

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES DA RECUPERANDA



BOM PASTOR PAPÉIS LTDA

AGOSTO/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
QUADRO DE FUNCIONÁRIOS.....	10
FATURAMENTO.....	11
ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO PATRIMONIAL.....	12
PASSIVO TRIBUTÁRIO.....	26
ENDIVIDAMENTO TOTAL.....	27
ANÁLISE ECONÔMICA – DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO.....	28
INDICADORES FINANCEIROS E ECONÔMICOS.....	35
CAPITAL DE GIRO.....	43
REQUERIMENTOS.....	44
CONCLUSÃO.....	45

INTRODUÇÃO

Divinópolis/MG, 18 de dezembro 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 agosto 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: 2025.12.18 17:32:02 -03'00'

INOCÊNCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Administradora Judicial
Rogeston Inocêncio de Paula
OAB/MG 102.648



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.

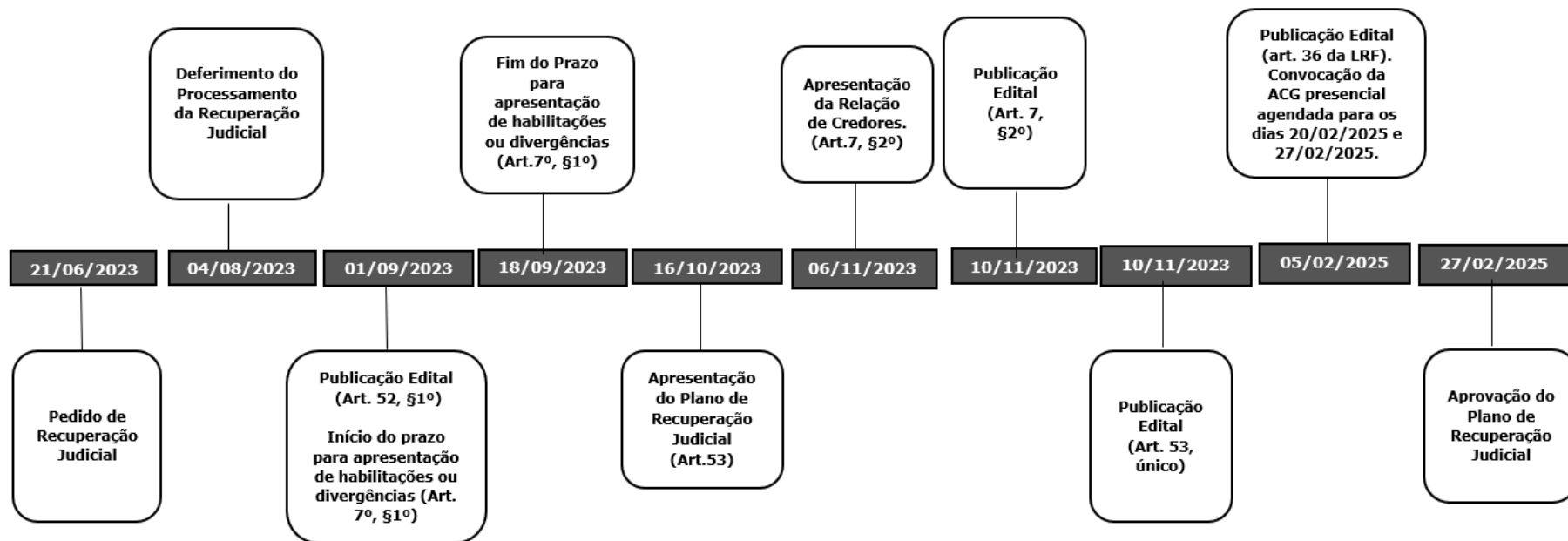
Foi disponibilizado no DJE de 04/02/2025 e publicado em 05/02/2025 o Edital referente ao art. 36 da LRF, para convocação da Assembleia Geral de Credores presencial agendada para os dias 20/02/2025 (em primeira convocação) e 27/02/2025 (em segunda convocação), a serem realizadas às 10 horas.

