RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

LASPRO
CONSULTORES

LASPRO
CONSULTORES

EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUÍZA DE DIREITO DA 7ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE RIBEIRÃO PRETO DO ESTADO DE SÃO PAULO

Recuperação Judicial

Autos n° 1001034-71.2016.8.26.0506

LASPRO CONSULTORES LTDA, nomeada Administradora Judicial nos autos da Recuperação Judicial em epígrafe, requerida por **SPEL ENGENHARIA LTDA. E OUTRAS – GRUPO SPEL** vem respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, "a" e "c" da Lei n° 11.101/2005 apresentar **Relatório das Atividades das Recuperandas**, referente aos meses de **novembro e dezembro de 2023**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJSP.

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

LASPRO
CONSULTORES

Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO 5

Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral das Recuperandas 7

I.1. Eventos Relevantes 7

I.2. Visão Geral 7

Anexo II - Informações Financeiras e Operacionais 8

SPEL Engenharia Ltda. 8

II.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) 8

II.1.1. Evolução do Ativo Total 9

II.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 9

II.1.3. Patrimônio Líquido 10

II.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 10

ART SPEL Indústria e Comércio Ltda. 11

II.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) 11

II.1.1. Evolução do Ativo Total 11

II.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 12

II.1.3. Patrimônio Líquido 13

II.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 13

Edispel Construtora e Incorporadora Ltda. 14

II.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) 14

II.1.1. Evolução do Ativo Total 14

II.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 15

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

II.1.3. Patrimônio Líquido 16
II.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 16
II.2. Demonstração do Fluxo de Caixa 16
II.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 17
II.4. Evolução Mensal de Colaboradores 19
Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial 20
Anexo IV – Relatório de Diligências Realizadas 21
Anexo V - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares 36
Anexo VI - Cronograma Processual 37
Anexo VII - Da Conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020 38
Glossário 39

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

LASPRO
CONSULTORES

SUMÁRIO EXECUTIVO

O pedido de Recuperação Judicial do **GRUPO SPEL** ocorreu em 15 de janeiro de 2016, sendo que o Plano de Recuperação Judicial foi homologado em 26 de abril de 2018.

Contudo, as Recuperandas apresentaram o Modificativo ao Plano de Recuperação Judicial, o qual foi votado e aprovado em assembleia geral de credores realizada no dia 24 de outubro de 2022, e homologado pelo Juízo com ressalvas, em 25 de maio de 2023 (fls. 8791/8794).

O **GRUPO SPEL** escriturou no ano de 2023 a importância próxima a R$ 96 mil, em faturamento líquido, insuficientes para cobrir o endividamento que, no mesmo período, soma R$ 35,4 milhões. No entanto, dispõe de imóveis destinados a venda, cujo valor contábil é na ordem de R$ 23 milhões, sendo que a sua realização contribuirá consideravelmente para a redução desses passivos.

Ademais, são necessários esclarecimentos quanto às pendências relacionadas no "*Anexo V Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares"* deste relatório, a exemplo de movimentações no imobilizado.

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

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

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

LASPRO
CONSULTORES

Sendo o que tinha para o momento, a subscritora se coloca à disposição de Vossa Excelência, dos nobres advogados das Recuperandas, credores, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessário.

São Paulo, 14 de fevereiro de 2024.

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

72-784.1 CT| LN /LS | RJ1 | BS

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

Anexo I – Eventos Relevantes e Visão Geral das Recuperandas

I.1. Eventos Relevantes

No período, não ocorreram alterações no quadro societário das Recuperandas, bem como das atividades por elas desenvolvidas.

I.2. Visão Geral

A seguir, apresentamos a composição societária das sociedades em Recuperação Judicial, bem como seus respectivos endereços.

SPEL ENGENHARIA LTDA., situada a Rodovia Abrão Assed s/nº, Bairro Zona rural, Km 53 + 200m, Ribeirão Preto/SP, inscrita no CNPJ sob nº 50.426.386/0001-76.

SÓCIOS	QUOTAS	VALOR	%
IEDA GUEDES PINHEIRO	2.700.000	R$ 2.700.000,00	40%
LEONEL MASSARO	1.350.000	R$ 1.350.000,00	20%
MARIO FRANCISCO COCHONI	2.700.000	R$ 2.700.000,00	40%
Total		**R$ 6.750.000,00**	**100%**

ART SPEL INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA., situada a Rodovia Abrão Assed, s/nº, Bairro Zona rural, Km 53 + 300m, Ribeirão Preto/SP, inscrita no CNPJ sob nº 57.762.882/0001-40.

SÓCIOS	QUOTAS	VALOR	%
IEDA GUEDES PINHEIRO	400	R$ 400,00	40%
LEONEL MASSARO	200	R$ 200,00	20%
MARIO FRANCISCO COCHONI	400	R$ 400,00	40%
Total		**R$ 1.000,00**	**100%**

EDISPEL CONSTRUTORA E INCORPORADORA LTDA., situada a Rodovia Abrão Assed, nº 53, Bairro Zona Rural, Km 53 + 250m, Ribeirão Preto/SP, inscrita no CNPJ sob nº 68.906.932/0001-31.

SÓCIOS	QUOTAS	VALOR	%
IEDA GUEDES PINHEIRO	400.000	R$ 400.000,00	40%
LEONEL MASSARO	200.000	R$ 200.000,00	20%
MARIO FRANCISCO COCHONI	400.000	R$ 400.000,00	40%
Total		**R$ 1.000.000,00**	**100%**

Anexo II – Informações Financeiras e Operacionais

A análise financeira foi efetuada de acordo com as informações relativas aos meses de novembro e dezembro de 2023, prestadas pelas Recuperandas, de forma comparativa ao período anterior (outubro/2023).

SPEL Engenharia Ltda.

