido de redução de 5% nos meses subsequentes, detendo, em janeiro de 2022, R$ 518.031.000 (quinhentos e dezoito milhões e trinta e um mil reais), distribuído da seguinte maneira:

ECOVAP ENGENHARIA E CONSTRUCOES VALE DO	1.472.855,10
INAMBARI GERACAO DE ENERGIA S.A.	-
CONCESSIONARIA AUTO RAPOSO TAVARES S.A.	0,41
CONCESSIONARIA PORTO NOVO S/A	-
COESA ENGENHARIA LTD	84.264.627,57
EDIFICACOES ITAIGARA S/A	-
OAS DEFESA S. A.	-
OAS LOGISTICA E COMERCIO EXTERIOR S.A.	3.240.603,93
SPE PONTE ESTAIADA OAS-MARQUISE INFRAEST	1.116.464,35
RODOANEL SUL 5 ENGENHARIA LTDA.	-
OAS ENGENHARIA E CONSTRUCAO S.A.	139.686.887,41
KPE PERFORMANCE EM ENGENHARIA S.A.	-
EPP ENERGIA ELETRICA PROMOCOES E PARTICI	336,06
Investimento nacional	**229.781.774,83**
SUCURSAL HAITI	97.888.241,45
SUCURSAL COLOMBIA	1.184.936,18
SUCURSAL PERU	61.647.690,14
EPASA	3.095.172,18
LINEA AMARILLA	0,68
CONSTRUTORA OAS LLC (QATAR)	4.582.041,56
SUCURSAL ANGOLA	340.321,71
CONSTRUTORA OAS SOUTH AFRICA LTD.	94.525,80
OAS ENERGY GMBH	119.416.239,56
Investimento internacional	**288.249.169,26**

34. Nota-se que nos últimos anos, a alínea **Contas a Receber** de clientes apresentou constante oscilação, resultando no saldo a receber de R$ 101.402.000 (cento e um milhões, quatrocentos e dois mil reais), em janeiro de 2022, segregados entre o Ativo Circulante e o Ativo Não Circulante.

72.1105| CT JM/MM

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

- Foi disponibilizado "*aging list*" do contas a receber, que sustenta o saldo contábil apresentado no demonstrativo contábil. Segue o quadro com os principais clientes:

Principais Clientes	jan/22	%
BRT TRANSBRASIL	*34.245.584*	*34%*
FABRICA DE ESCOLAS - LOTE 1	*17.999.762*	*18%*
CORREDOR TRANSP. AV. 29 DE MARCO	*17.355.236*	*17%*
GNL DEL PLATA - URUGUAI	*7.741.113*	*8%*
TELEFERICO PROVIDENCIA	*3.551.026*	*4%*
PH BALSA INFERIOR	*3.528.198*	*3%*
VIAS URBANAS DABOMPA	*3.451.275*	*3%*
METRO LINHA 4 - LOTE 1	*3.301.961*	*3%*
MONOTRILHO TIRADENTES	*3.202.051*	*3%*
UHE BELO MONTE	*3.058.897*	*3%*
Demais Clientes	*3.966.898*	*4%*
Total dos Clientes	***101.402.000***	***100%***

35. Cenário idêntico se faz com o saldo de **Caixa e Equivalente**, que demonstrou gradativa redução, alcançando saldo de R$ 12.696.000 (doze milhões, seiscentos e noventa e seis mil reais) em janeiro de 2022.

36. Em janeiro de 2022, entre Ativo Circulante e Ativo Não Circulante, somou R$ 55.391.000 (cinquenta e cinco milhões, trezentos e noventa e um mil reais) em **Outros Ativos**, que apresentou aumento de 96%, em relação ao mês de dezembro de 2021.

37. A rubrica **IRPJ e CSLL Diferidos**, somou R$ 5.601.000 (cinco milhões, seiscentos e um mil reais) em janeiro de 2022.

72.1105| CT JM/MM

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° 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 n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

38. O **Imobilizado** apresentou gradativa redução nos últimos anos, com exceção do mês de dezembro de 2021 que aumentou 2%, retornando a reduzir em janeiro de 2022, detendo bens tangíveis na importância de R$ 10.668.000 (dez milhões, seiscentos e sessenta e oito mil reais), além de R$ 1.000 (um mil reais) em bens **Intangíveis**.

- Foi disponibilizado mapa de movimentação do imobilizado, relativo aos meses de outubro de 2021 a janeiro de 2022, sem evidência de baixas, salvo no mês de novembro de 2021, sendo devidamente reconhecido a depreciação.

  - Abaixo, <u>seguem listadas as baixas contábeis realizadas em novembro de 2021, impondo maiores esclarecimentos a respeito</u>:

CONTA	CONSTRUTORA OAS S.A. ANUAL-2021	IMOBILIZAÇÃ	DEPRECIACAO	BAIXA	TRANSF. DE	TRANSF. PARA	SALDO ATUAL 30/11/2021
1.3.2.01	**CUSTO ORIGINAL**	**530.529,78**	**0,00**	**-39.321.494,93**	**0,00**	**0,00**	**94.596.101,91**
1.3.2.01.03	MAQUINAS, APARELHOS E EQUIPAMENTOS	530.529,78	0,00	-30.974.866,09	0,00	0,00	44.510.077,19
1.3.2.01.04	HARDWARE DE INFORMATICA	0,00	0,00	-520.912,10	0,00	0,00	19.895.425,27
1.3.2.01.05	MOVEIS E UTENSILIOS E MAQ. DE ESCRITORIO	0,00	0,00	-9.668,44	0,00	0,00	20.319.869,60
1.3.2.01.06	VEICULOS	0,00	0,00	-7.813.460,73	0,00	0,00	3.054.417,43
1.3.2.01.07	INSTALACOES TELEFONICAS	0,00	0,00	-2.587,57	0,00	0,00	1.537.661,26

72.1105| CT JM/MM

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° 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 n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

Em R$

Balanço Patrimonial em:	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22
Ativo	**1.895.998.000**	**1.896.241.000**	**1.916.880.000**	**1.902.537.000**	**1.928.225.000**	**1.894.108.000**
Ativo Circulante	**102.580.000**	**82.652.000**	**84.214.000**	**82.808.000**	**88.749.000**	**97.379.000**
Caixa e Equivalentes	20.600.000	14.778.000	14.195.000	13.497.000	13.400.000	12.696.000
Contas a Receber	49.397.000	37.772.000	40.755.000	41.060.000	19.005.000	27.111.000
Despesas Antecipadas	291.000	98.000	68.000	304.000	297.000	297.000
Impostos a Recuperar	2.210.000	2.180.000	2.180.000	2.181.000	2.183.000	2.183.000
Outros Ativos	30.082.000	27.824.000	27.016.000	25.766.000	53.864.000	55.092.000
Ativo Não Circulante	**1.793.418.000**	**1.813.589.000**	**1.832.666.000**	**1.819.729.000**	**1.839.476.000**	**1.796.729.000**
Contas a Receber	68.357.000	73.091.000	74.722.000	74.514.000	74.223.000	74.291.000
Partes Relacionadas	1.156.453.000	1.160.464.000	1.160.342.000	1.161.254.000	1.190.977.000	1.160.371.000
IRPJ e CSLL Diferidos	7.592.000	13.782.000	13.784.000	14.604.000	6.030.000	5.601.000
Depósitos Judiciais	27.140.000	27.407.000	27.415.000	27.427.000	27.426.000	27.427.000
Despesas Antecipadas	-	10.000	10.000	85.000	62.000	40.000
Outros Ativos	1.880.000	1.871.000	1.871.000	1.871.000	299.000	299.000
Investimentos	518.487.000	525.969.000	543.736.000	529.396.000	529.674.000	518.031.000
Intangível	3.000	2.000	2.000	1.000	1.000	1.000
Imobilizado	13.506.000	10.993.000	10.784.000	10.577.000	10.784.000	10.668.000

39. O Endividamento total é composto pelo Passivo Circulante e Passivo Não Circulante, totalizando dívidas na importância de R$ 7.132.915.000 (sete bilhões, cento e trinta e dois milhões, novecentos e quinze mil reais) em janeiro de 2022, onde 58% referem-se à **Provisão para Perdas em Investimentos**, que somou R$ 4.172.615.000 (quatro milhões, cento e setenta e dois milhões, seiscentos e quinze mil reais), sendo a rubrica de maior impacto para a movimentação do Endividamento, tendo sua composição, abaixo demonstrada:

INAMBARI GERACAO DE ENERGIA S.A.	(51.761,42)
CONCESSIONARIA PORTO NOVO S/A	(4,84)
EDIFICACOES ITAIGARA S/A	(1.561.434,32)
RODOANEL SUL 5 ENGENHARIA LTDA.	(12.107.156,48)
Provisão para perda nacional	**(13.720.357,06)**

72.1105| CT JM/MM

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° 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 n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

SUCURSAL ARGENTINA	(890.634,55)
SUCURSAL EQUADOR	(86.028.182,33)
SUCURSAL HONDURAS	(13.630.788,98)
GANDINES S.A.	(578.618.978,21)
GANDINES S.A. LUCRO NÃO REALIZADO	162.072.041,65
SUCURSAL TRINIDAD E TOBAGO	(991.179.186,28)
OAS AFRICAN	(291.416.210,97)
OAS AFRICAN LUCRO NÃO REALIZADO	(159.445.126,50)
SUCURSAL REP. DOMINICANA	(444.611,74)
SUCURSAL URUGUAI	(523.603.161,49)
SUCURSAL GUATEMALA	(6.506.924,73)
SUCURSAL BOLIVIA	(1.380.824.996,13)
SUCURSAL CHILE	(136.478.963,59)
CONSTRUTORA OAS LTDA -SUC COSTA RICA	(141.858.084,57)
SUCURSAL VENEZUELA	(2.374.701,35)
SUCURSAL PANAMA	(6.121.113,98)
OAS INTERNATIONAL ENGINEERING GMBH	(1.544.627,14)
Provisão para perda internacional	**(4.158.894.250,89)**
Total investimento - passivo	**(4.172.614.607,95)**

40. As obrigações com **Fornecedores** apresentaram estabilidade nos últimos anos, totalizando em janeiro de 2022, R$ 378.989.000 (trezentos e setenta e oito milhões, novecentos e oitenta e nove mil reais), segregados entre o Passivo Circulante e o Passivo Não Circulante.

- O relatório complementar que sustenta a rubrica de Fornecedores, conforme a Recuperanda serão disponibilizados a partir de fevereiro de 2022. Acrescenta-se que que foram apresentados, *relatórios que abrangem as contas de fornecedores em geral, entretanto, algumas empresas que possuem Consórcios, o saldo deles em sua participação, estão considerados no balanço. Podemos fazer uma abertura adicional considerando tais saldos a fim de subsidiar tais informações, que podem ser enviadas no fechamento de fevereiro de 2022*.

72.1105| CT JM/MM

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

41. No exercício 2021, até o mês de outubro, os valores devidos quanto aos **Empréstimos e Financiamentos** foram segregados entre o Passivo Circulante e o Passivo Não Circulante. A partir de novembro de 2021 apresentou saldo somente no Passivo Não Circulante, indicando que houve a reclassificação da rubrica, no valor de R$ 470.269.000 (quatrocentos e setenta milhões, duzentos e sessenta e nove mil reais), relativos ao financiamento de apoio à produção, além de financiamento de máquinas e equipamentos, conforme mapa de movimentação dos empréstimos disponibilizados. Não houve movimentação na rubrica até janeiro de 2022.

42. As obrigações tributárias, compostas pelas rubricas: **Impostos e Contribuições a Recolher** e **Parcelamentos de Tributos Federais**, segregados entre o Passivo Circulante e o Passivo Não Circulante, demonstraram redução no período analisado, perfazendo saldo de R$ 362.267.000 (trezentos e sessenta e dois milhões, duzentos e sessenta e sete mil reais) em janeiro de 2022.

43. O endividamento com **Partes Relacionadas** apresentou constante movimentação no transcorrer dos últimos anos. Encerrou o mês de janeiro de 2022, com saldo de R$ 417.448.000 (quatrocentos e dezessete milhões, quatrocentos e quarenta e oito mil reais), dos quais 36% são devidos para **OAS ENERGY GMBH**. Além de outros R$ 129.697.000 (cento e vinte e nove milhões, seiscentos e noventa e sete mil reais) em **Conta Corrente de Consórcios**.

- No encontro de contas entre o Ativo e Passivo a Recuperanda em janeiro de 2022, tem recebíveis de **Partes Relacionadas** na importância de R$ 742.923.000 (setecentos e quarenta e dois milhões, novecentos e vinte e três mil reais).

72.1105| CT JM/MM

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

44. Por todo o período houve registro de **Provisão Para Contingências**, sem alteração desde dezembro de 2020, na monta de R$ 608.485.000 (seiscentos e oito milhões, quatrocentos e oitenta e cinco mil reais).

45. As **Receitas Diferidas** não apresentaram variações relevantes, montando em janeiro de 2022, R$ 121.750.000 (cento e vinte e um milhões, setecentos e cinquenta mil reais), além de outros R$ 71.279.000 (setenta e um milhões, duzentos e setenta e nove mil reais) em **Acordo Global Órgãos Públicos**.

46. O **Patrimônio Líquido** encontra-se negativo por todo o período em análise, isto em virtude principalmente do elevado **Prejuízo Acumulado** registrado, que em janeiro de 2022, montou R$ 5.238.807.000 (cinco bilhões, duzentos e trinta e oito milhões, oitocentos e sete mil reais).

