

**RECUPERAÇÃO
JUDICIAL**

PROCESSO Nº
5008584-41.2023.8.13.0223

**RELATÓRIO MENSAL
DAS ATIVIDADES DA
RECUPERANDA**

FEVEREIRO/2024

**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	31
CAPITAL DE GIRO	39
REQUERIMENTOS	40
CONCLUSÃO	41

INTRODUÇÃO

Divinópolis/MG, 26 de agosto 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, Inocência de Paula Sociedade de Advogados, aqui representada por seu sócio, Dr. Rogeston Inocência 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 fevereiro/2024**, 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,

INOCÊNCIA DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Administradora Judicial
Rogeston Inocência 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.

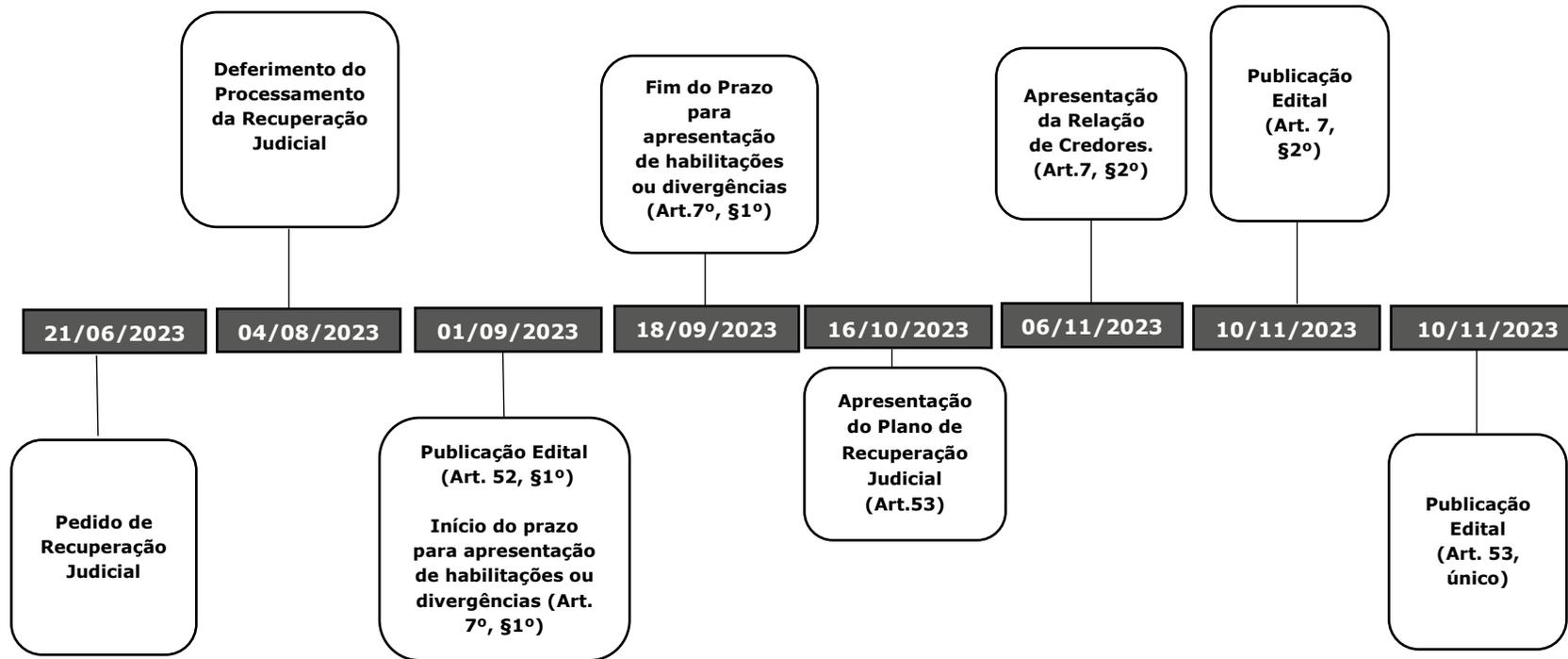
O Plano de Recuperação Judicial foi apresentado pela Recuperanda no dia 16/10/2023, conforme se infere dos IDs nº 10091116352 a 10091656130. O Relatório do PRJ, relativo ao art. 22, II, "h" da Lei 11.101/2005, foi inserido pela AJ no ID nº 10104538252.

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:

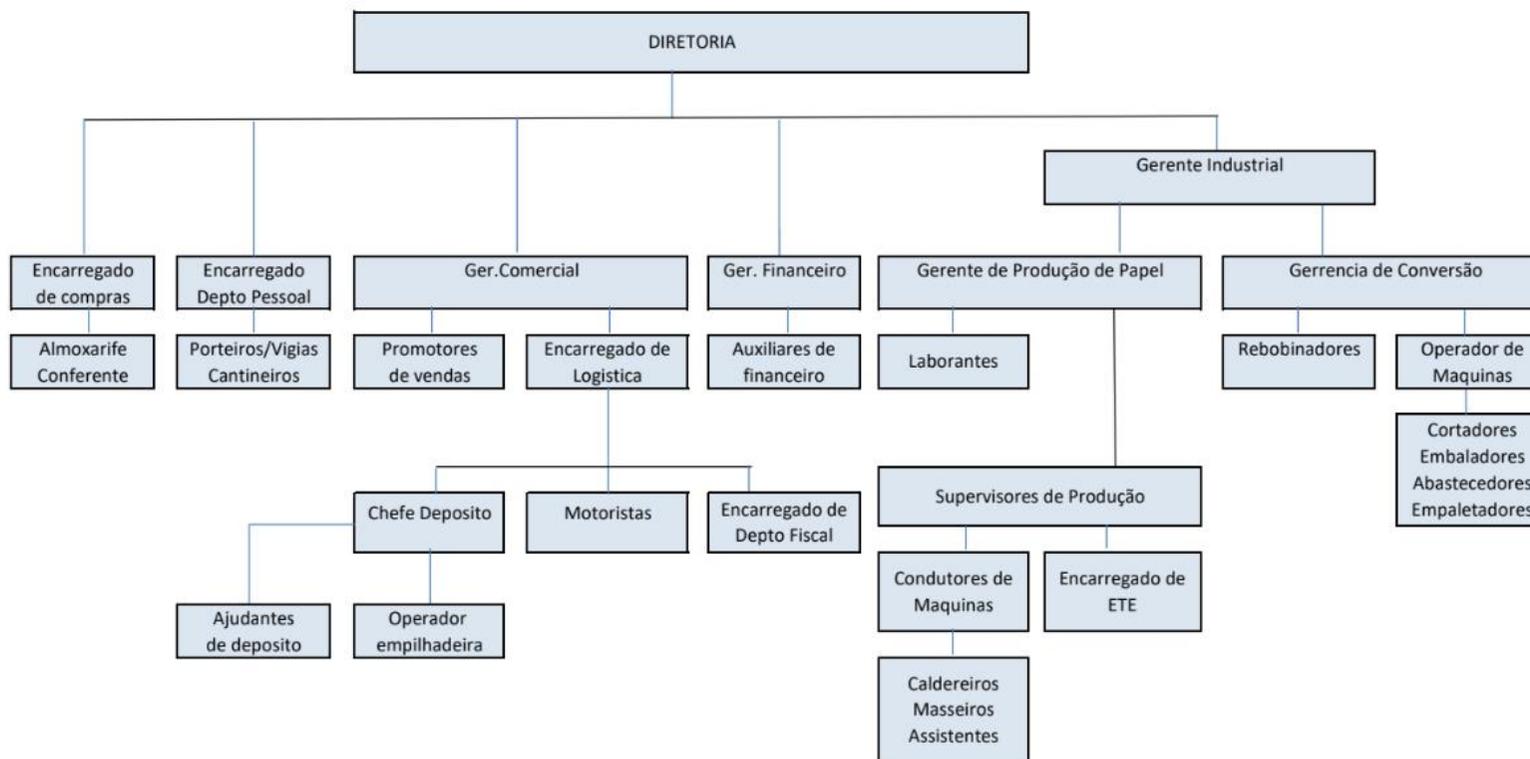
Sócio	Nº de Quotas	Valor Unitário	Valor Total	%
Denis Soares Fagundes	4.825.000	R\$ 1,00	R\$ 4.825.000,00	50,00%
Sandra Aparecida Soares Fagundes Camargo	4.825.000	R\$ 1,00	R\$ 4.825.000,00	50,00%
Total	9.650.000	x-x-x-x-x-x	R\$ 9.650.000,00	100,00%

