

**RECUPERAÇÃO
JUDICIAL**

PROCESSO Nº
5008584-41.2023.8.13.0223

**RELATÓRIO MENSAL
DAS ATIVIDADES DA
RECUPERANDA**

OUTUBRO/2023

**Bom Pastor
Papéis Ltda.**

BOMP 


INOCÊNCIO DE PAULA
advogados

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	31
CAPITAL DE GIRO	39
REQUERIMENTOS	40
CONCLUSÃO	41

INTRODUÇÃO

Divinópolis/MG, 15 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 Outubro/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 17:21:57 -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.

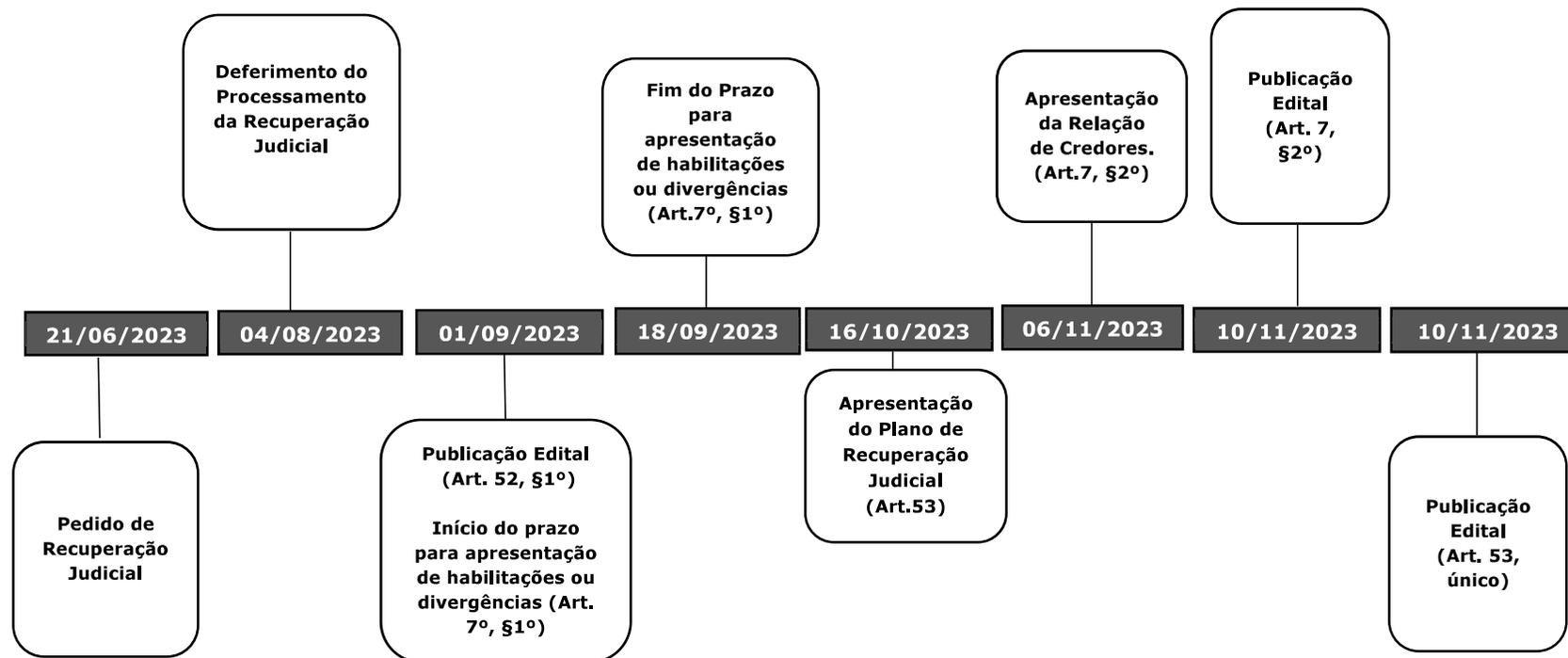
O Plano de Recuperação Judicial foi apresentado pela Recuperanda no dia 16/10/2023, conforme se infere dos IDs nº 10091116352 a 10091656130. O Relatório do PRJ, relativo ao art. 22, II, "h" da Lei 11.101/2005, foi inserido pela AJ no ID nº 10104538252.

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:

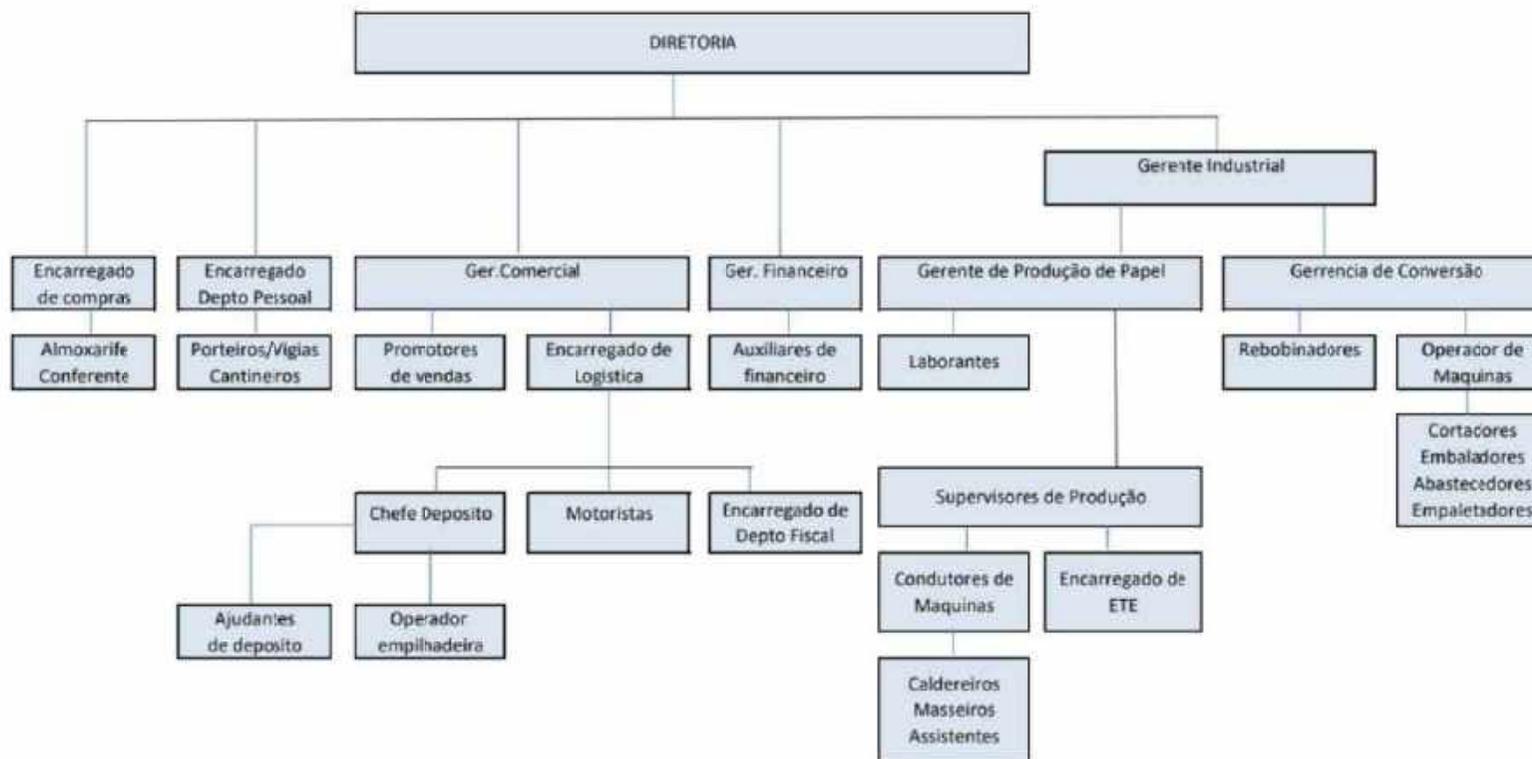
Sócio	Nº de Quotas	Valor Unitário	Valor Total	%
Denis Soares Fagundes	4.825.000	R\$ 1,00	R\$ 4.825.000,00	50,00%
Sandra Aparecida Soares Fagundes Camargo	4.825.000	R\$ 1,00	R\$ 4.825.000,00	50,00%
Total	9.650.000	x-x-x-x-x-x	R\$ 9.650.000,00	100,00%