72.1105| CT JM/MM

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

Em R$

Balanço Patrimonial	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22
Passivo	**1.895.998.000**	**1.896.241.000**	**1.916.880.000**	**1.902.537.000**	**1.928.225.000**	**1.894.108.000**
Passivo Circulante	**1.191.347.000**	**1.183.202.000**	**1.182.399.000**	**620.131.000**	**625.143.000**	**626.069.000**
Fornecedores	226.919.000	225.680.000	225.897.000	27.444.000	27.486.000	28.701.000
Emprestimos e Financiamentos	349.559.000	353.110.000	353.110.000	-	-	-
Obrigações Trabalhistas e Sociais	42.844.000	40.236.000	39.096.000	38.861.000	39.281.000	39.328.000
Impostos e Contribuições a Recolher	302.455.000	300.431.000	300.534.000	301.056.000	301.460.000	301.116.000
Adiantamentos de Terceiros	2.609.000	3.069.000	3.069.000	3.069.000	3.415.000	3.415.000
Receita Diferida	267.000	267.000	267.000	267.000	267.000	267.000
Parcelamento de Tributos Federais	18.141.000	18.130.000	18.141.000	18.141.000	17.724.000	17.724.000
Conta Corrente de Consórcios	143.270.000	129.697.000	129.697.000	129.697.000	129.697.000	129.697.000
Retenções Contratuais	21.980.000	20.223.000	20.223.000	9.196.000	9.196.000	9.196.000
Acordo Global Orgãos Publicos	6.402.000	6.402.000	6.402.000	6.402.000	14.393.000	14.393.000
Outros Passivos	76.901.000	85.957.000	85.963.000	85.998.000	82.224.000	82.232.000
Passivo Não Circulante	**5.797.428.000**	**6.018.536.000**	**6.149.368.000**	**6.680.549.000**	**6.643.378.000**	**6.506.846.000**
Fornecedores	131.078.000	131.078.000	133.325.000	343.707.000	349.697.000	349.697.000
Emprestimos e Financiamentos	117.159.000	117.159.000	117.159.000	470.269.000	470.269.000	470.269.000
Impostos e Contribuições a Recolher	21.066.000	21.238.000	21.395.000	21.148.000	18.961.000	19.270.000
Parcelamento de Tributos Federais	24.157.000	24.157.000	24.157.000	24.157.000	24.157.000	24.157.000
Partes Relacionadas	410.575.000	409.218.000	408.975.000	408.825.000	417.448.000	417.448.000
Adiantamentos de Terceiros	4.065.000	4.065.000	4.065.000	4.065.000	4.065.000	4.065.000
Provisões Para Contingências	608.485.000	608.485.000	608.485.000	608.485.000	608.485.000	608.485.000
Provisão Para Perdas em Investimentos	4.056.706.000	4.271.114.000	4.400.259.000	4.369.135.000	4.317.980.000	4.172.615.000
Receitas Diferida	100.853.000	98.965.000	98.846.000	96.690.000	114.881.000	121.750.000
Acordo Global Orgãos Publicos	107.024.000	109.452.000	109.094.000	110.460.000	69.627.000	71.279.000
Outros Passivos	216.260.000	223.605.000	223.608.000	223.608.000	247.808.000	247.811.000
Patrimônio Líquido	**- 5.092.777.000**	**- 5.305.497.000**	**- 5.414.887.000**	**- 5.398.143.000**	**- 5.340.296.000**	**- 5.238.807.000**
Capital Social	1.233.895.000	1.233.895.000	1.233.895.000	1.233.895.000	1.233.895.000	1.233.895.000
Reserva de Capital	1.161.000	1.161.000	1.161.000	1.161.000	1.161.000	1.161.000
Outros Resultados Abrangentes	- 1.056.144.000	- 1.257.709.000	- 1.374.314.000	- 1.349.032.000	- 1.272.233.000	- 1.169.654.000
Prejuízos Acumulados	- 5.271.689.000	- 5.271.688.000	- 5.309.220.000	- 5.287.184.000	- 5.229.624.000	- 5.303.119.000
Resultado do Exercício	**-**	**- 11.156.000**	**33.591.000**	**3.017.000**	**- 73.495.000**	**- 1.090.000**

47. Com base nos dados patrimoniais apresentados acima, foi possível proceder à análise dos **Indicadores de Liquidez**, que demonstram constante decrescente no transcorrer dos últimos anos, como segue:

- O **Indicador de Liquidez Corrente** mede a capacidade de quitação das obrigações com vencimento em curto prazo (registradas nos Passivo Circulante), utiliza-se dos disponíveis e realizáveis em mesmo período (registrados no Ativo Circulante). Em janeiro de 2022, a Recuperanda deteve R$ 0,16 (dezesseis centavos de real) para cada R$ 1 (um real) devido.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

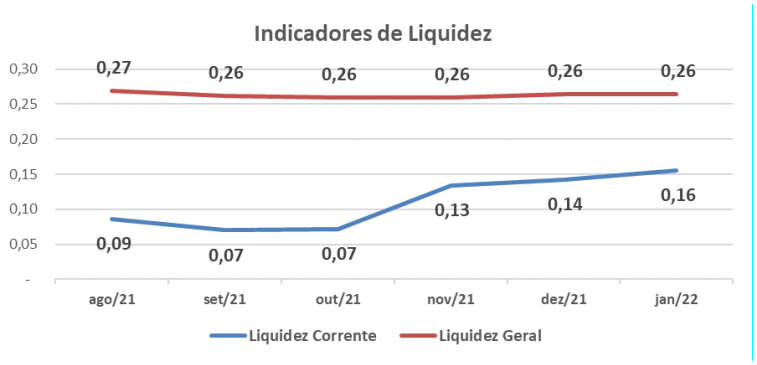
Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

- Ao analisar a liquidez, sem levar em conta as estimativas de vencimento e recebimento, o **Indicador de Liquidez Geral** demonstra a liquidez do total de dívidas constituídas ao utilizar todos os direitos (neste cálculo, não se considera os bens imobilizados para liquidação), tendo, em janeiro de 2022, liquidez na fração de R$ 0,26 (vinte e seis centavos de real) para quitação de cada R$ 1 (um real) devido.

  - A Provisão para Perdas em Investimentos é a rubrica de maior representatividade do Passivo Total, no entanto, ao excluir o seu efeito os indicadores de liquidez corrente e geral permanecem em situação abaixo do ideal.



48. O **Índice de Endividamento Geral** demonstra o percentual que as dívidas constituídas representam de seus ativos totais, sendo consideradas as disponibilidades, recebíveis e bens, onde o cenário ideal se faz em até 100%, ou seja, quando o total de dívidas é inferior ou igual aos ativos. Dessa maneira, observa-se que o Endividamento vivenciado pela Recuperanda se faz crescente no transcorrer do período analisado, refletido na situação abaixo do satisfatório, onde as dívidas constituídas são 277% superiores aos ativos, indicando

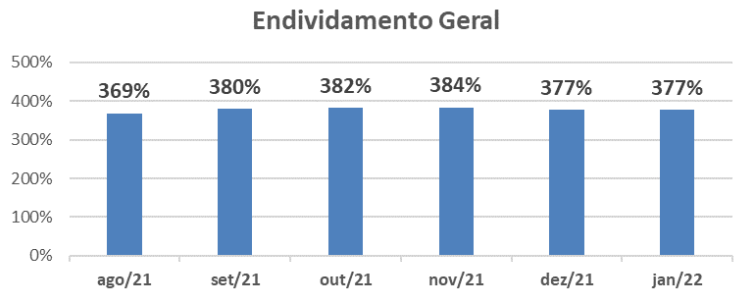
Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

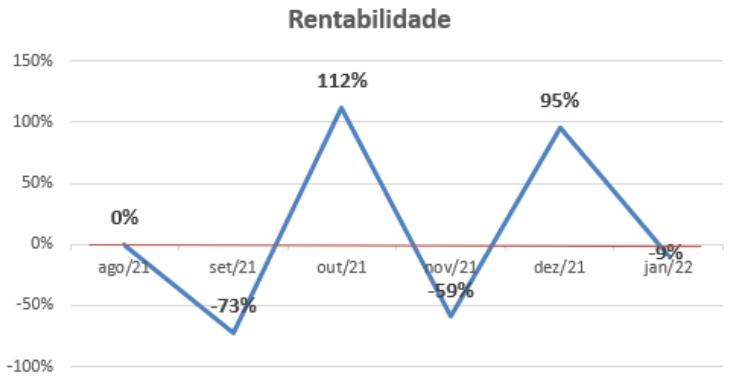
Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

a necessidade de recursos de terceiros para a liquidação integral das obrigações, no mês de janeiro de 2022.



49. O **Indicador de Rentabilidade** mede o percentual de lucro que a empresa gera, em comparação ao faturamento, apontou margens satisfatórias em quase todo o período analisado, com exceção do mês de setembro e novembro de 2021 e janeiro de 2022, que apurou prejuízo, vez que as receitas auferidas foram insuficientes para cobrir todos os gastos advindos da operação.



72.1105| CT JM/MM

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° 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 n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

50. A **Receita**, de janeiro a dezembro de 2021, soma R$ 59.825.000 (cinquenta e nove milhões, oitocentos e vinte e cinco mil reais). No mês de janeiro de 2022, auferiu R$ 14.104.000 (quatorze milhões, cento e quatro mil reais).

- Nota-se, em dezembro de 2021, redução do montante faturando em relação ao acumulado de janeiro a novembro de 2021, sendo necessário maiores esclarecimentos.

51. O principal gasto operacional realizado, dá-se ao **Custo**, que esteve superior a **Receita Líquida** auferida, incorrendo em apuração de **Lucro Bruto** negativo, indicando margem insuficiente para a cobertura das despesas operacionais e financeiras. No exercício de 2021, somou R$ 64.502.000 (sessenta e quatro milhões, quinhentos e dois mil reais) e, em janeiro de 2022, somou R$ 13.255.000 (treze milhões, duzentos e cinquenta e cinco mil reais), equivalente a 132% do faturamento líquido realizado.

52. Os demais gastos/receitas registrados no período em análise, referem-se ao:

- Resultado Operacional: Composto por **Despesas Gerais e Administrativas** e **Outras Receitas/Despesas Operacionais**, ambas não apresentaram estabilidade, no exercício de 2021, apurando resultado positivo de R$ 10.295.000 (dez milhões, duzentos e noventa e cinco mil reais). No mês de janeiro de 2022, apurou-se ganhos de R$ 568.000 (quinhentos e sessenta e oito mil reais).

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

- Resultado Financeiro: Demonstrou que as **Despesas Financeiras** superaram as **Receitas Financeiras**, incorrendo em gastos financeiros por todo o período em análise, onde de janeiro a dezembro de 2021, somaram R$ 23.235.000 (vinte e três milhões, duzentos e trinta e cinco mil reais) e em janeiro de 2022, somou R$ 1.624.000 (um milhão, seiscentos e vinte e quatro mil reais).
- Outras Receitas/Despesas Não Operacionais: Composto pelo resultado da **Equivalência Patrimonial** das empresas investidas, demonstrou apuração déficit nos últimos anos, incorreu em despesa para a investidora, além da **Provisão Para Perdas de Investimentos**, que, ao longo dos anos, se fez negativa. Observa-se que a Recuperanda deteve resultado combinado negativo de R$ 17.762.000 (dezessete milhões, setecentos e sessenta e dois mil reais) no ano de 2021. No mês de janeiro de 2022, totalizou ganhos de R$ 395.000 (trezentos e noventa e cinco mil reais).

53. Apura-se prejuízo no exercício de 2021, refletido na importância de R$ 31.332.000 (trinta e um milhões, trezentos e trinta e dois mil reais). No mês de janeiro de 2022, seguiu a mesma tendência, obtendo prejuízo de R$ 1.090.000 (um milhão e noventa mil reais).

72.1105| CT JM/MM

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° 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 n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

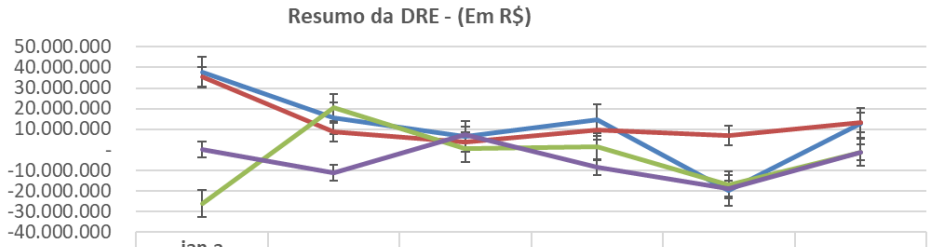
Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

Em R$ - mensal

Demonstração do Resultado	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	2021
Receitas	**42.022.000**	**16.304.000**	**6.940.000**	**15.305.000**	**- 20.746.000**	**14.104.000**	**59.825.000**
(-) Deduções	*- 4.434.000*	*- 948.000*	*- 505.000*	*- 900.000*	*884.000*	*- 1.318.000*	*- 5.903.000*
Receita Liquida	**37.588.000**	**15.356.000**	**6.435.000**	**14.405.000**	**- 19.862.000**	**12.786.000**	**53.922.000**
(-) Custo	*- 35.371.000*	*- 8.585.000*	*- 3.756.000*	*- 9.765.000*	*- 7.025.000*	*- 13.255.000*	*- 64.502.000*
Lucro Bruto	**2.217.000**	**6.771.000**	**2.679.000**	**4.640.000**	**- 26.887.000**	**- 469.000**	**- 10.580.000**
Despesas/Receitas Operacionais	**26.237.000**	**- 20.396.000**	**- 487.000**	**- 1.581.000**	**17.102.000**	**1.037.000**	**20.875.000**
(-) Despesas Administrativas e Gerais	*- 34.114.000*	*- 2.080.000*	*- 558.000*	*178.000*	*- 811.000*	*- 253.000*	*- 37.385.000*
Outras Receitas/Despesas Operacionais	*60.351.000*	*- 18.316.000*	*71.000*	*- 1.759.000*	*17.913.000*	*1.290.000*	*58.260.000*
Resultado Operacional	**28.454.000**	**- 13.625.000**	**2.192.000**	**3.059.000**	**- 9.785.000**	**568.000**	**10.295.000**
Resultado Financeiro	**- 20.089.000**	**1.543.000**	**- 108.000**	**- 3.921.000**	**- 660.000**	**- 1.624.000**	**- 23.235.000**
(-) Despesa Financeira	*- 25.059.000*	*- 1.165.000*	*- 1.996.000*	*- 4.016.000*	*- 35.694.000*	*- 1.693.000*	*- 67.930.000*
Receita Financeira	*4.970.000*	*2.708.000*	*1.888.000*	*95.000*	*35.034.000*	*69.000*	*44.695.000*
Outras Receitas/Despesas não Operaciona	**- 9.220.000**	**- 5.264.000**	**5.129.000**	**- 8.497.000**	**68.000**	**395.000**	**- 17.784.000**
Equivalência Patrimonial	*-*	*-*	*- 9.355.000*	*- 8.497.000*	*90.000*	*395.000*	*- 17.762.000*
Provisão p/ perda de investimento	*-*	*-*	*-*	*-*	*- 22.000*	*-*	*- 22.000*
Resultado combinado	*- 9.220.000*	*- 5.264.000*	*14.484.000*	*-*	*-*	*-*	*-*
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 855.000**	**- 17.346.000**	**7.213.000**	**- 9.359.000**	**- 10.377.000**	**- 661.000**	**- 30.724.000**
(-) IRPJ e CSLL Diferido	*954.000*	*6.190.000*	*2.000*	*820.000*	*- 8.574.000*	*- 429.000*	*- 608.000*
Resultado do Periodo	**99.000**	**- 11.156.000**	**7.215.000**	**- 8.539.000**	**- 18.951.000**	**- 1.090.000**	**- 31.332.000**

54. Em análise do **Resumo da DRE**, temos:



	jan a ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22
Receita Liquida	37.588.000	15.356.000	6.435.000	14.405.000	-19.862.000	12.786.000
Custo	35.371.000	8.585.000	3.756.000	9.765.000	7.025.000	13.255.000
Despesas Operacionais	-26.237.000	20.396.000	487.000	1.581.000	-17.102.000	-1.037.000
Resultado do Periodo	99.000	-11.156.000	7.215.000	-8.539.000	-18.951.000	-1.090.000

- **Receita Líquida X Custo**: Os Custos apresentaram similaridade com a tendência da Receita Líquida, indicando que ambas estão correlacionadas, com exceção do mês de dezembro de 2021 que se fez negativa, sendo necessário maiores esclarecimentos.

