

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES DA RECUPERANDA



BOM PASTOR PAPÉIS LTDA

MAIO/2025

PROCESSO Nº
5008584-41.2023.8.13.0223
1ª Vara Cível da Comarca Divinópolis/MG



Utilize o QrCode para acessar nosso 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..... | 34 |
| CAPITAL DE GIRO..... | 42 |
| REQUERIMENTOS..... | 43 |
| CONCLUSÃO..... | 44 |



INTRODUÇÃO

Divinópolis/MG, 12 de setembro 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 maio de 2025**, 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: 2025.11.28 10:00:58 -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.

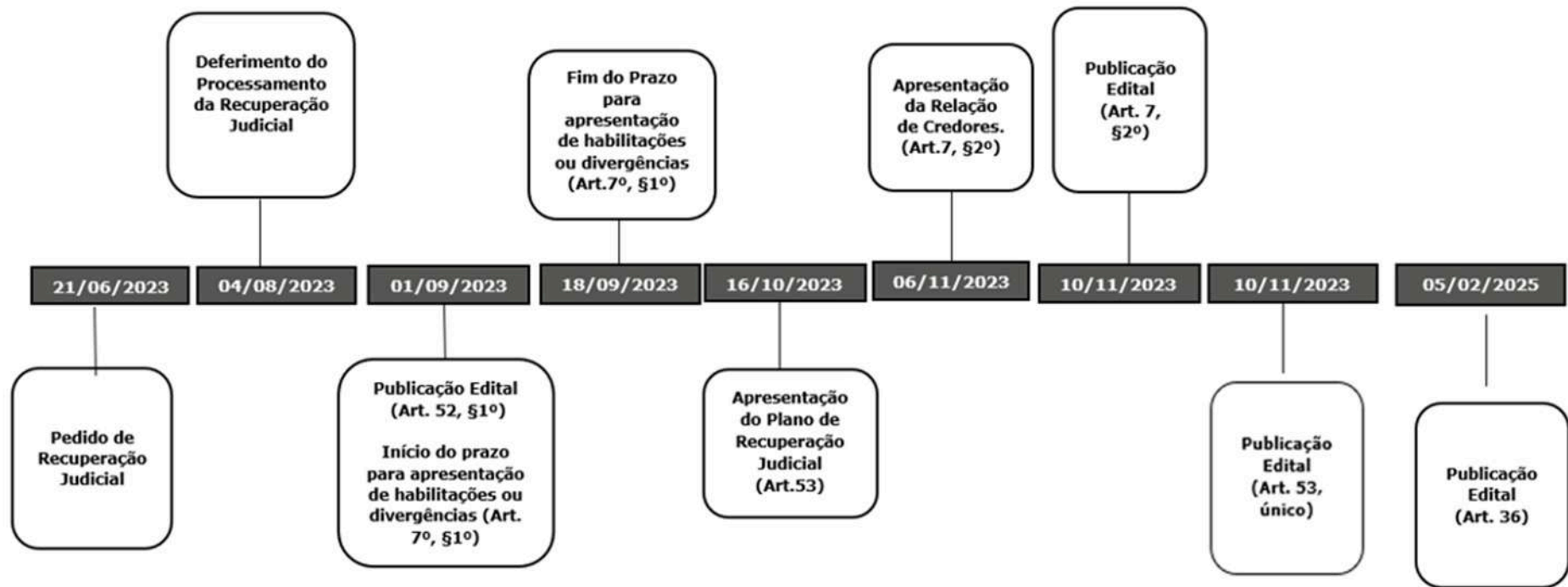
O edital relativo ao §2º do art. 7º, contendo a relação de credores apresentada pela Administração Judicial foi disponibilizado no DJE de 10/11/2023.

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:

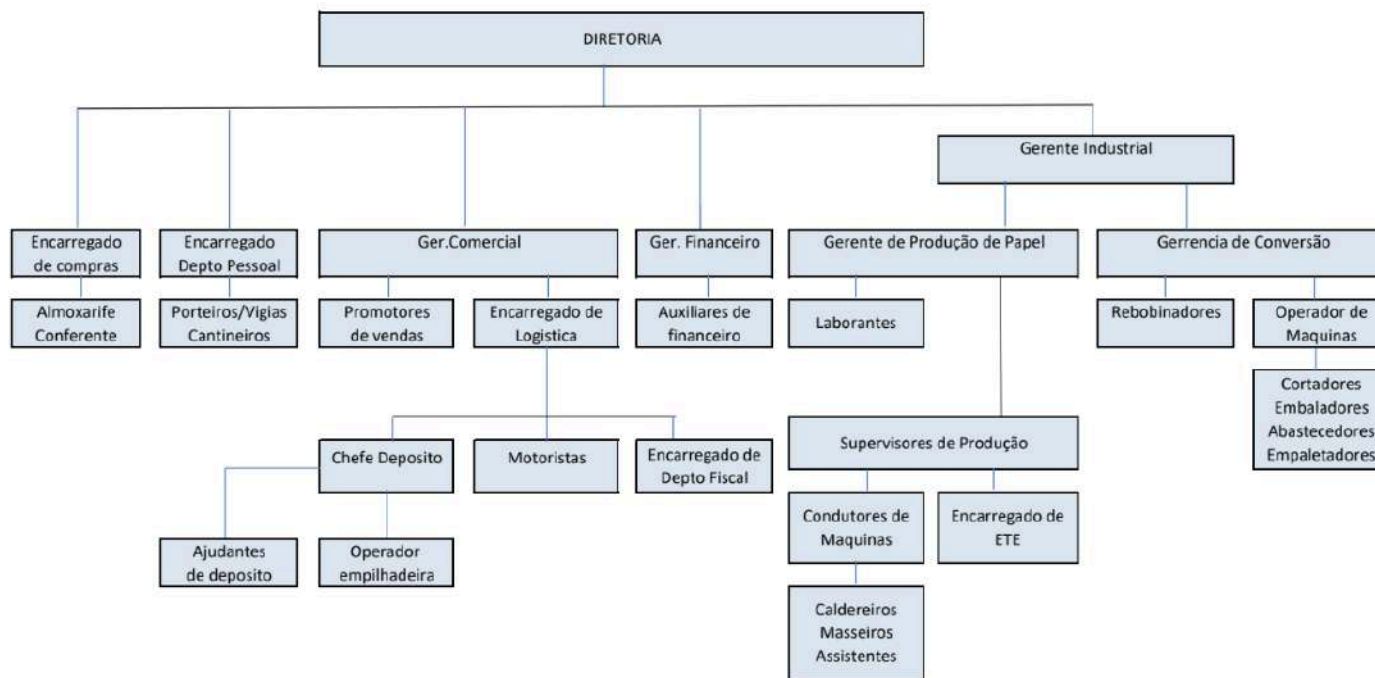
| Sócio | Nº de Quotas | Valor Unitário | Valor Total | % |
|--|------------------|--------------------|-------------------------|----------------|
| Denis Soares Fagundes | 4.825.000 | R\$ 1,00 | R\$ 4.825.000,00 | 50,00% |
| Sandra Aparecida Soares Fagundes Camargo | 4.825.000 | R\$ 1,00 | R\$ 4.825.000,00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

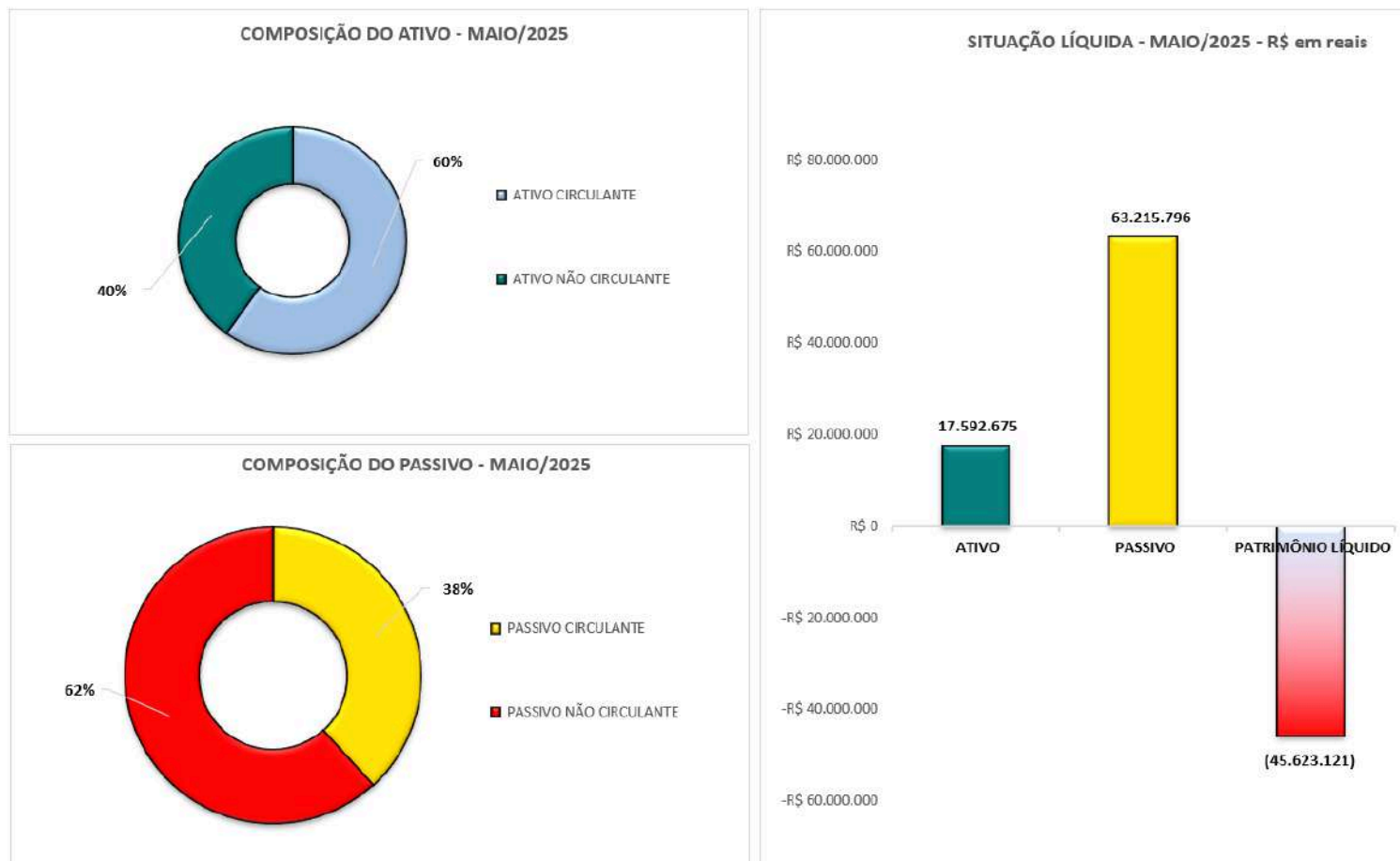
Apresenta-se a posição patrimonial do ativo e do passivo da Recuperanda em **31/05/2025**, elaborado com base nas demonstrações financeiras fornecidas pela Recuperanda:

| ATIVO - EM R\$ | | | | | | PASSIVO - EM R\$ | | | | | |
|--------------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|------------|-----------------------------------|---------------------|--------------|---------------------|--------------|-----------|
| GRUPO PATRIMONIAL | mai-25 | V% | abr-25 | V% | H% | GRUPO PATRIMONIAL | mai-25 | V% | abr-25 | V% | H% |
| Circulante | 10.526.104 | 60% | 10.204.879 | 58% | 3% | Circulante | 24.154.730 | 137% | 24.013.803 | 137% | 1% |
| Disponibilidades | 297.441 | 2% | 291.222 | 2% | 2% | Fornecedores | 4.259.526 | 24% | 4.433.497 | 25% | -4% |
| Duplicatas a Receber | 8.286.868 | 47% | 8.218.162 | 47% | 1% | Empréstimos e Financiamentos | 403.312 | 2% | 442.219 | 3% | -9% |
| Adiantamentos | 518.281 | 3% | 460.623 | 3% | 13% | Obrigações Sociais e Trabalhistas | 1.677.346 | 10% | 1.687.679 | 10% | -1% |
| Impostos a Recuperar | 152.543 | 1% | 128.145 | 1% | 19% | Obrigações Tributárias | 11.439.446 | 65% | 11.148.288 | 64% | 3% |
| Estoques | 1.270.971 | 7% | 1.106.727 | 6% | 15% | Outras Contas a Pagar | 6.375.100 | 36% | 6.302.120 | 36% | 1% |
| Não Circulante | 7.066.571 | 40% | 7.320.936 | 42% | -3% | Não Circulante | 39.061.066 | 222% | 39.020.455 | 223% | 0% |
| Realizável a Longo Prazo | 3.386.644 | 19% | 3.496.156 | 20% | -3% | Empréstimos e Financiamentos | 3.689.800 | 21% | 3.693.800 | 21% | 0% |
| Investimento | 76.607 | 0% | 75.607 | 0% | 1% | Débitos com Pessoas Ligadas | 169.283 | 1% | 51.083 | 0% | 231% |
| Imobilizado | 3.603.321 | 20% | 3.749.173 | 21% | -4% | Parcelamentos Tributários | 18.917.391 | 108% | 18.963.835 | 108% | 0% |
| | | | | | | Fornecedores RJ LP | 16.284.591 | 93% | 16.311.737 | 93% | 0% |
| | | | | | | Patrimônio Líquido | (45.623.121) | -259% | (45.508.444) | -260% | 0% |
| | | | | | | Capital Social | 9.650.000 | 55% | 9.650.000 | 55% | 0% |
| | | | | | | Prejuízos Acumulados | (53.840.212) | -306% | (53.840.212) | -307% | 0% |
| | | | | | | Resultado do Período | (1.432.909) | -8% | (1.318.232) | -8% | 9% |
| TOTAL DO ATIVO | 17.592.675 | 100% | 17.525.815 | 100% | 0% | TOTAL DO PASSIVO | 17.592.675 | 100% | 17.525.815 | 100% | 0% |

A análise financeira foi efetuada de acordo com as informações relativas ao mês de maio de 2025, prestadas pela Recuperanda de forma comparativa ao mês anterior.

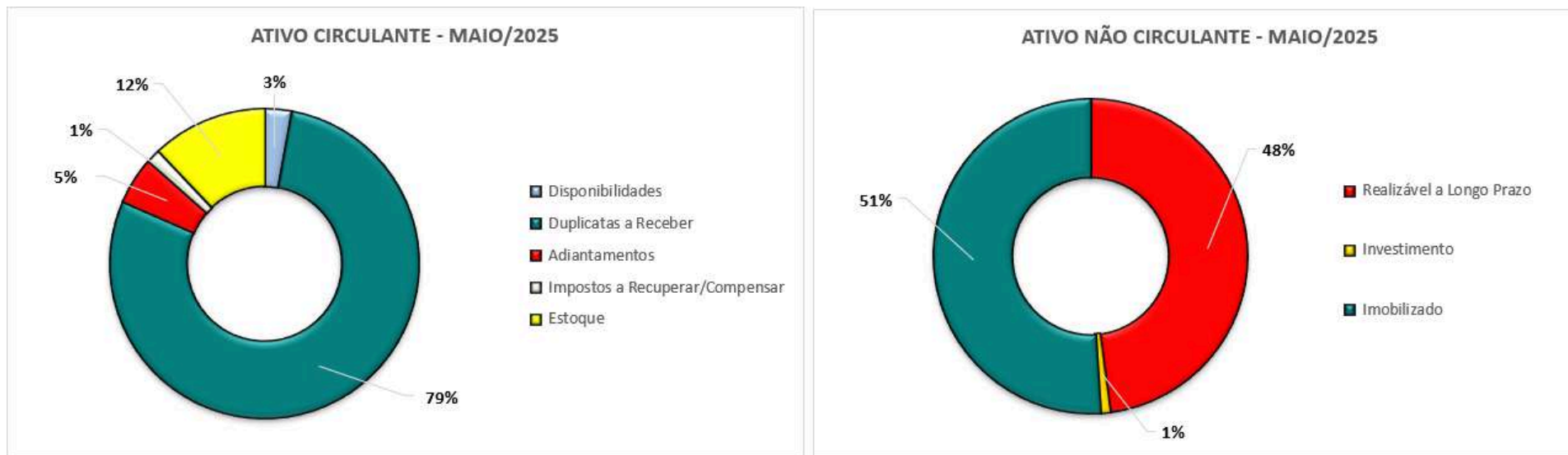
Situação Patrimonial Líquida

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 2025, no total de R\$ 45,6 milhões:



Análise do Ativo

Em **maio de 2025**, os ativos da Recuperanda estão divididos em duas partes: 60% são ativos circulantes e 40% são ativos não circulantes. No ativo circulante, o montante mais expressivo é representado pelas Duplicatas a Receber, totalizando R\$ 8,2 milhões e correspondendo a 79% deste grupo. No ativo não circulante, o maior montante está no Ativo Imobilizado, com um valor contábil residual de R\$ 3,6 milhões (51%), seguido pelo Realizável a Longo Prazo, somando R\$ 3,3 milhões (48%).



