



Inovação e transparência a serviço da Justiça

CNPJ 50.197.392/0001-07 • (51) 3012 2385
• CB2D@CB2D.COM.BR • Rua Félix da Cunha Nº 768, Sala 301
• Floresta • Porto Alegre • RS • Brasil • CEP 90570-000

RGS ENGENHARIA S.A.

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES Nº 10

Processo Nº 5188654-52.2022.8.21.0001

RMA Nº 5031083-81.2023.8.21.0001

Vara Regional Empresarial de Porto Alegre/RS

1. Esclarecimentos Iniciais	03	5. Análise Financeira	22
2. Análise Processual	04	Ativo	26
Estágio Processual	04	Evolução do Ativo	27
Cronograma Processual	06	Passivo	30
Eventos desde o Ajuizamento da RJ	07	Evolução do Passivo	31
Incidentes Processuais	10	Endividamento Global	32
Recursos Interpostos	14	Passivo Extraconcursal	33
3. Informações sobre a Recuperanda	16	Demonstração do Resultado	36
A Empresa	17	Evolução da Demonstração do Resultado.....	37
Quadro de Funcionários	17	Índices Financeiros	38
Obrigações Trabalhistas.....	18	Liquidez	36
4. Atividades da Administração Judicial	19	Endividamento	39
		6. Considerações Finais.....	40
		7. Glossário	41

1. Esclarecimentos Iniciais



Visando atender ao determinado no artigo 22, II, 'c' da Lei 11.101/2005 e às determinações da Recomendação nº 72 do Conselho Nacional de Justiça, a Administradora Judicial elaborou o presente relatório com base na documentação apresentada na petição inicial do processo de Recuperação Judicial da **RGS Engenharia S.A.** e em documentos contábeis e gerenciais enviados por e-mail pela Recuperanda até 16/07/2024. Na ocasião foram apresentados os atos processuais realizados, tendo como seu último evento lançado no E-PROC o de número 769, em 27/07/2024. Feitas tais considerações, a Administradora Judicial passa a apresentar o Relatório Mensal de Atividades do processo nº 5188654-52.2022.8.21.0001.

Contudo, há que se fazer ressalvas na interpretação da alínea "c" da LRF, como bem discorre Marcelo Sacramone:

"O administrador judicial não tem a função de ser auditor do devedor, nem responderá pelo insucesso da atividade dele. A conferência de todas as informações prestadas pressupõe que o administrador judicial acompanha todo o desenvolvimento da atividade, como forma de atestar sua veracidade. Não foi isso que pretendeu a Lei, sob pena, inclusive, do custo de remuneração do referido profissional ser extremamente oneroso à devedora, conforme parâmetros de mercado."

Logo, a Administradora Judicial assumiu como verídicas as informações prestadas pela Recuperanda, não sendo estas alvo de auditoria. Os integrantes de equipe técnica responsável pela elaboração do relatório em tela não possuem qualquer interesse financeiro nas empresas analisadas.

Porto Alegre, 07 de agosto de 2024.

CB2D Serviços Judiciais Ltda.

Tiago Jaskulski Luz

OAB 71.444

No Relatório Mensal de Atividades apresentado em 23 de janeiro de 2024 foram registrados os principais atos e andamentos processuais ocorridos até o **Evento 726**, a Recuperanda informa da atuação permanente e intensa junto do poder público para atenuar os danos à sociedade decorrentes das inundações causadas pelos eventos climáticos extremos ocorridos em maio de 2024 no estado do Rio Grande do Sul e requer, em suma, medidas de mitigação e auxílio para seguir na persecução de sua atividade, sobretudo: **(i)** a prorrogação do prazo de dispensa da apresentação das certidões negativas fiscais para contratação e recebimento do Poder Público; **(ii)** a dispensa a Recuperanda da apresentação da Garantia de Cumprimento do Contrato nos Contratos n.º AJ/CV/017/24 e AJ/CV/018/24 firmados com o DAER/RS; **(iii)** a manutenção dos bens de capital na posse da devedora, mesmo que ultrapassado o stay period; e **(iv)** a liberação dos valores constrictos pelos juízos fiscais.

Intimada a se manifestar sobre a petição supra, a Administradora Judicial concordou os pedidos **(i)**, **(ii)** e **(iii)** de petição **(Evento 732)**.

No **Evento 736**, ao se manifestar sobre os requerimentos do Evento 726, o Ministério Público se manifestou pelo deferimento dos três primeiros.

Pelo despacho do **Evento 738**, o Juízo deferiu os requerimentos, indeferindo apenas o pedido de desbloqueio de valores constrictos em execuções fiscais, diante da existência de conflitos de competência sobre a matéria em tramitação no Superior Tribunal de Justiça (CCs 198.818/RS e 203.068/RS). No **Evento 739**, fora lançado no sistema a concessão da tutela de urgência de que se refere a decisão.

No **Evento 747**, o Juízo foi consultado pelo Exmo. Sr. Ministro Marco Buzzi, por meio de ofício, o qual fora respondido no **Evento 754**, sobre questão já tratada nos ev. 700 e 752.

No **Evento 756**, a Recuperanda informou da cessão de parcela dos créditos detidos por Tração Service Manutenção e Comercio Ltda. à Faebank Fomento Mercantil Ltda. A Administradora Judicial manifestou ciência no **Evento 759**.

2. Análise Processual

Estágio Processual



No **Evento 760**, sobreveio comunicação da distribuição do agravo de instrumento interposto por Banco John Deere S.A., contra a decisão do evento 739 (738), autuado sob o nº 5174517-49.2024.8.21.7000.

No **Eventos 762 e 763**, foi comunicado ao Juízo de que nos autos do agravo de instrumento nº 5174517-49.2024.8.21.7000, foi recebido o recurso com efeito suspensivo para suspender a decisão do Evento 739 (738) da origem em relação ao credor Banco John Deere S.A.

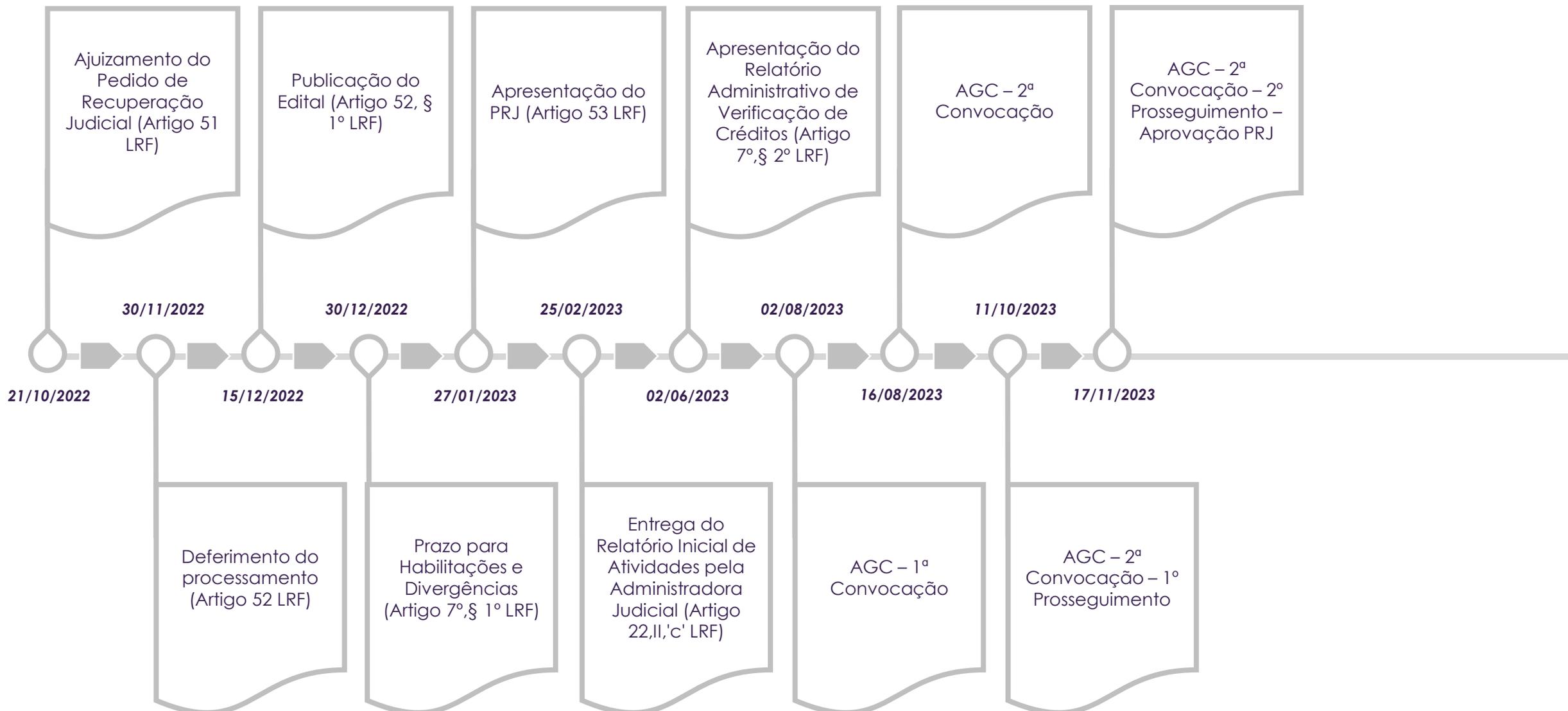
No **Evento 765**, sobreveio comunicação da distribuição do agravo de instrumento interposto por Banco CNH Industrial Capital S.A., contra a decisão do evento 739 (738), autuado sob o nº 5189224-22.2024.8.21.7000.

No **Eventos 768**, foi comunicado ao Juízo de que, nos autos do agravo de instrumento nº 5369046-05.2023.8.21.7000, a Egrégia 6ª Câmara Cível do Tribunal de Justiça do Estado do Rio Grande do Sul decidiu, por unanimidade, julgar prejudicados os embargos de declaração, afastar as preliminares e, no mérito, dar provimento ao agravo de instrumento interposto por Banco CNH Industrial Capital S.A. contra a decisão interlocutória de Evento 574 (origem).

Esses são os atos registrados nos autos da recuperação judicial até a finalização do presente relatório e que merecem destaque.