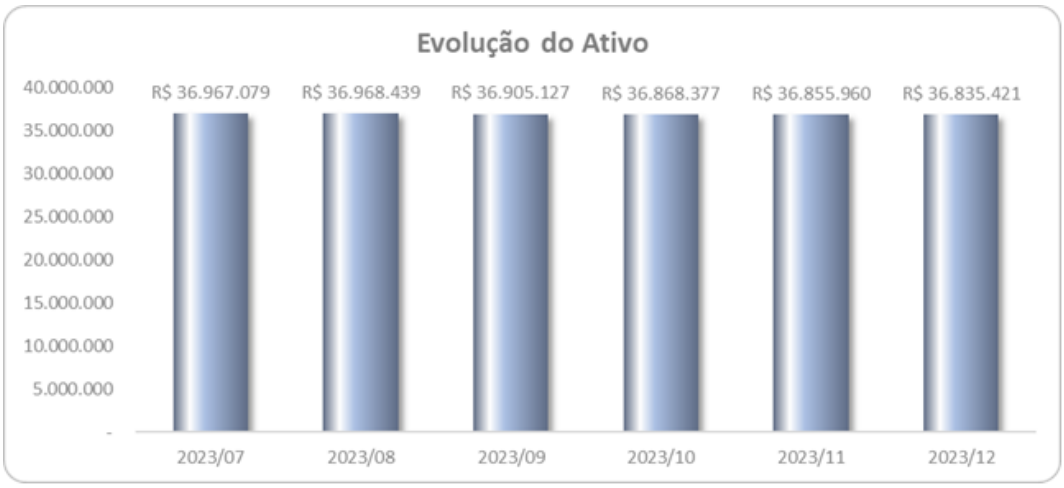
II.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial (R$)	out/23	nov/23	dez/23
Ativo	**36.868.377**	**36.855.960**	**36.835.421**
Ativo Circulante	**28.243.421**	**28.231.004**	**28.210.465**
Disponível	1.660	21.771	4.761
Adiantamentos a Fornecedores	35.516	46.174	42.645
Clientes	2.225.647	2.222.967	2.222.967
Impostos a Recuperar	222.038	222.038	222.038
Retenções INSS	42.049	42.049	42.049
Outros Créditos a Receber	528.885	528.885	528.885
Créditos de Locações Imóveis	118.806	78.300	78.300
Precatórios a Receber	2.085.465	2.085.465	2.085.465
Estoque - Imóveis destinados a Venda	22.983.354	22.983.354	22.983.354
Ativo Não Circulante	**8.624.956**	**8.624.956**	**8.624.956**
Realizável a Longo Prazo	**5.666.557**	**5.656.434**	**5.656.434**
Empréstimos a Receber - Disapel	407.441	407.441	407.441
Despesas Antecipadas	8.662	8.662	8.662
Precatórios a Receber	4.470.065	4.470.065	4.470.065
Depósitos para Recursos Judiciais	635.311	635.311	635.311
Depósitos Judiciais	134.956	134.956	134.956
Investimentos	10.123	10.123	10.123
Imobilizado	2.958.399	2.958.399	2.958.399
Passivo	**36.868.377**	**36.855.960**	**36.835.421**
Passivo Circulante	**14.190.132**	**14.220.252**	**14.208.740**
Duplicatas Descontadas	282.113	282.113	282.113
Adiantamentos a Clientes	1.607.897	1.607.897	1.607.897
Fornecedores concursais	2.154.827	2.181.310	2.187.127
Fornecedores extraconcursais	29.404	44.608	41.718
Obrigações Tributarias	5.384.429	5.381.112	5.377.219
Obrigações Trabalhistas	4.591.720	4.583.471	4.572.925
Outras Obrigações	139.741	139.741	139.741
Passivo Não Circulante	**13.264.751**	**13.264.751**	**13.294.751**
Empréstimos	7.460.891	7.460.891	7.490.891
Financiamentos	5.741.197	5.741.197	5.741.197
Parcelamentos	32.978	32.978	32.978
Outras Obrigações	29.685	139.741	29.685
Patrimonio Liquido	**9.413.494**	**9.370.957**	**9.331.930**
Capital Social	6.750.000	6.750.000	6.750.000
Reservas de Capital	1.355.106	1.355.106	1.355.106
Reserva de Reavaliação	22.234.361	22.234.361	22.234.361
Reserva de Lucros	4.933	4.933	4.933
Ajuste de Anos Anteriores	2.187.356	2.187.356	2.187.356
Lucros/ Prejuízo Acumulados	**-23.118.262**	**-23.160.799**	**-23.199.826**

II.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** não apresentaram movimentações expressivas, perfazendo a importância de R$ 36,8 milhões ao final do exercício corrente.

O grupo de **Estoque** – **Imóveis destinados a venda** não variou no transcorrer dos períodos analisados, mantendo-se na ordem de R$ 23 milhões, representando 62% do **Ativo Total**.



Os **Clientes** não apresentaram variações significativas no transcorrer exercício corrente, permanecendo com o saldo de R$ 2,2 milhões, representando 6% do **Ativo Total**, tendo como principais Clientes **PREFEITURA MUNICIPAL DE RIBEIRÃO PRETO, SVN EMPRENDIMENTOS E CONSTRUÇOES LTDA e TALUDE CONSTRUÇÕES LTDA**

No **Imobilizado** não ocorreram adições ou baixas de bens, vale enfatizar a ausência de contabilização da depreciação mensal.

II.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

O **Endividamento**, ao término do exercício de 2023, perfez R$ 27,5 milhões, sendo as **Obrigações Financeiras** as mais representativas, com 54,8% do total, equivalendo ao

valor de R$ 15,1 milhões, composto pelas contas de **Empréstimos** (R$ 7,5 milhões); **Financiamentos** (R$ 5,7 milhões); **Adiantamentos de Clientes** (R$ 1,6 milhões) e, **Duplicatas Descontadas** (R$ 282,1 mil).

Ademais, as **Obrigações Tributárias** somaram em R$ 5,4 milhões, representando 19,6% do total do **Endividamento**, com ênfase em tributos sob cunho federal.

II.1.3. Patrimônio Líquido

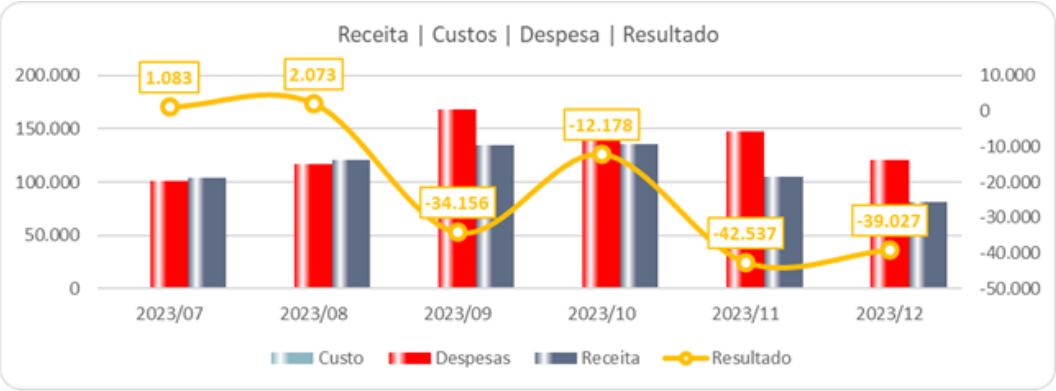
O **Patrimônio Líquido**, no mês de dezembro de 2023, foi **positivo** em R$ 9,3 milhões.

