

**RECUPERAÇÃO
JUDICIAL**

PROCESSO Nº
5008584-41.2023.8.13.0223

**RELATÓRIO MENSAL
DAS ATIVIDADES DA
RECUPERANDA**

MAIO/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	32
CAPITAL DE GIRO	40
REQUERIMENTOS	41
CONCLUSÃO	42

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 maio/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 Inocência de Paula Advogados, representada por Rogeston Borges Inocência 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.

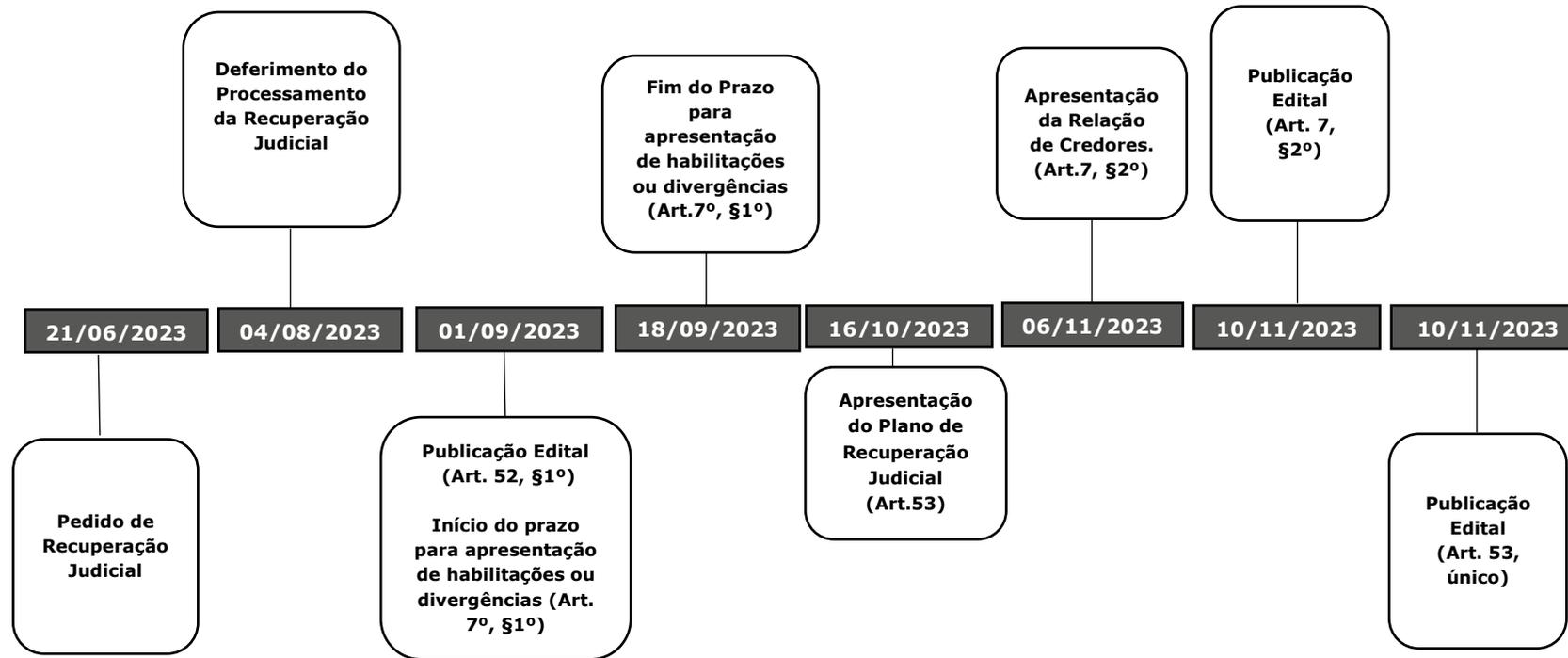
O Plano de Recuperação Judicial foi apresentado pela Recuperanda no dia 16/10/2023, conforme se infere dos IDs nº 10091116352 a 10091656130. O Relatório do PRJ, relativo ao art. 22, II, "h" da Lei 11.101/2005, foi inserido pela AJ no ID nº 10104538252.

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:

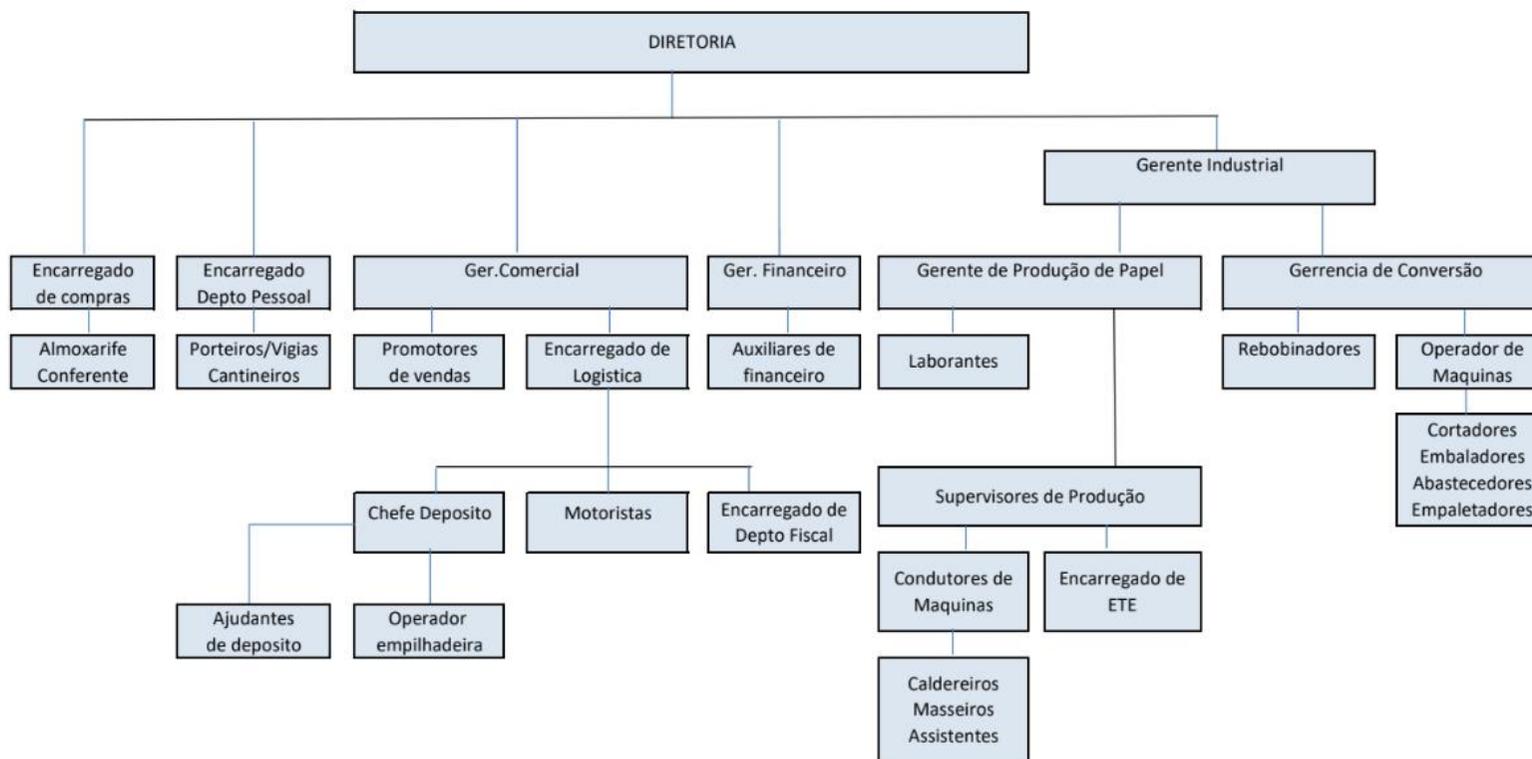
Sócio	Nº de Quotas	Valor Unitário	Valor Total	%
Denis Soares Fagundes	4.825.000	R\$ 1,00	R\$ 4.825.000,00	50,00%
Sandra Aparecida Soares Fagundes Camargo	4.825.000	R\$ 1,00	R\$ 4.825.000,00	50,00%
Total	9.650.000	x-x-x-x-x-x	R\$ 9.650.000,00	100,00%