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

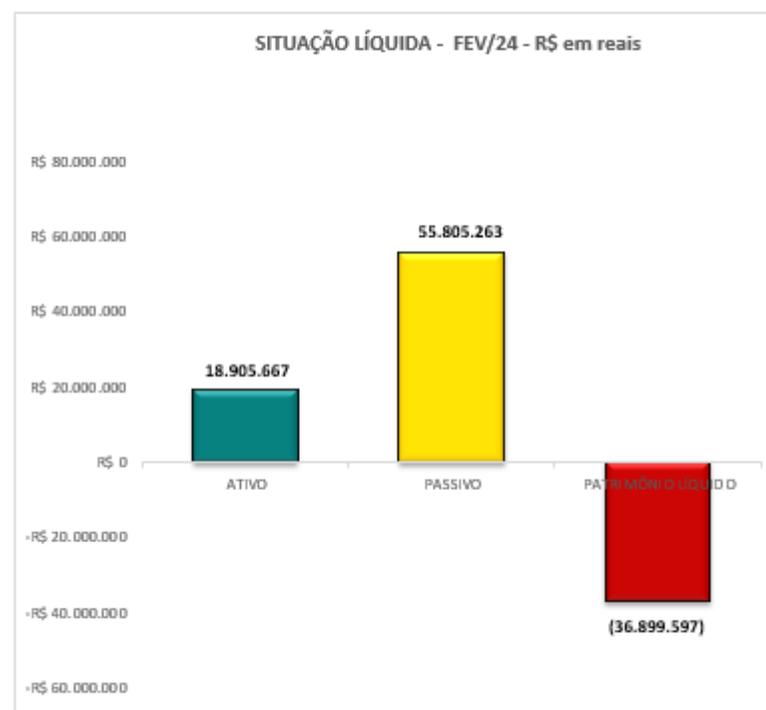
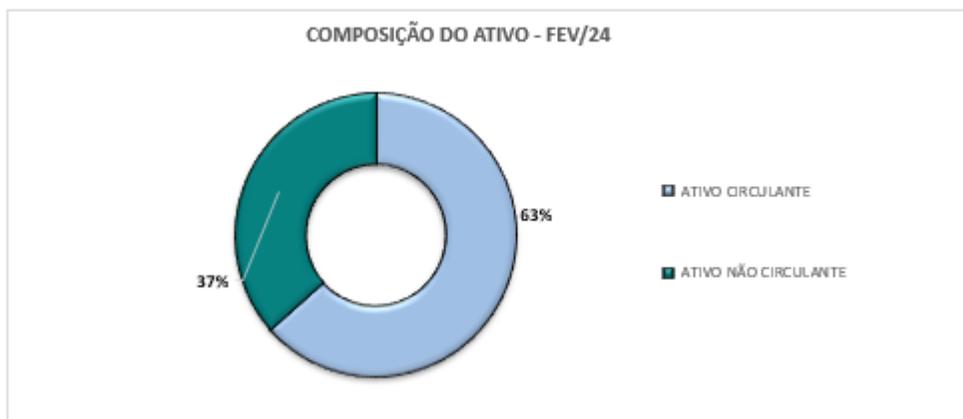
Apresenta-se a posição patrimonial do ativo e do passivo da Recuperanda em **29/02/2024**, elaborado com base nas demonstrações financeiras fornecidas pela Recuperanda:

ATIVO - EM R\$						PASSIVO - EM R\$					
GRUPO PATRIMONIAL	fev-24	V%	jan-24	V%	H%	GRUPO PATRIMONIAL	fev-24	V%	jan-24	V%	H%
Circulante	11.995.863	63%	11.627.227	63%	3%	Circulante	20.248.365	107%	19.239.095	104%	5%
Disponibilidades	226.801	1%	272.425	1%	-17%	Fornecedores	3.527.628	19%	3.564.304	19%	-1%
Duplicatas a Receber	9.275.350	49%	8.986.269	49%	3%	Empréstimos e Financiamentos	1.874.838	10%	1.922.355	10%	-2%
Adiantamentos	141.780	1%	384.587	2%	-63%	Obrigações Sociais e Trabalhistas	1.727.612	9%	1.634.289	9%	6%
Impostos a Recuperar	215.056	1%	223.293	1%	-4%	Obrigações Tributárias	5.054.642	27%	4.393.905	24%	15%
Estoques	2.136.876	11%	1.760.653	10%	21%	Outras Contas a Pagar	8.063.645	43%	7.724.242	42%	4%
Não Circulante	6.909.804	37%	6.879.307	37%	0%	Não Circulante	35.556.898	188%	35.616.693	192%	0%
Realizável a Longo Prazo	2.892.846	15%	2.883.625	16%	0%	Empréstimos e Financiamentos	6.329.799	33%	6.343.151	34%	0%
Investimento	69.607	0%	69.607	0%	0%	Débitos com Pessoas Ligadas	5.377.054	28%	5.342.654	29%	1%
Imobilizado	3.947.350	21%	3.926.075	21%	1%	Parcelamentos Tributários	18.729.013	99%	18.809.156	102%	0%
						Fornecedores RJ LP	5.121.032	27%	5.121.732	28%	0%
						Patrimônio Líquido	(36.899.597)	-195%	(36.349.254)	-196%	2%
						Capital Social	9.650.000	51%	9.650.000	52%	0%
						Prejuízos Acumulados	(45.230.907)	-239%	(45.230.907)	-244%	0%
						Resultado Acumulado do Período	(1.318.690)	-7%	(768.347)	-4%	72%
TOTAL DO ATIVO	18.905.667	100%	18.506.534	100%	2%	TOTAL DO PASSIVO	18.905.667	100%	18.506.534	100%	2%

A análise financeira foi efetuada de acordo com as informações relativas ao mês de fevereiro de 2024, prestadas pela Recuperanda de forma comparativa ao mês anterior.

Situação Patrimonial Líquida

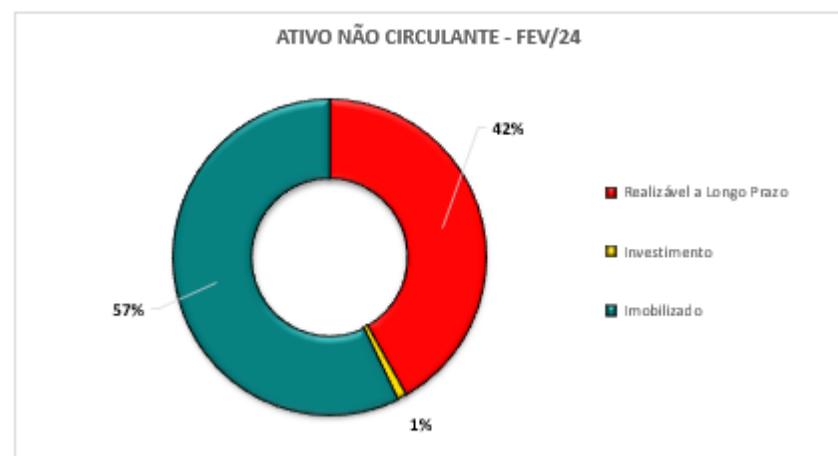
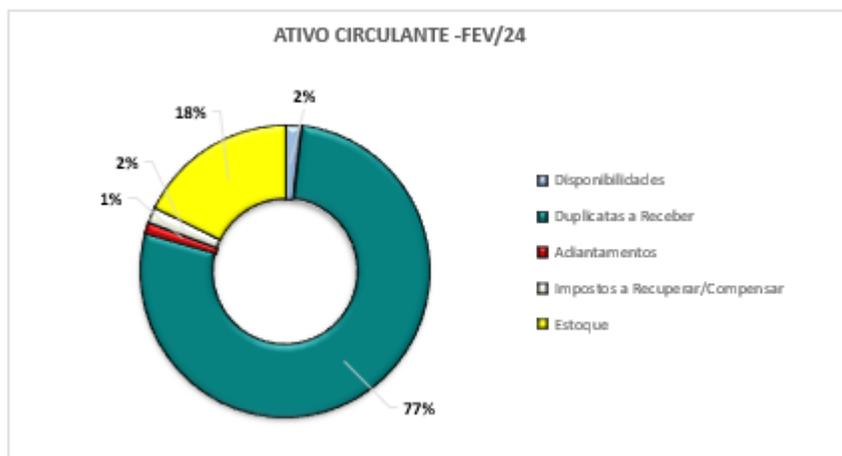
Na análise gráfica, é possível verificar que os valores totais exigíveis a título de dívidas, de longo e curto prazo, são superiores ao total do ativo circulante e não circulante. Tal situação demonstra que o passivo está a descoberto, ou seja, os saldos do Passivo são maiores que os saldos do Ativo. Além disso, verificou-se que o patrimônio líquido está negativo, na situação patrimonial de 29 de fevereiro de 2024, no total de R\$ 36,8 milhões:



Análise do Ativo

Em fevereiro de 2024, os ativos da Recuperanda estão divididos em duas partes: 63% são ativos circulantes e 37% são ativos não circulantes. Nos ativos não circulantes, o maior montante está no Ativo Imobilizado, com um valor contábil residual de R\$ 3,9 milhões (57%), seguido pelo Realizável a Longo Prazo, somando R\$ 2,8 milhões (42%). No lado dos ativos circulantes, a maior parte é representada pelas Duplicatas a Receber, totalizando R\$ 9,2 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 fevereiro de 2024, a Recuperanda registrou uma redução no caixa e equivalentes em relação ao mês anterior, terminando com um saldo de R\$ 226 mil.

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

Disponibilidades	fev-24	jan-24	%T
Caixa Geral	3.996	2.763	0%
Bancos Conta Movimento	62.555	109.412	-43%
Aplicações Financeiras	160.250	160.250	0%
Total	226.801	272.425	-17%

- **Duplicatas a Receber:** o saldo de Duplicatas a Receber, em fevereiro/2024, é de R\$ 9,2 milhões, esses valores correspondem às quantias devidas pelos clientes que ainda não foram recebidas: sendo composto principalmente por créditos a receber junto Supermercados BH Comércio de Alimentos no valor de R\$ 3,1 milhões (32%) a Adição Distribuição Express Ltda em R\$ 808 mil (9%) Clientes cuja representatividade é de 2% totalizam o valor de R\$ 1,1 milhões. 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	fev-24	jan-24	%T
Adição Distribuidora Express Ltda	808.213	810.276	0%
C. Baessa Distribuidora	178.659	178.659	0%
City Paper Indústria e Comércio Papel	140.934	157.063	-10%
Clear Indústria e Comércio Ltda	203.681	107.808	89%
Comercial Gala Ltda	69.755	138.177	-50%
Diversos (abaixo de 1%)	3.010.022	2.700.039	11%
Ola Comercial Ltda	190.031	183.426	4%
Provisão para Devedores Duvidosos	1.030.594	995.420	4%
Supermercado Bahamas S.A	150.262	180.773	-17%
Supermercado BH Comércio de Alimentos	3.174.871	3.227.996	-2%
Supermercado Degrau Ltda	142.308	157.998	-10%
Supermercado Eskynão Ltda	176.021	148.634	18%
Total	9.275.350	8.986.269	3%

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 das baixas dos pagamentos efetuados.

Adiantamentos	fev-24	jan-24	%T
Adiantamento a Fornecedores	113.941	356.747	-68%
Adiantamento a Empregados	27.839	27.839	0%
Total	141.780	384.587	-63%

- 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 4% em relação ao mês janeiro/2024 relativo aos créditos tributários nos impostos mencionados:

Impostos a Recuperar	fev-24	jan-24	%T
PIS a Recuperar	26.948	19.312	40%
COFINS a Recuperar	134.854	99.685	35%
Tributos pagos a Maior	2.548	2.548	0%
IPI a Recuperar	47.635	98.677	-52%
Créditos Tributários a Recuperar-Martins Freita	3.071	3.071	0%
Total	215.056	223.293	-4%

- **Estoque:** É composto pelo Estoque de Almojarifado em R\$ 1,4 milhões, Produtos Acabados no valor de R\$ 720 mil e Lenha em R\$ 12 mil, totalizando R\$ 2,1 milhões:

Estoque	fev-24	jan-24	%T
Almojarifado	1.402.956	1.261.220	11%
Produtos Acabados	720.984	491.541	47%
Lenha	12.935	7.893	64%
Total	2.136.876	1.760.653	21%

Para o período de fevereiro/2024, a Recuperanda apresentou o relatório analítico de Estoque de Produtos Acabados contendo a quantidade de 15.637 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\$ 567 mil:

Realizavel a Longo Prazo	fev-24	jan-24	%T
Credito com Pessoas Ligadas	2.024.632	2.024.632	0%
Depósito Judicial	54.383	54.383	0%
Credito com Terceiros	246.000	246.000	0%
Consórcios	567.831	558.610	2%
Total	2.892.846	2.883.625	0%

Nos registros contábeis da Recuperanda, constata-se que em 04/10/2024 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, esta rubrica não houve variação no período analisado.

Créditos com Pessoas Ligadas	fev-24	jan-24	%T
Cerbran Ltda	1.955.404	1.955.404	0%
Denis Soares Fagunes	29.228	29.228	0%
Ronaldo Soares Fagunde	40.000	40.000	0%
Total	2.024.632	2.024.632	0%

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.

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	fev-24	jan-24	%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". Houve alteração na rubrica Edifícios referente a reforma e Veículos e Máquinas.

O saldo do ativo imobilizado no balancete em 29/02/2024 está assim evidenciado:

POSIÇÃO ATIVO IMOBILIZADO 29/02/2024								
	Terrenos	Edifícios	Máquinário Industrial	Veículos e Máquinas	Móveis e Utensílios	Instalações Industriais	Ferramentas	TOTAL
Balancete								
31/01/2024								
Imobilizado	3.039	911.071	4.723.816	716.000	108.554	1.161.236	7.851	7.631.567
(-) Depreciação	-	(51.912)	(2.442.502)	(302.783)	(92.608)	(810.400)	(5.288)	(3.705.492)
Valor residual	3.039	859.158	2.281.314	413.217	15.946	350.837	2.564	3.926.075
Balancete								
29/02/2024								
Imobilizado	3.039	960.071	4.723.816	716.000	108.554	1.161.236	7.851	7.680.567
(-) Depreciação	-	(51.912)	(2.454.240)	(315.502)	(92.741)	(813.511)	(5.311)	(3.733.217)
Valor residual	3.039	908.158	2.269.577	400.498	15.813	347.726	2.540	3.947.350
Variação Imobilizado	-	- 49.000	-	-	-	-	-	- 49.000
Variação Depreciação	-	-	11.737	12.719	133	3.111	24	27.725

A oscilação na categoria de ativo imobilizado, conforme anotado nos registros contábeis, diz respeito a pagamentos efetuados em 01/02 no montante de R\$ 44 mil e em 21/02 no valor de R\$ 5 mil referentes a obras realizadas.