II.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R$)	out/23	nov/23	dez/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	**137.102**	**106.352**	**82.192**	**1.316.439**
(-) Deduções da Receita Operacional	-1.881	-980	-455	-12.448
Receita Líquida	**135.221**	**105.372**	**81.737**	**1.303.991**
= Resultado Bruto	**135.221**	**105.372**	**81.737**	**1.303.991**
(=) Despesas Operacionais	**-147.605**	**-147.366**	**-120.607**	**-1.275.803**
(-) Despesas Administrativas	-135.882	-134.512	-111.113	-1.140.591
(-) Despesas Tributarias	-7.530	-6.379	-5.988	-77.606
(-) Despesas com Pessoal	-4.193	-6.475	-3.506	-57.606
= Resultado Operacional Líquido	**-12.383**	**-41.993**	**-38.870**	**28.188**
(=/-) Resultado Financeiro	**205**	**-544**	**-157**	**15**
(+) Receitas Financeiras	1.114	0	0	16.688
(-) Despesas Financeiras	-909	-544	-157	-16673
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-12.178**	**-42.537**	**-39.027**	**28.203**
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-12.178**	**-42.537**	**-39.027**	**28.203**

Em dezembro de 2023, auferiu **Receita Líquida** de R$ 82 mil, somando em 2023 na ordem de R$ 1,3 milhões.

As **Despesas Operacionais** ao final do exercício de 2023, totalizam o saldo de R$ 1,3 milhões, representando 98% da Receita Líquida, sendo as **Despesas Administrativas e Gerais** as mais representativas no período, no montante de R$ 1,1 milhão. Destaca-se as movimentações correlacionadas a **Locações Passivas e Manutenção de Equipamentos de Engenharia.**



ART SPEL Indústria e Comércio Ltda.

II.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial (R$)	out/23	nov/23	dez/23
Ativo	**962.510**	**956.558**	**955.045**
Ativo Circulante	**614.736**	**608.784**	**607.271**
Disponível	60.492	54.541	53.028
Clientes	320.080	320.080	320.080
Estoque	38.432	38.432	38.432
Impostos a Recuperar	156.312	156.312	156.312
Adiantamentos a Fornecedores	39.420	39.420	39.420
Ativo Não Circulante	**347.774**	**347.774**	**347.774**
Realizável a Longo Prazo	325.735	325.735	347.774
Outros Créditos	325.735	325.735	325.735
Imobilizado	22.039	22.039	22.039
Passivo	**962.510**	**956.558**	**955.045**
Passivo Circulante	**4.121.387**	**4.118.329**	**4.120.952**
Fornecedores	1.751.480	1.751.480	1.751.480
Obrigações Tributarias	9.120	9.071	9.791
Obrigações Trabalhistas	101.269	98.259	100.163
Empréstimos	2.259.518	2.259.518	2.259.518
Passivo Não Circulante	**218.804**	**218.804**	**218.804**
Parcelamentos	218.804	218.804	218.804
Patrimonio Liquido	**-3.377.681**	**-3.380.575**	**-3.384.711**
Capital Social	1.000	1.000	1.000
Reservas de Capital	2.831	2.831	2.831
Lucros/ Prejuízo Acumulados	**-3.381.512**	**-3.384.405**	**-3.388.542**

II.1.1. Evolução do Ativo Total

Os saldos de **Ativos** apresentaram em dezembro/2023 leve redução no transcorrer dos meses de novembro a dezembro de 2023, perfazendo a importância de R$ 955 mil, decorrente das variações em **Disponível**.

O grupo de **Outros Créditos**, classificado no Ativo Não Circulante, ao final do período de 2023, permaneceu com R$ 326 mil, representando 34% do total de Ativos, composto pelas rubricas apresentadas a seguir:

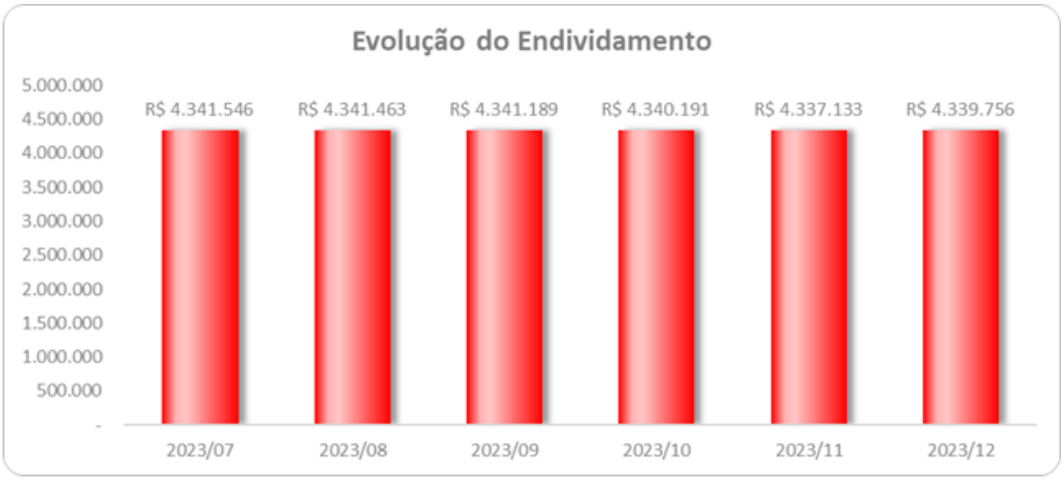
Nº da conta	Descrição da conta	Valor em R$
	Outros Créditos	**320.336**
1.02.01.01.0001	Empréstimos a Receber - SPEL	714
1.02.01.01.0002	Empréstimos a Receber - EDISPEL	319.622
	Depósitos Judiciais	**5.398**
1.02.01.02.0001	Argemiro Mariano	3.398
1.02.01.02.0002	Proc. 897/07 - Vilmar de Souza Medeiros	2.000
Total em dez-23		**325.734**

