

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

BOM PASTOR PAPÉIS LTDA



PROCESSO N° 5008584-41.2023.8.13.0223

1ª Vara Cível da Comarca Divinópolis/MG

NOVEMBRO/2024



Utilize o QrCode para acessar nossos portal.

SUMÁRIO

INTRODUÇÃO.....	3
PRINCIPAIS ATOS DO PROCESSO.....	4
RESUMO DA EVOLUÇÃO PROCESSUAL.....	6
HISTÓRICO DA RECUPERANDA.....	7
ESTRUTURA SOCIETÁRIA.....	8
ORGANOGRAMA.....	9
ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO PATRIMONIAL.....	10
PASSIVO TRIBUTÁRIO.....	24
QUADRO DE FUNCIONÁRIOS.....	25
ENDIVIDAMENTO TOTAL.....	26
ANÁLISE ECONÔMICA – DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO.....	27
INDICADORES FINANCEIROS E ECONÔMICOS.....	35
CAPITAL DE GIRO.....	43
REQUERIMENTOS.....	44
CONCLUSÃO.....	45

INTRODUÇÃO

Divinópolis/MG, 14 de Fevereiro de 2025.

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

Em atendimento à norma inserida nas alíneas "a" e "c", do artigo 22, da Lei 11.101/05, a Administradora Judicial, Inocêncio de Paula Sociedade de Advogados, aqui representada por seu sócio, Dr. Rogeston Inocêncio de Paula, auxiliado pelo Perito Contador nomeado judicialmente, Dr. Victor Matheus Sudário Dias, vem, à Presença de V.Exa. apresentar o Relatório Mensal de Atividades da Recuperanda, **relativo ao mês de novembro de 2024**, subsidiado nas informações contábeis, financeiras e econômicas da Recuperanda Bom Pastor Papéis Ltda.

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

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

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

Cordialmente,

ROGESTON BORGES PEREIRA
INOCENCIO DE
PAULA:97146200663

Assinado de forma digital por
ROGESTON BORGES PEREIRA INOCENCIO
DE PAULA:97146200663
Dados: 2025.03.24 17:55:46 -03'00'

INOCÊNCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Administradora Judicial
Rogeston Inocêncio de Paula
OAB/MG 102.648



PRINCIPAIS ATOS DO PROCESSO

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

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

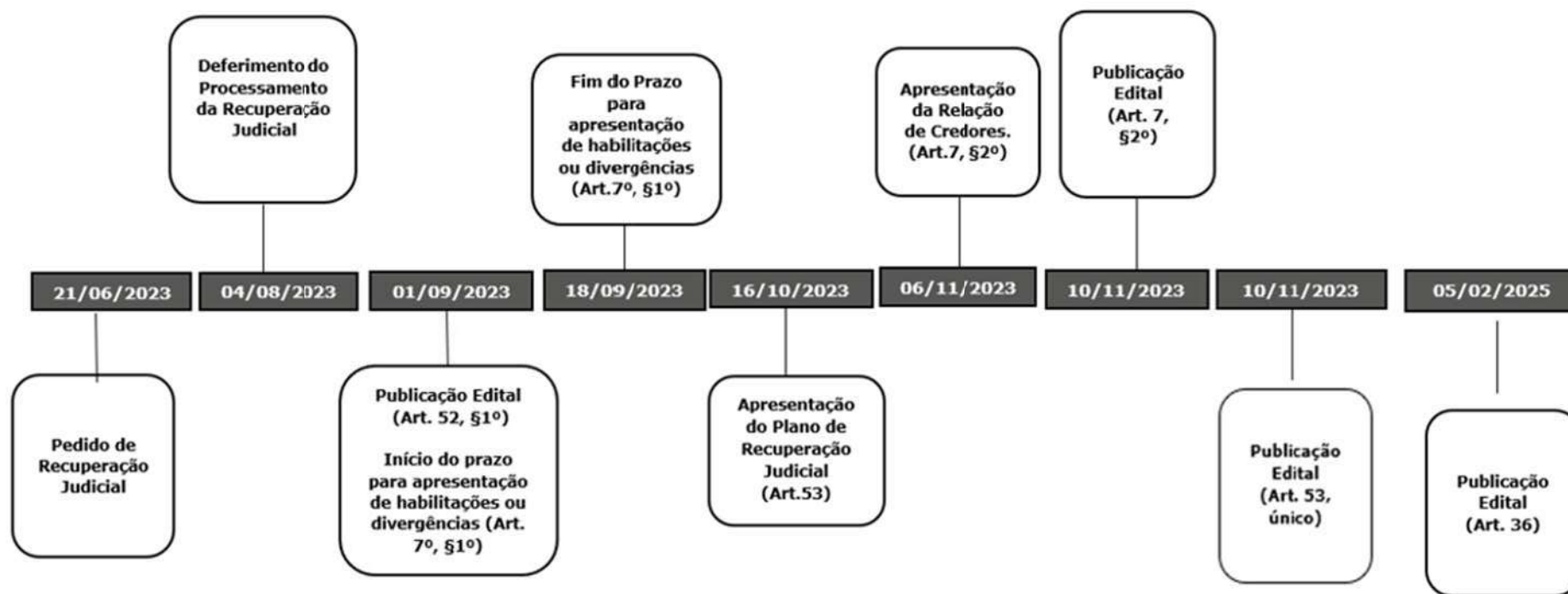
O edital relativo ao §2º do art. 7º, contendo a relação de credores apresentada pela Administração Judicial foi disponibilizado no DJE de 10/11/2023.

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:

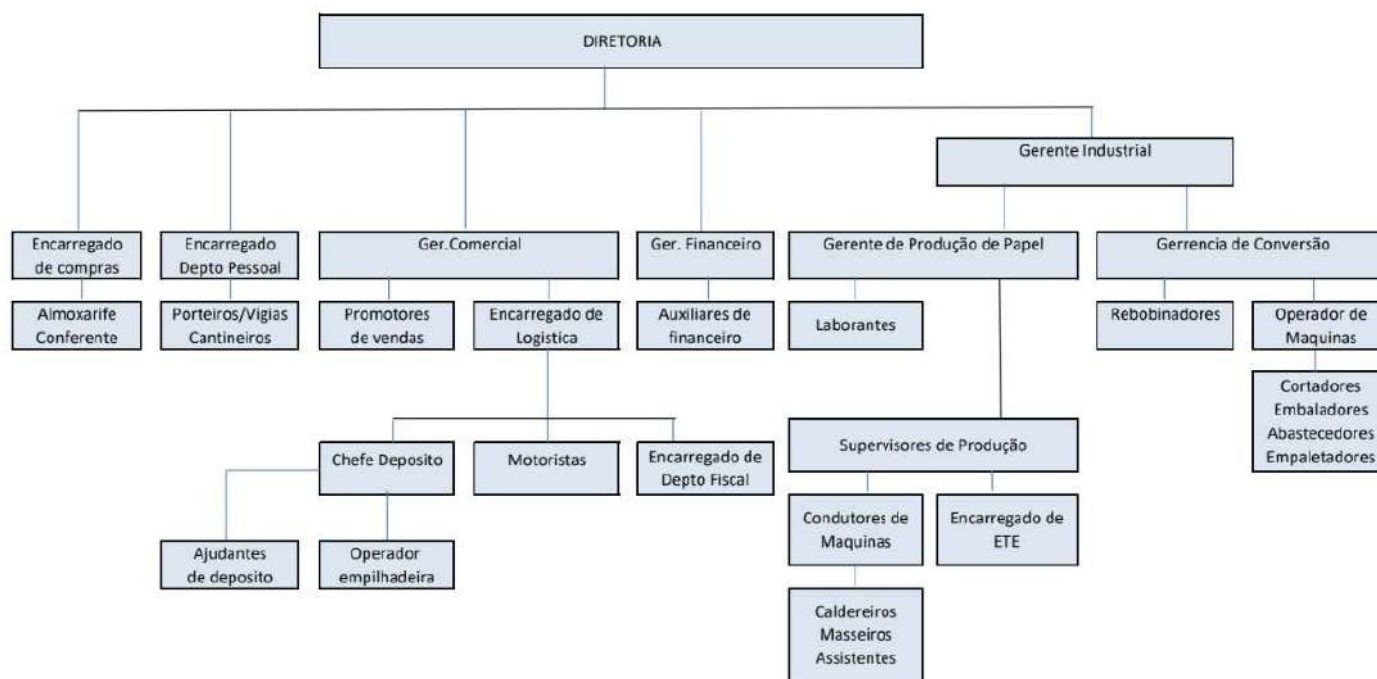
Sócio	Nº de Quotas	Valor Unitário	Valor Total	%
Denis Soares Fagundes	4.825.000	R\$ 1,00	R\$ 4.825.000,00	50,00%
Sandra Aparecida Soares Fagundes Camargo	4.825.000	R\$ 1,00	R\$ 4.825.000,00	50,00%
Total	9.650.000	x-x-x-x-x-x	R\$ 9.650.000,00	100,00%