2. Análise Processual

Cronograma Processual



2. Análise Processual

Eventos desde o Ajuizamento da RJ



Abaixo verificam-se, de forma resumida, as principais manifestações e demais movimentações que ocorreram nos autos do Pedido de Recuperação Judicial desde o seu ajuizamento até a apresentação do presente Relatório Mensal de Atividades:

DATA	DESCRIÇÃO	EVENTO
21/10/2022	PEDIDO DE TUTELA PROVISÓRIA CAUTELAR EM CARÁTER ANTECEDENTE	1
23/11/2022	PEDIDO PRINCIPAL DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL	28
30/11/2022	DECISÃO INTERLOCUTÓRIA DEFERINDO A RECUPERAÇÃO JUDICIAL	43
02/12/2022	TERMO DE COMPROMISSO	61
14/12/2022	EDITAL DO ARTIGO 52, §1º DA LEI Nº 11.101/2005	75
27/01/2023	PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL	131
09/02/2023	OBJEÇÃO AO PRJ APRESENTADA POR AKRON INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE MATERIAIS DE CONSTRUÇÃO LTDA.	170
23/03/2023	OBJEÇÃO AO PRJ APRESENTADA POR MADAL PALFINGER S/A	238
30/03/2023	OBJEÇÃO AO PRJ APRESENTADA POR TRAÇADO CONSTRUÇÕES E SERVIÇOS LTDA.	243
19/04/2023	OBJEÇÃO AO PRJ APRESENTADA POR JP TERRAPLANAGEM & PAISAGISMO	258
24/04/2023	PETIÇÃO DA RECUPERANDA – PRORROGAÇÃO <i>STAY PERIOD</i>	263

2. Análise Processual

Eventos desde o Ajuizamento da RJ



DATA	DESCRIÇÃO	EVENTO
05/05/2023	DECISÃO INTERLOCUTÓRIA DEFERINDO PRORROGAÇÃO DO STAY PERIOD	280
02/06/2023	RELATÓRIO DE VERIFICAÇÃO DE CRÉDITOS	325
13/06/2023	PEDIDO RECUPERANDA PARA PRORROGAÇÃO DA DISPENSA DE CERITIDÕES NEGATIVAS	331
14/06/2023	PEDIDO RECUPERANDA PARA LIBERAÇÃO DE VALORES BLOQUEADOS	336
15/06/2023	DECISÃO INTERLOCUTÓRIA DEFERINDO PEDIDO DE LIBERAÇÃO DE VALORES E HOMOLOGANDO DATAS PARA AGC	338
15/06/2023	EDITAL DO PARÁGRAFO ÚNICO DO ART. 53 E ART. 7º, § 2º DA LEI 11.101/2005	341
21/06/2023	DECISÃO DEFERINDO A PRORROGAÇÃO DA DISPENSA DE CERITIDÕES NEGATIVAS POR MAIS 180 DIAS	358
23/06/2023	OBJEÇÃO AO PRJ APRESENTADA PELO BANCO BRADESCO S/A	365
04/07/2023	EDITAL DE CONVOCAÇÃO PARA ASSEMBLEIA GERAL DE CREDORES	383
19/07/2023	OBJEÇÃO AO PRJ APRESENTADA PELO BANCO ABC BRASIL S.A.	408
04/08/2023	ATA AGC 1º CONVOCAÇÃO	418
16/08/2023	ATA AGC 2º CONVOCAÇÃO	444
10/10/2023	1º MODIFICATIVO AO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL	512

2. Análise Processual

Eventos desde o Ajuizamento da RJ



DATA	DESCRIÇÃO	EVENTO
11/10/2023	ATA AGC 2ª CONVOCAÇÃO – 1º PROSSEGUIMENTO	520
17/11/2023	2º MODIFICATIVO AO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL	562
20/11/2023	ATA AGC 2ª CONVOCAÇÃO – 2º PROSSEGUIMENTO	565
14/12/2023	PEDIDO DE SUBSTITUIÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL	600
14/12/2023	DECISÃO DE SUBSTITUIÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL	605
19/12/2023	NOVO TERMO DE COMPROMISSO	616
20/12/2023	DECISÃO PRORROGAÇÃO DO STAY PERIOD	620

2. Análise Processual

Incidentes Processuais



Desde a data de apresentação do último Relatório Mensal de Atividades houve o ajuizamento quatro de novos incidentes, conforme quadro abaixo. Assim, tem-se os seguintes incidentes ajuizados:

PROCESSO	INCIDENTE	AUTOR	SITUAÇÃO
5022041-08.2023.8.21.0001	Habilitação	Akron Ind e Com Materiais de Construção Ltda.	Julgado Improcedente. Transitado em julgado. Baixa definitiva.
5131489-13.2023.8.21.0001	Habilitação	Andrade & Carvalho Construções Ltda.	Aguarda julgamento. Julgado procedente o pedido. Baixa definitiva.
5023848-63.2023.8.21.0001	Habilitação	Auto Elétrica Braun Ltda.	Julgado procedente o pedido. Transitado em julgado. Baixa definitiva.
5119018-62.2023.8.21.0001	Impugnação	Banco Bradesco S.A.	Julgado procedente o pedido. Transitado em julgado. Baixa definitiva.
5034095-06.2023.8.21.0001	Habilitação	Bergonsi Comércio de Pneus e Acessórios Automotivos Ltda.	Julgado procedente o pedido. Transitado em julgado. Baixa definitiva.
5023357-56.2023.8.21.0001	Habilitação	Britagem Gaspar Ltda.	Julgado procedente o pedido. Transitado em julgado. Baixa definitiva.
5021074-60.2023.8.21.0001	Habilitação	Centro de Motores Sulbra Ltda.	Julgado procedente o pedido. Transitado em julgado. Baixa definitiva.
5087530-89.2023.8.21.0001	Habilitação	Cesar Augusto Loff dos Santos	Julgado procedente o pedido. Transitado em julgado. Baixa Definitiva.
5048357-58.2023.8.21.0001	Habilitação	César Pompeo	Julgado procedente o pedido. Transitado em julgado. Baixa definitiva.
5029850-49.2023.8.21.0001	Habilitação	Constru Máquina Aluguel de Máquinas Ltda.	Julgado procedente o pedido. Baixa definitiva.
5068589-91.2023.8.21.0001	Habilitação	Eduardo da Silva Azambuja	Julgado procedente o pedido. Transitado em julgado. Baixa Definitiva.
5029785-54.2023.8.21.0001	Habilitação	Eleno de Lemos Lopes	Julgado procedente o pedido. Transitado em julgado. Baixa definitiva.
5028640-60.2023.8.21.0001	Habilitação	Emerson Guzzo	Indeferida petição inicial. Transitada em julgado. Baixa definitiva.
5126626-14.2023.8.21.0001	Impugnação	Gerdau Aços Longos S.A.	Julgado procedente o pedido. Transitado em julgado. Baixa definitiva.

2. Análise Processual

Incidentes Processuais



PROCESSO	INCIDENTE	AUTOR	SITUAÇÃO
5132318-91.2023.8.21.0001	Habilitação	Guilherme de Souza Reys	Julgado procedente o pedido. Transitado em julgado. Baixa definitiva.
5034105-50.2023.8.21.0001	Habilitação	Hilario Grade	Extinto os autos em razão de perda de objeto. Opostos Embargos de Declaração. ED desacolhidos. Transitado em julgado. Baixa definitiva.
5021485-06.2023.8.21.0001	Habilitação	L. A Ferrari & Cia Ltda.	Extinto os autos em razão de perda de objeto. Transitado em Julgado. Baixa definitiva.
5052433-28.2023.8.21.0001	Impugnação	Lisy Soluções em Metalurgia Ltda.	Julgado improcedente o pedido. Oposto recurso de apelação. Não conhecido o recurso por unanimidade. REsp e RExt opostos e não conhecidos.
5029381-03.2023.8.21.0001	Habilitação	Lojas Becker Ltda.	Extinto o processo por ausência de pressupostos processuais. Opostos Embargos de Declaração. ED desacolhidos. Transitado em julgado. Baixa definitiva.
5048358-43.2023.8.21.0001	Habilitação	Márcio Alexandre Gonçalves Tobias	Julgado procedente o pedido. Transitado em julgado. Baixa definitiva.
5024060-84.2023.8.21.0001	Habilitação	Mercotractor Comercio De Peças Para Tratores Ltda.	Julgado improcedente. Transitado em julgado. Baixa definitiva.
5030430-79.2023.8.21.0001	Habilitação	Mineradora Rbm Ltda.	Julgado procedente em parte o pedido. Distribuído Agravo de Instrumento. Conhecido o recurso e não provido. Baixa definitiva.
5019144-07.2023.8.21.0001	Habilitação	Pisolar Materiais De Construção Ltda.	Opostos Embargos de declaração. Extinto o processo por ausência das condições da ação. Transitado em julgado. Baixa definitiva.
5054349-97.2023.8.21.0001	Impugnação	Potter & Hoppe Injeção Eletrônica Ltda.	Julgado procedente o pedido. Transitado em julgado. Baixa definitiva.
5097622-29.2023.8.21.0001	Habilitação	Sandro Junior Da Silva Simão	Julgado procedente o pedido. Opostos Embargos de Declaração. ED desacolhidos. Transitado em julgado. Baixa Definitiva.
5035541-44.2023.8.21.0001	Habilitação	Schirmann Representações Ltda.	Julgado procedente o pedido. Transitado em julgado. Baixa definitiva.

2. Análise Processual

Incidentes Processuais



PROCESSO	INCIDENTE	AUTOR	SITUAÇÃO
5032741-43.2023.8.21.0001	Habilitação	Transportadora Dois Coringas Ltda.	Julgado procedente em parte o pedido. Transitado em julgado. Baixa definitiva.
5072408-36.2023.8.21.0001	Habilitação	Transportes Simas Ltda.	Julgado procedente em parte o pedido. Transitado em julgado. Baixa definitiva.
5141226-40.2023.8.21.0001	Habilitação	Valdeci de Alvarenga Garcia	Julgado procedente o pedido. Opostos Embargos de Declaração. Julgado e acolhido. Baixa definitiva.
5076524-85.2023.8.21.0001	Habilitação	Vania Oliveira de Bairros	Julgado procedente em parte o pedido. Transitado em julgado. Baixa definitiva.
5164153-97.2023.8.21.0001	Habilitação	Vanderlei Moraes de Avila	Julgado procedente o pedido. Transitado em julgado. Baixa definitiva.
5164156-52.2023.8.21.0001	Habilitação	Renan Klein Menchik	Julgado procedente o pedido. Transitado em julgado. Baixa definitiva.
5202086-07.2023.8.21.0001	Habilitação	Emerson Guzzo	Extinto o processo por ausência das condições da ação. Baixa definitiva.
5203446-74.2023.8.21.0001	Habilitação	Materiais de Construção Fachi Ltda.	Incidente distribuído em 27/09/2023. Extinto o processo por ausência das condições da ação.
5203616-46.2023.8.21.0001	Habilitação	Edson da Rosa Silveira	Incidente distribuído em 27/09/2023. Julgado procedente o pedido. Baixa definitiva.
5203620-83.2023.8.21.0001	Habilitação	Marcia Cleusa Carvalho Laureano	Incidente distribuído em 27/09/2023. Julgado procedente o pedido. Baixa definitiva.
5204893-97.2023.8.21.0001	Habilitação	Adrovano Viega de Souza	Incidente distribuído em 28/09/2023. Julgado procedente o pedido. Baixa definitiva.
5204908-66.2023.8.21.0001	Habilitação	Paulo Roberto Pereira de Paula	Incidente distribuído em 28/09/2023. Julgado procedente o pedido. Baixa definitiva.
5217806-14.2023.8.21.0001	Habilitação	Mara de Fatima Rodrigues da Silva	Incidente distribuído em 16/10/2023. Julgado procedente o pedido. Baixa definitiva.
5223711-97.2023.8.21.0001	Habilitação	Rogério Marcos Dias	Incidente distribuído em 23/10/2023. Julgado procedente o pedido. Baixa definitiva.
5225672-73.2023.8.21.0001	Habilitação	Henrique Machado de Moura e outros	Incidente distribuído em 25/10/2023. Julgado procedente o pedido. Baixa definitiva.