72.1105| CT JM/MM

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° 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 n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

- **Receita Líquida X Despesas/Receitas Operacionais**: As Despesas/Receitas Operacionais, não estão diretamente correlacionadas a tendência da Receita Líquida, indicando que não estão correlacionadas.
- **Receita Líquida X Resultado do Período**: O Resultado do Período é diretamente impactado pelos Custos, somados aos demais resultados operacionais e financeiros incorridos, que está diretamente correlacionado com a tendência da Receita Líquida.

C. FLUXO DE CAIXA

55. Foi disponibilizado o Demonstrativo do Fluxo de Caixa-(DFC) de outubro de 2021 a janeiro de 2022.

D. FUNCIONÁRIOS

56. Para o período que abrange os meses de outubro de 2021 a janeiro de 2022, foi disponibilizada a folha de pagamento, onde se constata 545 (quinhentos e quarenta e cinco) funcionários, no mês de janeiro de 2022.

Funcionários em:	ago-21	set-21	out-21	nov-21	dez-21	jan-22
Saldo Inicial	613	613	613	589	567	567
Admissão	-	-	-	-	-	-
Demissão	-	-	24	22	-	22
Saldo Final	**613**	**613**	**589**	**567**	**567**	**545**

Fonte: Resumo da Folha de Pagamento

N/I - Não Informado

72.1105| CT JM/MM

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° 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 n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

57. Ademais, foram disponibilizados os relatórios de provisões de férias e 13° salários, protocolo de envio relativo à conectividade social, SEFIP e guias relativas ao INSS e IRRF.

E. IMPOSTOS

58. Foram disponibilizados os relatórios complementares com relação à apuração/retenção de terceiros: ISS, IRRF, CSRF e INSS, DCTFWeb e guias de recolhimento.

IV.3. COESA CONSTRUÇÃO E MONTAGENS S.A.

A. BALANÇO PATRIMONIAL

59. Os Ativos atingiram em janeiro de 2022, R$ 394.393.000 (trezentos e noventa e quatro milhões, trezentos e noventa e três mil reais), onde 88% estão atrelados aos recebíveis com **Partes Relacionadas**.

- Os empréstimos concedidos às **Partes Relacionadas** demonstram constante movimentação nos últimos anos, somando entre Ativo Circulante e Ativo não Circulante, a importância de R$ 348.577.000 (trezentos e quarenta e oito milhões, quinhentos e setenta e sete mil reais) no mês de janeiro de 2022, dos quais 96% são devidos pela **OAS ENGENHARIA S.A**.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° 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 n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

60. As disponibilidades em **Caixa e Equivalentes de Caixa** reduziram 78% de setembro a novembro de 2021, seguido pelo aumento de 72% de novembro de 2021 a janeiro de 2022, finalizando com R$ 1.678.000 (um milhão, seiscentos e setenta e oito mil reais).

61. A rubrica **Contas a Receber** de clientes apresentou redução de 34% de setembro de 2021 a janeiro de 2022, indicando maior fluxo de recebimentos em relação ao volume de vendas a prazo, detendo saldo a receber de R$ 28.451.000 (vinte e oito milhões, quatrocentos e cinquenta e um mil reais), devidamente suportado por "*aging list*" do contas a receber disponibilizado, tendo como principais clientes:

Principais Clientes	jan/22	%
PLLP - BARRAGEM DE CATOLE - BA	*27.734.754*	*96%*
PLLP - TRANSPOSICAO ITAPANHAU - SP	*890.311*	*3%*
PLLP - DUPLICACAO BR-415 - BA	*316.560*	*1%*
PLLP - PONTE ILHEUS-PONTAL	*1.074*	*0%*
PLLP - ADUTORAS RIBEIRAO PRETO	- *1.215*	*0%*
Total dos Clientes	***28.941.484***	***100%***

62. Os **Estoques**, apresentaram oscilação em todo período em análise, finalizando, janeiro de 2022, com R$ 5.249.000 (cinco milhões, duzentos e quarenta e nove mil reais) dos quais, estão devidamente suportados por relatório complementar.

63. Os créditos tributários demonstraram tendência decrescente no período em análise, com redução de quase 100% de setembro de 2021 a janeiro de 2022, apurando-se **Impostos a Recuperar** de R$ 11.000 (onze mil reais).

72.1105| CT JM/MM

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° 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 n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

64. A rubrica **Outros Ativos**, reconhecidos no Ativo Circulante e Ativo Não Circulante, decresceram 20% de setembro de 2021 a janeiro de 2022, totalizando R$ 4.203.000 (quatro milhões, duzentos e três mil reais), distribuídos em Adiantamentos a Terceiros, Conta Corrente Consórcios - comporta os compromissos assumidos nos quais possui participação, Títulos a Receber e Outros Créditos Consórcios.

65. Os **Investimentos** na Recuperanda **COESA CONSTRUÇÃO E MONTAGENS S/A** – Sucursal Costa Rica, demonstraram aumento de 8% de setembro a novembro de 2021, seguido de redução até janeiro de 2022, perfazendo saldo de R$ 2.218.000 (dois milhões, duzentos e dezoito mil reais).

66. O **Intangível** não apresentou saldo líquido em outubro de 2021, indicando que está 100% amortizado. O **Imobilizado** reduziu 50% em outubro de 2021, ante a depreciação acumulada lançada nesse período. Nos meses subsequentes, sem evidência de baixa, somam saldo líquido de R$ 1.527.000 (um milhão, quinhentos e vinte e sete mil reais), composto principalmente por veículos e máquinas e equipamentos.

- Foi disponibilizado mapa de movimentação do imobilizado, relativo aos meses de outubro de 2021 a janeiro de 2022, sendo devidamente reconhecido a depreciação.

72.1105| CT JM/MM

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

Em R$

Balanço Patrimonial em:	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22
Ativo	**406.906.000**	**416.514.000**	**394.449.000**	**396.590.000**	**392.604.000**	**394.393.000**
Ativo Circulante	**70.514.000**	**80.261.000**	**55.800.000**	**57.053.000**	**55.565.000**	**55.052.000**
Caixa e Equivalentes	2.092.000	4.452.000	1.241.000	973.000	1.494.000	1.678.000
Contas a Receber	41.759.000	43.359.000	29.830.000	31.640.000	27.279.000	28.451.000
Partes Relacionadas	15.000.000	15.000.000	15.000.000	15.000.000	15.000.000	15.000.000
Estoques	4.828.000	7.494.000	5.302.000	5.000.000	6.190.000	5.249.000
Despesas Antecipadas	1.556.000	1.286.000	689.000	645.000	600.000	555.000
Impostos a Recuperar	2.726.000	3.479.000	1.723.000	1.352.000	1.265.000	11.000
Outros Ativos	2.553.000	5.191.000	2.015.000	2.443.000	3.737.000	4.108.000
Ativo Não Circulante	**336.392.000**	**336.253.000**	**338.649.000**	**339.537.000**	**337.039.000**	**339.341.000**
Contas a Receber	-	83.000	286.000	420.000	492.000	491.000
Partes Relacionadas	330.757.000	330.611.000	333.584.000	333.612.000	331.146.000	333.577.000
Imposto de Renda e contribuição social diferidos	-	-	-	-	-	-
Depósitos e Valores Vinculados	1.022.000	1.021.000	1.277.000	1.282.000	1.282.000	1.282.000
Despesas Antecipadas	782.000	586.000	247.000	216.000	183.000	151.000
Outros Ativos	95.000	95.000	95.000	95.000	95.000	95.000
Investimentos	2.192.000	2.192.000	2.324.000	2.376.000	2.297.000	2.218.000
Intangível	2.000	2.000	-	-	-	-
Imobilizado	1.542.000	1.663.000	836.000	1.536.000	1.544.000	1.527.000

67. O Endividamento total é composto por obrigações do Passivo Circulante e do Passivo Não Circulante, atingindo, em janeiro de 2022, o saldo devedor de R$ 132.660.000 (cento e trinta e dois milhões, seiscentos e sessenta mil reais), em virtude principalmente das movimentações das seguintes rubricas:

- **Partes Relacionadas:** Apresentou aumento de 2% de setembro de 2021 a janeiro de 2022, totalizando R$ 56.284.000 (cinquenta e seis milhões, duzentos e oitenta e quatro mil reais), representando 42% do Endividamento total, dos quais 85% são devidos para **OAS S.A.**

  - No encontro de conta entre o Ativo e Passivo a Recuperanda em janeiro de 2022, tem recebíveis de **Partes Relacionadas** na importância de R$

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° 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 n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

292.293.000 (duzentos e noventa e dois milhões, duzentos e noventa e três mil reais).

- Os **Impostos e Contribuições a Recolher**, somados aos **Parcelamentos Tributários Federais**, ambos distribuídos entre o Passivo Circulante e o Passivo Não Circulante, registraram redução de 20% entre setembro de 2021 a janeiro de 2022, quando somou R$ 21.608.000 (vinte e um milhões, seiscentos e oito mil reais), equivalendo a 16% do Endividamento total.

  - Ademais, o valor de R$ 176.000 (cento e setenta e seis mil reais) quanto a **Impostos de Renda e Contribuição Social a Pagar** foi zerado em janeiro de 2022. A rubrica de **Impostos de Renda e Contribuição Social Diferidos** permaneceu com saldo provisionado de R$ 712.000 (setecentos e doze mil reais) desde dezembro de 2020.

    - Em retorno de questionamentos, a Recuperanda informou que: *Tiveram parcelamento de tributos e dentre os impostos, o IR/CS corrente estão no processo*.

- **Fornecedores** corresponde a 23% do Endividamento total. Nota-se grandes oscilações: reduziu 23% em outubro de 2021, seguido pelo aumento de 15% de outubro de 2021 a janeiro de 2022, com valores registrados no passivo circulante e no passiva não circulante, finalizou com R$ 29.905.000 (vinte e nove milhões, novecentos e cinco mil reais).

72.1105| CT JM/MM

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

- O relatório complementar que sustenta a rubrica de Fornecedores, conforme a Recuperanda, serão disponibilizados a partir de fevereiro de 2022.

- **Provisão para Perdas em Investimentos**: Registrou aumento de 4% de setembro de 2021 a janeiro de 2022, passando a apresentar estimativa de perda em R$ 12.155.000 (doze milhões, cento e cinquenta e cinco mil reais), tendo sua composição abaixo:

SUCURSAL COSTA RICA	-
SUCURSAL COSTA PANAMA	(6.590.087,76)
SUCURSAL PERU - OAS E&C	(2.326.416,92)
SUCURSAL COSTA ARGENTINA	-
SUCURSAL PORTUGAL	(2.044.411,79)
NAMIBIA	(1.194.059,40)
Provisão para perda internacional	**(12.154.975,87)**

68. A rubrica de **Outros Passivos**, em janeiro de 2022, apresentou saldo de R$ 1.683.000 (um milhões, seiscentos e oitenta e três mil reais).

69. Em tendência decrescente, as **Obrigações Trabalhistas e Sociais** encerraram o período analisado com R$ 8.371.000 (oito milhões, trezentos e setenta e um mil reais), no mês de janeiro de 2022.

70. Constatou-se o reconhecimento de **Empréstimos e Financiamentos** somente até o mês de agosto de 2021, que somaram R$ 1.147.000 (um milhão, cento e quarenta e sete mil reais), indicou a necessidade de recursos de

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

terceiros para manutenção da operação, integralmente baixados em setembro de 2021.

71. Constata-se constante movimentação no **Patrimônio Líquido** nos últimos anos, isto em detrimento aos resultados auferidos, resultando no Patrimônio Líquido de R$ 261.733.000 (duzentos e sessenta e um milhões, setecentos e trinta e três mil reais), em janeiro de 2022.

