



PERETTI

ADVOGADOS ASSOCIADOS

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

Processo Nº 5188654-52.2022.8.21.0001

RMA Nº 5031083-81.2023.8.21.0001

Vara Regional Empresarial de Porto Alegre/RS

*Sociedade de Advogados • OAB RS 3127 • CNPJ 09.065.713/0001-08 • (51) 3023 4411
• CONTATO@PERETTIADVOGADOS.COM.BR • Av. Carlos Gomes Nº 700, Cj. 1003
• Ed. Platinum Tower • Porto Alegre • RS • Brasil • CEP 90480-000*

1. Esclarecimentos Iniciais	03	5. Análise Financeira	18
2. Análise Processual	04	Ativo	18
Estágio Processual	04	Evolução do Ativo	19
Cronograma Processual	06	Relação de Bens.....	22
Eventos desde o Ajuizamento da RJ	07	Passivo	23
Incidentes Processuais	09	Evolução do Passivo	24
Recursos Interpostos	11	Endividamento Global	25
3. Informações sobre a Recuperanda	13	Passivo Extraconcursal	26
A Empresa	13	Demonstração do Resultado	29
Quadro de Funcionários	14	Evolução da Demonstração do Resultado.....	30
4. Atividades da Administração Judicial	16	Índices Financeiros	31
		Liquidez	31
		Endividamento	32
		6. Observações e Pedido	33
		7. Glossário	34

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 26/05/2023. Na ocasião foram apresentados os atos processuais realizados, tendo como seu último evento lançado no E-PROC o de número 338, (Decisão Interlocutória deferindo pedido de liberação de valores e homologando datas para a AGC). Feitas tais considerações, a Administradora Judicial passa a apresentar o primeiro 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, 26 de junho de 2023.

PERETTI ADVOGADOS ASSOCIADOS
Caetano Rafael Bolognesi Peretti
OAB 57.212

2. Análise Processual

Estágio Processual

No Relatório Mensal de Atividades apresentado em 3 de maio de 2023 foram registrados os principais atos e andamentos processuais ocorridos até o **Evento 270**, no qual a Administração Judicial concordou com o pedido formulado pela Recuperanda para prorrogação do *stay period*.

Em sequência registra-se os atos processuais subsequentes ocorrido até o fechamento do presente relatório e que merecem destaque.

No **Evento 277** o Ministério Público se manifestou concordando com a prorrogação do *stay period*, pela rejeição dos embargos declaratórios opostos pelo Banco ABC Brasil S.A., acolhendo os pedidos formulados pela Administração Judicial no **Evento 262** e por fim requerendo a intimação desta para designação de datas para realização da assembleia geral de credores.

Sobreveio decisão interlocutória no **Evento 280** deferindo o pedido de prorrogação do *stay period* por mais 180 dias; desacolhendo os embargos de declaração do Banco ABC Brasil S.A e intimando a Administração Judicial para indicar datas para realização da assembleia geral de credores.

Em petição acostada ao **Evento 325** a Administradora Judicial sugeriu datas para realização da assembleia geral de credores de forma virtual, em 1ª convocação dia 02/08/2023 e 2ª convocação dia 16/08/2023. Apresentou ainda seu relatório de verificação de créditos, requerendo a publicação do edital a que alude o art. 7º, § 2º e art. 53, § Único, ambos da Lei 11.101/2005.

No **Evento 331** a Recuperanda requereu a prorrogação do prazo de dispensa de apresentação da Certidão Negativa de Falência e Recuperação Judicial e Certidão Conjunta Negativa (CND Federal), deferida no **Evento 83**, por mais 180 dias e ainda a renovação da intimação do Banco ABC Brasil S.A. para que cumpra o determinado na decisão de **Evento 209**, colacionando aos autos, no prazo de 48 horas, o extrato da conta vinculada nº 0022223012, agência 0001, e os extratos referentes às LCI's nº 20J00000001365 e 20J00000001366 e suas eventuais apropriações, sob pena de multa diária não inferior a R\$ 50.000,00 (cinquenta mil reais), limitada em 30 dias de atraso.

Em Ofício juntado ao **Evento 332** foi comunicada pelo Superior Tribunal de Justiça a decisão proferida no Conflito de Competência nº 197789, declarando a competência do Juízo da Vara Regional Empresarial de Porto Alegre sobre a 3ª Vara do Trabalho de Erechim para efetuar atos de construção e ou expropriação que possam afetar o patrimônio da Recuperanda, no âmbito da reclamatória trabalhista número nº 0020481-46.2014.5.04.0522.

Em promoção acostada ao **Evento 334** o Ministério Público opinou pelo deferimento dos pedidos formulados pela Administração Judicial na petição do **Evento 325**.

2. Análise Processual

Estágio Processual

Em 14/06/2023 aportou pedido de tutela de urgência formulado pela Recuperanda no **Evento 336**, noticiando a realização de bloqueio de valores via SISBAJUD, por ordem do Juízo da 1ª Vara Federal de Pelotas/RS, nos autos da execução fiscal nº 0020481-46.2014.5.04.0522. Sustenta a incompetência do Juízo diverso do Universal para realização de atos de constrição do patrimônio da empresa em recuperação judicial e requer a expedição de ofício ao Juízo da 1ª Vara Federal de Pelotas nos autos da referida execução fiscal determinando o desbloqueio dos valores constritos pelo SISBAJUD, com a liberação direta à Recuperanda, sem necessidade de remessa aos autos da recuperação judicial.

No **Evento 337** a Administração Judicial apresentou manifestação concordando com os pedidos da Recuperanda dispostos nos **Eventos 331 e 336** para: prorrogar o prazo de dispensa da apresentação de negativas para participação em licitações e para recebimentos de pagamentos referentes aos contratos em execução; renovar a intimação do Banco ABC Brasil S.A. para que forneça os extratos das operações requeridas e expedir ofício ao Juízo da 1ª Vara Federal de Pelotas/RS determinando a liberação dos valores constritos via *Bacenjud*.

Sobreveio decisão no **Evento 338**, em síntese, deferindo os pedidos formulados pela Administração Judicial na petição do **Evento 325** com a homologação das datas para realização da assembleia geral de credores em 02/08/2023 e 16/08/2023, em primeira e segunda convocações respectivamente e determinando a expedição de ofício ao Juízo da 1ª Vara Federal de Pelotas/RS solicitando a liberação dos valores constritos via SISBAJUD.