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 **31/10/2023**, elaborado com base nas demonstrações financeiras fornecidas pela Recuperanda:

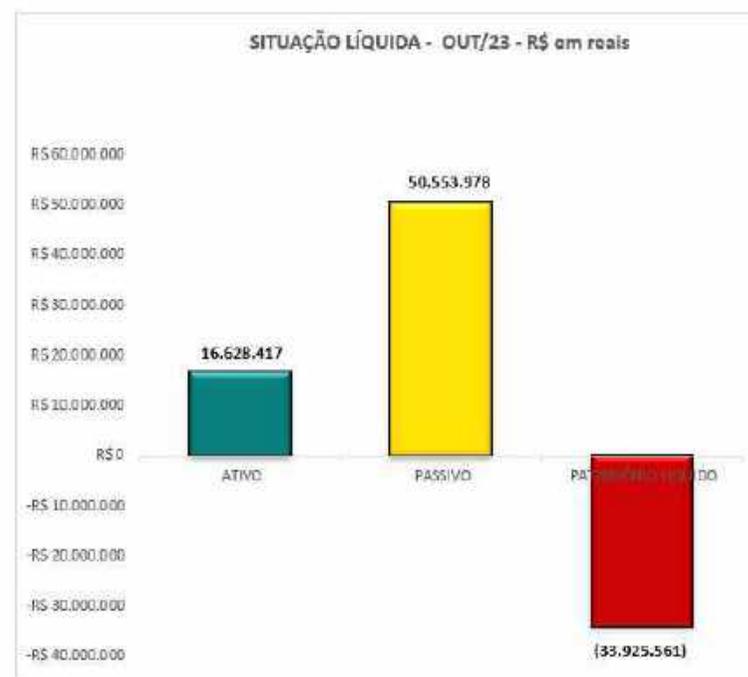
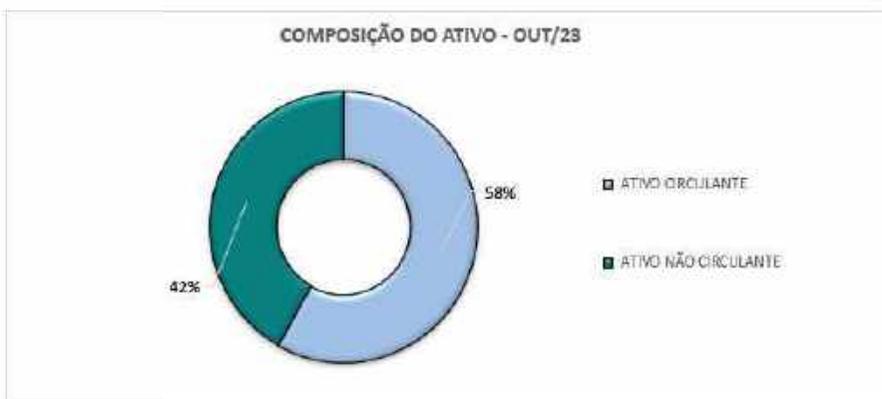
O balanço patrimonial é uma representação da situação da empresa em determinado momento, formado pelo ativo, passivo e patrimônio líquido. O ativo indica onde a empresa alocou seus recursos, ou seja, seus bens e direitos. O passivo mostra a origem desses recursos e suas obrigações. Já o patrimônio líquido representa a parcela da empresa pertencente aos sócios, geralmente composta por investimentos e lucros provenientes da atividade.

ATIVO - EM R\$						PASSIVO - EM R\$					
GRUPO PATRIMONIAL	out-23	V%	set-23	V%	H%	GRUPO PATRIMONIAL	out-23	V%	set-23	V%	H%
Circulante	9.658.339	58%	8.173.801	51%	18%	Circulante	14.905.005	90%	13.047.133	82%	14%
Disponibilidades	161.249	1%	245.042	2%	-34%	Fornecedores	2.983.562	18%	2.775.348	17%	8%
Duplicatas a Receber	7.466.453	45%	6.108.291	38%	22%	Empréstimos e Financiamentos	1.794.102	11%	2.051.043	13%	-13%
Adiantamentos	385.941	2%	205.735	1%	88%	Obrigações Sociais e Trabalhistas	1.831.605	11%	2.412.542	15%	-24%
Impostos a Recuperar	206.834	1%	298.179	2%	-31%	Obrigações Tributárias	2.326.887	14%	1.207.349	8%	93%
Estoques	1.437.862	9%	1.316.554	8%	9%	Outras Contas a Pagar	5.968.849	36%	4.600.850	29%	30%
	-	0%	-	-	-						
Não Circulante	6.970.078	42%	7.726.235	49%	-10%	Não Circulante	35.648.973	214%	35.969.217	226%	-1%
Realizável a Longo Prazo	2.865.652	17%	3.591.707	23%	-20%	Empréstimos e Financiamentos	6.376.522	38%	6.741.559	42%	-5%
Investimento	69.607	0%	69.607	0%	0%	Débitos com Pessoas Ligadas	5.178.154	31%	5.178.154	33%	0%
Imobilizado	4.034.819	24%	4.064.921	26%	-1%	Parcelamentos Tributários	18.972.565	114%	18.922.815	119%	0%
						Fornecedores RJ LP	5.121.732	31%	5.126.684	32%	0%
						Patrimônio Líquido	(33.925.561)	-204%	(33.116.309)	-208%	2%
						Capital Social	9.650.000	58%	9.650.000	61%	0%
						Prejuízos Acumulados	(29.040.490)	-175%	(29.040.490)	-183%	0%
						Resultado Acumulado do Período	(14.535.071)	-87%	(13.725.819)	-86%	6%
TOTAL DO ATIVO	16.628.417	100%	15.900.036	100%	5%	TOTAL DO PASSIVO	16.628.417	100%	15.900.036	100%	5%

