

**RECUPERAÇÃO
JUDICIAL**

PROCESSO Nº
5008584-41.2023.8.13.0223

**RELATÓRIO MENSAL
DAS ATIVIDADES DA
RECUPERANDA**

JULHO/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.....	21
QUADRO DE FUNCIONÁRIOS	22
ENDIVIDAMENTO TOTAL.....	23
ANÁLISE ECONÔMICA – DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	24
INDICADORES FINANCEIROS E ECONÔMICOS	31
CAPITAL DE GIRO	39
REQUERIMENTOS	40
CONCLUSÃO	41

INTRODUÇÃO

Divinópolis/MG, 10 de fevereiro 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 julho de 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.

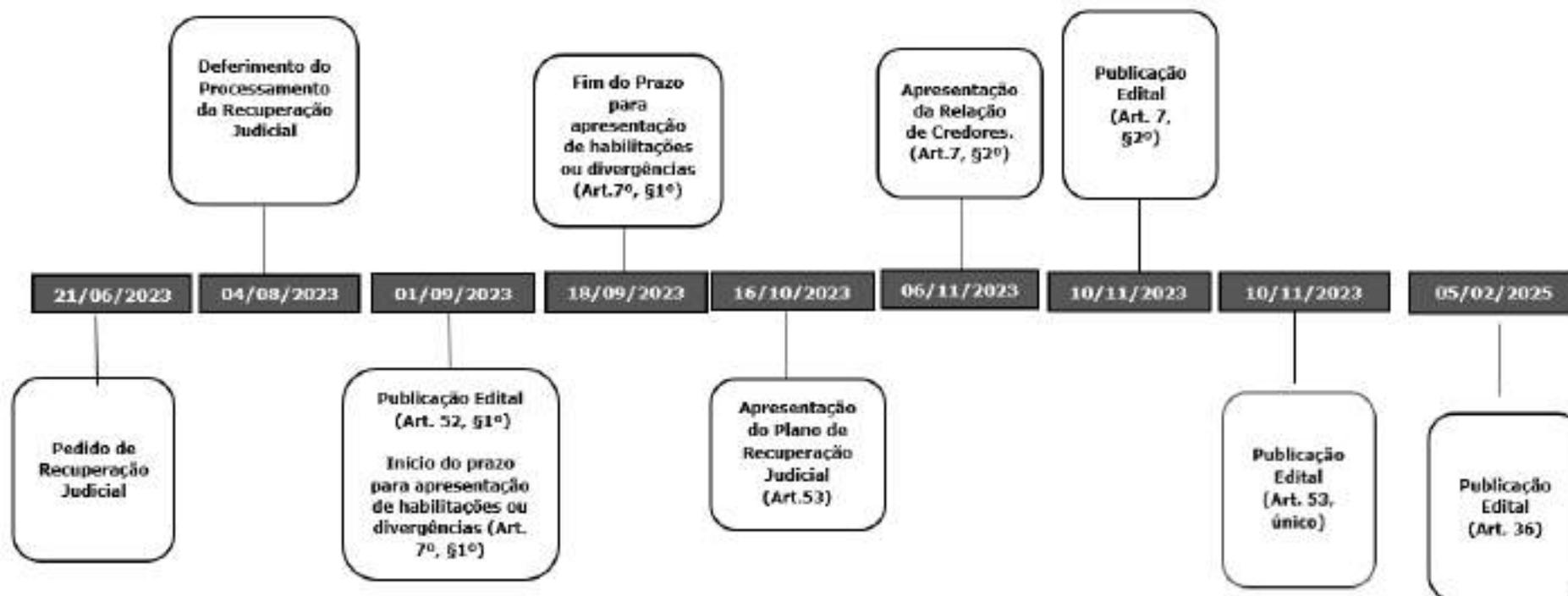
A Lista de Credores apresentada pela Administradora Judicial, nos termos do §2º art. 7º, foi inserida no ID nº 10106893843, em 06/11/2023, com as notas explicativas acerca das divergências/habilitações apresentadas pelos credores.

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.

Foi disponibilizado no DJE de 04/02/2025 e publicado em 05/02/2025 o Edital referente ao art. 36 da LRF, para convocação da Assembleia Geral de Credores presencial agendada para os dias 20/02/2025 (em primeira convocação) e 27/02/2025 (em segunda convocação), a serem realizadas às 10 horas.

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:

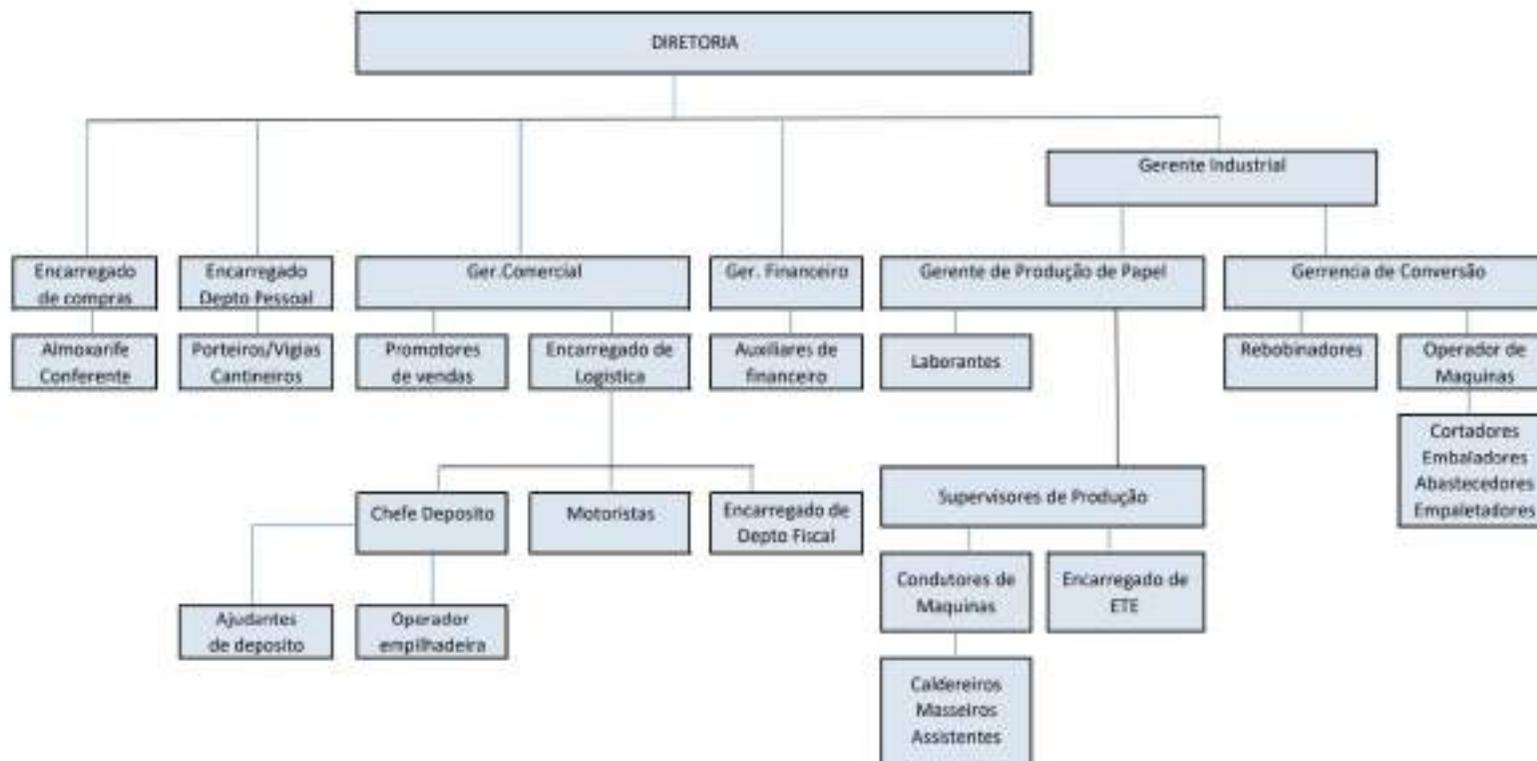
Sócio	Nº de Quotas	Valor Unitário	Valor Total	%
Denis Soares Fagundes	4.825.000	R\$ 1,00	R\$ 4.825.000,00	50,00%
Sandra Aparecida Soares Fagundes Camargo	4.825.000	R\$ 1,00	R\$ 4.825.000,00	50,00%
Total	9.650.000	x-x-x-x-x-x	R\$ 9.650.000,00	100,00%