Os **Clientes** não registraram variações em comparação ao mês anterior, totalizando R$ 320 mil, o equivalente a 33% do **Ativo Total**, sendo os mais representativos **PREFEITURA MUNCIPAL DE SERRANA, LEÃO LTDA e MAPE MORRO AGUDO EMPRESARIAL IMOBILIARIA SPE.**

No mês de dezembro/2023, o **Imobilizado** permaneceu com saldo de R$ 22 mil. Destaca-se que as rubricas de Máquinas e Equipamentos e, Móveis e Utensílios, foram totalmente depreciadas, restando saldos relativos aos Consórcios de Veículos, conforme demonstrado abaixo:

Nº da conta	Descrição da conta	Valor em R$
	Veículos	**22.039**
1.03.02.02.0001	Consórcio Gol 1.0 Prop 1.170.763 GOL	7.786
1.03.02.02.0002	Consórcio Gol 1.0 Prop 1.170.773 GOL G5	7.789
1.03.02.02.0003	Consórcio 1.304.606 FOX TRENDLINE 1.0	6.464
	Máquinas e Equipamentos	**-**
1.03.02.03.0001	Máquinas e Equipamentos	101.343
1.03.02.03.0029	(-) Depreciação Máquinas e Equipamentos -	101.343
	Móveis e Utensílios	**-**
1.03.02.05.0001	Móveis e Utensílios	1.436
1.03.02.05.0029	(-) Depreciação Móveis e Utensílios -	1.436
Total em out-23		**22.039**

II.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)



O **Endividamento** somou R$ 4,3 milhões, em dezembro/2023. As **Obrigações Financeiras** foram as mais representativas no período, na ordem de R$ 2,3 milhões, com 52%, relativo aos Empréstimos junto ao Banco do Brasil.

Ademais, os **Fornecedores** reconhecidos nas escriturações contábeis são de natureza concursais, ou seja, estão sujeitas aos efeitos da Recuperação Judicial, sendo que em dezembro/2023, perfizeram R$ 1,8 milhões, representando 40%.

II.1.3. Patrimônio Líquido

Apresentou em dezembro/2023, **Patrimônio Líquido a Descoberto** na ordem de 3,4 milhões.

II.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R$)	out/23	nov/23	dez/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	**5.000**	**5.000**	**5.000**	**46.000**
(-) Deduções da Receita Operacional	-183	-183	-183	-1133
Receita Líquida	**4.817**	**4.818**	**4.818**	**44.867**
= Resultado Bruto	**4.817**	**4.818**	**4.818**	**44.867**
(=) Despesas Operacionais	**-5.045**	**-7.711**	**-8.954**	**-68.378**
(-) Despesas Administrativas	-5.045	-7.711	-8.234	-66.596
(-) Despesas Tributarias	0	0	-720	-1.783
= Resultado Operacional Líquido	**-228**	**-2894**	**-4137**	**-23.511**
(=/-) Resultado Financeiro	**0**	**0**	**0**	**0**
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-228**	**-2894**	**-4.137**	**-23.511**
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-228**	**-2894**	**-4.137**	**-23.511**

No exercício de 2023, a Recuperanda auferiu **Receita Líquida** de R$ 45 mil.

As **Despesas Operacionais** em dezembro/2023 foram de R$ 9 mil. Desta forma, contabilizou no presente período, resultado líquido negativo de R$ 4 mil permanecendo em situação deficitária em 2023, até dezembro de 2023.

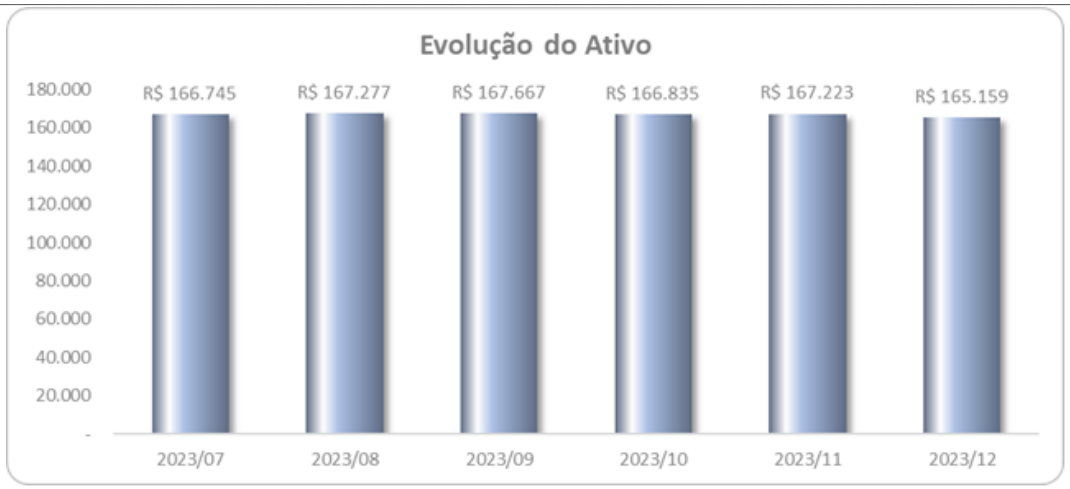
Edispel Construtora e Incorporadora Ltda.