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

- **Disponibilidades:** são representados pelos depósitos em conta corrente e aplicação financeira . No mês de maio de 2025, a Recuperanda registrou 2% de elevação no saldo de caixa e equivalentes em relação ao mês anterior, encerrando o período com um saldo de R\$ 297 mil.

| Disponibilidades | mai-25 | abr-25 | %T |
|------------------------|----------------|----------------|-----------|
| Caixa Geral | 753 | 3.151 | -76% |
| Bancos Conta Movimento | 136.884 | 128.467 | 7% |
| Aplicações Financeiras | 159.804 | 159.604 | 0% |
| Total | 297.441 | 291.222 | 2% |

- **Duplicatas a Receber:** O saldo de Duplicatas a Receber em maio de 2025 apresentou elevação de 1% comparado ao mês anterior, sendo composto principalmente por créditos a receber junto a Supermercados BH Comercio de Alimentos no valor de R\$ 922 mil, Conceito Papéis Ltda em R\$ 459 mil e Provisão para Devedores Duvidosos -R\$ 869 mil. Os demais créditos estão pulverizados em várias rubricas contábeis, cujas representações individuais são inferiores a 1% em relação ao saldo total. Este grupo representa 79% do saldo total do ativo circulante, no montante de R\$ 8,2 milhões.

| Duplicatas a Receber | mai-25 | abr-25 | %T |
|---|------------------|------------------|-----------|
| Adição Distribuição Express S/A | 134.688 | 56.777 | 137% |
| Comercial Katyra Ltda | 88.230 | 83.654 | 5% |
| C. Baessa Distribuidora | 180.939 | 180.939 | 0% |
| Coosuper Distribuição e Logística S/A | 182.184 | 160.772 | 13% |
| Supermercado Eskynão Ltda | 243.248 | 189.963 | 28% |
| Propel Professional Com. e Ind. Ltda | 179.754 | 179.754 | 0% |
| Clear Indústria de Papéis Ltda | 177.450 | 171.010 | 4% |
| Conceito Papéis Ltda | 458.786 | 443.388 | 3% |
| J C Comércio e Representações Ltda | 166.043 | 122.207 | 36% |
| Ola Comercial Ltda | 274.416 | 229.564 | 20% |
| Supermercado Bahamas SA | 288.924 | 186.135 | 55% |
| Supermercado Degrau Ltda | 126.436 | 164.385 | -23% |
| Supermercados BH Comércio de Alimentos | 922.244 | 958.458 | -4% |
| Dibisa Atacado e Varejo de Alimentos Eireli | 174.712 | 174.712 | 0% |
| Fabiola Oliveira da Silva | 167.019 | 140.123 | 19% |
| Provisão para Devedores Duvidosos | (869.338) | (869.338) | 0% |
| Clientes Diversos | 5.391.131 | 5.645.659 | -5% |
| Total | 8.286.868 | 8.218.162 | 1% |

- **Adiantamentos:** São representados principalmente por valores de Adiantamento a Fornecedores e Adiantamento a Empregados. Apresentou 13% de elevação em relação ao mês anterior, impactado principalmente pelo aumento de Adiantamento a Fornecedores.

| Adiantamentos | mai-25 | abr-25 | %T |
|-----------------------------|----------------|----------------|------------|
| Adiantamento a Fornecedores | 517.830 | 459.566 | 13% |
| Adiantamento a Empregados | 450 | 1.057 | -57% |
| Total | 518.281 | 460.623 | 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. Esse grupo apresentou 19% de elevação no período em relação ao mês anterior, impactado principalmente por Cofins a Recuperar.

| Impostos a Recuperar | mai-25 | abr-25 | %T |
|----------------------|----------------|----------------|------------|
| PIS a Recuperar | 24.411 | 20.377 | 20% |
| COFINS a Recuperar | 123.168 | 104.589 | 18% |
| IPI a Recuperar | 4.964 | 3.180 | 56% |
| Total | 152.543 | 128.145 | 19% |

- **Estoque:** É composto pelo Estoque de Almojarifado em R\$ 794 mil, Produtos Acabados no valor de R\$ 472 mil e Lenha em R\$ 5 mil, totalizando R\$ 1,2 milhão e apresentou uma elevação de 15% em relação ao mês anterior:

| Estoque | mai-25 | abr-25 | %T |
|-------------------|------------------|------------------|------------|
| Almojarifado | 794.161 | 643.446 | 23% |
| Produtos Acabados | 472.184 | 451.854 | 4% |
| Lenha | 4.626 | 11.427 | -60% |
| Total | 1.270.971 | 1.106.727 | 15% |

A Recuperanda apresentou o relatório analítico de Estoque de Produtos, finalizando o mês de maio de 2025 com a quantidade de 10.520 produtos acabados.

- **Realizável a Longo Prazo:** é composto principalmente pelos saldos nas rubricas, Crédito com Pessoas Ligadas no montante de R\$ 2,4 milhões, Consórcios no valor de R\$ 664 mil e Créditos com Terceiros na ordem de R\$ 294 mil, no período analisado apresentou redução de 3% em relação ao mês anterior.

| Realizavel a Longo Prazo | mai-25 | abr-25 | %T |
|-----------------------------|------------------|------------------|------------|
| Credito com Pessoas Ligadas | 2.408.785 | 2.288.785 | 5% |
| Depósito Judicial | 19.715 | 129.440 | -85% |
| Credito com Terceiros | 294.469 | 438.530 | -33% |
| Consórcios | 663.675 | 639.401 | 4% |
| Total | 3.386.644 | 3.496.156 | -3% |

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.

| Créditos com Pessoas Ligadas | mai-25 | abr-25 | %T |
|------------------------------|------------------|------------------|-----------|
| Cerbran Ltda | 2.105.404 | 2.105.404 | 0% |
| Sip Siderurgia Ltda | 98.380 | 45.000 | 119% |
| Denis Soares Fagunes | 165.000 | 98.380 | 68% |
| Ronaldo Soares Fagunde | 40.000 | 40.000 | 0% |
| Total | 2.408.785 | 2.288.785 | 5% |

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\$ 46 mil. No período em análise, o grupo apresentou 1% de elevação em comparação ao período anterior.

| Investimentos | mai-25 | abr-25 | %T |
|---------------------------|---------------|---------------|-----------|
| Participações Societárias | 46.528 | 45.528 | 2% |
| Depósitos Eletrobrás | 28.407 | 28.407 | 0% |
| Marcas e Patentes | 1.607 | 1.607 | 0% |
| Incentivos Fiscais | 65 | 65 | 0% |
| Total | 76.607 | 75.607 | 1% |

- **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 31/05/2025 está assim evidenciado:

| POSIÇÃO ATIVO IMOBILIZADO 31/05/2025 | | | | | | | | |
|--------------------------------------|--------------|----------------|-----------------------|---------------------|---------------------|-------------------------|--------------|------------------|
| | Terrenos | Edifícios | Máquinário Industrial | Veículos e Máquinas | Móveis e Utensílios | Instalações Industriais | Ferramentas | TOTAL |
| Balancete | | | | | | | | |
| 30/04/2025 | | | | | | | | |
| Imobilizado | 3.039 | 984.718 | 4.723.816 | 776.169 | 108.554 | 1.161.236 | 7.851 | 7.765.383 |
| (-) Depreciação | - | (51.912) | (2.643.315) | (377.577) | (94.010) | (843.856) | (5.540) | (4.016.210) |
| Valor residual | 3.039 | 932.805 | 2.080.501 | 398.592 | 14.544 | 317.380 | 2.312 | 3.749.173 |
| Balancete | | | | | | | | |
| 31/05/2025 | | | | | | | | |
| Imobilizado | 3.039 | 984.718 | 4.723.816 | 776.169 | 108.554 | 1.161.236 | 7.851 | 7.765.383 |
| (-) Depreciação | - | (51.912) | (2.725.099) | (426.217) | (94.605) | (858.582) | (5.647) | (4.162.062) |
| Valor residual | 3.039 | 932.805 | 1.998.718 | 349.952 | 13.949 | 302.654 | 2.204 | 3.603.321 |
| Variação Imobilizado | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Variação Depreciação | - | - | 81.783 | 48.641 | 596 | 14.726 | 107 | 145.853 |

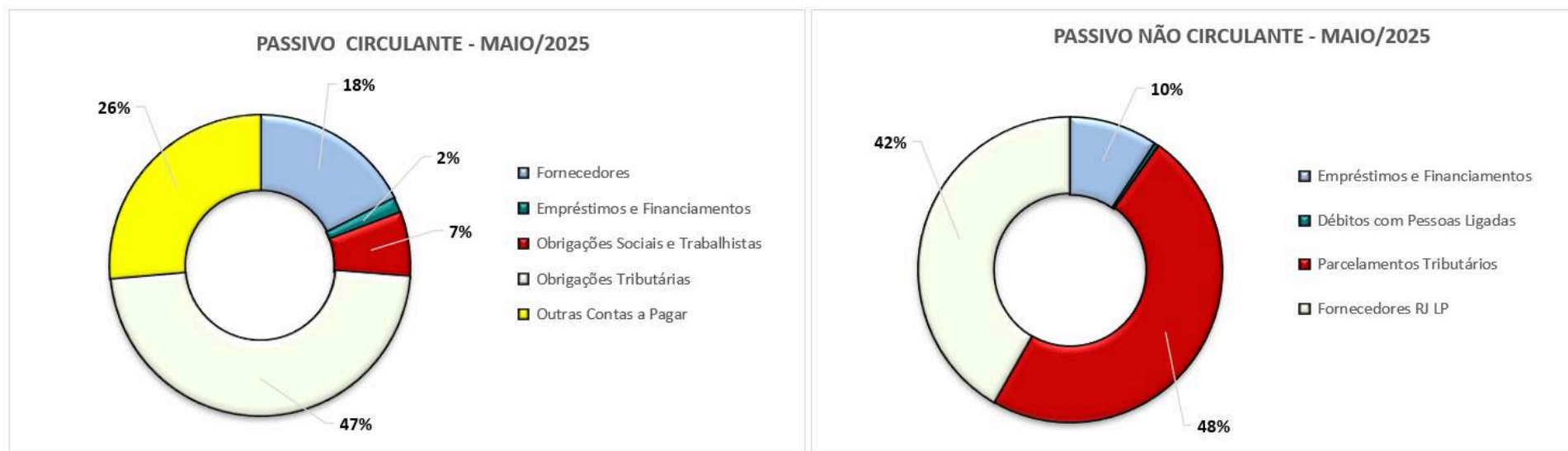
No período em análise, a Recuperanda apresentou relatório auxiliar com a composição analítica dos itens do imobilizado, no entanto não foi localizada informação referente a *Terrenos* registrados no valor de R\$ 3 mil.