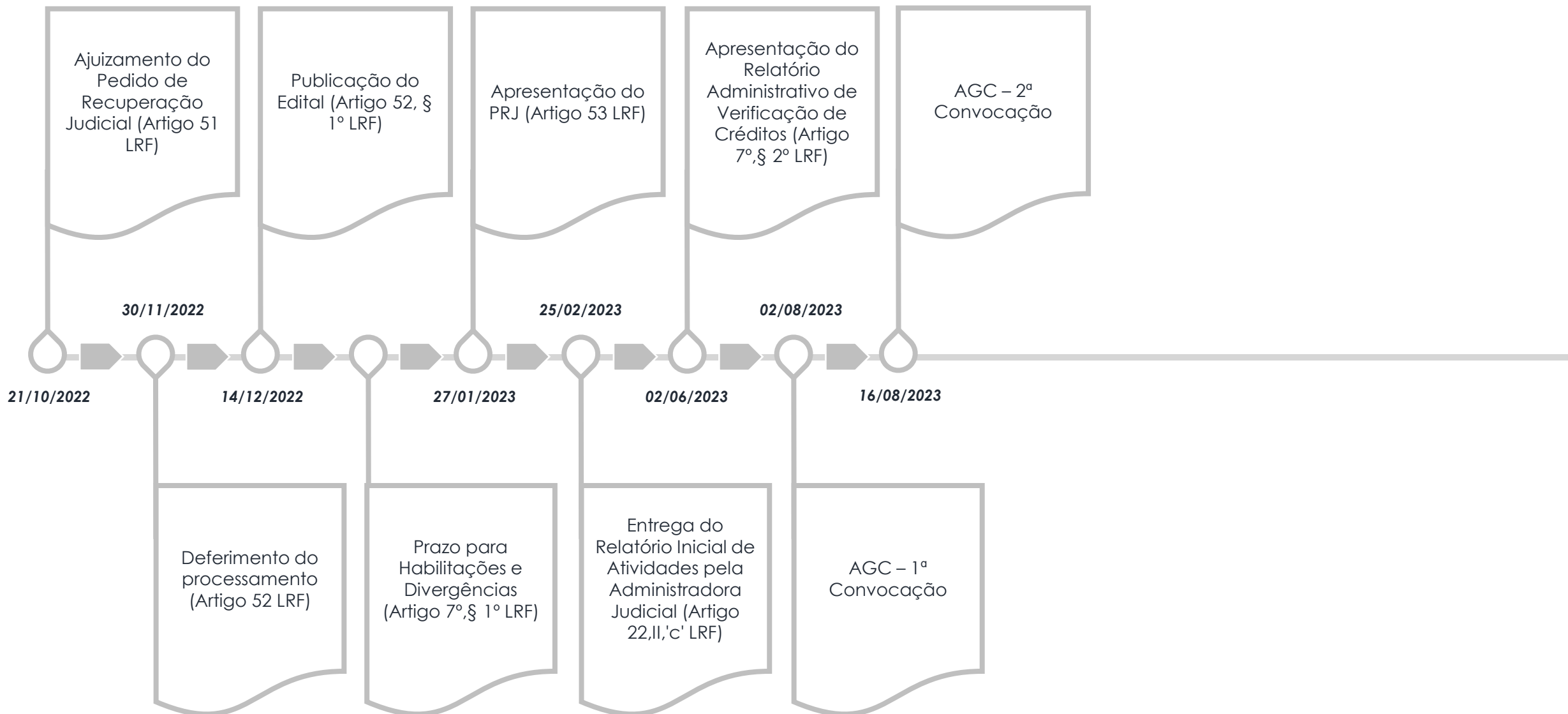
A Recuperanda opôs embargos de declaração no **Evento 339** em face da decisão do **Evento 338**, alegando omissão ao não se manifestar sobre os pedidos de prorrogação da dispensa da apresentação de certidões negativas e da intimação do Banco ABC Brasil S.A. para fornecer os extratos das operações.

A Administração Judicial se manifestou no **Evento 340** concordando com os embargos de declaração objeto do **Evento 339**.

Esses são os atos que merecem destaque até a finalização do presente relatório.

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	AJUIZADO PEDIDO DE TUTELA PROVISÓRIA CAUTELAR EM CARÁTER ANTECEDENTE	1
23/11/2022	APRESENTAÇÃO 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	APRESENTAÇÃO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL	131
09/02/2023	APRESENTADA OBJEÇÃO AO PLANO DE PAGAMENTO	170
23/03/2023	OBJEÇÃO AO PRJ POR MADAL PALFINGER S/A	238
30/03/2023	OBJEÇÃO AO PRJ POR TRAÇADO CONSTRUÇÕES E SERVIÇOS LTDA.	243
19/04/2023	OBJEÇÃO AO PRJ POR JP TERRAPLANAGEM & PAISAGISMO	258
24/04/2023	PETIÇÃO DA RECUPERANDA – PRORROGAÇÃO STAY PERIOD	263

2. Análise Processual

Eventos desde o Ajuizamento da RJ



PERETTI
ADVOGADOS ASSOCIADOS

DATA	DESCRIÇÃO	EVENTO
05/05/2023	DECISÃO INTERLOCUTÓRIA DEFERINDO PRORROGAÇÃO DO <i>STAY PERIOD</i>	280
02/06/2023	MANIFESTAÇÃO AJ APRESENTAÇÃO DA RELAÇÃO DE CREDORES ART. 7º, § 2º	325
13/06/2023	PEDIDO RECUPERANDA PARA PRORROGAÇÃO DA DISPENSA DE CERITIDÕES NEGATIVAS	331
13/06/2023	PARECER MP OPINANDO PELO DEFERIMENTO DOS PEDIDOS DA AJ	334
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

2. Análise Processual

Incidentes Processuais



Desde a data de apresentação do último Relatório Mensal de Atividades houve o ajuizamento de um Incidente de Habilitação de Crédito, proposto por Sandro Júnior da Silva Simão. 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. OPOSTOS EMBARGOS DE DECLARAÇÃO.
5023848-63.2023.8.21.0001	HABILITAÇÃO	AUTO ELÉTRICA BRAUN LTDA.	AGUARDA JULGAMENTO.
5034095-06.2023.8.21.0001	HABILITAÇÃO	BERGONSI COMÉRCIO DE PNEUS E ACESSÓRIOS AUTOMOTIVOS LTDA	AGUARDA JULGAMENTO.
5023357-56.2023.8.21.0001	HABILITAÇÃO	BRITAGEM GASPAR LTDA.	JULGADO PROCEDENTE. TRANSITADO EM JULGADO.
5021074-60.2023.8.21.0001	HABILITAÇÃO	CENTRO DE MOTORES SULBRA LTDA.	AGUARDA JULGAMENTO.
5048357-58.2023.8.21.0001	HABILITAÇÃO	CÉSAR POMPEO	AGUARDA JULGAMENTO.
5029850-49.2023.8.21.0001	HABILITAÇÃO	CONSTRU MÁQUINA ALUGUEL DE MÁQUINAS LTDA.	AGUARDA JULGAMENTO.
5068589-91.2023.8.21.0001	HABILITAÇÃO	EDUARDO DA SILVA AZAMBUJA	AGUARDA JULGAMENTO.
5029785-54.2023.8.21.0001	HABILITAÇÃO	ELENO DE LEMOS LOPES	JULGADO PROCEDENTE. OPOSTOS EMBARGOS DE DECLARAÇÃO.
5028640-60.2023.8.21.0001	HABILITAÇÃO	EMERSON GUZZO	INDEFERIDA PETIÇÃO INICIAL. TRANSITADA EM JULGADO.
5055512-49.2022.8.21.0001	HABILITAÇÃO	HILARIO GRADE	AGUARDA JULGAMENTO.
5021485-06.2023.8.21.0001	HABILITAÇÃO	L. A FERRARI & CIA LTDA.	JULGADO EXTINTO. OPOSTOS EMBARGOS DE DECLARAÇÃO.
5052433-28.2023.8.21.0001	IMPUGNAÇÃO	LISY SOLUÇÕES EM METALURGIA LTDA.	AGUARDA JULGAMENTO.
5029381-03.2023.8.21.0001	HABILITAÇÃO	LOJAS BECKER LTDA.	AGUARDA JULGAMENTO.
5048358-43.2023.8.21.0001	HABILITAÇÃO	MÁRCIO ALEXANDRE GONÇALVES TOBIAS	AGUARDA JULGAMENTO.