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 **31/07/2024**, elaborado com base nas demonstrações financeiras fornecidas pela Recuperanda:

ATIVO - EM R\$						PASSIVO - EM R\$					
GRUPO PATRIMONIAL	jul-24	V%	jun-24	V%	H%	GRUPO PATRIMONIAL	jul-24	V%	jun-24	V%	H%
Circulante	11.421.152	62%	11.510.133	62%	-1%	Circulante	23.200.117	126%	22.236.462	120%	4%
Disponibilidades	222.195	1%	384.055	2%	-42%	Fornecedores	3.584.108	19%	3.580.683	19%	0%
Duplicatas a Receber	8.547.499	46%	8.067.142	44%	6%	Empréstimos e Financiamentos	1.878.256	10%	1.959.042	11%	-4%
Adiantamentos	252.146	1%	74.844	0%	237%	Obrigações Sociais e Trabalhistas	1.951.197	11%	1.845.646	10%	6%
Impostos a Recuperar	114.011	1%	256.088	1%	-55%	Obrigações Tributárias	8.289.353	45%	7.659.843	41%	8%
Estoques	2.285.301	12%	2.728.005	15%	-16%	Outras Contas a Pagar	7.497.205	41%	7.191.247	39%	4%
Não Circulante	7.003.928	38%	6.985.641	38%	0%	Não Circulante	35.301.101	192%	35.390.853	191%	0%
Realizável a Longo Prazo	3.109.609	17%	3.084.193	17%	1%	Empréstimos e Financiamentos	6.380.287	35%	6.413.039	35%	-1%
Investimento	70.607	0%	70.607	0%	0%	Débitos com Pessoas Ligadas	5.308.254	29%	5.299.654	29%	0%
Imobilizado	3.823.712	21%	3.830.841	21%	0%	Parcelamentos Tributários	18.578.156	101%	18.637.387	101%	0%
						Fornecedores RJ LP	5.034.405	27%	5.040.774	27%	0%
						Patrimônio Líquido	(40.076.138)	-218%	(39.131.541)	-212%	2%
						Capital Social	9.650.000	52%	9.650.000	52%	0%
						Prejuízos Acumulados	(45.224.554)	-245%	(45.224.554)	-245%	0%
						Resultado Acumulado do Período	(4.501.584)	-24%	(3.556.987)	-19%	27%
TOTAL DO ATIVO	18.425.080	100%	18.495.774	100%	0%	TOTAL DO PASSIVO	18.425.080	100%	18.495.774	100%	0%

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

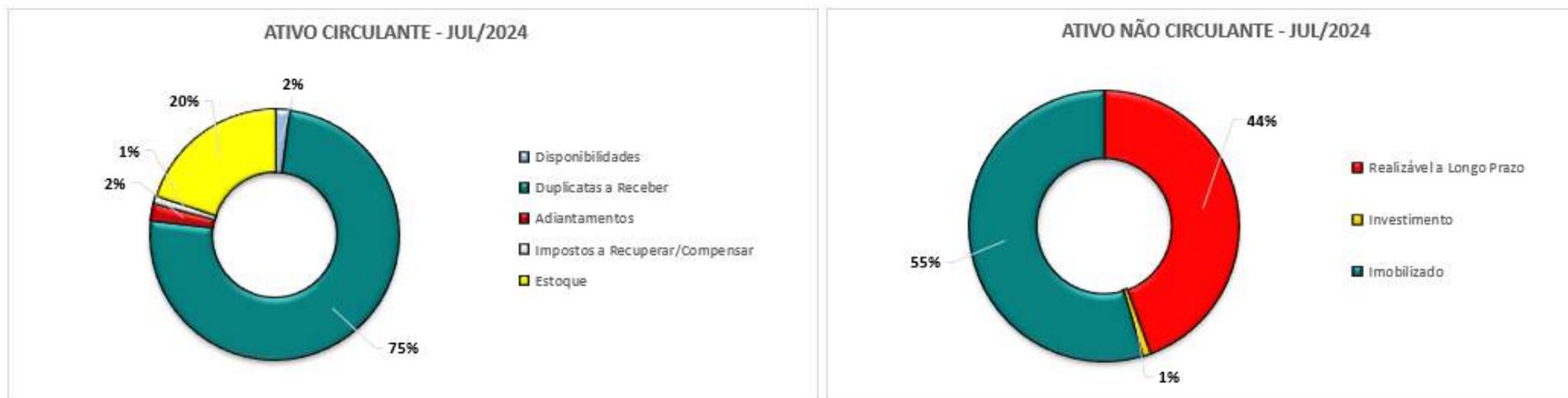
Situação Patrimonial Líquida

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 julho de 2024, no total de R\$ 40 milhões:



Análise do Ativo

Em julho de 2024, os ativos da Recuperanda estão divididos em duas partes: 62% são ativos circulantes e 38% são ativos não circulantes. No ativo não circulante, 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\$ 3,1 milhões (44%). No lado do ativo circulante, a maior parte é representada pelas Duplicatas a Receber, totalizando R\$ 8,5 milhões e correspondendo a 75 % 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 julho de 2024, a Recuperanda registrou elevação no caixa e equivalentes em relação ao mês anterior, encerrando o período com um saldo de R\$ 222 mil.