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.

A Recuperanda até o momento não apresentou esclarecimentos a respeito dos motivos que levaram à baixa contábil do bem.

Análise do Passivo

Em maio de 2025, o Passivo da Recuperanda possui como principal componente o Passivo não Circulante, representa 62% do total do passivo exigível, sendo composto por Parcelamentos Tributários na ordem de R\$ 18,9 milhões (48%) e Fornecedores RJ Longo Prazo R\$ 16,2 milhões (42%). Por sua vez, o Passivo Circulante que representa 38% do passivo exigível, tendo como principais componentes o saldo de Obrigações Tributárias na quantia de R\$ 11,4 milhões (47%), Outras Contas a Pagar em R\$ 6,3 milhões (26%) e Fornecedores na quantia de R\$ 4,4 milhões (18%).



*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\$ 4,2 milhões em maio de 2025 apresentando 4% de redução.

- **Empréstimos e Financiamentos:** É composto pelos saldos em aberto, no curto prazo e em moeda nacional, de Empréstimos e Financiamentos, junto a instituições financeiras. Os principais saldos estão concentrados no Banco Cresol, com R\$ 259 mil, e na Crediverde, com R\$ 111 mil. No período, houve uma redução de 9% no saldo total, sendo a principal diminuição registrada no Banco Cresol, em decorrência dos pagamentos realizados.

| Empréstimos e Financiamentos | mai-25 | abr-25 | %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 | 178.981 | 259.084 | -31% |
| Unicred | 54.132 | 54.132 | 0% |
| Unicred Divinópolis | - | (14.716) | -100% |
| Capital Finanças FIDC | - | (26.480) | -100% |
| Total | 403.312 | 442.219 | -9% |

- **Obrigações Sociais e Trabalhistas:** Em maio de 2025 as obrigações trabalhistas e sociais estão assim evidenciadas:

| Obrigações Sociais e Trabalhistas | mai-25 | abr-25 | %T |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------|
| Salários e ordenados a pagar | 208.834 | 225.057 | -7% |
| Provisão para Férias | 303.398 | 305.460 | -1% |
| Provisão para 13º salário | 50.021 | 50.021 | 0% |
| Encargos Sociais | 1.115.093 | 1.107.141 | 1% |
| Total | 1.677.346 | 1.687.679 | -1% |

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 maio de 2025 a serem quitados no mês subsequente. Os **encargos sociais** representam, principalmente, dívidas junto ao FGTS e Previdência Social (INSS).

- **Obrigações Tributárias:** Em maio de 2025, as obrigações tributárias no curto prazo são compostas pelas contribuições sociais a recolher, tributos federais, estaduais e municipais, assim evidenciados:

| Obrigações Tributárias | mai-25 | abr-25 | %T |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|-----------|
| Impostos Estaduais | 10.112.949 | 9.908.998 | 2% |
| Contribuições Sociais E- Social | 1.324.034 | 1.236.769 | 7% |
| Impostos Federais | 1.768 | 1.827 | -3% |
| Impostos Municipais | 694 | 694 | 0% |
| Total | 11.439.446 | 11.148.288 | 3% |

- **Outras Contas a Pagar:** Composto principalmente pelo saldo de Duplicatas Descontadas e Credores Diversos. Apresentou elevação de 1%, principalmente pelo aumento em Duplicatas descontadas no período em análise.

| Outras Contas a Pagar | mai-25 | abr-25 | %T |
|------------------------------|------------------|------------------|-----------|
| Duplicatas Descontadas | 5.189.384 | 5.163.435 | 1% |
| Credores Diversos | 1.089.515 | 1.028.267 | 6% |
| Adiantamento de Cliente | 109.153 | 109.153 | 0% |
| Representantes e Carreteiros | (12.952) | 1.266 | -1123% |
| Total | 6.375.100 | 6.302.120 | 1% |

- **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 | mai-25 | abr-25 | %T |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|-----------|
| Parcelamentos Tributários | 18.917.391 | 18.963.835 | 0% |
| Fornecedores RJ LP | 16.284.591 | 16.311.737 | 0% |
| Financiamentos LP | 3.689.800 | 3.693.800 | 0% |
| Debitos com pessoas ligadas | 169.283 | 51.083 | 231% |
| Total | 39.061.066 | 39.020.455 | 0% |

Os Débitos com Pessoas Ligadas são relacionados a contratos de mútuos com os credores Denis Soares Fagundes na quantia de R\$ 58 mil, Cassia Clementino Silva Fagundes na quantia de R\$ 39 mil, Sandra Aparecida Fagundes na quantia de R\$ 26 mil, Maria Aparecida Soares Fagundes em R\$ 25 mil, Cidade Alta Empreendimentos Ltda na quantia de R\$ 20 mil e SIP Siderurgia Ltda em R\$ 1 mil.

No mês em análise, foi registrado lançamento contábil na quantia de R\$ 121 mil referente ao credor SIP Siderurgia LTDA, resultando na elevação do saldo desse grupo do passivo para R\$ 169 mil.

- Empréstimos e Financiamentos: Em maio de 2025, este grupo é composto principalmente 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 Banco Cerbran Ltda, no valor de R\$ 1,4 milhão. No período em não apresentou variação significativa.

| Empréstimos e Financiamentos | mai-25 | abr-25 | %T |
|------------------------------|------------------|------------------|-----------|
| Banco Bradesco | 2.250.000 | 2.250.000 | 0% |
| Unicred Divinópolis | - | (2.000) | -100% |
| Banco Cerbran Ltda | 1.439.800 | 1.445.800 | 0% |
| Total | 3.689.800 | 3.693.800 | 0% |

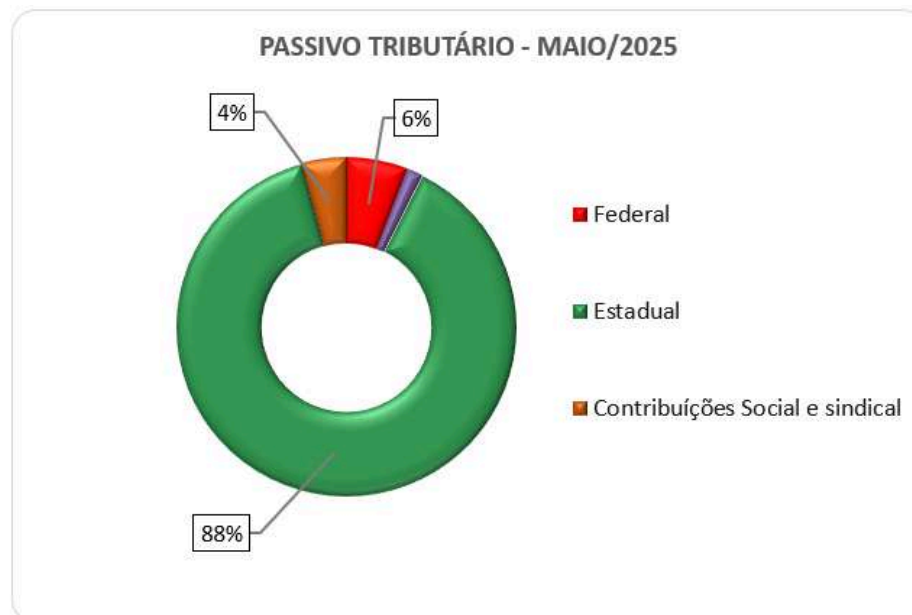
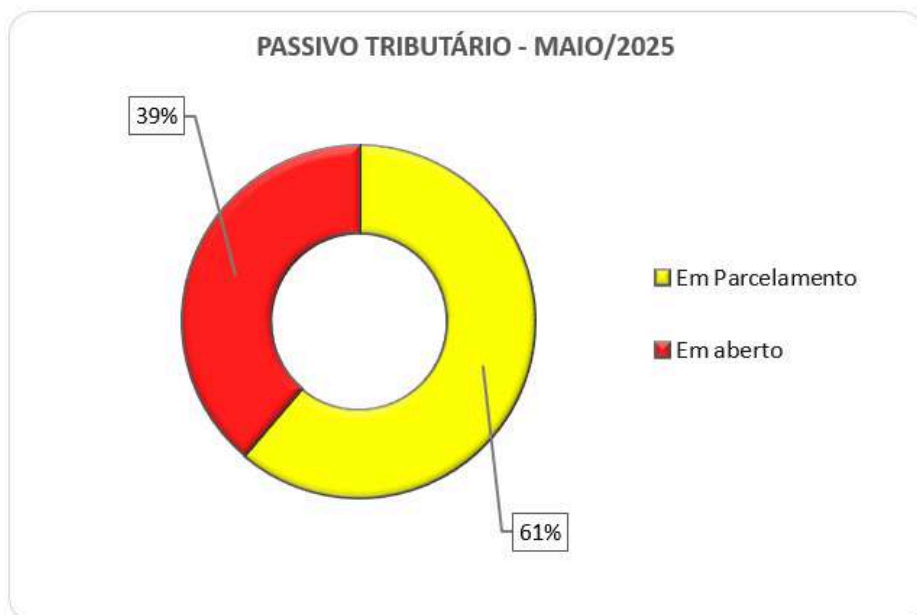
Análise do Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido em 31/05/2025 registra saldo negativo e apresenta Passivo a Descoberto de R\$ 45,6 milhões. Esse valor foi impactado pelo prejuízo líquido do período de R\$ 115 mil. O resultado acumulado de janeiro a maio de 2025 revela um prejuízo total de R\$ 1,4 milhões incorporado ao Patrimônio Líquido.