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

Situação Patrimonial Líquida

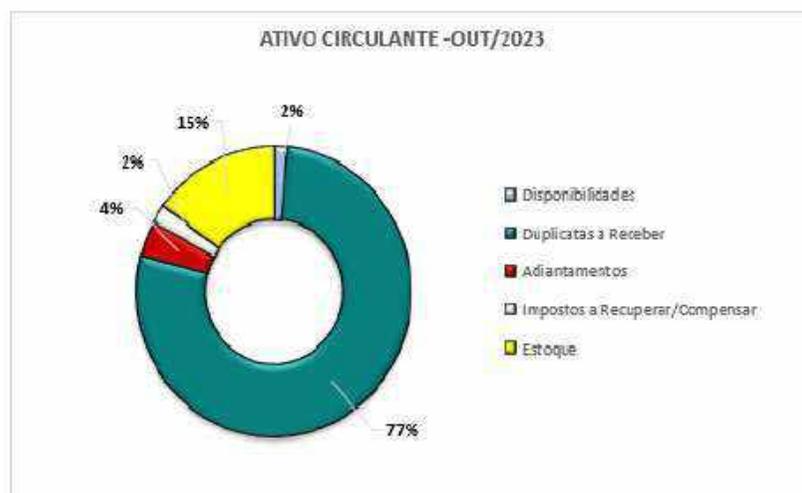
Na análise gráfica, é possível verificar que os valores totais exigíveis a título de dívidas, de longo e curto prazo, são superiores ao total do ativo circulante e não circulante. Tal situação demonstra que o passivo está a descoberto, ou seja, os saldos do Passivo são maiores que os saldos do Ativo. Além disso, verificou-se que o patrimônio líquido está negativo, na situação patrimonial de 31 de outubro de 2023, no total de R\$ 33,9 milhões:



Análise do Ativo

Em outubro de 2023, os ativos da Recuperanda estão divididos em duas partes: 58% são ativos circulantes e 42% são ativos não circulantes. Nos ativos não circulantes, o maior montante está no Ativo Imobilizado, com um valor contábil residual de R\$ 4 milhões (58%), seguido pelo Realizável a Longo Prazo, somando R\$ 2,8 milhões (41%). No lado dos ativos circulantes, a maior parte é representada pelas Duplicatas a Receber, totalizando R\$ 7,4 milhões e correspondendo a 77% 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 outubro de 2023, a Recuperanda registrou uma redução no caixa e equivalentes em relação ao mês anterior, terminando com um saldo de R\$ 161 mil.

As movimentações se restringem a recebimentos de clientes e pagamentos de fornecedores, rescisões, folha e despesas bancárias.

Disponibilidades	out-23	set-23	%T
Caixa Geral	17.711	33.255	0%
Bancos Conta Movimento	(17.159)	51.089	-134%
Aplicações Financeiras	160.698	160.698	0%
Total	161.249	245.042	-34%

- **Duplicatas a Receber:** o saldo de Duplicatas a Receber, em outubro/2023, é de R\$ 7,4 milhões sendo composto principalmente por créditos a receber junto a Adição Distribuição Express Ltda em R\$ 980 mil, Supermercados BH Comércio de Alimentos no valor de R\$ 2,7 milhões, C. Baessa Distribuidora no valor de R\$ 112 mil, Supermercado Degrau no valor de R\$ 108 mil, Ola Comercial no valor de R\$ 120 mil e City Paper Indústria e Comércio Papel em R\$ 201 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\$ 2,4 milhões:

Duplicatas a Receber	out-23	set-23	%T
Adição Distribuidora Express Ltda	980.334	964.295	2%
Supermercado BH Comércio de Alimentos	2.737.193	1.939.208	41%
C. Baessa Distribuidora	111.879	140.788	-21%
Supermercado Degrau Ltda	108.351	118.149	-8%
Ola Comercial Ltda	120.158	114.611	5%
City Paper Indústria e Comércio Papel	201.124	90.554	122%
Diversos (abaixo de 1%)	2.454.079	2.054.860	19%
Provisão para Devedores Duvidosos	753.335	685.826	10%
Total	7.466.453	6.108.291	22%

A Recuperada 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. Ocorreu variação na rubrica de Adiantamento a Fornecedores em decorrência dos pagamentos efetuados.

Adiantamentos	out-23	set-23	%T
Adiantamento a Fornecedores	352.616	166.996	111%
Adiantamento a Empregados	33.325	38.738	-14%
Total	385.941	205.735	88%

- 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 2% do total do ativo circulante. Apresentou redução de 31% em relação ao mês de setembro/2023 relativo aos créditos tributários nos impostos mencionados:

Impostos a Recuperar	out-23	set-23	%T
PIS a Recuperar	16.647	36.705	-55%
COFINS a Recuperar	87.406	179.796	-51%
Tributos pagos a Maior	2.548	2.548	0%
IPI a Recuperar	97.162	76.060	28%
Créditos Tributários a Recuperar-Martins Freita	3.071	3.071	0%
Total	206.834	298.179	-31%

- **Estoque:** É composto pelo Estoque de Almojarifado em R\$ 894 mil, Produtos Acabados no valor de R\$ 534 mil e Lenha em R\$ 8 mil, totalizando R\$ 1,4 milhões:

Estoque	out-23	set-23	%T
Almojarifado	894.901	845.945	6%
Produtos Acabados	534.299	456.015	17%
Lenha	8.662	14.594	-41%
Total	1.437.862	1.316.554	9%

Para o período de outubro/2023, a Recuperanda apresentou o relatório analítico de Estoque de Produtos Acabados contendo a quantidade de 11.322 unidades de produtos acabados, compreendendo papel higiênicos, papel toalha e guardanapos sendo produtos produzidos, terceirizados e comprados.