2. Análise Processual

Incidentes Processuais



PERETTI
ADVOGADOS ASSOCIADOS

PROCESSO	INCIDENTE	AUTOR	SITUAÇÃO
5024060-84.2023.8.21.0001	HABILITAÇÃO	MERCOTRACTOR COMERCIO DE PEÇAS PARA TRATORES LTDA.	JULGADO IMPROCEDENTE. OPOSTOS EMBARGOS DE DECLARAÇÃO.
5030430-79.2023.8.21.0001	HABILITAÇÃO	MINERADORA RBM LTDA.	AGUARDA JULGAMENTO.
5019144-07.2023.8.21.0001	HABILITAÇÃO	PISOLAR MATERIAIS DE CONSTRUCAO LTDA.	JULGADO IMPROCEDENTE. OPOSTOS EMBARGOS DE DECLARAÇÃO.
5054349-97.2023.8.21.0001	IMPUGNAÇÃO	POTTER & HOPPE INJEÇÃO ELETRÔNICA LTDA.	AGUARDA JULGAMENTO.
5021022-64.2023.8.21.0001	HABILITAÇÃO	RETIFICADORA METROPOLITANA LTDA.	AGUARDA JULGAMENTO.
5035541-44.2023.8.21.0001	HABILITAÇÃO	SCHIRMANN REPRESENTACOES LTDA.	AGUARDA JULGAMENTO.
5032741-43.2023.8.21.0001	HABILITAÇÃO	TRANSPORTADORA DOIS CORINGAS LTDA.	AGUARDA JULGAMENTO.
5072408-36.2023.8.21.0001	HABILITAÇÃO	TRANSPORTES SIMAS LTDA.	AGUARDA JULGAMENTO.
5076524-85.2023.8.21.0001	HABILITAÇÃO	VANIA OLIVEIRA DE BAIROS	AGUARDA JULGAMENTO.
5097622-29.2023.8.21.0001	HABILITAÇÃO	SANDRO JUNIOR DA SILVA SIMÃO	INSTRUÇÃO.

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 .
5016121-08.2023.8.21.7000	BRANCO 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 .

2. Análise Processual

Recursos Interpostos



PROCESSO	RECORRENTE	OBJETO	SITUAÇÃO
5135360-6.2023.8.21.7000	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. AGUARDA PRAZO PARA APRESENTAÇÃO DE CONTRARRAZÕES.
5158316-16.2023.8.21.7000	MINERADORA RBM LTDA.	AGRAVO DE INSTRUMENTO COM PEDIDO DE EFEITO SUSPENSIVO CONTRA A R. DECISÃO QUE JULGOU PARCILAMENTE PROCEDENTE A HABILITAÇÃO DE CRÉDITO 5030430-79.2023-79.2023.8.21.0001	RECEBIDO O RECURSO E NEGADO EFEITO SUSPENSIVO. AGUARDA PRAZO PARA APRESENTAÇÃO DE CONTRARRAZÕES.

3. Informações sobre a Recuperanda

A Empresa



Ratificando-se as informações sobre a empresa em Recuperação Judicial, tem-se RGS ENGENHARIA S.A., cujas atividades se iniciaram no ano de 2013, sendo elas:

- 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 255 funcionários trabalhando no encerramento de março/23, período em que ocorreram 22 desligamentos. As informações para todo o período foram extraídas de documentos de quadro funcional fornecidos pela empresa.



RGS ENGENHARIA S.A.	jan/23	fev/23	mar/23
Ativos	269	262	255
Afastados	9	8	9
Desligados	16	-	22
Total de Vínculos Ativos	294	270	286

3. Informações sobre a Recuperanda

Quadro de Funcionários (Valores em R\$)



RGS ENGENHARIA S.A.	jan/23	fev/23	Variação R\$	mar/23	Variação R\$
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	1.142.306,44	778.709,75	(363.596,69)	1.225.730,95	447.021,20
Pro Labore a Pagar	812,10	2.000,06	1.187,96	2.916,02	915,96
Salários a Pagar	458.156,97	409.770,09	(48.386,88)	464.578,22	54.808,13
INSS a Recolher	370.187,40	50.852,35	(319.335,05)	438.280,70	387.428,35
FGTS a Recolher	169.451,57	165.148,77	(4.302,80)	168.165,93	3.017,16
IRRF a Recolher	135.012,92	136.427,50	1.414,58	134.641,67	(1.785,83)
Pensão Alimentícia a Pagar	747,28	390,60	(356,68)	-	(390,60)
Rescisões a Pagar	3.272,00	14.120,38	10.848,38	17.148,41	3.028,03
Reclamatória Trabalhista	4.666,20	-	(4.666,20)	-	-

No quadro acima, detalhamos a posição por rubrica das obrigações trabalhistas no relatório contábil, até o último balancete fornecido. O saldo total de obrigações com pessoal foi de R\$ 778.709,75 em fevereiro/23 e de R\$ 1.225.730,95 em março/23, englobando obrigações de folha e previdenciárias, como INSS e FGTS.

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 mensalmente pela empresa, complementada por informações e esclarecimentos prestados pelos gestores a partir das solicitações da Administração Judicial.

Registra-se que a análise da documentação tem por foco os dados relativos ao resultado financeiro do período, quadro de pessoal e recolhimento dos encargos trabalhistas e fiscais, compreendendo o período de 01/02/2023 a 31/03/2023, cujas conclusões serão expostas nos itens subsequentes. O acompanhamento da atividade operacional foi realizado no período compreendido entre 13/04/2023 e 15/06/2023 inicialmente com a análise da evolução dos contratos em execução pela RGS e visitas realizadas em obras em andamento.

A empresa segue operando normalmente, mantendo os níveis de faturamento e a atividade regular, com atuação predominante em obras de pavimentação e conserva de rodovias no Estado do Rio Grande do Sul, a partir dos polos localizados nas cidades de Vera Cruz, Charrua, Três Passos e Grande Porto Alegre, bem como obras de saneamento no município de Imbé.

No dia 12/05/2023 o representante da Administradora Judicial visitou a unidade industrial de Charrua/RS, na região norte do Estado, destacando-se a intensa movimentação de pessoal, máquinas e equipamentos no local durante todo o período da visita, conforme demonstram os registros fotográfico em sequência.



4. Atividades da Administração Judicial

Na ocasião foram também vistoriadas, com o acompanhamento do Eng. Gilberto Tadeu Zeelig Junior, as obras do contrato 074/2022 firmado com a Prefeitura Municipal de Sertão/RS referente à pavimentação em asfalto CBUQ no Distrito Engenheiro Luiz Englert.

Conforme informado pelo engenheiro, foram finalizados os serviços de terraplenagem e sub-base estando a obra em fase de pavimentação com aproximadamente 50% do trecho concluído. Foi possível visualizar a evolução da obra com relação à visita ocorrida no mesmo local em janeiro de 2023, conforme demonstram os registros fotográficos ao lado.