PASSIVO TRIBUTÁRIO

O passivo tributário contabilizado e evidenciado no balancete de maio de 2025 totaliza R\$ 31,5 milhões. Esse valor inclui os tributos incidentes sobre a folha de pagamento (INSS e FGTS), sendo que 61% desse passivo **encontra-se contabilizado** em parcelamento tributário.

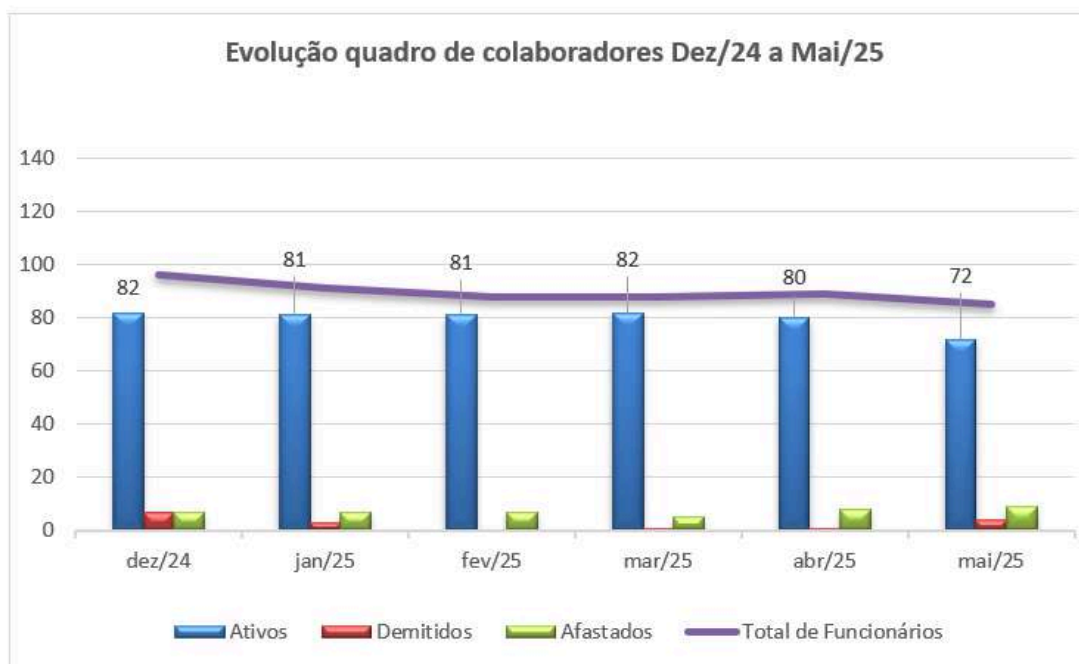
Destaca-se que a empresa possui dívidas tributárias junto aos órgãos federal, estadual, municipal, FGTS e Contribuições Sindicais. Os débitos estaduais, referentes ao ICMS, são os mais expressivos, representando 88% do total do passivo fiscal registrado contabilmente:



QUADRO DE FUNCIONÁRIOS

A Recuperanda apresentou variação no seu quadro de pessoal, finalizando o mês de maio de 2025 com 85 funcionários, dos quais 72 estão ativos, 4 demitidos e 9 estão afastados. No mês anterior, a Recuperanda possuía o total de 89 funcionários.

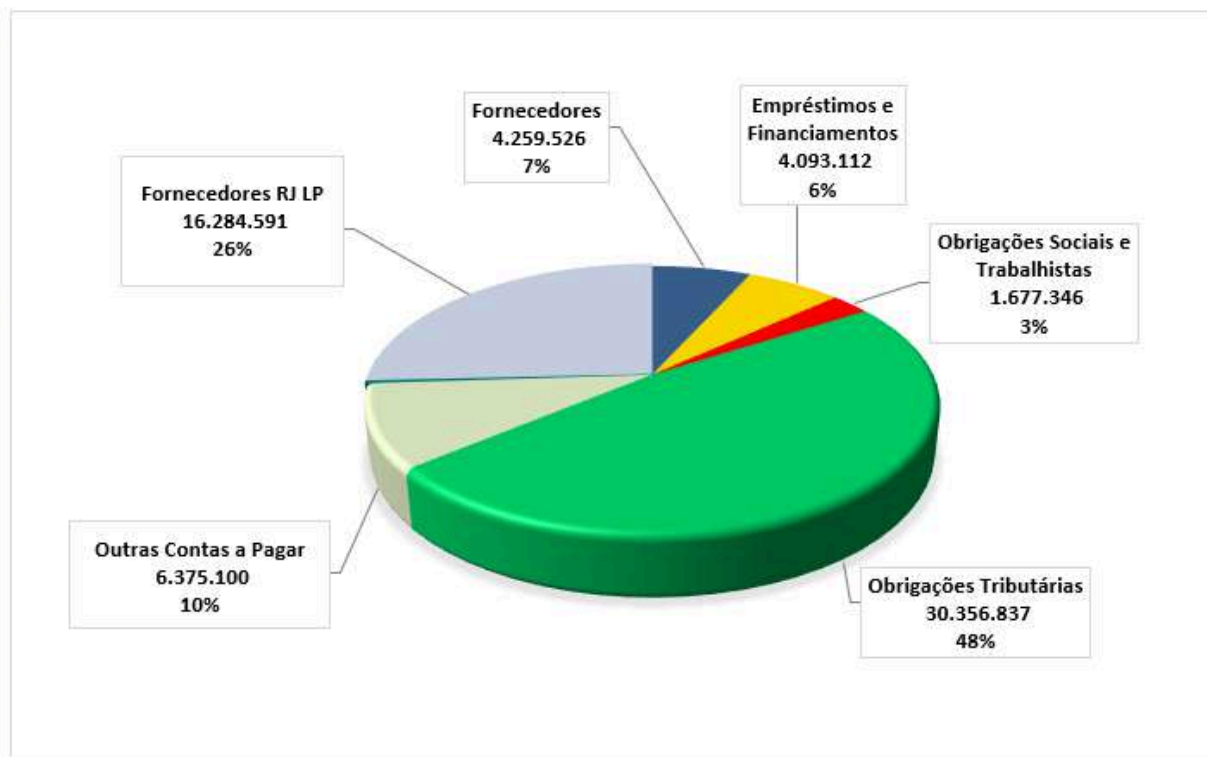
| FUNCIONÁRIOS | dez/24 | jan/25 | fev/25 | mar/25 | abr/25 | mai/25 |
|------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Ativos | 82 | 81 | 81 | 82 | 80 | 72 |
| Demitidos | 7 | 3 | 0 | 1 | 1 | 4 |
| Afastados | 7 | 7 | 7 | 5 | 8 | 9 |
| Total de Funcionários | 96 | 91 | 88 | 88 | 89 | 85 |



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 maio de 2025, o endividamento total da Recuperanda é de R\$ 63,2 milhões, composto principalmente por obrigações tributárias em R\$ 30,3 milhões (48%), Fornecedores RJ – LP na quantia de R\$ 16,2 milhões (26%) e Outras Contas a Pagar em R\$ 6,3 milhões (10%):

| Endividamento Total | Valor R\$ | % |
|-----------------------------------|-------------------|-------------|
| Fornecedores | 4.259.526 | 7% |
| Empréstimos e Financiamentos | 4.093.112 | 6% |
| Obrigações Sociais e Trabalhistas | 1.677.346 | 3% |
| Obrigações Tributárias | 30.356.837 | 48% |
| Outras Contas a Pagar | 6.375.100 | 10% |
| Debitos com pessoas Ligadas | 169.283 | 0,3% |
| Fornecedores RJ LP | 16.284.591 | 26% |
| TOTAL | 63.215.796 | 100% |