- **Realizável a Longo Prazo:** é composto principalmente pelos saldos nas rubricas de Crédito com Pessoas Ligadas no montante de R\$ 2 milhões, Créditos com Terceiros na ordem de R\$ 246 mil e Consórcios no valor de R\$ 540 mil:

Realizavel a Longo Prazo	out-23	set-23	%T
Credito com Pessoas Ligadas	2.024.632	2.759.876	-27%
Depósito Judicial	54.383	54.383	0%
Credito com Terceiros	246.000	246.000	0%
Consórcios	540.637	531.449	2%
Total	2.865.652	3.591.707	-20%

Nos registros contábeis da Recuperanda, constata-se que em 04/10/2023 houve operações relativo a dação de pagamento firmado entre as empresas Cerbran Ltda, Divicred e Bom Pastor, totalizando R\$ 695 mil, ocorrendo redução nesse grupo do ativo. A perícia técnica solicita a Recuperanda esclarecimentos a respeito da transação e o envio dos respectivos documentos.

A composição dos Créditos com as Pessoas Ligadas refere-se principalmente a créditos junto a empresa **Cerbran Ltda** no montante de R\$ 1,9 milhões.

Créditos com Pessoas Ligadas	out-23	set-23	%T
Cerbran Ltda	1.955.404	2.650.648	-26%
Denis Soares Fagundes	29.228	69.228	-58%
SIP Siderurgia Ltda	-	-	-
Ronaldo Soares Fagunde	40.000	40.000	0%
Total	2.024.632	2.759.876	-27%

Solicita-se a Recuperanda esclarecimentos a respeito da origem do crédito a receber de R\$ 1,9 milhões junto a empresa Cerbran Ltda, conforme registrado no seu ativo não circulante.

Quanto ao grupo de Consórcios, são cotas ainda não contempladas e estão registradas no ativo não circulante. Houve variação no período em relação ao anterior referente ao Banco Bradesco na ordem de R\$ 9 mil reais.

Investimento: São representados principalmente pelas Participações Societárias no valor de R\$ 39 mil e Depósitos Eletrobrás em R\$ 28 mil. Esse grupo não apresentou variação no período em análise.

Investimento	out-23	set-23	%T
Participações Societárias	39.528	39.528	0%
Incentivos Fiscais	65	65	0%
Marcas e Patentes	1.607	1.607	0%
Depósitos Eletrobrás	28.407	28.407	0%
Total	69.607	69.607	0%

- **Imobilizado:** É composto principalmente pelos grupos patrimoniais de “Edifícios”, “Maquinário Industrial”, “Veículos e Máquinas” e “Instalações Industriais”. Não houve variação no período analisado.

O saldo do ativo imobilizado no balancete em 31/10/2023 está assim evidenciado:

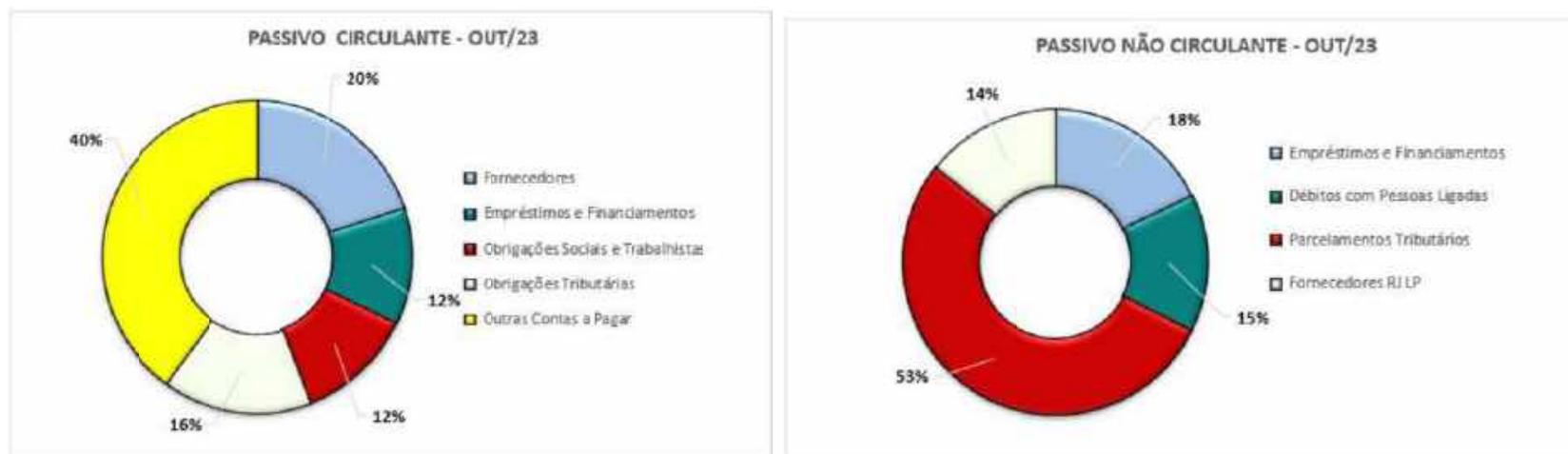
POSIÇÃO ATIVO IMOBILIZADO 31/10/2023								
	Terrenos	Edifícios	Máquinário Industrial	Veículos e Máquinas	Móveis e Utensílios	Instalações Industriais	Ferramentas	TOTAL
Balancete								
30/09/2023								
Imobilizado	3.039	911.071	4.723.816	761.182	108.554	1.161.236	7.851	7.676.749
(-) Depreciação	-	(51.912)	(2.384.517)	(280.318)	(92.065)	(797.826)	(5.190)	(3.611.828)
Valor residual	3.039	859.158	2.339.299	480.864	16.489	363.410	2.662	4.064.921
Balancete								
31/10/2023								
Imobilizado	3.039	911.071	4.723.816	761.182	108.554	1.161.236	7.851	7.676.749
(-) Depreciação	-	(51.912)	(2.404.018)	(287.594)	(92.202)	(800.989)	(5.215)	3.641.930
Valor residual	3.039	859.158	2.319.798	473.588	16.351	360.247	2.637	4.034.819

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 outubro/2023, o Passivo da Recuperanda possui como principal componente o Passivo não Circulante, representa 71% do total do passivo exigível, sendo composto por Empréstimos e Financiamentos em R\$ 6,3 milhões (18%), Débitos com Pessoas Ligadas no total de R\$ 5,1 milhões (15%), Parcelamentos Tributários na ordem de R\$ 18,9 milhões (53%) e Fornecedores RJ Longo Prazo R\$ 5,1 milhões (14%). Por sua vez, o Passivo Circulante que representa 29% do passivo exigível, tendo como principais componentes o saldo de Fornecedores na quantia de R\$ 2,9 milhões (20%) e Outras Contas a Pagar em R\$ 5,9 milhões (40%).

*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\$ 2,9 milhões em outubro/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. Houve redução no credor Divicred devido dação de pagamento firmado entre as empresas Cerbran Ltda, Divicred e Bom Pastor.

