

**R**ELATÓRIO  
**M**ENSAL DE  
**A**TIVIDADES

**ROSSI**

**Maio - 2023**

*10 . Junho . 2023*

# RELATÓRIO EXECUTIVO

1 Introdução	03
2 Diagrama de Empresa do Grupo Rossi	05
3 Fatos Relevantes & Comunicados ao Mercado publicados	06
4 Informações Financeiras (Consolidado das Recuperandas)	07
4.1 Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial	8
5 Passivo Fiscal	14
6 Relatório de Atividades do AJ	15
7 Manifestação do Administrador Judicial	16

## 1. INTRODUÇÃO

### **Exmo. Sr. Dr. Juiz de Direito da 1ª Vara Especializada de Falências e Recuperações Judiciais do Foro Central da Comarca da Capital do Estado de São Paulo**

O Administrador Judicial, Wald Administração de Falências e Empresas em Recuperação Judicial Ltda. ("AJ"), nomeado nos autos da Recuperação Judicial do Grupo Rossi (processo nº 1101129-56.2022.8.26.0100), e a Rio Branco Consultores Associados, subcontratada pelo AJ para auxiliá-lo na elaboração do Relatório Mensal de Atividades ("RMA"), vêm, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, nos termos da r. decisão de fls. 24.093/24.118 (item 1.3), apresentar o RMA.

A presente Recuperação Judicial, que envolve a Rossi Residencial S.A. e outras trezentas e treze sociedades integrantes de seu grupo econômico ("Grupo Rossi" ou "Recuperandas"), ajuizaram o pedido com fundamento no art. 47 da Lei nº 11.101/2005.

No presente relatório serão comentados dados de Fluxo de Caixa de maio de 2023. Dessa maneira, para a elaboração do relatório, foi recebido o Fluxo de Caixa Gerencial do Grupo Rossi Residencial de forma consolidado, referente ao mês de abril de 2023.

Nesse ponto, o AJ esclarece que, por se tratar a Rossi Residencial S.A. de sociedade anônima de capital aberto listada na B3, somente são comentados nos RMAs os dados já divulgados ao mercado pelo Grupo Rossi, com exceção do Fluxo de Caixa, que será divulgado mensalmente.

O RMA contará com um capítulo voltado especificamente para as informações financeiras consolidadas das Recuperandas, que, neste relatório, abrangerá a demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial do referido mês, apresentadas nas tabelas em comparação com o mês imediatamente anterior.

## 1. INTRODUÇÃO

O relatório destacará as principais variações ocorridas no período em questão, apresentando os esclarecimentos fornecidos pela Administração das Recuperandas.

Este relatório, confeccionado através de procedimentos analíticos e discussões com a Administração do Grupo Rossi, visa fornecer ao Juízo e aos interessados informações sobre a situação financeira das Recuperandas e as operações relevantes por elas efetuadas, bem como um resumo das atividades efetuadas pelo AJ até o encerramento do relatório.

As informações apresentadas a seguir, baseadas sobretudo em dados e elementos apresentados pelas Recuperandas até o dia 05 de julho de 2023, devem ser analisadas em conjunto com o Laudo de Constatação Prévia de fls. 24.041/24.082, bem como com os relatórios anteriores, todos disponíveis para consulta no site do Administrador Judicial (<https://ajwald.com.br/grupo-rossi/>).

O AJ, honrado com o encargo atribuído, se coloca à disposição para maiores esclarecimentos acerca das informações contidas no presente relatório ou outras adicionais.