II.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial (R$)	out/23	nov/23	dez/23
Ativo	**166.835**	**167.223**	**165.159**
Ativo Circulante	**127.617**	**128.005**	**125.941**
Disponível	114	502	439
Clientes	-500	-500	-2500
Impostos a Recuperar	116.222	116.222	116.222
Imóveis para Revenda	11.780	11.780	11.780
Ativo Não Circulante	**78.436**	**39.218**	**39.218**
Realizável a Longo Prazo	**39.218**	**39.218**	**39.218**
Outros Créditos	39.218	39.218	39.218
Passivo	**166.835**	**167.222**	**165.159**
Passivo Circulante	**1.318.346**	**1.318.227**	**1.324.648**
Obrigações Tributarias	198.393	198.074	206.756
Obrigações Trabalhistas	549.476	549.676	547.414
Outras Obrigações - CP	570.477	570.477	570.477
Passivo Não Circulante	**2.284.701**	**2.284.701**	**2.287.301**
Empréstimos	925.456	925.456	928.056
Parcelamentos	1.209.671	1.209.671	1.209.671
Outras Obrigações - LP	149.574	149.574	149.574
Patrimonio Liquido	**-3.397.851**	**-3.435.706**	**-3.446.790**
Capital Social	1.004.300	1.004.300	1.004.300
Lucros/ Prejuízo Acumulados	**-4.402.151**	**-4.440.006**	**-4.451.090**

II.1.1. Evolução do Ativo Total

Os saldos de **Ativos** no transcorrer dos meses analisados não apresentaram variações significativas. No mês de dezembro de 2023, perfez a importância de R$ 165 mil.



Os **Impostos a Recuperar** são os mais representativos do **Ativo Total**, com 70%, no valor de R$ 116 mil, sem variação em comparação ao mês anterior.

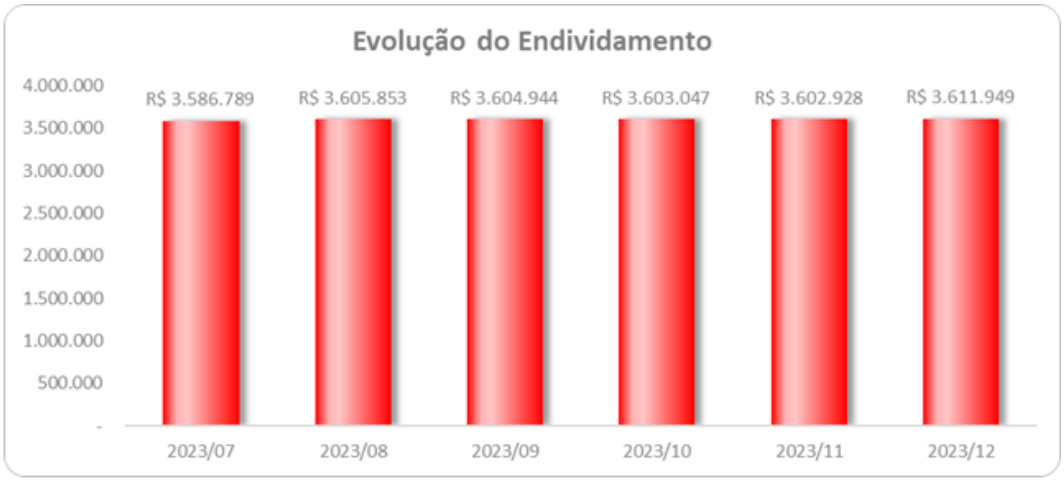
No mês dezembro/2023, o grupo de **Outros Créditos**, classificados no Ativo Não Circulante, permaneceu com R$ 39,2 mil representando 23% do Ativo Total, relativo aos Depósitos Judiciais.

Destaca-se que, o **Ativo Imobilizado** da Recuperanda foi totalmente depreciado no período de análise.

Vale ressaltar a rubrica de **Clientes** está sendo contabilizada contra natureza contábil (negativo), no valor de R$ 2.500 em dezembro de 2023.

II.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

No mês de dezembro de 2023, o **Endividamento** perfez R$ 3,6 milhões. As **Obrigações Fiscais** foram as mais representativas no período, na ordem de R$ 1,4 milhões.



O grupo de **Obrigações Financeiras**, no mês dezembro de 2023, somou em R$ 925 mil, 28% do Endividamento.

II.1.3. Patrimônio Líquido

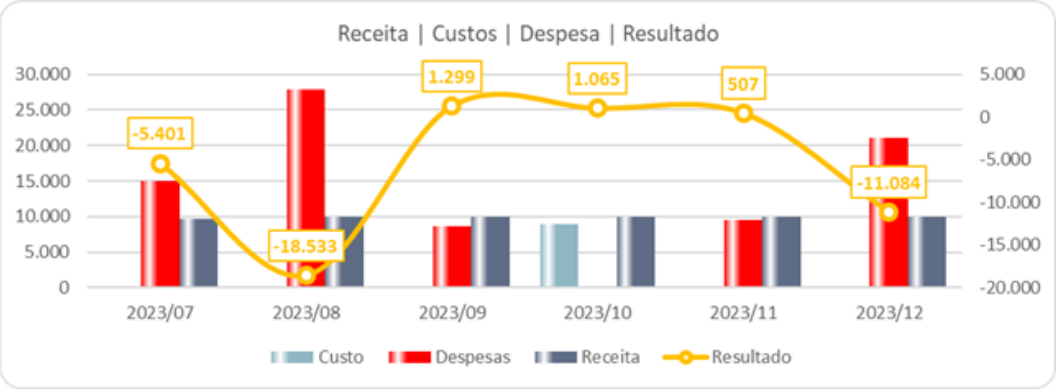
No mês de dezembro 2023, o **Patrimônio Líquido** foi **negativo** no valor de R$ 3,4 milhões.

II.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício(R$)	out/23	nov/23	dez/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	**10.000**	**10.000**	**10.000**	**120.000**
(-) Deducoes da Receita Operacional	0	0	0	-365
Receita Líquida	**10.000**	**10.000**	**10.000**	**119.635**
= Resultado Bruto	**10.000**	**10.000**	**10.000**	**-8.935**
(=) Despesas Operacionais	**-8.935**	**-9.493**	**-21.084**	**110.700**
(-) Despesas Administrativas	-8.935	-9493	-14.272	-159.050
(-) Despesas Tributarias	0	0	-6912	-150.678
= Resultado Operacional Líquido	**1.065**	**507**	**-11084**	**-8.372**
(=/-) Resultado Financeiro	**0**	**0**	**0**	**-48350**
(-) Despesas Financeiras	0	0	0	-589
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**1.065**	**507**	**-11.084**	**-48.939**
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**1.065**	**507**	**-11.084**	**-48.939**

Em dezembro/2023, a Recuperanda auferiu **Receita Líquida** de R$ 10 mil.

As **Despesas Operacionais** foram de R$ 21 mil, relativa as Despesas Administrativas e Gerais. Entretanto, apurou no presente período, resultado líquido negativo de R$ 11 mil, sendo assim, no exercício de 2023, encerra-se em situação deficitária.