5. Análise Financeira

Ativo (Valores em R\$)



RGS ENGENHARIA S.A.	jan/23	fev/23	jan-fev/23		mar/23	fev-mar/23	
			Var R\$	Var %		Var R\$	Var %
Ativo	111.925.232	116.196.228	4.270.995	3,8%	113.980.058	(2.216.170)	-1,9%
Circulante	34.117.424	40.567.459	6.450.034	18,9%	38.874.774	(1.692.685)	-4,2%
Disponibilidades	3.272.681	3.272.614	(67)	0,0%	4.069.633	797.019	24,4%
Clientes	10.984.964	11.371.807	386.843	3,5%	11.031.149	(340.659)	-3,0%
Serviços a Faturar	3.885.507	10.019.263	6.133.756	157,9%	6.149.546	(3.869.717)	-38,6%
Dividendos a Receber	2.324.491	2.453.741	129.251	5,6%	3.657.980	1.204.238	49,1%
Aportes a Consórcios	8.203.119	8.485.544	282.425	3,4%	8.793.752	308.208	3,6%
Adiantamentos a Funcionários	-	6.944	6.944	-	6.730	(214)	-3,1%
Impostos a Recuperar	5.041.636	4.569.425	(472.210)	-9,4%	4.880.334	310.909	6,8%
Adiantamentos a Fornecedores	-	338.297	338.297	-	243.827	(94.470)	-27,9%
Créditos Diversos	405.027	41.823	(363.203)	-89,7%	41.823	-	0,0%
Estoques	-	8.000	-	-	-	-	-
Não Circulante	77.807.808	75.628.769	(2.179.039)	-2,8%	75.105.284	(523.484)	-0,7%
Realizável a Longo Prazo	44.685.130	43.191.910	(1.493.221)	-3,3%	43.011.334	(180.575)	-0,4%
Contas a Receber	37.555.865	37.555.865	-	0,0%	37.555.865	-	0,0%
Depósitos Judiciais	1.460.239	1.460.239	-	0,0%	1.460.239	-	0,0%
Impostos a Recuperar	3.449.668	3.449.668	-	0,0%	3.449.668	-	0,0%
Empréstimos a Terceiros	2.219.358	726.138	(1.493.221)	-67,3%	545.563	(180.575)	-24,9%
Investimentos	304.240	304.240	-	0,0%	304.240	-	0,0%
Participações Societárias	304.240	304.240	-	0,0%	304.240	-	0,0%
Imobilizações Técnicas	31.978.438	31.292.619	(685.818)	-2,1%	30.949.710	(342.909)	-1,1%
Imobilizado Operacional	36.270.093	36.270.093	-	0,0%	36.270.093	-	0,0%
(-) Depreciações Acumuladas	(4.291.655)	(4.977.474)	(685.818)	16,0%	(5.320.383)	(342.909)	6,9%
Intangíveis	840.000	840.000	-	0,0%	840.000	-	0,0%

5. Análise Financeira

Ativo | **Evolução do Ativo**



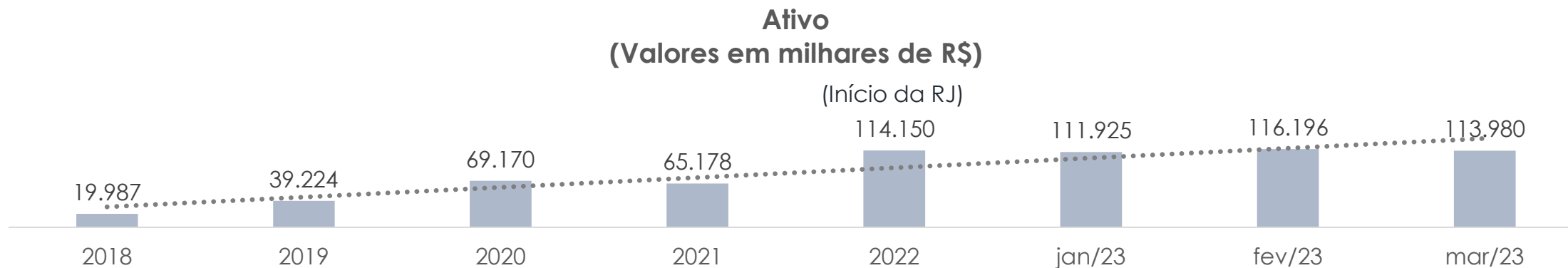
PERETTI
ADVOGADOS ASSOCIADOS

Na análise dos ativos da empresa RGS Engenharia S.A., observa-se que, em março/23, 65,9% dos valores estavam concentrados no Ativo Não Circulante, em especial na conta **Realizável a Longo Prazo (R\$ 43.011.334,43)**, composta por Contas a Receber (R\$ 37,6 milhões), Depósitos Judiciais (R\$ 1,5 milhão), Impostos a Recuperar (R\$ 3,4 milhões) e Empréstimos a Terceiros (R\$ 545,6 mil).

Foi possível verificar **expressivo aumento do Ativo entre dezembro/18 e março/23**, em razão dos acréscimos em **Contas a Receber (Realizável a Longo Prazo)** e **Imobilizado**, que juntas já somam R\$ 73,8 milhões, representando 64,8% do total do Ativo.

No curto prazo, a rubrica **Disponibilidades** apresentou aumento de 24,4% entre janeiro e março/23, atingindo saldo de R\$ 797 mil. A conta **Serviços a Faturar** apresentou incremento de 157,9% em fevereiro/23 e redução de 38,6% em março/23, atingindo a monta de R\$ 6,1 milhões neste último mês, ante R\$ 3,9 milhões em janeiro/23. Já em **Dividendos a Receber**, observou-se acréscimo de R\$ 1,3 milhão no período apresentado, totalizando R\$ 3,7 milhões. Tal variação se refere especialmente ao saldo de Consórcio Calcar – Ponta do Cabo.

A principal variação observada no Ativo Não Circulante entre janeiro/23 e março/23 diz respeito ao decréscimo de R\$ 1,7 milhão em **Empréstimos a Terceiros**, devido especialmente ao zeramento, em fevereiro/23, do empréstimo de R\$ 1,3 milhão junto a empresa Ecen Engenharia, totalizando R\$ 545,6 mil ao final do período. Houve também cômputo de R\$ 1 milhão em depreciações no **Imobilizado**.