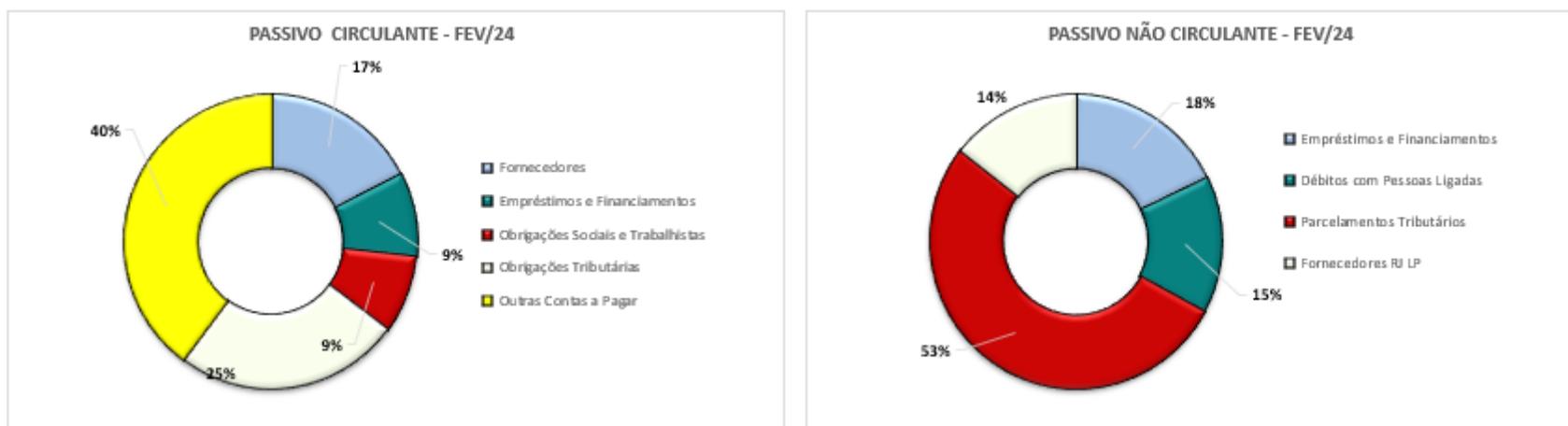
A Recuperanda não apresentou o relatório auxiliar com a composição analítica dos itens que compõem o Ativo Imobilizado. Deste modo, a perícia técnica solicita que a Recuperanda apresente a relação individualizada dos bens que compõe cada grupo do ativo imobilizado com os respectivos valores contábeis.

Nos registros contábeis da Recuperanda, constata-se que em 02/01/2024 houve baixa de dois veículos, sendo 1 Fiat Strada 14/15-Placa PUS-7593, custo contábil de R\$ 16mil e 1 Ford Fusion 2014/2015 PUZ-9905 pelo custo contábil de R\$ 29 mil, totalizando o custo de R\$ 45 mil. Solicita-se esclarecimentos da Recuperanda a respeito dos motivos que levaram a baixa contábil do bem.

Análise do Passivo

Em fevereiro/2024, o Passivo da Recuperanda possui como principal componente o Passivo não Circulante, representa 64% 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\$ 5,3 milhões (15%), Parcelamentos Tributários na ordem de R\$ 18,7 milhões (53%) e Fornecedores RJ Longo Prazo R\$ 5,1 milhões (14%). Por sua vez, o Passivo Circulante que representa 36% do passivo exigível, tendo como principais componentes o saldo de Fornecedores na quantia de R\$ 3,5 milhões (17%) e Outras Contas a Pagar em R\$ 8 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\$ 3,5 milhões em fevereiro/2024.

- **Empréstimos e Financiamentos:** É composto pelos saldos em aberto, no curto prazo e em moeda nacional, de Empréstimos e Financiamentos, junto a instituições financeiras.

Empréstimos e Financiamentos	fev-24	jan-24	%T
Crediverde	549.931	549.931	0%
Banco Bradesco	262.169	262.169	0%
SRM Capital	400.000	400.000	0%
Banco Daycoval	204.878	204.878	0%
Sicoob Carmocred	179.925	179.925	0%
Banco Santander	65.831	113.348	
Outros	212.103	212.103	0%
Total	1.874.838	1.922.355	-2%

- **Obrigações Sociais e Trabalhistas:** Em fevereiro/2024 as obrigações trabalhistas e sociais são compostas por:

Obrigações Sociais e Trabalhistas	fev-24	jan-24	%T
Salários e ordenados a pagar	303.276	290.332	4%
Provisão para Férias	393.636	367.221	-17%
Provisão para 13º salário	36.531	-	
Encargos Sociais	994.168	976.736	2%
Total	1.727.612	1.634.289	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 fevereiro/2024 a serem no mês subsequente.

Os **encargos sociais** representam, principalmente, dívidas junto ao FGTS e Previdência Social (INSS).

- **Obrigações Tributárias:** Em fevereiro/2024, as obrigações tributárias no curto prazo são compostas pelas contribuições sociais a recolher, tributos federais, estaduais e municipais:

Obrigações Tributárias	fev-24	jan-24	%T
Contribuições Sociais E- Social	879.088	821.668	7%
Impostos Federais	781	2.835	-72%
Impostos Estaduais	4.173.634	3.568.293	17%
Impostos Municipais	1.140	1.110	3%
Total	5.054.642	4.393.905	15%

No mês em análise, ocorreu aumento na rubrica Contribuições Sociais E-Social. 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	fev-24	jan-24	%T
Adiantamento de Cliente	105.000	105.000	0%
Duplicatas Descontadas	6.981.645	6.642.242	5%
Credores Diversos	977.000	977.000	0%
Total	8.063.645	7.724.242	4%

Solicita-se a Recuperanda explicações a respeito da divergência entre saldo evidenciado contabilmente de R\$ 6,9 milhões na conta de duplicatas descontadas.

- **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	fev-24	jan-24	%T
Empréstimos e Financiamentos	6.329.799	6.343.151	0%
Debitos com pessoas ligadas	5.377.054	5.342.654	1%
Parcelamentos Tributários	18.729.013	18.809.156	0%
Fornecedores RJ LP	5.121.032	5.121.732	0%
Total	35.556.898	35.616.693	0%

Em fevereiro/2024, 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\$ 265 mil, Banco Daycoval na quantia de R\$ 119 mil e Sicoob Carmocred em R\$ 293 mil:

Empréstimos e Financiamentos	fev-24	jan-24	%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	265.638	272.305	-2%
Banco Daycoval	119.512	119.512	0%
Sicoob Carmocred	292.921	292.921	0%
Banco Cerbran Ltda	20.000	20.000	100%
Outros	58.841	65.526	-10%
Total	6.329.799	6.343.151	0%

O parcelamento dos tributos apresentou pequena redução 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\$ 225,9 mil, Denis Soares Fagundes na quantia de R\$ 14 mil e Sip Siderurgia Ltda em R\$ 4,9 milhões totalizando a conta no valor de R\$ 5,3 milhões.

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.

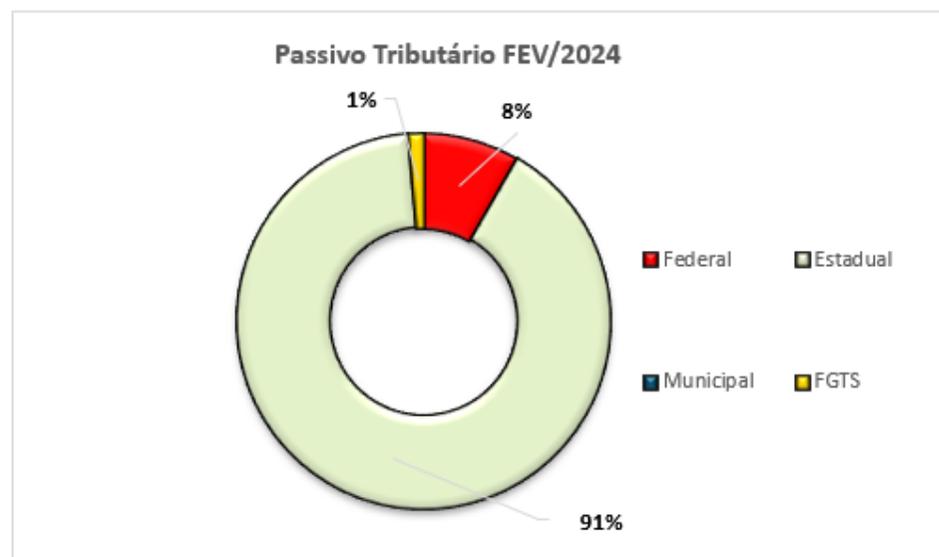
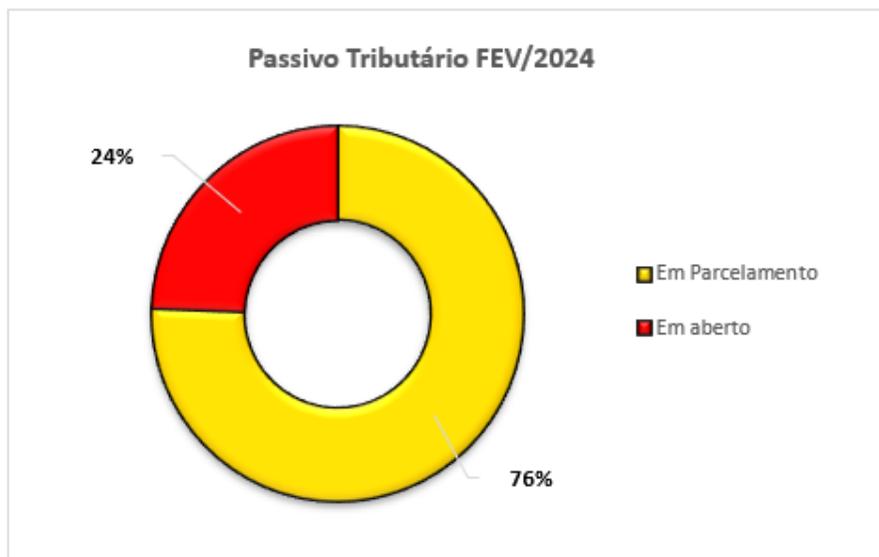
Análise do Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido em 29/02/2024 registra saldo negativo e apresenta Passivo a Descoberto de R\$ 36,8 milhões. No resultado acumulado de janeiro a fevereiro de 2024, o prejuízo líquido é de R\$ 1,3 milhões.