Em R$

Balanço Patrimonial	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22
Passivo	**406.906.000**	**416.514.000**	**394.449.000**	**396.590.000**	**392.604.000**	**394.393.000**
Passivo Circulante	**58.840.000**	**68.956.000**	**46.105.000**	**19.680.000**	**21.488.000**	**16.948.000**
Fornecedores	26.050.000	33.735.000	25.914.000	419.000	1.239.000	847.000
Emprestimos e Financiamentos	1.147.000	-	-	-	-	-
Obrigações Trabalhistas e Sociais	11.152.000	12.878.000	8.701.000	8.907.000	8.477.000	8.371.000
Impostos e Contribuições a Recolher	8.127.000	9.013.000	5.185.000	5.189.000	5.341.000	2.955.000
Parcelamento de Tributos	3.060.000	3.060.000	3.060.000	3.060.000	3.060.000	3.092.000
Imposto de Renda e Contribuição Social	176.000	176.000	176.000	176.000	176.000	-
Seguros	446.000	446.000	446.000	446.000	-	-
Outros Passivos	8.682.000	9.648.000	2.623.000	1.483.000	3.195.000	1.683.000
Passivo Não Circulante	**87.064.000**	**86.029.000**	**83.980.000**	**111.530.000**	**110.039.000**	**115.712.000**
Fornecedores			-	26.000.000	27.336.000	29.058.000
Impostos e Contribuições a Recolher	4.111.000	4.405.000	4.121.000	3.785.000	3.769.000	3.883.000
Parcelamento de Tributos	10.397.000	10.397.000	10.397.000	10.397.000	10.397.000	11.678.000
Imposto de Renda e Contribuição Social	712.000	712.000	712.000	712.000	712.000	712.000
Partes Relacionadas	57.773.000	55.041.000	53.899.000	52.665.000	53.291.000	56.284.000
Receitas Diferida	1.905.000	3.308.000	1.632.000	4.941.000	1.519.000	1.484.000
Provisão Para Perdas em Investimentos	11.708.000	11.708.000	12.761.000	12.572.000	12.557.000	12.155.000
Provisões Para Contingências	458.000	458.000	458.000	458.000	458.000	458.000
Patrimônio Líquido	**261.002.000**	**261.529.000**	**264.364.000**	**265.380.000**	**261.077.000**	**261.733.000**
Capital Social	301.105.000	301.105.000	301.105.000	301.105.000	301.105.000	301.105.000
Outras Reservas	- 652.000	- 652.000	- 1.573.000	- 1.332.000	- 1.395.000	- 1.073.000
Reservas de Lucros	- 39.451.000	- 39.451.000	- 38.924.000	- 35.168.000	- 34.393.000	- 39.033.000
Resultado do Exercício	**-**	**527.000**	**3.756.000**	**775.000**	**- 4.240.000**	**734.000**

72. Com base nos dados patrimoniais apresentados acima, foi possível proceder à análise dos **Indicadores de Liquidez**, que demonstram constante movimentação no transcorrer dos últimos anos, como segue:

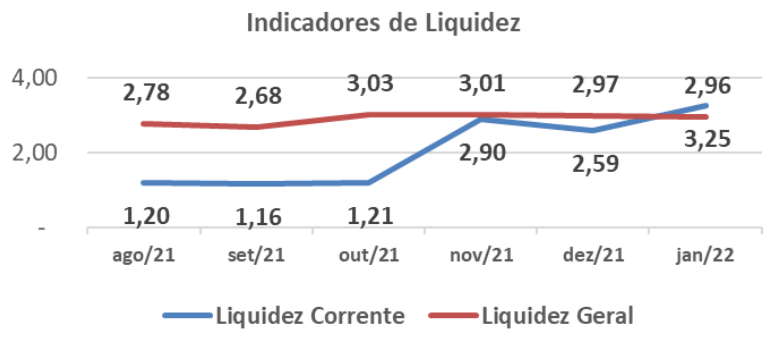
Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

- O **Indicador de Liquidez Corrente** mede a capacidade de quitação das obrigações com vencimento em curto prazo (registradas nos Passivo Circulante), utiliza-se dos disponíveis e realizáveis em mesmo período (registrados no Ativo Circulante). Observa-se que a flutuação deste indicador permaneceu nos últimos anos apontou margem satisfatória (igual ou superior a um), detendo, em janeiro de 2022, liquidez de R$ 3,25 (três reais e vinte e cinco centavos) para cada um real devido.
- Ao analisar a liquidez, sem levar em conta as estimativas de vencimento e recebimento, o **Indicador de Liquidez Geral** demonstra a liquidez do total de dívidas constituídas ao utilizar todos os direitos (neste cálculo, não se considera os bens imobilizados para liquidação), tendo em janeiro de 2022, liquidez na fração de R$ 2,96 (dois reais e noventa e seis centavos) para quitação de cada R$ 1 (um real) devido.



73. O **Índice de Endividamento Geral** demonstra o percentual que as dívidas constituídas representam de seus ativos totais, sendo consideradas as disponibilidades, recebíveis e bens, onde o cenário ideal se faz em até 100%, ou seja, quando o total de dívidas é inferior ou igual aos ativos. Dessa maneira, permanece em situação satisfatória, onde os ativos são superiores às

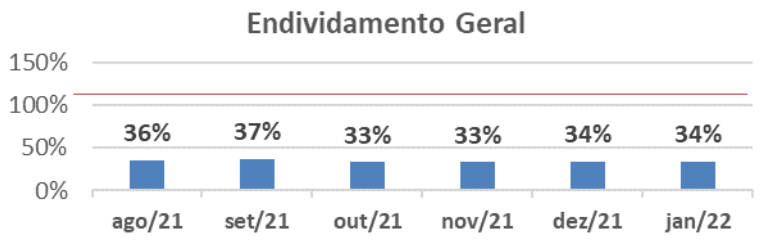
Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

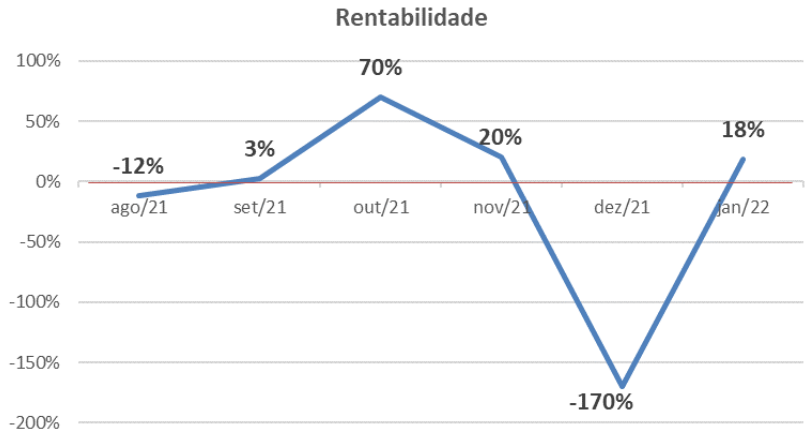
Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

dívidas constituídas, restando margem de 66% no mês de janeiro de 2022, indicando que não há necessidade de recursos de terceiros para a liquidação integral das obrigações.



74. O **Indicador de Rentabilidade** mede o percentual de lucro que a empresa gera, em comparação ao faturamento, apontou margens satisfatórias em todo o período analisado, salvo em agosto e dezembro de 2021, vez que as receitas auferidas foram insuficientes para cobrir todos os gastos advindos da operação.



72.1105| CT JM/MM

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° 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 n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

75. Constata-se que durante o período em análise relativo ao último quinquemestre de 2021, a **Receita Líquida** auferida pela Recuperanda manteve tendência decrescente, após pico em setembro. No mês de janeiro de 2022, auferiu considerável crescimento em relação a dezembro de 2021, refletido pela importância de R$ 4.043.000 (quatro milhões, quarenta e três mil reais).

76. O principal gasto incorrido refere-se ao **Custo**, que se faz superior em relação à Receita Líquida no exercício de 2021, não restando margem positiva para a absorção dos demais gastos operacionais e financeiros. De forma isolada, no mês de janeiro de 2022, registrou R$ 2.733.000 (dois milhões, setecentos e trinta e três mil reais), apurando lucro bruto positivo próximo a R$ 1 milhão (um milhão de reais).

77. Os demais gastos e ganhos registrados no período em análise são referentes às:

- **Despesas Administrativas e Gerais**: somou, até dezembro de 2021, R$ 5.563.000 (cinco milhões, quinhentos e sessenta e três mil reais), enquanto no mês de janeiro de 2022 somou R$ 295.000 (duzentos e noventa e cinco mil reais).
- **Outras Receitas/Despesas Operacionais**: Durante todo o período em análise, demonstrou ganhos, contribuindo para a melhora do Resultado Operacional.

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

- **Despesas Financeiras** de janeiro a dezembro de 2021, somou R$ 3.938.000 (três milhões, novecentos e trinta e oito mil reais) e em janeiro de 2022, somou R$ 34.000 (trinta e quatro mil reais).

78. Outrossim, finda 2021 com **Prejuízo**, uma vez que as receitas operacionais auferidas foram insuficientes para cobrir o alto custo de produção, somados aos demais gastos operacionais e financeiros, onde mesmo obtendo ganhos operacionais, a Recuperanda permaneceu em situação deficitária.

79. Isoladamente no mês de janeiro de 2022, apurou-se lucro contábil, dado principalmente pelo aumento do faturamento nesse período.

Em R$ - mensal

Demonstração do Resultado	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	2021
Receita	**65.633.000**	**18.895.000**	**5.333.000**	**3.823.000**	**2.489.000**	**4.043.000**	**96.173.000**
(-) Deduções	*- 4.423.000*	*- 1.236.000*	*- 359.000*	*- 305.000*	*- 270.000*	*- 251.000*	*- 6.593.000*
Receita Liquida	**61.210.000**	**17.659.000**	**4.974.000**	**3.518.000**	**2.219.000**	**3.792.000**	**89.580.000**
(-) Custo	*- 66.126.000*	*- 16.687.000*	*- 1.291.000*	*- 2.397.000*	*- 3.561.000*	*- 2.733.000*	*- 90.062.000*
Resultado Bruto	**- 4.916.000**	**972.000**	**3.683.000**	**1.121.000**	**- 1.342.000**	**1.059.000**	**- 482.000**
Despesas Operacionais	**- 1.728.000**	**- 301.000**	**- 158.000**	**- 149.000**	**- 277.000**	**- 291.000**	**- 2.613.000**
(-) Despesas Administrativas e Gerais	*- 3.173.000*	*- 231.000*	*- 230.000*	*- 158.000*	*- 1.771.000*	*- 295.000*	*- 5.563.000*
(-) Despesas Tributárias	*1.445.000*	*- 70.000*	*72.000*	*9.000*	*1.494.000*	*4.000*	*2.950.000*
Resultado Operacional	**- 6.644.000**	**671.000**	**3.525.000**	**972.000**	**- 1.619.000**	**768.000**	**- 3.095.000**
Resultado Financeiro	**- 1.033.000**	**- 144.000**	**231.000**	**- 197.000**	**- 2.621.000**	**- 34.000**	**- 3.764.000**
(-) Despesa Financeira	*- 1.196.000*	*- 153.000*	*220.000*	*- 197.000*	*- 2.612.000*	*- 34.000*	*- 3.938.000*
Receita Financeira	*163.000*	*9.000*	*11.000*	*-*	*- 9.000*	*-*	*174.000*
Receitas/Despesas Não Operacionais	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 7.677.000**	**527.000**	**3.756.000**	**775.000**	**- 4.240.000**	**734.000**	**- 6.859.000**
Resultado do Periodo	**- 7.677.000**	**527.000**	**3.756.000**	**775.000**	**- 4.240.000**	**734.000**	**- 6.859.000**

80. Em análise do **Resumo da DRE**, temos:

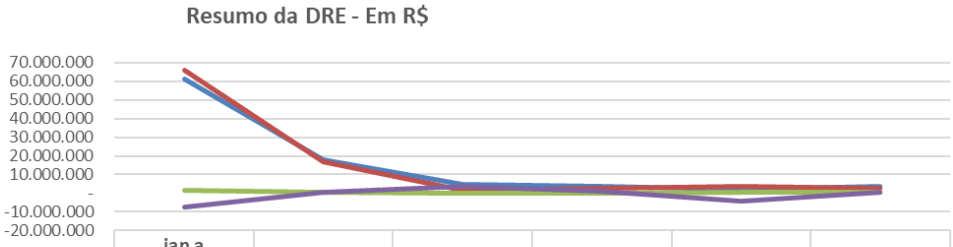
72.1105| CT JM/MM

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° 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 n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES



	jan a ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22
Receita Liquida	61.210.000	17.659.000	4.974.000	3.518.000	2.219.000	3.792.000
Custo	66.126.000	16.687.000	1.291.000	2.397.000	3.561.000	2.733.000
Despesas/Receitas Operacionais	1.728.000	301.000	158.000	149.000	277.000	291.000
Resultado do Periodo	-7.677.000	527.000	3.756.000	775.000	-4.240.000	734.000

- **Receita Líquida X Custo**: Os Custos apresentaram similaridade com a tendência da Receita Líquida, indicando que ambas estão correlacionadas.
- **Receita Líquida X Despesas/Receitas Operacionais**: As Despesas/Receitas Operacionais não estão diretamente correlacionadas com a tendência da Receita Líquida.
- **Receita Líquida X Resultado do Período**: O Resultado do Período é diretamente impactado pelos Custos, somados aos demais resultados operacionais e financeiros incorridos, não estando diretamente correlacionado com a tendência da Receita Líquida.

C. FLUXO DE CAIXA

81. Foi disponibilizado o Demonstrativo do Fluxo de Caixa-(DFC) de outubro de 2021 a janeiro de 2022.

72.1105| CT JM/MM

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° 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 n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

D. FUNCIONÁRIOS

82. Para o período que abrange os meses de outubro de 2021 a janeiro de 2022, foi disponibilizada a folha de pagamento, onde se constata 203 (duzentos e três) funcionários no mês de janeiro de 2022.

Funcionários em:	ago-21	set-21	out-21	nov-21	dez-21	jan-22
Saldo Inicial	-	238	224	214	208	208
Admissão	-	-	-	-	-	-
Demissão	-	14	10	6	-	5
Saldo Final	**-**	**224**	**214**	**208**	**208**	**203**

Fonte: Resumo da Folha de Pagamento

N/I - Não Informado

83. Ademais, foram disponibilizados os relatórios de provisões de férias e 13° salários, protocolo de envio relativo à conectividade social, SEFIP e guias relativas ao INSS e IRRF.

E. IMPOSTOS

84. Foram disponibilizados os relatórios complementares quanto à apuração/retenção de terceiros, de outubro de 2021 a janeiro de 2022, referente ao ISS, IRRF, CSRF e INSS, apuração do ICMS, DCTFWeb e guias de recolhimento, juntamente com alguns comprovantes de pagamentos. Além do requerimento de adesão e guias, juntamente com os comprovantes de pagamentos relativos aos parcelamentos previdenciários.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° 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 n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

IV.4. COESA ENGENHARIA LTDA.