2. Análise Processual

Incidentes Processuais



PROCESSO	INCIDENTE	AUTOR	SITUAÇÃO
5227492-30.2023.8.21.0001	Habilitação	Diego Silveira Naimaier	Incidente distribuído em 26/10/2023. Julgado procedente o pedido. Baixa definitiva.
5239879-77.2023.8.21.0001	Habilitação	Diego Meira Moreira	Incidente distribuído em 13/11/2023. Julgado procedente o pedido. Baixa definitiva.
5239900-53.2023.8.21.0001	Habilitação	Jonas da Silva Sales	Incidente distribuído em 13/11/2023. Julgado procedente o pedido. Baixa definitiva.
5243008-90.2023.8.21.0001	Habilitação	Mineradora RBM Ltda.	Incidente distribuído em 16/11/2023. Julgado procedente o pedido. Baixa definitiva.
5246313-82.2023.8.21.0001	Habilitação	Robson da Silva Scherer	Incidente distribuído em 21/11/2023. Julgado procedente o pedido. Baixa definitiva.
5249205-61.2023.8.21.0001	Habilitação	Marcelo Augusto Leon de Jesus e outros	Incidente distribuído em 23/11/2023. Julgado procedente o pedido. Baixa definitiva.
5270239-92.2023.8.21.0001	Habilitação	Vitor de Mattos Carneiro	Incidente distribuído em 18/12/2023. Julgado procedente o pedido. Baixa definitiva.
5021022-64.2023.8.21.0001	Habilitação	Retificadora Metropolitana Ltda.	Incidente distribuído em 06/03/2024. Aguardando manifestação do autor.
5050417-67.2024.8.21.0001	Habilitação	Natanael Jones Varela	Incidente distribuído em 06/03/2024. Aguardando manifestação do MP.
5081013-34.2024.8.21.0001	Habilitação	André Josemar Backes	Incidente distribuído em 09/04/2024. Julgado procedente o pedido.
5083520-65.2024.8.21.0001	Habilitação	Rodrigo Ribeiro	Incidente distribuído em 11/04/2024. Julgado procedente o pedido.
5113067-53.2024.8.21.0001	Habilitação	Luis Paulo da Silva Lindner	Incidente distribuído em 05/06/2024. Julgado procedente o pedido.
5118543-72.2024.8.21.0001	Habilitação	Rejane Maria Petry Rodrigues e outro	Incidente distribuído em 12/06/2024. Aguardando manifestação do autor.
5119834-10.2024.8.21.0001	Habilitação	Diego Dillenburg Hack	Incidente distribuído em 13/06/2024. Aguardando manifestação do autor.
5119846-24.2024.8.21.0001	Habilitação	Rovea & Rovea Transporte e Terraplanagem Ltda.	Incidente distribuído em 13/06/2024. Aguardando manifestação do autor.

2. Análise Processual

Recursos Interpostos



Até a elaboração do presente relatório, foram interpostos quatro recursos, conforme segue:

PROCESSO	RECORRENTE	OBJETO	SITUAÇÃO
5248806-21.2022.8.21.7000	Banco John Deere S.A.	Contra a r. decisão que deferiu o processamento do pedido de recuperação judicial, no tocante à parte que declarou a essencialidade indiscriminada de todos os bens alienados fiduciariamente e que se encontram na posse da recuperanda, e em face da a r. Decisão não ter determinado a realização de perícia de constatação prévia.	Conhecido o recurso e provido em parte, em relação ao prazo de suspensão, que deve atender ao prazo do artigo 6º, § 4º, da lei nº 11.101/05. Transitado em julgado. Baixa definitiva.
5016121-08.2023.8.21.7000	Banco Bradesco S.A.	Contra a r. Decisão que deferiu o processamento do pedido de recuperação judicial, que determinou em sede de liminar a suspensão e/ou proibição dos atos expropriatórios, independentemente da natureza do crédito, com fundamento na suposta essencialidade dos bens, pelas razões que acompanham a presente peça de interposição.	Conhecido o recurso e provido em parte, em relação ao prazo de suspensão, que deve atender ao prazo do artigo 6º, § 4º, da lei nº 11.101/05. Opostos embargos de declaração. ED não acolhidos. Baixa definitiva.
5135360-60.2023.8.21.7000	Banco Abc Brasil S.A.	Agravo de instrumento com pedido de efeito suspensivo contra a r. Decisão que determinou ao banco a apresentação dos extratos das operações firmadas com a recuperanda a fim de possibilitar a apuração correta do valor devido e o montante dos recebíveis cedidos fiduciariamente.	Recebido o recurso e negado efeito suspensivo. Apresentada as contrarrazões. Julgado prejudicado o recurso por perde de objeto. Transitado em julgado. Baixa definitiva.
5158316-16.2023.8.21.7000	Mineradora Rbm Ltda.	Agravo de instrumento com pedido de efeito suspensivo contra a r. Decisão que julgou parcialmente procedente a habilitação de crédito 5030430-79.2023-79.2023.8.21.0001	Recebido o recurso e negado efeito suspensivo. Apresentada as contrarrazões. Conhecido o recurso e não provido. Baixa definitiva.

2. Análise Processual

Recursos Interpostos



PROCESSO	RECORRENTE	OBJETO	SITUAÇÃO
5369046-05.2023.8.21.7000	Banco CNH Industrial Capital S.A.	Agravo de Instrumento contra a decisão do juízo a quo que deferiu a tutela provisória de urgência requerida pela parte agravada sobre a busca e apreensão de bens móveis	Recebido o recurso com efeito suspensivo. Não concedida a antecipação de tutela. Dado provimento ao agravo de instrumento.
5114589-70.2024.8.21.7000	Banco John Deere S.A.	Agravo de Instrumento em face das r. decisão de ev. 686, proferida nos autos da Recuperação Judicial, que deferiu a restituição do bem apreendido pelo credor fiduciário.	Recebido o recurso com efeito suspensivo. Requerido o reconhecimento da perda do objeto em razão de composição.
5136191-20.2024.8.21.7000	Banco Bradesco S.A.	Agravo de Instrumento em face da decisão de ev. 686 nos autos da recuperação judicial, determinando a abstenção dos atos expropriatórios nas ações de busca e apreensão, independentemente do escoamento do <i>stay period</i> .	Recebido o recurso com efeito suspensivo. Aguarda Julgamento.
5114589-70.2024.8.21.7000	Banco John Deere S.A.	Agravo de Instrumento em face das r. decisão de ev. 686, proferida nos autos da Recuperação Judicial, que deferiu a restituição do bem apreendido pelo credor fiduciário.	Aguarda decisão de recebimento do recurso.
5189224-22.2024.8.21.7000	Banco CNH Industrial Capital S.A.	Agravo de Instrumento interposto contra a decisão do Evento 738, que dentre outras questões, determinou a manutenção dos bens de capital na posse da devedora.	Aguarda decisão de recebimento do recurso.

3. Informações sobre a Recuperanda

A Empresa



Ratificando-se as informações sobre a empresa em Recuperação Judicial, tem-se RGS ENGENHARIA S.A., tais atividades deram início no ano de 2013, do modo a seguir:

- Construção de rodovias e ferrovias
- Fabricação de estruturas pré-moldadas de concreto armado, em série e sob encomenda
- Fabricação de outros produtos de minerais não-metálicos não especificados anteriormente
- Geração de energia elétrica
- Captação, tratamento e distribuição de água
- Gestão de redes de esgoto
- Coleta de resíduos não-perigosos
- Pintura para sinalização em pistas rodoviárias e aeroportos
- Construção de obras de arte especiais
- Construção de barragens e represas para geração de energia elétrica
- Obras portuárias, marítimas e fluviais
- Montagem de estruturas metálicas
- Outras obras de engenharia civil não especificadas anteriormente
- Perfurações e sondagens

- Obras de terraplenagem
- Obras de fundações
- Montagem e desmontagem de andaimes e outras estruturas temporárias
- Serviços de operação e fornecimento de equipamentos para transporte e elevação de cargas e pessoas para uso em obras
- Serviços especializados para construção não especificados anteriormente
- Comércio atacadista de materiais de construção em geral
- Transporte rodoviário de carga, exceto produtos perigosos e mudanças, intermunicipal, interestadual e internacional

Trata-se de uma sociedade anônima fechada, que tem o capital social totalmente integralizado de R\$ 5.030.000,00, dividido em 5.030.000 ações ordinárias no valor nominal de R\$ 1,00 cada uma, estando distribuídas entre os seguintes acionistas:

NOME DOS ACIONISTAS

ADEMAR MAUAD

Diretor Administrativo-Financeiro

RAFAEL SACCHI

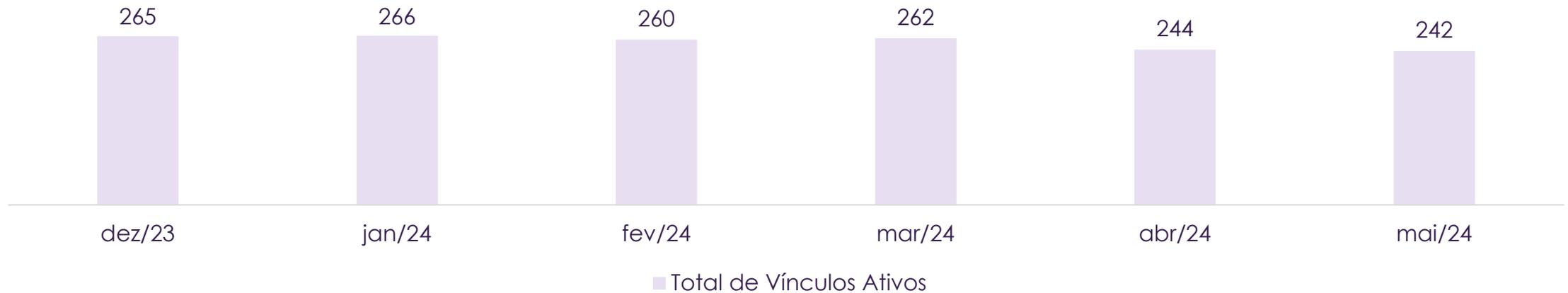
Diretor Presidente e de Operações

3. Informações sobre a Recuperanda

Quadro de Funcionários



Conforme relatório de folha de pagamento, a empresa contava com o total de 242 funcionários ativos no encerramento de maio/24 e havia mais 12 funcionários afastados. As informações para todo o período foram extraídas de documentos de quadro funcional fornecidos pela empresa.