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

Disponibilidades	jul-24	jun-24	%T
Caixa Geral	2.976	4.360	-32%
Bancos Conta Movimento	60.815	221.291	-73%
Aplicações Financeiras	158.404	158.404	0%
Total	222.195	384.055	-42%

- **Duplicatas a Receber:** O saldo de Duplicatas a Receber em julho de 2024 é de R\$ 8,5 milhões. Esses valores correspondem às quantias devidas pelos clientes que ainda não foram recebidas, sendo composto principalmente pelos seguintes créditos: Supermercados BH Comércio de Alimentos: R\$ 1,2 milhão (15%); Adição Distribuição Express Ltda: R\$ 841 mil (10%); Provisão para Devedores Duvidosos: R\$ 949 mil (11%).

Os demais créditos estão pulverizados em várias rubricas contábeis, cujas representações individuais são inferiores a 1% em relação ao saldo total, perfazendo o montante de R\$ 3,9 milhões.

Duplicatas a Receber	jul-24	jun-24	%T
Adição Distribuidora Express Ltda	841.737	895.050	-6%
C. Baessa Distribuidora	161.657	176.046	-8%
City Paper Indústria e Comércio Papel	70.094	99.241	-29%
Clear Indústria e Comércio Ltda	172.314	169.954	1%
Conceito Papéis Ltda	399.345	260.100	54%
J C Comércio e Representações Ltda	251.747	248.807	1%
Diversos (abaixo de 1%)	3.971.576	3.969.930	0%
Ola Comercial Ltda	174.954	174.607	0%
Provisão para Devedores Duvidosos	949.717	892.164	6%
Supermercado Bahamas S.A	260.519	176.063	48%
Supermercados BH Comércio de Alimentos	1.293.838	1.005.179	29%
Total	8.547.499	8.067.142	6%

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 elevação em relação ao mês de junho de 2024:

Adiantamentos	jul-24	jun-24	%T
Adiantamento a Fornecedores	252.146	74.844	237%
Total	252.146	74.844	237%

- 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. Apresentou redução em relação ao mês anterior, principalmente com PIS, COFINS e IPI:

Impostos a Recuperar	jul-24	jun-24	%T
PIS a Recuperar	16.000	30.072	-47%
COFINS a Recuperar	84.425	149.243	-43%
Tributos pagos a Maior	-	2.548	-100%
IPI a Recuperar	13.586	71.154	-81%
Créditos Tributários a Recuperar Martins Freita	-	3.071	-100%
Total	114.011	256.088	-55%

- **Estoque:** É composto pelo Estoque de Almojarifado em R\$ 1,4 milhões, Produtos Acabados no valor de R\$ 795 mil e Lenha em R\$ 7 mil, totalizando R\$ 2,2 milhões:

Estoque	jul-24	jun-24	%T
Almojarifado	1.482.792	1.594.012	-7%
Produtos Acabados	795.480	1.129.099	-30%
Lenha	7.030	4.895	44%
Total	2.285.301	2.728.005	-16%

Para o período de julho de 2024, a Recuperanda apresentou o relatório analítico de Estoque de Produtos Acabados contendo a quantidade de 17.342 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\$ 602 mil:

Realizavel a Longo Prazo	jul-24	jun-24	%T
Credito com Pessoas Ligadas	2.188.632	2.174.632	1%
Depósito Judicial	72.822	70.907	3%
Credito com Terceiros	246.000	246.000	0%
Consórcios	602.154	592.654	2%
Total	3.109.609	3.084.193	1%

Quanto ao grupo de Consórcios, são cotas ainda não contempladas e estão registradas no ativo não circulante.

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, houve pequena variação no período.

Créditos com Pessoas Ligadas	jul-24	jun-24	%T
Cerbran Ltda	2.105.404	2.105.404	0%
Denis Soares Fagunes	43.228	29.228	48%
Ronaldo Soares Fagunde	40.000	40.000	0%
Total	2.188.632	2.174.632	1%

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.

- **Investimento:** São representados principalmente pelas Participações Societárias no valor de R\$ 40 mil e Depósitos Eletrobrás em R\$ 28 mil. Esse grupo não apresentou variação no período em análise em relação ao período anterior.

Investimento	jul-24	jun-24	%T
Participações Societárias	40.528	40.528	0%
Incentivos Fiscais	65	65	0%
Marcas e Patentes	1.607	1.607	0%
Depósitos Eletrobrás	28.407	28.407	0%
Total	70.607	70.607	0%

- **Imobilizado:** É composto principalmente pelos grupos patrimoniais de “Edifícios”, “Maquinário Industrial”, “Veículos e Máquinas” e “Instalações Industriais”. Houve alteração no grupo de Edifícios referente a reforma.

O saldo do ativo imobilizado no balancete em 31/07/2024 está assim evidenciado:

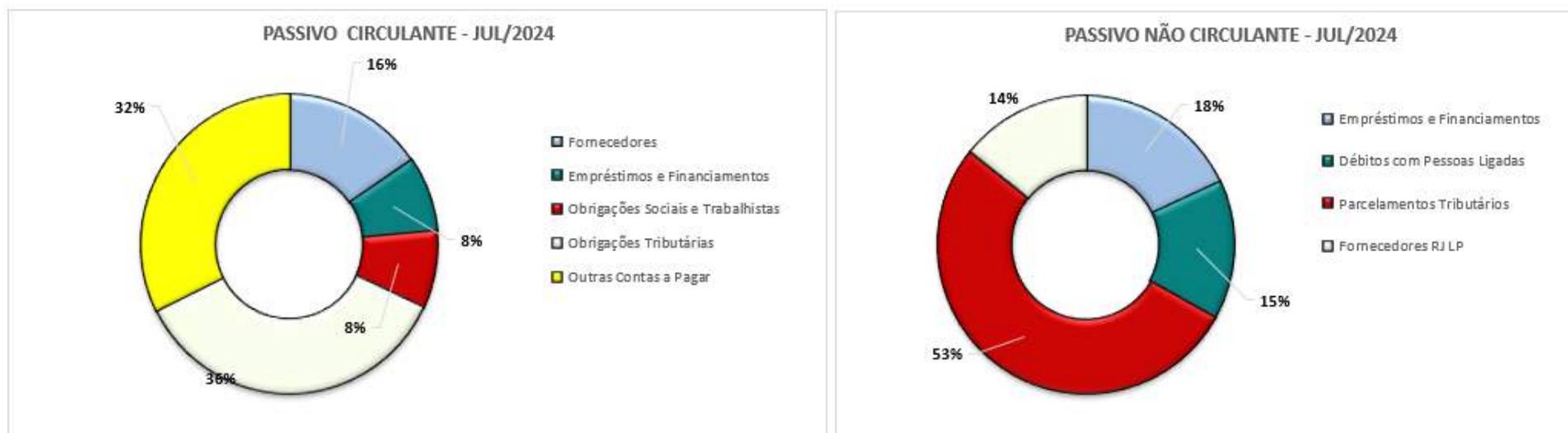
POSIÇÃO ATIVO IMOBILIZADO 31/07/2024								
	Terras	Edifícios	Maquinário Industrial	Veículos e Máquinas	Móveis e Utensílios	Instalações Industriais	Ferramentas	TOTAL
Balancete								
30/06/2024								
Imobilizado	3.039	960.071	4.723.816	716.000	108.554	1.161.236	7.851	7.680.567
(-) Depreciação	-	(51.912)	(2.531.755)	(341.593)	(93.261)	(825.801)	(5.405)	(3.849.726)
Valor residual	3.039	908.158	2.192.062	374.407	15.293	335.435	2.446	3.830.841
Balancete								
31/07/2024								
Imobilizado	3.039	981.351	4.723.816	716.000	108.554	1.161.236	7.851	7.701.848
(-) Depreciação	-	(51.912)	(2.550.728)	(347.845)	(93.388)	(828.835)	(5.428)	(3.878.136)
Valor residual	3.039	929.439	2.173.088	368.155	15.166	332.401	2.423	3.823.712
Variação Imobilizado	-	21.281	-	-	-	-	-	21.281
Variação Depreciação	-	-	18.973	6.253	127	3.034	23	28.410

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 julho de 2024, o Passivo da Recuperanda possui como principal componente o Passivo não Circulante, representa 60% 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\$ 18,5 milhões (53%) e Fornecedores RJ Longo Prazo R\$ 5 milhões (14%). Por sua vez, o Passivo Circulante que representa 40% do passivo exigível, tendo como principais componentes o saldo de Obrigações Tributárias na quantia de R\$ 8,2 milhões (36%), Fornecedores na quantia de R\$ 3,5 milhões (16%) e Outras Contas a Pagar em R\$ 7,4 milhões (32%).



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

- **Fornecedores:** representa valores em aberto, a curto prazo, junto a prestadores de serviços e de materiais, totalizando R\$ 3,5 milhões, em julho de 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, apresentou pequena redução em relação ao período anterior.

Empréstimos e Financiamentos	jul-24	jun-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	48.854	98.521	-50%
Outros	232.498	263.617	-12%
Total	1.878.256	1.959.042	-4%

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

Obrigações Sociais e Trabalhistas	jul-24	jun-24	%T
Salários e ordenados a pagar	326.075	308.130	6%
Provisão para Férias	402.953	353.300	-8%
Provisão para 13º salário	132.490	110.872	19%
Encargos Sociais	1.089.678	1.073.343	2%
Total	1.951.197	1.845.646	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 julho de 2024 a serem quitados no mês subsequente. Os **encargos sociais** representam, principalmente, dívidas junto ao FGTS e Previdência Social (INSS).

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

Obrigações Tributárias	jul-24	jun-24	%T
Impostos Estaduais	7.093.356	6.438.340	10%
Contribuições Sociais E- Social	1.193.586	1.220.517	-2%
Impostos Federais	1.840	596	209%
Impostos Municipais	571	391	46%
Total	8.289.353	7.659.843	8%

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

Outras Contas a Pagar	jul-24	jun-24	%T
Adiantamento de Cliente	119.055	105.000	13%
Duplicatas Descontadas	6.457.822	6.102.047	6%
Credores Diversos	908.778	977.000	-7%
Representantes e Carreiros	11.550	7.200	60%
Total	7.497.205	7.191.247	4%

- **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	jul-24	jun-24	%T
Empréstimos e Financiamentos	6.380.287	6.413.039	-1%
Debitos com pessoas ligadas	5.308.254	5.299.654	0%
Parcelamentos Tributários	18.578.156	18.637.387	0%
Fornecedores RJ LP	5.034.405	5.040.774	0%
Total	35.301.101	35.390.853	0%

Os Débitos com Pessoas Ligadas são relacionados a contratos de mútuos com os credores Maria Aparecida Soares Fagundes em R\$ 193 mil, Sandra Aparecida Fagundes na quantia de R\$ 157 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.

Em julho de 2024, o grupo Empréstimos e Financiamentos são compostos pelos saldos em aberto, no longo prazo e em moeda nacional, junto aos principais 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\$ 245 mil, Banco Daycoval na quantia de R\$ 119 mil e Sicoob Carmocred em R\$ 293 mil:

Empréstimos e Financiamentos	jul-24	jun-24	%T
Posto Vem Car	2.850.000	2.850.000	0%
Banco Bradesco	2.530.583	2.530.583	0%
Crediverde	130.534	130.534	0%
Unicred Divinópolis	245.638	252.305	-3%
Banco Daycoval	119.512	119.512	0%
Sicoob Carmocred	292.921	292.921	0%
Banco Cebran Itáa	180.600	150.000	-13%
Outros	71.498	78.183	-9%
Total	6.380.287	6.413.039	-1%