PASSIVO TRIBUTÁRIO

O passivo tributário contabilizado e evidenciado no balancete de fevereiro/24 totaliza o valor de R\$ 24,7 milhões, nesta conta está incluso os tributos incidentes sobre a folha de pagamento (INSS e FGTS), sendo que 76% 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:

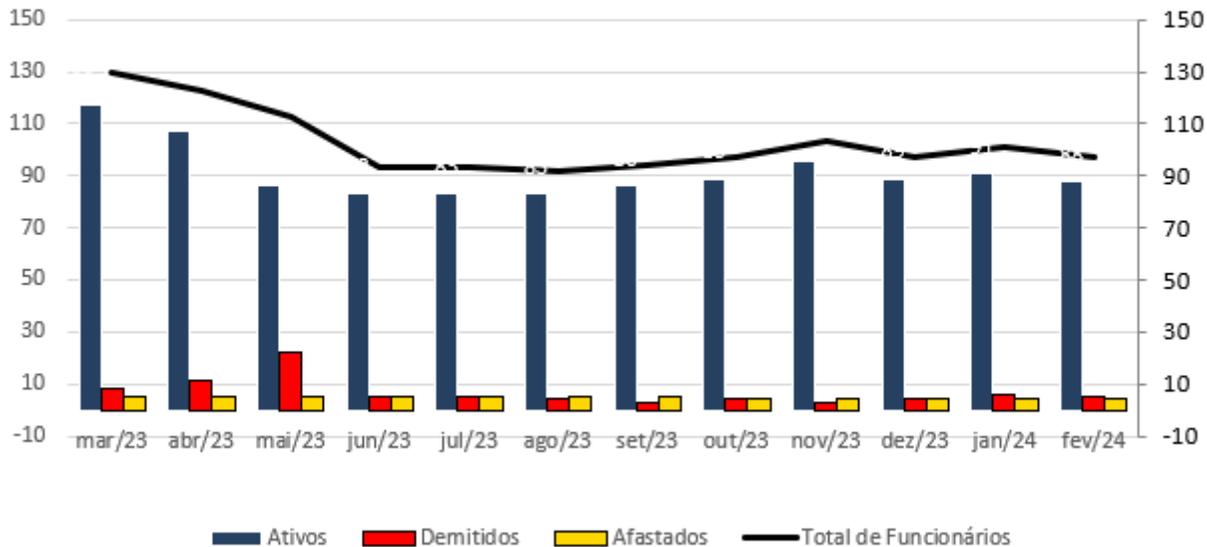


QUADRO DE FUNCIONÁRIOS

A Recuperanda apresentou variação no seu quadro de pessoal, finalizando o mês de fevereiro/2024 com 97 funcionários, dos quais 88 estão ativos, 5 foram demitidos no mês e 4 estão afastados. No mês anterior, a Recuperanda possuía 101 funcionários.

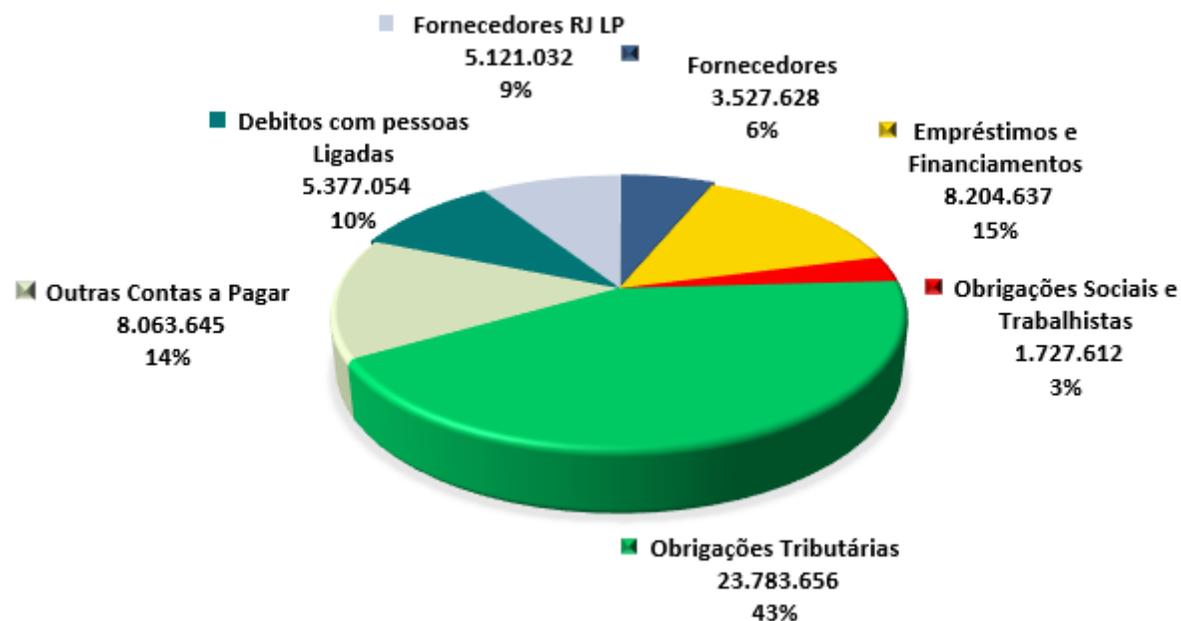
FUNCIONÁRIOS	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24
Ativos	117	107	86	83	83	83	86	89	96	89	91	88
Demitidos	8	11	22	5	5	4	3	4	3	4	6	5
Afastados	5	5	5	5	5	5	5	4	4	4	4	4
Total de Funcionários	130	123	113	93	93	92	94	97	103	97	101	97

Evolução quadro de colaboradores Mar/23 a Jan/24



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 29 de fevereiro de 2024, o endividamento total da Recuperanda é de R\$ 55,8 milhões, composto principalmente por Obrigações tributárias em R\$ 23,7 milhões (43%), Empréstimos e Financiamentos no total de R\$ 8,2 milhões (15%), Débitos com Pessoas Ligadas a quantia de R\$ 5,3 milhões (10%), Fornecedores RJ – LP na quantia de R\$ 5,1 milhões (9%) e Fornecedores em R\$ 3,5 milhões (6%):



