

**RECUPERAÇÃO
JUDICIAL**

PROCESSO Nº
5008584-41.2023.8.13.0223

**RELATÓRIO MENSAL
DAS ATIVIDADES DA
RECUPERANDA**

AGOSTO/2023

**Bom Pastor
Papéis Ltda.**



SUMÁRIO

INTRODUÇÃO.....	3
PRINCIPAIS ATOS DO PROCESSO	4
RESUMO DA EVOLUÇÃO PROCESSUAL	5
HISTÓRICO DA RECUPERANDA	6
ESTRUTURA SOCIETÁRIA.....	7
ORGANOGRAMA	8
ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO PATRIMONIAL	9
PASSIVO TRIBUTÁRIO.....	22
QUADRO DE FUNCIONÁRIOS	23
ENDIVIDAMENTO TOTAL.....	24
ANÁLISE ECONÔMICA – DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	25
INDICADORES FINANCEIROS E ECONÔMICOS	32
CAPITAL DE GIRO	40
REQUERIMENTOS	41
CONCLUSÃO	42

INTRODUÇÃO

Divinópolis/MG, 03 de julho de 2024.

MM. Juiz da 1ª Vara Cível da Comarca de Divinópolis - MG,

Em atendimento à norma inserida nas alíneas "a" e "c", do artigo 22, da Lei 11.101/05, a Administradora Judicial, Inocêncio de Paula Sociedade de Advogados, aqui representada por seu sócio, Dr. Rogeston Inocêncio de Paula, auxiliado pelo Perito Contador nomeado judicialmente, Dr. Victor Matheus Sudário Dias, vem, à Presença de V.Exa. apresentar o Relatório Mensal de Atividades da Recuperanda, **relativo ao mês de agosto/2023**, subsidiado nas informações contábeis, financeiras e econômicas da Recuperanda Bom Pastor Papeis Ltda.

Necessário pontuar que as informações contábeis e financeiras analisadas no presente documento são de responsabilidade da Recuperanda, que responde por sua veracidade e exatidão.

Informa-se que as Demonstrações Financeiras da Recuperanda não são auditadas por profissionais independentes, em consonância com o art. 3º da Lei nº 11.638/2007.

A Administradora Judicial se coloca à disposição para os esclarecimentos que se fizerem necessários.

Cordialmente,

ROGESTON BORGES
PEREIRA INOCENCIO DE
PAULA:97146200663

Assinado de forma digital por
ROGESTON BORGES PEREIRA
INOCENCIO DE
PAULA:97146200663
Dados: 2024.07.15 17:20:23 -03'00'

INOCÊNCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS
Administradora Judicial
Rogeston Inocêncio de Paula
OAB/MG 102.648

PRINCIPAIS ATOS DO PROCESSO

No dia 21 de junho de 2023 a empresa Bom Pastor Papéis Ltda., ajuizou pedido de Recuperação Judicial, conforme se verifica do ID nº 9843046519.

O MM. Juiz proferiu despacho inicial, inserido no ID nº 9883673946, em 04/08/2023, por meio do qual foi deferido o pedido de Recuperação Judicial e nomeada como Administradora Judicial a Sociedade Inocêncio de Paula Advogados, representada por Rogeston Borges Inocêncio de Paula.

Em cumprimento à alínea "a", inciso I, do art. 22 da Lei 11.101/2005, a Administração Judicial encaminhou Circular aos Credores, informando o valor e classificação de seus respectivos créditos.

O edital relativo ao §1º do art. 52, contendo a lista de credores apresentada pela Recuperanda foi disponibilizado no DJE de 31/08/2023.

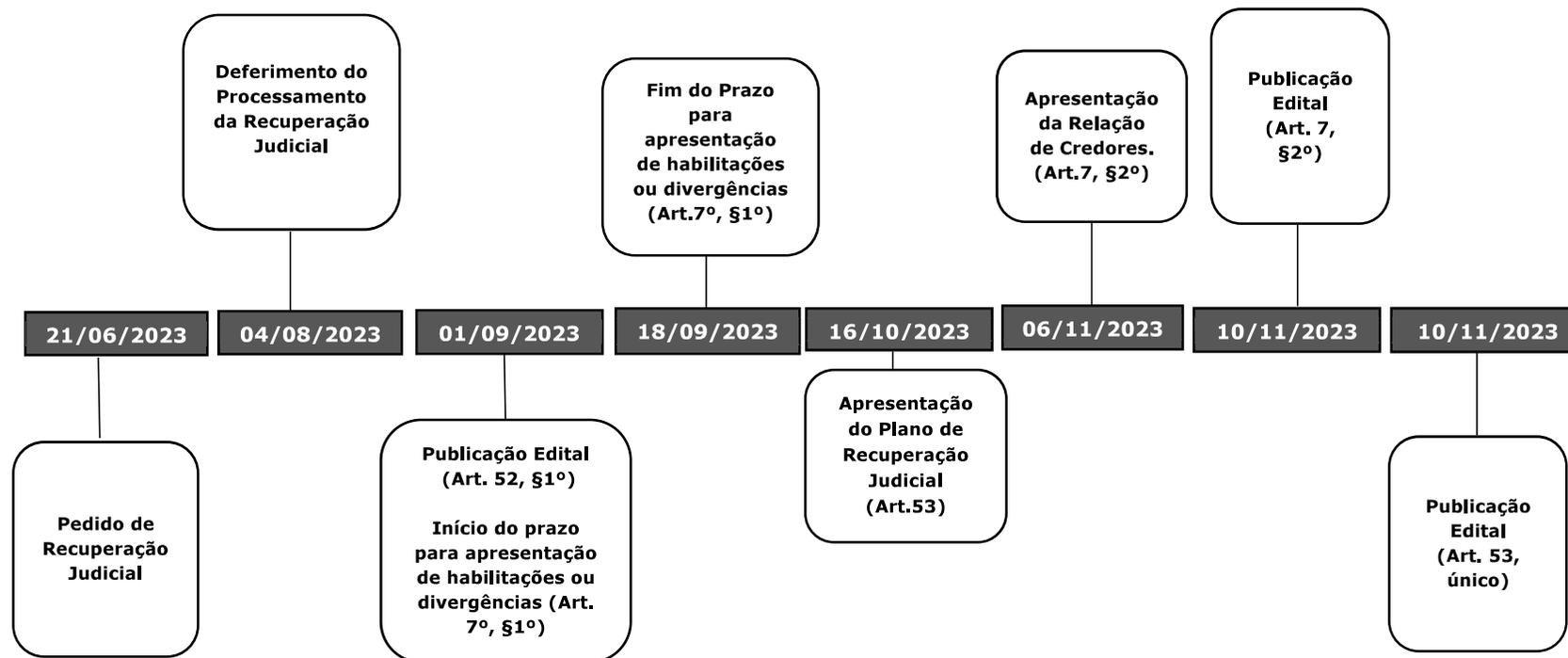
O Plano de Recuperação Judicial foi apresentado pela Recuperanda no dia 16/10/2023, conforme se infere dos IDs nº 10091116352 a 10091656130. O Relatório do PRJ, relativo ao art. 22, II, "h" da Lei 11.101/2005, foi inserido pela AJ no ID nº 10104538252.

A Lista de Credores apresentada pela Administradora Judicial, nos termos do §2º art. 7º, foi inserida no ID nº 10106893843, em 06/11/2023, com as notas explicativas acerca das divergências/habilitações apresentadas pelos credores.

O edital relativo ao §2º do art. 7º, contendo a relação de credores apresentada pela Administração Judicial foi disponibilizado no DJE de 10/11/2023.

O edital relativo ao art. 53, parágrafo único, contendo o aviso aos credores sobre o recebimento do plano de recuperação e fixando o prazo para a manifestação de eventuais objeções foi disponibilizado no DJE de 10/11/2023.

RESUMO DA EVOLUÇÃO PROCESSUAL



HISTÓRICO DA RECUPERANDA

A empresa Bom Pastor Papéis Ltda. foi fundada em 1972, tendo sua principal atuação voltada para a produção e conversão de papéis higiênicos e sanitários.

A empresa informou que conta com 129 empregados diretos e, ao longo dos anos teve satisfatória jornada empresarial, contudo, nos últimos quatro anos, diante dos efeitos da crise financeira mundial desencadeada pela pandemia de COVID-19, passou por drástica redução no faturamento, queda nas vendas, aumento dos custos fixos e variáveis, além de redução da sua carteira de clientes, elevação nas taxas de juros dos financiamentos e, conseqüentemente, redução da rentabilidade de forma sistêmica.

Afirma que sua viabilidade financeira pode ser verificada pela sua atuação de mais de 5 décadas na produção de papel toalha e papel higiênico, mediante comercialização em grandes redes de supermercados e hipermercados, com ampla aceitação pelo consumidor. Além disso, do ponto de vista operacional, sua capacidade de geração de caixa é quase sempre positiva. Por fim, alega que após a reorganização da dívida, seu desempenho operacional garantirá a recuperação gradual de sua capacidade de pagamento, a satisfação dos créditos submetidos à recuperação judicial e a manutenção da fonte produtora.