Análise do Patrimônio Líquido

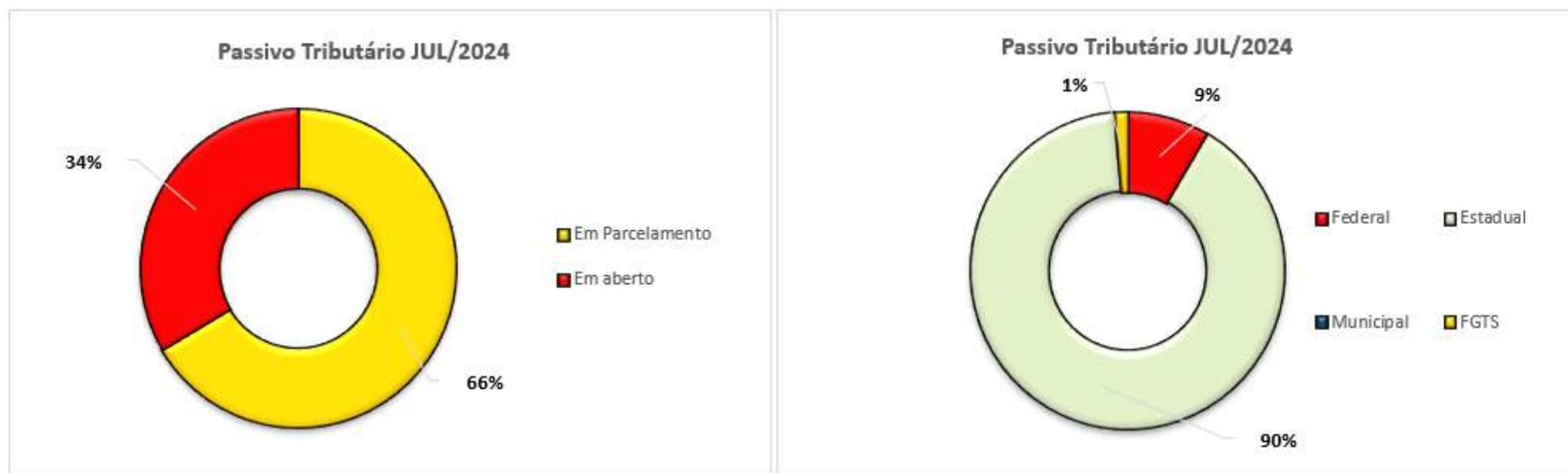
O Patrimônio Líquido em 31/07/2024 registra saldo negativo e apresenta Passivo a Descoberto de R\$ 40 milhões. No resultado acumulado de janeiro a julho de 2024, o prejuízo líquido é de R\$ 4,5 milhões.

PASSIVO TRIBUTÁRIO

O passivo tributário contabilizado e evidenciado no balancete de julho de 2024 totaliza R\$ 27,9 milhões. Esse valor inclui os tributos incidentes sobre a folha de pagamento (INSS e FGTS), sendo que 66% desse passivo **encontra-se contabilizado** como parcelado.

Destaca-se que a empresa possui dívidas tributárias junto aos órgãos federal, estadual e municipal. Os débitos estaduais, referentes ao ICMS, são os mais expressivos, representando 90% do total do passivo fiscal registrado contabilmente:

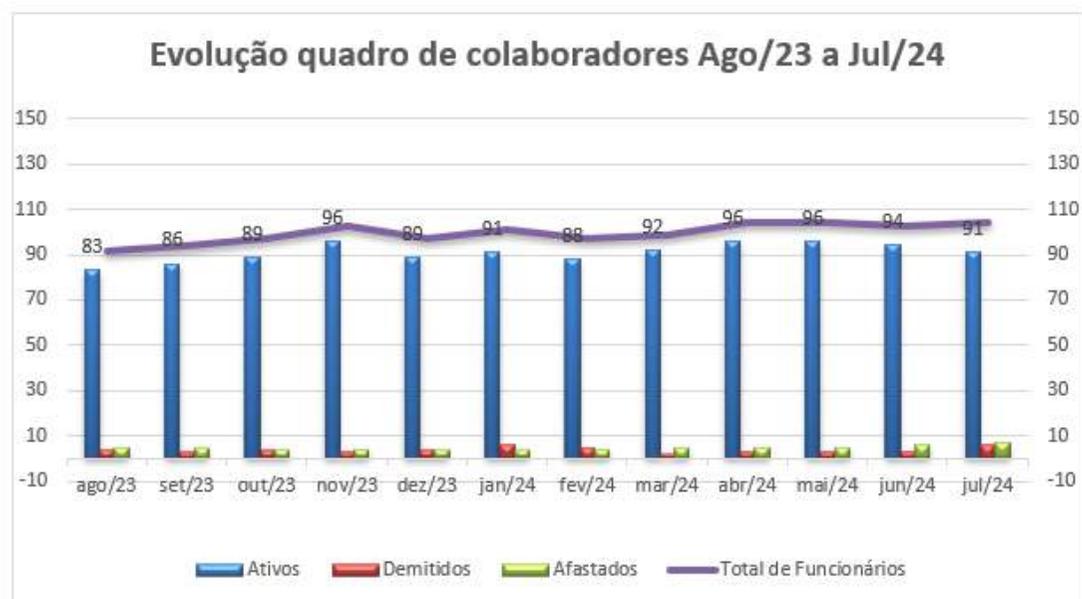
O parcelamento dos tributos apresentou pequena elevação conforme verificado nos registros contábeis.



QUADRO DE FUNCIONÁRIOS

A Recuperanda apresentou variação no seu quadro de pessoal, finalizando o mês de julho de 2024 com 104 funcionários, dos quais 91 estão ativos, 6 foram demitidos no mês e 7 estão afastados. No mês anterior, a Recuperanda possuía 104 funcionários.

FUNCIONÁRIOS	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24
Ativos	83	86	89	96	89	91	88	92	96	96	94	91
Demitidos	4	3	4	3	4	6	5	2	3	3	3	6
Afastados	5	5	4	4	4	4	4	5	5	5	6	7
Total de Funcionários	92	94	97	103	97	101	97	99	104	104	103	104



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de Julho de 2024, o endividamento total da Recuperanda é de R\$ 58,5 milhões, composto principalmente por Obrigações tributárias em R\$ 26,8 milhões (46%), Empréstimos e Financiamentos no total de R\$ 8,2 milhões (14%), Débitos com Pessoas Ligadas a quantia de R\$ 5,3 milhões (9%), Fornecedores RJ - LP na quantia de R\$ 5 milhões (9%) e Fornecedores - CP 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 julho de 2024:

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	RESULTADO MENSAL					RESULTADO ACUMULADO	
	jul-24	V%	jun-24	H%	V%	jul-24	jun-24
01. Receita Bruta	3.155.979	130%	2.343.305	35%	129%	19.003.238	15.847.259
01.1. Receita de Venda	3.148.181	130%	2.335.507	35%	129%	18.939.850	15.791.669
01.2. Receita de Locação	7.798	0%	7.798	0%	0%	63.388	55.590
02. Dedução da Receita Bruta	(730.697)	-30%	(529.025)	38%	-29%	(4.121.292)	(3.390.595)
03. Receita Operacional Líquida	2.425.283	100%	1.814.280	34%	100%	14.881.947	12.456.664
04. Custo dos Produtos Vendidos	(2.400.098)	-99%	(1.049.235)	129%	-58%	(12.856.817)	(10.456.719)
04.1. Custos dos produtos vendidos	(2.400.098)	-99%	(1.049.235)	129%	-58%	(12.856.817)	(10.456.719)
05. Lucro (Prejuízo) Bruto	25.185	1%	765.046	-97%	42%	2.025.129	1.999.945
06. Despesas Operacionais	(724.786)	-30%	(856.464)	-15%	-47%	(5.178.109)	(4.453.324)
06.1. Comerciais	(502.961)	-21%	(476.160)	6%	-26%	(3.562.968)	(3.060.007)
06.2. Administrativas e gerais	(221.825)	-9%	(380.304)	-42%	-21%	(1.615.142)	(1.393.317)
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	(699.601)	-29%	(91.418)	665%	-5%	(3.198.162)	(2.498.561)
09. Depreciação / Amortização	6.380	0%	6.487	-2%	0%	46.977	40.597
10. EBITDA	(693.221)	-29%	(84.931)	716%	-5%	(3.151.185)	(2.457.964)
11. Receitas (Despesas) Financeiras	(244.996)	-10%	(168.090)	46%	-9%	(1.303.423)	(1.058.426)
11.1. Receitas Financeiras	16.351	1%	1.715	853%	0%	19.687	3.337
11.2. Despesas Financeiras	(261.347)	-11%	(169.805)	54%	-9%	(1.323.110)	(1.061.763)
12. Lucro (Prejuízo) Antes do IRPJ e CSLL	(944.598)	-39%	(259.508)	264%	-14%	(4.501.584)	(3.556.987)
13. Provisão para IRPJ e CSLL	-	0%	-	-	0%	-	-
14. Lucro (Prejuízo) Líquido do Período	(944.598)	-39%	(259.508)	264%	-14%	(4.501.584)	(3.556.987)

Gráfico do Resultado

No mês de julho de 2024, a Recuperanda apresentou prejuízo contábil de R\$ 945 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 35% de elevação da receita bruta em comparação com o mês anterior, totalizando **R\$ 3,1 milhões**. Após as deduções das receitas com os impostos incidentes e vendas canceladas, a receita líquida perfaz o montante de **R\$ 2,4 milhões**.

Custos dos Serviços Prestados

Os custos dos produtos vendidos representam **99% da receita líquida do mês de julho de 2024**, no montante de **R\$ 2,4 milhões**.

Despesas Operacionais

São compostos principalmente pelas despesas comerciais e administrativas. Representam **30% da receita líquida** do mês de julho de 2024, no montante de R\$ 725 mil.

- **Despesas Comerciais:** Para o período em análise, abrange principalmente os gastos com fretes e carretos no montante de R\$ 241 mil e comissões de vendedores em R\$ 110 mil. Representam 21% da receita líquida da Recuperanda:

Despesas Comerciais	jul-24	jun-24	%T
Fretes e Carretos	241.804	235.014	3%
Comissão de Vendedores	110.272	112.563	-2%
Bonificação	60.161	48.339	24%
Outras Despesas Comerciais	90.724	80.243	13%
Total	502.961	476.160	6%

- **Despesas Gerais e Administrativas:** é composto pelas despesas administrativas de natureza trabalhista e gerais, representam 21% da receita líquida do período em análise. No que concerne as trabalhistas, apresentou pequena elevação em relação ao mês anterior:

Despesas Administrativas Trabalhista	jul-24	jun-24	%T
Salários e Ordenados	38.589	40.145	-4%
Encargos Previdenciários	12.348	10.848	14%
FGTS	2.514	2.360	7%
Férias e 13º salário	8.005	4.179	100%
Total	61.456	57.532	7%

Por sua vez, os gastos gerais apresentaram redução em relação ao mês anterior, onde a variação mais relevante ocorreu na conta Honorários:

Despesas Administrativas Gerais	jul-24	jun-24	%T
Serviços Prestados	28.138	26.081	8%
Honorarios	53.485	213.940	-75%
Depreciação	6.380	6.487	-2%
Outras	72.366	76.264	-5%
Total	160.369	322.772	-50%

Outras receitas (despesas) Operacionais

Esta conta não teve movimentação no mês analisado.

Receitas (despesas) Financeiras

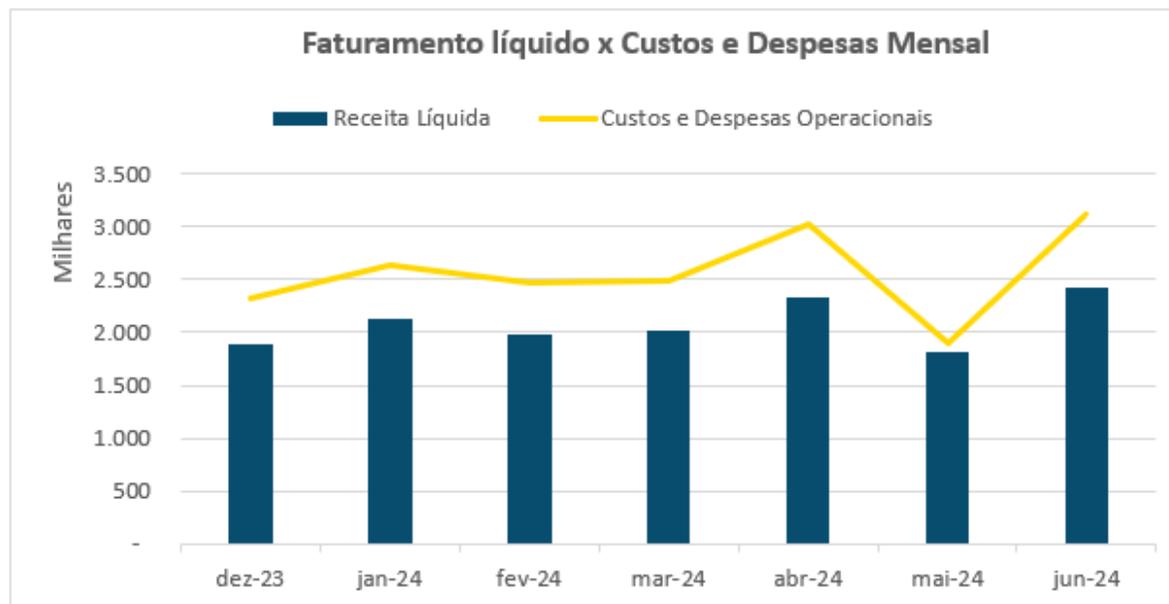
O desencaixe financeiro da Recuperanda no mês está relacionado principalmente às despesas bancárias em R\$ 139 mil e juros de mora em R\$ 120 mil.