II.2. Demonstração do Fluxo de Caixa

As Recuperandas não disponibilizaram os relatórios dos Fluxos de Caixa referente ao período analisado.

II.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

SPEL Engenharia Ltda.

Índices de Liquidez	07-2023	08-2023	09-2023	10-2023	11-2023	12-2023
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,38	0,38	0,37	0,37	0,37	0,37
Liquidez Corrente	1,99	1,99	1,99	1,99	1,99	1,99
Liquidez Geral	1,24	1,24	1,24	1,24	1,24	1,24
Índices de Estrutura de Capitais	**07-2023**	**08-2023**	**09-2023**	**10-2023**	**11-2023**	**12-2023**
Endividamento	2,91	2,91	2,92	2,92	2,93	2,95
Composição do Endividamento	0,52	0,52	0,52	0,52	0,52	0,52
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,12	0,12	0,12	0,12	0,13	0,13
Instrumentos Financeiro	**07-2023**	**08-2023**	**09-2023**	**10-2023**	**11-2023**	**12-2023**
Capital Circulante Líquido	14.090.398,30	14.092.471,24	14.065.466,89	14.053.288,78	14.010.751,85	14.001.724,80

ART SPEL Indústria e Comércio Ltda.

Índices de Liquidez	07-2023	08-2023	09-2023	10-2023	11-2023	12-2023
Liquidez Imediata	0,02	0,02	0,01	0,01	0,01	0,01
Liquidez Seca	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14
Liquidez Corrente	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15
Liquidez Geral	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22
Índices de Estrutura de Capitais	**07-2023**	**08-2023**	**09-2023**	**10-2023**	**11-2023**	**12-2023**
Endividamento	-1,29	-1,29	-1,29	-1,28	-1,28	-1,28
Composição do Endividamento	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01	0,00
Instrumentos Financeiro	**07-2023**	**08-2023**	**09-2023**	**10-2023**	**11-2023**	**12-2023**
Capital Circulante Líquido	-3.506.292,33	-3.506.494,89	-3.506.423,51	-3.506.651,03	-3.509.544,60	-3.513.681,41

Edispel Construtora e Incorporadora Ltda.

Índices de Liquidez	07-2023	08-2023	09-2023	10-2023	11-2023	12-2023
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,38	0,38	0,37	0,37	0,37	0,37
Liquidez Corrente	1,99	1,99	1,99	1,99	1,99	1,99
Liquidez Geral	1,24	1,24	1,24	1,24	1,24	1,24
Índices de Estrutura de Capitais	**07-2023**	**08-2023**	**09-2023**	**10-2023**	**11-2023**	**12-2023**
Endividamento	2,91	2,91	2,92	2,92	2,93	2,95
Composição do Endividamento	0,52	0,52	0,52	0,52	0,52	0,52
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,12	0,12	0,12	0,12	0,13	0,13
Instrumentos Financeiro	**07-2023**	**08-2023**	**09-2023**	**10-2023**	**11-2023**	**12-2023**
Capital Circulante Líquido	14.090.398,30	14.092.471,24	14.065.466,89	14.053.288,78	14.010.751,85	14.001.724,80

II.4. Evolução Mensal de Colaboradores

A seguir, apresentamos a evolução mensal dos colaboradores no período de julho a dezembro de 2023, com base na folha de pagamento.

Funcionários em:	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23
Ativos	*1*	*1*	*1*	*1*	*1*	*1*
Demitidos	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Admitidos	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Afastados	*11*	*11*	*11*	*11*	*11*	*11*
Total - SPEL	**12**	**12**	**12**	**12**	**12**	**12**

Fonte: Folha resumo do fechamento.

Funcionários em:	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23
Ativos	*1*	*1*	*1*	*1*	*1*	*1*
Demitidos	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Admitidos	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Afastados	*1*	*1*	*1*	*1*	*1*	*1*
Total - ART SPEL	**2**	**2**	**2**	**2**	**2**	**2**

Fonte: Folha resumo do fechamento.

Funcionários em:	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23
Ativos	*2*	*2*	*2*	*2*	*2*	*2*
Demitidos	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Admitidos	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Afastados	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Total - EDISPEL	**2**	**2**	**2**	**2**	**2**	**2**

Fonte: Folha resumo do fechamento.

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

O pedido de Recuperação Judicial do **GRUPO SPEL** ocorreu em 15 de janeiro de 2016, sendo que o Plano de Recuperação Judicial foi homologado em 26 de abril de 2018.

Contudo, as Recuperandas apresentaram o Modificativo ao Plano de Recuperação Judicial – PRJ, cuja Assembleia Geral de Credores – AGC aprovou o respectivo aditivo em 24 de outubro de 2022 (fls. 8165/8184), tendo sido homologado em **25 de maio de 2023** (fls. 8791/8794).

CLASSE I	
Carência	12 meses da homologação do PRJ – 30/05/2024
Forma de Pagamento	Créditos até 5 Salários Mínimos pagamentos em até 30 dias contados a partir da Homologação do PRJ. Créditos acima de 5 salários mínimos pagamento em até 11 meses a partir da Homologação do PRJ.
Correção	1% ao ano + TR

CLASSE III	
Carência	12 meses da aprovação do PRJ – 20/10/2023
Forma de Pagamento	108 parcelas mensais
Correção	TR+0,3% a.m.

CLASSE IV	
Carência	12 meses da homologação do PRJ – 30/05/2024
Forma de Pagamento	108 parcelas mensais
Correção	TR+0,3% a.m.