ESTRUTURA SOCIETÁRIA

De acordo com a alteração contratual da empresa Bom Pastor Papéis Ltda, averbada na Junta Comercial do Estado de Minas Gerais em 14/12/2020, sob o registro número 8137798, a sócia Sandra Aparecida Soares Fagundes Camargo, retirou-se da sociedade, transferindo a integralidade de suas cotas para o sócio Denis Soares Fagundes:

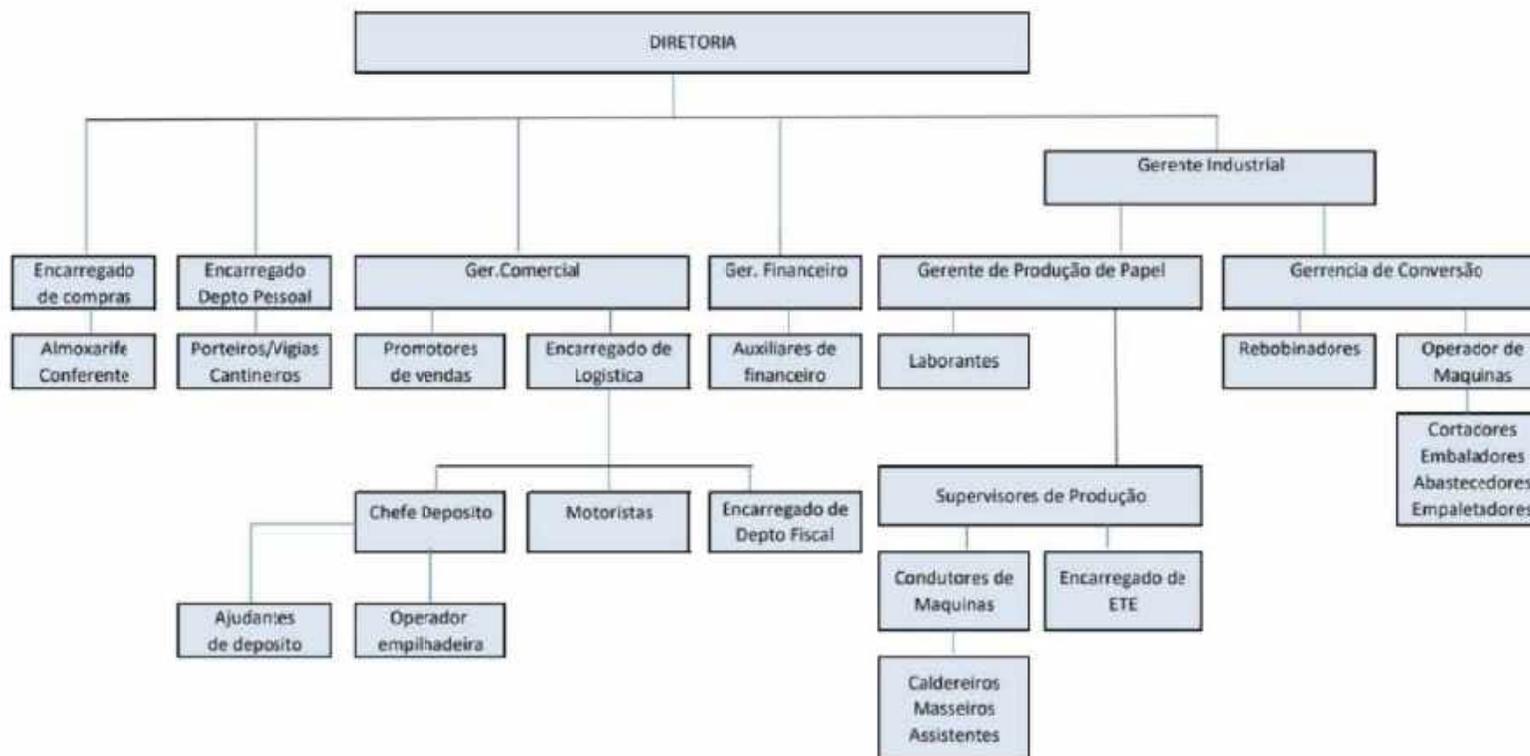
Sócio	Nº de Quotas	Valor Unitário	Valor Total	%
Denis Soares Fagundes	4.825.000	R\$ 1,00	R\$ 4.825.000,00	50,00%
Sandra Aparecida Soares Fagundes Camargo	4.825.000	R\$ 1,00	R\$ 4.825.000,00	50,00%
Total	9.650.000	x-x-x-x-x-x	R\$ 9.650.000,00	100,00%

Em virtude da cessão de cotas, o capital social continua sendo de R\$ 9.650.000,00 (nove milhões, seiscentos e cinquenta mil reais), já totalmente integralizado, dividido em 9.650.000 (nove milhões, seiscentos e cinquenta mil) cotas, no valor de R\$ 1,00 (um real) cada, tendo como único sócio Denis Soares Fagundes, detentor da totalidade das cotas de capital, no valor de R\$ 9.650.000,00 (nove milhões, seiscentos e cinquenta mil reais):

Sócio	Nº de Quotas	Valor Unitário	Valor Total	%
Denis Soares Fagundes	9.650.000	R\$ 1,00	R\$ 9.650.000,00	100,00%
Total	9.650.000	x-x-x-x-x-x	R\$ 9.650.000,00	100,00%

ORGANOGRAMA

A estrutura organizacional da Recuperanda é composta pelo sócio administrador e diretor Denis Soares Fagundes, e pelos responsáveis por cada setor conforme evidenciado a seguir:



ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO PATRIMONIAL

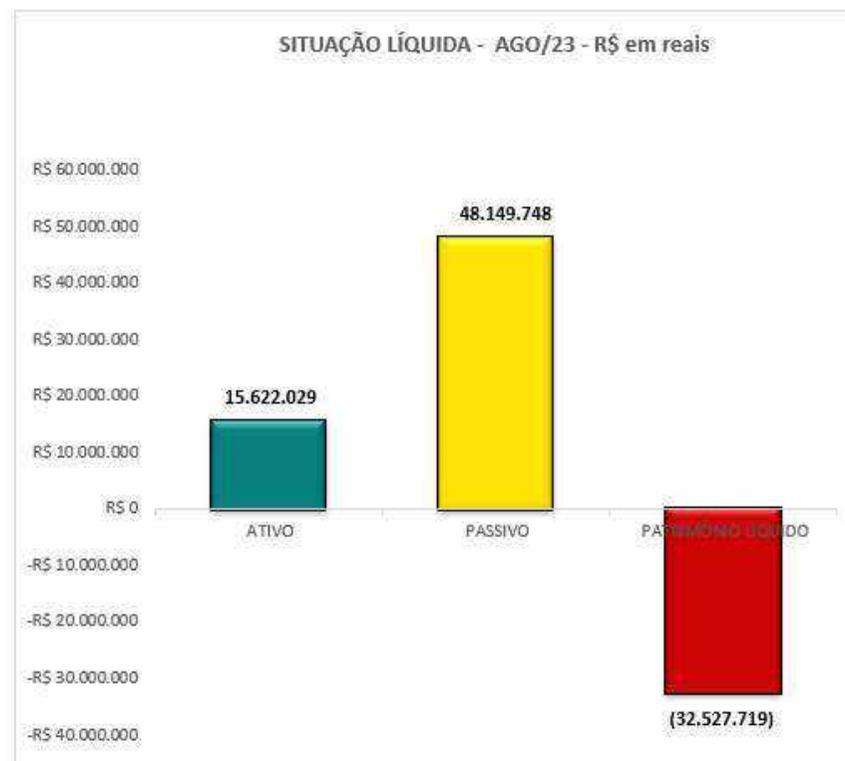
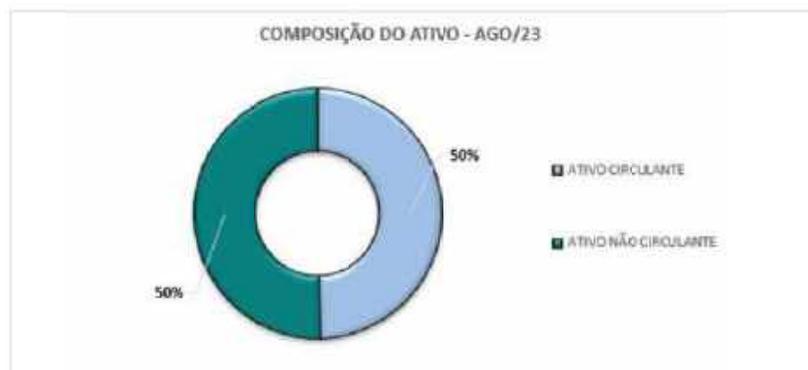
Apresenta-se a posição patrimonial do ativo e do passivo da Recuperanda em **31/08/2023**, elaborado com base nas demonstrações financeiras fornecidas pela Recuperanda:

ATIVO - EM R\$						PASSIVO - EM R\$					
GRUPO PATRIMONIAL	ago-23	V%	jul-23	V%	H%	GRUPO PATRIMONIAL	ago-23	V%	jul-23	V%	H%
Circulante	7.757.048	50%	6.869.502	47%	13%	Circulante	17.189.208	110%	23.669.629	161%	27%
Disponibilidades	128.861	1%	118.135	1%	9%	Fornecedores	7.252.370	46%	6.780.042	46%	7%
Duplicatas a Receber	6.103.148	39%	5.208.547	35%	17%	Empréstimos e Financiamentos	1.942.566	12%	1.942.566	13%	0%
Adiantamentos	32.062	0%	53.021	0%	-40%	Obrigações Sociais e Trabalhistas	2.274.303	15%	2.139.262	15%	6%
Impostos a Recuperar	230.695	1%	162.569	1%	42%	Obrigações Tributárias	691.957	4%	8.283.094	56%	-92%
Estoques	1.262.283	8%	1.327.229	9%	-5%	Outras Contas a Pagar	5.028.112	32%	4.524.664	31%	11%
	-	0%	-								
Não Circulante	7.864.980	50%	7.877.848	53%	0%	Não Circulante	30.960.540	198%	14.179.708	96%	118%
Realizável a Longo Prazo	3.714.158	24%	3.709.490	25%	0%	Empréstimos e Financiamentos	6.809.817	44%	6.824.655	46%	0%
Investimento	79.774	1%	79.774	1%	0%	Débitos com Pessoas Ligadas	5.178.154	33%	5.178.154	35%	0%
Imobilizado	4.071.049	26%	4.088.585	28%	0%	Parcelamentos Tributários	18.972.568	121%	2.176.899	15%	772%
						Patrimônio Líquido	(32.527.719)	-208%	(23.101.986)	-157%	41%
						Capital Social	9.650.000	62%	9.650.000	65%	0%
						Prejuízos Acumulados	(29.040.490)	-186%	(29.040.490)	-197%	0%
						Resultado Acumulado do Período	(13.137.229)	-84%	(3.711.496)	-25%	254%
TOTAL DO ATIVO	15.622.029	100%	14.747.350	100%	6%	TOTAL DO PASSIVO	15.622.029	100%	14.747.350	100%	6%

A análise financeira foi efetuada de acordo com as informações relativas ao mês de agosto de 2023, prestadas pela Recuperanda de forma comparativa ao mês anterior.

Situação Patrimonial Líquida

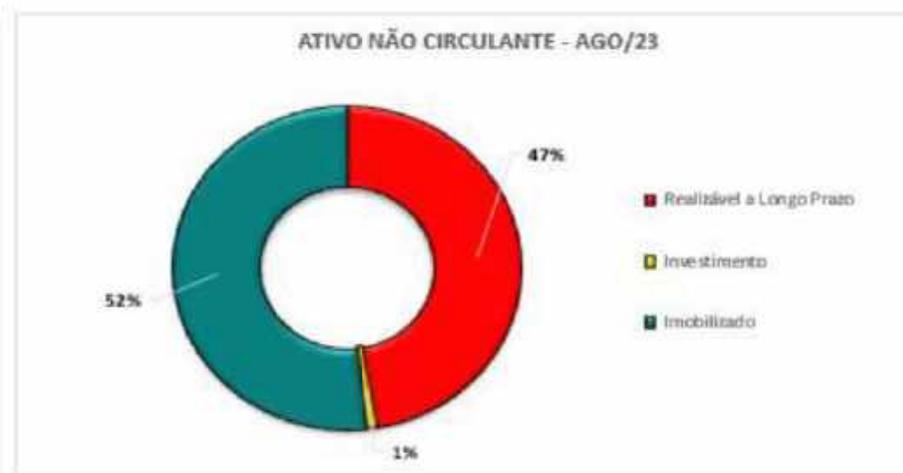
Na análise gráfica, é possível verificar que os valores totais exigíveis a título de dívidas, de longo e curto prazo, são superiores ao total do ativo circulante e não circulante. Tal situação demonstra que o passivo está a descoberto, ou seja, os saldos do Passivo são maiores que os saldos do Ativo. Além disso, verificou-se que o patrimônio líquido está negativo, na situação patrimonial de 31 de agosto de 2023, no total de R\$ 32,5 milhões:



Análise do Ativo

Em agosto/2023, o Ativo da Recuperanda encontra-se dividido em duas partes iguais: 50% de ativo circulante e 50% de não circulante. No Ativo não circulante, o valor mais significativo é composto principalmente pelo Ativo Imobilizado, com um valor residual contábil de R\$ 4 milhões (52%), seguido pelo Realizável a Longo Prazo, totalizando R\$ 3,7 milhões (47%). Já no Ativo Circulante, o valor mais expressivo é representado principalmente pelas Duplicatas a Receber, totalizando R\$ 6,1 milhões e correspondendo a 79% desse grupo.

*O percentual é referente ao total do ativo circulante e não circulante, respectivamente.



- **Disponibilidades:** são representados pelos depósitos em conta corrente. No mês de agosto/2023, a Recuperanda apresentou aumento de caixa e equivalentes de caixa em relação ao mês anterior, finalizando o mês com saldo de R\$ 129 mil. A composição das disponibilidades está assim evidenciada:

Disponibilidades	ago-23	jul-23	%T
Caixa Geral	53.179	58.063	0%
Bancos Conta Movimento	(74.849)	(90.011)	-17%
Aplicações Financeiras	150.531	150.083	0%
Total	128.861	118.135	9%

- **Duplicatas a Receber:** o saldo de Duplicatas a Receber, em agosto/2023, é de R\$ 6,1 milhões e apresentou elevação de 17% em comparação com o mês anterior, sendo composto principalmente por créditos a receber junto a Adição Distribuição Express Ltda em R\$ 642 mil, Supermercados BH Comércio de Alimentos no valor de R\$ 1.600 mil e City Paper Indústria e Comércio Papel em R\$ 88 mil. Os demais créditos estão pulverizados em várias rubricas contábeis cuja representação individual é abaixo de 1% em relação ao saldo total, perfazendo o somatório de R\$ 3 milhões:

Duplicatas a Receber	ago-23	jul-23	%T
Adição Distribuidora Express Ltda	642.674	764.966	-16%
Supermercado BH Comércio de Alimentos	1.600.179	996.866	61%
City Paper Indústria e Comércio Papel	88.498	158.488	-44%
Diversos (abaixo de 1%)	3.093.669	2.709.499	14%
Provisão para Devedores Duvidosos	678.128	578.727	17%
Total	6.103.148	5.208.547	17%

A Recuperanda não apresentou a composição analítica de duplicatas a receber com data de vencimento e data do registro contábil, bem como não apresentou os saldos vencidos a receber há mais de 180 dias. A perícia técnica recomenda que a Recuperanda calcule e contabilize as Perdas Estimadas em Crédito de Liquidação Duvidosa – PECLD para os saldos dos clientes vencidos há mais de 180 dias.

- **Adiantamentos:** É composto pelas rubricas de Adiantamento a Fornecedores e Adiantamentos a Empregados. Não houve variação significativa nesse grupo em termos absolutos:

Adiantamentos	ago-23	jul-23	%T
Adiantamento a Fornecedores	43.492	54.626	-20%
Adiantamento a Empregados	-	1.605	612%
Total	32.062	53.021	-40%

- **Impostos a Recuperar / Compensar:** São constituídos por créditos de impostos a serem compensados no momento de sua apuração, principalmente com Pis, Cofins e IPI a Recuperar. Representam 1% do total do ativo circulante. Apresentou aumento de 42% em relação ao mês de julho/2023 relativo aos créditos tributários nos impostos mencionados:

Impostos a Recuperar	ago-23	jul-23	%T
PIS a Recuperar	29.400	21.394	37%
COFINS a Recuperar	146.151	109.272	34%
Tributos pagos a Maior	2.548	2.548	0%
IPI a Recuperar	49.525	21.112	135%
Créditos Tributários a Recuperar-Martins	3.071	3.071	0%
Freita			
IPI Ressarcimento		5.172	-100%
Total	230.695	162.569	42%

- **Estoque:** É composto pelo Estoque de Almoarifado em R\$ 853 mil, Produtos Acabados no valor de R\$ 395 mil e Lenha em R\$ 13 mil, totalizando R\$ 1,2 milhões:

Estoque	ago-23	jul-23	%T
Almoxarifado	853.362	941.063	-9%
Produtos Acabados	395.572	377.494	5%
Lenha	13.350	8.673	54%
Total	1.262.283	1.327.229	-5%

Para o período de agosto/2023, a Recuperanda apresentou o relatório analítico de Estoque de Produtos Acabados contendo a quantidade de 7.346 unidades de produtos acabados, compreendendo papel higiênicos, papel toalha e guardanapos.

- Realizável a Longo Prazo: é composto principalmente pelos saldos nas rubricas de Crédito com Pessoas Ligadas no montante de R\$ 2,8 milhões, Créditos com Terceiros na ordem de R\$ 303 mil e Consórcios no valor de R\$ 522 mil:

Realizavel a Longo Prazo	ago-23	jul-23	%T
Credito com Pessoas Ligadas	2.834.521	2.832.455	0%
Depósito Judicial	54.383	70.017	-22%
Credito com Terceiros	303.000	303.000	0%
Consórcios	522.254	504.017	4%
Total	3.714.158	3.709.490	0%

A composição dos Créditos com as Pessoas Ligadas refere-se principalmente a créditos junto a empresa **Cerbran Ltda** no montante de R\$ 2,7 milhões:

Créditos com Pessoas Ligadas	ago-23	jul-23	%T
Cerbran Ltda	2.717.494	2.717.494	0%
Denis Soares Fagunes	69.228	67.162	3%
SIP Siderurgia Ltda	7.798	7.798	0%
Ronaldo Soares Fagunde	40.000	40.000	0%
Total	2.834.521	2.832.455	0%

Em relação a Créditos com Terceiros, o saldo registrado contabilmente refere-se também a empresa Cerbran Ltda. No montante líquido de R\$ 247 mil, aportados no mês de julho/2023. Não houve variação no período em relação ao anterior.