RGS ENGENHARIA S.A.	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24
Ativos	265	266	260	262	244	242
Afastados	10	12	22	9	11	12
Desligados	20	19	10	8	26	13
Total de Vínculos	275	278	282	271	255	254

3. Informações sobre a Recuperanda

Obrigações Trabalhistas (Valores em R\$)



RGS ENGENHARIA S.A.	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	Variação R\$ dez/23-mar/24
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	1.357.535,71	1.552.233,85	1.695.323,69	1.226.630,38	(130.905,33)
Provisão férias e encargos	434.792,28	565.126,68	650.451,43	745.594,33	310.802,05
Provisão 13ª salário e encargos	235.941,03	334.083,93	334.083,93	334.083,93	98.142,90
Pro Labore a Pagar	11.034,26	17.716,62	18.615,94	19.505,26	8.471,00
Salários a Pagar	568.265,42	585.180,40	586.831,12	50.532,02	(517.733,40)
INSS a Recolher	-	-	-	0,01	0,01
FGTS a Recolher	51.662,04	13.877,97	8.295,35	10.796,65	(40.865,39)
IRRF a Recolher	43.640,66	24.048,23	14.266,63	1.151,01	(42.489,65)
Rescisões a Pagar	12.200,02	12.200,02	11.994,44	11.994,44	(205,58)
Reclamatória Trabalhista	-	-	70.784,85	52.972,73	52.972,73

A análise foi realizada considerando dezembro 2023 em comparativo a março de 2024. Comparando esses dois períodos, verifica-se retração de R\$ 130 mil do total das obrigações trabalhistas, principalmente com “Salários a Pagar” em R\$ 517 mil.

Observa-se no entanto, que nos meses de janeiro e fevereiro, houve elevação substancial dos saldos com obrigações, majoritariamente pela elevação de “Provisão férias e encargos” e “Provisão 13ª salário e encargos”. Cumpre informar que tais rubricas, em conjunto representam 88% das obrigações trabalhistas, em março de 2024.

4. Atividades da Administração Judicial

O acompanhamento das atividades da Recuperanda no período objeto do presente relatório foi realizado através da análise da escrituração contábil e de relatórios gerenciais fornecidos pela empresa, complementada por informações e esclarecimentos prestados pelos gestores e procuradores a partir das solicitações da Administradora Judicial.

A análise da documentação tem por foco os dados relativos ao resultado financeiro, quadro de pessoal e recolhimento dos encargos trabalhistas e fiscais, cujas conclusões serão expostas nos itens subsequentes. Quanto às atividades da empresa, a Recuperanda mantém o trabalho de reconstrução e limpeza dos danos decorrentes das inundações causadas pelos eventos climáticos extremos ocorridos em maio de 2024 no estado do Rio Grande do Sul.

Afora isso, a Recuperanda permanece executando diversas obras em todo o Estado do Rio Grande do Sul, conforme relatório abaixo:

UNIDADE	SEGMENTO	CONTRATANTE	OBRA	CONTRATO
SAN	SAN	CAGECE	Palmeiras	047/2022
SAN	SAN	CAGECE	Meireles	046/2022
SAN	SAN	CAGECE	Maracanaú	121/2022
GPOA	SAN	CORSAN	Aduтора Canoas	CT 491/24
SAN	SAN	CORSAN	Viamão	096/2020
SAN	SAN	CORSAN	Esteio e Sapucaia	146/2022

4. Atividades da Administração Judicial

UNIDADE	SEGMENTO	CONTRATANTE	OBRA	CONTRATO
SAN	SAN	CORSAN	Esteio e Sapucaia	146/2022
CRISSIUMAL	ROD	DAER	RS305 - Crissiumal	PT/TP/433/98
GV	ROD	DAER	Erechim	AJ/CV/018/24
VC	ROD	DAER	Cachoeira	AJ/CV/017/24
CRISSIUMAL	ROD	DAER	Horizontina	AJ/CV/020/22
SAN	SAN	DMAE	EBAB	21.10.000005557-4
GV	ROD	DNIT	P.A.T.O	10 00399 /2022
GV	ROD	EGR	ERS-135	036/2021
GPOA	ROD	PM Alvorada	CBIJQ e PAVS	004/2024
VC	ROD	PM Canoas	Lote 01	080/2022
GV	ROD	PM Charrua	Júlio de Castilhos	050/2023
GV	ROD	PM Getúlio Vargas	Rua Jacob Gremmelmaier	3710/2024
SAN	san	PM Porto Alegre	DrenaPoa	63406
GPOA	ROD	PM Porto Alegre	DMLU	DL 174/2024
GPOA	ROD	PM Porto Alegre	Renova Poa	83365/2023
SAN	san	PM Porto Alegre	Novo Centro	77841/22

4. Atividades da Administração Judicial



UNIDADE	SEGMENTO	CONTRATANTE	OBRA	CONTRATO
GPOA	ROD	PM Porto Alegre	Corredor Assis Brasil	
GPOA	ROD	PM Porto Alegre	Corredor Humanitário	89901/2024
GV	ROD	PM Sananduva	Lajeado Bonito e Gaúcho	409/2024
GV	ROD	PM Sananduva	Seção de Entrada	410/2024
GV	ROD	PM Sertão	CBIJQ Eng.º Englert	074/2022
GV	ROD	PM Sertão	Rua Dalmiro	188/2022
GV	ROD	PM Sertão	Fernando Ferrari	187/2022
VC	ROD	PM Vera Cruz	Recuperação Vias	086/2023

Dessa forma, a Administradora Judicial, por meio das informações recebidas dos gestores da RGS Engenharia S/A, atesta a manutenção da regular atividade empresarial.

5. Análise Financeira

Retificações nas Demonstrações Financeiras



RGS ENGENHARIA S.A.	dez/23	dez/23	dez-retificação	
		retificação	Var R\$	Var %
Ativo	119.042.660	101.032.390	(18.010.270)	-15,1%
Circulante	45.960.117	45.832.952	(127.165)	-0,3%
Disponibilidades	1.711.731	1.711.775	43	0,0%
Clientes	18.160.056	18.052.497	(107.559)	-0,6%
Serviços a Faturar	14.805.693	15.222.028	416.335	2,8%
Dividendos a Receber	2.161.183	2.353.840	192.657	8,9%
Aportes a Consórcios	5.234.565	4.810.613	(423.952)	-8,1%
Impostos a Recuperar	3.338.089	3.170.961	(167.128)	-5,0%
Adiantamentos a Fornecedores	548.800	511.238	(37.562)	-6,8%
Não Circulante	73.082.543	55.199.438	(17.883.105)	-24,5%
Realizável a Longo Prazo	41.278.081	23.458.298	(17.819.783)	-43,2%
Contas a Receber	37.425.865	17.956.521	(19.469.344)	-52,0%
Depósitos Judiciais	1.932.652	1.932.652	-	0,0%
Impostos a Recuperar	-	1.367.969	1.367.969	-
Empréstimos a Terceiros	1.919.564	2.201.156	281.592	14,7%
Investimentos	803.240	777.050	(26.191)	-3,3%
Participações Societárias	803.240	777.050	(26.191)	-3,3%
Imobilizado	30.161.222	30.124.090	(37.132)	-0,1%
Imobilizado Operacional	34.770.851	34.733.719	(37.132)	-0,1%
(-) Depreciações Acumuladas	(4.609.629)	(4.609.629)	-	0,0%
Intangíveis	840.000	840.000	-	0,0%

Em virtude do fechamento do ano contábil, verificaram-se retificações relevantes nas demonstrações financeiras do mês de dezembro/23 em relação ao que foi apresentado no último RMA. Apresentamos a seguir as principais alterações observadas, e explicitamos que os valores retificados foram os utilizados para análises subsequentes.

Ativo

O Ativo Não Circulante demonstrou decréscimo de R\$ 17,9 milhões, sobretudo em razão da redução de R\$ 19,5 milhões em Contas a Receber. Destaca-se também o incremento de R\$ 1,4 milhão em Impostos a Recuperar, conta que estava zerada no balanço original.

5. Análise Financeira

Retificações nas Demonstrações Financeiras



RGS ENGENHARIA S.A.	dez/23	dez/23 retificação	dez-retificação Var R\$	Var %
Passivo	119.042.660	101.032.390	(18.010.270)	-15,1%
Circulante	17.858.975	16.853.305	(1.005.671)	-5,6%
Fornecedores	6.392.062	5.855.897	(536.166)	-8,4%
Obrigações Tributárias	1.358.592	1.277.983	(80.609)	-5,9%
Obrigações Trabalhistas	1.746.431	1.357.536	(388.895)	-22,3%
Empréstimos e Financiamentos	8.361.889	8.361.889	-	0,0%
Não Circulante	46.778.242	49.958.834	3.180.592	6,8%
Obrigações Tributárias	7.161.720	7.161.720	-	0,0%
Partes Relacionadas	1.110.912	1.110.912	-	0,0%
Empréstimos e Financiamentos	26.664.417	26.664.417	-	0,0%
Consórcios	9.814.778	9.503.671	(311.107)	-3,2%
Fornecedores - RJ	2.026.416	2.026.416	-	0,0%
Resultado Exercícios Futuros	-	3.491.699	3.491.699	-
Receitas Diferidas	47.459.679	19.323.181	(28.136.498)	-59,3%
Resultado Transitório Consórcios	-	-	-	-
(-) Custos Diferidos	(25.460.703)	(15.831.483)	9.629.220	-37,8%
Transferência ref./ P. Líquido	(21.998.977)	-	21.998.977	-100,0%
Patrimônio Líquido	54.405.443	34.220.251	(20.185.192)	-37,1%
Capital Social	5.030.000	5.030.000	-	0,0%
Reserva Especial Resultados Futuros	21.998.977	-	(21.998.977)	-100,0%
Reserva Especial Efeitos RJ	25.304.062	-	(25.304.062)	-100,0%
Resultados Acumulados	2.072.404	29.190.251	27.117.847	1308,5%

Passivo

O Passivo Circulante teve decréscimo de R\$ 1 milhão, principalmente devido às rubricas Fornecedores e Obrigações Trabalhistas.