Em 20/02/2025, foi realizada Assembleia Geral de Credores da Recuperanda, em primeira convocação, contudo, nos termos do §2º do art. 37 da lei 11.101/2005, não houve quórum suficiente para a instalação, razão pela qual houve a necessidade de se realizar a AGC em 2ª convocação, no dia 27/02/2025.

Em 27/02/2025 foi realizada Assembleia Geral de Credores da Recuperanda, em 2ª convocação, na qual foi aprovado pela maioria dos presentes, na forma do art. 45 da Lei 11.101/2005, o Plano de Recuperação Judicial.



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:

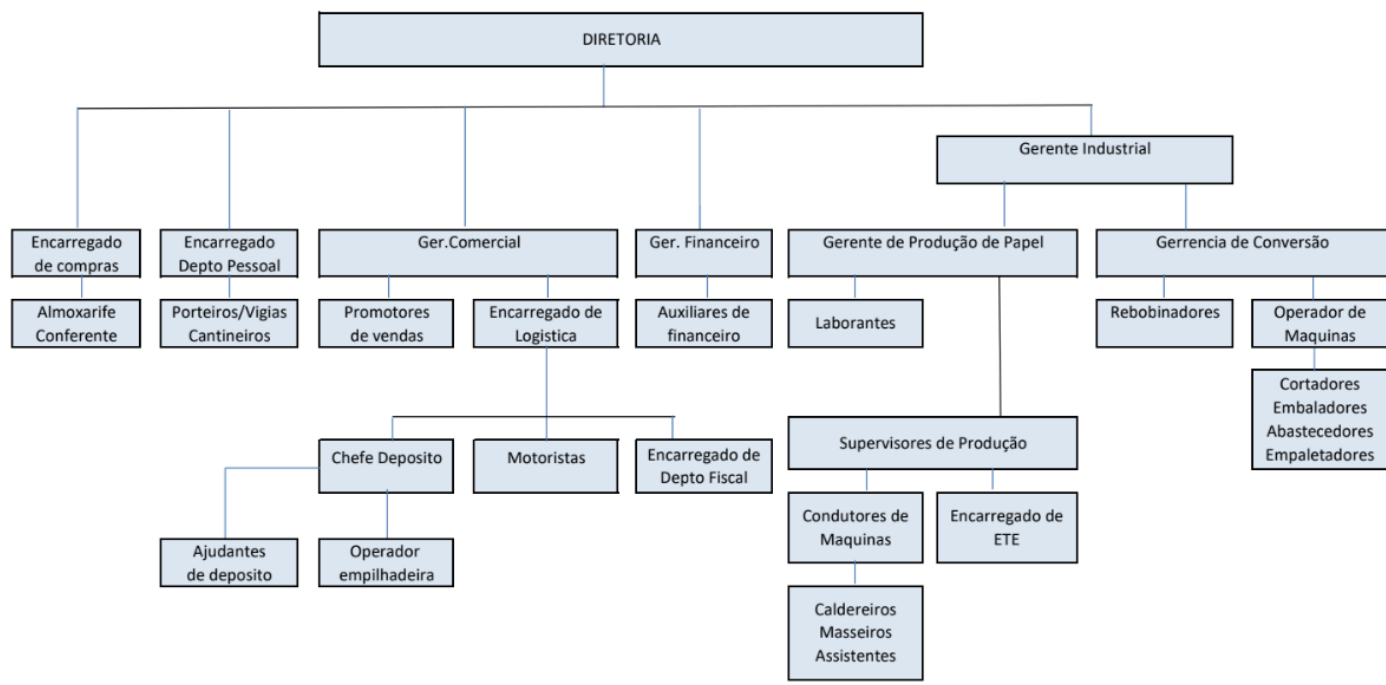
Sócio	Nº de Quotas	Valor Unitário	Valor Total	%
Denis Soares Fagundes	4.825.000	R\$ 1,00	R\$ 4.825.000,00	50,00%
Sandra Aparecida Soares Fagundes Camargo	4.825.000	R\$ 1,00	R\$ 4.825.000,00	50,00%
Total	9.650.000	x-x-x-x-x-x	R\$ 9.650.000,00	100,00%