Empréstimos e Financiamentos	out-23	set-23	%T
Crediverde	549.931	549.931	0%
Banco Bradesco	258.232	258.232	0%
Divicred	-	250.652	-100%
SRM Capital	400.000	400.000	0%
Banco Daycoval	204.878	204.878	0%
Sicoob Carmocred	179.925	179.925	0%
Outros	201.136	207.425	-3%
Total	1.794.102	2.051.043	-13%

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

Obrigações Sociais e Trabalhistas	out-23	set-23	%T
Salários e ordenados a pagar	273.997	249.735	10%
Provisão para Férias	419.708	430.238	-36%
Provisão para 13º salário	188.025	150.873	25%
Encargos Sociais	949.875	1.581.697	-40%
Total	1.831.605	2.412.542	-24%

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 outubro/2023 a serem no mês subsequente.

Os **encargos sociais** representam, principalmente, dívidas junto ao FGTS e Previdência Social (INSS). No período em análise, houve reclassificação de valores de INSS e IRRF para o grupo de obrigações tributárias, ocasionando redução nesse grupo.

- **Obrigações Tributárias:** Em outubro/2023, as obrigações tributárias no curto prazo são compostas pelas contribuições sociais a recolher, tributos federais, estaduais e municipais:

Obrigações Tributárias	out-23	set-23	%T
Contribuições Sociais E-Social	491.224	-	100%
Impostos Federais	31.030	28.219	10%
Impostos Estaduais	1.803.612	1.178.171	53%
Impostos Municipais	1.021	959	6%
Total	2.326.887	1.207.349	93%

No mês em análise, a Recuperanda agrupou valores a recolher a título de INSS e IRRF incorporados no E-social na rubrica de "Contribuições Sociais E-Social", ocasionando elevação nesse grupo do passivo. Em relação aos impostos estaduais houve acréscimo devido a débitos com ICMS.

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

Outras Contas a Pagar	out-23	set-23	%T
Duplicatas Descontadas	4.986.977	3.621.501	38%
Credores Diversos	977.000	977.000	0%
Representantes e Carreiros	4.872	2.350	0%
Total	5.968.849	4.600.850	30%

O aumento significativo na conta **outras contas a pagar** refere-se a operações de duplicatas descontadas. Solicita-se a Recuperanda explicações a respeito da divergência entre saldo evidenciado contabilmente de R\$ 4,9 milhões na conta de duplicatas descontadas e o relatório de títulos descontados em aberto do mês de outubro/23 na quantia de R\$ 206 mil.

- 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	out-23	set-23	%T
Empréstimos e Financiamentos	6.376.522	6.741.559	-5%
Debitos com pessoas ligadas	5.178.154	5.178.154	0%
Parcelamentos Tributários	18.972.565	18.922.815	0%
Fornecedores RJ LP	5.121.732	5.126.684	0%
Total	35.648.973	35.969.212	-1%

Em outubro/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\$ 2,8 milhões, Banco Bradesco na quantia de R\$ 2,5 milhões, Crediverde em R\$ 130 mil, Unicred em R\$ 292 mil, Banco Daycoval na quantia de R\$ 119 mil e Sicoob Carmocred em R\$ 293 mil:

Empréstimos e Financiamentos	out-23	set-23	%T
Posto Vem Car	2.850.000	2.850.000	0%
Banco Bradesco	2.592.353	2.592.353	0%
Crediverde	130.534	130.534	0%
Unicred Divinópolis	292.305	298.972	-2%
Banco Daycoval	119.512	119.512	0%
Sicoob Carmocred	292.921	292.921	0%
Banco Cerbran Ltda	20.000	20.000	100%
Outros	78.897	437.268	-82%
Total	6.376.522	6.741.559	-5%

A variação relevante na conta foi devida dação de pagamento firmado entre as empresas Cerbran Ltda, Divicred e Bom Pastor.

O parcelamento dos tributos não apresentou variação significativa conforme verificado nos registros contábeis.

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.

No período em análise, a Recuperanda transferiu parcialmente, débitos concursais para a rubrica de Fornecedores RJ no montante de R\$ 5,1 milhões. Recomenda-se à Recuperanda a transferência integral dos passivos de curto e longo prazo para o grupo específico de passivo em Recuperação Judicial, conciliando o saldo da relação de credores com o balancete contábil.

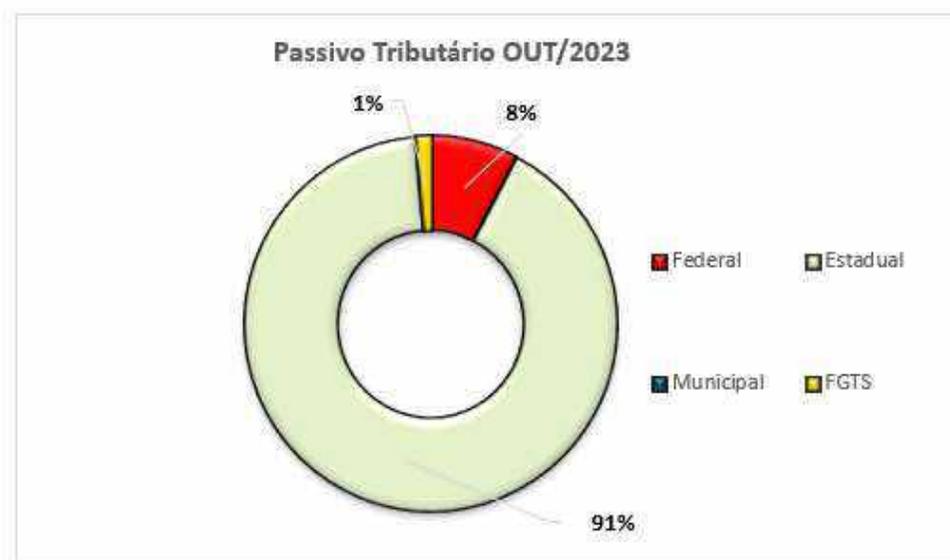
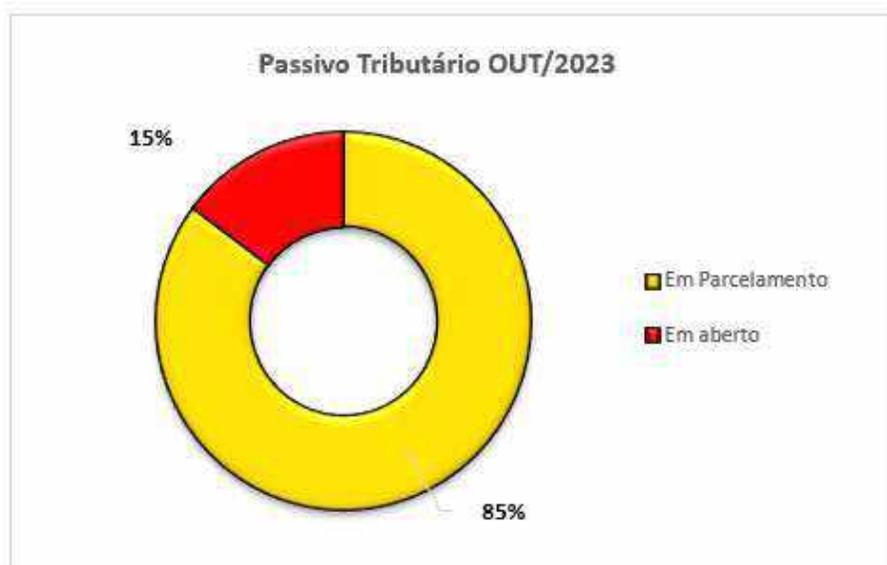
Análise do Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido em 31/10/2023 registra saldo negativo e apresenta Passivo a Descoberto de R\$ 33,9 milhões. No resultado acumulado de janeiro a outubro de 2023, o prejuízo líquido é de R\$ 14,5 milhões.