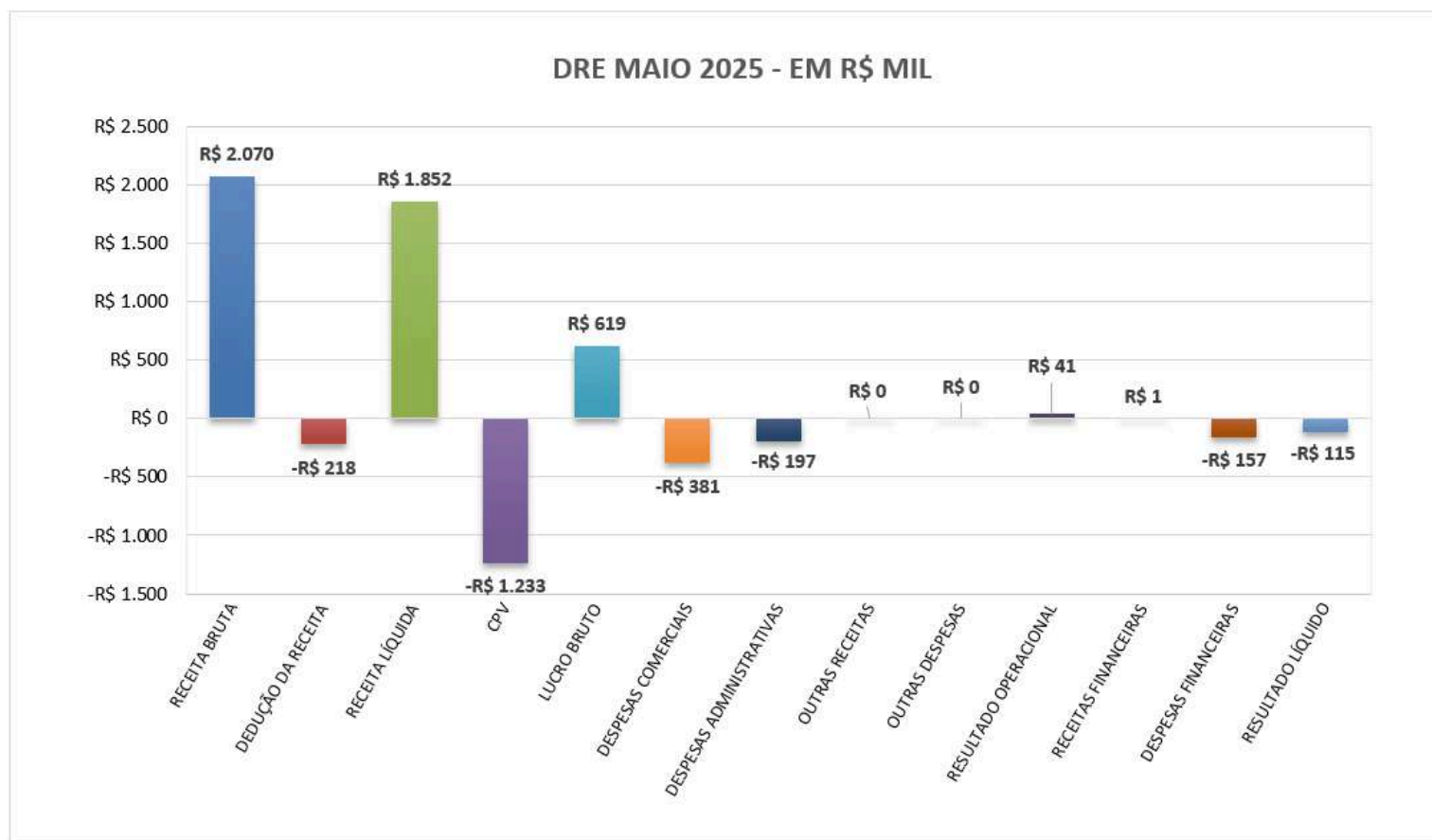
ANÁLISE ECONÔMICA – DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO

A Demonstração do Resultado do Exercício (DRE), foi elaborada com base no balancete mensal fornecido pela Recuperanda, para o mês de maio de 2025:

| DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO | RESULTADO MENSAL | | | | | RESULTADO ACUMULADO | |
|--|--------------------|-------------|--------------------|--------------|-------------|---------------------|--------------------|
| | mai-25 | V% | abr-25 | H% | V% | mai-25 | abr-25 |
| 01. Receita Bruta | 2.070.476 | 112% | 2.003.762 | 3% | 123% | 10.525.628 | 8.455.151 |
| 01.1. Receita de Venda | 2.062.678 | 111% | 1.995.964 | 3% | 122% | 10.486.637 | 8.423.959 |
| 01.2. Receita de Locação | 7.798 | 0% | 7.798 | 0% | 0% | 38.991 | 31.193 |
| 02. Dedução da Receita Bruta | (218.186) | -12% | (371.465) | -41% | -23% | (1.496.112) | (1.277.926) |
| 03. Receita Operacional Líquida | 1.852.291 | 100% | 1.632.297 | 13% | 100% | 9.029.515 | 7.177.225 |
| 04. Custo dos Produtos Vendidos | (1.232.821) | -67% | (1.482.318) | -17% | -91% | (6.729.731) | (5.496.909) |
| 04.1. Custos dos produtos vendidos | (1.232.821) | -67% | (1.482.318) | -17% | -91% | (6.729.731) | (5.496.909) |
| 05. Lucro (Prejuízo) Bruto | 619.469 | 33% | 149.979 | 313% | 9% | 2.299.785 | 1.680.315 |
| 06. Despesas Operacionais | (578.193) | -31% | (508.151) | 14% | -31% | (2.766.015) | (2.187.822) |
| 06.1. Comerciais | (380.710) | -21% | (314.502) | 21% | -19% | (1.877.720) | (1.497.010) |
| 06.2. Administrativas e gerais | (197.483) | -11% | (193.649) | 2% | -12% | (888.295) | (690.812) |
| 07. Outras Receitas (Despesas) Operacionais | - | 0% | - | 0% | 0% | - | - |
| 07.1. Outras Receitas | - | 0% | - | 0% | 0% | - | - |
| 07.2. Outras Despesas | - | 0% | - | 0% | 0% | - | - |
| 08. Resultado Operacional | 41.276 | 2% | (358.173) | -112% | -22% | (466.230) | (507.507) |
| 09. Depreciação / Amortização | - | 0% | - | 0% | 0% | - | - |
| 10. EBITDA | 41.276 | 2% | (358.173) | -112% | -22% | (466.230) | (507.507) |
| 11. Receitas (Despesas) Financeiras | (155.953) | -8% | (219.951) | -29% | -13% | (966.679) | (810.726) |
| 11.1. Receitas Financeiras | 756 | 0% | 505 | 50% | 0% | 1.260 | 505 |
| 11.2. Despesas Financeiras | (156.709) | -8% | (220.456) | -29% | -14% | (967.939) | (811.230) |
| 12. Lucro (Prejuízo) Antes do IRPJ e CSLL | (114.677) | -6% | (578.124) | -80% | -35% | (1.432.909) | (1.318.232) |
| 13. Provisão para IRPJ e CSLL | - | 0% | - | 0% | 0% | - | - |
| 14. Lucro (Prejuízo) Líquido do Período | (114.677) | -6% | (578.124) | -80% | -35% | (1.432.909) | (1.318.232) |

Gráfico do Resultado

No mês de maio de 2025, a Recuperanda apresentou prejuízo líquido de R\$ 115 mil. A evolução gráfica da demonstração do resultado está assim evidenciada:



Receita Operacional

A Receita operacional é composta pelas receitas de vendas e de locações. A receita bruta apresentou 3% de elevação em comparação com o mês anterior, totalizando **R\$ 2 milhões**. Após as deduções das receitas com os impostos incidentes e vendas canceladas, a receita líquida perfaz o montante de **R\$ 1,8 milhões**.

Custos dos Produtos Vendidos - CPV

Os custos dos produtos vendidos representam **67% da receita líquida do mês de maio de 2025**, no montante de **R\$ 1,2 milhões**. Apresentou 17% de redução em relação ao mês anterior.

Despesas Operacionais

São compostas principalmente pelas despesas comerciais. Representando **31% da receita líquida** do mês de maio de 2025, no montante de R\$ 578 mil.

- **Despesas Comerciais:** No período em análise, perfaz o total de R\$ 381 mil e representa 21% da receita líquida da Recuperanda no período. Composto principalmente pelos gastos com fretes e carretos no montante de R\$ 181 mil e comissões de vendedores em R\$ 111 mil. No período em análise, apresentou 21% de elevação em relação ao período anterior.

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

| Despesas Comerciais | mai-25 | abr-25 | %T |
|--------------------------|----------------|----------------|------------|
| Despesas Com Viagens | 2.573 | 1.214 | 112% |
| Despesas Com Veículos | 16.308 | 17.549 | -7% |
| Salários e Ordenados | 14.309 | 15.256 | -6% |
| Encargos Sociais | 5.760 | 4.580 | 26% |
| Fretes e Carretos | 180.634 | 143.814 | 26% |
| Comissão de Vendedores | 111.516 | 92.285 | 21% |
| Bonificação | 46.574 | 39.804 | 17% |
| Propaganda e Publicidade | 3.035 | - | 100% |
| Total | 380.710 | 314.502 | 21% |

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

No que concerne às despesas trabalhistas, esse grupo apresentou elevação elevação de 38% em relação ao mês anterior:

| Despesas Administrativas Trabalhista | mai-25 | abr-25 | %T |
|--------------------------------------|---------------|---------------|------------|
| Salários e Ordenados | 13.752 | 19.042 | -28% |
| Encargos Previdenciários | 21.897 | 10.043 | 118% |
| FGTS | 6.294 | 1.327 | 374% |
| Total | 41.943 | 30.413 | 38% |

Por sua vez, o grupo de despesas classificadas como gerais apresentou 5% de redução em relação ao mês anterior:

| Despesas Administrativas Gerais | mai-25 | abr-25 | %T |
|---------------------------------|----------------|----------------|------------|
| Serviços Prestados | 23.326 | 55.279 | -58% |
| Outras | 132.214 | 107.957 | 22% |
| Total | 155.540 | 163.236 | -5% |

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

Outras receitas (despesas) Operacionais

Esta conta não apresentou registros no período analisado.