No longo prazo, observou-se redução de R\$ 28,1 milhões em Receitas Diferidas e incremento de R\$ 9,6 milhões em Custos Diferidos. A conta Transferência ref./ P. Líquido, que se apresentava negativa na monta de R\$ 22 milhões restou zerada.

O Patrimônio Líquido apresentou decréscimo de R\$ 20,2 milhões. As rubricas Reserva Especial Resultados Futuros e Reserva Especial Efeitos RJ foram zeradas e Resultados Acumulados computou incremento de R\$ 27,1 milhões.

5. Análise Financeira

Retificações nas Demonstrações Financeiras



RGS ENGENHARIA S.A.	dez/23	dez/23 retificação	dez-retificação Var R\$	Var %
Passivo	119.042.660	101.032.390	(18.010.270)	-15,1%
Circulante	17.858.975	16.853.305	(1.005.671)	-5,6%
Fornecedores	6.392.062	5.855.897	(536.166)	-8,4%
Obrigações Tributárias	1.358.592	1.277.983	(80.609)	-5,9%
Obrigações Trabalhistas	1.746.431	1.357.536	(388.895)	-22,3%
Empréstimos e Financiamentos	8.361.889	8.361.889	-	0,0%
Não Circulante	46.778.242	49.958.834	3.180.592	6,8%
Obrigações Tributárias	7.161.720	7.161.720	-	0,0%
Partes Relacionadas	1.110.912	1.110.912	-	0,0%
Empréstimos e Financiamentos	26.664.417	26.664.417	-	0,0%
Consórcios	9.814.778	9.503.671	(311.107)	-3,2%
Fornecedores - RJ	2.026.416	2.026.416	-	0,0%
Resultado Exercícios Futuros	-	3.491.699	3.491.699	-
Receitas Diferidas	47.459.679	19.323.181	(28.136.498)	-59,3%
Resultado Transitório Consórcios	-	-	-	-
(-) Custos Diferidos	(25.460.703)	(15.831.483)	9.629.220	-37,8%
Transferência ref./ P. Líquido	(21.998.977)	-	21.998.977	-100,0%
Patrimônio Líquido	54.405.443	34.220.251	(20.185.192)	-37,1%
Capital Social	5.030.000	5.030.000	-	0,0%
Reserva Especial Resultados Futuros	21.998.977	-	(21.998.977)	-100,0%
Reserva Especial Efeitos RJ	25.304.062	-	(25.304.062)	-100,0%
Resultados Acumulados	2.072.404	29.190.251	27.117.847	1308,5%

Passivo

Cabe rememorar que a conta Reserva Especial Efeitos RJ foi criada em dezembro/23, com valor de R\$ 25,3 milhões, sendo alvo de questionamento por parte da Administração Judicial. A Recuperanda explicou que "Essa conta transitória foi criada para considerar os deságios oriundos pelo plano de recuperação aprovado, entretanto, já foi alterada e considerada como receita para a publicação do balanço de 2023, conforme regulação do RIR, segue anexo."

5. Análise Financeira

Retificações nas Demonstrações Financeiras



RGS ENGENHARIA S.A.	dez/23	dez/23	dez-retificação	
	dez/23	retificação	Var R\$	Var %
Receita Operacional Bruta	10.941.140	10.941.140	-	0,0%
(-) Deduções	(925.043)	(925.043)	-	0,0%
Receita Líquida	10.016.097	10.016.097	-	0,0%
(-) Custos dos Bens e Serviços Vendidos	(6.994.479)	(7.021.955)	(27.476)	0,4%
Lucro Bruto	3.021.618	2.994.142	(27.476)	-0,9%
Margem Bruta	30,2%	29,9%	-0,3%	-0,9%
(-) Despesas Gerais e Administrativas	(707.484)	(442.904)	264.580	-37,4%
(+/-) Outras Receitas e Despesas	-	222.200	222.200	-
Resultado Operacional	2.314.134	2.773.437	459.303	19,8%
Margem Operacional	23,1%	27,7%	4,6%	19,8%
(+/-) Resultado Financeiro	110.848	97.361	(13.487)	-12,2%
Resultado Antes do IRPJ / CSLL	2.424.983	2.870.798	445.816	18,4%
Resultado Líquido	2.424.983	2.870.798	445.816	18,4%
Margem Líquida	24,2%	28,7%		

Resultado

As principais variações observadas nas contas de resultado foram o decréscimo de R\$ 264,6 mil em Despesas Gerais e Administrativas e o cômputo de R\$ 222,2 em Outras Receitas e Despesas, que estava zerada. O lucro líquido apresentou aumento de R\$ 445,8 mil reais.

5. Análise Financeira

Ativo (Valores em R\$)



RGS ENGENHARIA S.A.	dez/23	jan/24	dez/23-jan/24		fev/24	jan-fev/24		mar/24	fev-mar/24	
			Var R\$	Var %		Var R\$	Var %		Var R\$	Var %
Ativo	101.032.390	93.503.540	(7.528.849)	-7,5%	98.616.810	5.113.270	5,5%	103.668.743	5.051.933	5,1%
Circulante	45.832.952	37.544.900	(8.288.052)	-18,1%	45.460.813	7.915.913	21,1%	51.000.646	5.539.833	12,2%
Disponibilidades	1.711.775	2.703.128	991.353	57,9%	1.708.900	(994.228)	-36,8%	2.092.620	383.720	22,5%
Clientes	18.052.497	7.922.522	(10.129.975)	-56,1%	10.949.747	3.027.225	38,2%	14.164.629	3.214.882	29,4%
Serviços a Faturar	15.222.028	11.947.688	(3.274.341)	-21,5%	17.075.583	5.127.896	42,9%	12.328.170	(4.747.413)	-27,8%
Dividendos a Receber	2.353.840	2.532.381	178.541	7,6%	2.538.143	5.762	0,2%	3.350.184	812.041	32,0%
Aportes a Consórcios	4.810.613	5.349.126	538.513	11,2%	4.741.013	(608.113)	-11,4%	4.215.017	(525.996)	-11,1%
Adiantamentos a Funcionários	-	16.857	16.857	-	17.027	170	1,0%	-	(17.027)	-100,0%
Impostos a Recuperar	3.170.961	3.438.974	268.013	8,5%	3.610.999	172.025	5,0%	3.869.082	258.082	7,1%
Adiantamentos a Fornecedores	511.238	3.634.224	3.122.986	610,9%	4.819.400	1.185.176	32,6%	10.980.945	6.161.545	127,8%
Não Circulante	55.199.438	55.958.641	759.203	1,4%	53.155.998	(2.802.643)	-5,0%	52.668.097	(487.900)	-0,9%
Realizável a Longo Prazo	23.458.298	24.238.547	780.249	3,3%	22.201.080	(2.037.468)	-8,4%	22.148.763	(52.317)	-0,2%
Contas a Receber	17.956.521	17.956.521	-	0,0%	14.967.783	(2.988.738)	-16,6%	14.967.783	-	0,0%
Depósitos Judiciais	1.932.652	2.000.041	67.389	3,5%	2.873.117	873.076	43,7%	2.805.729	(67.388)	-2,3%
Impostos a Recuperar	1.367.969	1.367.969	-	0,0%	1.367.969	-	0,0%	1.367.969	-	0,0%
Empréstimos a Terceiros	2.201.156	2.914.016	712.860	32,4%	2.992.210	78.195	2,7%	3.007.282	15.071	0,5%
Investimentos	777.050	777.050	-	0,0%	777.050	-	0,0%	777.050	-	0,0%
Participações Societárias	777.050	777.050	-	0,0%	777.050	-	0,0%	777.050	-	0,0%
Imobilizado	30.124.090	30.103.044	(21.046)	-0,1%	29.337.868	(765.176)	-2,5%	28.902.285	(435.583)	-1,5%
Imobilizado Operacional	34.733.719	34.739.171	5.452	0,0%	34.739.171	-	0,0%	34.739.171	-	0,0%
(-) Depreciações Acumuladas	(4.609.629)	(4.636.127)	(26.498)	0,6%	(5.401.303)	(765.176)	16,5%	(5.836.886)	(435.583)	8,1%
Intangíveis	840.000	840.000	-	0,0%	840.000	-	0,0%	840.000	-	0,0%

5. Análise Financeira

Ativo | Evolução do Ativo

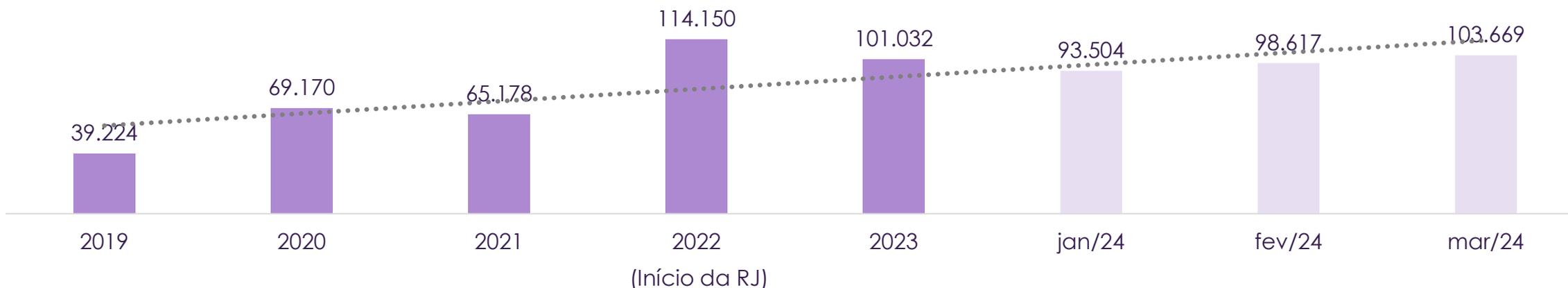


Na análise dos ativos da empresa RGS Engenharia S.A., observa-se que, em março/24, 50,8% dos valores estavam concentrados no Ativo Não Circulante, em especial nas rubricas **Imobilizado (28,9 milhões)** e **Contas a Receber (R\$ 15 milhões)**.

No curto prazo, a conta **Adiantamentos a Fornecedores** aumentou seu saldo em **R\$ 10,5 milhões** entre dezembro/23 e março/24, finalizando o período com um total de R\$ 11 milhões. Conforme visto no RMA anterior, ao ser questionada sobre essa conta, a Recuperanda havia afirmado que “esta rubrica representa adiantamentos realizados a fornecedores parceiros, em sua maioria referentes a fornecimento de materiais (pedras/britas) e refeições, cuja emissão e registro de documentos se dá posteriormente. Em janeiro de 24 deveremos ter esta conta novamente zerada, ou ao menos perto disso, pois fizemos diversas regularizações de adiantamentos em dezembro.” Entretanto, o que se verificou foi exatamente o oposto, com incremento de R\$ 3,1 milhões em janeiro/24.