Quanto ao grupo de Consórcios, são cotas ainda não contempladas e estão registradas no ativo não circulante. Não houve variação no período em relação ao anterior.

Investimento: São representados principalmente pelas Participações Societárias no valor de R\$ 49 mil e Depósitos Eletrobrás em R\$ 28 mil. Esse grupo não apresentou variação no período em análise:

Investimento	ago-23	jul-23	%T
Participações Societárias	49.695	49.695	0%
Incentivos Fiscais	65	65	0%
Marcas e Patentes	1.607	1.607	0%
Depósitos Eletrobrás	28.407	28.407	0%
Total	79.774	79.774	0%

- **Imobilizado:** É composto principalmente pelos grupos patrimoniais de "Edifícios", "Maquinário Industrial", "Veículos e Máquinas" e "Instalações Industriais". A variação no período é resultado das depreciações contabilizadas.

O saldo do ativo imobilizado no balancete em 31/08/2023 está assim evidenciado:

POSIÇÃO ATIVO IMOBILIZADO 31/08/2023

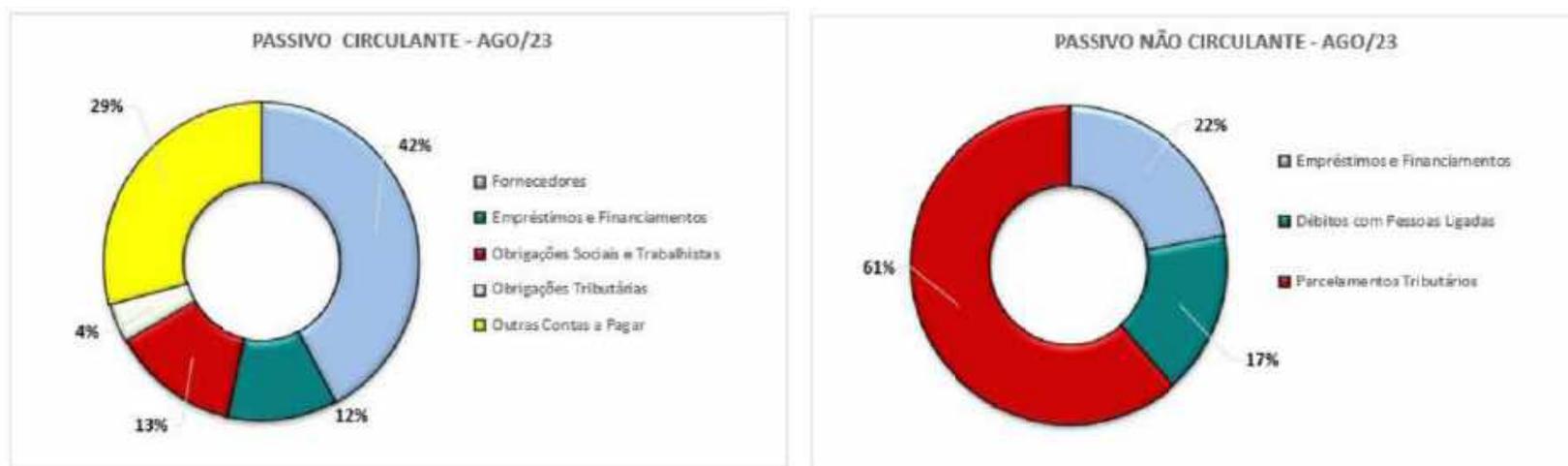
	Terrenos	Edifícios	Máquinário Industrial	Veículos e Máquinas	Móveis e Utensílios	Instalações Industriais	Ferramentas	TOTAL
Balancete								
31/07/2023								
Imobilizado	3.039	873.615	4.723.816	761.182	108.554	1.161.236	7.851	7.639.294
(-) Depreciação	-	(51.912)	(2.345.003)	(265.393)	(91.787)	(791.473)	(5.140)	(3.550.709)
Valor residual	3.039	821.703	2.378.813	495.789	16.767	369.763	2.712	4.088.585
Balancete								
31/08/2023								
Imobilizado	3.039	886.773	4.723.816	761.182	108.554	1.161.236	7.851	7.652.451
(-) Depreciação	-	(51.912)	(2.364.817)	(272.918)	(91.927)	(794.663)	(5.165)	(3.581.402)
Valor residual	3.039	834.860	2.358.999	488.263	16.627	366.573	2.686	4.071.049

A Recuperanda não apresentou o relatório auxiliar com a composição analítica dos itens que compõem o Ativo Imobilizado. Deste modo, a perícia técnica solicita que a Recuperanda apresente a relação individualizada dos bens que compõe cada grupo do ativo imobilizado com os respectivos valores contábeis.

Análise do Passivo

Em agosto/2023, o Passivo da Recuperanda possui como principal componente o Passivo não Circulante, representa 64% do total do passivo exigível, sendo composto principalmente por Empréstimos e Financiamentos em R\$ 6,8 milhões (22%), Débitos com Pessoas Ligadas no total de R\$ 5,1 milhões (17%) e Parcelamentos Tributários na ordem de R\$ 18,9 milhões (61%). Por sua vez, o Passivo Circulante que representa 36% do passivo exigível, tendo como principais componentes o saldo de Fornecedores na quantia de R\$ 7,2 milhões (42%) e Outras Contas a Pagar em R\$ 5 milhões (29%).

*O percentual é referente ao total do passivo circulante e não circulante, respectivamente.



- **Fornecedores:** representa valores em aberto junto a prestadores de serviços e de materiais, totalizando R\$ 7,2 milhões em agosto/2023.

- **Empréstimos e Financiamentos:** É composto pelos saldos em aberto, no curto prazo e em moeda nacional, de Empréstimos e Financiamentos, junto a instituições financeiras. Não houve variação em relação ao mês anterior.

Empréstimos e Financiamentos	ago-23	jul-23	%T
Crediverde	442.983	468.879	-6%
Banco Bradesco	258.232	258.232	0%
Divicred	250.652	250.652	0%
SRM Capital	400.000	400.000	0%
Banco Daycoval	204.878	204.878	0%
Sicoob Carmocred	65.572	179.925	-64%
Outros	320.249	180.000	78%
Total	1.942.566	1.942.566	0%

- **Obrigações Sociais e Trabalhistas:** Em agosto/2023 as obrigações trabalhistas e sociais são compostas por:

Obrigações Sociais e Trabalhistas	ago-23	jul-23	%T
Salários e ordenados a pagar	232.876	262.646	-11%
Provisão para Férias	432.452	417.551	-44%
Provisão para 13º salário	150.873	134.014	13%
Encargos Sociais	1.458.102	1.325.051	10%
Total	2.274.303	2.139.262	6%

Os **salários e ordenados a pagar** são compostos pelos saldos de salários a pagar, férias a pagar e rescisões a pagar relativo à folha de pagamento de agosto/2023 a serem pagos no mês subsequente.

Os **encargos sociais** representam, principalmente, dívidas junto ao FGTS e Previdência Social (INSS). No período em análise, não houve recolhimento do INSS da competência do mês anterior, ocasionando aumento nesse grupo.

A variação apresentada para o período em análise foi em decorrência, principalmente, do reconhecimento da provisão para 13º salário e encargos correspondentes, bem como do reconhecimento dos encargos sociais a recolher da folha de pagamento de agosto/2023.

- **Obrigações Tributárias:** Em agosto/2023, as obrigações tributárias no curto prazo são compostas pelos tributos federais, estaduais e municipais:

Obrigações Tributárias	ago-23	jul-23	%T
Impostos Federais	27.965	29.002	-4%
Impostos Estaduais	662.933	8.253.165	-92%
Impostos Municipais	959	927	3%
Total	691.857	8.283.094	-92%

Em relação aos impostos estaduais houve uma redução na conta devido ao Parcelamento de ICMS, transferido para o passivo não circulante.

- **Outras Contas a Pagar:** Composto principalmente pelo saldo de Credores Diversos e Duplicatas Descontadas:

Outras Contas a Pagar	ago-23	jul-23	%T
Duplicatas Descontadas	4.122.938	3.673.489	12%
Credores Diversos	904.000	850.000	6%
Representantes e Carreiros	1.175	1.175	0%
Total	5.028.112	4.524.664	11%

O aumento significativo na conta **outras contas a pagar** refere-se a rubrica de duplicatas descontadas.

A Recuperanda apresentou relatório de contas a pagar para o período de 08/2023, totalizando R\$ 2 milhões de títulos descontados em aberto.

- **Passivo não circulante:** Reflete principalmente as obrigações de longo prazo relativo aos saldos de Empréstimos e Financiamentos, Débitos com Pessoas Ligadas e Parcelamento Fiscais:

Passivo Não Circulante	ago-23	jul-23	%T
Empréstimos e Financiamentos	6.809.817	6.824.655	0%
Débitos com pessoas ligadas	5.178.154	5.178.154	0%
Parcelamentos Tributários	18.972.568	2.176.899	772%
Total	30.960.540	14.179.708	118%

O parcelamento dos tributos apresentou um significativo aumento, relativo a parcelamento de ICMS, conforme verificado nos registros contábeis.