A. BALANÇO PATRIMONIAL

85. O **Total do Ativo** somou R$ 187.836.000 (cento e oitenta e sete milhões, oitocentos e trinta e seis mil reais) em janeiro de 2022, tendo como principais rubricas:

- **Contas a Receber** reduziu 44% de setembro a novembro de 2021, tendo nos meses subsequentes acrescido 26% até janeiro de 2022, com valores segregados entre o Ativo Circulante e Ativo não Circulante, somando R$ 29.924.000 (vinte e nove milhões, novecentos e vinte e quatro mil reais), condizente com o "*aging list*" do contas a receber disponibilizado. Segue a relação dos clientes:

Principais Clientes	jan/22	%
VIAS URBANA LUANDA	*15.641.176*	*52%*
PLLP - CONSORCIO METRO LINHA 17 - OURO	*12.033.750*	*40%*
PLLP - CORREDOR NORTE/SUL - TRECHO2	*1.368.996*	*5%*
PLLP - MACRODRENAGEM AV. MARACANA	*876.013*	*3%*
PLLP -BRT RIBEIRÃO PRETO	*3.148*	*0%*
PLLP - METRO LINHA 17 - OURO	*1.193*	*0%*
Total dos Clientes	***29.924.276***	***100%***

- Os **Outros Ativos**, segregados entre o Ativo Circulante e Ativo não Circulante, apresentaram tendência decrescente no último trimestre de 2021, registrando redução de 49% nesse período. No mês de janeiro de 2022, atingiu saldo de R$ 12.231.000 (doze milhões, duzentos e trinta e um mil reais).

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

- Houve redução de 14% em **Direitos Creditórios** no mês de novembro de 2021, finalizando com R$ 9.954.000 (nove milhões, novecentos e cinquenta e quatro mil reais), permanecendo com este valor até janeiro de 2022, refletindo a recompra de títulos emitidos contra a **CONSTRUTORA OAS** e a **CONTROLADORA INDIRETA OAS S/A**.

86. Os empréstimos realizados às **Partes Relacionadas** apresentam valores no ativo circulante e ativo não circulante a partir de novembro de 2021, não apontando variações significativas, somando, em janeiro de 2022, R$ 104.982.000 (cento e quatro milhões, novecentos e oitenta e dois mil reais), sendo o principal Ativo da Recuperanda, correspondendo a 56%.

87. Os **Estoques** apresentaram similaridade com a aferição de receitas do período, registrando aumento de 23% de setembro a dezembro de 2021 e redução de 6% em janeiro de 2022, somando R$ 9.691.000 (nove milhões, seiscentos e noventa e um mil reais).

88. O **Imobilizado** líquido apresentou estabilidade no período em análise, somando bens na importância de R$ 6.086.000 (seis milhões e oitenta e seis mil reais) em janeiro de 2022, composto principalmente por terrenos.

- Foi disponibilizado mapa de movimentação do imobilizado, relativo aos meses de outubro de 2021 a janeiro de 2022, sem evidência de aquisições e/ou baixas, sendo devidamente reconhecido a depreciação.

89. Os recursos disponíveis em **Caixas e Equivalentes de Caixa** apresentaram constante redução nos últimos meses, tendo, em setembro

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

de 2021, o montante de R$ 2.932.000 (dois milhões, novecentos e trinta e dois mil reais), decrescendo para R$ 2.000 (dois mil reais) em janeiro de 2022.

Em R$

Balanço Patrimonial em:	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22
Ativo	**191.732.000**	**188.702.000**	**191.583.000**	**181.595.000**	**185.648.000**	**187.836.000**
Ativo Circulante	**60.562.000**	**52.657.000**	**54.952.000**	**63.545.000**	**56.639.000**	**59.038.000**
Caixa e Equivalentes	1.786.000	2.932.000	1.523.000	22.000	12.000	2.000
Contas a Receber	33.669.000	27.331.000	19.582.000	10.114.000	13.925.000	14.280.000
Partes Relacionadas	-	-	-	15.000.000	15.000.000	15.000.000
Estoques	7.776.000	8.432.000	9.148.000	9.655.000	10.359.000	9.691.000
Impostos a Recuperar	77.000	89.000	213.000	278.000	347.000	695.000
Outros Ativos	17.254.000	13.873.000	14.632.000	15.226.000	4.733.000	6.668.000
Consórcios	-	-	9.854.000	13.250.000	12.263.000	12.702.000
Ativo Não Circulante	**131.170.000**	**136.045.000**	**136.631.000**	**118.050.000**	**129.009.000**	**128.798.000**
Contas a Receber	10.183.000	15.242.000	15.822.000	13.590.000	15.644.000	15.644.000
Direitos Creditórios	11.536.000	11.536.000	11.536.000	9.954.000	9.954.000	9.954.000
Partes Relacionadas	94.708.000	94.708.000	94.818.000	80.120.000	89.982.000	89.982.000
IRPJ e CSLL Diferidos	1.785.000	1.785.000	1.785.000	1.785.000	1.785.000	1.569.000
Outros Ativos	6.726.000	6.681.000	6.579.000	6.512.000	5.555.000	5.563.000
Imobilizado	6.232.000	6.093.000	6.091.000	6.089.000	6.089.000	6.086.000

90. O Endividamento Total se fez segregado entre o Passivo Circulante e o Passivo não Circulante, onde após aumento de 5% de setembro de 2021 a janeiro de 2022, somou dívidas na importância de R$ 102.790.000 (cento e dois milhões, setecentos e noventa mil reais), composto principalmente pelas seguintes rubricas:

- **Fornecedores:** Apresentaram valores no passivo circulante e passivo não circulante a partir de novembro de 2021, sem apresentar variações significativas, totalizou, em janeiro de 2022, R$ 36.586.000 (trinta e seis

72.1105| CT JM/MM

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° 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 n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

milhões, quinhentos e oitenta e seis mil reais), correspondendo a 36% do Endividamento total.

- O relatório complementar que sustenta a rubrica de Fornecedores será disponibilizado a partir de fevereiro de 2022 conforme a Recuperanda.

- **Partes Relacionadas:** Montou R$ 22.963.000 (vinte e dois milhões, novecentos e sessenta e três mil reais) em janeiro de 2022, representando outros 22% do Endividamento total.

  - No encontro de conta entre o Ativo e Passivo a Recuperanda em janeiro de 2022, tem recebíveis de **Partes Relacionadas** na importância de R$ 67.019.000 (sessenta e sete milhões e dezenove mil reais).

91. Manteve-se próximo a R$ 15 milhões (quinze milhões de reais) nos últimos meses, a rubrica de **Conta Corrente de Consórcios,** segregado entre o Passivo Circulante e Passivo não Circulante até o mês de outubro de 2021, passando a apresentar saldo somente no Passivo não Circulante em novembro de 2021 até janeiro de 2022, indicando a reclassificação da rubrica, dos quais comportam os compromissos assumidos nos quais possui participação.

92. A alínea **Empréstimos e Financiamentos** finalizou janeiro de 2022 com R$ 4.647.000 (quatro milhões, seiscentos e quarenta e sete mil reais), 11% inferior em relação ao mês de dezembro de 2021.

93. Os **Impostos e Contribuições a Recolher**, somados aos **Parcelamentos Tributários Federais**, ambos distribuídos no Passivo

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

Circulante e Passivo Não Circulante, registraram gradativo crescimento nos últimos meses, exceto em novembro de 2021, quando deteve redução temporária de 2%, somando R$ 12.356.000 (doze milhões, trezentos e cinquenta e seis reais).

94. A rubrica **Obrigações Trabalhistas e Sociais**, somam R$ 6.407.000 (seis milhões, quatrocentos e sete mil reais) em janeiro de 2022, equivalendo a 6% do Endividamento total.

95. O **Patrimônio Líquido**, que em janeiro de 2022 somou R$ 85.046.000 (oitenta e cinco milhões e quarenta e seis mil reais), se fez composto pelo **Capital Social**, **Reservas** e **Resultados** apurados, sendo este o principal responsável pela movimentação da rubrica.

72.1105| CT JM/MM

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

Em R$

Balanço Patrimonial	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22
Passivo	**191.732.000**	**188.702.000**	**191.583.000**	**181.595.000**	**185.648.000**	**187.836.000**
Passivo Circulante	**50.613.000**	**49.162.000**	**52.492.000**	**23.647.000**	**23.573.000**	**22.364.000**
Fornecedores	28.661.000	26.571.000	29.362.000	6.662.000	8.105.000	8.845.000
Emprestimos e Financiamentos	3.252.000	2.252.000	2.252.000	-	-	-
Obrigações Trabalhistas e Sociais	4.027.000	5.058.000	6.060.000	6.130.000	6.229.000	6.407.000
Impostos e Contribuições a Recolher	4.219.000	4.309.000	4.559.000	4.806.000	4.945.000	4.420.000
Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	1.487.000	1.500.000	1.511.000	1.511.000	1.512.000	-
Adiantamentos de Terceiros	1.721.000	1.721.000	1.721.000	139.000	139.000	-
Parcelamento de Tributos Federais	1.389.000	1.389.000	1.389.000	1.389.000	1.389.000	1.389.000
Conta Corrente de Consórcios	2.861.000	3.637.000	2.619.000	-	-	-
Outros Passivos	2.996.000	2.725.000	3.019.000	3.010.000	1.254.000	1.303.000
Passivo Não Circulante	**47.401.000**	**48.370.000**	**47.922.000**	**75.528.000**	**78.777.000**	**80.426.000**
Emprestimos e Financiamentos	2.985.000	2.985.000	2.985.000	5.237.000	5.237.000	4.647.000
Impostos e Contribuições a Recolher	2.235.000	2.157.000	2.325.000	1.883.000	1.963.000	381.000
Fornecedores			-	23.000.000	26.210.000	27.741.000
Parcelamento de Tributos Federais	3.713.000	3.713.000	3.713.000	3.713.000	3.713.000	6.166.000
Partes Relacionadas	22.254.000	23.299.000	22.577.000	22.757.000	22.486.000	22.963.000
Provisões Para Contingências	3.183.000	3.183.000	3.183.000	3.183.000	3.183.000	3.183.000
Conta Corrente de Consórcios	12.283.000	12.283.000	12.283.000	14.901.000	15.134.000	15.134.000
Receita Diferida	-	-	107.000	104.000	101.000	98.000
Outros Passivos	748.000	750.000	749.000	750.000	750.000	113.000
Patrimônio Líquido	**93.718.000**	**91.170.000**	**91.169.000**	**82.420.000**	**83.298.000**	**85.046.000**
Capital Social	82.114.000	82.114.000	82.114.000	82.114.000	82.114.000	82.114.000
Reserva de Capital	76.000	76.000	76.000	76.000	76.000	76.000
Reserva de Reavaliação	5.577.000	5.577.000	5.577.000	5.577.000	5.577.000	5.577.000
Outras Reservas	- 418.000	- 418.000	- 418.000	- 418.000	- 418.000	1.000
Reserva de Lucros	6.369.000	6.369.000	3.821.000	3.820.000	- 4.929.000	- 3.510.000
Resultado do Exercício	**-**	**- 2.548.000**	**- 1.000**	**- 8.749.000**	**878.000**	**788.000**

96. Com base nos dados patrimoniais apresentados acima, foi possível proceder à análise dos **Indicadores de Liquidez**, que demonstram constante movimentação no transcorrer dos últimos anos, como segue:

- O **Indicador de Liquidez Corrente** mede a capacidade de quitação das obrigações com vencimento em curto prazo (registradas nos Passivo Circulante), utiliza-se dos disponíveis e realizáveis em mesmo período (registrados no Ativo Circulante). Observa-se que a flutuação deste indicador permaneceu nos últimos anos apontando margem satisfatória (igual ou superior

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° 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 n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

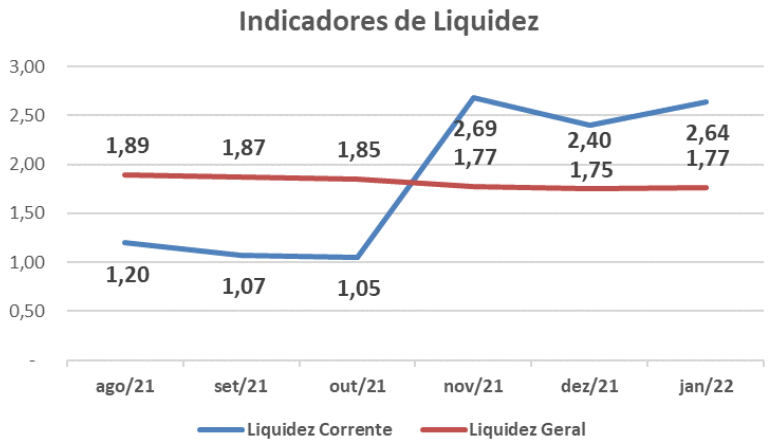
Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

a um), deteve em janeiro de 2022, liquidez de R$ 2,64 (dois reais e sessenta e quatro centavos) para cada R$ 1 (um real) devido.

- Ao analisar a liquidez, sem levar em conta as estimativas de vencimento e recebimento, o **Indicador de Liquidez Geral** demonstra a liquidez do total de dívidas constituídas ao utilizar todos os direitos (neste cálculo, não se considera os bens imobilizados para liquidação), tendo, em janeiro de 2022, liquidez na fração de R$ 1,77 (um real e setenta e sete centavos) para quitação de cada R$ 1 (um real) devido.

  - A tendência decrescente deste indicador está atrelado ao aumento do Endividamento total no transcorrer dos últimos anos.



97. O **Índice de Endividamento Geral** demonstra o percentual que as dívidas constituídas representam de seus ativos totais, sendo consideradas as disponibilidades, recebíveis e bens, onde o cenário ideal se faz em até 100%, ou seja, quando o total de dívidas é inferior ou igual aos ativos. Dessa maneira, observa-se que o Endividamento vivenciado pela Recuperanda,

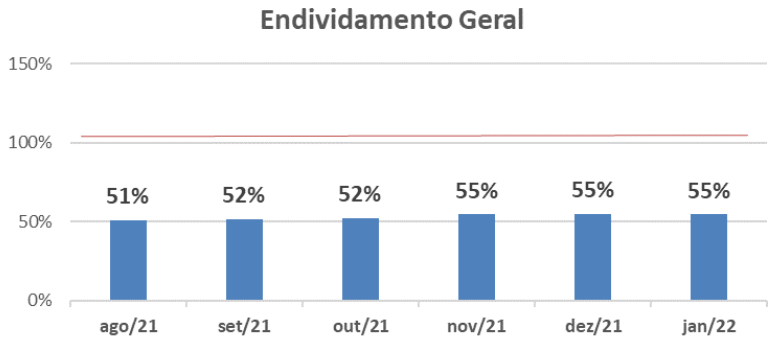
Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

permaneceu em situação satisfatória, onde os ativos são superiores as dívidas constituídas, restou margem de 45% no mês de janeiro de 2022, indicando que não há necessidade de recursos de terceiros para a liquidação integral das obrigações.