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 **31/05/2024**, elaborado com base nas demonstrações financeiras fornecidas pela Recuperanda:

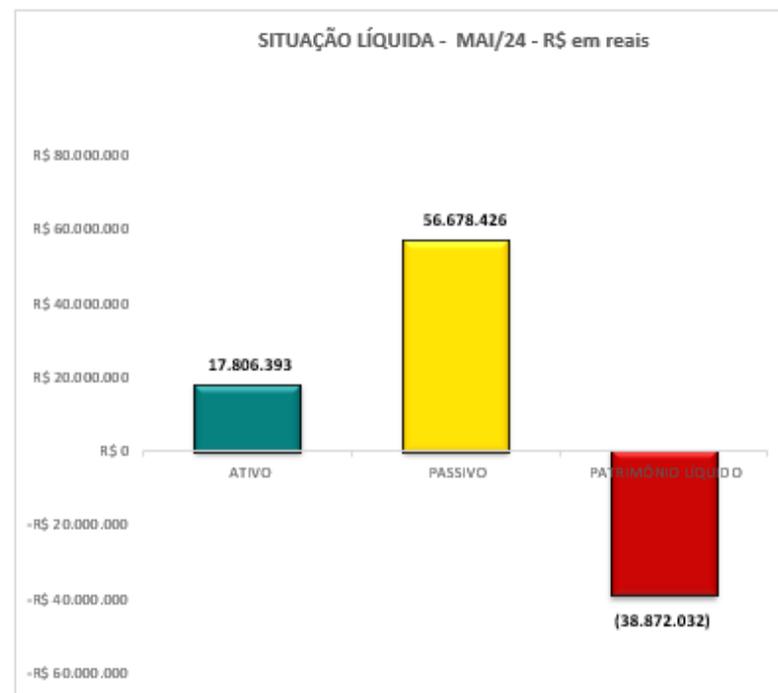
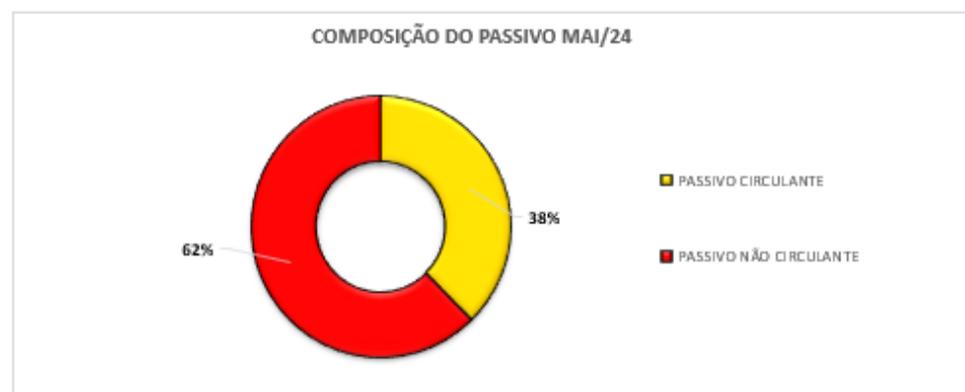
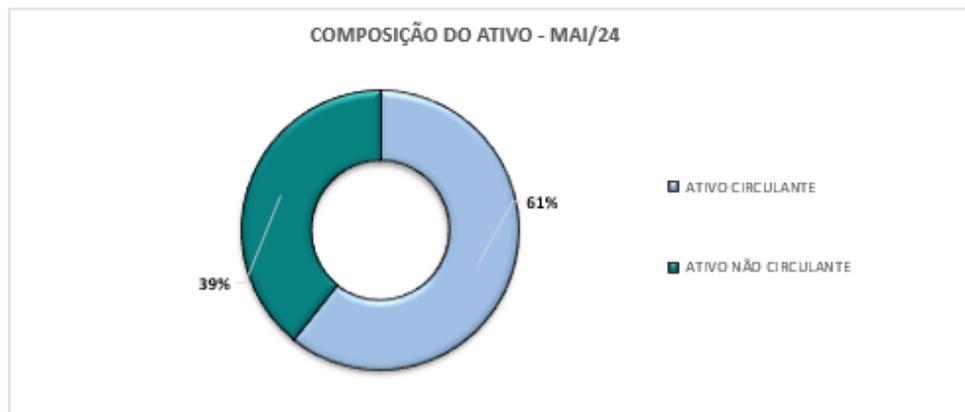
ATIVO - EM R\$						PASSIVO - EM R\$					
GRUPO PATRIMONIAL	mai-24	V%	abr-24	V%	H%	GRUPO PATRIMONIAL	mai-24	V%	abr-24	V%	H%
Circulante	10.808.482	61%	10.100.922	59%	7%	Circulante	21.333.415	120%	20.171.484	119%	6%
Disponibilidades	210.149	1%	243.598	1%	-14%	Fornecedores	3.538.842	20%	3.304.268	19%	7%
Duplicatas a Receber	8.029.474	45%	7.763.320	46%	3%	Empréstimos e Financiamentos	1.939.294	11%	2.011.477	12%	-4%
Adiantamentos	237.173	1%	168.330	1%	41%	Obrigações Sociais e Trabalhistas	1.832.478	10%	1.822.780	11%	1%
Impostos a Recuperar	204.059	1%	141.168	1%	45%	Obrigações Tributárias	7.072.783	40%	6.336.980	37%	12%
Estoques	2.127.627	12%	1.784.507	11%	19%	Outras Contas a Pagar	6.950.018	39%	6.695.978	39%	4%
Não Circulante	6.997.911	39%	6.884.715	41%	2%	Não Circulante	35.345.010	198%	35.346.180	208%	0%
Realizável a Longo Prazo	3.068.760	17%	2.926.592	17%	5%	Empréstimos e Financiamentos	6.296.391	35%	6.309.762	37%	0%
Investimento	69.607	0%	69.607	0%	0%	Débitos com Pessoas Ligadas	5.312.554	30%	5.291.054	31%	0%
Imobilizado	3.859.544	22%	3.888.516	23%	-1%	Parcelamentos Tributários	18.641.223	105%	18.650.522	110%	0%
						Fornecedores RJ LP	5.094.843	29%	5.094.843	30%	0%
						Patrimônio Líquido	(38.872.032)	-218%	(38.532.026)	-227%	1%
						Capital Social	9.650.000	54%	9.650.000	57%	0%
						Prejuízos Acumulados	(45.224.554)	-254%	(45.230.907)	-266%	0%
						Resultado Acumulado do Período	(3.297.478)	-19%	(2.951.119)	-17%	12%
TOTAL DO ATIVO	17.806.393	100%	16.985.638	100%	5%	TOTAL DO PASSIVO	17.806.393	100%	16.985.638	100%	5%

A análise financeira foi efetuada de acordo com as informações relativas ao mês de maio 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 31 de maio de 2024, no total de R\$ 38,8 milhões:

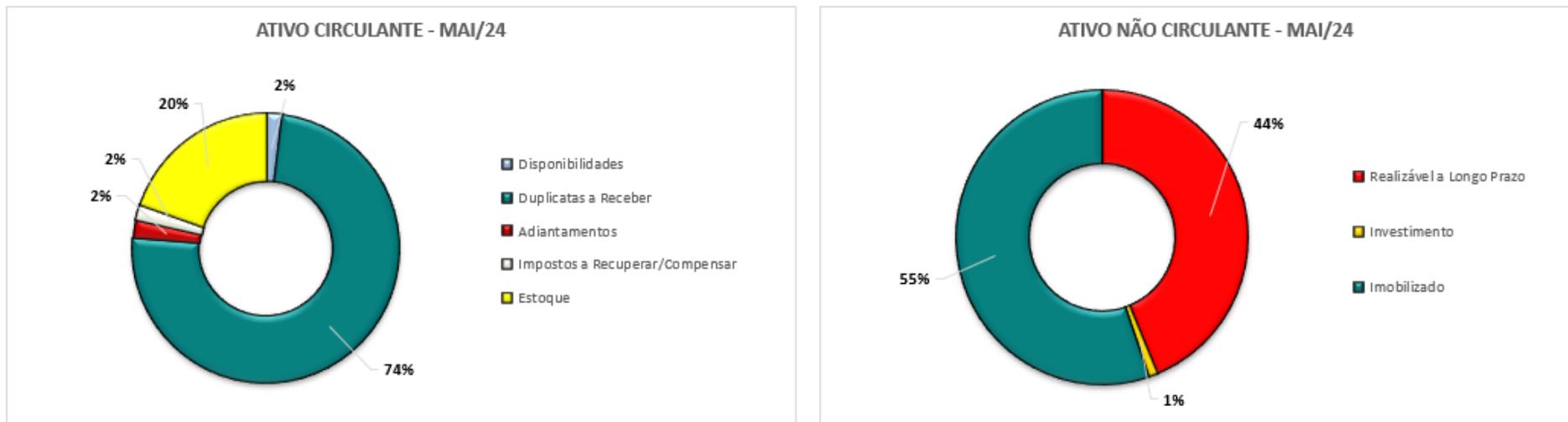


Análise do Ativo

Em maio de 2024, os ativos da Recuperanda estão divididos em duas partes: 61% são ativos circulantes e 39% são ativos não circulantes. Nos ativos não circulantes, o maior montante está no Ativo Imobilizado, com um valor contábil residual de R\$ 3,8 milhões

(55%), seguido pelo Realizável a Longo Prazo, somando R\$ 3 milhões (44%). No lado dos ativos circulantes, a maior parte é representada pelas Duplicatas a Receber, totalizando R\$ 8 milhões e correspondendo a 74 % 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 maio de 2024, a Recuperanda registrou uma redução no caixa e equivalentes em relação ao mês anterior, terminando com um saldo de R\$ 210 mil.

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

Disponibilidades	mai-24	abr-24	%T
Caixa Geral	3.855	14.835	0%
Bancos Conta Movimento	46.044	68.514	-33%
Aplicações Financeiras	160.250	160.250	0%
Total	210.149	243.598	-14%

- Duplicatas a Receber: o saldo de Duplicatas a Receber, em maio/2024, é de R\$ 8 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\$ 1,4 milhões (18%) a Adição Distribuição Express Ltda em R\$ 1 milhão (13%) e Clientes cuja representatividade é de 2% totalizam o valor de R\$ 1,2 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\$ 3,3 milhões:

Duplicatas a Receber	mai-24	abr-24	%T
Adição Distribuidora Express Ltda	1.038.241	809.314	28%
C. Baessa Distribuidora	132.879	158.349	-16%
City Paper Indústria e Comércio Papel	144.660	158.197	-9%
Clear Indústria e Comércio Ltda	145.916	230.986	-37%
Conceito Papéis Ltda	260.208	-	
J C Comércio e Representações Ltda	234.453	-	
Diversos (abaixo de 1%)	3.373.071	3.647.670	-8%
Ola Comercial Ltda	159.713	139.890	14%
Provisão para Devedores Duvidosos	892.164	884.793	1%
Supermercado Bahamas S.A	214.900	239.959	-10%
Supermercado BH Comércio de Alimentos	1.433.269	1.494.162	-4%
Total	8.029.474	7.763.320	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: São representados por valores de Adiantamento a Fornecedores, apresentou um aumento de 41% em relação ao mês de abril/2024:

Adiantamentos	mai-24	abr-24	%T
Adiantamento a Fornecedores	237.173	168.330	41%
Total	237.173	168.330	41%

- **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 aumento de 45% em relação ao mês abril/2024 relativo aos créditos tributários nos impostos mencionados:

Impostos a Recuperar	mai-24	abr-24	%T
PIS a Recuperar	24.694	17.557	41%
COFINS a Recuperar	124.471	91.598	36%
Tributos pagos a Maior	2.548	2.548	0%
IPI a Recuperar	49.275	26.394	87%
Créditos Tributários a Recuperar-Martins Freita	3.071	3.071	0%
Total	204.059	141.168	45%

- **Estoque:** É composto pelo Estoque de Almoarifado em R\$ 1,3 milhões, Produtos Acabados no valor de R\$ 789 mil e Lenha em R\$ 10 mil, totalizando R\$ 2,1 milhões:

Estoque	mai-24	abr-24	%T
Almoarifado	1.327.277	1.179.808	12%
Produtos Acabados	789.950	594.192	33%
Lenha	10.401	10.507	-1%
Total	2.127.627	1.784.507	19%

Para o período de maio/2024, a Recuperanda apresentou o relatório analítico de Estoque de Produtos Acabados contendo a quantidade de 13.110 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\$ 2,1 milhões, Créditos com Terceiros na ordem de R\$ 246 mil e Consórcios no valor de R\$ 593 mil:

Realizável a Longo Prazo	mai-24	abr-24	%T
Credito com Pessoas Ligadas	2.174.632	2.039.632	7%
Depósito Judicial	54.383	54.383	0%
Credito com Terceiros	246.000	246.000	0%
Consórcios	593.745	586.577	1%
Total	3.068.760	2.926.592	5%

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\$ 2,1 milhões, esta rubrica houve variação na Cerbran no período analisado.

Créditos com Pessoas Ligadas	mai-24	abr-24	%T
Cerbran Ltda	2.105.404	1.955.404	8%
Sip Siderurgia Ltda	-	15.000	0%
Denis Soares Fagunes	29.228	29.228	0%
Ronaldo Soares Fagunde	40.000	40.000	0%
Total	2.174.632	2.039.632	7%

Solicita-se a Recuperanda esclarecimentos a respeito da origem do crédito a receber de R\$ 2,1 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	mai-24	abr-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 31/05/2024 está assim evidenciado:

POSIÇÃO ATIVO IMOBILIZADO 31/05/2024

	Terrenos	Edifícios	Máquinário Industrial	Veículos e Máquinas	Móveis e Utensílios	Instalações Industriais	Ferramentas	TOTAL
Balancete								
30/04/2024								
Imobilizado	3.039	960.071	4.723.816	716.000	108.554	1.161.236	7.851	7.680.567
(-) Depreciação	-	(51.912)	(2.493.329)	(328.767)	(93.003)	(819.681)	(5.359)	(3.792.051)
Valor residual	3.039	908.158	2.230.487	387.233	15.551	341.555	2.493	3.888.516
Balancete								
31/05/2024								
Imobilizado	3.039	960.071	4.723.816	716.000	108.554	1.161.236	7.851	7.680.567
(-) Depreciação	-	(51.912)	(2.512.622)	(335.234)	(93.132)	(822.741)	(5.382)	(3.821.023)
Valor residual	3.039	908.158	2.211.194	380.766	15.421	338.495	2.469	3.859.544
Varição Imobilizado	-	-	-	-	-	-	-	-
Varição Depreciação	-	-	19.293	6.467	130	3.059	23	28.972