Em agosto/2023, o grupo Empréstimos e Financiamentos são compostos pelos saldos em aberto, no longo prazo e em moeda nacional, junto aos principais seguintes credores: Posto Vem Car em R\$ 2,9 milhões, Banco Bradesco na quantia de R\$ 2,5 milhões, Crediverde em R\$ 130 mil, Unicred em R\$ 298 mil, Banco Daycoval na quantia de R\$ 119 mil e Sicoob Carmocred em R\$ 293 mil:

Empréstimos e Financiamentos	ago-23	jul-23	%T
Posto Vem Car	2.906.000	2.906.000	0%
Banco Bradesco	2.592.353	2.539.583	2%
Crediverde	130.534	482.219	-73%
Unicred Divinópolis	298.972	307.123	-3%
Banco Daycoval	119.512	119.512	0%
Sicoob Carmocred	292.921	292.921	0%
Banco Cerbran Ltda	20.000	20.000	100%
Outros	449.526	157.296	186%
Total	6.809.817	6.824.655	0%

Os Débitos com Pessoas Ligadas são relacionados a contratos de mútuos com os credores Maria Aparecida Soares Fagundes em R\$ 193 mil, Sandra Aparecida Fagundes na quantia de R\$ 41 mil e Sip Siderurgia Ltda em R\$ 4,9 milhões totalizando a conta no valor de R\$ 5,1 milhões.

Recomenda-se a Recuperanda transferir os passivos de curto e longo prazo para o grupo próprio de passivo em Recuperação Judicial, conforme o saldo da relação de credores, em atendimento ao Artigo 7º, §§ 1º e 2º da Lei nº 11.101/2005, para que sejam segregados os créditos concursais e extraconcursais na escrituração contábil da Recuperanda.

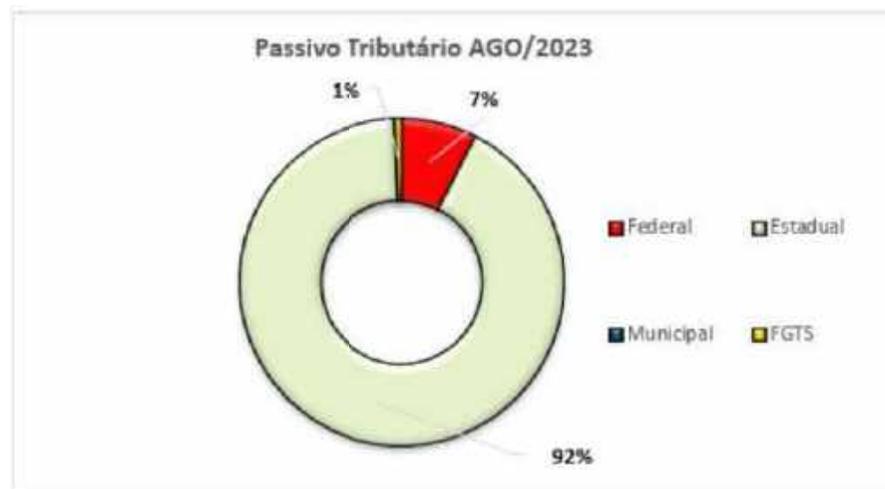
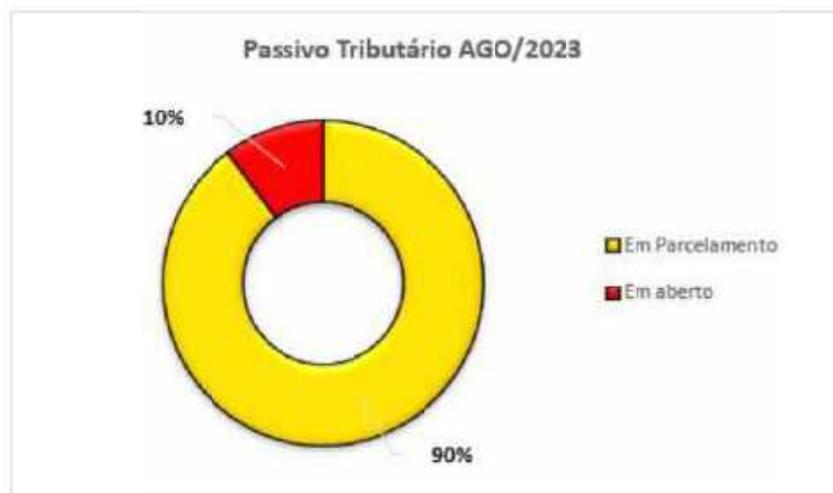
Análise do Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido em 31/08/2023 registra saldo negativo e apresenta Passivo a Descoberto de R\$ 32,5 milhões, impactado pelo prejuízo do período em 9,4 milhões. No resultado acumulado de janeiro a agosto de 2023, o prejuízo líquido é de R\$ 13 milhões.

PASSIVO TRIBUTÁRIO

O passivo tributário contabilizado e evidenciado no balancete de agosto/23 totaliza o valor de R\$ 21,1 milhões, nesta conta está incluso os tributos incidentes sobre a folha de pagamento (INSS e FGTS), sendo que 90% desse passivo **encontra-se contabilizado** como parcelado.

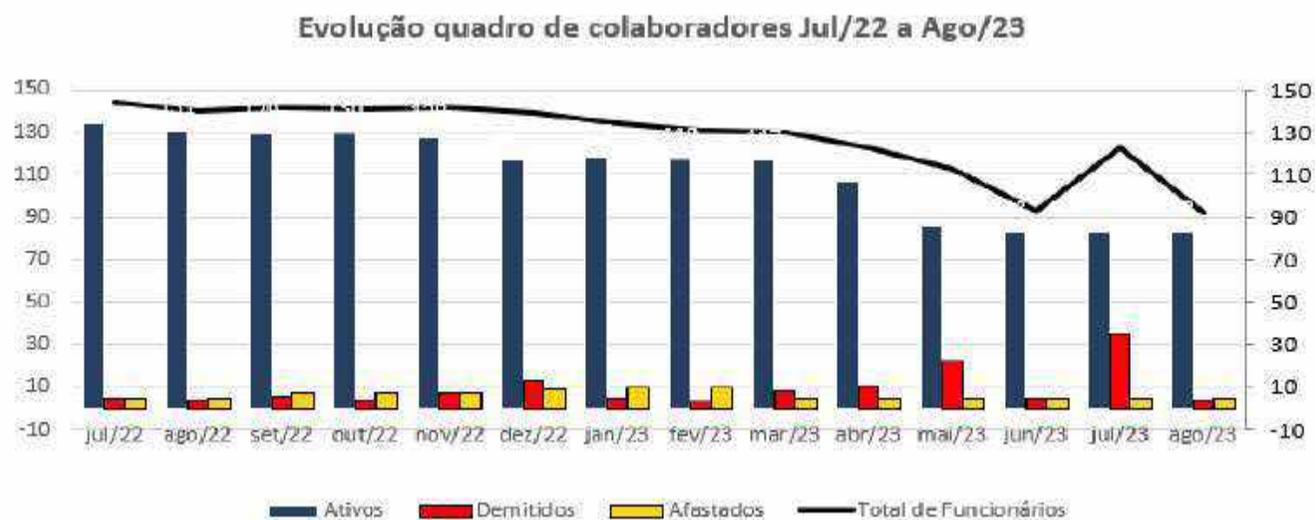
Destaca-se que a empresa possui dívidas tributárias junto aos órgãos Federal, Estadual e Municipal, sendo a Estadual, relativo a débito com ICMS, a mais expressiva, representando 84% do total do passivo fiscal registrado contabilmente:



QUADRO DE FUNCIONÁRIOS

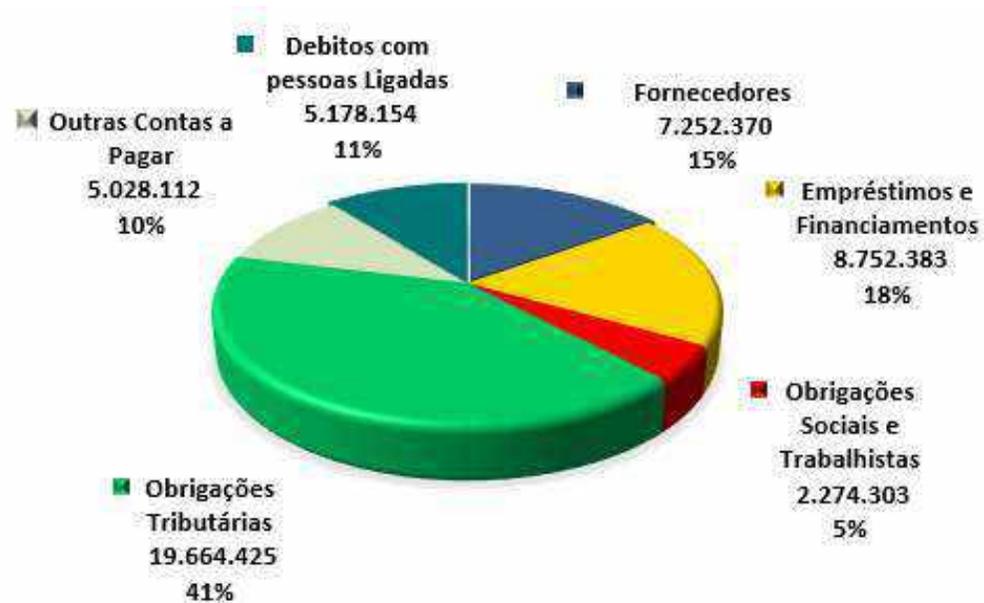
A Recuperanda apresentou variação no seu quadro de pessoal, finalizando o mês de agosto/2023 com 92 funcionários, dos quais 83 estão ativos, 4 foram demitidos no mês e 05 estão afastados. No mês anterior, a Recuperanda possuía 123 funcionários.