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 quotas 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

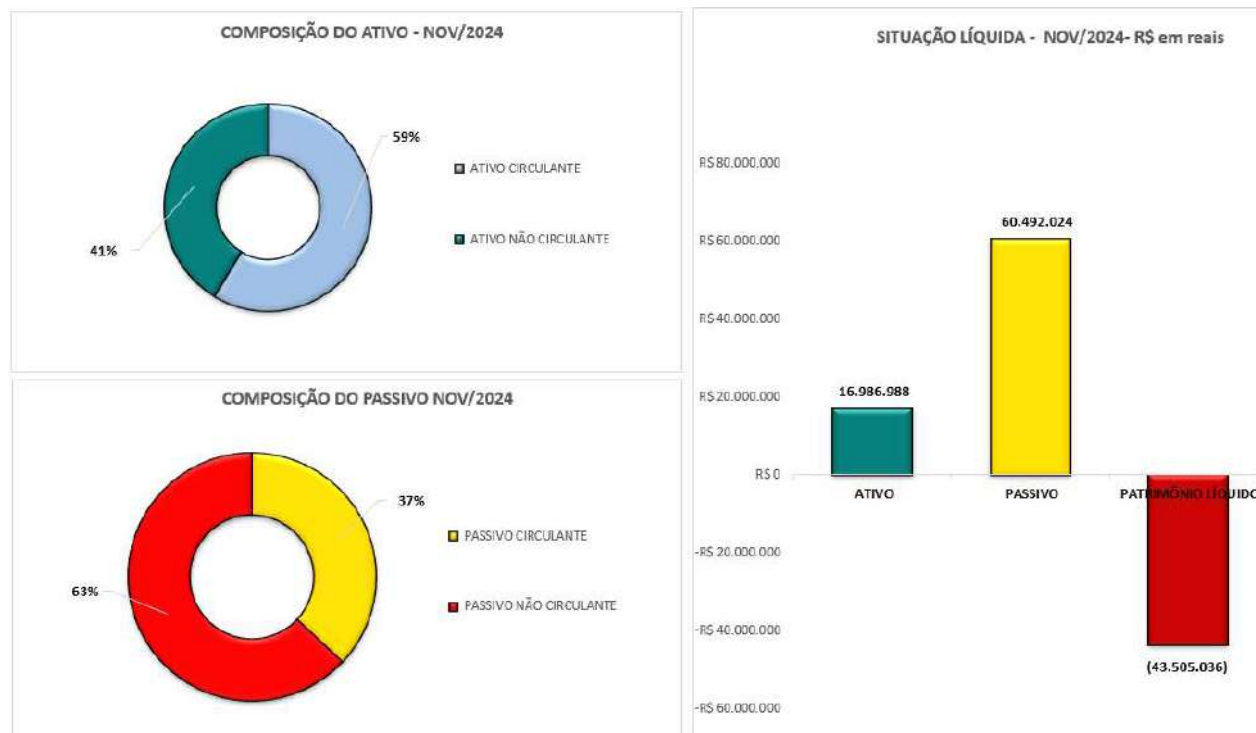
Apresenta-se a posição patrimonial do ativo e do passivo da Recuperanda em **30/11/2024**, elaborado com base nas demonstrações financeiras fornecidas pela Recuperanda:

ATIVO - EM R\$						PASSIVO - EM R\$					
GRUPO PATRIMONIAL	nov-24	V%	out-24	V%	H%	GRUPO PATRIMONIAL	nov-24	V%	out-24	V%	H%
Circulante	9.966.397	59%	9.944.661	59%	0%	Circulante	22.384.851	132%	21.712.202	128%	3%
Disponibilidades	278.697	2%	257.421	2%	8%	Fornecedores	3.698.435	22%	3.390.637	20%	9%
Duplicatas a Receber	7.619.081	45%	7.637.105	45%	0%	Empréstimos e Financiamentos	323.774	2%	276.048	2%	17%
Adiantamentos	177.471	1%	157.060	1%	13%	Obrigações Sociais e Trabalhistas	1.841.038	11%	1.848.757	11%	0%
Impostos a Recuperar	226.659	1%	146.974	1%	54%	Obrigações Tributárias	9.794.357	58%	9.443.666	56%	4%
Estoques	1.664.490	10%	1.746.102	10%	-5%	Cutras Contas a Pagar	6.727.246	40%	6.753.093	40%	0%
Não Circulante	7.020.591	41%	7.036.116	41%	0%	Não Circulante	38.107.174	224%	38.245.765	225%	0%
Realizável a Longo Prazo	3.174.104	19%	3.164.307	19%	0%	Empréstimos e Financiamentos	2.424.417	14%	2.431.083	14%	0%
Investimento	73.607	0%	71.607	0%	3%	Débitos com Pessoas Ligadas	153.941	1%	222.641	1%	-31%
Imobilizado	3.772.879	22%	3.800.202	22%	-1%	Parcelamentos Tributários	19.191.920	113%	19.252.188	113%	0%
						Fornecedores RJ LP	16.336.896	96%	16.339.852	96%	0%
						Patrimônio Líquido	(43.505.036)	-256%	(42.977.189)	-253%	1%
						Capital Social	9.650.000	57%	9.650.000	57%	0%
						Prejuízos Acumulados	(45.224.554)	-266%	(45.224.554)	-266%	0%
						Resultado Acumulado do Período	(7.930.482)	-47%	(7.402.635)	-44%	7%
TOTAL DO ATIVO	16.986.988	100%	16.980.777	100%	0%	TOTAL DO PASSIVO	16.986.988	100%	16.980.777	100%	0%