Outras movimentações significativas no período mencionado foram os decréscimos de R\$ 3,9 milhões em **Clientes**, R\$ 3 milhões em **Contas a Receber** e R\$ 2,9 milhões em **Serviços a Faturar**. Observou-se também o cômputo de depreciação no **Imobilizado**.

Ativo
(Valores em milhares de R\$)



5. Análise Financeira

Ativo | Evolução do Ativo



No slide seguinte é possível verificar a planilha de controle fornecida pela Recuperanda em abril de 2024, em que se discrimina o faturamento das obras em andamento e a executar. A coluna “SALDO RGS” engloba valor de contrato referente à participação da RGS, aditivo, reajuste e reequilíbrio deduzidos dos valores já faturados. A Companhia possui valores expressivamente superiores a receber referente a estes contratos, se comparados ao total dos seus ativos.

A Administração Judicial questionou se existe, de fato, previsão de recebimento do montante correspondente à parte da RGS nas obras em andamento, tendo a Recuperanda fornecido a seguinte resposta:

“Sim, porém este é o SALDO A EXECUTAR, são contratos que totalizam este valor, porém as obras ainda não foram realizadas.”

Questionada do porquê este valor não estar registrado nas rubricas “Clientes”, “Serviços a Faturar” ou “Contas a Receber”, a empresa detalhou que:

“Este saldo não está registrado nas rubricas citadas pois as obras ainda não foram executadas, são serviços ainda não prestados aos órgãos contratantes.”

5. Análise Financeira

Ativo (Valores em R\$) | Evolução do Ativo



CONTRATANTE	OBRA	TOTAL RGS	FATURADO	SALDO RGS
CAGECE	Palmeiras	909.000,00	630.754,57	278.245,43
CAGECE	Meireles	381.524,90	221.564,50	159.960,40
CAGECE	Maracanaú	555.500,00	453.299,28	102.200,72
CORSAN	Adutora Canoas	670.680,00	128.332,55	542.347,45
CORSAN	Viamão	22.111.167,83	11.750.043,58	10.361.124,26
CORSAN	Esteio e Sapucaia	17.241.723,55	15.371.884,88	1.869.838,67
DAER	RS305 - Crissiumal	92.185.157,20	64.512.083,15	27.673.074,05
DAER	Erechim	23.000.000,00	787.870,29	22.212.129,71
DAER	Cachoeira	7.354.000,00	-	7.354.000,00
DAER	Horizontina	1.493.599,93	559.826,38	933.773,55
DMAE	EBAB	13.509.076,45	5.576,69	13.503.499,76
DNIT	P.A.T.O	71.214.146,05	27.558.010,77	43.656.135,28
EGR	ERS-135	27.894.370,84	23.133.028,59	4.761.342,25
PM Alvorada	CBUQ e PAVS	8.526.000,00	224.693,65	8.301.306,35
PM Canoas	Lote 01	4.232.825,98	3.508.332,74	724.493,24
PM Charrua	Júlio de Castilhos	555.101,24	241.335,67	313.765,57
PM Getúlio Vargas	Rua Jacob Gremmelmaier	1.227.989,07	-	1.227.989,07
PM Porto Alegre	DrenaPoa	20.228.299,05	7.210.288,42	13.018.010,63
PM Porto Alegre	DMLU	17.602.359,30	6.564.416,44	11.037.942,86
PM Porto Alegre	Renova Poa	11.538.730,49	6.234.598,01	5.304.132,48
PM Porto Alegre	Novo Centro	11.767.500,68	8.016.732,35	3.750.768,34
PM Porto Alegre	Corredor Assis Brasil	480.149,78	480.149,78	-
PM Porto Alegre	Corredor Humanitário	895.773,36	895.773,36	-
PM Sananduva	Lajeado Bonito e Gaúcho	614.000,00	-	614.000,00
PM Sananduva	Seção de Entrada	322.960,00	-	322.960,00
PM Sertão	CBUQ Eng.º Englert	5.263.319,99	4.200.021,24	1.063.298,75
PM Sertão	Rua Dalmiro	500.809,29	47.402,76	453.406,53
PM Sertão	Fernando Ferrari	524.695,96	427.237,58	97.458,38
PM Vera Cruz	Recuperação Vias	8.546.220,00	999.763,87	7.546.456,13
		371.346.680,94	184.163.021,09	187.183.659,85

5. Análise Financeira

Passivo (Valores em R\$)



RGS ENGENHARIA S.A.	dez/23	jan/24	dez/23-jan/24		fev/24	jan-fev/24		mar/24	fev-mar/24	
			Var R\$	Var %		Var R\$	Var %		Var R\$	Var %
Passivo	101.032.390	93.503.540	(7.528.849)	-7,5%	98.616.810	5.113.270	5,5%	103.668.743	5.051.933	5,1%
Circulante	16.853.305	13.720.340	(3.132.964)	-18,6%	18.707.716	4.987.376	36,4%	27.967.690	9.259.974	49,5%
Fornecedores	5.855.897	5.805.738	(50.159)	-0,9%	6.490.737	685.000	11,8%	9.542.732	3.051.994	47,0%
Obrigações Tributárias	1.277.983	2.074.839	796.856	62,4%	2.477.099	402.260	19,4%	2.822.985	345.887	14,0%
Obrigações Trabalhistas	1.357.536	1.552.234	194.698	14,3%	1.695.324	143.090	9,2%	1.690.171	(5.152)	-0,3%
Empréstimos e Financiamentos	8.361.889	4.287.530	(4.074.360)	-48,7%	8.044.557	3.757.027	87,6%	13.911.802	5.867.245	72,9%
Não Circulante	49.958.834	46.322.759	(3.636.075)	-7,3%	44.927.455	(1.395.304)	-3,0%	45.202.369	274.914	0,6%
Obrigações Tributárias	7.161.720	7.161.720	-	0,0%	7.161.720	-	0,0%	7.161.000	(720)	0,0%
Partes Relacionadas	1.110.912	1.110.912	-	0,0%	1.110.912	-	0,0%	1.110.912	-	0,0%
Empréstimos e Financiamentos	26.664.417	26.549.338	(115.079)	-0,4%	26.434.259	(115.079)	-0,4%	26.434.259	-	0,0%
Consórcios	9.503.671	9.601.505	97.834	1,0%	8.298.073	(1.303.432)	-13,6%	8.786.550	488.477	5,9%
Fornecedores - RJ	2.026.416	1.748.347	(278.069)	-13,7%	1.922.492	174.145	10,0%	2.033.935	111.444	5,8%
Resultado Exercícios Futuros	3.491.699	150.938	(3.340.761)	-95,7%	-	(150.938)	-100,0%	(324.287)	(324.287)	-
Receitas Diferidas	19.323.181	8.247.968	(11.075.213)	-57,3%	11.408.214	3.160.245	38,3%	12.848.135	1.439.921	12,6%
Resultado Transitório Consórcios	-	(8.097.031)	(8.097.031)	-	(11.408.214)	(3.311.183)	40,9%	(13.172.422)	(1.764.208)	15,5%
(-) Custos Diferidos	(15.831.483)	-	15.831.483	-100,0%	-	-	-	-	-	-
Patrimônio Líquido	34.220.251	33.460.441	(759.810)	-2,2%	34.981.639	1.521.198	4,5%	30.498.684	(4.482.955)	-12,8%
Capital Social	5.030.000	5.030.000	-	0,0%	5.030.000	-	0,0%	5.030.000	-	0,0%
Reserva de Lucros	-	-	-	-	-	-	-	1.907.478	1.907.478	-
Resultados Acumulados	29.190.251	28.430.441	(759.810)	-2,6%	29.951.639	1.521.198	5,4%	23.561.206	(6.390.433)	-21,3%

5. Análise Financeira

Passivo | Evolução do Passivo



O Passivo da RGS Engenharia S.A. totalizou **R\$ 103,7 milhões** ao final de março/24, estando 43,6% concentrado no Não Circulante. Entre dezembro e esse último mês, destaca-se, nas contas de curto prazo, o aumento de R\$ 5,5 milhões em **Empréstimos e Financiamentos**, totalizando R\$ 13,9 milhões, e o acréscimo de R\$ 3,7 milhões em **Fornecedores**, finalizando o período com o total de R\$ 9,5 milhões.

No longo prazo, foi constatada a ocorrência mensal de movimentações a débito em **Fornecedores - RJ** desde a criação da rubrica, o que foi questionado pela Administração Judicial, visto que o Plano de Recuperação Judicial da Recuperanda ainda não foi homologado. A resposta da Recuperanda deverá ser trazida no próximo RMA.

O **Patrimônio Líquido** da Companhia totalizou R\$ 30,5 milhões ao final de março/24, principalmente em razão dos lucros acumulados, que totalizavam R\$ 23,6 milhões.



5. Análise Financeira

Passivo | Endividamento Global (Valores em R\$)

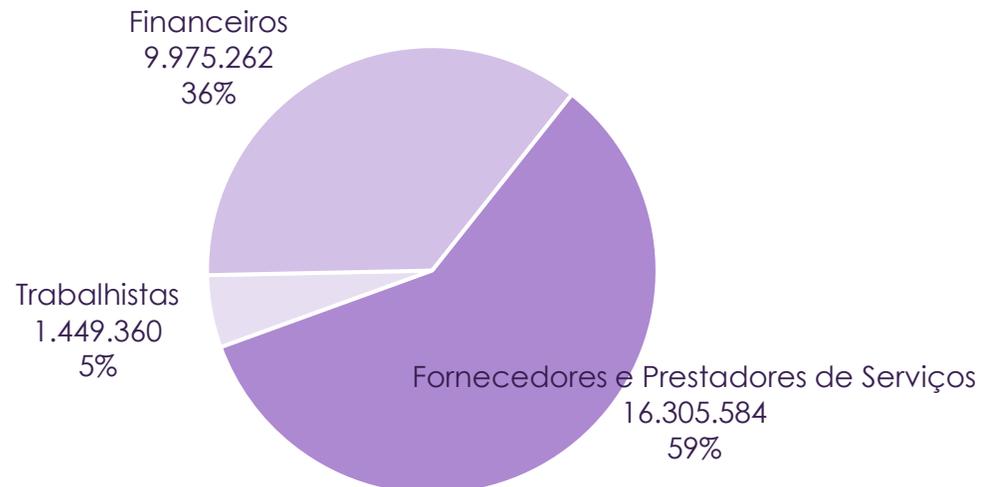


No pedido inicial de Recuperação Judicial, a companhia informou possuir **endividamento não sujeito total de R\$ 39.936.381,90**, sendo que R\$ 14.277.632,55 se referiam a tributos. Em relação ao **passivo sujeito**, este totalizava **R\$ 27.730.205,40**, o que resulta no valor total de **R\$ 65.654.122,58** de endividamento global, sem distinção entre sujeição ou não ao processo de RJ. Chama atenção a diferença entre este valor apresentado na peça inicial do processo e o valor que consta nos demonstrativos contábeis, que em novembro de 2022 totalizava **R\$ 96.383.743,04**.