FUNCIONÁRIOS	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Ativos	134	131	129	130	128	117	119	118	117	107	86	83	83	83
Demitidos	5	4	6	4	7	13	5	3	8	11	22	5	35	4
Afastados	5	5	7	7	7	9	10	10	5	5	5	5	5	5
Total de Funcionários	144	140	142	141	142	139	134	131	130	123	113	93	123	92



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de agosto de 2023, o endividamento total da Recuperanda é de R\$ 48,1 milhões, composto principalmente por Obrigações tributárias em R\$ 19,6 milhões (41%), Empréstimos e Financiamentos no total de R\$ 8,7 milhões (18%), Fornecedores em R\$ 7,2 milhões (15%) e Débitos com Pessoas Ligadas na quantia de R\$ 5,1 milhões (11%):



ANÁLISE ECONÔMICA – DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO

A Demonstração do Resultado do Exercício (DRE), foi elaborada com base no balancete mensal fornecido pela Recuperanda, para o mês de agosto de 2023:

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	RESULTADO MENSAL					RESULTADO ACUMULADO	
	ago-23	V%	jul-23	H%	V%	ago-23	jul-23
01. Receita Bruta	2.923.590	123%	2.528.196	16%	126%	13.180.821	10.257.231
01.1. Receita de Venda	2.915.792	123%	2.520.398	16%	126%	13.141.831	10.226.038
01.2. Receita de Locação	7.798	0%	7.798	0%	0%	38.991	31.193
02. Dedução da Receita Bruta	(553.392)	-23%	(524.337)	6%	-26%	(2.997.380)	(2.443.988)
03. Receita Operacional Líquida	2.370.198	100%	2.003.859	18%	100%	10.183.441	7.813.243
04. Custo dos Produtos Vendidos	(2.239.510)	-94%	(1.384.595)	62%	-69%	(10.050.786)	(7.811.276)
04.1. Custos dos produtos vendidos	(2.239.510)	-94%	(1.384.595)	62%	-69%	(10.050.786)	(7.811.276)
05. Lucro (Prejuízo) Bruto	130.688	6%	619.264	-79%	31%	132.655	1.967
06. Despesas Operacionais	(739.617)	-31%	(685.775)	8%	-34%	(3.623.867)	(2.884.251)
06.1. Comerciais	(499.156)	-21%	(483.322)	3%	-24%	(2.373.500)	(1.874.343)
06.2. Administrativas e gerais	(240.460)	-10%	(202.453)	19%	-10%	(1.250.368)	(1.009.907)
07. Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(8.659.454)	-365%	65	100%	0%	(8.811.459)	(152.005)
07.1. Outras Receitas	-	0%	-	-	0%	62.394	62.394
07.2. Outras Despesas	(8.659.454)	-365%	65	-13259102%	0%	(8.873.853)	(214.399)
08. Resultado Operacional	(9.268.383)	-391%	(66.446)	13849%	-3%	(12.302.672)	(3.034.289)
09. Depreciação / Amortização	7.665	0%	7.794	-2%	0%	40.150	32.485
10. EBITDA	(9.260.718)	-391%	(58.652)	15689%	-3%	(12.262.522)	(3.001.804)
11. Receitas (Despesas) Financeiras	(157.350)	-7%	(113.936)	38%	-6%	(834.557)	(677.208)
11.1. Receitas Financeiras	242	0%	5.048	-95%	0%	7.164	6.922
11.2. Despesas Financeiras	(157.592)	-7%	(118.984)	32%	-6%	(841.722)	(684.130)
12. Lucro (Prejuízo) Antes do IRPJ e CSLL	(9.425.733)	-398%	(180.382)	5125%	-9%	(13.137.229)	(3.711.496)
13. Provisão para IRPJ e CSLL	-	0%	-	-	0%	-	-
14. Lucro (Prejuízo) Líquido do Período	(9.425.733)	-398%	(180.382)	5125%	-9%	(13.137.229)	(3.711.496)

Gráfico do Resultado

No mês de agosto/2023, a Recuperanda apresentou prejuízo contábil de R\$ 9,4 milhões, ocorrendo um aumento significativo.

A evolução gráfica da demonstração do resultado está assim evidenciada:



Receita Operacional

A Receita operacional é composta pelas receitas de vendas e receita de locação. No mês em análise, houve elevação de 16% da receita bruta em comparação com o mês anterior, totalizando **R\$ 2,9 milhões**. Após as deduções das receitas com os impostos incidentes e vendas canceladas, a receita líquida perfaz o montante de **R\$ 2,3 milhões**.

Custos dos Serviços Prestados

Os custos dos produtos vendidos representam **94% da receita líquida do mês de agosto/2023**, no montante de **R\$ 2,2 milhões**.

Despesas Operacionais

São compostos principalmente pelas despesas comerciais e administrativas. Representam **31% da receita líquida** do mês de agosto/2023, no montante de R\$ 739 mil.

- **Despesas Comerciais:** Para o período em análise, abrange principalmente os gastos com fretes e carretos no montante de R\$ 232 mil e comissões de vendedores em R\$ 133 mil. Representam 21% da receita líquida da Recuperanda:

Despesas Comerciais	ago-23	jul-23	%T
Fretes e Carretos	232.611	238.967	-3%
Comissão de Vendedores	133.479	120.829	10%
Bonificação	50.135	62.695	-20%
Outras Despesas Comerciais	82.931	60.832	36%
Total	499.156	483.322	3%

- **Despesas Gerais e Administrativas:** é composto pelas despesas administrativas de natureza trabalhista e gerais, representam 10% da receita líquida do período em análise. No que concerne as trabalhistas, apresentou pequena redução em relação ao mês anterior:

Despesas Administrativas Trabalhista	ago-23	jul-23	%T
Salários e Ordenados	40.626	42.409	-4%
Encargos Previdenciários	10.006	11.348	-12%
FGTS	1.954	2.175	-10%
Férias e 13º salário	3.481	4.108	-15%
Total	56.068	60.039	-7%

Por sua vez, os gastos gerais apresentaram um aumento ao mês anterior e o principal gasto referem-se a gasto com honorários em R\$ 89,2 mil:

Despesas Administrativas Gerais	ago-23	jul-23	%T
Serviços Prestados	121	3.102	-96%
Honorarios	89.200	68.200	31%
Energia	-	-	100%
Depreciação	7.665	7.794	-2%
Outras	87.406	63.317	38%
Total	184.393	142.413	29%

Outras receitas (despesas) Operacionais

Composto por outras receitas e despesas operacionais. Apresentou um aumento significativo no grupo de despesas em comparação ao mês de julho/2023, em decorrência do registro contábil dos débitos tributários de parcelamento no total de R\$ 8,6 milhões, conforme consta no relatório auxiliar razão, contribuindo para o prejuízo contábil do período em análise.

Receitas (despesas) Financeiras

O descaixe financeiro da Recuperanda no mês está relacionado principalmente pelas despesas bancárias em R\$ 119 mil:

Receitas (Despesas) Financeiras	ago-23	jul-23	%T
Rendimentos, juros e descontos obtidos	242	5.048	-95%
Bancárias	(119.132)	(112.907)	6%
Juros de mora	(26.344)	(3.518)	649%
Descontos concedidos	(12.116)	(2.559)	373%
Total	(157.350)	(113.936)	38%

Receitas x Custos e Despesas Operacionais

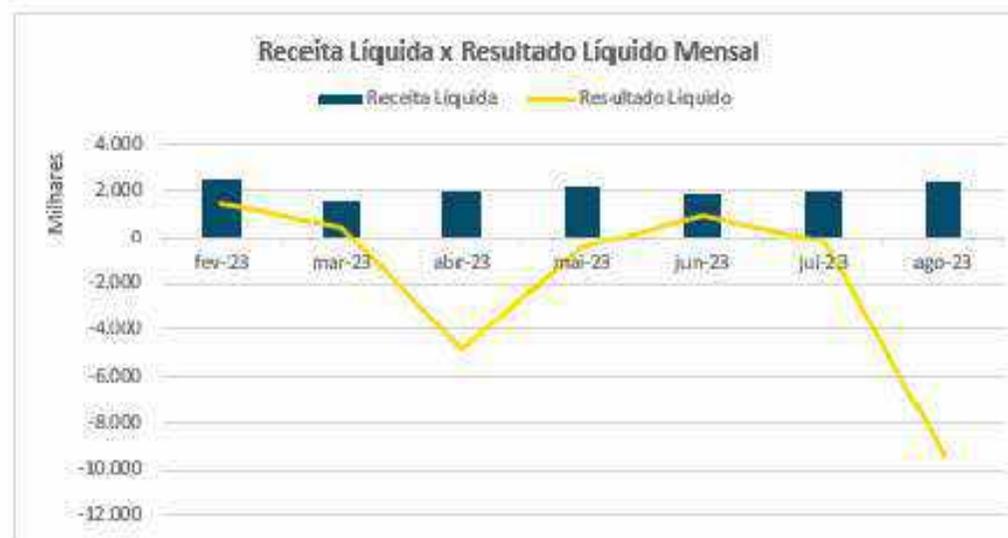
A Receita Líquida do período apresentou pequeno crescimento em relação ao mês anterior, perfazendo média de 1,9 milhões no período de fev/2023 a agosto/2023.