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

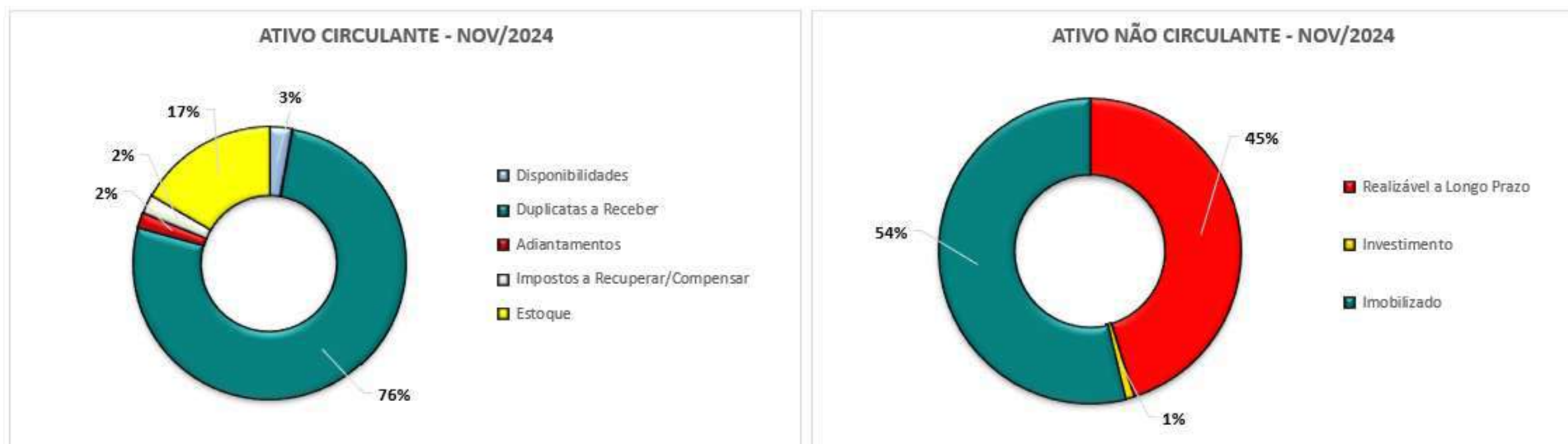
Situação Patrimonial Líquida

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 30 de novembro de 2024, no total de R\$ 43,5 milhões:



Análise do Ativo

Em novembro de 2024, os ativos da Recuperanda estão divididos em duas partes: 59% são ativos circulantes e 41% são ativos não circulantes. No ativo circulante, o montante mais expressivo é representado pelas Duplicatas a Receber, totalizando R\$7,6 milhões e correspondendo a 76% deste grupo. No ativo não circulante, o maior montante está no Ativo Imobilizado, com um valor contábil residual de R\$ 3,7 milhões (54%), seguido pelo Realizável a Longo Prazo, somando R\$3,1 milhões (45%).



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

- **Disponibilidades:** são representados pelos depósitos em conta corrente. No mês de novembro de 2024, a Recuperanda registrou 8% de elevação no saldo de caixa e equivalentes em relação ao mês anterior, encerrando o período com um saldo de R\$279 mil. As movimentações se restringem a recebimentos de clientes e pagamentos de fornecedores, rescisões, folha e despesas bancárias.

Disponibilidades	nov-24	out-24	%T
Caixa Geral	36	353	-90%
Bancos Conta Movimento	120.257	98.664	22%
Aplicações Financeiras	158.404	158.404	0%
Total	278.697	257.421	8%

- **Duplicatas a Receber:** O saldo de Duplicatas a Receber em novembro de 2024 é de R\$7,6 milhões. Esses valores correspondem às quantias devidas pelos clientes que ainda não foram recebidas, sendo composto principalmente pelos seguintes créditos: Supermercados BH Comercio de Alimentos: R\$ 734 mil (10%); Conceito Papéis Ltda: R\$ 491 mil (6%); Provisão para Devedores Duvidosos: R\$ 847 mil (11%).

Os demais créditos estão pulverizados em várias rubricas contábeis, cujas representações individuais são inferiores a 1% em relação ao saldo total, embora represente 50% do saldo total, no montante valor de R\$3,7 milhões.

Duplicatas a Receber	nov-24	out-24	%T
Adição Distribuidora Express Ltda	132.396	379.709	-65%
C. Baessa Distribuidora	182.953	132.879	38%
Comercial Dara Eireli	86.981	70.262	24%
Supermercado Eskynão Ltda	207.466	207.466	0%
Propel Professional Com. e Ind. Ltda	179.754	210.360	-15%
Clear Indústria de Papéis Ltda	76.099	145.193	-48%
Conceito Papéis Ltda	490.570	361.170	36%
J C Comércio e Representações Ltda	122.207	122.207	0%
Ola Comercial Ltda	208.573	174.197	20%
Coosuper Distribuição e Logística S/A	167.106	168.136	-1%
Supermercado Bahamas S.A	57.244	249.935	-77%
Supermercado Degrau Ltda	132.192	148.695	-11%
Supermercados BH Comércio de Alimento	734.088	1.036.857	-29%
Época Com. e Dist. de Produtos Alim. e Inc	221.200	108.800	103%
Provisão para Devedores Duvidosos	846.565	848.567	0%
Diversos (abaixo de 1%)	3.773.687	3.272.672	15%
Total	7.619.081	7.637.105	0%

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 13% de elevação em relação ao mês anterior:

Adiantamentos	nov-24	out-24	%T
Adiantamento a Fornecedores	133.497	113.085	18%
Adiantamento a Empregados	43.974	43.974	0%
Total	177.471	157.060	13%

- **Impostos a Recuperar / Compensar:** São constituídos por créditos de impostos a serem compensados no momento de sua apuração, sendo eles, PIS, COFINS e IPI a Recuperar. O grupo apresentou 54% de elevação em relação ao mês anterior:

Impostos a Recuperar	nov-24	out-24	%T
PIS a Recuperar	30.112	19.859	52%
COFINS a Recuperar	149.427	102.200	46%
IPI a Recuperar	47.120	24.915	89%
Total	226.659	146.974	54%

- **Estoque:** É composto pelo Estoque de Almoxarifado em R\$ 1,1 milhão, Produtos Acabados no valor de R\$ 532 mil e Lenha em R\$ 6 mil, totalizando R\$ 1,6 milhão:

Estoque	nov-24	out-24	%T
Almoxarifado	1.126.648	1.172.706	-4%
Produtos Acabados	532.227	564.998	-6%
Lenha	5.614	8.398	-33%
Total	1.664.490	1.746.102	-5%

Para o período de novembro de 2024, a Recuperanda apresentou o relatório analítico de Estoque de Produtos Acabados contendo a quantidade de 10.967 unidades de produtos acabados, compreendendo papéis higiênicos, papel toalha e guardanapos, sendo produtos produzidos, terceirizados ou adquiridos.

- **Realizável a Longo Prazo:** é composto principalmente pelos saldos nas rubricas, Crédito com Pessoas Ligadas no montante de R\$ 2,2 milhões, Consórcios no valor de R\$ 618 mil e Créditos com Terceiros na ordem de R\$ 256 mil:

Realizavel a Longo Prazo	nov-24	out-24	%T
Credito com Pessoas Ligadas	2.221.132	2.221.132	0%
Depósito Judicial	78.237	78.237	0%
Credito com Terceiros	256.498	256.498	0%
Consórcios	618.237	608.440	2%
Total	3.174.104	3.164.307	0%

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 à empresa **Cerbran Ltda**, no montante de R\$2,1 milhões. No período em análise, esse grupo não apresentou variação em comparação ao período anterior.

Créditos com Pessoas Ligadas	nov-24	out-24	%T
Cerbran Ltda	2.105.404	2.105.404	0%
Denis Soares Fagundes	75.728	75.728	0%
Ronaldo Soares Fagundes	40.000	40.000	0%
Total	2.221.132	2.221.132	0%

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 montante de R\$44 mil, essa rubrica apresentou 5% de elevação em relação ao período anterior. No período em análise as demais contas deste grupo não apresentaram variações em comparação ao período anterior.