De acordo com dados apresentados no ajuizamento da ação, assim se distribuíam os **débitos sujeitos**:

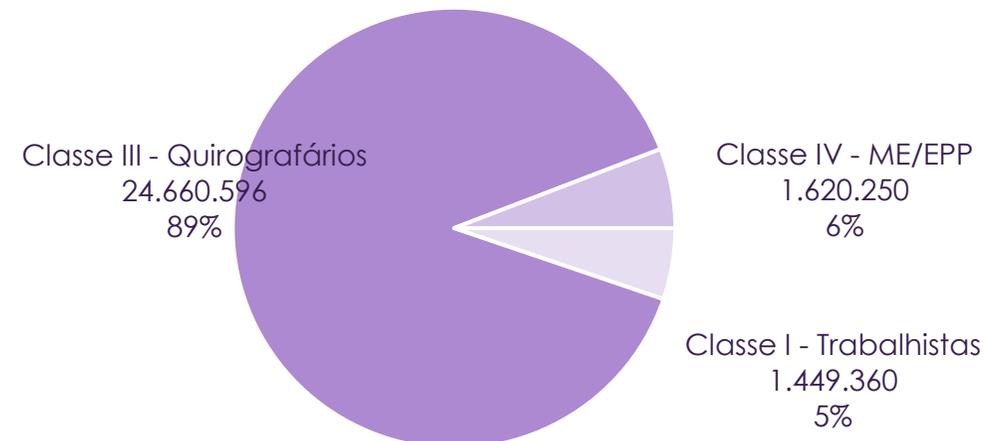
Endividamento (por tipo de credor)

Total: R\$ 27.730.205,40



Endividamento (por classe)

Total: R\$ 27.730.205,40



5. Análise Financeira

Passivo | Passivo Extraconcursal (Valores em R\$)



Quanto ao montante classificado como não sujeito, ainda com base na peça inicial, este era assim composto:

Endividamento não Sujeito	Valor	%
Tributário	14.277.632,55	35,8%
CNH Capital	5.795.461,68	14,5%
Banco John Deere S.A.	5.539.005,80	13,9%
Money Plus	4.725.071,46	11,8%
Bradesco Financiamentos	2.012.464,72	5,0%
BBC Leasing S/A	1.805.334,53	4,5%
Banco Catterpillar	1.272.191,11	3,2%
Banco Mercedes-Benz	1.158.024,84	2,9%
Campina Participacoes S.A.	1.080.000,00	2,7%
SG Equipment Finance S.A	892.953,50	2,2%
Traçado Construções E Serviços Ltda	482.414,82	1,2%
Betunel Indústria E Comercio Ltda - Canoas	399.066,00	1,0%
Yanmar South América Industria de Maquinas LTDA	323.745,86	0,8%
Citycar Aluguel De Veiculos S.A.	103.147,37	0,3%
Banco Volvo (Brasil) S.A	51.960,82	0,1%
Denis Andre Rebelatto	16.875,00	0,0%
Bradesco Leasing S/A Arrendamento Mercantil	1.031,84	0,0%
Total	39.936.382	100,00%

5. Análise Financeira

Passivo | Passivo Extraconcursal (Valores em R\$)



Em relação ao passivo extraconcursal, no que se refere aos tributos, o montante relacionado no momento do ajuizamento da ação foi de **R\$ 14.277.632,55**, que se distribuía da seguinte forma:

Posição no ajuizamento da ação		
Passivo Extraconcursal Fiscal	Valor	%
Parcelamento COFINS	6.384.898,08	44,7%
Parcelamento IRPJ	1.783.375,83	12,5%
Parcelamento INSS	1.265.720,38	8,9%
Parcelamento PIS	1.259.885,77	8,8%
Parcelamento CSLL	965.747,84	6,8%
PGFN	681.526,38	4,8%
Multas Tributárias	427.418,01	3,0%
Processo 19414.213.001/2020-31	319.469,80	2,2%
COFINS não cumulativa	265.820,37	1,9%
COFINS	250.740,61	1,8%
COFINS	233.770,03	1,6%
Parcelamento com Exigibilidade Suspensa 02110001200402188542202	118.024,21	0,8%
Processo 19414.213.132/2020-18	74.735,59	0,5%
PIS não cumulativo	57.838,02	0,4%
PIS	54.327,13	0,4%
PIS	50.650,19	0,4%
Processo 19414.213.332/2020-71	35.482,85	0,2%
Parcelamento 02110001200228884872202	24.531,57	0,2%
Parcelamento 02110001200223857172273	23.519,10	0,2%
Multa por atraso entrega ECF	150,79	0,0%
Total	14.277.633	100,00%

De acordo com os demonstrativos contábeis remetidos pela Companhia, as obrigações tributárias e previdenciárias totalizaram **R\$ 10.007.768,73** em março de 2024:

Posição em março de 2024		
Passivo Extraconcursal Fiscal	mar/24	%
Parcelamento COFINS - LP	3.650.757,38	36,5%
COFINS	1.897.030,34	19,0%
Parcelamento PIS - LP	1.268.825,69	12,7%
Parcelamento IRPJ - LP	890.981,86	8,9%
Parcelamento INSS - LP	667.433,84	6,7%
Parcelamento CSLL - LP	482.624,15	4,8%
PIS	331.412,88	3,3%
ICMS	287.679,62	2,9%
ISSQN	246.981,08	2,5%
Multas - LP	201.096,70	2,0%
CRF	37.676,40	0,4%
IRRF	23.356,18	0,2%
Contribuição Sindical	11.836,00	0,1%
FGTS	10.796,65	0,1%
INSS	0,02	0,0%
PIS/COFINS - LP	(720,06)	0,0%
Total	10.007.768,73	100,0%

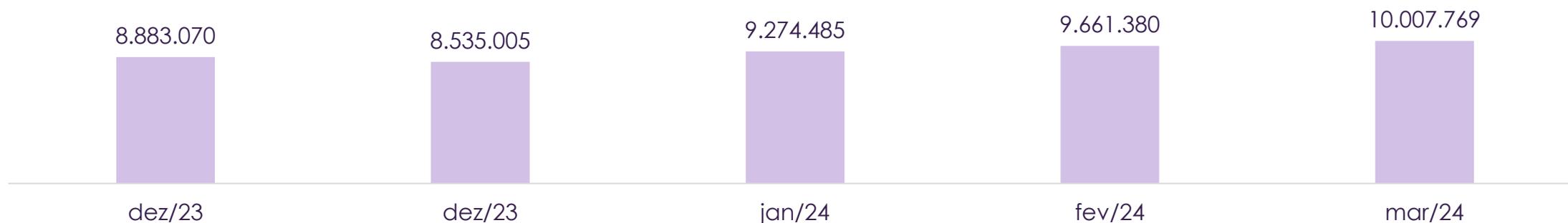
5. Análise Financeira

Passivo | Passivo Extraconcursal



O passivo fiscal, englobando obrigações tributárias e previdenciárias, representou 13,7% do total do Passivo em março/24, sem considerar o Patrimônio Líquido. 71,6% das obrigações fiscais da Recuperanda estavam alocadas no Passivo Não Circulante, ou seja, com prazo de liquidação superior a 12 meses, sendo compostas majoritariamente por parcelamentos. O endividamento fiscal da Recuperanda apresentou acréscimo de 17,3% entre dezembro/23 e março/24.

Evolução do Passivo Fiscal (Valores em R\$)



A Companhia comprovou sua situação fiscal até 25/08/2024, estando regular em todas as esferas.

RGS ENGENHARIA S.A. Documento	Emissão	Validade	Situação	Validade
Regularidade FGTS	06/06/2024	05/07/2024	Regular	Válida
CND Municipal	27/05/2024	25/08/2024	Regular	Válida
CND Trabalhistas	06/02/2024	04/08/2024	Regular	Válida
CND Estadual	02/06/2024	31/07/2024	Regular	Válida
e-CAC PGFN	23/01/2023		Ativa/Devedor	

5. Análise Financeira

Demonstrativo do Resultado (Valores em R\$)



RGS ENGENHARIA S.A.	dez/23	jan/24	dez/23-jan/24		fev/24	jan-fev/24		mar/24	fev-mar/24	
			Var R\$	Var %		Var R\$	Var %		Var R\$	Var %
Receita Operacional Bruta	10.941.140	23.023.228	12.082.088	110,4%	8.702.400	(14.320.828)	-62,2%	3.787.816	(4.914.584)	-56,5%
(-) Deduções	(925.043)	(978.478)	(53.435)	5,8%	(592.680)	385.798	-39,4%	(757.103)	(164.424)	27,7%
Receita Líquida	10.016.097	22.044.750	12.028.653	120,1%	8.109.721	(13.935.029)	-63,2%	3.030.713	(5.079.008)	-62,6%
(-) Custos dos Bens e Serviços Vendidos	(7.021.955)	(22.037.747)	(15.015.792)	213,8%	(5.987.996)	16.049.752	-72,8%	(4.010.102)	1.977.894	-33,0%
Lucro Bruto	2.994.142	7.003	(2.987.139)	-99,8%	2.121.725	2.114.722	30199,1%	(979.389)	(3.101.114)	-146,2%
Margem Bruta	29,9%	0,0%			26,2%			-32,3%		
(-) Despesas Gerais e Administrativas	(442.904)	(676.147)	(233.243)	52,7%	(537.204)	138.943	-20,5%	(357.949)	179.255	-33,4%
(+/-) Outras Receitas e Despesas	222.200	-	(222.200)	-100,0%	-	-	-	222.201	222.201	-
Resultado Operacional	2.773.437	(669.145)	(3.442.582)	-124,1%	1.584.521	2.253.665	-336,8%	(1.115.137)	(2.699.658)	-170,4%
Margem Operacional	27,7%	-3,0%			19,5%			-36,8%		
(+/-) Resultado Financeiro	97.361	(90.666)	(188.027)	-193,1%	(63.323)	27.342	-30,2%	262.790	326.113	-515,0%
Resultado Antes do IRPJ / CSLL	2.870.798	(759.810)	(3.630.608)	-126,5%	1.521.198	2.281.008	-300,2%	(852.347)	(2.373.545)	-156,0%
Resultado Líquido	2.870.798	(759.810)	(3.630.608)	-126,5%	1.521.198	2.281.008	-300,2%	(852.347)	(2.373.545)	-156,0%
Margem Líquida	28,7%	-3,4%			18,8%			-28,1%		

Observou-se aumento de 110,4% na receita bruta entre dezembro/23 e janeiro/24, totalizando **R\$ 23 milhões**, apresentando subsequentes reduções em fevereiro e março/24, de 62,2% e 56,5%. Do fechamento de 2023 e março/24, os custos demonstraram decréscimo de 42,9% os quais representaram 105,9% do faturamento nesse último mês. Dessa forma, não foi possível a obtenção de resultado positivo, finalizando março/24 com prejuízo líquido de **R\$ 852,3 mil**.