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%

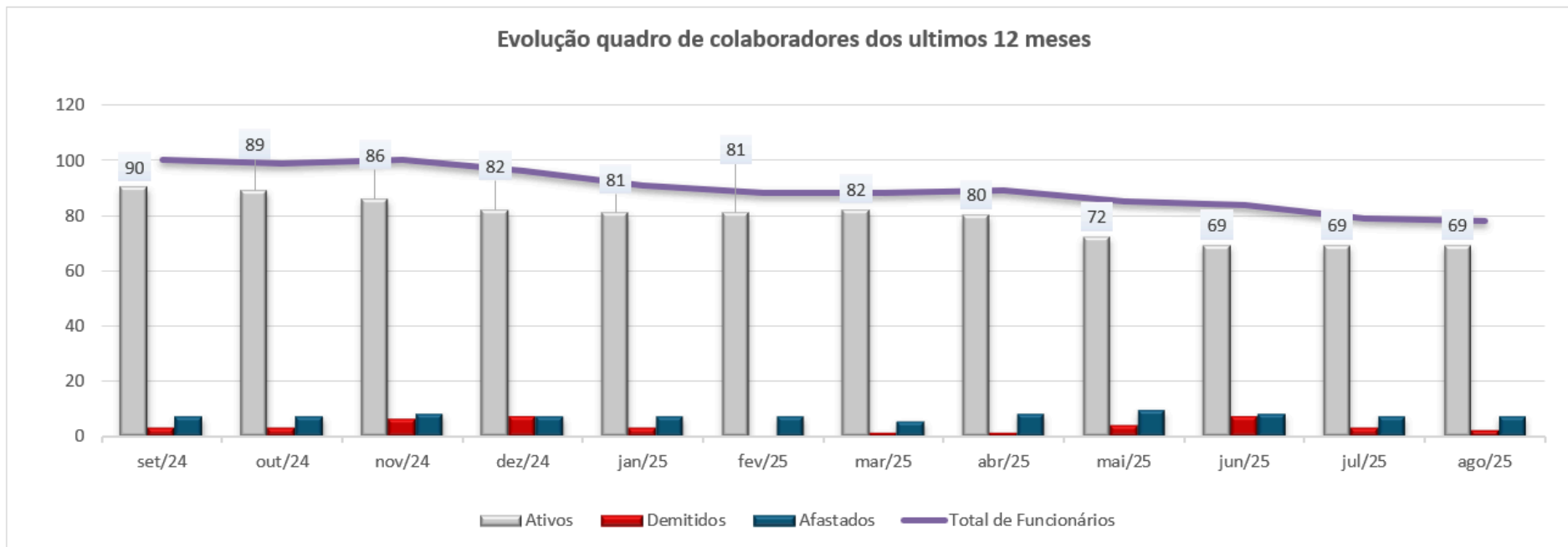
ORGANOGRAMA

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:



QUADRO DE FUNCIONÁRIOS

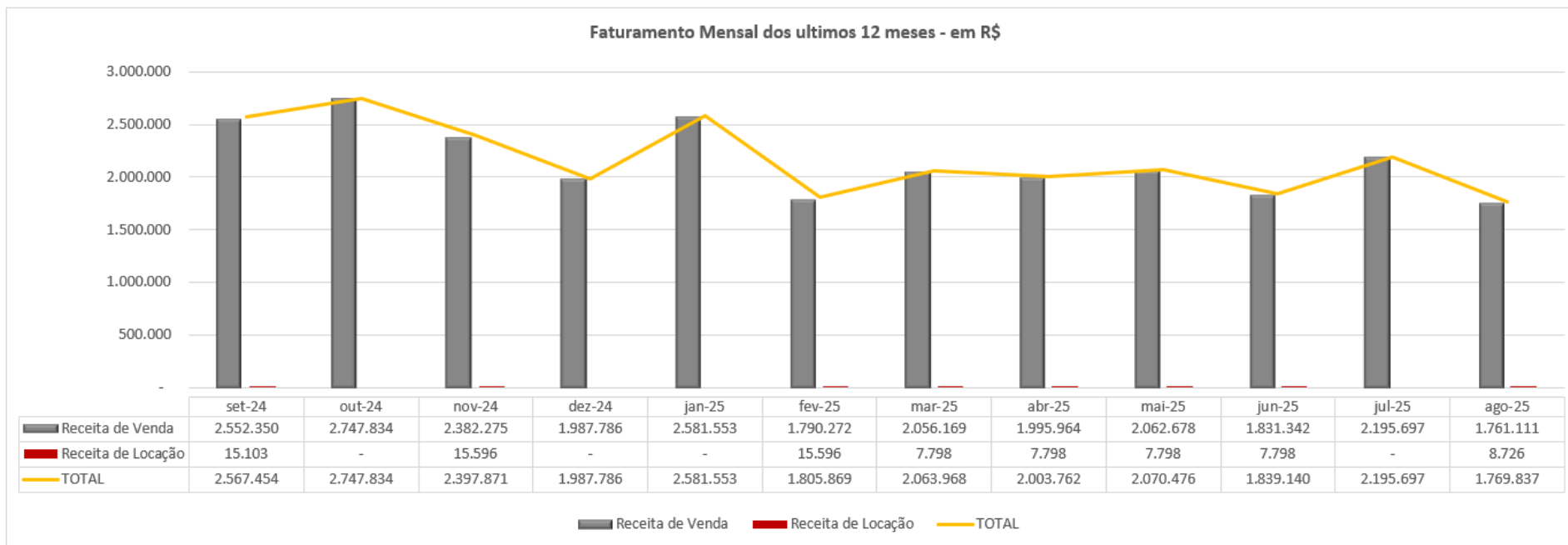
A Recuperanda apresentou variação no seu quadro de pessoal, finalizando o mês de agosto de 2025 com 78 funcionários, dos quais 69 estão ativos, 2 demitidos e 7 estão afastados. No mês anterior, a Recuperanda possuía o total de 79 funcionários.



FUNCIONÁRIOS	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25
Ativos	90	89	86	82	81	81	82	80	72	69	69	69
Demitidos	3	3	6	7	3	0	1	1	4	7	3	2
Afastados	7	7	8	7	7	7	5	8	9	8	7	7
Total de Funcionários	100	99	100	96	91	88	88	89	85	84	79	78

FATURAMENTO

Em agosto de 2025, a Bom Pastor Papéis Ltda. registrou faturamento de R\$ 1,7 milhões, proveniente de vendas de produtos e receita de locação, enquanto no mês anterior o valor havia sido de R\$ 2,1 milhões, considerando apenas as receitas de vendas de produtos.



FATURAMENTO	set-24	out-24	nov-24	dez-24	jan-25	fev-25	mar-25	abr-25	mai-25	jun-25	jul-25	ago-25
Receita de Venda	2.552.350	2.747.834	2.382.275	1.987.786	2.581.553	1.790.272	2.056.169	1.995.964	2.062.678	1.831.342	2.195.697	1.761.111
Receita de Locação	15.103	-	15.596	-	-	15.596	7.798	7.798	7.798	7.798	-	8.726
TOTAL	2.567.454	2.747.834	2.397.871	1.987.786	2.581.553	1.805.869	2.063.968	2.003.762	2.070.476	1.839.140	2.195.697	1.769.837



ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO PATRIMONIAL

Apresenta-se a posição patrimonial do ativo e do passivo da Recuperanda em **31/08/2025**, elaborado com base nas demonstrações financeiras fornecidas pela Recuperanda:

ATIVO - EM R\$						MODIFICADO			PASSIVO - EM R\$						MODIFICADO		
GRUPO PATRIMONIAL	ago-25	V%	jul-25	V%	H%	jul-25	V%	H%	GRUPO PATRIMONIAL	ago-25	V%	jul-25	V%	H%	jul-25	V%	H%
Circulante	10.315.527	59%	11.001.467	61%	-6%	11.008.174	61%	-6%	Circulante	24.870.791	143%	25.573.382	141%	-3%	25.579.929	141%	-3%
Disponibilidades	310.331	2%	325.909	2%	-5%	325.909	2%	-5%	Fornecedores	4.414.632	25%	4.268.249	24%	3%	4.274.617	0%	3%
Duplicatas a Receber	8.081.862	46%	9.123.905	50%	-11%	9.130.200	50%	-11%	Empréstimos e Financiamentos	308.997	2%	322.764	2%	-4%	322.764	2%	-4%
Adiantamentos	375.720	2%	253.474	1%	48%	253.886	1%	48%	Obrigações Sociais e Trabalhistas	1.774.546	10%	1.765.011	10%	1%	1.766.857	10%	0%
Impostos a Recuperar	133.247	1%	122.220	1%	9%	122.220	1%	9%	Obrigações Tributárias	12.150.887	70%	11.909.491	66%	2%	11.909.491	66%	2%
Estoques	1.414.367	8%	1.175.959	6%	20%	1.175.959	6%	20%	Outras Contas a Pagar	6.221.729	36%	7.307.867	40%	-15%	7.306.201	40%	-15%
Não Circulante	7.071.756	41%	7.090.349	39%	0%	7.090.349	39%	0%	Não Circulante	38.856.858	223%	38.904.128	215%	0%	38.904.128	215%	0%
Realizável a Longo Prazo	3.484.287	20%	3.471.356	19%	0%	3.471.356	19%	0%	Empréstimos e Financiamentos	3.613.315	21%	3.615.000	20%	0%	3.615.000	20%	0%
Investimento	78.807	0%	78.807	0%	0%	78.807	0%	0%	Débitos com Pessoas Ligadas	232.011	1%	216.011	1%	7%	216.011	1%	7%
Imobilizado	3.508.663	20%	3.540.186	20%	-1%	3.540.186	20%	-1%	Parcelamentos Tributários	18.731.941	108%	18.793.525	104%	0%	18.793.525	104%	0%
									Fornecedores RJ LP	16.279.591	94%	16.279.591	90%	0%	16.279.591	90%	0%
									Patrimônio Líquido	(46.340.365)	-267%	(46.385.693)	-256%	0%	(46.385.533)	100%	0%
									Capital Social	9.650.000	56%	9.650.000	53%	0%	9.650.000	100%	0%
									Prejuízos Acumulados	(53.840.211)	-310%	(53.840.211)	-298%	0%	(53.840.212)	100%	0%
									Resultado do Período	(2.150.154)	-12%	(2.195.481)	-12%	-2%	(2.195.322)	100%	-2%
TOTAL DO ATIVO	17.387.283	100%	18.091.817	100%	-4%	18.098.524	100%	0%	TOTAL DO PASSIVO	17.387.283	100%	18.091.817	100%	-4%	18.098.524	100%	-4%