Investimento	nov-24	out-24	%T
Participações Societárias	43.528	41.528	5%
Depósitos Eletrobrás	28.407	28.407	0%
Marcas e Patentes	1.607	1.607	0%
Incentivos Fiscais	65	65	0%
Total	73.607	71.607	3%

- **Imobilizado:** É composto principalmente pelos grupos patrimoniais de “Edifícios”, “Maquinário Industrial”, “Veículos e Máquinas” e “Instalações Industriais”.

O saldo do ativo imobilizado no balancete em 30/11/2024 está assim evidenciado:

POSIÇÃO ATIVO IMOBILIZADO 30/11/2024								
	Terrenos	Edifícios	Máquinário Industrial	Veículos e Máquinas	Móveis e Utensílios	Instalações Industriais	Ferramentas	TOTAL
Balancete								
31/10/2024								
Imobilizado	3.039	981.351	4.723.816	776.169	108.554	1.161.236	7.851	7.762.017
(-) Depreciação	-	(51.912)	(2.606.772)	(365.984)	(93.764)	(837.888)	(5.496)	(3.961.815)
Valor residual	3.039	929.439	2.117.045	410.185	14.790	323.349	2.356	3.800.202
Balancete								
30/11/2024								
Imobilizado	3.039	981.351	4.723.816	776.169	108.554	1.161.236	7.851	7.762.017
(-) Depreciação	-	(51.912)	(2.625.120)	(371.829)	(93.887)	(840.871)	(5.518)	(3.989.138)
Valor residual	3.039	929.439	2.098.696	404.340	14.666	320.365	2.334	3.772.879
Variação Imobilizado	-	-	-	-	-	-	-	-
Variação Depreciação	-	-	18.348	5.845	123	2.984	22	27.323

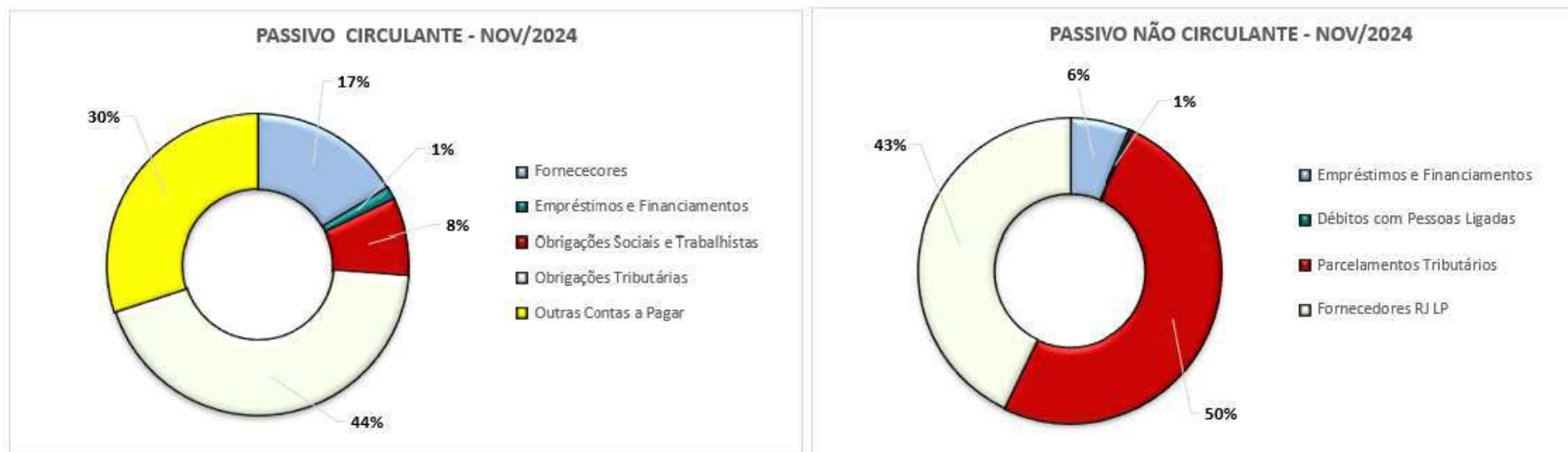
A Recuperanda apresentou planilha auxiliar de depreciação com a composição analítica dos itens do imobilizado. Contudo, o relatório relativo ao Maquinário Industrial apresenta saldo divergente dos valores demonstrados no Balancete.

Dessa forma, a perícia técnica solicita que a Recuperanda que apresente os relatórios devidamente conciliados e atualizados de cada grupo de bens do ativo imobilizado, com os respectivos saldos 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\$ 16 mil 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 novembro de 2024, o Passivo da Recuperanda possui como principal componente o Passivo não Circulante, representa 63% do total do passivo exigível, sendo composto por Parcelamentos Tributários na ordem de R\$ 19,1 milhões (50%) e Fornecedores RJ Longo Prazo R\$ 16,3 milhões (43%). Por sua vez, o Passivo Circulante que representa 37% do passivo exigível, tendo como principais componentes o saldo de Obrigações Tributárias na quantia de R\$ 9,7 milhões (44%), Outras Contas a Pagar em R\$ 6,7 milhões (30%) e Fornecedores na quantia de R\$ 3,6 milhões (17%).



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

- **Fornecedores a curto prazo:** representam valores em aberto, junto a prestadores de serviços e de materiais, totalizando R\$ 3,6 milhões, em novembro 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 17% de elevação em relação ao período anterior. O aumento se concentrou na conta do **Banco Cresol**, cujo saldo final sofreu elevação de 92% em relação ao mês anterior.

Empréstimos e Financiamentos	nov-24	out-24	%T
Crediverde	110.809	110.809	0%
Banco Bradesco	3.937	3.937	0%
Sicoob Carmocred	10.655	10.655	0%
Banco Santander	44.798	44.798	0%
Banco Cresol	99.443	51.717	92%
Unicred	54.132	54.132	0%
Total	323.774	276.048	17%

- **Obrigações Sociais e Trabalhistas:** Em novembro de 2024 as obrigações trabalhistas e sociais estão assim evidenciadas:

Obrigações Sociais e Trabalhistas	nov-24	out-24	%T
Salários e ordenados a pagar	326.676	217.379	50%
Provisão para Férias	384.007	437.594	-12%
Provisão para 13º salário	102.962	184.109	-44%
Encargos Sociais	1.027.394	1.009.675	2%
Total	1.841.038	1.848.757	0%

Os **salários e ordenados a pagar** são compostos pelos saldos de salários a pagar, férias a pagar e rescisões a pagar relativos à folha de pagamento de novembro de 2024 a serem quitados no mês subsequente. Os **encargos sociais** representam, principalmente, dívidas junto ao FGTS e Previdência Social (INSS).

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

Obrigações Tributárias	nov-24	out-24	%T
Impostos Estaduais	8.898.661	8.670.874	3%
Contribuições Sociais E- Social	895.108	771.983	16%
Impostos Federais	(106)	115	-192%
Impostos Municipais	694	694	0%
Total	9.794.357	9.443.666	4%

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

Outras Contas a Pagar	nov-24	out-24	%T
Duplicatas Descontadas	5.760.210	5.738.277	0%
Credores Diversos	908.559	908.559	0%
Adiantamento de Cliente	105.000	105.000	0%
Representantes e Carreiros	(46.524)	1.257	-3802%
Total	6.727.246	6.753.093	0%

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

Passivo Não Circulante	nov-24	out-24	%T
Parcelamentos Tributários	19.191.920	19.252.188	0%
Fornecedores RJ LP	16.336.896	16.339.852	0%
Empréstimos e Financiamentos	2.424.417	2.431.083	0%
Debitos com pessoas ligadas	153.941	222.641	-31%
Total	38.107.174	38.245.765	0%

Os Débitos com Pessoas Ligadas são relacionados a contratos de mútuos com os credores Maria Aparecida Soares Fagundes em R\$ 10 mil, Sandra Aparecida Fagundes na quantia de R\$ 52 mil, Denis Soares Fagundes na quantia de R\$ 33 mil, Cassia Clementino Silva Fagundes na quantia de R\$ 39 mil e Cidade Alta Empreendimentos Ltda na quantia de R\$ 20 mil, totalizando a conta no valor de R\$ 154 mil. No mês em análise apresentou redução em relação ao mês anterior.