No que tange aos custos e despesas operacionais, apresentou aumento de 562% em relação ao mês anterior, principalmente em decorrência do registro contábil dos débitos tributários de parcelamento no total de R\$ 8,6 milhões. A média dos custos e despesas operacionais para o período de fev/2023 a agosto/2023 é de R\$ 4,2 milhões:



Resultado Líquido do Período

A Recuperanda apresentou prejuízo em suas operações no mês de agosto de 2023 em R\$ 9,4 milhões.



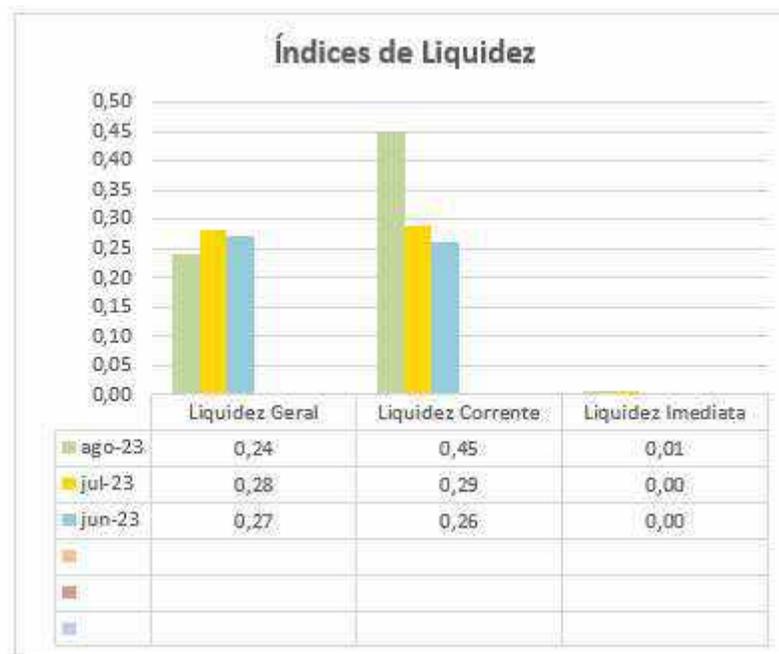
EBITDA

O "Ebitda" representa a geração operacional de caixa da empresa, ou seja, o quanto a empresa gera de recursos apenas em suas atividades operacionais, sem levar em consideração os efeitos financeiros, impostos e depreciação. Vale dizer que esse indicador extraído da DRE mostra o potencial de geração de caixa do negócio, indicando quanto dinheiro é gerado pelos ativos operacionais.

Para o período de agosto/2023, o indicador foi negativo em R\$ 9,2 milhões, gerando diminuição do caixa nas suas atividades operacionais. Considerando o período acumulado de janeiro a agosto de 2023, verifica-se que esse indicador permanece negativo em R\$ 7,3 milhões.

Índice de Liquidez

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	ago-24	jul-23
Índices de Liquidez	Liquidez Geral	Ativo circulante + Realizável a Longo Prazo	0,24	0,28
		Passivo Circulante + Passivo Não circulante		
Liquidez Corrente	Liquidez Corrente	Ativo Circulante	0,45	0,29
		Passivo Circulante		
Liquidez Imediata	Liquidez Imediata	Ativo Disponível	0,01	0,00
		Passivo Circulante		



Liquidez Geral - Indica a capacidade de pagamento de obrigações de curto e longo prazo, com recursos ativos também de curto e longo prazo, não sendo considerados os ativos fixos. Demonstra a "viabilidade" de médio e longo prazo dos pagamentos de compromissos já assumidos. O índice inferior a 1,00, demonstra que a empresa não se encontra em condições favoráveis, uma vez que, não possui recursos suficientes para liquidar suas obrigações.

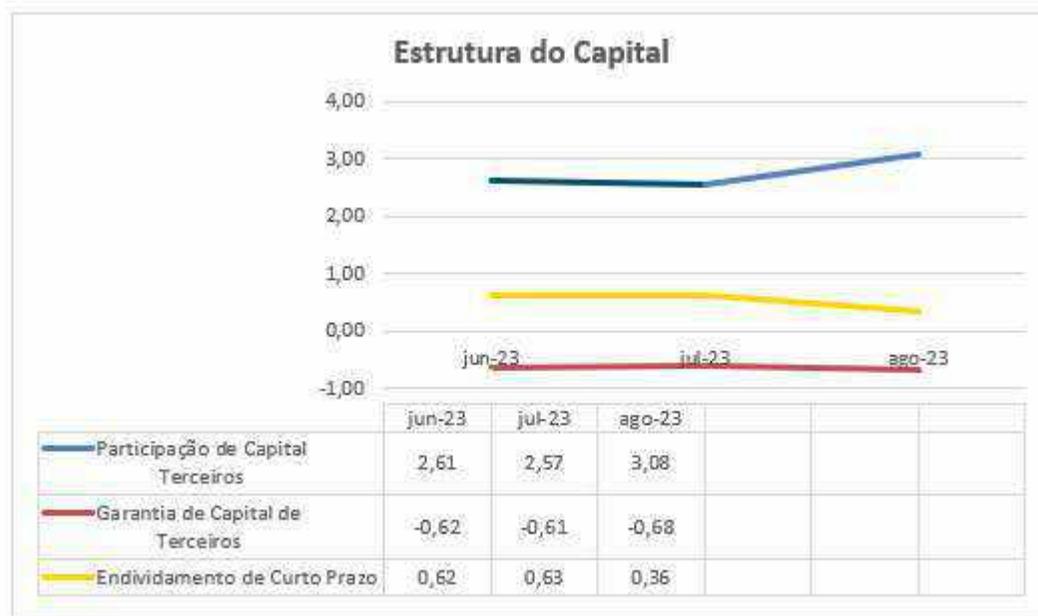
Liquidez Corrente - Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice inferior a 1,00, demonstra que a Recuperanda se encontra em condição desfavorável, não havendo uma margem de segurança com seus recursos de curto prazo para liquidar suas obrigações também de curto prazo. Nota-se que em **31/08/2023** este índice se apresenta em R\$ 0,45, mesmo tendo um aumento referente ao mês anterior, continua sendo desfavorável para a Recuperanda.

Liquidez Imediata - Índice bastante conservador considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações de curto prazo. A Recuperanda apresenta este índice baixo, não havendo disponibilidade suficiente para quitar a cada R\$ 1,00 de dívida. Nos patamares apresentados, demonstra-se a dificuldade financeira atual da Recuperanda.

As análises dos indicadores de liquidez da Recuperanda dependem da posição patrimonial das contas do ativo e do passivo de modo a refletir sua realidade financeira. Assim, a não evidenciação correta dessas contas implica na análise equivocada dos índices.

Índice de Estrutura de Capital

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	ago-24	jul-23
Estrutura de Capital	Participação de Capital Terceiros	Passivo circulante + Passivo Não Circulante	3,08	2,57
		Ativo Total		
Estrutura de Capital	Garantia de Capital de Terceiros	Patrimônio Líquido	-0,68	-0,61
		Passivo circulante + Passivo Não Circulante		
Estrutura de Capital	Endividamento de Curto Prazo	Passivo circulante	0,36	0,63
		Passivo circulante + Passivo Não Circulante		



Participação de Capital de Terceiros - Indica qual a "dependência" dos negócios em relação a recursos de terceiros (bancos, fornecedores, recursos trabalhistas, tributários etc.). Uma participação próxima a 1,00 denota extrema dependência de capital de terceiros para a geração de lucros. O ideal é que esta participação seja igual ou inferior a 0,6. Maior que 1 a empresa está insolvente, ou seja, estado de passivo a descoberto, como é o caso da Recuperanda.

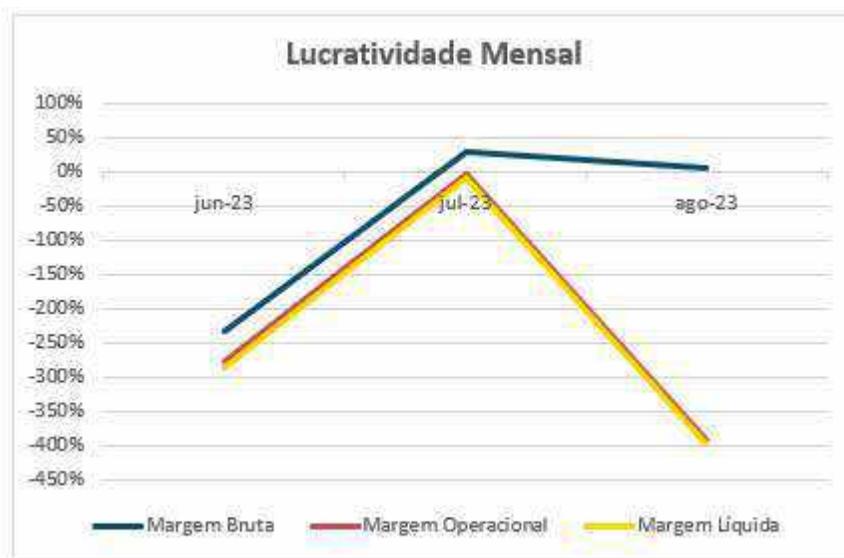
Garantia de Capital de Terceiros - Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros. Como o resultado da Recuperanda está negativo, indica maior proporção de capital de terceiros, conseqüentemente menor segurança para os credores que emprestam capital para a empresa.