Atenciosamente,

**WALD·AJ**  
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

**Arnoldo Wald Filho**

**Adriana Conrado Zamponi**

Tel: +55 (21) 2272-9300  
credorrossi@ajwald.com.br

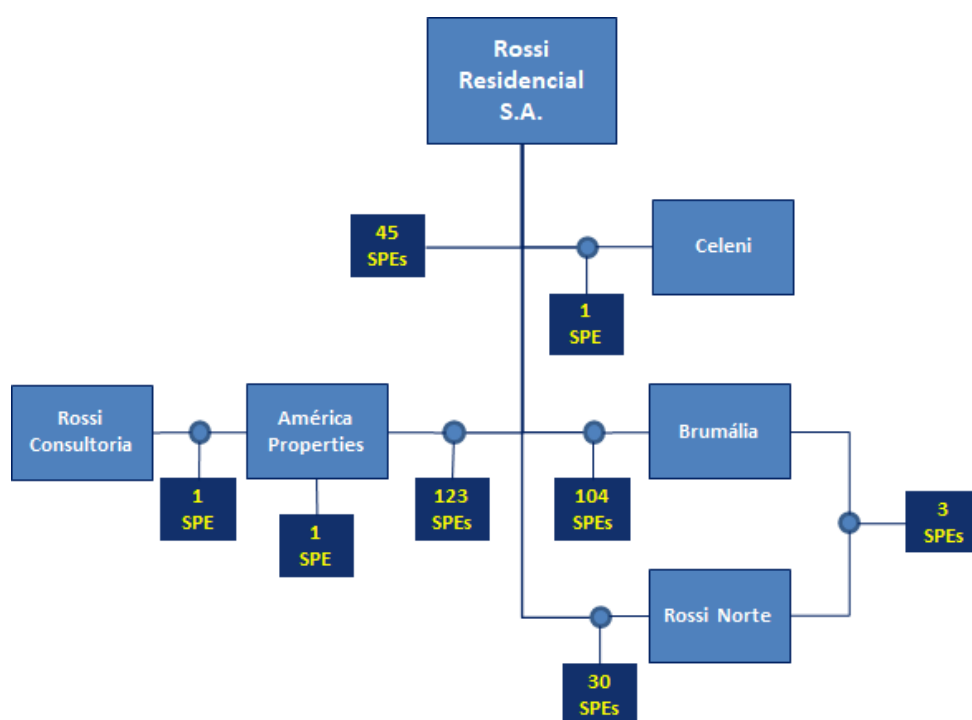
**RIO BRANCO**  
CONSULTORES ASSOCIADOS

Tel: +55 (11) 3392-3062

## 2. DIAGRAMA DE EMPRESAS DO GRUPO ROSSI

A Rossi Residencial S.A. é uma Sociedade Anônima de Capital Aberto com participação direta ou indireta em outras 313 sociedades. Conforme diagrama abaixo, 308 destas empresas são SPEs, com participação societária composta pela Rossi Residencial e outras cinco empresas.

- Rossi Residencial S.A.  
CNPJ 61.065.751/0001-80
- Rossi Norte Empreendimentos Imobiliários  
CNPJ 10.238.315/0001-25
- Celeni Empreendimentos Imobiliários S.A.  
CNPJ 14.464.387/0001-41
- América Properties Ltda.  
CNPJ 61.726.741/0001-49
- Brumália Empreendimentos Imobiliários Ltda.  
CNPJ 14.376.759/0001-88
- Rossi Consultoria de Imóveis Ltda.  
CNPJ 09.070.985/0001-04



As informações acima foram obtidas das atas de reunião de sócios de cada uma das 313 empresas (fls. 23287 a 23811, dos autos), todas datadas de 19.09.2022, quando seus respectivos Administradores deliberaram acerca do ajuizamento da Recuperação Judicial.

### 3. FATOS RELEVANTES & COMUNICADOS AO MERCADO

#### **10 de julho de 2023 – Convocação para Assembleia Geral de Credores.**

*“A ROSSI RESIDENCIAL S.A. – Em recuperação judicial (B3: RSID3; OTC: RSRZY; “Companhia”), nos termos do art. 157, § 4º, da Lei n.º 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada (“LSA”), e do art. 2º, inciso XXII, da Resolução nº 44 da Comissão de Valores Mobiliários, de 23 de agosto de 2021, informa aos seus acionistas e ao mercado em geral o quanto segue:*

*Em continuidade às informações divulgadas através dos Fatos Relevantes de 19 de setembro de 2022 e 30 de setembro de 2022, a Companhia informa que foi convocada, na data de hoje, Assembleia Geral de Credores (“Assembleia”), a ser realizada presencialmente no auditório do Edifício JK Financial Center, situado na Av. Pres. Juscelino Kubitschek, nº 510 - São Paulo/SP, em primeira convocação, no dia 24 de julho de 2023, às 11:00 horas, sendo o cadastramento dos credores das 09:00 às 11:00 horas; e, caso não haja quórum nesta ocasião, a ser realizada, em segunda convocação, no mesmo local, no dia 03 de agosto de 2023, também às 11:00 horas, sendo o cadastramento dos credores das 09:00 às 11:00 horas”.*

A íntegra do Fato Relevante pode ser acessada em:

<https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/52c5b4c2-56d1-439b-98f3-0fe16b8f13ce/3c7e5082-b789-c0be-c9fa-f45fa3774fbd?origin=1>

#### **18 de julho de 2023 – Nova data da Assembleia Geral de Credores.**

*“A ROSSI RESIDENCIAL S.A. – Em recuperação judicial (B3: RSID3; OTC: RSRZY; “Companhia”), nos termos do art. 157, § 4º, da Lei n.º 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada (“LSA”), e do art. 2º, inciso XXII, da Resolução nº 44 da Comissão de Valores Mobiliários, de 23 de agosto de 2021, informa aos seus acionistas e ao mercado em geral que foi publicado, na data de hoje, um novo edital de convocação, estabelecendo novas datas para a realização da Assembleia Geral de Credores da Companhia (“Assembleia”).*

*A Assembleia, que terá como principal objetivo a aprovação, rejeição ou modificação do Plano de Recuperação Judicial da Companhia, será realizada de forma presencial, no mesmo local previamente informado, nos dias: 15 de agosto de 2023, às 11:00 horas, em primeira convocação; e, caso não haja quórum nesta primeira data, em segunda convocação, no dia 22 de agosto de 2023, também às 11:00 horas”.*

A íntegra do Fato Relevante pode ser acessada em:

<https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/52c5b4c2-56d1-439b-98f3-0fe16b8f13ce/2d2beeff-7182-2c89-3b93-e5893d8043f7?origin=1>

## 4. DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

### DESTAQUES



#### Demonstração

01 a 31 Maio. 2023

- **Geração de Caixa Operacional Líquida das Recuperandas** foi de R\$ 230 mil positivo em maio/2023.
- **Entradas** apresentaram aumento de R\$ 1,1 milhão quando comparado a abr/2023, atingindo o patamar de R\$ 4 milhões em maio/2023.
- A rubrica **Pagamentos** apresentou alta de R\$ 1,4 milhões em maio/2023, atingindo o patamar de R\$ 3,7 milhões.
- A rubrica **Receitas e Despesas Financeiras** apresentou entrada de caixa na ordem de R\$ 33 mil em maio/2023.
- A rubrica **Investimentos** apresentou entrada de caixa na ordem de R\$ 115 mil em maio/2023.
- O **Saldo Final do Caixa Financeiro das Recuperandas** teve aumento de R\$ 378 mil em maio/2023, totalizando R\$ 9,2 milhões.