Em novembro de 2024, o grupo **Empréstimos e Financiamentos** é composto pelos saldos em aberto, de longo prazo e em moeda nacional, junto aos credores, Banco Bradesco S/A, no montante de R\$ 2,2 milhões e Cerbran Ltda, no valor de R\$ 128 mil, Banco CNH Industrial Capital S.A no montante de 53 mil e Unicred Divinópolis no valor 7 mil.

Empréstimos e Financiamentos	nov-24	out-24	%T
Banco Bradesco	2.250.000	2.250.000	0%
Unicred Divinópolis	(6.667)	-	100%
Banco CNH Industrial Capital S.A	53.483	53.483	0%
Banco Cerbran Ltda	127.600	127.600	0%
Total	2.424.417	2.431.083	0%

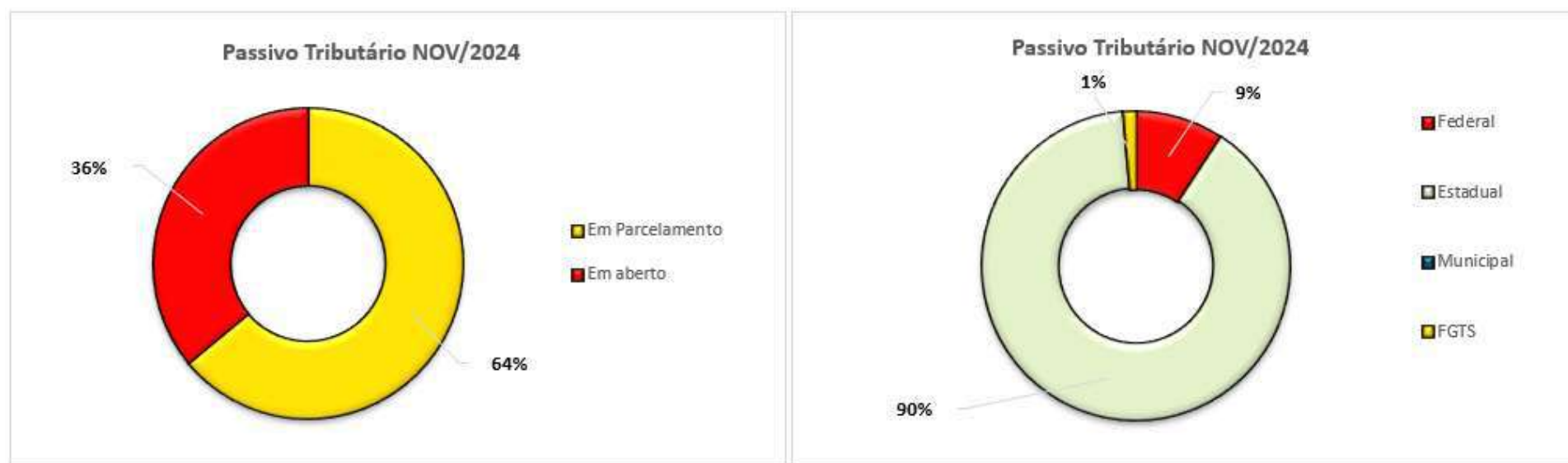
Análise do Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido em 30/11/2024 registra saldo negativo e apresenta Passivo a Descoberto de R\$43,5 milhões. Foi impactado pelo prejuízo líquido no mês no valor de R\$528 mil. No resultado acumulado de janeiro a novembro de 2024, o prejuízo líquido soma R\$7,9 milhões.

PASSIVO TRIBUTÁRIO

O passivo tributário contabilizado e evidenciado no balancete de novembro de 2024 totaliza R\$30 milhões. Esse valor inclui os tributos incidentes sobre a folha de pagamento (INSS e FGTS), sendo que 64% desse passivo **encontra-se contabilizado** em parcelamento tributário.

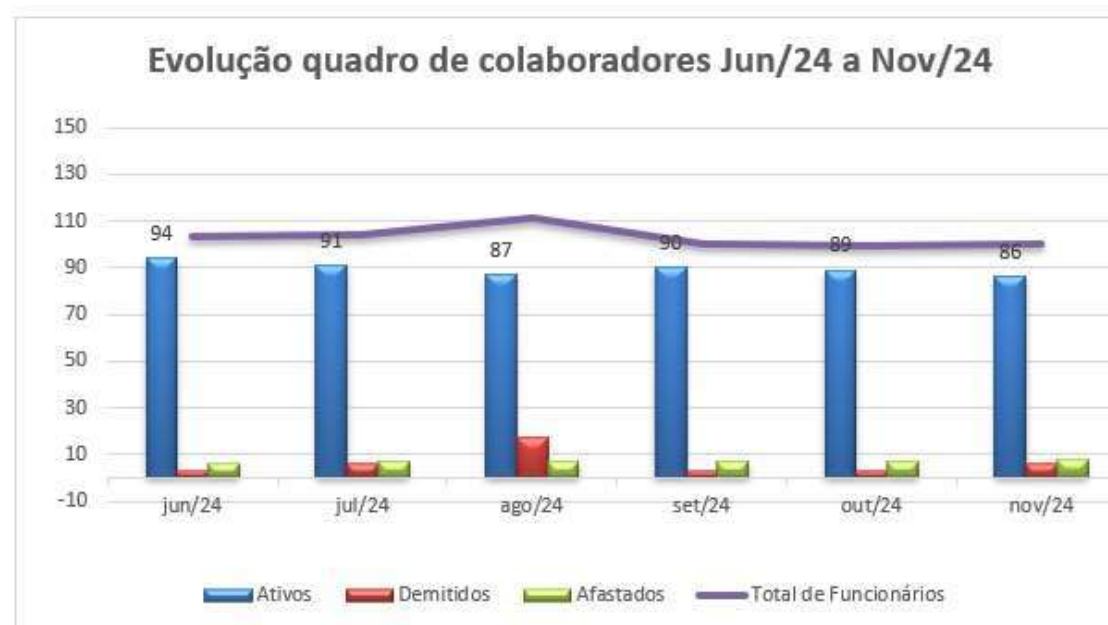
Destaca-se que a empresa possui dívidas tributárias junto aos órgãos federal, estadual, municipal e junto ao FGTS. Os débitos estaduais, referentes ao ICMS, são os mais expressivos, representando 90% do total do passivo fiscal registrado contabilmente:



QUADRO DE FUNCIONÁRIOS

A Recuperanda apresentou leve variação no seu quadro de pessoal, finalizando o mês de novembro de 2024 com 100 funcionários, dos quais 86 estão ativos, 6 foram demitidos no mês e 8 estão afastados. No mês anterior, a Recuperanda possuía o total de 99 funcionários.