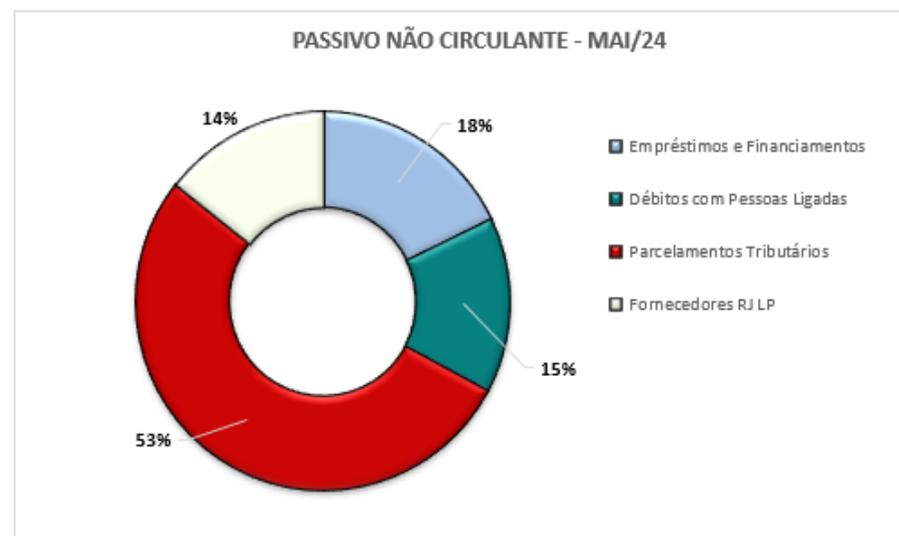
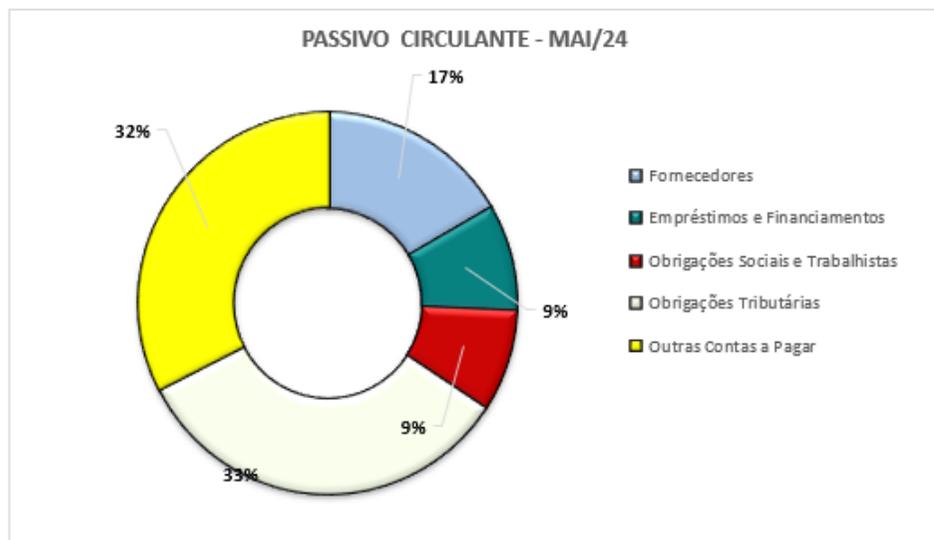
A recuperanda apresentou planilha de controle de depreciação, contudo não foi apresentado o relatório auxiliar com a composição analítica dos itens que compõem o Ativo Imobilizado. Deste modo, a perícia técnica solicita que a Recuperanda apresente a relação individualizada dos bens que compõe cada grupo 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 maio/2024, o Passivo da Recuperanda possui como principal componente o Passivo não Circulante, representa 62% do total do passivo exigível, sendo composto por Empréstimos e Financiamentos em R\$ 6,2 milhões (18%), Débitos com Pessoas Ligadas no total de R\$ 5,3 milhões (15%), Parcelamentos Tributários na ordem de R\$ 18,6 milhões (53%) e Fornecedores RJ Longo Prazo R\$ 5 milhões (14%). Por sua vez, o Passivo Circulante que representa 38% 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\$ 6,9 milhões (33%).

*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 maio/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	mai-24	abr-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	130.287	202.470	-36%
Outros	212.103	212.103	0%
Total	1.939.294	2.011.477	-4%

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

Obrigações Sociais e Trabalhistas	mai-24	abr-24	%T
Salários e ordenados a pagar	316.568	298.060	6%
Provisão para Férias	397.483	418.159	-24%
Provisão para 13º salário	71.588	75.521	-5%
Encargos Sociais	1.046.839	1.031.041	2%
Total	1.832.478	1.822.780	1%

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 maio/2024 a serem no mês subsequente.

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

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

Obrigações Tributárias	mai-24	abr-24	%T
Contribuições Sociais E- Social	1.098.880	971.341	13%
Impostos Federais	362	654	-45%
Impostos Estaduais	5.973.271	5.364.835	11%
Impostos Municipais	271	150	80%
Total	7.072.783	6.336.980	12%

No mês em análise, ocorreu redução 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	mai-24	abr-24	%T
Adiantamento de Cliente	105.000	109.799	-4%
Duplicatas Descontadas	5.866.761	5.615.168	4%
Credores Diversos	977.000	977.000	0%
Representantes e Carreiros	1.257	5.988	0%
Total	6.950.018	6.695.978	4%

A redução 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\$ 5,8 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	mai-24	abr-24	%T
Empréstimos e Financiamentos	6.296.391	6.309.762	0%
Debitos com pessoas ligadas	5.312.554	5.291.054	0%
Parcelamentos Tributários	18.641.223	18.650.522	0%
Fornecedores RJ LP	5.094.843	5.094.843	0%
Total	35.345.010	35.346.180	0%

Em maio/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\$ 258 mil, Banco Daycoval na quantia de R\$ 119 mil e Sicoob Carmocred em R\$ 293 mil:

Empréstimos e Financiamentos	mai-24	abr-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	258.972	258.972	0%
Banco Daycoval	119.512	119.512	0%
Sicoob Carmocred	292.921	292.921	0%
Banco Cerbran ltda	20.000	20.000	100%
Outros	32.099	45.470	-29%
Total	6.296.391	6.309.762	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\$ 161 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.

No período em análise, a Recuperanda transferiu parcialmente, débitos concursais para a rubrica de Fornecedores RJ no montante de R\$ 5 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.