## 4.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

### A Geração de Caixa Operacional Líquida das Recuperandas foi R\$ 230 mil positivo em maio/2023.

- o A Geração de Caixa Operacional Líquida das Recuperandas foi positiva em R\$ 230 mil no mês de maio/23, após resultado positivo de R\$ 1 milhão observado no mês anterior (Figura 1). Na comparação com o mês de abr/23, as Entradas registraram aumento de R\$ 1,1 milhão, atingindo o patamar de R\$ 4 milhões, enquanto as saídas de caixa com Pagamentos registram alta de R\$ 1,4 milhões, atingindo o patamar de R\$ 3,7 milhões (Figura 2).
- o Dessa forma, a variação do Saldo Final do Caixa Financeiro das Recuperandas foi positiva em R\$ 378 mil em maio/23, resultando em montante de R\$ 9,2 milhões (Figura 3), correspondente a uma alta de 4% em relação ao mês anterior.
- o Considerações detalhadas das variações serão analisadas nas próximas páginas.

Figura 1. Geração de Caixa Operacional Líquida – Saldo mensal em R\$ milhares

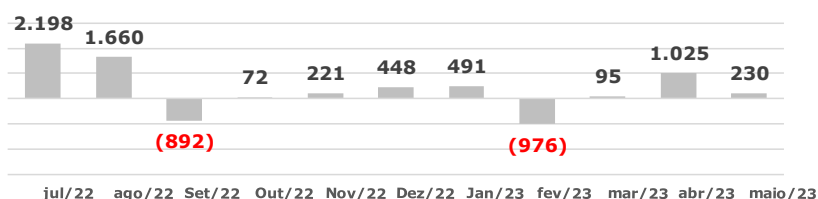


Figura 2. Evolução mensal . Receitas x Pagamentos Operacionais

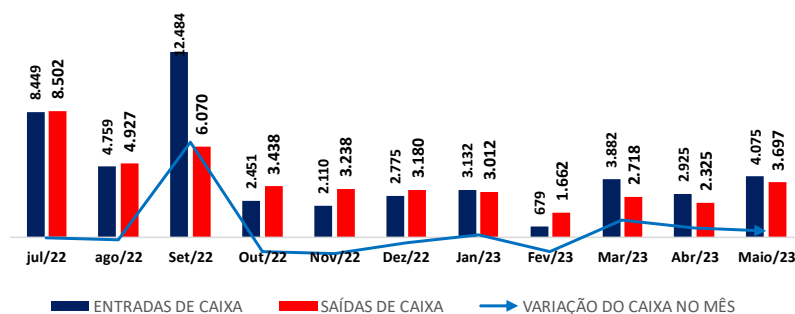
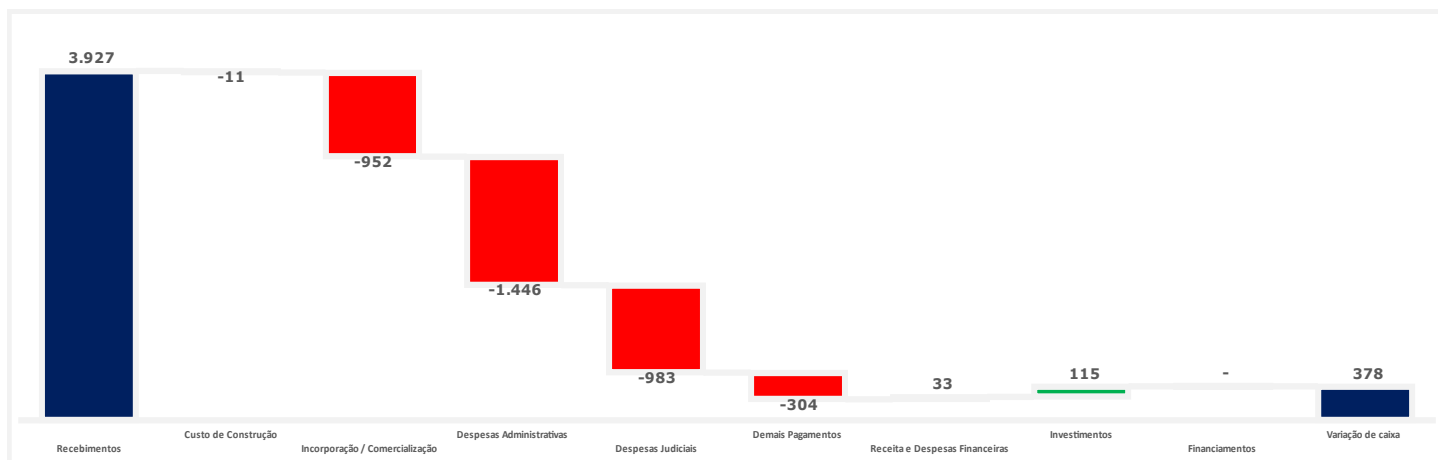
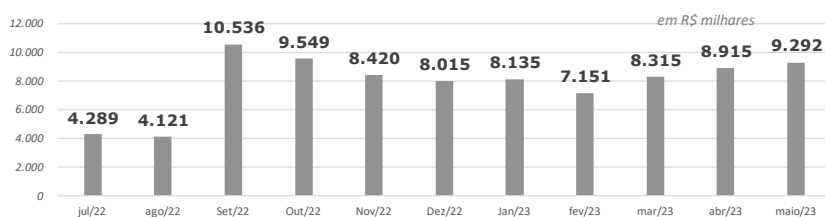