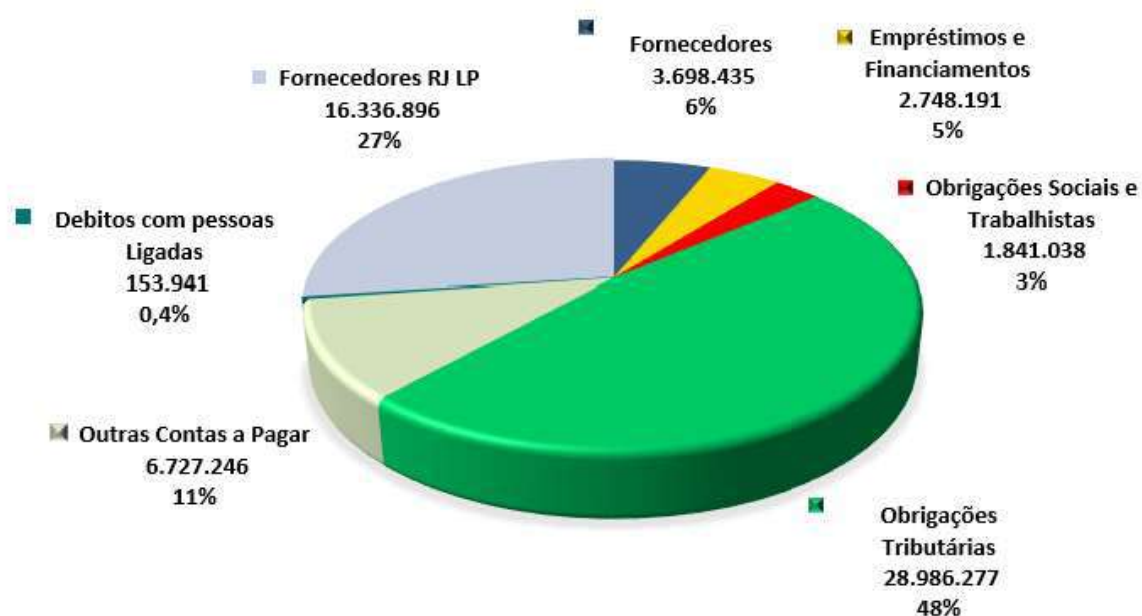
FUNCIONÁRIOS	jun/24	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24
Ativos	94	91	87	90	89	86
Demitidos	3	6	17	3	3	6
Afastados	6	7	7	7	7	8
Total de Funcionários	103	104	111	100	99	100



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de novembro de 2024, o endividamento total da Recuperanda é de R\$ 60,4 milhões, composto principalmente por Obrigações tributárias em R\$ 28,9 milhões (48%), Fornecedores RJ – LP na quantia de R\$ 16,3 milhões (27%) e Outras Contas a Pagar em R\$ 6,7 milhões (11%):

Endividamento Total	Valor R\$	%
Fornecedores	3.698.435	6%
Empréstimos e Financiamentos	2.748.191	5%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	1.841.038	3%
Obrigações Tributárias	28.986.277	48%
Outras Contas a Pagar	6.727.246	11%
Debitos com pessoas Ligadas	153.941	0,3%
Fornecedores RJ LP	16.336.896	27%
TOTAL	60.492.024	100%



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 novembro de 2024:

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	RESULTADO MENSAL					RESULTADO ACUMULADO	
	nov-24	V%	out-24	H%	V%	nov-24	out-24
01. Receita Bruta	2.397.871	118%	2.747.834	-13%	138%	29.310.111	26.912.240
01.1. Receita de Venda	2.382.275	117%	2.747.834	-13%	138%	29.208.225	26.825.950
01.2. Receita de Locação	15.596	1%	-	100%	0%	101.886	86.289
02. Dedução da Receita Bruta	(358.783)	-18%	(761.975)	-53%	-38%	(6.503.388)	(6.144.605)
03. Receita Operacional Líquida	2.039.088	100%	1.985.859	3%	100%	22.806.723	20.767.634
04. Custo dos Produtos Vendidos	(1.761.905)	-86%	(1.972.074)	-11%	-99%	(20.392.752)	(18.630.847)
04.1. Custos dos produtos vendidos	(1.761.905)	-86%	(1.972.074)	-11%	-99%	(20.392.752)	(18.630.847)
05. Lucro (Prejuízo) Bruto	277.184	14%	13.785	1911%	1%	2.413.971	2.136.787
06. Despesas Operacionais	(577.334)	-28%	(782.377)	-26%	-39%	(8.084.551)	(7.507.218)
06.1. Comerciais	(356.606)	-17%	(486.157)	-27%	-24%	(5.462.332)	(5.105.726)
06.2. Administrativas e gerais	(220.727)	-11%	(296.220)	-25%	-15%	(2.622.219)	(2.401.492)
07. Outras Receitas (Despesas) Operacionais	-	0%	-	0%	0%	(45.182)	(45.182)
07.1. Outras Receitas	-	0%	-	0%	0%	(45.182)	(45.182)
07.2. Outras Despesas	-	0%	-	0%	0%	-	-
08. Resultado Operacional	(300.150)	-15%	(768.592)	-61%	-39%	(5.715.762)	(5.415.612)
09. Depreciação / Amortização	5.968	0%	6.069	-2%	0%	59.116	53.148
10. EBITDA	(294.181)	-14%	(762.524)	-61%	-38%	(5.656.646)	(5.362.464)
11. Receitas (Despesas) Financeiras	(227.697)	-11%	(252.972)	-10%	-13%	(2.214.720)	(1.987.023)
11.1. Receitas Financeiras	639	0%	3.041	-79%	0%	23.394	22.755
11.2. Despesas Financeiras	(228.336)	-11%	(256.013)	-11%	-13%	(2.238.114)	(2.009.778)
12. Lucro (Prejuízo) Antes do IRPJ e CSLL	(527.847)	-26%	(1.021.564)	-48%	-51%	(7.930.482)	(7.402.635)
13. Provisão para IRPJ e CSLL	-	0%	-	0%	0%	-	-
14. Lucro (Prejuízo) Líquido do Período	(527.847)	-26%	(1.021.564)	-48%	-51%	(7.930.482)	(7.402.635)

Gráfico do Resultado

No mês de novembro de 2024, a Recuperanda apresentou prejuízo contábil de R\$528 mil. A evolução gráfica da demonstração do resultado está assim evidenciada:



Receita Operacional

A Receita operacional é composta pelas receitas de vendas e receitas de locação. A receita bruta apresentou 13% de redução em comparação com o mês anterior, totalizando **R\$2,3 milhões**. Após as deduções das receitas com os impostos incidentes e vendas canceladas, a receita líquida perfaz o montante de **R\$2 milhões**.

A Recuperanda não apresentou a justificativa da variação ocorrida nesse grupo da DRE.

Custos dos Produtos Vendidos

Os custos dos produtos vendidos representam **86% da receita líquida do mês de novembro de 2024**, no montante de **R\$1,7 milhão**. Apresentou redução em relação ao mês anterior em 11%.

Despesas Operacionais

São compostas principalmente pelas despesas comerciais e administrativas. Representam **28% da receita líquida** do mês de novembro de 2024, no montante de R\$577 mil.

A Recuperanda não apresentou a justificativa da variação ocorrida nesse grupo da DRE.

- **Despesas Comerciais:** No período em análise, perfaz o total de R\$ 357 mil e representa 17% da receita líquida da Recuperanda, composto principalmente pelos gastos com fretes e carretos no montante de R\$ 140 mil, comissões de vendedores em R\$ 100 mil e outras despesas comerciais no valor de R\$ 65 mil. Apresentou redução no mês em análise principalmente com fretes e carretos.

Despesas Comerciais	nov-24	out-24	%T
Frete e Carretos	139.781	226.048	-38%
Comissão de Vendedores	99.877	100.462	-1%
Bonificação	51.639	39.562	31%
Outras Despesas Comerciais	65.308	120.085	-46%
Total	356.606	486.157	-27%

- **Despesas Gerais e Administrativas:** é composto pelas despesas administrativas de natureza trabalhista e gerais, juntas, representam 11% da receita líquida do período em análise.