Receitas (Despesas) Financeiras	jul-24	jun-24	%T
Descontos Obtidos	16.129	1.715	840%
Juros de mora	222	-	100%
Despesas Bancárias	(139.250)	(146.699)	-5%
Juros de Mora	(120.013)	(9.291)	1192%
Descontos concedidos	(2.084)	(13.815)	-85%
Total	(244.996)	(168.090)	46%

Receitas x Custos e Despesas Operacionais

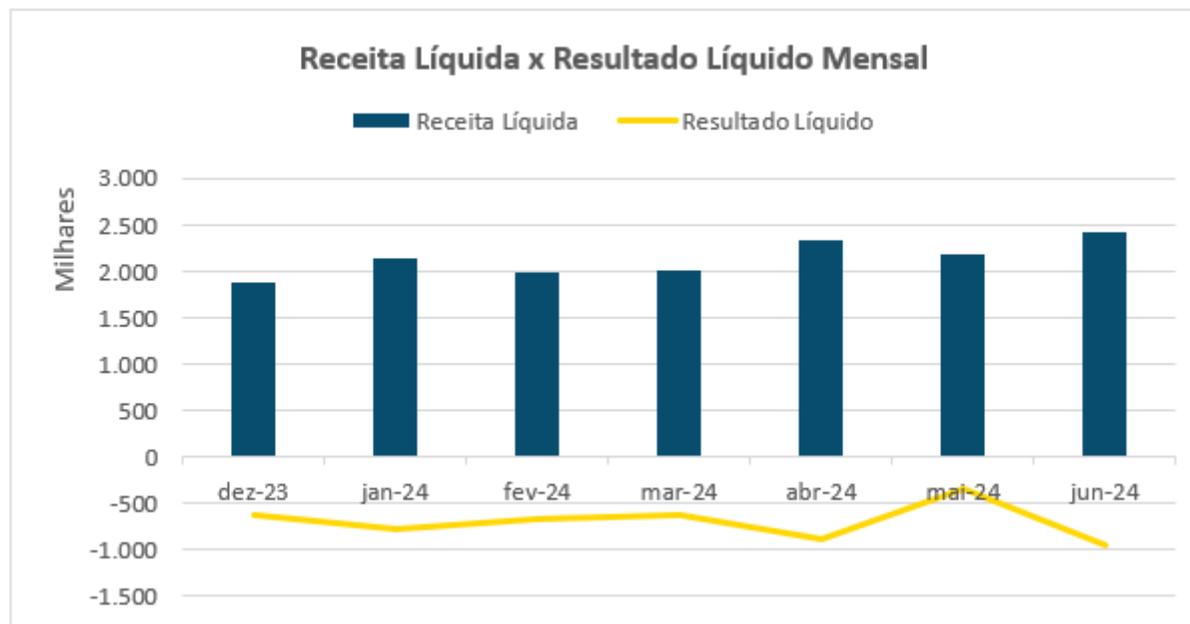
A Receita Líquida do período apresentou elevação em relação ao mês anterior e perfaz a média de 2 milhões no período de dezembro de 2023 a julho de 2024.

No que tange aos custos e despesas operacionais, igualmente, apresentou elevação em relação ao mês anterior. A média dos custos e despesas operacionais considerando o período de dezembro de 2023 a junho de 2024 é perfaz R\$ 2,5 milhões:



Resultado Líquido do Período

A Recuperanda apresentou prejuízo em suas operações no mês de julho de 2024 em R\$ 945 mil.



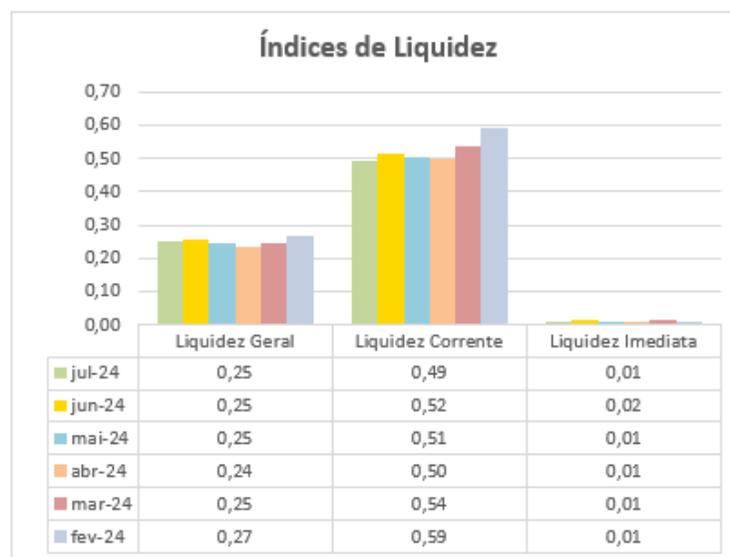
EBITDA

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 julho de 2024, o indicador foi negativo em R\$ 693 mil.

Índice de Liquidez

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	jul-24	jun-24
Índices de Liquidez	Liquidez Geral	Ativo circulante + Realizável a Longo Prazo	0,25	0,25
		Passivo Circulante + Passivo Não circulante		
Liquidez Corrente	Ativo Circulante		0,49	0,52
	Passivo Circulante			
Liquidez Imediata	Ativo Disponível		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.

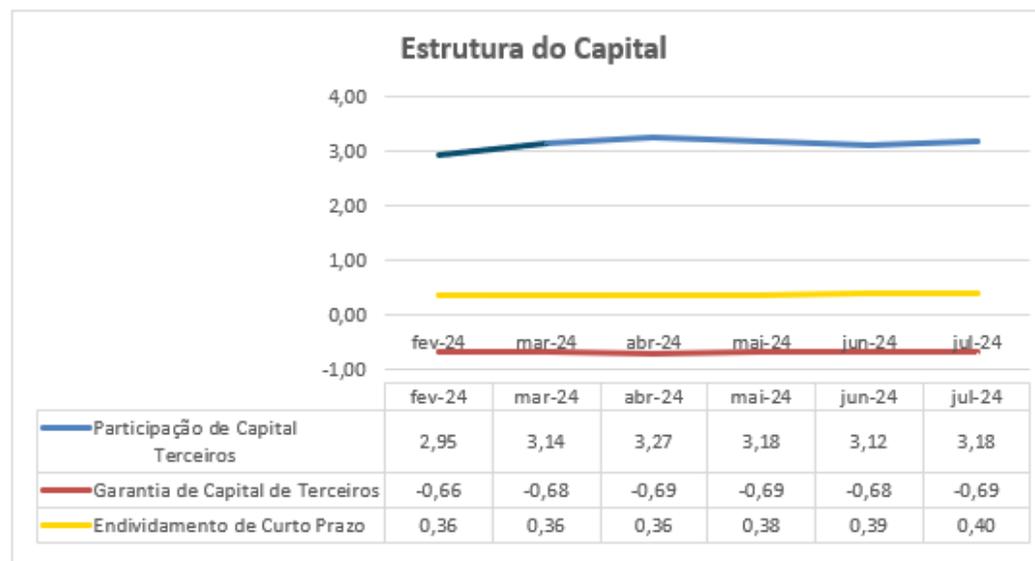
Liquidez Corrente - Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice inferior a 1,00, demonstra que a Recuperanda se encontra em condição desfavorável, não havendo uma margem de segurança com seus recursos de curto prazo para liquidar suas obrigações também de curto prazo. Nota-se que em **31/07/2024** este índice se apresenta em R\$ 0,49, 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	jul-24	jun-24
Estrutura de Capital	Participação de Capital Terceiros	Passivo circulante + Passivo Não Circulante	3,18	3,12
		Ativo Total		
Estrutura de Capital	Garantia de Capital de Terceiros	Patrimônio Líquido	-0,69	-0,68
		Passivo circulante + Passivo Não Circulante		
Estrutura de Capital	Endividamento de Curto Prazo	Passivo circulante	0,40	0,39
		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.