Figura 3. Caixa – Recuperandas - mensal – Saldo Final em R\$ milhares





## 4.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



### Demonstração 01 a 31 de maio. - 2023

Tabela 1 - Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial -

Em milhares de Reais R\$	(A) Abr/23	(B) Mai/23	Varição (B-A)
<b>Saldo Inicial - Caixa Financeiro</b>	<b>8.315</b>	<b>8.915</b>	<b>600</b>
Repasso Receita	2.771	3.927	1.156
Amortização SFH	-	-	-
<b>Entradas</b>	<b>2.771</b>	<b>3.927</b>	<b>1.156</b>
(-) Custo de Construção	0	(11)	-11
(-) Rescisões	-	-	0
(-) Terreno	-	-	0
(-) Incorporação / Comercialização	(407)	(952)	-546
(-) Incorporação	(87)	(143)	-56
(-) Comercialização	(320)	(809)	-490
(-) Impostos e Taxas	(354)	(294)	60
(-) Despesas Administrativas / RH	(1.129)	(1.446)	-318
(-) Outras Despesas Operacionais	(10)	(10)	0
(-) Despesas Judiciais	155	(983)	-1.138
(-) Relacionamento com Sócios	-	-	0
(-) Outras Saídas	-	-	0
<b>Pagamentos</b>	<b>(1.745)</b>	<b>(3.697)</b>	<b>-1.952</b>
<b>Geração Operacional Líquida</b>	<b>1.025</b>	<b>230</b>	<b>-795</b>
<b>Receitas/Despesas Financeiras</b>	<b>(4)</b>	<b>33</b>	<b>36</b>
(-) Juros SFH	(23)	0	23
(-) Juros Dívida Corporativa	-	-	0
(-) Despesas Financeiras	(25)	(27)	-2
Receitas Financeiras	44	60	16
<b>Investimentos</b>	<b>158</b>	<b>115</b>	<b>-43</b>
(+) Venda de Terrenos/Desfazimento de Sociedades	118	118	1
(+/-) Transferências / Saques / Aportes	40	(3)	-43
<b>Financiamentos</b>	<b>(580)</b>	<b>0</b>	<b>580</b>
(+) Liberação - Financiamento SFH	-	-	0
(-) Amortização Financiamento SFH	- 580	-	580
(+) Liberação - Dívida Corporativa	-	-	0
(-) Amortiz. - Dívida Corporativa	-	-	0
<b>Varição de Caixa</b>	<b>600</b>	<b>378</b>	<b>-222</b>
<b>Saldo Final - Caixa Financeiro</b>	<b>8.915</b>	<b>9.292</b>	<b>378</b>

## Entradas

### Entradas tiveram alta em maio/23.

Em maio/23, houve aumento das Entradas em R\$1,1 milhão quando comparado ao mês anterior (alta de 42%), atingindo a cifra de R\$ 4 milhões.

A rubrica "**Repasso Receita**" registrou alta de R\$1,1 milhão em maio/23, totalizando R\$ 4 milhões, ante uma arrecadação de R\$ 2,7 milhões em abr/23.

- o Administração esclareceu: "**O aumento foi de R\$ 1,1 milhão e refere-se, basicamente, (i) ao valor de alguns imóveis transacionados, através de dação em pagamento de honorários advocatícios (R\$ 0,5 MM) e (ii) à realização do concurso de credores de unidades arrematadas, que resultou em um recebimento de valores, mas com imediata transferência dos recursos para quitação de débitos de IPTU e condomínio dos imóveis (R\$ 0,6 MM)**".

A rubrica "**Amortização SFH**" não apresentou movimentação nos meses de jul./2022, ago./2022, set./2022, out./2022, nov./22, dez/22, jan/23, fev/23, Mar/23, Abr/23 e maio/23.