PASSIVO TRIBUTÁRIO

O passivo tributário contabilizado e evidenciado no balancete de outubro/23 totaliza o valor de R\$ 22,2 milhões, nesta conta está incluso os tributos incidentes sobre a folha de pagamento (INSS e FGTS), sendo que 85% 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 91% do total do passivo fiscal registrado contabilmente:



QUADRO DE FUNCIONÁRIOS

A Recuperanda apresentou variação no seu quadro de pessoal, finalizando o mês de outubro/2023 com 97 funcionários, dos quais 89 estão ativos, 4 foram demitidos no mês e 4 estão afastados. No mês anterior, a Recuperanda possuía 94 funcionários.

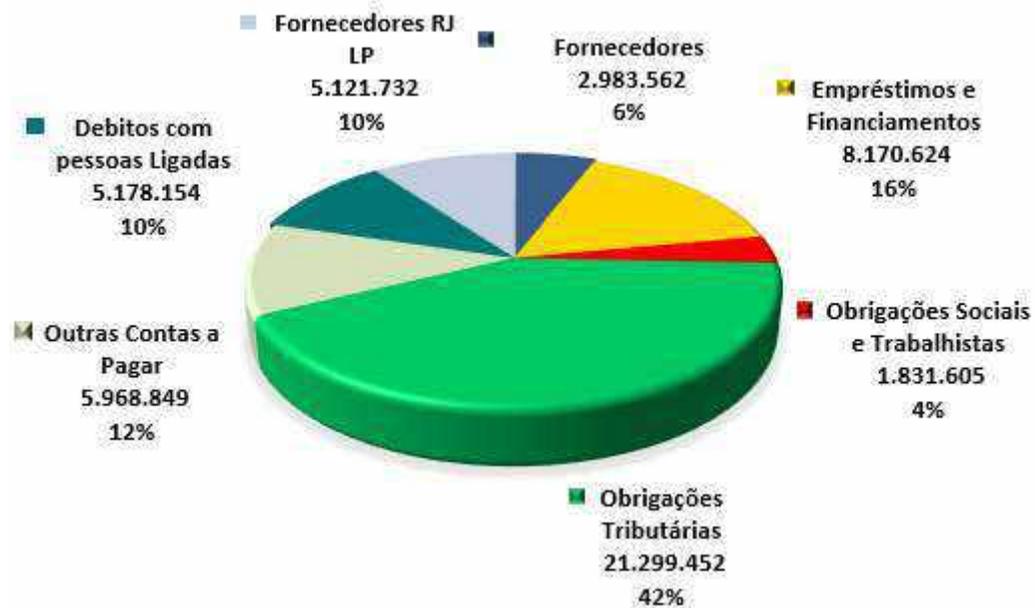
A respeito de salários a recuperanda está honrando com a sua obrigação, situação adversa nos tributos sobre a folha, que não estão sendo recolhidos.

FUNCIONÁRIOS	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23
Ativos	128	117	119	118	117	107	86	83	83	83	86	89
Demitidos	7	13	5	3	8	11	22	5	5	4	3	4
Afastados	7	9	10	10	5	5	5	5	5	5	5	4
Total de Funcionários	142	139	134	131	130	123	113	93	93	92	94	97



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de Outubro de 2023, o endividamento total da Recuperanda é de R\$ 50,5 milhões, composto principalmente por Obrigações tributárias em R\$ 21,2 milhões (42%), Empréstimos e Financiamentos no total de R\$ 8,1 milhões (16%), Débitos com Pessoas Ligadas na quantia de R\$ 5,1 milhões (10%), Fornecedores RJ – LP na quantia de R\$ 5,1 milhões (10%) e Fornecedores em R\$ 2,9 milhões (6%):



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 outubro de 2023:

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	RESULTADO MENSAL					RESULTADO ACUMULADO	
	out-23	V%	set-23	H%	V%	out-23	set-23
01. Receita Bruta	2.804.649	129%	2.667.309	5%	124%	18.652.779	15.848.130
01.1. Receita de Venda	2.796.851	129%	2.659.511	5%	124%	18.598.192	15.801.341
01.2. Receita de Locação	7.798	0%	7.798	0%	0%	54.587	46.789
02. Dedução da Receita Bruta	(635.020)	-29%	(522.774)	21%	-24%	(4.155.175)	(3.520.155)
03. Receita Operacional Líquida	2.169.628	100%	2.144.534	1%	100%	14.497.603	12.327.975
04. Custo dos Produtos Vendidos	(1.968.435)	-91%	(1.919.921)	3%	-90%	(13.939.142)	(11.970.707)
04.1. Custos dos produtos vendidos	(1.968.435)	-91%	(1.919.921)	3%	-90%	(13.939.142)	(11.970.707)
05. Lucro (Prejuízo) Bruto	201.193	9%	224.613	-10%	10%	558.461	357.268
06. Despesas Operacionais	(766.258)	-35%	(651.428)	18%	-30%	(5.041.553)	(4.275.295)
06.1. Comerciais	(532.462)	-25%	(442.606)	20%	-21%	(3.348.567)	(2.816.106)
06.2. Administrativas e gerais	(233.796)	-11%	(208.822)	12%	-10%	(1.692.986)	(1.459.189)
07. Outras Receitas (Despesas) Operacionais	-	0%	-	0%	0%	(8.811.459)	(8.811.459)
07.1. Outras Receitas	-	0%	-	-	0%	62.394	62.394
07.2. Outras Despesas	-	0%	-	-	0%	(8.873.853)	(8.873.853)
08. Resultado Operacional	(565.064)	-26%	(426.815)	32%	-20%	(13.294.551)	(12.729.487)
09. Depreciação / Amortização	7.413	0%	7.538	-2%	0%	47.563	40.150
10. EBITDA	(557.651)	-26%	(426.815)	31%	-20%	(13.246.988)	(12.689.337)
11. Receitas (Despesas) Financeiras	(244.188)	-11%	(161.775)	51%	-8%	(1.240.520)	(996.332)
11.1. Receitas Financeiras	160	0%	14	1036%	0%	7.339	7.178
11.2. Despesas Financeiras	(244.348)	-11%	(161.789)	51%	-8%	(1.247.859)	(1.003.510)
12. Lucro (Prejuízo) Antes do IRPJ e CSLL	(809.252)	-37%	(588.590)	37%	-27%	(14.535.071)	(13.725.819)
13. Provisão para IRPJ e CSLL	-	0%	-	-	0%	-	-
14. Lucro (Prejuízo) Líquido do Período	(809.252)	-37%	(588.590)	37%	-27%	(14.535.071)	(13.725.819)