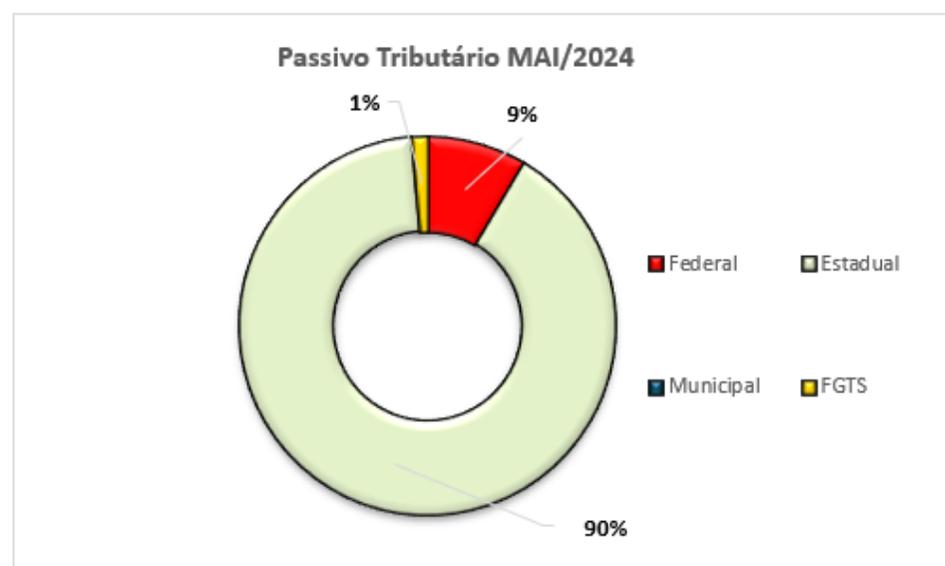
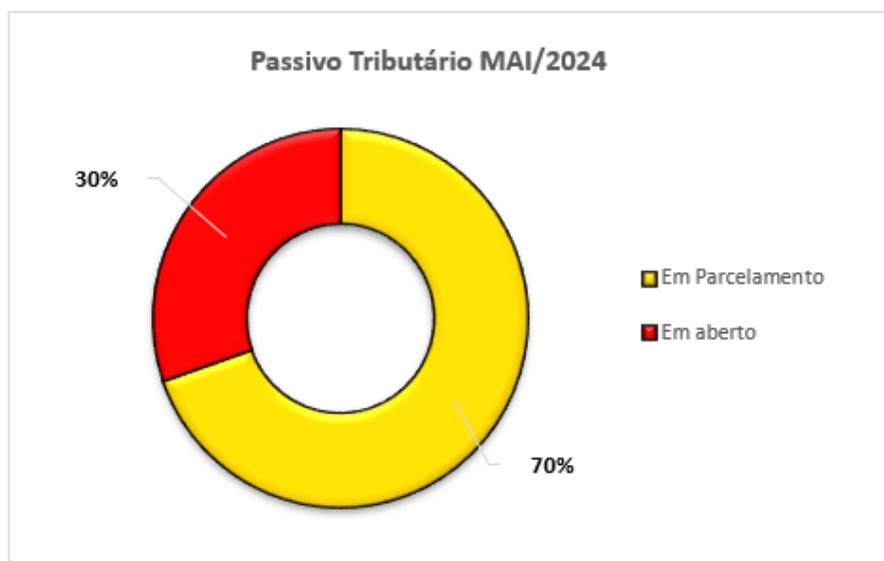
Análise do Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido em 31/05/2024 registra saldo negativo e apresenta Passivo a Descoberto de R\$ 38,8 milhões. No resultado acumulado de janeiro a maio de 2024, o prejuízo líquido é de R\$ 3,2 milhões.

PASSIVO TRIBUTÁRIO

O passivo tributário contabilizado e evidenciado no balancete de maio/24 totaliza o valor de R\$ 26,7 milhões, nesta conta está incluso os tributos incidentes sobre a folha de pagamento (INSS e FGTS), sendo que 70% 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 90% do total do passivo fiscal registrado contabilmente:



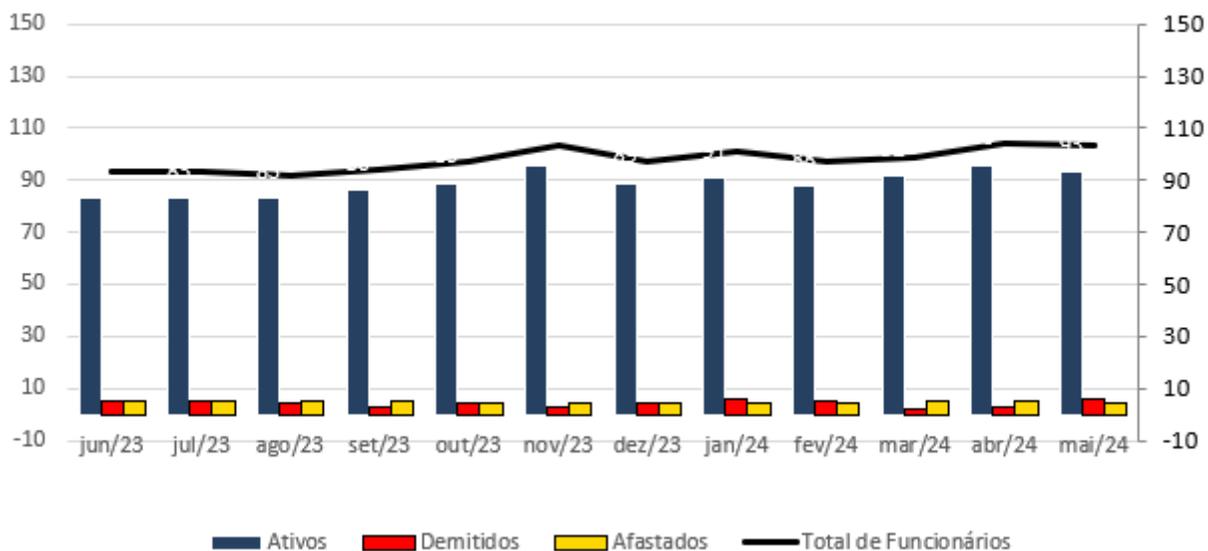
QUADRO DE FUNCIONÁRIOS

A Recuperanda apresentou variação no seu quadro de pessoal, finalizando o mês de maio/2024 com 103 funcionários, dos quais 93 estão ativos, 6 foram demitidos no mês e 4 estão afastados. No mês anterior, a Recuperanda possuía 104 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.

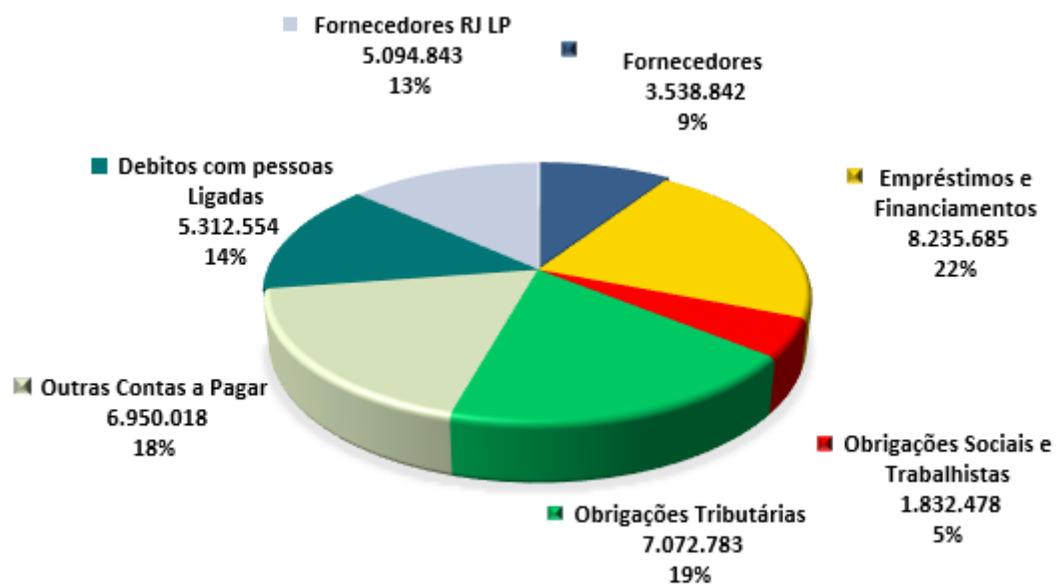
FUNCIÓNÁRIOS	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24
Ativos	83	83	83	86	89	96	89	91	88	92	96	93
Demitidos	5	5	4	3	4	3	4	6	5	2	3	6
Afastados	5	5	5	5	4	4	4	4	4	5	5	4
Total de Funcionários	93	93	92	94	97	103	97	101	97	99	104	103

Evolução quadro de colaboradores Jun/23 a Mai/24



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de maio de 2024, o endividamento total da Recuperanda é de R\$ 56,6 milhões, composto principalmente por Obrigações tributárias em R\$ 25,7 milhões (45%), Empréstimos e Financiamentos no total de R\$ 8,2 milhões (15%), Débitos com Pessoas Ligadas a quantia de R\$ 5,3 milhões (9%), Fornecedores RJ – LP na quantia de R\$ 5 milhões (9%) e Fornecedores em R\$ 3,5 milhões (6%):