5. Análise Financeira

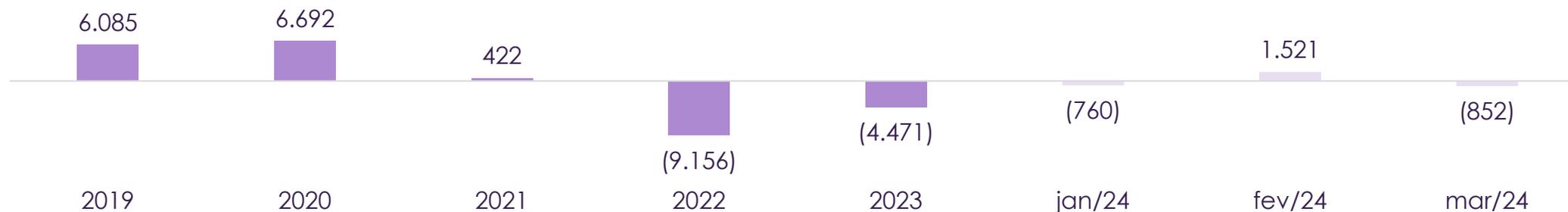
Demonstrativo do Resultado | Evolução da Demonstração do Resultado



Faturamento Bruto (Valores em milhares de R\$)



Resultado Líquido (Valores em milhares de R\$)



■ Acumulado

■ Mensal

5. Análise Financeira

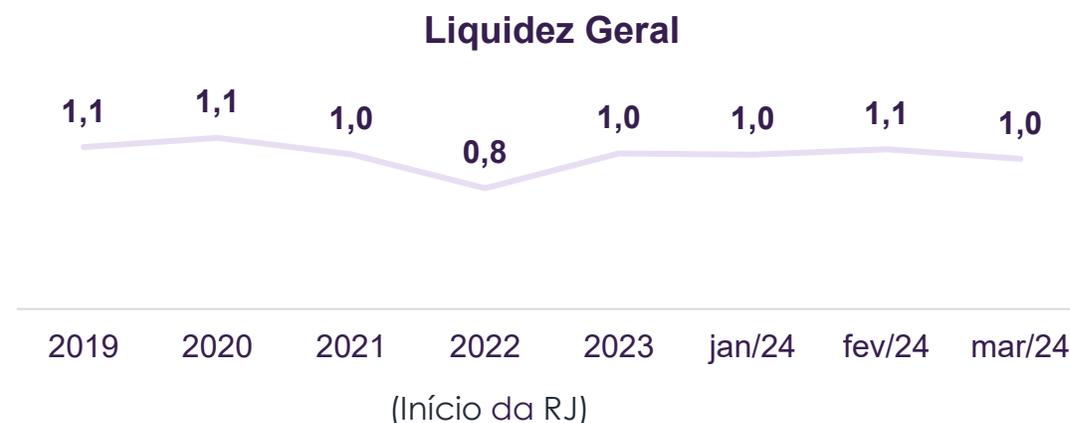
Índices Financeiros | Liquidez



Os índices de liquidez refletem a capacidade de pagamentos das obrigações assumidas com terceiros. As informações para o cálculo destes indicadores são extraídas unicamente do Balanço Patrimonial e verificam se os valores de disponibilidade da empresa são suficientes para essas obrigações.

Liquidez Corrente | Representa a capacidade de pagamento das dívidas de curto prazo com os valores disponíveis em igual termo. O cenário mais confortável é ter este índice acima de 1,0, assim para cada R\$ 1,00 de obrigação no curto prazo, pode-se dizer que a empresa possui recursos suficientes para liquidar todas as suas dívidas exigíveis com os valores disponíveis no curto prazo. Destaca-se o valor elevado de R\$ 13,10 disponíveis no curto prazo para pagamento das obrigações de igual período em 2022, pois a maior parte dos recebíveis da Recuperanda estavam alocados no curto prazo, e suas obrigações estavam concentradas no longo prazo, causando distorções no indicador. Este cenário apresentou redução em 2023 e 2024, finalizando março/24 com R\$ 1,82 para cobrir cada R\$ 1,00 das suas obrigações de curto prazo.

Liquidez Geral | Representa a capacidade de pagamento das dívidas de curto e longo prazo com os valores disponíveis em igual vencimento, desconsiderando os valores de Investimentos, Imobilizado e Intangível. Aqui é possível verificar que, com exceção de 2022, ao se analisar curto e longo prazo juntos, o indicador ficou dentro ou acima do mínimo ideal.



5. Análise Financeira

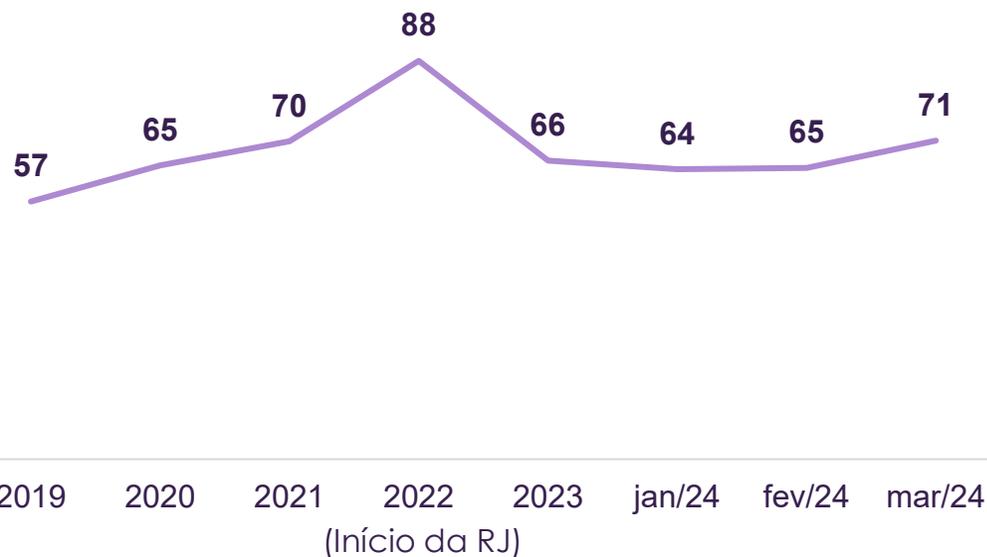
Índices Financeiros | Endividamento



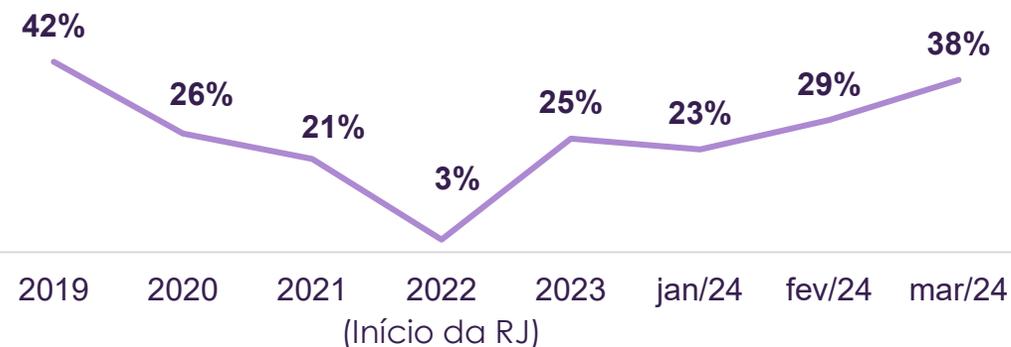
Grau de Endividamento | Mensura a proporção de capital de terceiros no financiamento dos ativos ou dos investimentos da empresa, conforme Flávio K. Málaga. Dessa forma, para cada R\$ 100,00 de ativos ou investimentos da Recuperanda, 70,6% destes eram financiados por capital de terceiros em março/24.

Composição de Endividamento | Demonstra a distribuição de vencimento das obrigações da empresa, quando maior, menor o prazo de pagamento destas. No caso em tela, observa-se que 38,2% das obrigações da Companhia estavam alocadas no curto prazo em março/24.

Grau de Endividamento



Composição de Endividamento



6. Considerações Finais



As análises econômico-financeiras aqui demonstradas foram elaboradas com base em dados e documentos fornecidos pela Recuperanda, tendo a Administração Judicial assumido que o conteúdo destes correspondia à realidade da empresa, tecendo questionamentos em relação aos pontos que se destacaram, conforme detalhado no decorrer do relatório.

Ressalta-se que os demonstrativos contábeis de janeiro, fevereiro e março de 2024 estavam devidamente assinados.

Deste modo, a Administradora Judicial, em atendimento ao art. 22, II, 'c' da Lei 11.101/2005, encerra o presente Relatório Inicial de Atividades da Recuperanda RGS Engenharia S.A., elaborado de acordo com as determinações da Recomendação nº 72 do Conselho Nacional de Justiça.

Porto Alegre, 07 de agosto de 2024.

CB2D Serviços Judiciais Ltda.
Tiago Jaskulski Luz
OAB 71.444

7. Glossário

“AGC” – Assembleia Geral de Credores

“AH” – Análise Horizontal

“AJ” – Administração Judicial

“AV” – Análise Vertical

“BP” – Balanço Patrimonial

“CND” – Certidão Negativa de Débitos

“DRE” – Demonstração de Resultado

“LRF” – Lei de Recuperações e Falências

“PGFN” – Procuradoria Geral da Fazenda Nacional

“PRJ” – Plano de Recuperação Judicial

“RJ” – Recuperação Judicial

“DAU” – Dívida Ativa da União



**CHIMELO
BIOLCHI
DALL'IGNA**

Inovação e transparência a serviço da Justiça

CNPJ 50.197.392/0001-07 • (51) 3012 2385
• CB2D@CB2D.COM.BR • Rua Félix da Cunha Nº 768, Sala 301
• Floresta • Porto Alegre • RS • Brasil • CEP 90570-000