5. Análise Financeira

Ativo | [Evolução do Ativo](#)



No slide seguinte é possível verificar a planilha de controle fornecida pela Recuperanda em maio de 2023, em que se discrimina o faturamento das obras em andamento e a executar. A coluna “SALDO A RECEBER 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 | Evolução do Ativo



PERETTI
ADVOGADOS ASSOCIADOS

CONTRATANTE	OBRA	PARTICIPAÇÃO CONTRATO RGS	FATURADO	SALDO A RECEBER RGS
CAGECE	Palmeiras	909.000,00	2.114,86	906.885,14
CAGECE	Meireles	330.000,00	39,00	329.961,00
CORSAN	Viamão	22.111.167,83	6.385.792,43	15.725.375,40
CORSAN	Esteio e Sapucaia	17.054.796,00	4.642.377,89	12.412.418,11
CORSAN	Imbé	7.644.778,21	3.548.451,27	4.096.326,94
DAER	RS305 - Crissiumal	63.327.719,51	32.086.159,46	31.241.560,05
DAER	Erechim - NOVO	10.798.000,00	1.781.503,01	9.016.496,99
DAER	Cachoeira	5.816.827,87	1.456.089,31	4.360.738,56
DAER	Horizontina	3.725.960,45	559.826,38	3.166.134,08
DAER	Ponte Preta	8.291.020,54	6.383.572,64	1.907.447,90
DMAE	Ponta do Arado	31.484.554,81	2.375.312,02	33.425.212,07
DMAE	EBAB	13.333.184,56	127.395,10	13.205.789,46
DNIT	P.A.T.O	69.300.000,00	707.704,14	68.592.295,86
EGR	ERS-135	21.430.978,91	17.458.413,33	3.972.565,58
PM Canoas	Lote 03	526.370,31	-	526.370,31
PM Centenário	Antonio Menegatti	659.749,20	-	659.749,20
PM Itapema	Pier Itapema	75.553.443,39	-	75.553.443,39
PM Itapema	Rio Bela Cruz	4.457.977,88	-	4.457.977,88
PM Itapema	Rio Fabrício	1.282.289,85	-	1.282.289,85
PM Itapema	Rio Tabuleiro	730.989,10	-	730.989,10
PM Maximiliano de Almeida	Pavimentação CBUQ	1.505.796,51	475.989,33	1.029.807,18
PM Porto Alegre	DrenaPoa	20.228.299,05	7.210.288,42	13.018.010,63
PM Porto Alegre	Novo Centro	8.163.747,71	1.522.913,69	6.640.834,03
PM Santa Cruz do Sul	Fornecimento CBUQ	7.897.920,00	5.423.646,46	2.474.273,54
PM São José do Ouro	Pavimentação CBUQ	818.724,23	-	818.724,23
PM Sertão	CBUQ Eng.º Englert	5.263.319,99	1.030.086,61	4.233.233,38
PM Sertão	Fernando Ferrari	524.695,96	-	524.695,96
PM Sertão	Rua Dalmiro	412.417,59	-	412.417,59
PM Vera Cruz	Recuperação Vias	8.546.220,00	-	8.546.220,00
PM Viamão	João O. Remião	3.487.795,05	2.601.000,48	886.794,57
TOTAL		415.617.744,51	95.778.675,82	324.155.037,96

5. Análise Financeira

Ativo | Relação de Bens



No ajuizamento da ação, a Recuperanda informou possuir total de 153 bens, dos quais 62 eram objeto de alienação fiduciária.

Veículos	39
Máquinas e Equipamentos	67
Softwares	1
Móveis e Utensílios	12
Equipamentos Telefônicos	5
Equipamentos de Informática	29
TOTAL	153

Conforme relação de equipamentos e veículos disponibilizados pela empresa, esta informou contar, em 13/02/2022, com 71 máquinas e equipamentos, e 40 veículos, apresentando um total de 111, ante o total de 106 no momento de ajuizamento da RJ.

Veículos	40
Máquinas e Equipamentos	71
TOTAL	111

5. Análise Financeira

Passivo (Valores em R\$)



RGS ENGENHARIA S.A.	jan/23	fev/23	jan-fev/23		mar/23	fev-mar/23	
			Var R\$	Var %		Var R\$	Var %
Passivo	111.925.232	116.196.228	4.270.995	3,8%	113.980.058	(2.216.170)	-1,9%
Circulante	6.746.271	14.415.359	7.669.088	113,7%	14.493.672	78.312	0,5%
Fornecedores	4.526.354	7.148.541	2.622.187	57,9%	6.871.127	(277.414)	-3,9%
Obrigações Tributárias	1.086.736	1.071.263	(15.473)	-1,4%	1.278.207	206.944	19,3%
Obrigações Trabalhistas	1.131.479	778.710	(352.770)	-31,2%	1.225.731	447.021	57,4%
Empréstimos e Financiamentos	1.701	5.416.845	5.415.144	318307,6%	5.010.181	(406.664)	-7,5%
Outras Obrigações	-	-	-	-	108.425	108.425	-
Não Circulante	93.609.710	90.848.988	(2.760.721)	-2,9%	90.248.243	(600.745)	-0,7%
Obrigações Tributárias	14.894.216	14.890.305	(3.912)	0,0%	14.890.311	6	0,0%
Partes Relacionadas	1.686.376	1.578.862	(107.514)	-6,4%	1.378.862	(200.000)	-12,7%
Empréstimos e Financiamentos	20.426.342	29.572.090	9.145.748	44,8%	29.571.351	(739)	0,0%
Fornecedores	35.732.922	20.399.568	(15.333.354)	-42,9%	20.394.795	(4.774)	0,0%
Resultado Exercícios Futuros	20.869.854	24.408.164	3.538.310	17,0%	24.012.926	(395.238)	-1,6%
Receitas Diferidas	38.104.783	38.558.909	454.126	1,2%	38.163.671	(395.238)	-1,0%
Resultado Transitório Consórcios	5.900.510	5.900.510	-	0,0%	5.900.510	-	0,0%
(-) Custos Diferidos	(23.135.439)	(20.051.255)	3.084.184	-13,3%	(20.051.255)	-	0,0%
Patrimônio Líquido	11.569.252	10.931.880	(637.372)	-5,5%	9.238.143	(1.693.737)	-15,5%
Capital Social	5.030.000	5.030.000	-	0,0%	5.030.000	-	0,0%
Resultados Acumulados	6.539.252	5.901.880	(637.372)	-9,7%	4.208.143	(1.693.737)	-28,7%

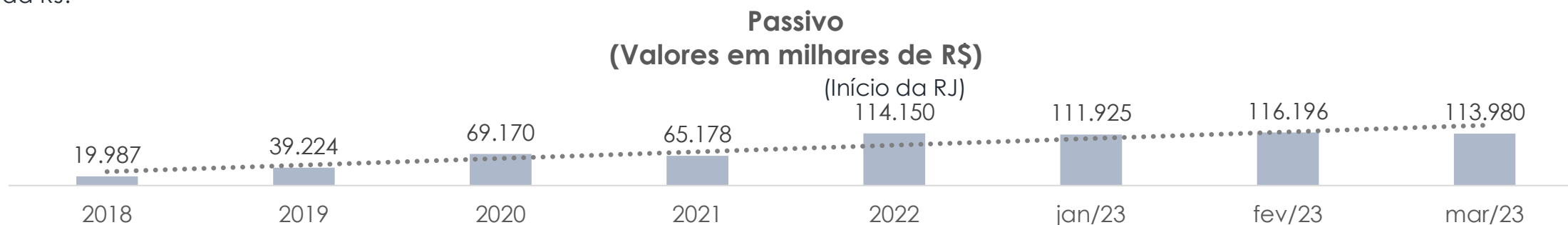
5. Análise Financeira

Passivo | Evolução do Passivo

O Passivo da empresa RGS Engenharia S.A. totalizou **R\$ 114 milhões** ao final de março/23, estando 79,2% das obrigações concentradas no Passivo Não Circulante. Entre janeiro e março/23, destaca-se o aumento de R\$ 9,1 milhões em **Empréstimos e Financiamentos** de longo prazo, devido principalmente aos saldos junto ao Bradesco e a Money Plus, totalizando R\$ 29,6 milhões, e a redução de R\$ 15,3 milhões em **Fornecedores**, atingindo a monta de R\$ 20,4 milhões. Fica evidente o incremento do endividamento de longo prazo da Recuperanda entre 2018 e março/23, considerando que só estas duas rubricas, somadas, apresentaram crescimento de R\$ 48,8 milhões. O mesmo pôde ser observado em **Obrigações Tributárias**, passando de R\$ 264,7 mil em 2018 para R\$ 14,9 milhões em março/23.