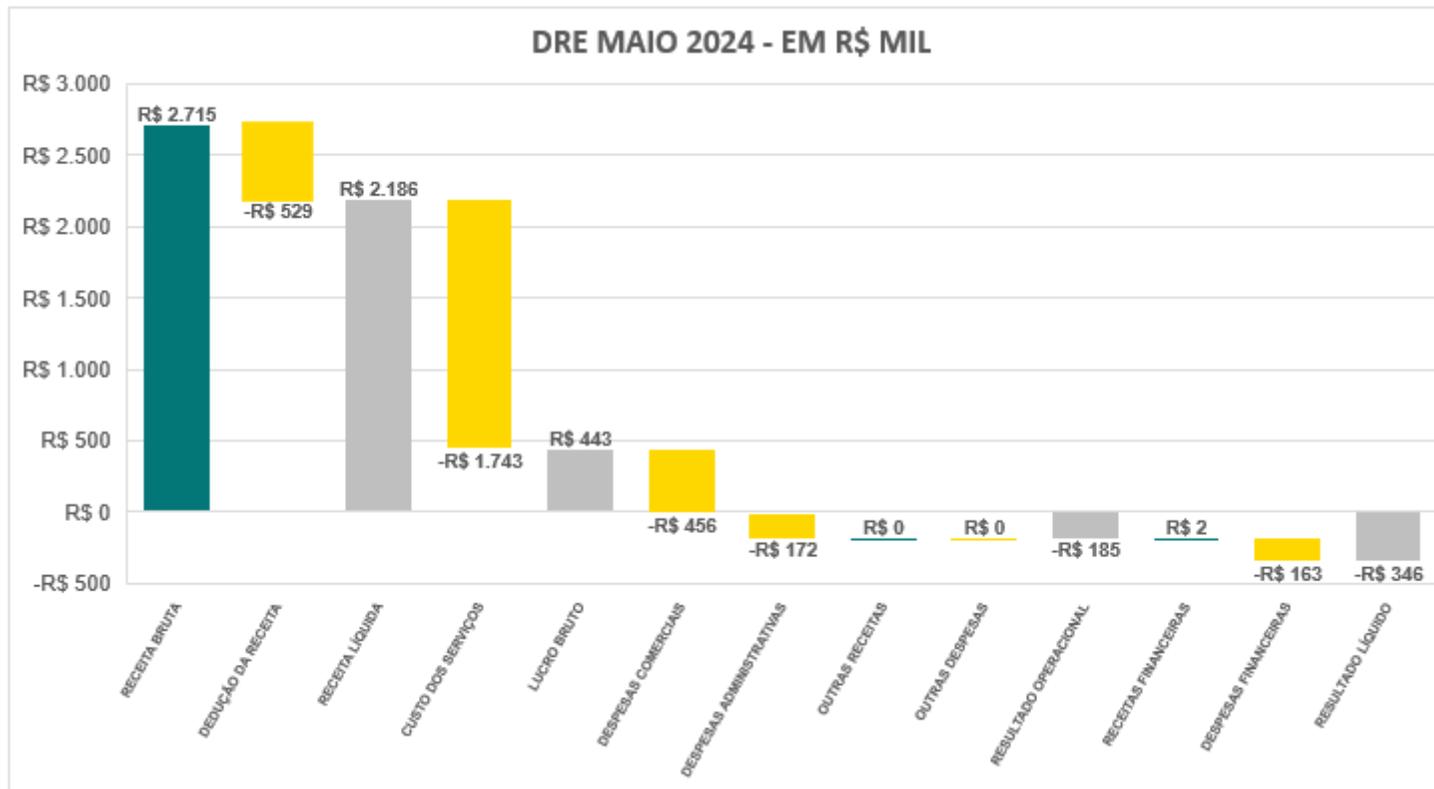
ANÁLISE ECONÔMICA – DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO

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

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	RESULTADO MENSAL					RESULTADO ACUMULADO	
	mai-24	V%	abr-24	H%	V%	mai-24	abr-24
01. Receita Bruta	2.714.933	124%	2.929.392	-7%	125%	13.503.954	10.789.021
01.1. Receita de Venda	2.698.936	123%	2.921.516	-8%	125%	13.456.162	10.757.226
01.2. Receita de Locação	15.996	1%	7.876	103%	0%	47.792	31.795
02. Dedução da Receita Bruta	(528.926)	-24%	(595.036)	-11%	-25%	(2.861.570)	(2.332.644)
03. Receita Operacional Líquida	2.186.006	100%	2.334.356	-6%	100%	10.642.384	8.456.377
04. Custo dos Produtos Vendidos	(1.743.489)	-80%	(2.298.064)	-24%	-98%	(9.407.485)	(7.663.995)
04.1. Custos dos produtos vendidos	(1.743.489)	-80%	(2.298.064)	-24%	-98%	(9.407.485)	(7.663.995)
05. Lucro (Prejuízo) Bruto	442.517	20%	36.292	1119%	2%	1.234.899	792.382
06. Despesas Operacionais	(627.257)	-29%	(732.646)	-14%	-31%	(3.596.860)	(2.969.603)
06.1. Comerciais	(455.614)	-21%	(560.125)	-19%	-24%	(2.583.847)	(2.128.234)
06.2. Administrativas e gerais	(171.643)	-8%	(172.521)	-1%	-7%	(1.013.013)	(841.370)
07. Outras Receitas (Despesas) Operacionais	-	0%	-	-	0%	(45.182)	(45.182)
07.1. Outras Receitas	-	0%	-	-	0%	(45.182)	(45.182)
07.2. Outras Despesas	-	0%	-	-	0%	-	-
08. Resultado Operacional	(184.740)	-8%	(696.355)	-73%	-30%	(2.407.143)	(2.222.403)
09. Depreciação / Amortização	6.596	0%	6.820	-3%	0%	34.110	27.513
10. EBITDA	(178.144)	-8%	(696.355)	-74%	-30%	(2.373.033)	(2.201.597)
11. Receitas (Despesas) Financeiras	(161.620)	-7%	(192.663)	-16%	-8%	(890.336)	(728.716)
11.1. Receitas Financeiras	1.518	0%	27	5598%	0%	1.622	104
11.2. Despesas Financeiras	(163.138)	-7%	(192.689)	-15%	-8%	(891.957)	(728.820)
12. Lucro (Prejuízo) Antes do IRPJ e CSLL	(346.359)	-16%	(889.017)	-61%	-38%	(3.297.478)	(2.951.119)
13. Provisão para IRPJ e CSLL	-	0%	-	-	0%	-	-
14. Lucro (Prejuízo) Líquido do Período	(346.359)	-16%	(889.017)	-61%	-38%	(3.297.478)	(2.951.119)

Gráfico do Resultado

No mês de maio/2024, a Recuperanda apresentou prejuízo contábil de R\$ 346 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 13% da receita bruta em comparação com o mês anterior, totalizando **R\$ 2,7 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 **80% da receita líquida do mês de maio/2024**, no montante de **R\$ 1,7 milhões**.

Despesas Operacionais

São compostos principalmente pelas despesas comerciais e administrativas. Representam **29 % da receita líquida** do mês de maio/2024, no montante de R\$ 627 mil.