Gráfico do Resultado

No mês de outubro/2023, a Recuperanda apresentou prejuízo contábil de R\$ 809 mil. 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 aumento de 5% da receita bruta em comparação com o mês anterior, totalizando **R\$ 2,8 milhões**. Após as deduções das receitas com os impostos incidentes e vendas canceladas, a receita líquida perfaz o montante de **R\$ 2,1 milhões**.

Custos dos Serviços Prestados

Os custos dos produtos vendidos representam **91% da receita líquida do mês de outubro/2023**, no montante de **R\$ 1,9 milhões**.

Despesas Operacionais

São compostos principalmente pelas despesas comerciais e administrativas. Representam **35% da receita líquida** do mês de outubro/2023, no montante de R\$ 766 mil.

- **Despesas Comerciais:** Para o período em análise, abrange principalmente os gastos com fretes e carretos no montante de R\$ 287 mil e comissões de vendedores em R\$ 112 mil. Representam 25% da receita líquida da Recuperanda:

Despesas Comerciais	out-23	set-23	%T
Fretes e Carretos	287.427	213.214	35%
Comissão de Vendedores	112.506	114.662	-2%
Bonificação	53.252	44.050	21%
Outras Despesas Comerciais	79.277	70.681	12%
Total	532.462	442.606	20%

- **Despesas Gerais e Administrativas:** é composto pelas despesas administrativas de natureza trabalhista e gerais, representam 11% da receita líquida do período em análise. No que concerne as trabalhistas, apresentou pequena redução em relação ao mês anterior:

Despesas Administrativas Trabalhista	out-23	set-23	%T
Salários e Ordenados	36.867	38.111	-3%
Encargos Previdenciários	11.138	10.524	6%
FGTS	2.206	2.061	7%
Férias e 13º salário	4.333	-	
Total	54.542	50.696	8%

Por sua vez, os gastos gerais apresentaram aumento referente ao mês anterior e o principal gasto referem-se honorários no valor de R\$ 86 mil:

Despesas Administrativas Gerais	out-23	set-23	%T
Serviços Prestados	14.458	31.951	-55%
Honorários	86.400	-	
Energia	-	-	100%
Depreciação	7.413	7.538	-2%
Outras	70.982	118.637	-40%
Total	179.254	158.126	13%

Outras receitas (despesas) Operacionais

Esta conta não teve movimentação no mês analisado.

Receitas (despesas) Financeiras

O descaixe financeiro da Recuperanda no mês está relacionado principalmente pelas despesas bancárias em R\$ 224 mil:

Receitas (Despesas) Financeiras	out-23	set-23	%T
Rendimentos, juros e descontos obtidos	160	14	1036%
Bancárias	(224.185)	(130.325)	72%
Juros de mora	(13.623)	(28.463)	-52%
Descontos concedidos	(6.540)	(3.001)	118%
Total	(244.188)	(161.775)	51%

Receitas x Custos e Despesas Operacionais

A Receita Líquida do período apresentou pequena redução de 1% em relação ao mês anterior, perfazendo média de 1,9 milhões no período de abril/2023 a outubro/2023.

No que tange aos custos e despesas operacionais, manteve o mesmo patamar em relação ao mês anterior. A média a dos custos e despesas operacionais para o período de abril/2023 a outubro/2023 é de R\$ 3 milhões:



Resultado Líquido do Período

A Recuperanda apresentou prejuízo em suas operações no mês de outubro de 2023 em R\$ 809 mil.



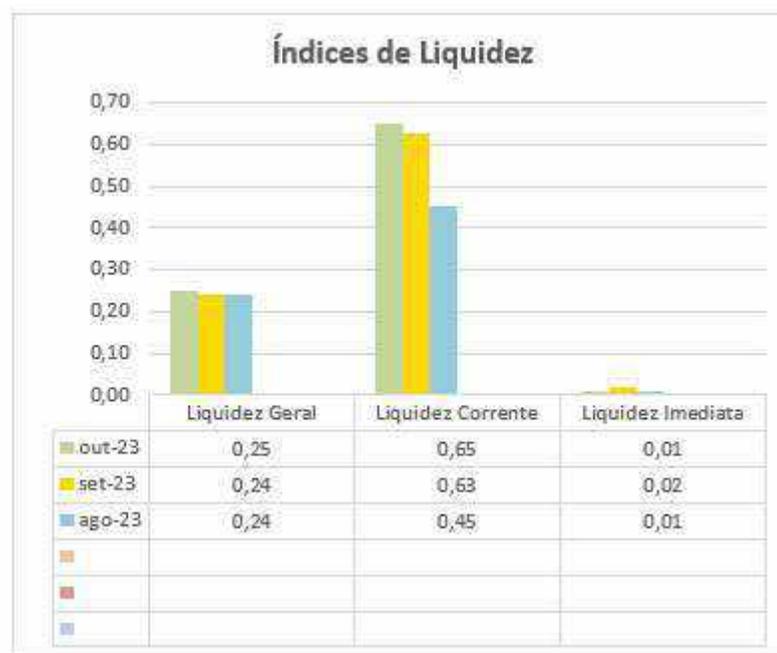
EBITDA

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 outubro/2023, o indicador foi negativo em R\$ 557 mil, considerando o período acumulado de janeiro a outubro de 2023, verifica-se que esse indicador permanece negativo em R\$ 13,2 milhões.

Índice de Liquidez

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	out-23	set-23
Liquidez Geral	Ativo circulante + Realizável a Longo Prazo	$\frac{\text{Ativo Circulante} + \text{Passivo Circulante}}{\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não circulante}}$	0,25	0,24
	Passivo Circulante + Passivo Não circulante			
Liquidez Corrente	Ativo Circulante	$\frac{\text{Ativo Circulante}}{\text{Passivo Circulante}}$	0,65	0,63
	Passivo Circulante			
Liquidez Imediata	Ativo Disponível	$\frac{\text{Ativo Disponível}}{\text{Passivo Circulante}}$	0,01	0,02
	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 **31/10/2023** este índice se apresenta em R\$ 0,65, 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	out-23	set-23
Estrutura de Capital	Participação de Capital Terceiros	Passivo circulante + Passivo Não Circulante	3,04	3,08
		Ativo Total		
	Garantia de Capital de Terceiros	Patrimônio Líquido	-0,67	-0,68
Passivo circulante + Passivo Não Circulante				
Endividamento de Curto Prazo	Passivo circulante		0,29	0,27
	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.