Receitas (despesas) Financeiras

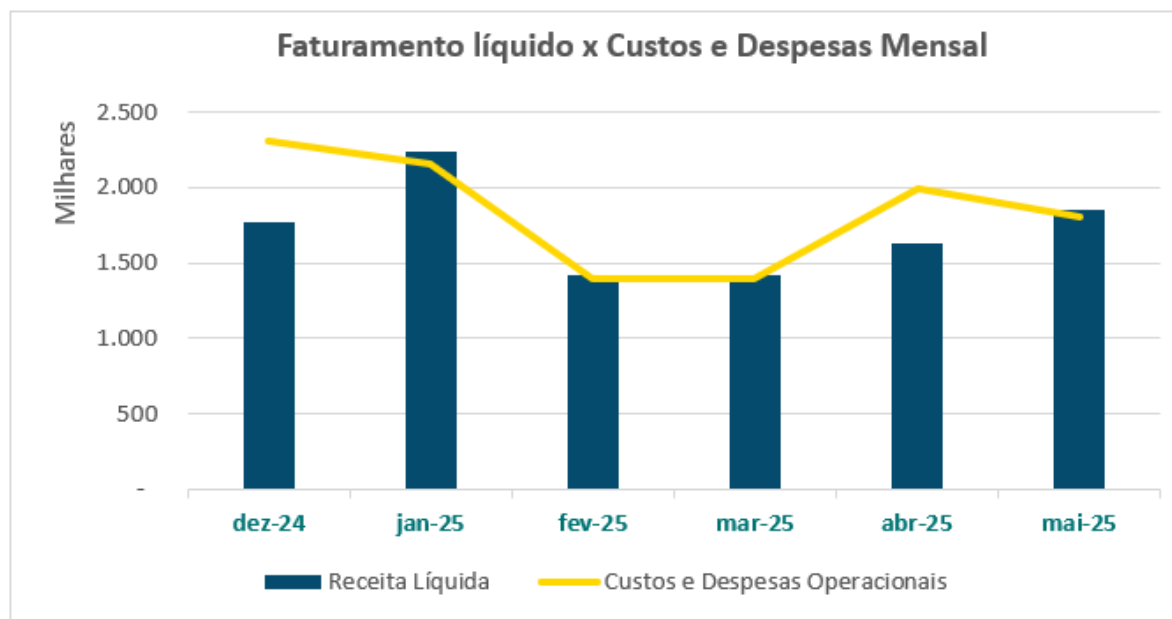
O desencaixe financeiro da Recuperanda no mês está relacionado principalmente às despesas bancárias em R\$ 101 mil e juros de mora em R\$ 40 mil.

| Receitas (Despesas) Financeiras | mai-25 | abr-25 | %T |
|---------------------------------|------------------|------------------|-------------|
| Descontos Obtidos | 756 | - | 100% |
| Juros de mora ativo | - | 505 | -100% |
| Despesas Bancárias | (101.196) | (141.582) | -29% |
| Juros de Mora Passivo | (40.497) | (52.610) | -23% |
| Descontos concedidos | (15.016) | (26.264) | -43% |
| Total | (155.953) | (219.951) | -29% |

Receitas x Custos e Despesas Operacionais

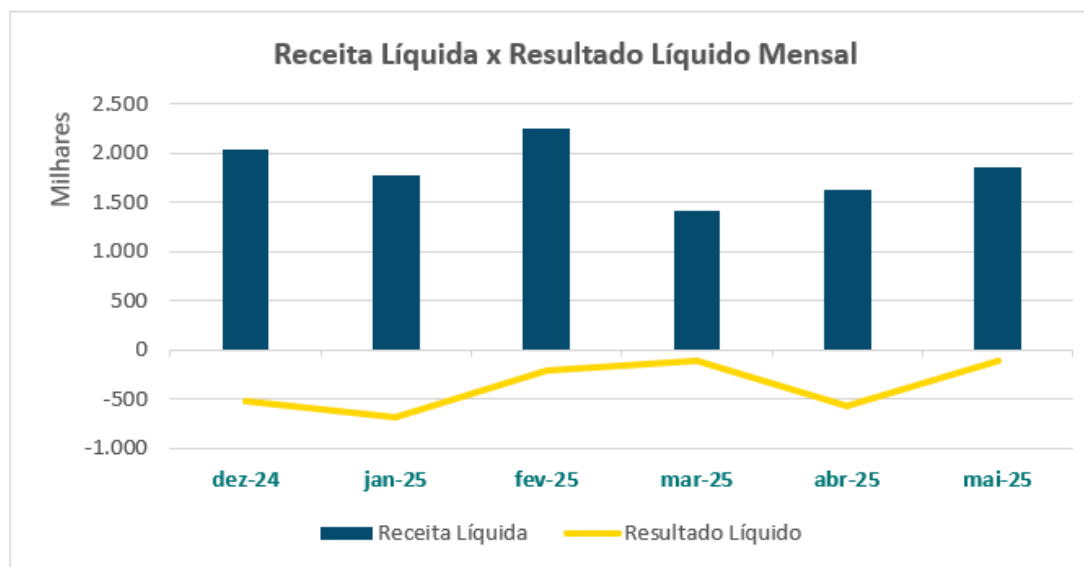
A Receita Líquida do período apresentou elevação em relação ao mês anterior de 3% e perfaz a média de 1,7 milhões no período de dezembro/2024 a maio/2025.

No que tange aos custos e despesas operacionais, apresentou 17% de redução em relação ao mês anterior. A média dos custos e despesas operacionais considerando o período de dezembro/2024 a maio/2025 perfaz R\$ 1,8 milhões:



Resultado Líquido do Período

A Recuperanda apresentou prejuízo líquido de R\$ 115 mil em maio de 2025, uma redução de 80% em relação ao mês anterior, quando o prejuízo foi de R\$ 578 mil.



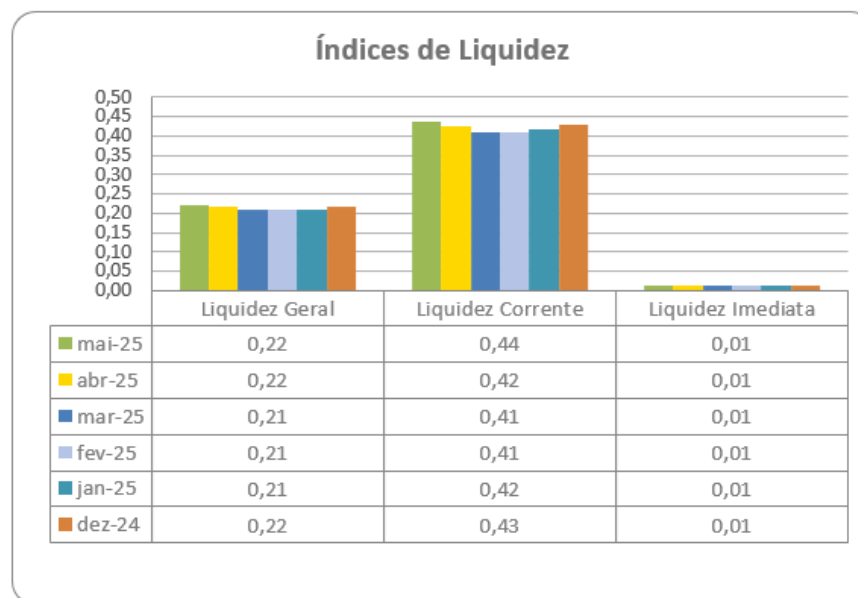
EBITDA

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 de 2025, o indicador foi positivo em R\$ 41 mil, gerando caixa em suas atividades operacionais. Considerando o período acumulado de janeiro a maio de 2025, verifica-se que esse indicador foi negativo em R\$ 466 mil.

Índice de Liquidez

| INDICADORES FINANCEIROS | | FÓRMULA | mai-25 | abr-25 |
|-------------------------|-------------------|---|--------|--------|
| Índices de Liquidez | Liquidez Geral | Ativo circulante + Realizável a Longo Prazo | 0,22 | 0,22 |
| | | Passivo Circulante + Passivo Não circulante | | |
| Liquidez Corrente | Liquidez Corrente | Ativo Circulante | 0,44 | 0,42 |
| | | Passivo Circulante | | |
| Liquidez Imediata | Liquidez Imediata | Ativo Disponível | 0,01 | 0,01 |
| | | Passivo Circulante | | |



Os indicadores de liquidez foram calculados considerando o resultado do período de **maio de 2025**.

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.