B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

98. A Recuperanda auferiu **Receita Líquida** superior a R$ 49 milhões (quarenta e nove milhões de reais) em 2021 e outros R$ 1.959.000 (um milhão, novecentos e cinquenta e nove mil reais) no exercício 2022 até o mês de janeiro.

99. As principais movimentações incorridas nos últimos anos, referem-se a:

- **Custo** ultrapassou 117% da receita líquida em 2021, sendo assim, não restou margem para cobrir os demais gastos incorridos. No mês de janeiro de 2022, totalizou, R$ 1.878.000 (um milhão, oitocentos e setenta e oito mil reais).

72.1105| CT JM/MM

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° 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 n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

- **Despesas Administrativas e Gerais** somou gastos de R$ 8.056.000 (oito milhões e cinquenta e seis mil reais) em 2021, tendo no mês de janeiro de 2022, registrado R$ 33.000 (trinta e três mil reais).
- **Outras Receitas/Despesas Operacionais**, registrou ganhos em janeiro de 2022, no total de R$ 2.497.000 (dois milhões, quatrocentos e noventa e sete mil reais), e R$ 740.000 (setecentos e quarenta mil reais) em janeiro de 2022.
- **Despesas Financeiras** apresentou R$ 3.394.000 (três milhões, trezentos e noventa e quatro mil reais) de forma acumulada até dezembro de 2021, não tendo gastos em janeiro de 2022. Ademais, as **Receitas Financeiras** absorvem parcialmente os gastos incorridos, mesmo com pico em agosto de 2021, somando, até dezembro de 2021, R$ 3.641.000 (três milhões, seiscentos e quarenta e um mil reais), não foi o suficiente para cobrir o prejuízo do período, também não apresentou saldo em janeiro de 2022.

100. Nos últimos meses, salvo os meses de dezembro de 2021 e janeiro de 2022, houve aferição de **Prejuízo**, em detrimento ao alto custo operacional, não restando margem para cobrir os demais gastos operacionais e financeiros incorridos.

72.1105| CT JM/MM

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

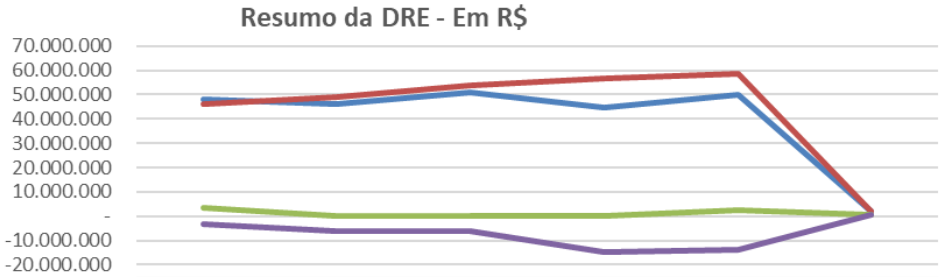
Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

Em R$ - mensal

Demonstração do Resultado	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	2021
Receita	**50.996.000**	**- 2.135.000**	**5.240.000**	**- 6.528.000**	**5.643.000**	**2.113.000**	**53.216.000**
(-) Deduções	*- 2.882.000*	*78.000*	*- 335.000*	*206.000*	*- 372.000*	*- 154.000*	*- 3.305.000*
Receita Liquida	**48.114.000**	**- 2.057.000**	**4.905.000**	**- 6.322.000**	**5.271.000**	**1.959.000**	**49.911.000**
(-) Custo	*- 46.355.000*	*- 2.446.000*	*- 5.224.000*	*- 2.615.000*	*- 1.835.000*	*- 1.878.000*	*- 58.475.000*
Resultado Bruto	**1.759.000**	**- 4.503.000**	**- 319.000**	**- 8.937.000**	**3.436.000**	**81.000**	**- 8.564.000**
Despesas Operacionais	**- 3.276.000**	**162.000**	**- 245.000**	**257.000**	**- 2.457.000**	**707.000**	**- 5.559.000**
(-) Despesas Administrativas e Gerais	*- 5.331.000*	*- 121.000*	*78.000*	*- 46.000*	*- 2.636.000*	*- 33.000*	*- 8.056.000*
Outras Receitas/Despesas Operacionais	*2.055.000*	*283.000*	*- 323.000*	*303.000*	*179.000*	*740.000*	*2.497.000*
Resultado Operacional	**- 1.517.000**	**- 4.341.000**	**- 564.000**	**- 8.680.000**	**979.000**	**788.000**	**- 14.123.000**
Resultado Financeiro	**- 1.939.000**	**1.793.000**	**563.000**	**- 69.000**	**- 101.000**	**-**	**247.000**
(-) Despesa Financeira	*- 4.155.000*	*951.000*	*- 20.000*	*- 69.000*	*- 101.000*	*-*	*- 3.394.000*
Receita Financeira	*2.216.000*	*842.000*	*583.000*	*-*	*-*	*-*	*3.641.000*
Receitas/Despesas Não Operacionais	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 3.456.000**	**- 2.548.000**	**- 1.000**	**- 8.749.000**	**878.000**	**788.000**	**- 13.876.000**
Resultado do Periodo	**- 3.456.000**	**- 2.548.000**	**- 1.000**	**- 8.749.000**	**878.000**	**788.000**	**- 13.876.000**

101. Em análise do **Resumo da DRE**, temos:



	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22
Receita Liquida	48.114.000	46.057.000	50.962.000	44.640.000	49.911.000	1.959.000
Custo	46.355.000	48.801.000	54.025.000	56.640.000	58.475.000	1.878.000
Despesas Operacionais	3.276.000	162.000	245.000	257.000	2.457.000	707.000
Resultado do Periodo	-3.456.000	-6.004.000	-6.005.000	-14.754.000	-13.876.000	788.000

- **Receita Líquida X Custo**: Os Custos apresentaram similaridade com a tendência da Receita Líquida, indicando que ambas estão correlacionadas.

72.1105| CT JM/MM

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° 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 n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

- **Receita Líquida X Despesas Operacionais**: A flutuação das Despesas Operacionais, não estão diretamente correlacionadas a tendência da Receita Líquida, indicando que não estão diretamente ligadas.
- **Receita Líquida X Resultado do Período**: O Resultado do Período é diretamente impactado pelos Custos, somados aos demais resultados operacionais e financeiros incorridos, não estando diretamente correlacionado com a tendência da Receita Líquida.

C. FLUXO DE CAIXA

102. Não Foi disponibilizado o Demonstrativo do Fluxo de Caixa-(DFC) de janeiro de 2022.

D. FUNCIONÁRIOS

103. Para os períodos que abrangem os meses de outubro de 2021 a janeiro de 2022, foram disponibilizadas a folha de pagamento, onde constata-se a permanência de 27 (vinte e sete) colaboradores que estão afastados.

Funcionários em:	ago-21	set-21	out-21	nov-21	dez-21	jan-22
Saldo Inicial	47	47	29	27	27	27
Admissão	-	-	-	-	-	-
Demissão	-	18	2	-	-	-
Saldo Final	**47**	**29**	**27**	**27**	**27**	**27**

Fonte: Resumo da Folha de Pagamento

N/I - Não Informado

72.1105| CT JM/MM

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° 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 n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

104. Ademais, foram disponibilizados os relatórios de provisões de férias e 13° salários, protocolo de envio relativo à conectividade social, SEFIP e guias relativas ao INSS.

E. IMPOSTOS

105. Foram disponibilizados os relatórios complementares quanto à apuração/retenção de terceiros: ISS, IRRF, CSRF e INSS, apuração do ICMS, DCTFWeb e guias de recolhimento.

IV.5. COESA LOGÍSTICA E COMÉRCIO EXTERIOR S.A.

A. BALANÇO PATRIMONIAL

106. Os Ativos são compostos principalmente por recebíveis de **Partes Relacionadas**, que representam 99% dos direitos em janeiro de 2022, somando R$ 29.330.000 (vinte e nove milhões, trezentos e trinta mil reais).

107. Nota-se drástica redução no saldo de **Caixas e Equivalentes de Caixa**, finalizou janeiro de 2022 com saldo zero.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° 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 n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

Em R$

Balanço Patrimonial em:	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22
Ativo	**29.274.000**	**29.274.000**	**29.349.000**	**29.349.000**	**29.349.000**	**29.348.000**
Ativo Circulante	**19.000**	**19.000**	**94.000**	**19.000**	**19.000**	**18.000**
Caixa e Equivalentes	1.000	1.000	76.000	1.000	1.000	-
Impostos a Recuperar	3.000	3.000	3.000	3.000	3.000	3.000
Adiantamento a terceiros	8.000	8.000	8.000	8.000	8.000	8.000
Outros Ativos	7.000	7.000	7.000	7.000	7.000	7.000
Ativo Não Circulante	**29.255.000**	**29.255.000**	**29.255.000**	**29.330.000**	**29.330.000**	**29.330.000**
Partes Relacionadas	29.255.000	29.255.000	29.255.000	29.330.000	29.330.000	29.330.000

108. No ano de 2022, o Endividamento Total, que é composto pelas obrigações contidas no Passivo Circulante e Passivo não Circulante, demonstrou aumento de 3%, refletido no saldo devedor de R$ 26.108.000 (vinte e seis milhões, cento e oito mil reais), dos quais:

- 41% referem-se aos **Adiantamentos de Terceiros**, que se mantiveram próximos a R$ 11 milhões (onze milhões de reais) no período em análise.
- 21% dão-se as obrigações com **Partes Relacionadas**, que, em tendência crescente, montou R$ 5.371.000 (cinco milhões, trezentos e setenta e um mil reais) em janeiro de 2022, devidos por: **OAS ENERGY GMBH**, **BR TERMINAIS E LOGISTICA S.A.** e **OAS INTERNACIONAL S.A.**

109. A rubrica **Outros Passivos**, apresenta em janeiro de 2022, R$ 7.462.000 (sete milhões, quatrocentos e sessenta e dois mil reais).

110. Nos últimos anos, os **Impostos e Contribuições a Recolher**, mantiveram-se em média de R$ 1,5 milhão (um milhão e quinhentos mil

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° 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 n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

reais), detendo saldo de R$ 1.470.000 (um milhão, quatrocentos e setenta mil reais) em janeiro de 2022.

111. As obrigações com **Fornecedores** apresentaram valores no passivo circulante e passivo não circulante, somando R$ 349.000 (trezentos e quarenta e nove mil reais) em janeiro de 2022.

- O relatório complementar que sustenta a rubrica de Fornecedores, conforme a Recuperanda serão disponibilizados a partir de fevereiro de 2022.

112. As **Obrigações Trabalhistas e Sociais** mantiveram o saldo devedor de R$ 104.000 (cento e quatro mil reais) até dezembro de 2021, com aumento de 559%, finalizou com R$ 685.000 (seiscentos e oitenta e cinco mil reais) em janeiro de 2022.

- Em retorno de questionamento, a Recuperanda informou que o aumento: *Trata-se de ajuste no saldo de rescisões trabalhistas em decorrência do Plano de Recuperação Judicial.*

113. Refletindo os resultados auferidos de exercícios anteriores até janeiro de 2022, o **Patrimônio Líquido** atingiu R$ 3.240.000 (três milhões, duzentos e quarenta mil reais).

72.1105| CT JM/MM

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

Em R$

Balanço Patrimonial	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22
Passivo	**29.274.000**	**29.274.000**	**29.349.000**	**29.349.000**	**29.349.000**	**29.348.000**
Passivo Circulante	**4.900.000**	**5.309.000**	**5.712.000**	**5.364.000**	**5.353.000**	**5.589.000**
Fornecedores	348.000	348.000	348.000	349.000	349.000	3.000
Obrigações Trabalhistas e Sociais	104.000	104.000	104.000	104.000	104.000	685.000
Impostos e Contribuições a Recolher	1.468.000	1.460.000	1.460.000	1.460.000	1.460.000	1.461.000
Outros Passivos	2.980.000	3.397.000	3.800.000	3.451.000	3.440.000	3.440.000
Passivo Não Circulante	**20.619.000**	**20.145.000**	**19.754.000**	**20.158.000**	**20.172.000**	**20.519.000**
Fornecedores	-	-	-	-	-	346.000
Partes Relacionadas	9.316.000	9.316.000	9.392.000	9.392.000	9.392.000	5.371.000
Impostos e Contribuições a Recolher	-	9.000	9.000	9.000	9.000	9.000
Adiantamento de terceiros	11.303.000	10.820.000	10.353.000	10.757.000	10.771.000	10.771.000
Outros Passivos	-	-	-	-	-	4.022.000
Patrimônio Líquido	**3.755.000**	**3.820.000**	**3.883.000**	**3.827.000**	**3.824.000**	**3.240.000**
Capital Social	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000
Outras Reservas	- 14.000	- 14.000	- 14.000	- 14.000	- 14.000	- 14.000
Lucros Acumulados	1.769.000	1.769.000	1.834.000	1.897.000	1.841.000	1.222.000
Resultado do Exercício	**-**	**65.000**	**63.000**	**- 56.000**	**- 3.000**	**32.000**

114. Com base nos dados patrimoniais apresentados acima, foi possível proceder à análise dos **Indicadores de Liquidez**, como segue:

- O **Indicador de Liquidez Corrente** mede a capacidade de quitação das obrigações com vencimento em curto prazo (registradas nos Passivo Circulante), utiliza-se dos disponíveis e realizáveis em mesmo período (registrados no Ativo Circulante). Permaneceu em situação insatisfatória, tendo em vista não possuir liquidez para cobrir para cada um real devido.
- Ao analisar a liquidez, sem levar em conta as estimativas de vencimento e recebimento, o **Indicador de Liquidez Geral** demonstra a liquidez do total de dívidas constituídas ao utilizar todos os direitos (neste cálculo, não se considera os bens imobilizados para liquidação), tendo em janeiro de 2022, liquidez na

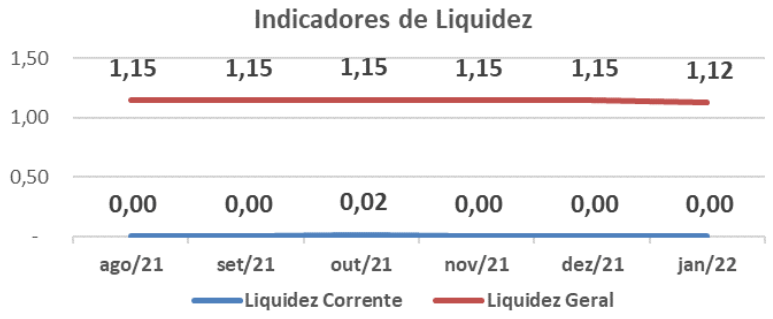
Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

fração de R$ 1,12 (um real e doze centavos) para quitação de cada R$ 1 (um real) devido.