## 4.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



### Demonstração

01 a 31 de maio. - 2023

Tabela 1 - Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial -

Em milhares de Reais R\$	(A) Abr/23	(B) Mai/23	Varição (B-A)
<b>Saldo Inicial - Caixa Financeiro</b>	<b>8.315</b>	<b>8.915</b>	<b>600</b>
Repasso Receita	2.771	3.927	1.156
Amortização SFH	-	-	-
<b>Entradas</b>	<b>2.771</b>	<b>3.927</b>	<b>1.156</b>
(-) Custo de Construção	0	(11)	-11
(-) Rescisões	-	-	0
(-) Terreno	-	-	0
(-) Incorporação / Comercialização	(407)	(952)	-546
(-) Incorporação	(87)	(143)	-56
(-) Comercialização	(320)	(809)	-490
(-) Impostos e Taxas	(354)	(294)	60
(-) Despesas Administrativas / RH	(1.129)	(1.446)	-318
(-) Outras Despesas Operacionais	(10)	(10)	0
(-) Despesas Judiciais	155	(983)	-1.138
(-) Relacionamento com Sócios	-	-	0
(-) Outras Saídas	-	-	0
<b>Pagamentos</b>	<b>(1.745)</b>	<b>(3.697)</b>	<b>-1.952</b>
<b>Geração Operacional Líquida</b>	<b>1.025</b>	<b>230</b>	<b>-795</b>
<b>Receitas/Despesas Financeiras</b>	<b>(4)</b>	<b>33</b>	<b>36</b>
(-) Juros SFH	(23)	0	23
(-) Juros Dívida Corporativa	-	-	0
(-) Despesas Financeiras	(25)	(27)	-2
Receitas Financeiras	44	60	16
<b>Investimentos</b>	<b>158</b>	<b>115</b>	<b>-43</b>
(+) Venda de Terrenos/Desfazimento de Sociedades	118	118	1
(+/-) Transferências / Saques / Aportes	40	(3)	-43
<b>Financiamentos</b>	<b>(580)</b>	<b>0</b>	<b>580</b>
(+) Liberação - Financiamento SFH	-	-	0
(-) Amortização Financiamento SFH	- 580	-	580
(+) Liberação - Dívida Corporativa	-	-	0
(-) Amortiz. - Dívida Corporativa	-	-	0
<b>Varição de Caixa</b>	<b>600</b>	<b>378</b>	<b>-222</b>
<b>Saldo Final - Caixa Financeiro</b>	<b>8.915</b>	<b>9.292</b>	<b>378</b>

ROSSI

## PAGAMENTOS

### Pagamentos tiveram aumento em maio/23.

Em maio/23, os Pagamentos totalizaram R\$ 4 milhões, o que representa um aumento de R\$ 1.4 milhões quando comparado ao mês anterior.

A rubrica "**Custo de Construção**" registrou aumento de R\$11 mil em maio/23.

- o A Administração esclareceu: "**Os gastos realizados com custo de construção referem-se à manutenção de unidades concluídas e acontecem de acordo com a demanda dos clientes. Em maio, aconteceram gastos pontuais, que não foram realizados em abril.**"

A rubrica "**Incorporação/Comercialização**" registrou aumento de R\$ 546 mil em maio/23, totalizando R\$ 952 mil, ante uma saída de caixa de R\$ 407 mil em abr/23.

- o A Administração esclareceu: "**O aumento verificado nas despesas comerciais está relacionado ao leilão e à arrematação de unidades do estoque da Companhia, que haviam sido penhoradas em função dos seus débitos condominiais. Após a arrematação, os recursos originados nestes leilões foram, então, destinados judicialmente para pagamento destas despesas.**"

A rubrica "**Impostos e Taxas**" encerrou maio/23 em R\$ 294 mil. Quando comparado ao mês anterior, apresentou redução de R\$60 mil.

- o A Administração esclareceu: "**A redução deve-se ao pagamento, em abril, dos impostos com regime de apuração trimestral, referentes ao primeiro trimestre de 2023.**"

A rubrica Despesas "**Administrativas/RH**" encerrou maio/2023 em R\$ 1,4 milhões, o que representa um aumento de R\$ 318 mil (alta de 28%) quando comparado ao mês anterior.

- o A Administração esclareceu: "**O aumento deve-se a postergações de pagamento de fornecedores, que deveriam ter sido feitos no fim de abril, mas ocorreram apenas no início de maio, em função da necessidade de preservar o caixa necessário para o pagamento das obrigações relacionadas ao RH, que estão concentradas no início de cada mês.**"

## 4.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



### Demonstração 01 a 31 de maio. - 2023

Tabela 1 - Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial -

Em milhares de Reais R\$	(A) Abr/23	(B) Mai/23	Varição (B-A)
<b>Saldo Inicial - Caixa Financeiro</b>	<b>8.315</b>	<b>8.915</b>	<b>600</b>
Repasso Receita	2.771	3.927	1.156
Amortização SFH	-	-	-
<b>Entradas</b>	<b>2.771</b>	<b>3.927</b>	<b>1.156</b>
(-) Custo de Construção	0	(11)	-11
(-) Rescisões	-	-	0
(-) Terreno	-	-	0
(-) Incorporação / Comercialização	(407)	(952)	-546
(-) Incorporação	(87)	(143)	-56
(-) Comercialização	(320)	(809)	-490
(-) Impostos e Taxas	(354)	(294)	60
(-) Despesas Administrativas / RH	(1.129)	(1.446)	-318
(-) Outras Despesas Operacionais	(10)	(10)	0
(-) Despesas Judiciais	155	(983)	-1.138
(-) Relacionamento com Sócios	-	-	0
(-) Outras Saídas	-	-	0
<b>Pagamentos</b>	<b>(1.745)</b>	<b>(3.697)</b>	<b>-1.952</b>
<b>Geração Operacional Líquida</b>	<b>1.025</b>	<b>230</b>	<b>-795</b>
<b>Receitas/Despesas Financeiras</b>	<b>(4)</b>	<b>33</b>	<b>36</b>
(-) Juros SFH	(23)	0	23
(-) Juros Dívida Corporativa	-	-	0
(-) Despesas Financeiras	(25)	(27)	-2
Receitas Financeiras	44	60	16
<b>Investimentos</b>	<b>158</b>	<b>115</b>	<b>-43</b>
(+) Venda de Terrenos/Desfazimento de Sociedades	118	118	1
(+/-) Transferências / Saques / Aportes	40	(3)	-43
<b>Financiamentos</b>	<b>(580)</b>	<b>0</b>	<b>580</b>
(+) Liberação - Financiamento SFH	-	-	0
(-) Amortização Financiamento SFH	- 580	-	580
(+) Liberação - Dívida Corporativa	-	-	0
(-) Amortiz. - Dívida Corporativa	-	-	0
<b>Varição de Caixa</b>	<b>600</b>	<b>378</b>	<b>-222</b>
<b>Saldo Final - Caixa Financeiro</b>	<b>8.915</b>	<b>9.292</b>	<b>378</b>