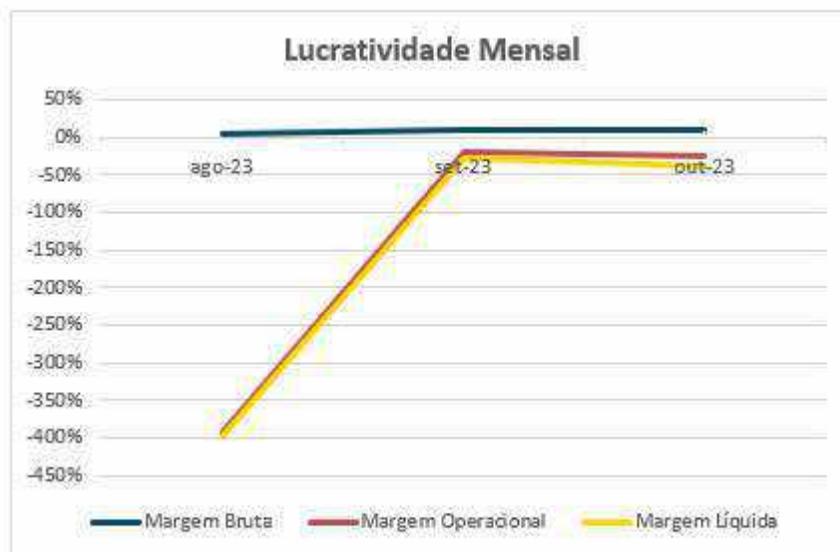
Garantia de Capital de Terceiros - Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros. 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. Evidencia 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	out-23	set-23
Lucratividade	Margem Bruta	Lucro Bruto	9%	10%
		Receita Líquida		
	Margem Operacional	Resultado Operacional	-26%	-20%
Receita Líquida				
Margem Líquida	Lucro Líquido	-37%	-27%	
	Receita Líquida			



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

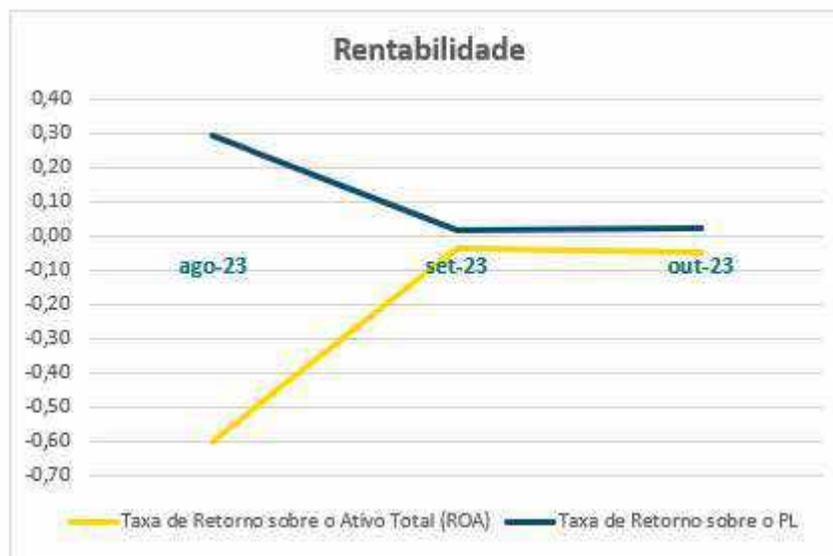
Margem Bruta - Indica o quanto a empresa está ganhando como resultado direto de suas atividades operacionais. Quanto maior for a margem bruta, maior será a rentabilidade das vendas. A margem de lucro bruto identifica a rentabilidade das vendas, após a dedução das despesas sobre vendas, como impostos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

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 **outubro/2023**, a Recuperanda apresentou margem operacional negativa com um aumento de 6%.

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 **outubro/2023**, a Recuperanda apresentou margem líquida negativa com um aumento de 10%.

Índice de Rentabilidade

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	out-23	set-23
Rentabilidade	Taxa de Retorno sobre o Ativo Total (ROA)	Lucro Líquido Ativo	-0,05	-0,04
	Taxa de Retorno sobre o PL (ROE)	Lucro Líquido Patrimônio Líquido	0,02	0,02



Os indicadores de rentabilidade foram calculados considerando o resultado do período de **outubro 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 **31/10/2023** foi apurado índice negativo de 0,05 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	out-23	set-23
NCG	Ativo Operacional - Passivo Operacional	(3.613.812)	(3.067.331)
CDG	Ativo Circulante - Passivo Circulante	(5.246.666)	(4.873.332)
ST	Ativo Financeiro - Passivo Financeiro	(1.632.854)	(1.806.001)

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.

REQUERIMENTOS

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) Apresentar esclarecimentos a respeito da transação ocorrida relativa à dação de pagamento firmado entre as empresas Cerbran Ltda, Divicred e Bom Pastor no total de R\$ 695 mil, bem como o envio dos documentos correspondentes.
- 4) Apresentar esclarecimentos a respeito da origem do crédito a receber de R\$ 1,9 milhões junto a empresa Cerbran Ltda, conforme registrado no seu ativo não circulante.
- 5) Transferir integralmente os passivos de curto e longo prazo para o grupo específico do passivo em Recuperação Judicial, conciliando o saldo da relação de credores com o balancete contábil.
- 6) Apresentar explicações a respeito da divergência entre saldo evidenciado contabilmente de R\$ 4,9 milhões na conta de duplicatas descontadas e o relatório de títulos descontados em aberto do mês de outubro na quantia de R\$ 206 mil.

CONCLUSÃO

Das análises dos registros contábeis foi verificado prejuízo líquido para o mês de outubro/2023 de R\$ 809 mil. No resultado acumulado de janeiro a outubro de 2023, o prejuízo é de R\$ 14,5 milhões. Em que pese o resultado negativo, observa-se que a empresa está em atividade e mantém seu quadro de funcionários.

Em 31/10/2023, o Patrimônio Líquido registra o saldo negativo de R\$ 33,9 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 Outubro/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 17:22:28 -03'00'

INOCÊNCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Administradora Judicial
Rogeston Inocência 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 16:09:36 -03'00'

RELEVANTE CONSULTORIA CONTÁBIL & EMPRESARIAL

Victor Matheus Sudário Dias
Contador CRC MG 111.601/O-2
Perito Contábil CNPC 7501