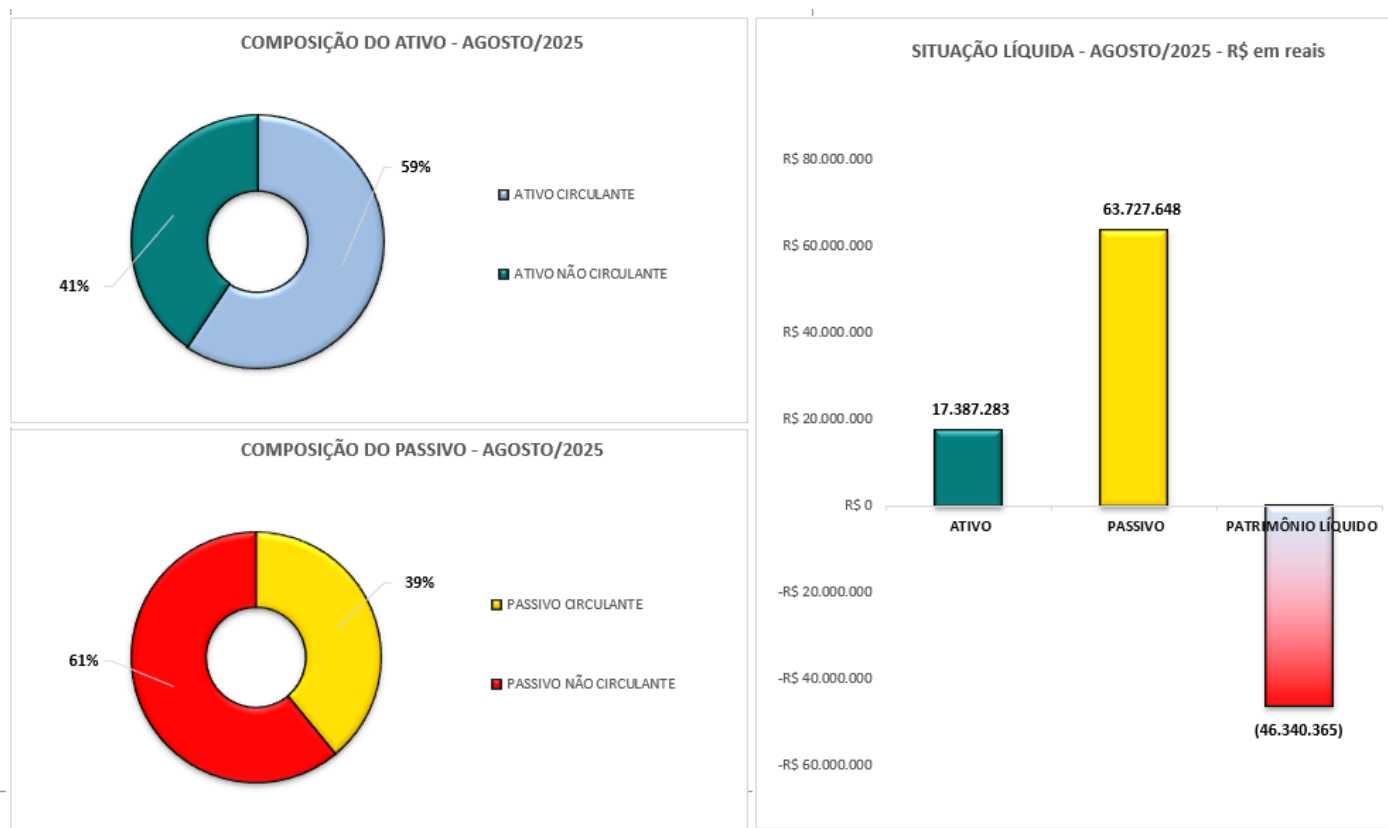
A análise financeira foi efetuada de acordo com as informações relativas ao mês de agosto de 2025, prestadas pela Recuperanda de forma comparativa ao mês anterior.

Conforme balancete analisado de 08/2025, constatou-se que, a Recuperanda promoveu alterações nos saldos nas contas em destaque, para o período de 07/2025, ocasionando variações em comparação aos saldos do balanço já apresentados quando da execução do RMA do mês de julho de 2025.

Diante do exposto, requer-se que a Recuperanda **se abstenha de promover quaisquer alterações nos balanços, balancetes e demais demonstrações contábeis após a sua entrega**, ressalvadas apenas as hipóteses de retificação formal devidamente **justificadas, documentadas e previamente comunicadas à Administradora Judicial**.