Anexo IV – Relatório de Diligências Realizadas

Data: 07/11/23

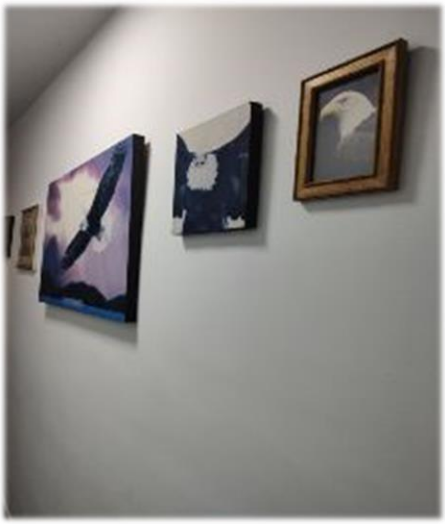
Local: Rodovia Abrão Assed (SP 333) – Km 53+200 metros – CEP. 14097-140 - Ribeirão Preto (SP)

Responsável: Dra. Nidiamara Gandolfi

Preposto: Pedro Roberto da Silva

Acesso / Portaria

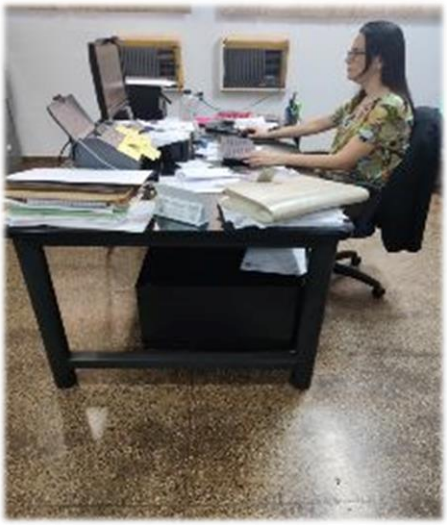
Acesso / Área Interna



SPEL

Sala da Diretoria

Área Jurídica

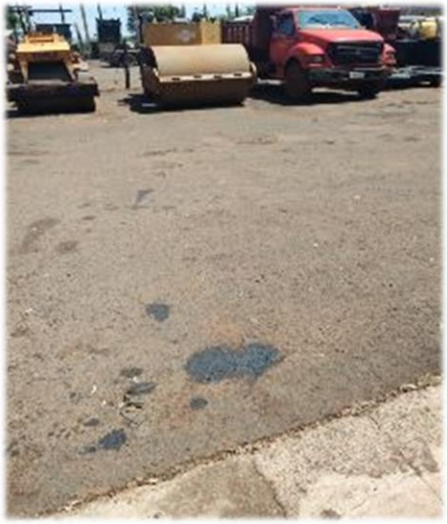


Recursos Humanos

Copa

Sanitários

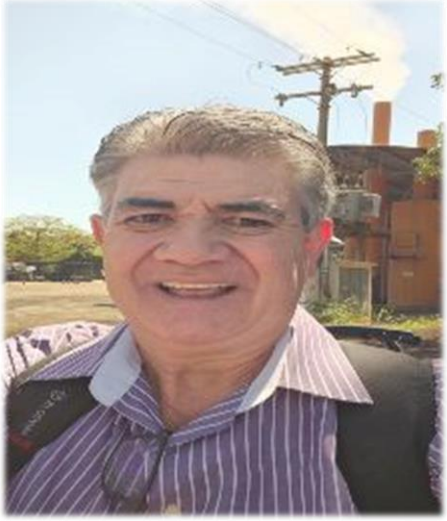
Área de Manutenção



Pátio / Áreas Alocadas

ARTSPEL

Preposto: Pedro Roberto da Silva



Anexo V - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares

1. Apresentar o Demonstrativo dos Fluxos de Caixa, conforme CPC 03, de forma mensal.

2. Composições/conciliações das transações entre empresas, de forma mensal.

3 Envio dos **comprovantes de pagamentos da Classe III**, juntamente com o controle financeiro de pagamentos em *excel*.

Ressalta-se:

4 Além de comentar sobre as baixas de bens patrimoniais ocorridas em maio e junho de 2020, do qual foi enviado Laudo de Avaliação do Imobilizado, contudo não esclarecendo sobre a movimentação do imobilizado.

5 Solicitamos apresentar manifestação ou parecer de seus advogados colaboradores quanto ao andamento dos processos cujos valores estão registrados na rubrica 1.02.01.05 Precatórios a receber no total de R$ 4.470.065,17 (junho de 2022).

Anexo VI - Cronograma Processual

EVENTO OCORRIDO
DATA ESTIMADA

DATA	EVENTO	LEI Nº 11.101/05
18/01/2016	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
05/02/2016	Deferimento do pedido de Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
09/03/2016	Disponibilização da decisão de deferimento no DJE	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
09/03/2016	Publicação da decisão de deferimento no DJE	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
22/06/2016	Publicação no DJE do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
08/07/2016	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias da publicação do 1º edital)	Art. 7º, § 1º
06/05/2016	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação do deferimento da Recuperação Judicial)	Art. 53
12/05/2017	Prazo limite para apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação da decisão de deferimento da Recuperação Judicial)	Art. 53
12/05/2017	Disponibilização do edital de aviso sobre o recebimento do PRJ no DJE	Art. 53, § único
13/06/2017	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias após a publicação do 2º edital ou 30 dias após a publicação de aviso de recebimento do PRJ)	Art. 53, § único c/c art. 55, § único
13/12/2016	Disponibilização no DJE do edital pelo AJ - 2º edital	Art. 7º, § 2º
26/12/2016	Fim do prazo para apresentar impugnações ao juízo (10 dias após a publicação do 2º edital)	Art. 8º
15/05/2017	Disponibilização do edital de convocação para votação do PRJ (AGC 15 dias de antecedência da realização da AGC)	Art. 36
01/06/2017	1ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
12/06/2017	2ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
01/02/2017	Fim do prazo de suspensão do curso de prescrição de ações e execuções contra o devedor (180 dias após o deferimento da Recuperação)	Art. 6, § 4º
26/04/2018	Decisão de homologação do Plano de Recuperação Judicial	Art. 58
23/04/2021	Apresentação de Aditivo ao Plano de Recuperação Judicial	
24/10/2022	Suspsensão AGC	
24/10/2022	Aprovação do PRJ	
25/05/2023	Homologação do Aditivo ao PRJ	Art. 58