Em **Resultado de Exercícios Futuros** é registrada a contrapartida dos valores faturados e a faturar do Ativo que ainda não foram recebidos. Conforme notas explicativas, este movimento é realizado pois o pagamento dos impostos se dá por regime de caixa.

No curto prazo, a rubrica **Fornecedores** totalizou R\$ 6,9 milhões, apresentando acréscimo de R\$ 2,3 milhões entre janeiro/23 e março/23. Também houve aumento de R\$ 5 milhões em **Empréstimos e Financiamentos**, em razão de empréstimos contraídos com Bradesco, Grafeno e Money Plus em fevereiro/23. Importante recapitular que em outubro de 2022 houve a reclassificação do montante de R\$ 13,3 milhões, relativo a Fornecedores, de curto para longo prazo, além da realocação, no mesmo mês, de R\$ 8,5 milhões referentes Empréstimos e Financiamentos, também do curto para o longo prazo. Estima-se que estes movimentos tenham sido realizados em virtude do deferimento do processamento da RJ.



5. Análise Financeira

Passivo | Endividamento Global (Valores em R\$)

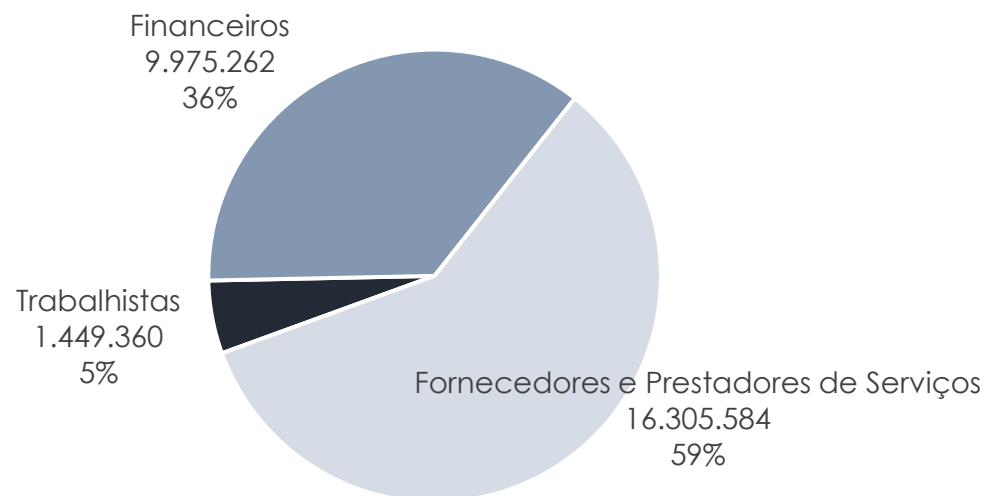


No pedido inicial de Recuperação Judicial, a companhia informou possuir **endividamento não sujeito total de R\$ 39.936.381,90**, sendo que R\$ 14.277.632,55 se referiam a créditos tributários. Em relação ao **passivo sujeito**, este totalizava **R\$ 27.730.205,40**, o que resulta no valor total de **R\$ 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 totalizavam **R\$ 96.383.743,04**.

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

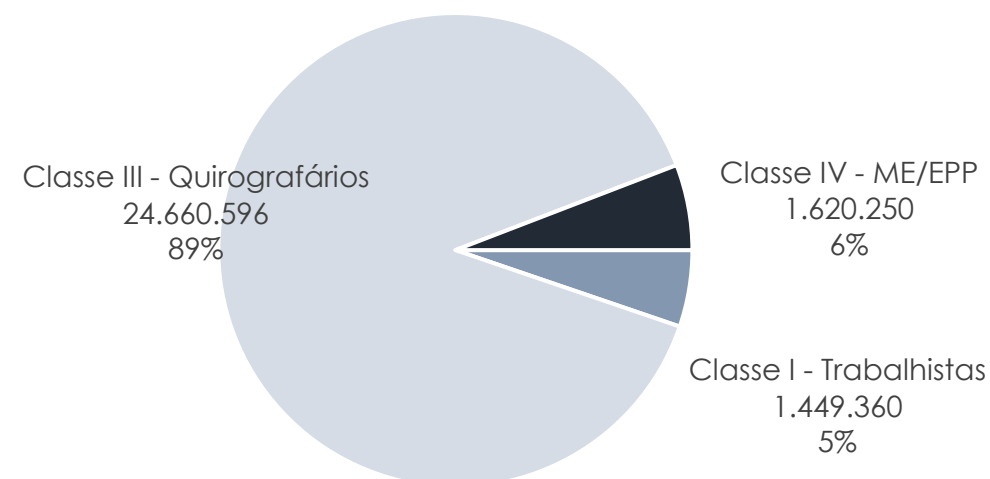
Endividamento (por tipo de credor)

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\$ 16.909.606,15** em março de 2023:

Posição em março de 2023		
Passivo Extraconcursal Fiscal	mar/23	%
Parcelamento COFINS	8.164.504,93	48,3%
Parcelamento IRPJ	1.993.448,22	11,8%
Parcelamento PIS	1.810.886,58	10,7%
Parcelamento INSS	1.415.366,82	8,4%
Parcelamento CSLL	1.078.685,99	6,4%
COFINS	843.542,45	5,0%
INSS	468.867,25	2,8%
Multas	427.418,01	2,5%
PIS	182.767,55	1,1%
FGTS	168.165,93	1,0%
IRRF	166.271,65	1,0%
ICMS	86.294,59	0,5%
ISSQN	63.065,92	0,4%
CRF	40.320,26	0,2%
Total	16.909.606,15	100,0%

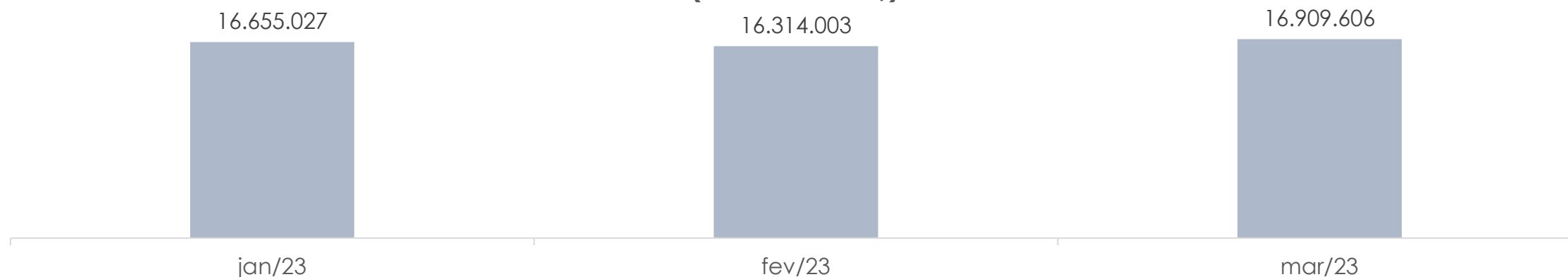
5. Análise Financeira

Passivo | Passivo Extraconcursal



O passivo fiscal, englobando obrigações tributárias e previdenciárias, representou 16,1% do total do Passivo em março/23, sem considerar o Patrimônio Líquido. 85,6% 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.