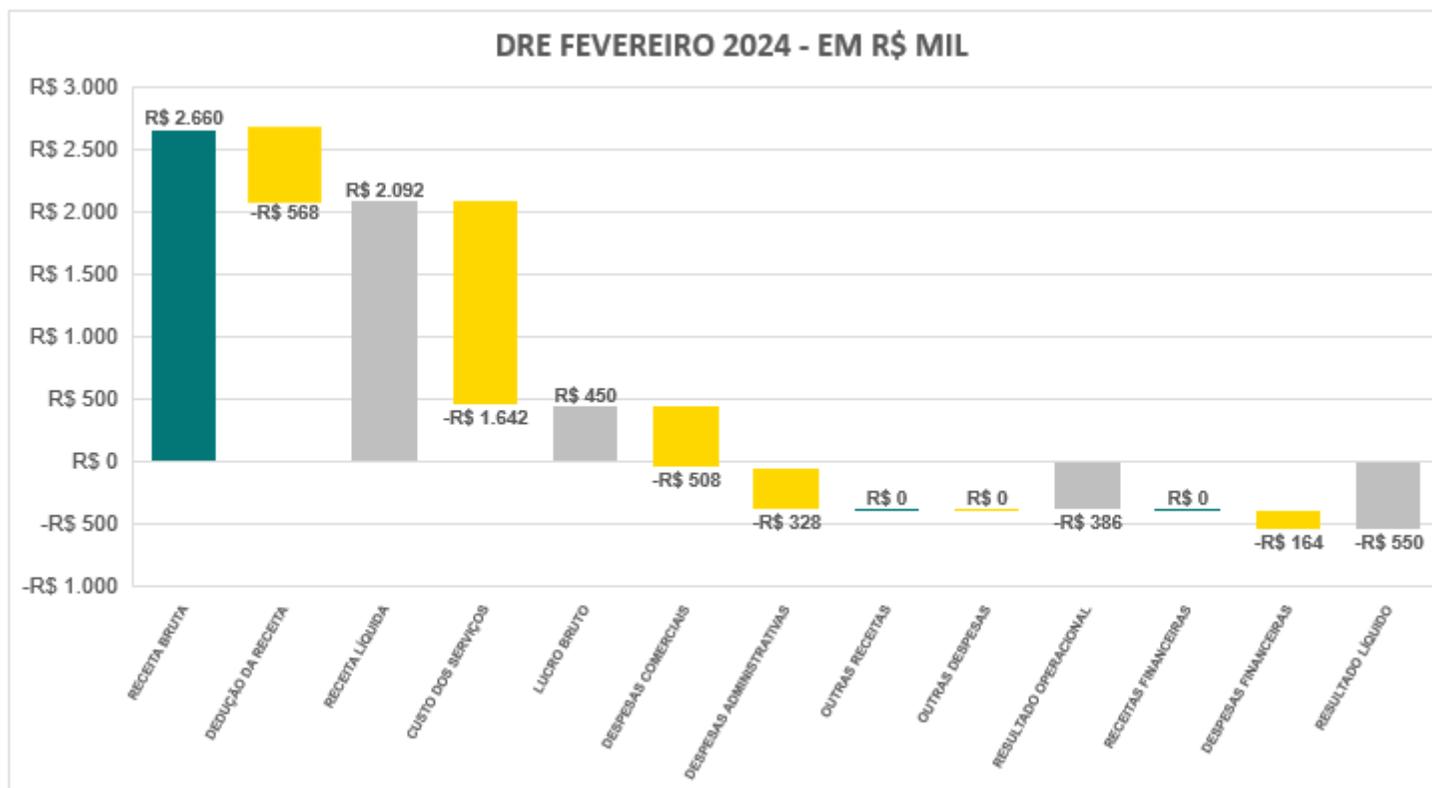
ANÁLISE ECONÔMICA – DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO

A Demonstração do Resultado do Exercício (DRE), foi elaborada com base no balancete mensal fornecido pela Recuperanda, para o mês de fevereiro de 2024:

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	RESULTADO MENSAL					RESULTADO ACUMULADO	
	fev-24	V%	jan-24	H%	V%	fev-24	jan-24
01. Receita Bruta	2.659.759	127%	2.732.790	-3%	128%	5.392.549	2.732.790
01.1. Receita de Venda	2.651.561	127%	2.724.929	-3%	128%	5.376.490	2.724.929
01.2. Receita de Locação	8.198	0%	7.861		0%	16.059	7.861
02. Dedução da Receita Bruta	(567.994)	-27%	(599.380)	-5%	-28%	(1.167.374)	(599.380)
03. Receita Operacional Líquida	2.091.766	100%	2.133.409	-2%	100%	4.225.175	2.133.409
04. Custo dos Produtos Vendidos	(1.641.749)	-78%	(1.993.935)	-18%	-93%	(3.635.684)	(1.993.935)
04.1. Custos dos produtos vendidos	(1.641.749)	-78%	(1.993.935)	-18%	-93%	(3.635.684)	(1.993.935)
05. Lucro (Prejuízo) Bruto	450.017	22%	139.474	223%	7%	589.491	139.474
06. Despesas Operacionais	(835.984)	-40%	(641.707)	30%	-30%	(1.477.691)	(641.707)
06.1. Comerciais	(507.725)	-24%	(514.796)	-1%	-24%	(1.022.521)	(514.796)
06.2. Administrativas e gerais	(328.259)	-16%	(126.910)	159%	-6%	(455.170)	(126.910)
07. Outras Receitas (Despesas) Operacionais	-	0%	(45.182)		-2%	(45.182)	(45.182)
07.1. Outras Receitas	-	0%	(45.182)		-2%	(45.182)	(45.182)
07.2. Outras Despesas	-	0%	-		0%	-	-
08. Resultado Operacional	(385.968)	-18%	(547.414)	-29%	-26%	(933.382)	(547.414)
09. Depreciação / Amortização	12.852	1%	1.134	1033%	0%	13.986	1.134
10. EBITDA	(373.115)	-18%	(546.280)	-32%	-26%	(919.395)	(546.280)
11. Receitas (Despesas) Financeiras	(164.375)	-8%	(220.933)	-26%	-10%	(385.308)	(220.933)
11.1. Receitas Financeiras	-	0%	77	-100%	0%	77	77
11.2. Despesas Financeiras	(164.375)	-8%	(221.010)	-26%	-10%	(385.385)	(221.010)
12. Lucro (Prejuízo) Antes do IRPJ e CSLL	(550.343)	-26%	(768.347)	-28%	-36%	(1.318.690)	(768.347)
13. Provisão para IRPJ e CSLL	-	0%	-		0%	-	-
14. Lucro (Prejuízo) Líquido do Período	(550.343)	-26%	(768.347)	-28%	-36%	(1.318.690)	(768.347)

Gráfico do Resultado

No mês de fevereiro/2024, a Recuperanda apresentou prejuízo contábil de R\$ 550 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 redução de 2% da receita bruta em comparação com o mês anterior, totalizando **R\$ 2,6 milhões**. Após as deduções das receitas com os impostos incidentes e vendas canceladas, a receita líquida perfaz o montante de **R\$ 2 milhões**.

Custos dos Serviços Prestados

Os custos dos produtos vendidos representam **78% da receita líquida do mês de fevereiro/2024**, no montante de **R\$ 1,6 milhões**.

Despesas Operacionais

São compostos principalmente pelas despesas comerciais e administrativas. Representam **40% da receita líquida** do mês de fevereiro/2024, no montante de R\$ 835 mil.

- **Despesas Comerciais:** Para o período em análise, abrange principalmente os gastos com fretes e carretos no montante de R\$ 255 mil e comissões de vendedores em R\$ 116 mil. Representam 24% da receita líquida da Recuperanda:

Despesas Comerciais	fev-24	jan-24	%T
Fretes e Carretos	255.872	266.494	-4%
Comissão de Vendedores	116.423	138.244	-16%
Bonificação	54.428	57.465	-5%
Outras Despesas Comerciais	81.002	52.594	54%
Total	507.725	514.796	-1%

- **Despesas Gerais e Administrativas:** é composto pelas despesas administrativas de natureza trabalhista e gerais, representam 16% da receita líquida do período em análise. No que concerne as trabalhistas, apresentou acréscimo em relação ao mês anterior:

Despesas Administrativas Trabalhista	fev-24	jan-24	%T
Salários e Ordenados	44.857	43.972	2%
Encargos Previdenciários	11.863	10.525	13%
FGTS	2.323	1.066	118%
Férias e 13º salário	7.435	-	
Total	66.478	55.563	20%

Por sua vez, os gastos gerais apresentaram aumento significativa referente ao mês anterior, sendo a variação na conta de honorários:

Despesas Administrativas Gerais	fev-24	jan-24	%T
Serviços Prestados	20.460	23.172	-12%
Honorarios	168.805	-	
Energia	-	-	100%
Depreciação	12.852	1.134	1033%
Outras	59.665	47.042	27%
Total	261.782	71.347	267%

Outras receitas (despesas) Operacionais

Esta conta não teve movimentação no mês analisado.