Anexo VII - Da Conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020

ANEXO II DA RECOMENDAÇÃO Nº 72, DE 19 DE AGOSTO DE 2020	COMENTÁRIOS AJ
1. Há litisconsórcio ativo?	
1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.	
2. Este relatório é:	RMA 11 e 12/2023
2.2. Mensal	
2.2.1. Houve alteração da atividade empresarial?	,
2.2.2. Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?	Não
2.2.3. Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?	Não
2.2.4. Quadro de funcionários 2.2.4.1.Número de funcionários/colaboradores total 2.2.4.1.1. Número de funcionários CLT 2.2.4.1.2. Número de pessoas jurídicas	Anexo II
2.2.5. Análise dos dados contábeis e informações financeiras	Anexo II
2.2.5.1. Ativo (descrição / evolução)	Anexo II
2.2.5.2. Passivo 2.2.5.2.1. Extraconcursal 2.2.5.2.1.1. Fiscal 2.2.5.2.1.1.1. Contingência 2.2.5.2.1.1.2. Inscrito na dívida ativa 2.2.5.2.1.2. Cessão fiduciária de títulos/direitos creditór 2.2.5.2.1.3. Alienação fiduciária 2.2.5.2.1.4. Arrendamentos mercantis 2.2.5.2.1.5. Adiantamento de contrato de câm 2.2.5.2.1.6. Obrigação de fazer 2.2.5.2.1.7. Obrigação de entregar 2.2.5.2.1.8. Obrigação de dar 2.2.5.2.1.9. Obrigações ilíquidas 2.2.5.2.1.10. N/A 2.2.5.2.1.10.1. Justificativa 2.2.5.2.1.10.2. Observações 2.2.5.2.1.11. Pós ajuizamento da RJ 2.2.5.2.1.11.1. Tributário 2.2.5.2.1.11.2. Trabalhista 2.2.5.2.1.11.3. Outros 2.2.5.2.1.11.3.1. Observações 2.2.5.2.1.11.4. Observações / Gráficos	Anexo II
2.2.6. Demonstração de resultados (evolução) 2.2.6.1. Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)	Anexo II
2.2.7. Diligência nos estabelecimentos da recuperanda	Anexo IV
2.2.8. Planilha de controle de pagamentos dos credores concursais (nome do credor / valor no edital / parcela / valor pago / saldo residual atualizado 2.2.8.1.N/A 2.2.8.2. Anexar documentos	Anexo III
2.2.9. Observações	
2.2.10. Anexos	
2.2.11. Eventos do mês	

Glossário

A **DRE** – Demonstração do Resultado do Exercício, se baseia no **regime de competência, demonstrando o lucro ou prejuízo da empresa em determinado período**.

A **DFC** – Demonstração do Fluxo de Caixa, tem como base o **regime de caixa, demonstrando as entradas e saídas de dinheiro da empresa**

Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros: o **objetivo** dessa análise é de **evidenciar a situação financeira e patrimonial da empresa**, por meio de medidas quantitativas com base em seus saldos e resultados contábeis.

Análise Vertical: é uma maneira de avaliar as demonstrações financeiras de empresas ao olhar o balanço da companhia e visualizar a dimensão de um dado financeiro em relação ao total. Assim, **permite descobrir a relevância de uma parte dentro do todo**.

Análise Horizontal: é uma maneira de avaliar as demonstrações financeiras de uma empresa comparando os resultados mais recentes com aqueles registrados em trimestres ou anos anteriores. Assim, a análise horizontal **permite acompanhar a evolução dos dados divulgados nos balanços** da companhia.

Indicadores de Liquidez: indicam a capacidade de uma empresa para honrar com todos os seus compromissos financeiros, tendo como **cenário ideal** índice igual ou superior a 1 (um).

- **Índice de liquidez Imediata**: demonstra a parcela de dívidas de curto prazo (passivo circulante) que poderiam ser pagas imediatamente por meio dos valores relativos à caixa e equivalentes de caixa (disponível). Ou seja, representa quanto a empresa possui de disponível para cada real de dívidas vencíveis no curto prazo.
- **Índice de Liquidez Corrente**: mede a capacidade de quitação das obrigações com vencimento em curto prazo (registradas no passivo circulante), utilizando-se dos disponíveis e realizáveis em mesmo período (registrados no ativo circulante).
- **Índice de Liquidez Seca**: segue a mesma premissa do indicador de liquidez corrente, entretanto, excluindo os saldos em estoques.
- **Índice de Liquidez Geral**: sem levar em conta as estimativas de vencimento e recebimento, este indicador demonstra a liquidez do total de dívidas constituídas ao utilizar todos os direitos (neste cálculo, não se considera os bens imobilizados para liquidação).

Indicadores de Estrutura Patrimonial: estabelecem relações entre as fontes de financiamento próprio e de terceiros. Visam evidenciar a dependência da entidade em relação aos recursos de terceiros.

- **Índice de Endividamento**: mostra quanto a sociedade tem de dívidas com terceiros (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) para cada real de recursos próprios (Patrimônio Líquido). Indica a dependência que a entidade apresenta com relação a terceiros e, nesse ponto, o risco a que está sujeita.
- **Composição do Endividamento**: Para analisar a solvência de uma entidade, é importante conhecer os prazos de vencimentos de suas dívidas. Nesse sentido, o índice de composição do endividamento revela quanto da dívida total (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) com terceiros é exigível no curto prazo (Passivo Circulante).
- **Imobilização de Recursos Não Correntes**: O índice de imobilização do Patrimônio Líquido apresenta a parcela do capital próprio que está investida em ativos de baixa liquidez (Ativos Imobilizados, investimentos ou Ativos Intangíveis), ou seja, Ativos Não Circulantes deduzidos dos ativos realizáveis a longo prazo.

Capital Circulante Líquido (CCL): também conhecido como "capital de giro", refere-se aos ativos de uma empresa que são utilizados para manter o seu desempenho. Assim, por meio da divisão do ativo circulante pelo passivo circulante, se o cálculo for **positivo** pode-se identificar se a empresa **está conseguindo honrar com seus compromissos em um curto prazo**. Mas, se o resultado for **negativo indica que a empresa poderá passar por graves riscos com a sua liquidez**.

EBITDA: é a sigla composta pelas iniciais dos termos *Earning Before Interest, Taxes, Depreciation/Depletion and Amortization*. Em português, tem sido comumente traduzida por **lucro antes dos juros, impostos sobre os lucros, depreciações/exaustões e amortizações**, ou a sigla LAJIDA. Dessa maneira, o EBITDA procura refletir a geração de caixa efetivo de uma empresa, ou seja, a margem operacional advinda da sua atividade principal.

- A margem operacional indica, portanto, o percentual das vendas convertido em lucro. Ou seja, o percentual representado pelo lucro líquido operacional sobre as receitas líquidas (desconsiderando as despesas financeiras do resultado, bem como o efeito do IR provocado no resultado por tais despesas financeiras).