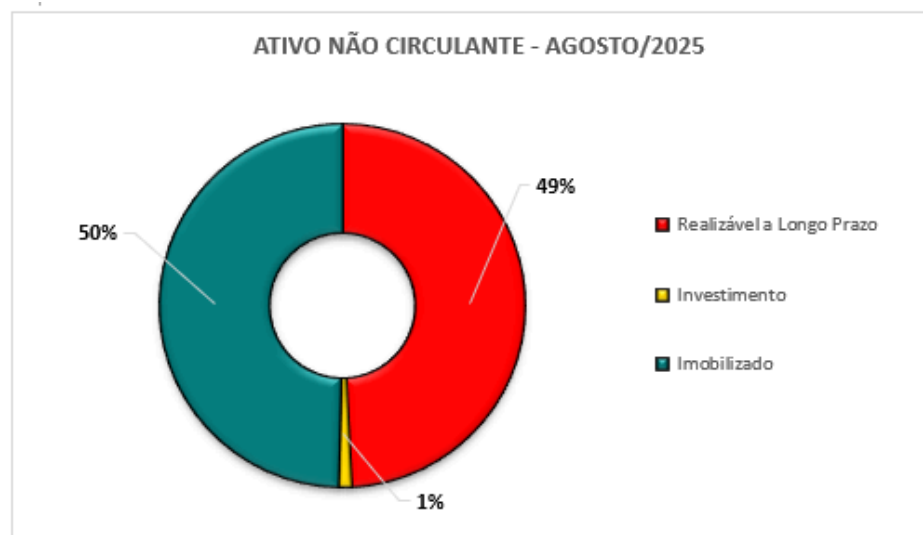
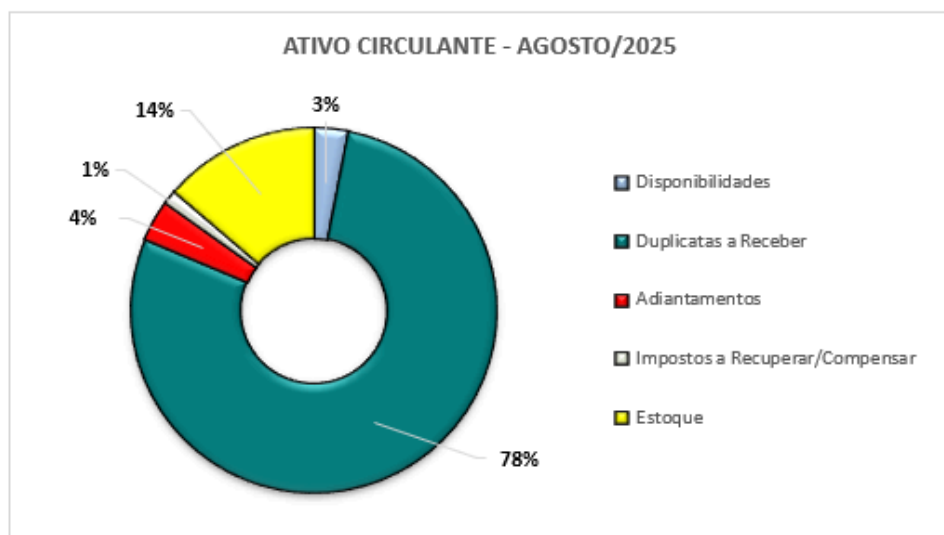
Situação Patrimonial Líquida

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 agosto de 2025, no total de R\$ 46,3 milhões:



Análise do Ativo

Em **agosto de 2025**, 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\$ 8 milhões e correspondendo a 78% deste grupo. No ativo não circulante, o maior montante está no Ativo Imobilizado, com um valor contábil residual de R\$ 3,5 milhões (50%), seguido pelo Realizável a Longo Prazo, somando R\$ 3,4 milhões (49%).



*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 agosto de 2025, a Recuperanda registrou 5% de redução no saldo de caixa e equivalentes em relação ao mês anterior, encerrando o período com um saldo de R\$ 310 mil.

Disponibilidades	ago-25	jul-25	%T
Caixa Geral	63.879	88.459	-28%
Bancos Conta Movimento	86.248	77.447	11%
Aplicações Financeiras	160.204	160.004	0%
Total	310.331	325.909	-5%

- **Duplicatas a Receber:** O saldo de Duplicatas a Receber em agosto de 2025 apresentou redução de 11% comparado ao mês anterior, sendo composto principalmente por créditos a receber junto a, Conceito Papéis Ltda em R\$ 462 mi, Supermercados Bahamas SA R\$ 353 mil, Clear Indústria de Papéis Ltda R\$ 282 mil, Ola Comercial Ltda R\$ 273 mil, Coosuper Distribuição e Logística S/A 205 mil, Supermercado Eskynão Ltda R\$ 197 mil, J C Comércio e Representação Ltda 185 mil, C.Baessa Distribuidora R\$ 181 mil, Proprel Profissional R\$ 180 mil, Com. e Ind. Ltda, Supermercado Degrau Ltda R\$ 152 mil, Comercial Katyra Ltda R\$ 140 mil e Provisão para Devedores Duvidosos R\$ 898 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 78% do saldo total do ativo circulante, no montante de R\$ 8 milhões.