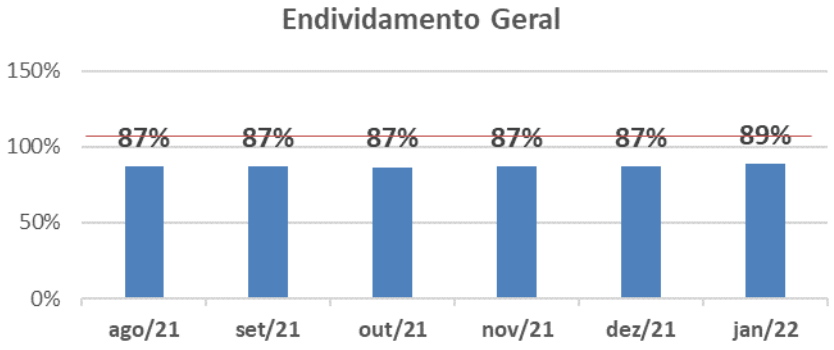


115. O **Índice de Endividamento Geral** demonstra o percentual que as dívidas constituídas representam de seus ativos totais, sendo consideradas as disponibilidades, recebíveis e bens, onde o cenário ideal se faz em até 100%, ou seja, quando o total de dívidas é inferior ou igual aos ativos. Dessa maneira, observa-se que o Endividamento vivenciado pela Recuperanda, manteve-se estável no exercício de 2021, com leve aumento em janeiro de 2022, mantendo índice satisfatório, onde os ativos são superiores em relação às dívidas constituídas, restando margem de 11%, indicou que não há necessidade de recursos de terceiros para a liquidação integral das obrigações.

72.1105| CT JM/MM

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES



B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

116. Constata-se atividade da Recuperanda somente no exercício 2018, não sendo apurada **Receita Líquida** nos exercícios seguintes.

117. Ademais, operacionalmente mantém-se o gasto quanto às **Despesas Administrativas e Gerais**, somando R$ 17.000 (dezessete mil reais) até o mês de dezembro de 2021 e R$ 2.000 (dois mil reais) em janeiro de 2022.

118. O Resultado Financeiro alcançado nos últimos meses fez negativo, em todo período em análise, com exceção do mês de outubro de 2021, indicou maior volume de **Despesas Financeiras** que **Receitas Financeiras**.

119. Assim, resta apurado que em virtude da inatividade, o **Resultado do Período** se fez negativo nos últimos anos. No entanto, observa-se, que isoladamente no mês de setembro e outubro de 2021 e janeiro de 2022, em detrimento as Receitas Financeiras, auferiu resultado positivo.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° 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 n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

Em R$ - mensal

Demonstração do Resultado	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	2021
Receita							
Receita Liquida	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Bruto	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Operacionais	**- 14.000**	**- 1.000**	**- 1.000**	**- 1.000**	**-**	**15.000**	**- 15.000**
(-) Despesas Administrativas e Gerais	*- 14.000*	*- 1.000*	*- 1.000*	*- 1.000*	*-*	*15.000*	*- 15.000*
Resultado Operacional	**- 14.000**	**- 1.000**	**- 1.000**	**- 1.000**	**-**	**15.000**	**- 15.000**
Resultado Financeiro	**- 89.000**	**66.000**	**64.000**	**- 55.000**	**- 3.000**	**17.000**	**- 23.000**
(-) Despesa Financeira	*- 3.358.000*	*- 556.000*	*- 539.000*	*- 521.000*	*- 20.000*	*4.994.000*	*- 3.914.000*
Receita Financeira	*3.269.000*	*622.000*	*603.000*	*466.000*	*17.000*	*- 4.977.000*	*3.891.000*
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 103.000**	**65.000**	**63.000**	**- 56.000**	**- 3.000**	**32.000**	**- 38.000**
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-	-	-	-	-
Resultado do Periodo	**- 103.000**	**65.000**	**63.000**	**- 56.000**	**- 3.000**	**32.000**	**- 38.000**

C. FLUXO DE CAIXA

120. Foi disponibilizado o Demonstrativo do Fluxo de Caixa-(DFC) de outubro de 2021 a janeiro de 2022.

D. FUNCIONÁRIOS

121. Foi apresentada (fls. 3.532/3.542 - **DOC. 17 – Em sigilo**) declaração no sentido de que inexistem empregados ativos.

E. IMPOSTOS

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° 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 n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

122. Nos últimos anos, os **Impostos e Contribuições a Recolher** mantiveram-se em média de R$ 1,5 milhão (um milhão e quinhentos mil reais).

123. Foram disponibilizados relatórios complementares quanto a apuração/retenção de terceiros: IRRF, CSRF, ISS e INSS, sem movimentação nos meses de outubro de 2021 a janeiro de 2022.

IV.6. OAS INVESTMENTS LIMITED

A. BALANÇO PATRIMONIAL

124. Os Ativos registraram aumento de USD 229 (duzentos e vinte e nove dólares americanos) de setembro de 2021 a janeiro de 2022, totalizando USD 1.783.288.897 (um bilhão, setecentos e oitenta e três milhões, duzentos e oitenta e oito mil, oitocentos e noventa e sete dólares americanos), sendo 100% referentes às **Empresas Controladas e Ligadas.**

Em USD

Balanço Patrimonial em:	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22
Ativo	**1.783.288.669**	**1.783.288.669**	**1.783.288.669**	**1.783.288.669**	**1.783.288.897**	**1.783.288.897**
Ativo Circulante	**538.822**	**538.822**	**538.822**	**538.822**	**-**	**-**
Caixa e Bancos -Equivalentes de caixa	538.822	538.822	538.822	538.822	-	-
Ativo Não Circulante	**1.782.749.847**	**1.782.749.847**	**1.782.749.847**	**1.782.749.847**	**1.783.288.897**	**1.783.288.897**
Empresas controladas e ligadas	1.782.749.847	1.782.749.847	1.782.749.847	1.782.749.847	1.783.288.897	1.783.288.897
Investimentos	-	-	-	-	-	-

72.1105| CT JM/MM

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° 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 n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

125. O Endividamento total reduziu 3%, de setembro de 2021 a janeiro de 2022, em virtude dos "*desinvestimentos*" incorrido no exercício, somando obrigações na importância de USD 321.311.865 (trezentos e vinte e um milhões, trezentos e onze mil, oitocentos e sessenta e cinco dólares americanos).

126. As obrigações com **Empresas Controladas e Ligadas**, representam 64% do endividamento total, não apresentando variações relevantes, tendo finalizado, em janeiro de 2022, com saldo de USD 206.218.176 (duzentos e seis milhões, duzentos e dezoito mil, cento e setenta e seis dólares americanos).

127. A **Provisão para Perda em Investimentos** apresentou redução de 11% no transcorrer do período analisado, somando USD 115.075.520 (cento e quinze milhões, setenta e cinco mil, quinhentos e vinte dólares americanos) quanto ao investimento na Recuperanda **OAS FINANCE**.

128. O **Patrimônio Líquido** deteve saldo de USD 1.461.977.033 (um bilhão, quatrocentos e sessenta e um milhões, novecentos e setenta e sete mil e trinta e três dólares americanos), em janeiro de 2022.

72.1105| CT JM/MM

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

Em USD

Balanço Patrimonial	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22
Passivo	**1.783.288.669**	**1.783.288.669**	**1.783.288.669**	**1.783.288.669**	**1.783.288.897**	**1.783.288.897**
Passivo Circulante	**18.169**	**18.169**	**18.169**	**18.169**	**18.169**	**18.169**
Fornecedores	18.169	18.169	18.169	18.169	18.169	18.169
Passivo Não Circulante	**333.178.305**	**329.630.122**	**330.677.310**	**329.817.149**	**331.296.855**	**321.293.696**
Empresas controladas e ligadas	200.340.385	199.638.065	202.457.205	201.409.110	203.237.837	206.218.176
Provisão para perdas	132.837.920	129.992.057	128.220.105	128.408.039	128.059.018	115.075.520
Patrimônio Líquido Controladores	**1.450.092.195**	**1.453.640.378**	**1.452.593.190**	**1.453.453.351**	**1.451.973.873**	**1.461.977.033**
Capital Social	33.000.000	33.000.000	33.000.000	33.000.000	33.000.000	33.000.000
Ajuste de avaliação Patrimonial	226.929	226.929	226.514	226.366	226.366	226.366
Reservas de Lucros	1.416.865.265	1.416.865.265	1.420.413.449	1.419.366.675	1.420.226.984	1.440.016.911
Resultado do Exercício	**-**	**3.548.183**	**- 1.046.773**	**860.309**	**- 1.479.477**	**- 11.266.245**

129. Tendo em vista que a maior parte dos saldos, trata-se de operações entre empresas do **GRUPO**, a análise dos **índices de Liquidez** e **Endividamento Geral** não é aplicável.

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

130. Durante o período em análise, não houve aferição de **Receitas Operacionais**, sendo registradas unicamente as **Despesas/Receitas Operacionais**, além do **Resultado Financeiro**, onde:

- Nos exercícios 2021, apurou-se **lucro** de USD 7.373.082 (sete milhões, trezentos e setenta e três mil e oitenta e dois dólares americanos) e no exercício 2022, até o mês de janeiro, apura-se **prejuízo** contábil de URD 3.893.163 (três milhões, oitocentos e noventa e três mil, cento e sessenta e três dólares americanos), decorrente da realização das **Receitas Financeiras**, que foram suficientes para cobrir as **Despesas Financeiras**, somados a **Provisão para Perdas de Investimentos**.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° 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 n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

Em USD - mensal

Demonstração do Resultado	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	2021
Receitas			-	-	-	-	
Receita Liquida	-	-	-	-	-	-	-
Lucro Bruto	-	-	-	-	-	-	-
Despesas/Receitas Operacionais	**- 465.320**	**2.845.863**	**1.772.368**	**- 187.787**	**349.021**	**- 912.824**	**4.314.145**
Provisão p/ perdas em investimento	- 465.320	2.845.863	1.772.368	- 187.787	349.021	- 912.824	4.314.145
Resultado Operacional	**- 465.320**	**2.845.863**	**1.772.368**	**- 187.787**	**349.021**	**- 912.824**	**4.314.145**
Resultado Financeiro	**5.956.160**	**702.320**	**- 2.819.141**	**1.048.095**	**- 1.828.498**	**- 2.980.339**	**3.058.937**
(-) Despesa Financeira	- 3.367.710	- 270.261	- 288.534	- 277.315	- 287.068	- 2.980.339	- 4.490.889
Receita Financeira	9.323.870	972.581	- 2.530.606	1.325.411	- 1.541.430	-	7.549.825
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**5.490.840**	**3.548.183**	**- 1.046.773**	**860.309**	**- 1.479.477**	**- 3.893.163**	**7.373.082**
Resultado do Periodo	**5.490.840**	**3.548.183**	**- 1.046.773**	**860.309**	**- 1.479.477**	**- 3.893.163**	**7.373.082**

C. FLUXO DE CAIXA

131. Não houve movimentação financeira no período em análise, bem como não há expectativa de movimentação nos próximos meses, não havendo assim Fluxo de Caixa Realizado e Projetado.

D. FUNCIONÁRIOS

132. Foi apresentada (fls. 3.536/3.538 - **DOC. 17 – Em sigilo**) declaração no sentido de que inexistem empregados ativos.

IV.7. OAS FINANCE LIMITED

A. BALANÇO PATRIMONIAL

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° 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 n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

133. Desde 2020, a rubrica **Empresas Controladas e Ligadas**, permanece com USD 6.419 (seis mil, quatrocentos e dezenove dólares americanos).

Em USD

Balanço Patrimonial em:	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22
Ativo	**6.419**	**6.419**	**6.419**	**6.419**	**6.419**	**6.419**
Ativo Circulante	-	-				
Ativo Não Circulante	**6.419**	**6.419**	**6.419**	**6.419**	**6.419**	**6.419**
Empresas controladas e ligadas	6.419	6.419	6.419	6.419	6.419	6.419

134. O Endividamento total composto por obrigações segregadas entre o Passivo Circulante e o Passivo não Circulante, não apresentou relevante movimentação, tendo como principal rubrica **Sênior Notes – Conta Corrente Intercompanhias**, equivalente a 99,96%, no total de USR 114.629.525 (cento e quatorze milhões, seiscentos e vinte e nove mil, quinhentos e vinte e cinco dólares), em janeiro de 2022.

135. O **Patrimônio Líquido** reflete unicamente os resultados auferidos em anos anteriores, que até janeiro de 2022, na importância de -USD 114.668.633 (cento e quatorze milhões, seiscentos e sessenta e oito mil, seiscentos e trinta e três dólares americanos negativos).

72.1105| CT JM/MM

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° 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 n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

Em USD

Balanço Patrimonial	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22
Passivo	**6.419**	**6.419**	**6.419**	**6.419**	**6.419**	**6.419**
Passivo Circulante	**45.527**	**45.527**	**45.527**	**45.527**	**45.527**	**45.527**
Fornecedores	45.527	45.527	45.527	45.527	45.527	45.527
Passivo Não Circulante	**117.797.561**	**114.951.698**	**113.179.745**	**113.367.680**	**113.018.659**	**114.629.525**
Senior Notes	117.797.561	114.951.698	113.179.745	113.367.680	113.018.659	114.629.525
Patrimônio Líquido Controladores	**- 117.836.669**	**- 114.990.806**	**- 113.218.854**	**- 113.406.788**	**- 113.057.767**	**- 114.668.633**
Reservas de Lucros	- 117.836.669	- 117.836.669	- 114.990.806	- 127.813.218	- 98.812.424	- 113.755.809
Resultado do Exercício	**-**	**2.845.863**	**1.771.952**	**14.406.430**	**- 14.245.343**	**- 912.824**

136. Tendo em vista que a maior parte dos saldos, trata-se de operações entre empresas do **GRUPO**, a análise dos **índices de Liquidez** e **Endividamento Geral** não é aplicável.