Receitas (despesas) Financeiras

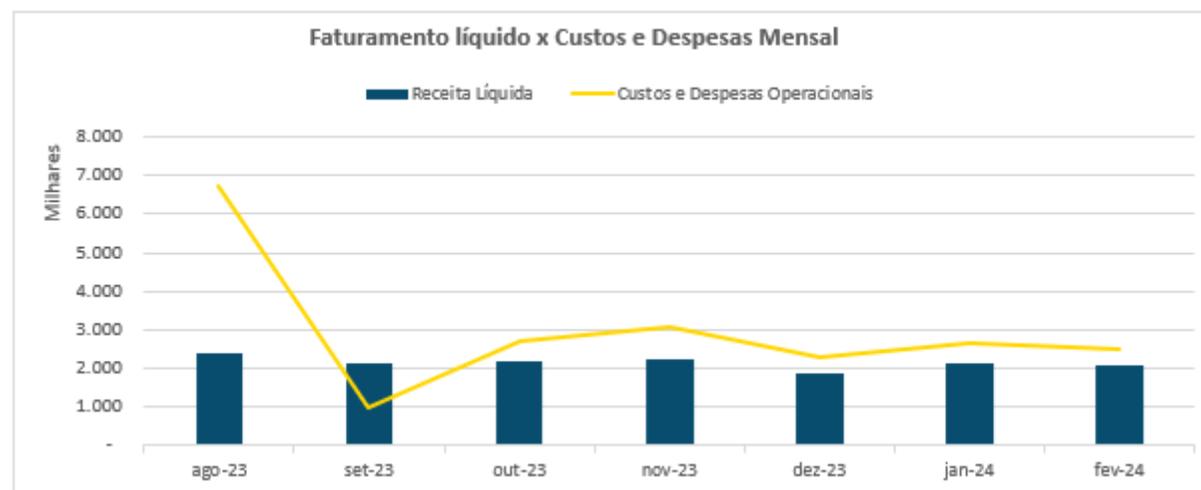
O descaixe financeiro da Recuperanda no mês está relacionado principalmente pelas despesas bancárias em R\$ 164 mil, sendo que esta rubrica teve uma redução em relação ao mês anterior:

Receitas (Despesas) Financeiras	fev-24	jan-24	%T
Rendimentos, juros e descontos obtidos	-	77	-100%
Bancárias	(131.925)	(155.406)	-15%
Juros de mora	(18.457)	(33.571)	-45%
Descontos concedidos	(13.993)	(32.032)	-56%
Total	(164.375)	(220.933)	-26%

Receitas x Custos e Despesas Operacionais

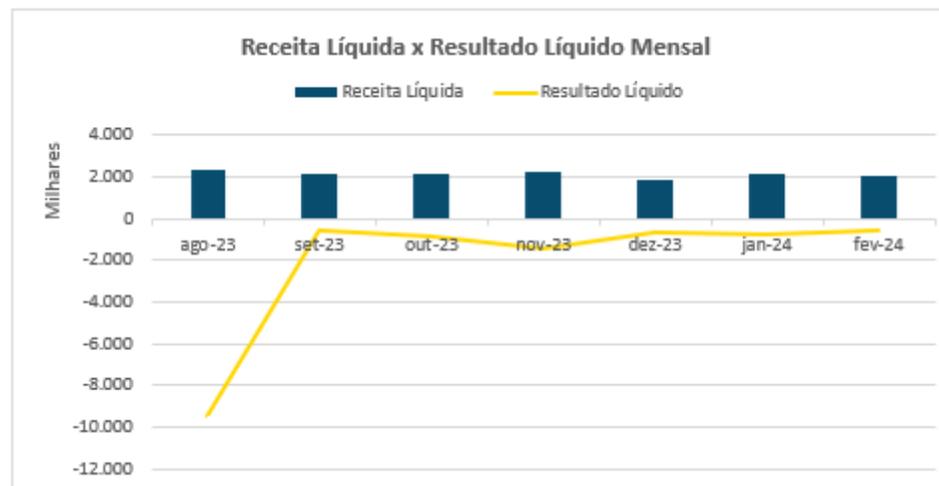
A Receita Líquida do período apresentou redução de 2% em relação ao mês anterior, perfazendo média de 2,1 milhões no período de agosto/2023 a fevereiro/2024.

No que tange aos custos e despesas operacionais, teve redução ao mês anterior. A média a dos custos e despesas operacionais para o período de agosto/2023 a fevereiro/2024 é de R\$ 2,9 milhões:



Resultado Líquido do Período

A Recuperanda apresentou prejuízo em suas operações no mês de fevereiro de 2024 em R\$ 550 mil.



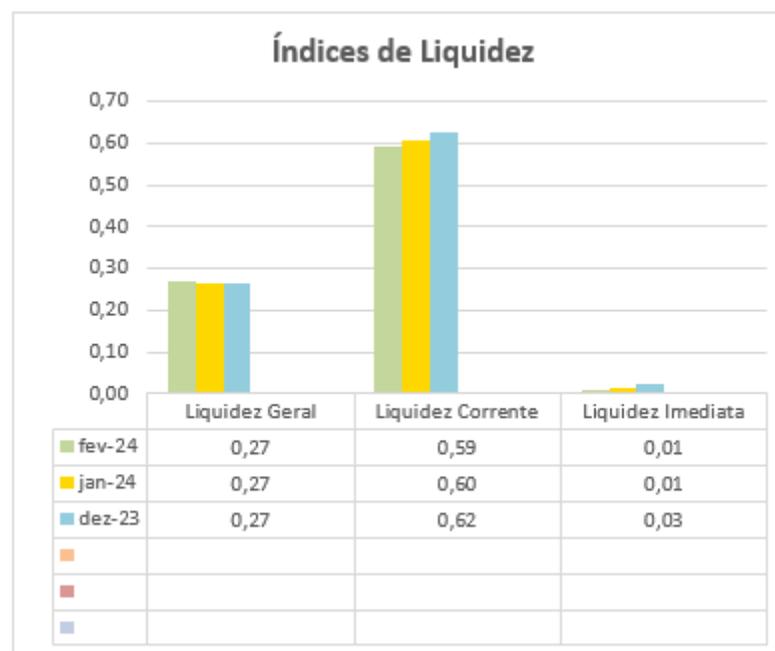
EBITDA

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 fevereiro/2024, o indicador foi negativo em R\$ 373 mil.

Índice de Liquidez

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	fev-24	jan-24
Índices de Liquidez	Liquidez Geral	Ativo circulante + Realizável a Longo Prazo	0,27	0,27
		Passivo Circulante + Passivo Não circulante		
Índices de Liquidez	Liquidez Corrente	Ativo Circulante	0,59	0,60
		Passivo Circulante		
Índices de Liquidez	Liquidez Imediata	Ativo Disponível	0,01	0,01
		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.