## PAGAMENTOS

### Pagamentos tiveram aumento em maio/23.

Em maio/23, os Pagamentos totalizaram R\$ 4 milhões, o que representa um aumento de R\$ 1,4 milhões quando comparado ao mês anterior.

A rubrica "**Despesas Judiciais**" registrou aumento na saída de caixa na ordem de R\$ 1,1 milhões.

- o A Administração esclareceu: "**Em abril, ocorreu o desbloqueio e levantamento de R\$ 439 mil que haviam sido penhorados anteriormente de contas bancárias da Companhia. Além disso, em maio, foi pago um volume maior de honorários advocatícios (R\$ 0,5 MM), através de dação em pagamento de imóveis.**"

## 4.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



### Demonstração 01 a 31 de maio. - 2023

Tabela 1 - Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial –

Em milhares de Reais R\$	(A) Abr/23	(B) Mai/23	Varição (B-A)
<b>Saldo Inicial - Caixa Financeiro</b>	<b>8.315</b>	<b>8.915</b>	<b>600</b>
Repasso Receita	2.771	3.927	1.156
Amortização SFH	-	-	-
<b>Entradas</b>	<b>2.771</b>	<b>3.927</b>	<b>1.156</b>
(-) Custo de Construção	0	(11)	-11
(-) Rescisões	-	-	0
(-) Terreno	-	-	0
(-) Incorporação / Comercialização	(407)	(952)	-546
(-) Incorporação	(87)	(143)	-56
(-) Comercialização	(320)	(809)	-490
(-) Impostos e Taxas	(354)	(294)	60
(-) Despesas Administrativas / RH	(1.129)	(1.446)	-318
(-) Outras Despesas Operacionais	(10)	(10)	0
(-) Despesas Judiciais	155	(983)	-1.138
(-) Relacionamento com Sócios	-	-	0
(-) Outras Saídas	-	-	0
<b>Pagamentos</b>	<b>(1.745)</b>	<b>(3.697)</b>	<b>-1.952</b>
<b>Geração Operacional Líquida</b>	<b>1.025</b>	<b>230</b>	<b>-795</b>
<b>Receitas/Despesas Financeiras</b>	<b>(4)</b>	<b>33</b>	<b>36</b>
(-) Juros SFH	(23)	0	23
(-) Juros Dívida Corporativa	-	-	0
(-) Despesas Financeiras	(25)	(27)	-2
Receitas Financeiras	44	60	16
<b>Investimentos</b>	<b>158</b>	<b>115</b>	<b>-43</b>
(+) Venda de Terrenos/Desfazimento de Sociedades	118	118	1
(+/-) Transferências / Saques / Aportes	40	(3)	-43
<b>Financiamentos</b>	<b>(580)</b>	<b>0</b>	<b>580</b>
(+) Liberação - Financiamento SFH	-	-	0
(-) Amortização Financiamento SFH	-	580	-580
(+) Liberação - Dívida Corporativa	-	-	0
(-) Amortiz. - Dívida Corporativa	-	-	0
<b>Varição de Caixa</b>	<b>600</b>	<b>378</b>	<b>-222</b>
<b>Saldo Final - Caixa Financeiro</b>	<b>8.915</b>	<b>9.292</b>	<b>378</b>

### Receitas Financeiras, Investimentos e Financiamentos

As Recuperandas registraram "Receitas e Despesas Financeiras" de R\$ 33 mil em maio/2023. Já rubrica de "Investimentos" apresentou redução de R\$ 43 mil.

As "Receitas e Despesas Financeiras" registram entrada caixa líquido de R\$ 33 mil em maio/2023.

o A Administração esclareceu: "**O aumento nas receitas financeiras está associado ao aumento no saldo de caixa aplicado, já que apuramos uma geração de caixa significativa nos últimos 3 meses.**"

Os "Investimentos" registraram entrada de caixa na ordem de R\$ 115 mil em maio/2023.

o A Administração esclareceu:

(i) "**O valor de 118 mil foi recebido da construtora Diagonal e está relacionado ao acordo para desfazimento da parceria societária que existia entre as Companhias. Recebemos R\$ 1 milhão em março e receberemos aproximadamente R\$ 120 mil por mês até março/24.**"

(ii) "**Parte do valor refere-se a estorno de recebimento de cliente, classificado de forma equivocada, e parte refere-se à uma transferência entre SPEs do grupo, realizada no dia 31/05, cuja apenas a saída de caixa foi conciliada antes do fechamento do mês.**"