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

137. O Resultado dos últimos anos, se fez composto pelo reconhecimento do **Resultado Financeiro**, no exercício 2021 apura-se resultado **positivo** de USD 4.241.947 (quatro milhões, duzentos e quarenta e um mil, novecentos e quarenta e sete dólares americanos), em janeiro de 2022 apurou **prejuízo** de USR 912.824 (novecentos e doze mil, oitocentos e vinte e quatro dólares americanos).

72.1105| CT JM/MM

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° 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 n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

Em USD - mensal

Demonstração do Resultado	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	2021
Receitas						-	-
Receita Liquida	-	-				-	-
Lucro Bruto	-	-	-	-	-	-	-
Despesas/Receitas Operacionais	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Operacional	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Financeiro	**- 536.955**	**2.845.863**	**1.771.952**	**14.406.430**	**- 14.245.343**	**- 912.824**	**4.241.947**
(-) Despesa Financeira	- 536.955	-	- 1.476.627	2.013.582	- 2.013.582	- 912.824	- 2.013.582
Receita Financeira	-	2.845.863	3.248.579	12.392.848	- 12.231.761	-	6.255.529
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 536.955**	**2.845.863**	**1.771.952**	**14.406.430**	**- 14.245.343**	**- 912.824**	**4.241.947**
Resultado do Periodo	**- 536.955**	**2.845.863**	**1.771.952**	**14.406.430**	**- 14.245.343**	**- 912.824**	**4.241.947**

C. FLUXO DE CAIXA

138. Não houve movimentação financeira no período em análise, bem como não há expectativa de movimentação nos próximos meses, não havendo assim Fluxo de Caixa Realizado e Projetado.

D. FUNCIONÁRIOS

139. Foi apresentada (fls. 3.540/3.542 - **DOC. 17 – Em sigilo**) declaração no sentido de que inexistem empregados ativos.

V. DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

140. **Créditos Trabalhistas**. Poderão eleger a forma de pagamento, de acordo com uma das opções:

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° 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 n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

- Opção A: terão seus créditos trabalhistas reestruturados e pagos em recursos monetários nacionais, até o limite de R$ 7 mil (sete mil reais), em dinheiro, em parcela única, no prazo de 90 dias corridos contados da publicação do quadro de eleição.

  - Juros e correção: serão corrigidos e atualizados de acordo com a TR, acrescido de sobre taxa de 0,125% a.a., desde a data do pedido até a implementação do pagamento.
  - Novação: serão novados, após a atualização de juros e correções, passando a corresponder a R$ 7 mil (sete mil reais), caso o montante de crédito trabalhista seja superior a R$ 7 mil (sete mil reais).

- Opção B: terão seus créditos trabalhistas reestruturados e pagos da seguinte forma:

  - Parcela inferior a 150 salários-mínimos: será paga em recursos monetários nacionais com desconto de 80% sobre o valor do crédito – parcela inicial, em dinheiro, em parcela única, devida no primeiro aniversário do término do stay period ou da data de homologação judicial do plano, o que ocorrer primeiro.
  - Juros e correção: serão corrigidos e atualizados de acordo com a TR, acrescido de sobre taxa de 0,125% a.a., desde a data do pedido até a implementação do pagamento.
  - Parcela superior a 150 salários-mínimos: será reestruturada e paga nos termos e condições previstos para credores quirografários, sendo facultado ao credor trabalhista eleger uma das opções de pagamento.

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

- Créditos trabalhistas vencidos de natureza estritamente salarial: vencidos nos 3 meses anteriores a data do pedido serão pagos em até 30 dias corridos da data de homologação judicial do plano, observando o limite de 5 salários-mínimos.

141. **Créditos com Garantia Real**.

- Dação em Pagamento: Os Credores com Garantia Real que desejarem receber o bem gravado com garantia real em pagamento dos respectivos créditos deverão enviar notificação para as Recuperandas, no prazo de 30 (trinta) dias corridos contados da data de homologação judicial do plano, na forma da cláusula 8.3, comunicando sua opção, a qual será considerada final, definitiva, vinculante, irrevogável e irretratável. As Recuperadas deverão praticar todos os atos necessários para implementar a dação em pagamento nos termos convencionados com o respectivo Credor com Garantia Real.

142. **Créditos Quirografários**. Poderão eleger a forma de pagamento, de acordo com uma das opções:

- Opção A: terão seus créditos quirografários reestruturados e pagos:
    - Vencimento: terão vencimento no 25° aniversário da data de homologação judicial do plano.

72.1105| CT JM/MM

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° 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 n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

- Juros e correção: serão corrigidos e atualizados de acordo com a TR, acrescido de sobre taxa de 0,125% a.a., desde a data do pedido até a implementação do pagamento.
- Data de pagamento de juros: serão pagos anualmente, sempre no aniversário da data de homologação judicial do plano, sendo certo que o primeiro pagamento de juros será devido no 2° aniversário da data de homologação judicial do plano.
- Cronograma de amortização do principal: serão amortizados em 16 parcelas anuais, sendo a primeira parcela devida no 10° aniversário da data de homologação judicial do plano e a última data de vencimento, de acordo com a seguinte regra:

Parcela	Valor Amortizado dos Créditos Quirografários – Opção A
1ª	0,25%
2ª	0,25%
3ª	0,25%
4ª	0,25%
5ª	0,25%
6ª	0,50%
7ª	0,50%
8ª	0,50%
9ª	0,50%
10ª	0,50%
11ª	1,00%
12ª	1,00%
13ª	1,00%
14ª	1,00%
15ª	1,00%
16ª	91,25%

72.1105| CT JM/MM

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° 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 n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

- Amortização Extraordinária: serão amortizados extraordinariamente caso as Recuperandas recebam, a qualquer tempo, os Recursos Alienação Nova Unidade de Engenharia, definidos na Cláusula 6.2.1, sendo certo que os recursos destinados à amortização extraordinária serão aplicados na amortização das parcelas de pagamento previstas na Cláusula 3.3.1.4 que sejam devidas em datas mais próximas à amortização extraordinária. Para que não restem dúvidas, as parcelas de pagamento que não tenham sido quitadas por força da amortização extraordinária não terão suas datas de pagamento alteradas, mantendo-se as datas de vencimento originalmente previstas na Cláusula 3.3.1.4.

- Opção B: terão seus créditos reestruturados e pagos em recursos monetários nacionais, até o limite de R$ 10 mil (dez mil reais), em dinheiro, em parcela única, devido no 1° aniversário da data de homologação judicial do plano:

  - Juros e correção: serão corrigidos e atualizados de acordo com a TR, acrescido de sobre taxa de 0,125% a.a., desde a data do pedido até a implementação do pagamento.
  - Novação: serão novados, após a atualização de juros e correções, passando a corresponder a R$ 10 mil (dez mil reais), caso o montante de crédito quirografário seja superior a R$ 10 mil (dez mil reais).

- Opção C: terão seus créditos reestruturados mediante o recebimento de títulos participativos que assegurem ao seu titular de participar dos recursos gerados pelos direitos creditórios. Os Credores Quirografários que validamente elegerem a Opção C deverão optar entre uma das seguintes relações de conversão:

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° 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 n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

- Opção C1. A cada R$ 1,00 de Crédito Quirografário – Opção C, o Credor Quirografário terá o direito de subscrever R$ 0,10 do valor de face dos títulos participativos de emissão da Sociedade de Credores ("Títulos Participativos – Opção C1");
- Opção C2. A cada R$ 1,00 de Crédito Quirografário – Opção C, o Credor Quirografário terá o direito de subscrever R$ 0,25 dos títulos participativos de emissão da Sociedade de Credores ("Títulos Participativos – Opção C2"); e,
- Opção C3. A cada R$ 1,00 de Crédito Quirografário – Opção C, o Credor Quirografário terá o direito de subscrever R$ 0,50 dos títulos participativos de emissão da Sociedade de Credores ("Títulos Participativos – Opção C3" e, quando em conjunto com Títulos Participativos – Opção C1 e Títulos Participativos – Opção C2, simplesmente "Títulos Participativos").

- Data de Amortização: serão amortizados em até 10 dias úteis contados da data em que a sociedade de credores receber quaisquer recursos direitos creditórios.

143. **Créditos ME/EPP**: poderão eleger a forma de pagamento de seus créditos de acordo com uma das opções descritas abaixo:

- Opção A: terão seus créditos ME/EPP reestruturados e pagos em recursos monetários nacionais, até o limite de R$ 5 mil (cinco mil reais), em dinheiro, em parcela única, no 1º aniversário da data de homologação judicial do plano.

72.1105| CT JM/MM

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

- Juros e Correção: serão corrigidos e atualizados de acordo com a TR, acrescido de sobre taxa de 0,125% a.a., desde a data do pedido até a implementação do pagamento.
- Novação: serão novados, após a atualização de juros e correções previstos na cláusula 3.4.1.1, passando a corresponder a R$ 5 mil (cinco mil reais), caso o montante de crédito seja superior a R$ 5 mil (cinco mil reais).

- Opção B: terão seus créditos quirografários reestruturados e pagos:

  - Vencimento: terão vencimento no 25° aniversário da data de homologação judicial do plano.
  - Juros e correção: serão corrigidos e atualizados de acordo com a TR, acrescido de sobre taxa de 0,125% a.a., desde a data do pedido até a implementação do pagamento.
  - Data de pagamento de juros: serão pagos anualmente, sempre no aniversário da data de homologação judicial do plano, sendo certo que o primeiro pagamento de juros será devido no 2° aniversário da data de homologação judicial do plano.
  - Cronograma de amortização do principal: serão amortizados em 25 parcelas anuais, sucessivas, de igual valor, sendo a primeira parcela devida no 2° aniversário da data de homologação judicial do plano e a última na data de vencimento prevista na cláusula 3.4.2.4.
  - Bônus de adimplência: será aplicado o desconto de 40% sobre o montante da parcela devida a título de amortização.
  - Amortização Extraordinária: serão amortizados extraordinariamente caso as Recuperandas recebam, a qualquer tempo, os Recursos Alienação Nova Unidade de Engenharia, definidos na Cláusula 6.2.1, sendo certo que os

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° 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 n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

recursos destinados à amortização extraordinária serão aplicados na amortização das parcelas de pagamento previstas na Cláusula 3.4.2.4 que sejam devidas em datas mais próximas à amortização extraordinária. Para que não restem dúvidas, as parcelas de pagamento que não tenham sido quitadas por força da amortização extraordinária não terão suas datas de pagamento alteradas, mantendo-se as datas de vencimento originalmente previstas na Cláusula 3.4.2.4.

VI. PENDÊNCIAS

144. A Administradora Judicial elenca abaixo as pendências identificadas até o momento:

- **CONSTRUTORA COESA S.A.:**
  - Esclarecer o aumento de 96%, na rubrica "Outras Ativos", no mês de janeiro de 2022.
  - Encaminhar o resumo da folha de pagamento de dezembro de 2021, bem como comentar se as demissões ocorridas nos últimos seis meses estão correlacionadas a sazonalidade da operação.
  - Esclarecer a baixa de 100% da rubrica "Parcelamento de Tributos Federais" em outubro de 2021.
  - Esclarecer a baixa de “Imobilizado” em novembro de 2021.
  - Esclarecer a variação negativa na “Receita” em dezembro de 2021.

- **COESA CONSTRUÇÃO E MONTAGEM:**

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

- Encaminhar o resumo da folha de pagamento de dezembro de 2021, bem como comentar se as demissões ocorridas nos últimos seis meses estão correlacionadas a sazonalidade da operação.
- Esclarecer o aumento de 492%, de setembro de 2021 a janeiro de 2022, na rubrica "Contas a Receber".

- **COESA ENGENHARIA:**

  - Encaminhar o relatório do fluxo de caixa de janeiro de 2022.
  - Esclarecer a variação negativa na “Receita” em novembro de 2021.

VII. CONCLUSÃO

145. Com base nos documentos contábeis apresentados, constatou-se que as Recuperandas que compõem o **GRUPO COESA** auferiram prejuízos contábeis de forma acumulada no exercício de 2021, tendo apenas a **CONSTRUTORA COESA S/A**, **COESA CONSTRUÇÃO E MONTAGEM** e **COESA ENGENHARIA** registrado faturamento.

146. De forma isolada, no mês de janeiro de 2022, a **COESA CONSTRUÇÃO E MONTAGEM** e **COESA ENGENHARIA** auferiram lucro, permanecendo com bons indicadores de liquidez corrente e geral, além do endividamento com margem satisfatória. Por sua vez, a **CONSTRUTORA COESA S/A** seguiu cenário inverso, além de apresentar patrimônio líquido a descoberto indicando que o total de dívidas supera a totalidades dos bens e direitos.

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

147. Conforme projeção divulgada em 21 de janeiro de 2022 no site Exame[1], a construção civil perde folego, contudo, as expectativas permanecem sendo de crescimento, indicando a possibilidade de aumento no faturamento nos próximos meses:

> *"Um dos motores da recuperação da economia brasileira no ano passado, a construção civil está perdendo fôlego. O Produto Interno Bruto (PIB) da Construção em 2022 deve crescer 2% em 2022, o que representa uma desaceleração perante 2021, quando subiu 8%. A projeção foi divulgada na quinta-feira, 13, em parceria entre a Fundação Getúlio Vargas (FGV) e o Sindicato da Indústria da Construção de São Paulo (Sinduscon-SP) e vai na mesma linha da Câmara Brasileira da Indústria da Construção (CBIC), que também espera alta de 2% para o PIB setorial neste ano."*

VIII. ENCERRAMENTO

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

149. Ante as pendências acima relatadas, opina-se pela intimação das Recuperandas para prestarem os esclarecimentos solicitados.

[1] https://exame.com/economia/construcao-civil-perde-folego-e-deve-crescer-apenas-2-em-2022

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° 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 n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.

LASPRO
CONSULTORES

150. Sendo o que tinha para o momento, está Administradora Judicial se coloca à 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.

São Paulo, 27 de abril de 2022.

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

72.1105| CT JM/MM

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 04/05/2022 às 19:37 , sob o número WJMJ22407138961
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0050483-93.2021.8.26.0100 e código CEBE58A.