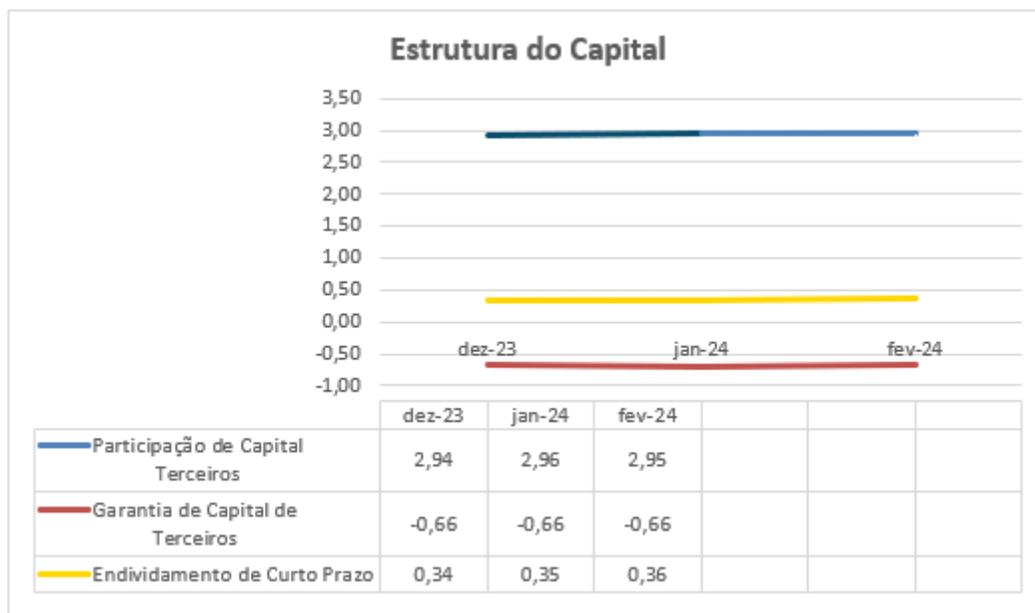
Liquidez Corrente - Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice inferior a 1,00, demonstra que a Recuperanda se encontra em condição desfavorável, não havendo uma margem de segurança com seus recursos de curto prazo para liquidar suas obrigações também de curto prazo. Nota-se que em **29/02/2024** este índice se apresenta em R\$ 0,59, tendo pequena redução 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	fev-24	jan-24
Estrutura de Capital	Participação de Capital Terceiros	Passivo circulante + Passivo Não Circulante	2,95	2,96
		Ativo Total		
	Garantia de Capital de Terceiros	Patrimônio Líquido	-0,66	-0,66
Passivo circulante + Passivo Não Circulante				
Endividamento de Curto Prazo	Passivo circulante	0,36	0,35	
	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.

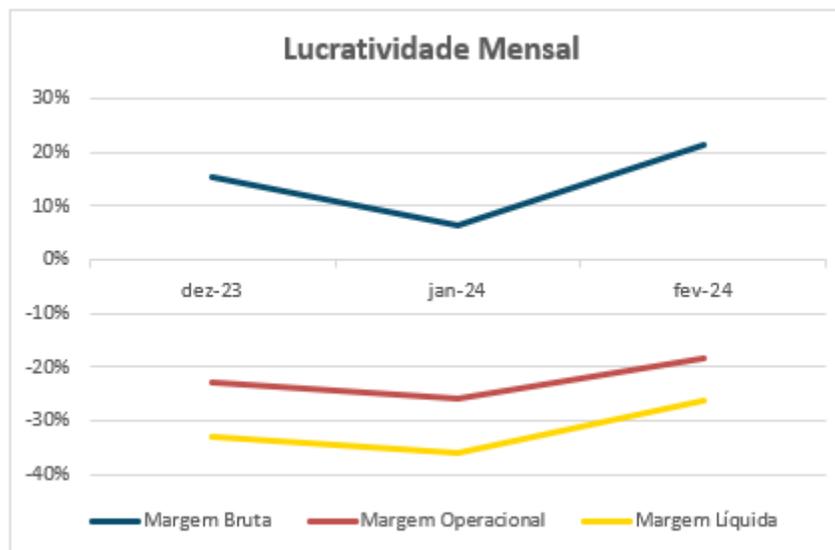
Garantia de Capital de Terceiros - Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros. 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	fev-24	jan-24
Lucratividade	Margem Bruta	Lucro Bruto	22%	7%
		Receita Líquida		
	Margem Operacional	Resultado Operacional	-18%	-26%
		Receita Líquida		
	Margem Líquida	Lucro Líquido	-26%	-36%
		Receita Líquida		



Os indicadores de lucratividade foram calculados considerando o resultado do período de **fevereiro de 2024**.

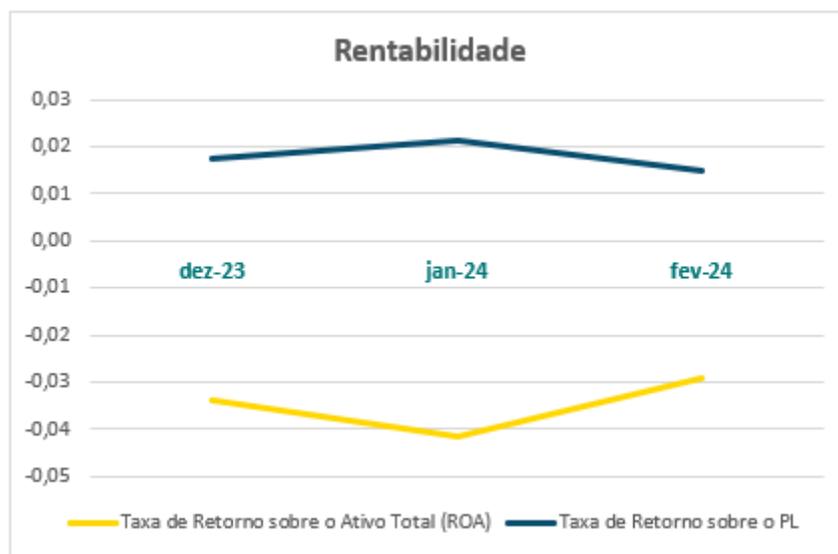
Margem Bruta - Indica o quanto a empresa está ganhando como resultado direto de suas atividades operacionais. Quanto maior for a margem bruta, maior será a rentabilidade das vendas. A margem de lucro bruto identifica a rentabilidade das vendas, após a dedução das despesas sobre vendas, como impostos sobre vendas, devoluções, abatimentos, custo dos serviços prestados, entre outros. Para o mês de fevereiro/2024, 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 **fevereiro/2024**, a Recuperanda apresentou margem operacional negativa com uma redução de 8% referente ao mês anterior.

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 **fevereiro/2024**, a Recuperanda apresentou margem líquida negativa com uma redução de 10% referente ao mês anterior.

Índice de Rentabilidade

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	fev-24	jan-24
Rentabilidade	Taxa de Retorno sobre o Ativo Total (ROA)	Lucro Líquido Ativo	-0,03	-0,04
	Taxa de Retorno sobre o PL (ROE)	Lucro Líquido Patrimônio Líquido	0,01	0,02



Os indicadores de rentabilidade foram calculados considerando o resultado do período de **fevereiro de 2024**.

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 **29/02/2024** foi apurado índice negativo de 0,03 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	fev-24	jan-24
NCG	Ativo Operacional - Passivo Operacional	(6.604.466)	(3.067.331)
CDG	Ativo Circulante - Passivo Circulante	(8.252.502)	(4.873.332)
ST	Ativo Financeiro - Passivo Financeiro	(1.648.037)	(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.

Apresentar esclarecimentos a respeito da transação ocorrida relativo a 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.

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.

- 3) 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.
- 4) Apresentar explicações a respeito da divergência entre saldo evidenciado contabilmente de R\$ 6,9 milhões na conta de duplicatas descontadas.
- 5) Apresentar esclarecimentos a respeito da transação ocorrida relativo baixa de dois veículos, sendo 1 Fiat Strada 14/15-Placa PUS-7593, custo contábil de R\$ 16mil e 1 Ford Fusion 2014/2015 PUZ-9905 pelo custo contábil de R\$ 29 mil, totalizando o custo de R\$ 45 mil.

CONCLUSÃO

Das análises dos registros contábeis foi verificado prejuízo líquido para o mês de fevereiro/2024 de R\$ 550 mil. No resultado acumulado de janeiro a fevereiro de 2024, o prejuízo é de R\$ 1,3 milhões. Em que pese o resultado negativo, observa-se que a empresa está em atividade e mantém seu quadro de funcionários.

Em 29/02/2024, o Patrimônio Líquido registra o saldo negativo de R\$ 36,8 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 fevereiro/2024 e se coloca à disposição do Juízo, credores e Ministério Público para os esclarecimentos necessários.

INOCÊNCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Administradora Judicial
Rogeston Inocêncio de Paula
OAB/MG 102.648

RELEVANTE CONSULTORIA CONTÁBIL & EMPRESARIAL

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