No que concerne às despesas trabalhistas, apresentou 23% de elevação em relação ao mês anterior, relacionado principalmente a elevação no saldo da conta Encargos Previdenciários:

Despesas Administrativas Trabalhista	nov-24	out-24	%T
Salários e Ordenados	23.763	27.807	-15%
Encargos Previdenciários	26.368	12.055	119%
FGTS	3.754	2.442	54%
Férias e 13º salário	121	1.608	-93%
Total	54.005	43.913	23%

Por sua vez, as despesas classificadas como gerais apresentaram 34% de redução em relação ao mês anterior, onde a variação mais relevante ocorreu sob a rubrica, Serviços Prestados:

Despesas Administrativas Gerais	nov-24	out-24	%T
Serviços Prestados	27.535	72.089	-62%
Honorários	53.485	53.485	0%
Depreciação	5.968	6.069	-2%
Outras	79.734	120.664	-34%
Total	166.723	252.308	-34%

Outras receitas (despesas) Operacionais

Esta conta não teve movimentação no mês analisado.

Receitas (despesas) Financeiras

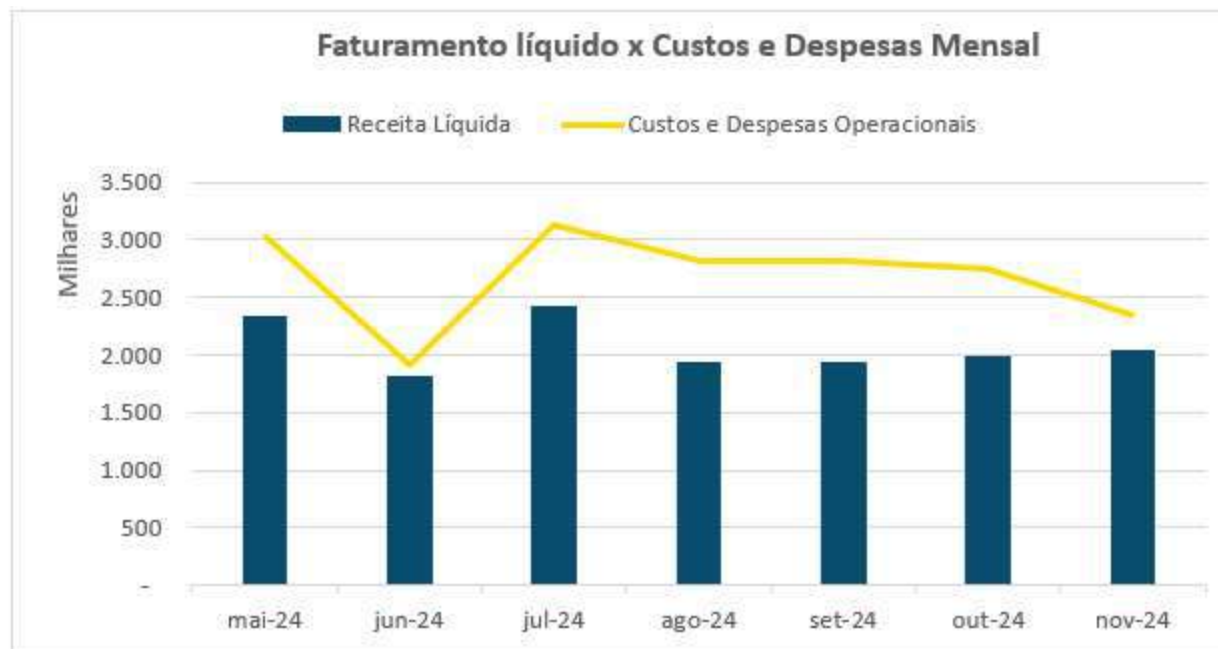
O descaixe financeiro da Recuperanda no mês está relacionado principalmente às despesas bancárias em R\$ 144 mil e juros de mora em R\$ 55 mil.

Receitas (Despesas) Financeiras	nov-24	out-24	%T
Descontos Obtidos	-	514	-100%
Juros de mora	639	2.527	-75%
Despesas Bancárias	(143.976)	(205.628)	-30%
Juros de Mora	(55.420)	(42.643)	30%
Descontos concedidos	(28.940)	(7.741)	274%
Total	(227.697)	(252.972)	-10%

Receitas x Custos e Despesas Operacionais

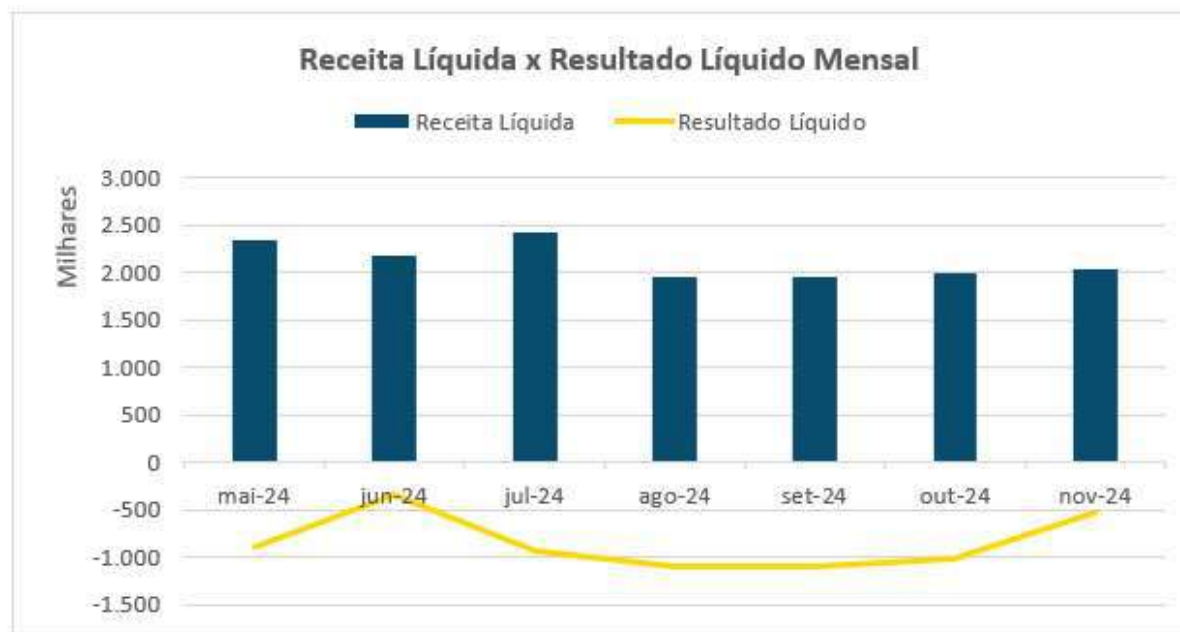
A Receita Líquida do período apresentou redução em relação ao mês anterior e perfaz a média de 2 milhões no período de maio a novembro de 2024.

No que tange aos custos e despesas operacionais, igualmente, acompanhou a redução em relação ao mês anterior. A média dos custos e despesas operacionais considerando o período de maio a novembro de 2024 é perfaz R\$ 2,6 milhões:



Resultado Líquido do Período

A Recuperanda apresentou prejuízo de R\$528 mil em suas operações no mês de novembro de 2024. No acumulado de janeiro a novembro de 2024, o prejuízo acumulado é de R\$7,9 milhões.