## 4.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



### Demonstração

01 a 31 de maio. - 2023

Tabela 1 - Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial -

Em milhares de Reais R\$	(A) Abr/23	(B) Mai/23	Varição (B-A)
<b>Saldo Inicial - Caixa Financeiro</b>	<b>8.315</b>	<b>8.915</b>	<b>600</b>
Repasso Receita	2.771	3.927	1.156
Amortização SFH	-	-	-
<b>Entradas</b>	<b>2.771</b>	<b>3.927</b>	<b>1.156</b>
(-) Custo de Construção	0	(11)	-11
(-) Rescisões	-	-	0
(-) Terreno	-	-	0
(-) Incorporação / Comercialização	(407)	(952)	-546
(-) Incorporação	(87)	(143)	-56
(-) Comercialização	(320)	(809)	-490
(-) Impostos e Taxas	(354)	(294)	60
(-) Despesas Administrativas / RH	(1.129)	(1.446)	-318
(-) Outras Despesas Operacionais	(10)	(10)	0
(-) Despesas Judiciais	155	(983)	-1.138
(-) Relacionamento com Sócios	-	-	0
(-) Outras Saídas	-	-	0
<b>Pagamentos</b>	<b>(1.745)</b>	<b>(3.697)</b>	<b>-1.952</b>
<b>Geração Operacional Líquida</b>	<b>1.025</b>	<b>230</b>	<b>-795</b>
<b>Receitas/Despesas Financeiras</b>	<b>(4)</b>	<b>33</b>	<b>36</b>
(-) Juros SFH	(23)	0	23
(-) Juros Dívida Corporativa	-	-	0
(-) Despesas Financeiras	(25)	(27)	-2
Receitas Financeiras	44	60	16
<b>Investimentos</b>	<b>158</b>	<b>115</b>	<b>-43</b>
(+) Venda de Terrenos/Desfazimento de Sociedades	118	118	1
(+/-) Transferências / Saques / Aportes	40	(3)	-43
<b>Financiamentos</b>	<b>(580)</b>	<b>0</b>	<b>580</b>
(+) Liberação - Financiamento SFH	-	-	0
(-) Amortização Financiamento SFH	- 580	-	580
(+) Liberação - Dívida Corporativa	-	-	0
(-) Amortiz. - Dívida Corporativa	-	-	0
<b>Varição de Caixa</b>	<b>600</b>	<b>378</b>	<b>-222</b>
<b>Saldo Final - Caixa Financeiro</b>	<b>8.915</b>	<b>9.292</b>	<b>378</b>

### Receitas Financeiras, Investimentos e Financiamentos

As Recuperandas registraram "Receitas e Despesas Financeiras" de R\$ 33 mil em maio/2023. Já rubrica de "Investimentos" apresentou redução de R\$ 43 mil.

Os "Financiamentos" não apresentaram amortização de caixa em maio/23;

- o A Administração esclareceu: "*As amortizações de SFH ocorrem mediante recebimento de valores dos clientes, que são debitados automaticamente pelos bancos financiadores dos projetos. Em maio, como não houveram recebimentos de clientes dos projetos que ainda possuem saldo devedor, também não ocorreram amortizações de SFH.*"

### GERAÇÃO OPERACIONAL LÍQUIDA

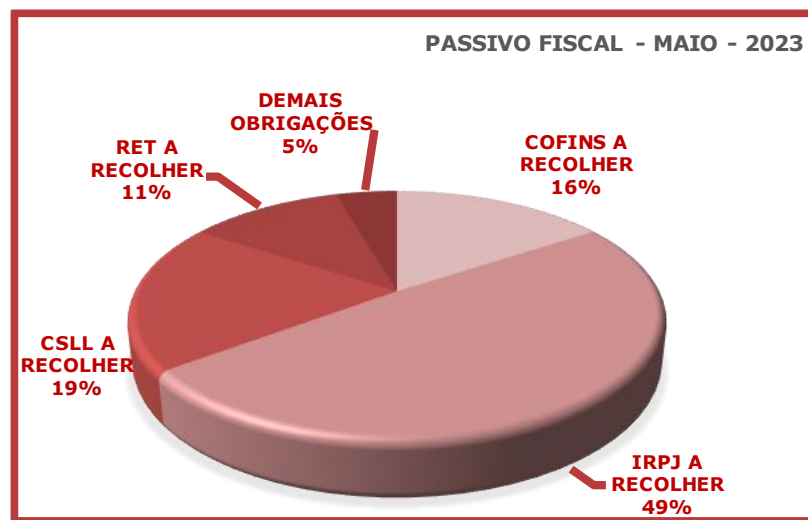
O patamar de Entradas em maio/23, de R\$ 4 milhões, foi superior ao total das saídas de caixa de Pagamentos no mês, de R\$ 3,7 milhões, o que contribuiu diretamente para o saldo positivo de R\$230 mil na Geração Operacional Líquida das Recuperandas.

### SALDO FINAL - CAIXA FINANCEIRO

A variação do caixa financeiro foi de R\$ 378 mil positiva (queda de 37%) por conta de: (i) geração de caixa líquida positiva de R\$ 230 mil; (ii) receita e despesas financeira positiva de R\$ 33 mil; (iii) investimentos de R\$ 115 mil.