**Evolução do Passivo Fiscal
(Valores em R\$)**



A Companhia comprovou sua situação fiscal até 30/03/2023, estando em situação regular em todas as esferas, exceto em nível Federal, possuindo inclusive parcelas em atraso de seus parcelamentos vigentes.

RGS ENGENHARIA S.A. Documento	Emissão	Validade	Situação	Validade
Regularidade FGTS	25/05/2023	21/06/2023	Regular	Válida
CND Municipal	23/05/2023	22/06/2023	Regular	Válida
CND Trabalhistas	25/04/2023	22/10/2023	Regular	Válida
CND Estadual	18/05/2023	16/07/2023	Regular	Válida
e-CAC PGFN	23/01/2023		Ativa/Devedor	

5. Análise Financeira

Demonstrativo do Resultado (Valores em R\$)



RGS ENGENHARIA S.A.	2018	2019	2020	2021	2022	jan/23	fev/23	jan-fev/23		mar/23	fev-mar/23	
								Var R\$	Var %		Var R\$	Var %
Receita Operacional Bruta	33.208.393	49.932.924	90.671.930	86.923.814	122.836.741	12.479.697	6.460.065	(6.019.632)	-48,2%	10.816.065	4.356.000	67,4%
(-) Deduções	(2.167.080)	(2.641.593)	(5.530.014)	(3.981.462)	(6.882.690)	(687.560)	(263.003)	424.557	-61,7%	(617.027)	(354.023)	134,6%
Receita Líquida	31.041.313	47.291.330	85.141.916	82.942.353	115.954.051	11.792.137	6.197.062	(5.595.075)	-47,4%	10.199.038	4.001.976	64,6%
(-) Custos dos Bens e Serviços Vendidos	(24.136.733)	(37.873.675)	(72.948.831)	(72.566.368)	(113.663.131)	(12.776.962)	(6.514.711)	6.262.252	-49,0%	(11.687.205)	(5.172.494)	79,4%
Lucro Bruto	6.904.580	9.417.655	12.193.085	10.375.984	2.290.920	(984.826)	(317.649)	667.177	-67,7%	(1.488.167)	(1.170.518)	368,5%
Margem Bruta	22,2%	19,9%	14,3%	12,5%	-34,4%	-8,4%	-5,1%			-14,6%		
(-) Despesas Gerais e Administrativas	(1.288.568)	(1.378.078)	(2.132.870)	(5.806.943)	(6.936.762)	(598.687)	(609.590)	(10.904)	1,8%	(598.752)	10.838	-1,8%
(+/-) Resultados Não Operacionais	(3.998)	(26.000)	-	(2.435.414)	-	-	225.000	225.000	-	-	(225.000)	-100,0%
Resultado Operacional	5.612.014	8.013.578	10.060.215	2.133.628	(4.645.843)	(1.583.512)	(702.239)	881.273	-55,7%	(2.086.919)	(1.384.680)	197,2%
Margem Operacional	18,1%	16,9%	11,8%	2,6%	-53,9%	-13,4%	-11,3%			-20,5%		
(+/-) Resultado Financeiro	(7.367)	(397.174)	(600.701)	(1.530.494)	(4.509.967)	(299.392)	64.868	364.260	-121,7%	(91.837)	(156.705)	-241,6%
Resultado Antes do IRPJ / CSLL	5.604.646	7.616.404	9.459.514	603.134	(9.155.810)	(1.882.904)	(637.372)	1.245.533	-66,1%	(2.178.757)	(1.541.385)	241,8%
Resultado Líquido	4.529.392	6.085.299	6.691.588	422.068	(9.155.810)	(1.882.904)	(637.372)	1.245.533	-66,1%	(2.178.757)	(1.541.385)	241,8%
Margem Líquida	14,6%	12,9%	7,9%	0,5%	-58,5%	-16,0%	-10,3%			-21,4%		

5. Análise Financeira

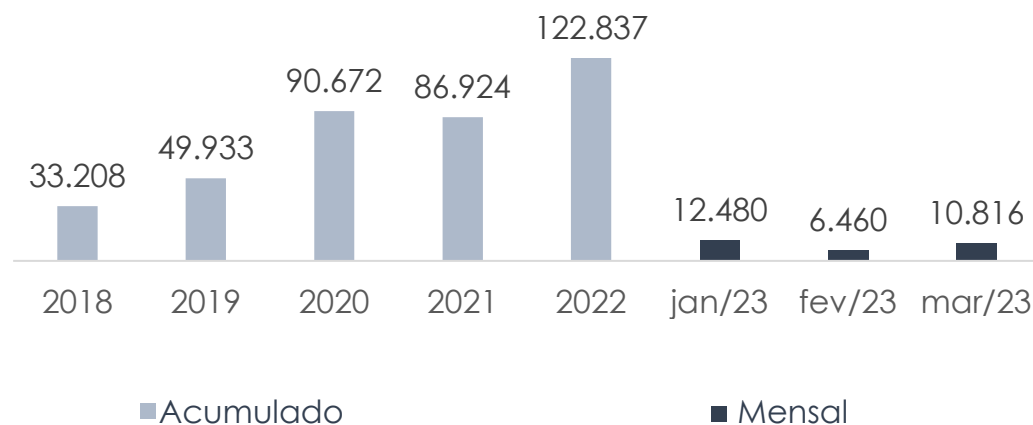
Demonstrativo do Resultado | [Evolução da Demonstração do Resultado](#)



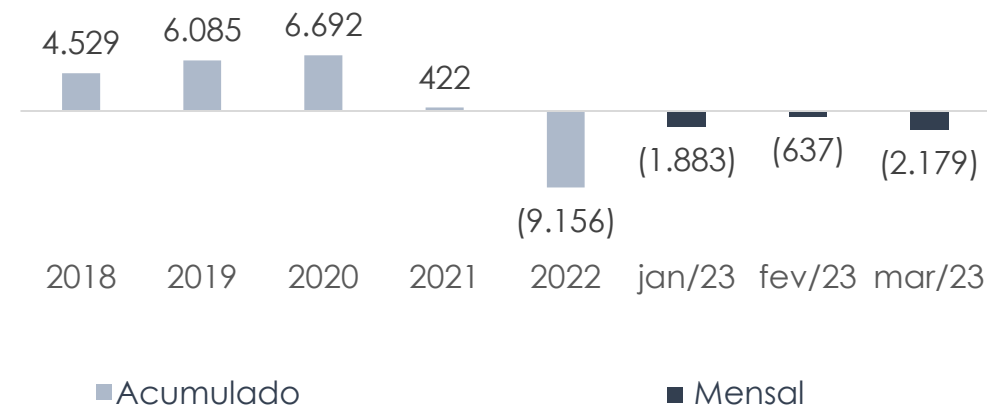
Entre janeiro/23 e fevereiro/22, o faturamento bruto da RGS apresentou redução de 48,2%, atingindo a monta de R\$ 6,5 milhões. Já em março/23, foi possível observar um acréscimo de 67,4%, somando R\$ 10,8 milhões. Destaca-se a alta representatividade dos custos em relação a receita bruta, que atingiram respectivamente 95,9% e 94,3% da mesma em fevereiro e março/23.