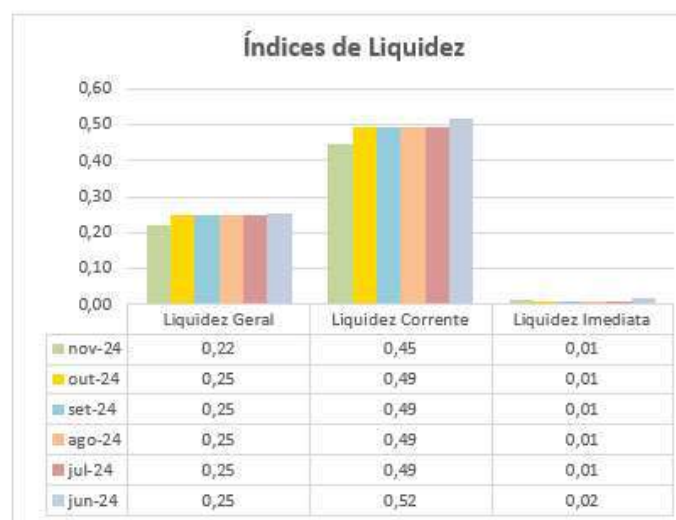
EBITDA

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

Para o período de novembro de 2024, o indicador foi negativo em R\$294 mil. No acumulado de janeiro a novembro de 2024, o indicador ultrapassou 5,6 milhões negativos.

Índice de Liquidez

Índices de Liquidez	INDICADORES FINANCEIROS	FÓRMULA	nov-24	out-24
	Liquidez Geral	Ativo circulante + Realizável a Longo Prazo	0,22	0,22
		Passivo Circulante + Passivo Não circulante		
	Liquidez Corrente	Ativo Circulante	0,45	0,46
		Passivo Circulante		
	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 **30/11/2024** este índice se apresenta em R\$ 0,45 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	nov-24	out-24
Estrutura de Capital	Participação de Capital Terceiros	Passivo circulante + Passivo Não Circulante	3,56	3,53
		Ativo Total		
	Garantia de Capital de Terceiros	Patrimônio Líquido	-0,72	-0,72
		Passivo circulante + Passivo Não Circulante		
	Endividamento de Curto Prazo	Passivo circulante	0,37	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.

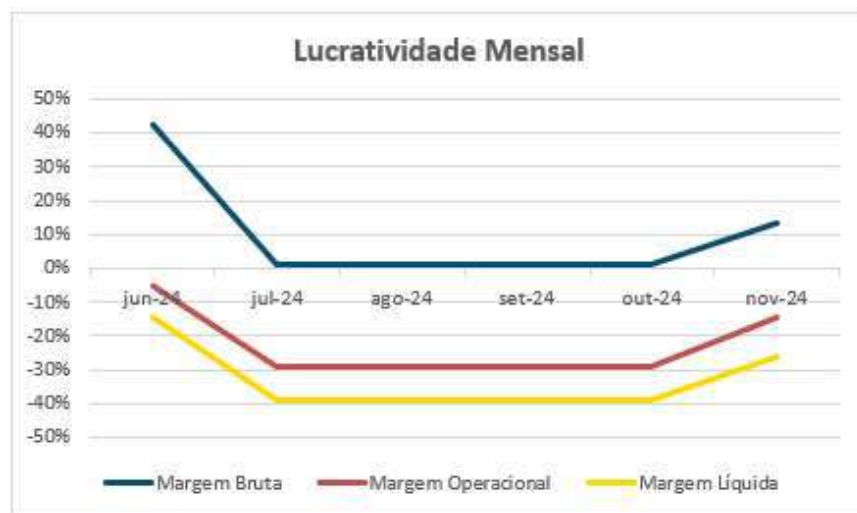
Garantia de Capital de Terceiros - Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros. 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 às 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	nov-24	out-24
Lucratividade	Margem Bruta	Lucro Bruto	14%	1%
		Receita Líquida		
	Margem Operacional	Resultado Operacional	-15%	-39%
		Receita Líquida		
	Margem Líquida	Lucro Líquido	-26%	-51%
		Receita Líquida		



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

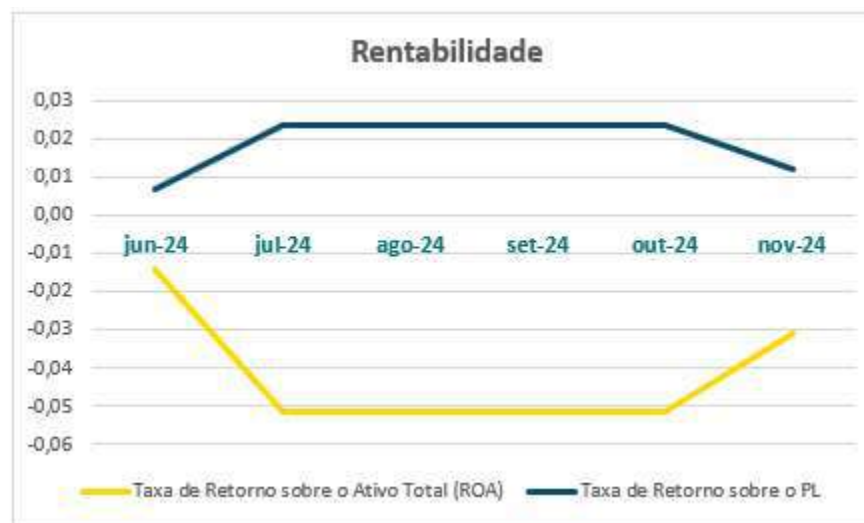
Margem Bruta - Indica o quanto a empresa está ganhando como resultado direto de suas atividades operacionais. Quanto maior for a margem bruta, maior será a rentabilidade das vendas. A margem de lucro bruto identifica a rentabilidade das vendas, após a dedução das despesas sobre vendas, como impostos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

Índice de Rentabilidade

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	nov-24	out-24
Rentabilidade	Taxa de Retorno sobre o Ativo Total (ROA)	Lucro Líquido	-0,03	-0,06
		Ativo		
	Taxa de Retorno sobre o PL (ROE)	Lucro Líquido	0,01	0,02
		Patrimônio Líquido		



Os indicadores de rentabilidade foram calculados considerando o resultado do período de **novembro 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 **30/11/2024** 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:

CAPITAL DE GIRO			
INDICADOR	FÓRMULA	nov-24	out-24
NCG	Ativo Operacional - Passivo Operacional	(12.373.376)	(11.748.914)
CDG	Ativo Circulante - Passivo Circulante	(12.418.453)	(11.767.541)
ST	Ativo Financeiro - Passivo Financeiro	(45.078)	(18.627)

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 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.
- 2) 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.

CONCLUSÃO

Das análises dos registros contábeis foi verificado prejuízo líquido para o mês de novembro de 2024, no valor de R\$528 mil. No resultado acumulado de janeiro a novembro de 2024, o prejuízo é de R\$7,9 milhões. Em que pese o resultado negativo, observa-se que a empresa está em atividade e mantém seu quadro de funcionários.

Em 30/11/2024, o Patrimônio Líquido registra o saldo negativo de R\$43,5 milhões, ocasionando o passivo a descoberto, ou seja, quando saldos do Passivo são maiores que os saldos do ativo.

Pelo exposto, a Administradora Judicial, em conjunto com a perícia contábil, apresenta o Relatório Mensal de Atividades da Recuperanda relativo ao mês de novembro 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: 2025.03.24 17:57:26 -03'00'

VICTOR MATHEUS SUDARIO
DIAS:09290203676

Assinado de forma digital por VICTOR
MATHEUS SUDARIO
DIAS:09290203676
Dados: 2025.03.19 15:53:48 -03'00'

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