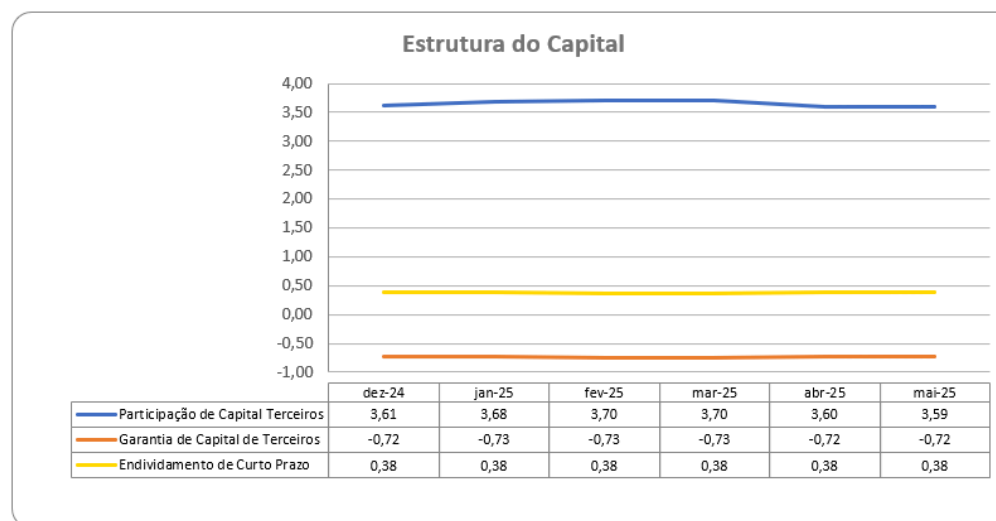
Liquidez Corrente - Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice inferior a 1,00, demonstra que a Recuperanda se encontra em condição desfavorável, não havendo uma margem de segurança com seus recursos de curto prazo para liquidar suas obrigações também de curto prazo. Nota-se que em **31/05/2025** este índice se apresenta em R\$ 0,44 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-25 | abr-25 |
|---|---|---|--------|--------|
| Estrutura de Capital | Participação de Capital Terceiros | Passivo circulante + Passivo Não Circulante | 3,59 | 3,60 |
| | | Ativo Total | | |
| | Garantia de Capital de Terceiros | Patrimônio Líquido | -0,72 | -0,72 |
| Passivo circulante + Passivo Não Circulante | | | | |
| Endividamento de Curto Prazo | Passivo circulante | 0,38 | 0,38 | |
| | Passivo circulante + Passivo Não Circulante | | | |



Os indicadores de Estrutura de Capital foram calculados considerando o resultado do período de **maio de 2025**.

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.

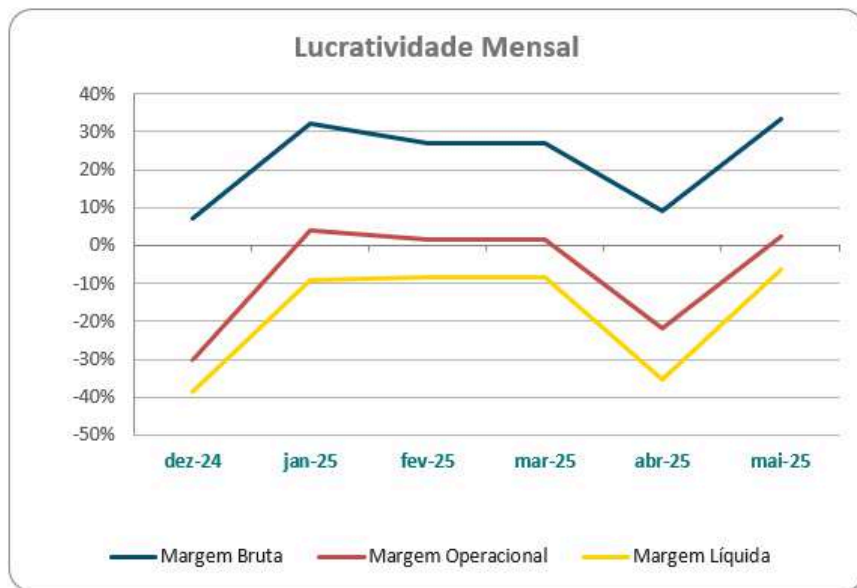
Garantia de Capital de Terceiros - Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros. 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 | mai-25 | abr-25 |
|-------------------------|--|-----------------------|--------|--------|
| Margem Bruta | | Lucro Bruto | 33% | 9% |
| | | Receita Líquida | | |
| Margem Operacional | | Resultado Operacional | 2% | -22% |
| | | Receita Líquida | | |
| Margem Líquida | | Lucro Líquido | -6% | -35% |
| | | Receita Líquida | | |



Os indicadores de lucratividade foram calculados considerando o resultado do período de **maio de 2025**.

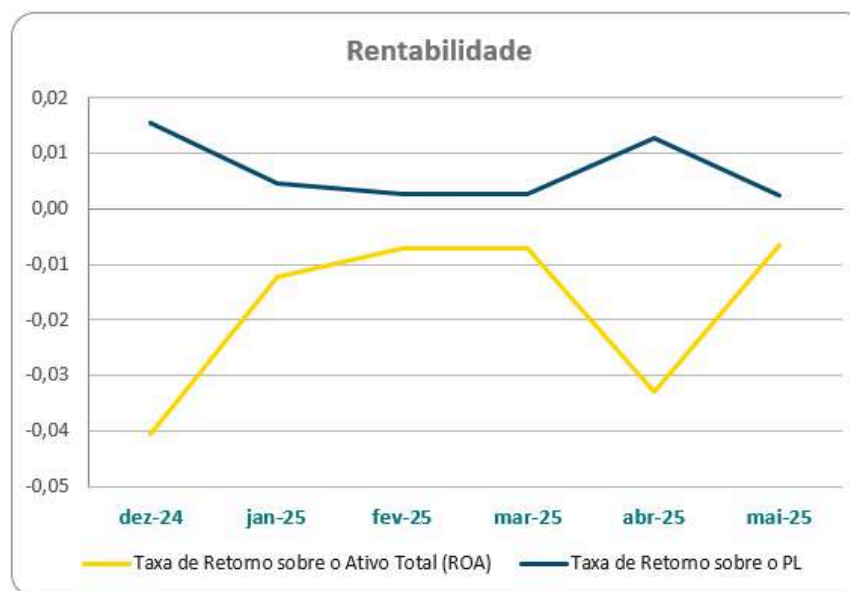
Margem Bruta - Indica o quanto a empresa está ganhando como resultado direto de suas atividades operacionais. Quanto maior for a margem bruta, maior será a rentabilidade das vendas. A margem de lucro bruto identifica a rentabilidade das vendas, após a dedução das despesas sobre vendas, como impostos sobre vendas, devoluções, abatimentos, custo dos serviços prestados, entre outros. Para o mês de **maio de 2025**, 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 de 2025**, a Recuperanda apresentou **margem operacional positiva**.

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 de 2025**, a Recuperanda apresentou **margem líquida negativa**.

Índice de Rentabilidade

| INDICADORES FINANCEIROS | | FÓRMULA | mai-25 | abr-25 |
|-------------------------|---|-------------------------------------|--------|--------|
| Rentabilidade | Taxa de Retorno sobre o Ativo Total (ROA) | Lucro Líquido Ativo | -0,01 | -0,03 |
| | Taxa de Retorno sobre o PL (ROE) | Lucro Líquido Patrimônio Líquido | 0,00 | 0,01 |



Os indicadores de rentabilidade foram calculados considerando o resultado do período de **maio de 2025**.

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 **31/05/2025** foi apurado índice negativo de -0,01 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 | mai-25 | abr-25 |
| NCG | Ativo Operacional - Passivo Operacional | (13.522.755) | (13.657.928) |
| CDG | Ativo Circulante - Passivo Circulante | (13.628.626) | (13.808.925) |
| ST | Ativo Financeiro - Passivo Financeiro | (105.871) | (150.997) |

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 contar com recursos de terceiros para liquidar suas operações de curto prazo.

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.
- 3) Apresentar o relatório auxiliar de depreciação com a composição analítica dos bens do imobilizado devidamente conciliados com os respectivos saldos contábeis.

CONCLUSÃO

Das análises dos registros contábeis foi verificado prejuízo líquido para o mês de maio de 2025, no valor de R\$ 115 mil. Em que pese o resultado negativo, observa-se que a empresa está em atividade e mantém seu quadro de funcionários.

Em 31/05/2025, o Patrimônio Líquido registra o saldo negativo de R\$ 45,6 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 de 2025 e se coloca à disposição do Juízo, credores e Ministério Público para os esclarecimentos necessários.

Termos em que pede deferimento.

Nova Lima/MG, 12 de setembro de 2025.

ROGESTON BORGES
PEREIRA INOCENCIO DE
PAULA:97146200663

Assinado de forma digital por
ROGESTON BORGES PEREIRA
INOCENCIO DE
PAULA:97146200663
Dados: 2025.11.28 10:01:28 -03'00'

VICTOR MATHEUS
SUDARIO
DIAS:09290203676

Assinado de forma digital por
VICTOR MATHEUS SUDARIO
DIAS:09290203676
Dados: 2025.09.12 09:48:35 -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



informacao@inocenciodepaulaadogados.com.br



(31) 2555-3174



www.inocenciodepaulaadogados.com.br



Alameda Oscar Niemeyer, 288, 8º andar
Vale do Sereno, Nova Lima - MG, CEP 34006-049