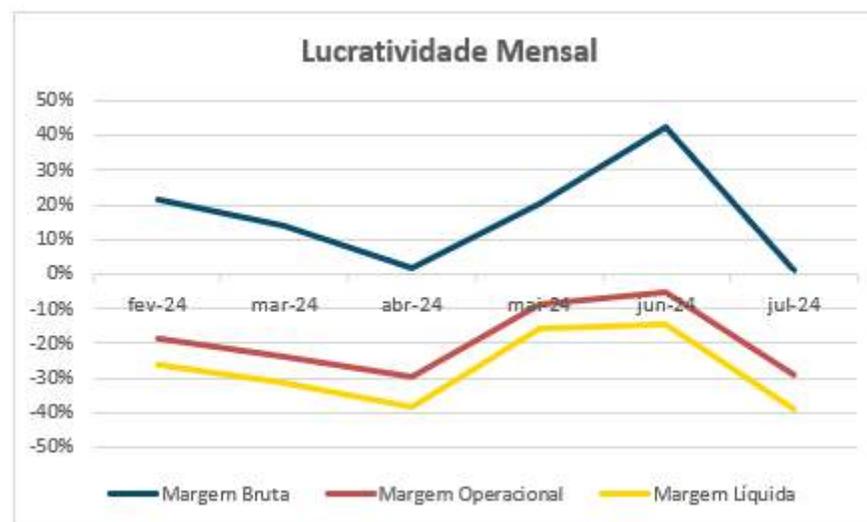
Garantia de Capital de Terceiros - Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros. 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	jul-24	jun-24
Lucratividade	Margem Bruta	Lucro Bruto	1%	42%
		Receita Líquida		
	Margem Operacional	Resultado Operacional	-29%	-5%
		Receita Líquida		
	Margem Líquida	Lucro Líquido	-39%	-14%
		Receita Líquida		



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

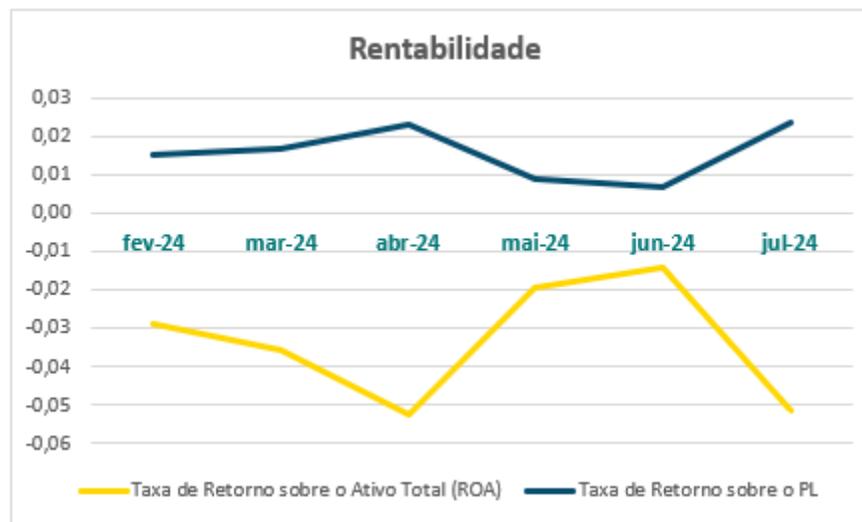
Margem Bruta - Indica o quanto a empresa está ganhando como resultado direto de suas atividades operacionais. Quanto maior for a margem bruta, maior será a rentabilidade das vendas. A margem de lucro bruto identifica a rentabilidade das vendas, após a dedução das despesas sobre vendas, como impostos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

Margem Líquida - Indica o percentual de ganho da companhia sobre suas vendas, após a dedução de todas as despesas, inclusive despesas com juros e imposto de renda. Também chamado de margem de lucro sobre as vendas ou simplesmente margem líquida. Mede o percentual de lucro líquido que a empresa conseguiu obter em relação ao seu faturamento. Ela é demonstrada em percentual. Para o mês de **julho de 2024**, a Recuperanda apresentou margem líquida negativa.

Índice de Rentabilidade

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	jul-24	jun-24
Rentabilidade	Taxa de Retorno sobre o Ativo Total (ROA)	Lucro Líquido Ativo	-0,05	-0,01
	Taxa de Retorno sobre o PL (ROE)	Lucro Líquido Patrimônio Líquido	0,02	0,01



Os indicadores de rentabilidade foram calculados considerando o resultado do período de **julho 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 **31/07/2024** 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	jul-24	jun-24
NCG	Ativo Operacional - Passivo Operacional	(10.122.904)	(9.151.341)
CDG	Ativo Circulante - Passivo Circulante	(11.778.965)	(10.726.329)
ST	Ativo Financeiro - Passivo Financeiro	(1.656.061)	(1.574.988)

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 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.
- 2) 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.
- 3) 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.
- 4) 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.

CONCLUSÃO

Das análises dos registros contábeis foi verificado prejuízo líquido para o mês de julho de 2024 de R\$ 945 mil. No resultado acumulado de janeiro a julho de 2024, o prejuízo é de R\$ 4,5 milhões. Em que pese o resultado negativo, observa-se que a empresa está em atividade e mantém seu quadro de funcionários.

Em 31/07/2024, o Patrimônio Líquido registra o saldo negativo de R\$ 40 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 julho de 2024 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: 2025.02.13
13:47:38 -03'00'

INOCÊNCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Administradora Judicial
Rogeston Inocêncio de Paula
OAB/MG 102.648

VICTOR MATHEUS SUDARIO
DIAS:09290203676

Assinado de forma digital por VICTOR
MATHEUS SUDARIO DIAS:09290203676
Dados: 2025.02.11 18:33:38 -03'00'

RELEVANTE CONSULTORIA CONTÁBIL & EMPRESARIAL

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