Endividamento de Curto Prazo - Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda. Evidência qual o nível de exigibilidade de curto prazo do endividamento. Não existe uma regra geral para determinar qual o ideal para este índice, mas quanto menor for o mesmo significa maior "folga" em relação as dívidas e compromissos existentes.

As análises dos indicadores de estrutura de capital da Recuperanda dependem da posição patrimonial das contas do ativo e do passivo de modo a refletir sua realidade financeira. Assim, a não evidenciação correta dessas contas implica na análise equivocada dos índices.

Índice de Lucratividade Mensal

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	ago-24	jul-23
Lucratividade	Margem Bruta	Lucro Bruto	6%	31%
		Receita Líquida		
	Margem Operacional	Resultado Operacional	-391%	-3%
Receita Líquida				
Margem Líquida	Lucro Líquido	-398%	-9%	
	Receita Líquida			



Os indicadores de lucratividade foram calculados considerando o resultado do período de **agosto de 2023**.

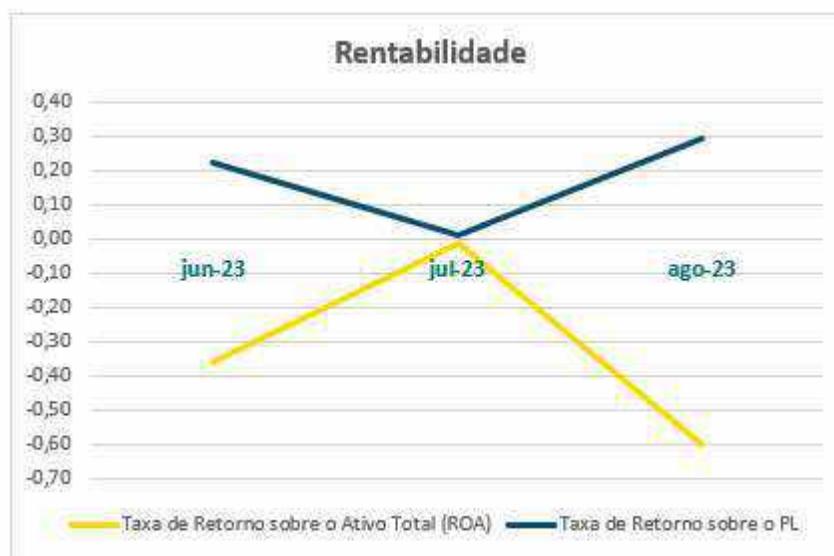
Margem Bruta - Indica o quanto a empresa está ganhando como resultado direto de suas atividades operacionais. Quanto maior for a margem bruta, maior será a rentabilidade das vendas. A margem de lucro bruto identifica a rentabilidade das vendas, após a dedução das despesas sobre vendas, como impostos sobre vendas, devoluções, abatimentos, custo dos serviços prestados, entre outros. Para o mês de agosto/2023, a Recuperanda apresentou margem bruta positiva, mas uma diminuição em relação ao mês anterior.

Margem Operacional - Identifica o desempenho das operações de uma empresa antes do impacto das despesas com juros e imposto de renda, isto é, ela mede a eficiência operacional da companhia, identificando o quanto das receitas líquidas vieram das vendas e serviços de suas atividades operacionais. Para o mês de **agosto/2023**, a Recuperanda apresentou margem operacional negativa.

Margem Líquida - Indica o percentual de ganho da companhia sobre suas vendas, após a dedução de todas as despesas, inclusive despesas com juros e imposto de renda. Também chamado de margem de lucro sobre as vendas ou simplesmente margem líquida. Mede o percentual de lucro líquido que a empresa conseguiu obter em relação ao seu faturamento. Ela é demonstrada em percentual. Para o mês de **agosto/2023**, a Recuperanda apresentou margem líquida negativa.

Índice de Rentabilidade

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	ago-24	jul-23
Rentabilidade	Taxa de Retorno sobre o Ativo Total (ROA)	Lucro Líquido Ativo	-0,60	-0,01
	Taxa de Retorno sobre o PL (ROE)	Lucro Líquido Patrimônio Líquido	0,29	0,01



Os indicadores de rentabilidade foram calculados considerando o resultado do período de **agosto de 2023**.

Taxa de Retorno sobre o Ativo - mede o retorno sobre o ativo total depois de juros e impostos. Este índice indica a lucratividade da empresa em relação aos investimentos totais, representados pelo total do ativo. Representa o retorno que o ativo total investido oferece. O resultado superior ou igual a 1 indica que a Recuperanda vem conseguindo obter retorno superior ou igual ao total investido. Em **31/08/2023** foi apurado índice negativo de 0,6 evidenciando que a Recuperanda não vem conseguindo obter retorno superior ou igual ao total investido.

Taxa de Retorno sobre o PL - representa o retorno obtido sobre o investimento efetuado pelos proprietários. Mede a capacidade da empresa de agregar valor à ela mesma utilizando recursos próprios, fazendo com que ela cresça usando somente aquilo que ela já tem. A Recuperanda não vem conseguindo obter retorno superior ou igual ao total investido pelos proprietários.

CAPITAL DE GIRO

A análise conjunta do Capital de Giro - CDG, da Necessidade do Capital de Giro - NCG e do Saldo de Tesouraria - ST, proporciona evidências sobre a liquidez da empresa no curto prazo. A apuração foi realizada a partir da reclassificação do Balanço Patrimonial em Ativos e Passivos Operacionais e Ativos e Passivos Financeiros. A Recuperanda apresentou esses indicadores negativos, conforme abaixo demonstrado:

MODELO DINÂMICO			
INDICADOR	FÓRMULA	ago-23	jul-23
NCG	Ativo Operacional - Passivo Operacional	(7.618.454)	(14.975.696)
CDG	Ativo Circulante - Passivo Circulante	(9.432.160)	(16.800.127)
ST	Ativo Financeiro - Passivo Financeiro	(1.813.705)	(1.824.431)

O CDG negativo é consequência de um desequilíbrio financeiro da empresa, onde parte de suas aplicações de longo prazo são financiadas por dívidas vencíveis a curto prazo. Esse descasamento de prazos acarreta dificuldades financeiras a empresa, prejudicando suas operações normais.

Na situação apresentada, demonstra que a Recuperanda passa a contar com recurso do Ativo Não Circulante (Imobilizações) que é de baixa liquidez e do Ativo de Longo Prazo para financiar sua Necessidade de Capital de Giro (NCG). O Saldo de Tesouraria (ST) evidencia que o recurso Disponível do Ativo não é suficiente para cobrir a Necessidade de Capital de Giro (NCG), sendo necessário buscar recursos de terceiros para liquidar suas operações de curto prazo.

Requer esclarecimentos da Recuperanda para:

- 1) Apresentar a composição analítica de duplicatas a receber com data de vencimento e data do registro contábil, bem como não apresentou os saldos vencidos a receber há mais de 180 dias.
- 2) Apresentar relatório auxiliar com a composição analítica dos itens que compõem o Ativo Imobilizado, contendo a relação individualizada dos bens que compõe cada grupo do ativo imobilizado com os respectivos valores contábeis.
- 3) Transferir os passivos de curto e longo prazo para o grupo próprio de passivo em Recuperação Judicial, conforme o saldo da relação de credores, em atendimento ao Artigo 7º, §§ 1º e 2º da Lei nº 11.101/2005, para que sejam segregados os créditos concursais e extraconcursais na escrituração contábil da Recuperanda.

CONCLUSÃO

Das análises dos registros contábeis foi verificado prejuízo líquido para o mês de agosto/2023 de R\$ 9,4 milhões, impactado especialmente pelo registro contábil no resultado de débitos tributários de parcelamento ICMS no total de R\$ 8,6 milhões. No resultado acumulado de janeiro a agosto de 2023, o prejuízo é de R\$ 13,1 milhões. Em que pese o resultado negativo, observa-se que a empresa está em atividade e mantém seu quadro de funcionários.

Em 31/08/2023, o Patrimônio Líquido consolidado do grupo registra o saldo negativo de R\$ 32,5 milhões, ocasionando o passivo a descoberto, ou seja, quando saldos do Passivo são maiores que os saldos do Ativo.

Pelo exposto, a Administradora Judicial, em conjunto com a perícia contábil, apresenta o Relatório Mensal de Atividades da Recuperanda relativo ao mês de agosto/2023 e se coloca à disposição do Juízo, credores e Ministério Público para os esclarecimentos necessários.

ROGESTON BORGES
PEREIRA INOCENCIO DE
PAULA:97146200663

Assinado de forma digital por
ROGESTON BORGES PEREIRA
INOCENCIO DE
PAULA:97146200663
Dados: 2024.07.15 17:20:59 -03'00'

INOCÊNCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS
Administradora Judicial
Rogeston Inocêncio de Paula
OAB/MG 102.648

VICTOR MATHEUS
SUDARIO
DIAS:09290203676

Assinado de forma digital por
VICTOR MATHEUS SUDARIO
DIAS:09290203676
Dados: 2024.07.15 16:14:02 -03'00'

RELEVANTE CONSULTORIA CONTÁBIL & EMPRESARIAL
Victor Matheus Sudário Dias
Contador CRC MG 111.601/O-2
Perito Contábil CNPC 7501