Evidentemente, não foi possível cobrir adequadamente as despesas operacionais e financeiras, auferindo-se um prejuízo líquido de **R\$ 637,4 mil** em fevereiro/23, e **R\$ 2,2 milhões** em março/23.

Faturamento Bruto
(Valores em milhares de R\$)



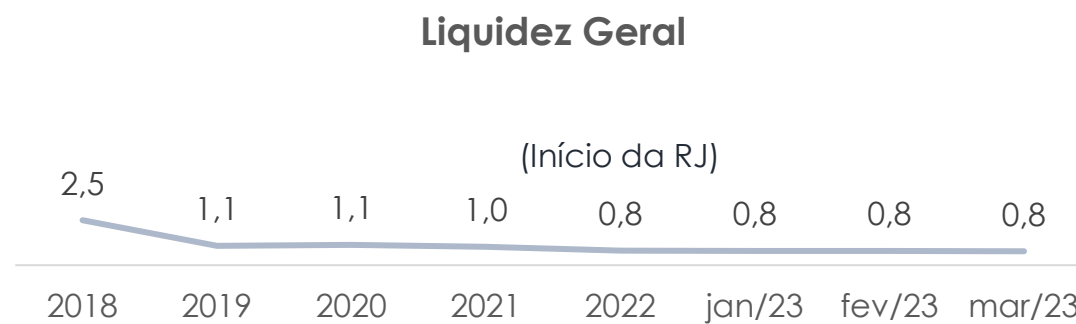
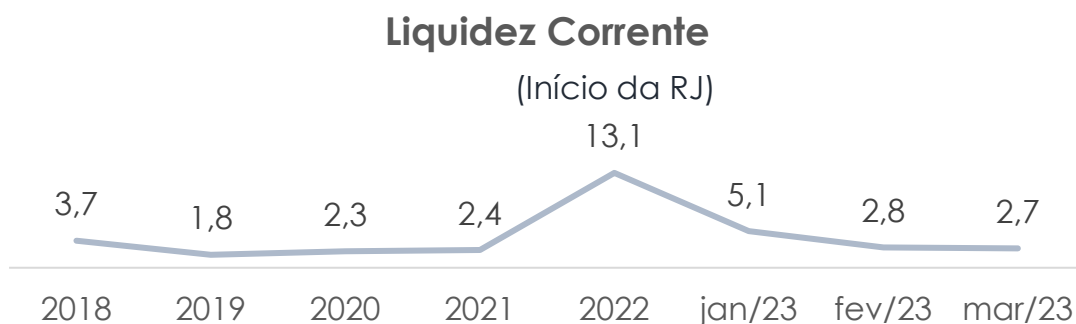
Resultado Líquido
(Valores em milhares de R\$)



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\$ 13,00 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, finalizando março com R\$ 2,70 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, ao se analisar curto e longo prazo juntos, o indicador fica abaixo do ideal.



5. Análise Financeira

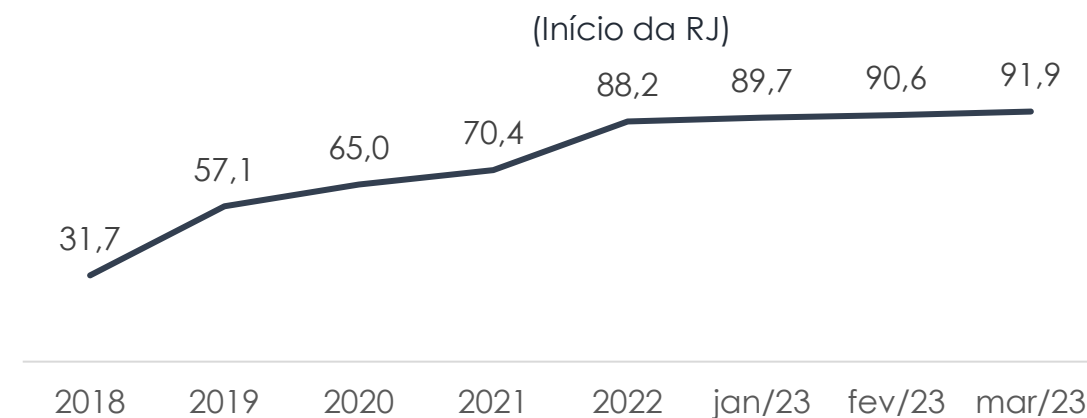
Índices Financeiros | [Endividamento](#)



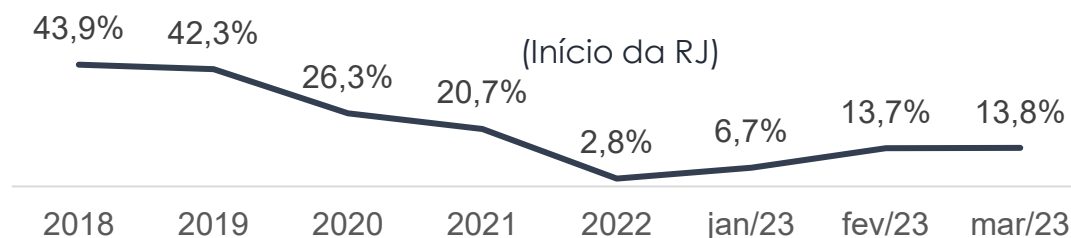
Grau de Endividamento | Mensura a proporção de capital de terceiros no financiamento dos ativos ou dos investimentos da empresa, conforme Flávio K. Málaga. Dessa forma, para cada R\$ 100,00 de ativos ou investimentos da Recuperanda em novembro, apenas 8,1% destes eram financiados por capital próprio.

Composição de Endividamento | Demonstra a distribuição de vencimento das obrigações da empresa, quando maior, menor o prazo de pagamento destas, significando pressão de caixa. No caso em tela, observa-se que apenas 13,8% das obrigações da Companhia estavam alocadas no curto prazo, o que foi exemplificado anteriormente na Liquidez Corrente. Causa estranhamento o volume de obrigações não circulantes da Recuperanda frente a seus Ativos de curto prazo.

Grau de Endividamento



Composição de Endividamento



6. Observação e Pedido



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 Companhia, tecendo questionamentos em relação aos pontos que se destacaram, conforme destacados no decorrer do relatório.

Ressalta-se que os demonstrativos contábeis de fevereiro e março de 2023 não estavam assinados pela administração e contabilidade.

Deste modo a Administradora Judicial requer a juntada aos autos do presente Relatório Mensal de Atividades da Recuperanda RGS Engenharia S.A.

Porto Alegre, 26 de junho de 2023.

PERETTI ADVOGADOS ASSOCIADOS
Caetano Rafael Bolognesi Peretti
OAB 57.212

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



PERETTI
ADVOGADOS ASSOCIADOS

Sociedade de Advogados • OAB RS 3127 • CNPJ 09.065.713/0001-08 • (51) 3023 4411

• CONTATO@PERETTIADVOGADOS.COM.BR • Av. Carlos Gomes Nº 700, Cj. 1003

• Ed. Platinum Tower • Porto Alegre • RS • Brasil • CEP 90480-000