## 5. PASSIVO FISCAL – Maio - 2023

TRIBUTOS				
IMPOSTOS	PRINCIPAL (R\$)	MULTA (R\$)	JUROS (R\$)	TOTAL
PIS A RECOLHER	4.606	915	1.152	6.674
COFINS A RECOLHER	22.120	4.396	5.535	32.051
IRPJ A RECOLHER	69.884	13.943	16.503	100.330
CSLL A RECOLHER	27.674	5.521	6.561	39.756
CSRF A RECOLHER	73	7	38	42
ISS A RECOLHER	1.412	282	372	2.067
IRRF A RECOLHER	162	30	8	200
RET A RECOLHER	15.888	3.173	4.035	23.096
INSS A RECOLHER	-	291	-	59
CPRB A RECOLHER	387	77	116	580
<b>Total</b>	<b>141.915</b>	<b>28.286</b>	<b>34.178</b>	<b>204.379</b>



### Passivo Fiscal

As Recuperandas demonstram que o seu passivo fiscal (principal + multa e juros) totalizam R\$ 204,3 milhões em maio/2023. Quando comparado a abr/23, apresentou um aumento de R\$ 1,9 milhão (alta de 1%).

## 6. RELATÓRIO DE ATIVIDADES DO AJ

Com a conclusão da fase administrativa e a disponibilização da relação de credores, prevista no art. 7º, § 2º, da Lei nº 11.101/05, o Administrador Judicial está tomando as providências necessárias para a realização da Assembleia Geral de Credores, a qual será realizada de forma presencial, em primeira convocação, às 11:00h do dia 15.08.2023 e, caso não haja quórum, às 11:00h do dia 22.08.2023, em segunda convocação, no auditório do Edifício JK Financial Center, situado na Av. Pres. Juscelino Kubitschek, nº 510.

O credenciamento dos credores e/ou representante habilitado para fins de cômputo de instalação do conclave será realizado a partir das 09:00h e se encerrará às 11:00h, de modo que não será admitida a participação de credores ou representantes após a instalação do ato.

Para participação na AGC, o Administrador Judicial orienta aos credores legitimados a votar que submetam a documentação exigida, nos termos do art. 37, §§§ 4º, 5º e 6º, I, da Lei nº 11.101/2005, através da aba "AGC" do site do AJ (<https://ajwald.com.br/grupo-rossi/agc/>).

A Administração Judicial segue recebendo e analisando as habilitações administrativas trabalhistas e Justiça Comum com certidão de crédito, consolidando o resultado desse trabalho no Relatório Mensal de Habilitações de Crédito Trabalhista e Justiça Comum protocolado nos autos e também disponível no site da recuperação judicial (<https://ajwald.com.br/grupo-rossi/>).

Além disso, o AJ segue concentrado no esclarecimento de dúvidas apresentadas por Credores, sendo contatado diariamente pelos canais disponibilizados, seja por e-mail ([credorrossi@ajwald.com.br](mailto:credorrossi@ajwald.com.br)), seja por telefone (+55 21 2272-9300). Periodicamente, são apresentadas respostas a ofícios e solicitações endereçadas diretamente ao AJ pelos mais diversos Tribunais do País.

Para melhor atender aos Credores e viabilizar o amplo acesso às informações, o Administrador Judicial disponibiliza no site da recuperação judicial as principais peças do processo e as informações relevantes (<https://ajwald.com.br/grupo-rossi/>), cujo conteúdo é periodicamente atualizado. No site, os interessados têm acesso ao Plano de Recuperação Judicial apresentado pelas Recuperandas e a relação de credores prevista no art. 7º, § 2º, da Lei nº 11.101/05.

Em relação ao RMA, a Administração Judicial prossegue analisando e questionando as informações fornecidas pelas Recuperandas, bem como solicitando novos dados, principalmente de natureza financeira e contábil.

## 7. MANIFESTAÇÃO DO ADMINISTRADOR JUDICIAL

A seguir, o AJ lista as manifestações apresentadas nos autos do processo após o último Relatório Mensal de Atividades, com a indicação das respectivas páginas.

Fls. 57.905/57.907	Manifestação sobre a decisão de fls. 57.905/57.907.	04.07.2023
Fls. 58.524/58.530	Manifestação apresentando o Relatório Mensal de Habilitações de Crédito Trabalhista e Justiça Comum.	12.07.2023
Fls. 58.624	Manifestação sobre decisão de fls. 58.620/58.623.	13.07.2023
Fls. 59.108/59.135	Manifestação sobre Plano de Recuperação Judicial modificado.	18.07.2023

Além disso, em resposta a ofícios e solicitações endereçadas diretamente ao AJ pelos mais diversos Tribunais do País, o Administrador Judicial apresentou manifestações em processos ajuizados contra as Recuperandas.





**WALD·AJ**  
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

**WALD·AJ**  
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

*Rua Gen. Venâncio Flores  
305, 10º andar, Leblon  
CEP 22441-090  
Rio de Janeiro, RJ - Brasil*

*Avenida Juscelino Kubitschek,  
nº 510, 8º andar  
CEP 04543-906  
São Paulo, SP - Brasil*

**RIO BRANCO**  
CONSULTORES ASSOCIADOS

*Av. Marquês de São  
Vicente, 446 – Conj. 1206  
Barra Funda  
CEP 01139-000  
São Paulo, SP - Brasil*