- **Despesas Comerciais:** Para o período em análise, abrange principalmente os gastos com fretes e carretos no montante de R\$ 233 mil e comissões de vendedores em R\$ 107 mil. Representam 21% da receita líquida da Recuperanda:

Despesas Comerciais	mai-24	abr-24	%T
Fretes e Carretos	233.240	327.262	-29%
Comissão de Vendedores	107.340	108.678	-1%
Bonificação	40.327	44.583	-10%
Outras Despesas Comerciais	74.706	79.602	-6%
Total	455.614	560.125	-19%

- **Despesas Gerais e Administrativas:** é composto pelas despesas administrativas de natureza trabalhista e gerais, representam 8% da receita líquida do período em análise. No que concerne as trabalhistas, apresentou redução em relação ao mês anterior:

Despesas Administrativas Trabalhista	mai-24	abr-24	%T
Salários e Ordenados	44.719	39.429	13%
Encargos Previdenciários	10.584	10.658	-1%
FGTS	2.329	2.316	1%
Férias e 13º salário		10.534	-100%
Total	57.632	62.936	-8%

Por sua vez, os gastos gerais apresentaram acréscimo referente ao mês anterior, sendo a variação relevante na conta de serviços prestados:

Despesas Administrativas Gerais	mai-24	abr-24	%T
Serviços Prestados	18.868	9.197	105%
Honorários	36.294	39.610	-8%
Depreciação	6.596	6.707	-2%
Outras	52.253	54.070	-3%
Total	114.011	109.585	4%

Outras receitas (despesas) Operacionais

Esta conta não teve movimentação no mês analisado.

Receitas (despesas) Financeiras

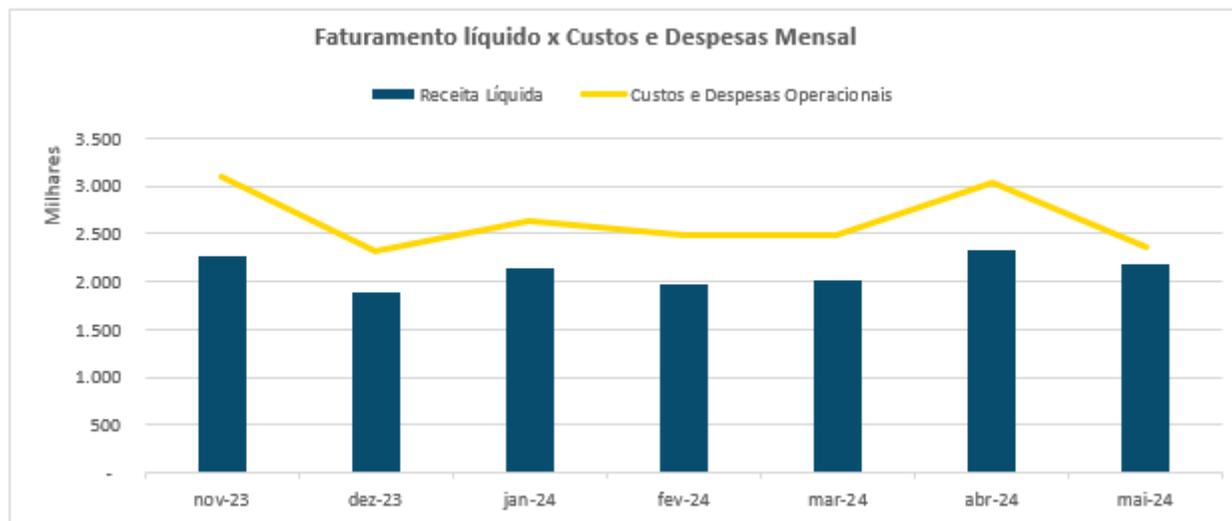
O desencaixe financeiro da Recuperanda no mês está relacionado principalmente pelas despesas bancárias em R\$ 147 mil, sendo que esta rubrica teve uma redução em relação ao mês anterior:

Receitas (Despesas) Financeiras	mai-24	abr-24	%T
Rendimentos, juros e descontos obtidos	1.518	27	
Bancárias	(147.087)	(163.847)	-10%
Juros de mora	(13.476)	(20.459)	-34%
Descontos concedidos	(2.575)	(8.383)	-69%
Total	(161.620)	(192.663)	-16%

Receitas x Custos e Despesas Operacionais

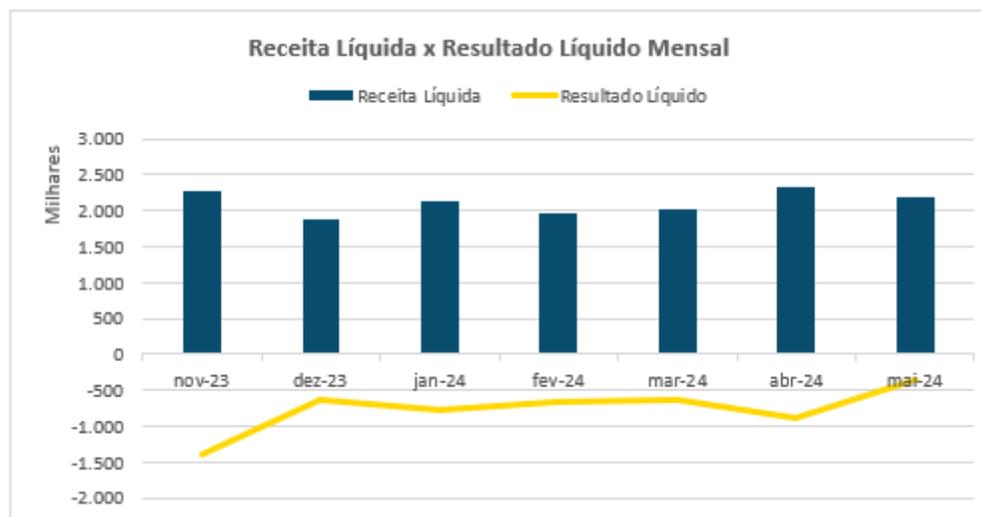
A Receita Líquida do período apresentou redução de 6% em relação ao mês anterior, perfazendo média de 2,1 milhões no período de novembro/2023 a maio/2024.

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 novembro/2023 a maio/2024. é de R\$ 2,6 milhões:



Resultado Líquido do Período

A Recuperanda apresentou prejuízo em suas operações no mês de maio de 2024 em R\$ 346 mil.



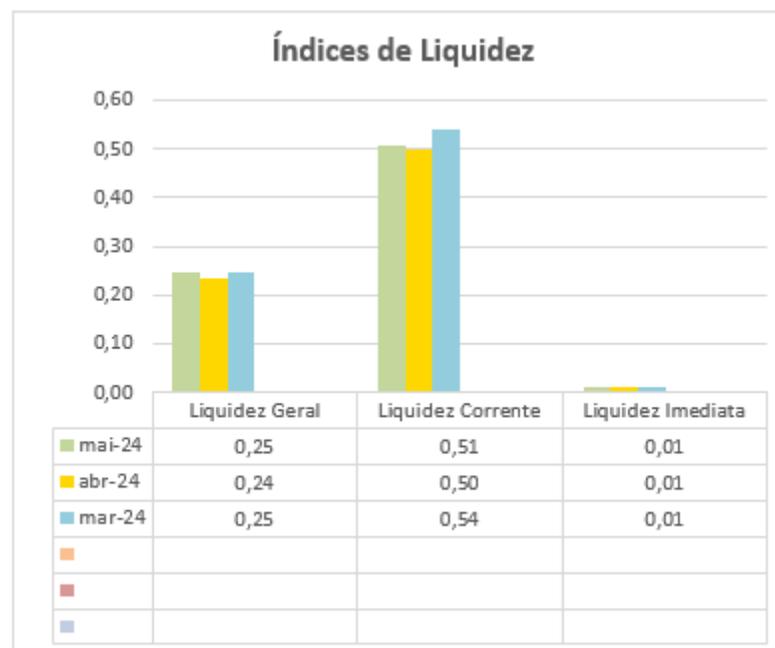
EBITDA

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 maio/2024, o indicador foi negativo em R\$ 6 mil.

Índice de Liquidez

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	mai-24	abr-24
Índices de Liquidez	Liquidez Geral	Ativo circulante + Realizável a Longo Prazo	0,25	0,24
		Passivo Circulante + Passivo Não circulante		
Índices de Liquidez	Liquidez Corrente	Ativo Circulante	0,51	0,50
		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.

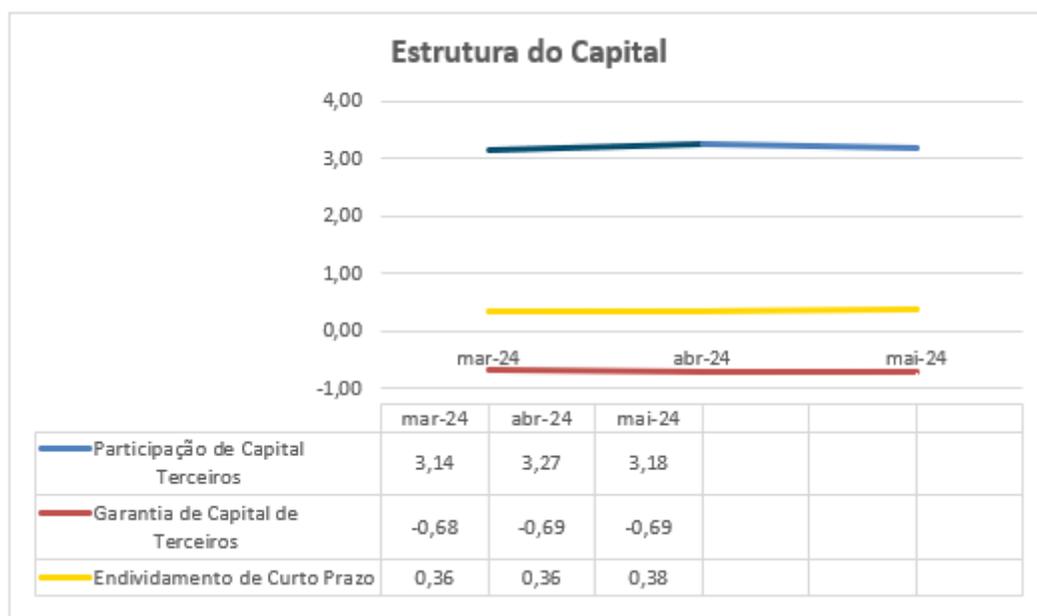
Liquidez Corrente - Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice inferior a 1,00, demonstra que a Recuperanda se encontra em condição desfavorável, não havendo uma margem de segurança com seus recursos de curto prazo para liquidar suas obrigações também de curto prazo. Nota-se que em **31/05/2024** este índice se apresenta em R\$ 0,51, tendo acréscimo 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	mai-24	abr-24
Estrutura de Capital	Participação de Capital Terceiros	Passivo circulante + Passivo Não Circulante	3,18	3,27
		Ativo Total		
	Garantia de Capital de Terceiros	Patrimônio Líquido	-0,69	-0,69
Passivo circulante + Passivo Não Circulante				
Endividamento de Curto Prazo	Passivo circulante	0,38	0,36	
	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.

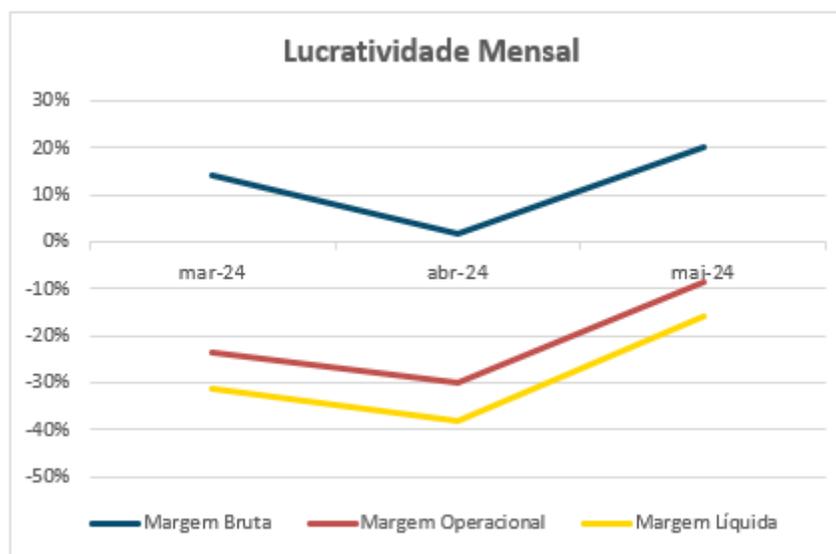
Garantia de Capital de Terceiros - Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros. 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	mai-24	abr-24
Lucratividade	Margem Bruta	Lucro Bruto	20%	2%
		Receita Líquida		
	Margem Operacional	Resultado Operacional	-8%	-30%
		Receita Líquida		
	Margem Líquida	Lucro Líquido	-16%	-38%
		Receita Líquida		



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

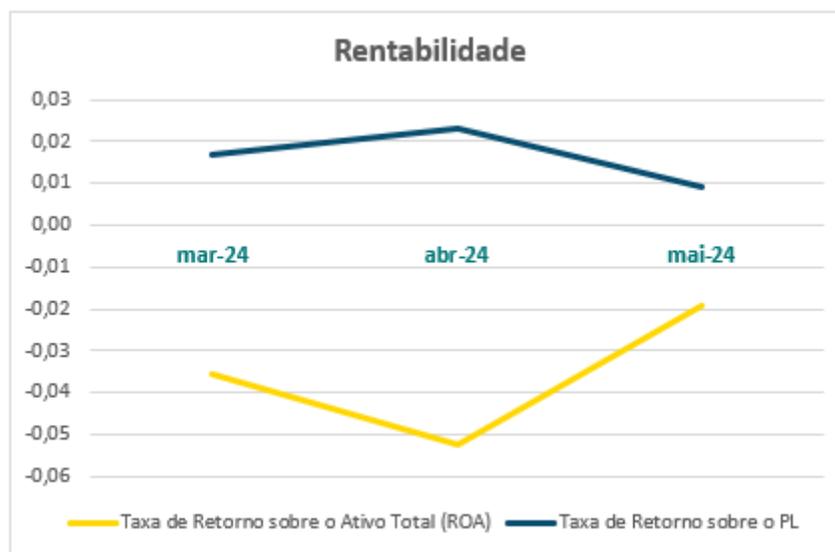
Margem Bruta - Indica o quanto a empresa está ganhando como resultado direto de suas atividades operacionais. Quanto maior for a margem bruta, maior será a rentabilidade das vendas. A margem de lucro bruto identifica a rentabilidade das vendas, após a dedução das despesas sobre vendas, como impostos sobre vendas, devoluções, abatimentos, custo dos serviços prestados, entre outros. Para o mês de maio/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 **maio/2024**, a Recuperanda apresentou margem operacional negativa com um aumento de 22% 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 **maio/2024**, a Recuperanda apresentou margem líquida negativa com uma redução de 22% referente ao mês anterior.

Índice de Rentabilidade

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	mai-24	abr-24
Rentabilidade	Taxa de Retorno sobre o Ativo Total (ROA)	Lucro Líquido Ativo	-0,02	-0,05
	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 **maio 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

31/05/2024 foi apurado índice negativo de 0,02 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	mai-24	abr-24
NCG	Ativo Operacional - Passivo Operacional	(8.795.788)	(3.067.331)
CDG	Ativo Circulante - Passivo Circulante	(10.524.933)	(4.873.332)
ST	Ativo Financeiro - Passivo Financeiro	(1.729.145)	(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.

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 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.
- 4) Apresentar esclarecimentos a respeito da origem do crédito a receber de R\$ 2,1 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\$ 5,8 milhões na conta de duplicatas descontadas.
- 7) 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\$ 16 mil 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 maio/2024 de R\$ 346 mil. No resultado acumulado de janeiro a maio de 2024, o prejuízo é de R\$ 3,2 milhões. Em que pese o resultado negativo, observa-se que a empresa está em atividade e mantém seu quadro de funcionários.

Em 31/05/2024, o Patrimônio Líquido registra o saldo negativo de R\$ 38,8 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 maio/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