A Recuperanda 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.

Duplicatas a Receber	ago-25	jul-25	%T
Adição Distribuição Express S/A	81.339	151.233	-46%
Comercial Katyra Ltda	140.316	83.775	67%
C. Baessa Distribuidora	180.939	234.899	-23%
Coosuper Distribuição e Logística S/A	204.773	185.269	11%
Supermercado Eskynão Ltda	197.129	223.104	-12%
Propel Professional Com. e Ind. Ltda	179.754	179.754	0%
Clear Indústria de Papéis Ltda	282.154	312.377	-10%
Conceito Papéis Ltda	462.461	324.639	42%
J C Comércio e Representações Ltda	185.217	166.043	12%
Ola Comercial Ltda	273.153	315.737	-13%
Supermercado Bahamas SA	352.695	311.519	13%
Supermercado Degrau Ltda	152.374	152.374	0%
Supermercados BH Comércio de Alimentos	59.430	1.482.153	-96%
Dibisa Atacado e Varejo de Alimentos Eireli	83.368	127.353	-35%
Fabiola Oliveira da Silva	101.161	108.405	-7%
Provisão para Devedores Duvidosos	(897.985)	(1.016.582)	-12%
Clientes Diversos	6.043.584	5.781.852	5%
Total	8.081.862	9.123.905	-11%

- **Adiantamentos:** São representados principalmente por valores de Adiantamento a Fornecedores e Adiantamento a Empregados. Apresentou 48% de aumento em relação ao mês anterior, impactado principalmente Adiantamento a Fornecedores.

Adiantamentos	ago-25	jul-25	%T
Adiantamento a Fornecedores	377.420	253.474	49%
Adiantamento a Empregados	(1.700)	-	100%
Total	375.720	253.474	48%

- **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 9% de aumento no período em relação ao mês anterior.

Impostos a Recuperar	ago-25	jul-25	%T
PIS a Recuperar	18.087	15.811	14%
COFINS a Recuperar	94.042	83.558	13%
IPI a Recuperar	21.118	22.850	-8%
Total	133.247	122.220	9%

- **Estoque:** É composto pelo Estoque de Almojarifado em R\$ 970 mil, Produtos Acabados no valor de R\$ 444 mil e Lenha em R\$ 294 reais, totalizando R\$ 1,4 milhões e apresentou um aumento de 20% em relação ao mês anterior:

Estoque	ago-25	jul-25	%T
Almojarifado	970.039	826.099	17%
Produtos Acabados	444.035	348.876	27%
Lenha	294	985	-70%
Total	1.414.367	1.175.959	20%

A Recuperanda apresentou o relatório analítico de Estoque de Produtos, finalizando o mês de agosto de 2025 com a quantidade de 8.917 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\$ 279 mil. No período analisado não apresentou variação significativa em relação ao mês anterior.

Realizavel a Longo Prazo	ago-25	jul-25	%T
Credito com Pessoas Ligadas	2.408.785	2.408.785	0%
Depósito Judicial	132.800	132.505	0%
Credito com Terceiros	279.027	266.392	5%
Consórcios	663.675	663.675	0%
Total	3.484.287	3.471.356	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, não foram constatadas variações em relação ao período anterior.

Créditos com Pessoas Ligadas	ago-25	jul-25	%T
Cerbran Ltda	2.105.404	2.105.404	0%
Denis Soares Fagunes	98.380	98.380	0%
Sip Siderurgia Ltda	165.000	165.000	0%
Ronaldo Soares Fagunde	40.000	40.000	0%
Total	2.408.785	2.408.785	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\$ 49 mil. No período em análise, o grupo não apresentou variação em comparação ao período anterior.

Investimentos	ago-25	jul-25	%T
Participações Societárias	48.728	48.728	0%
Depósitos Eletrobrás	28.407	28.407	0%
Marcas e Patentes	1.607	1.607	0%
Incentivos Fiscais	65	65	0%
Total	78.807	78.807	0%

- **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 31/08/2025 está assim evidenciado:

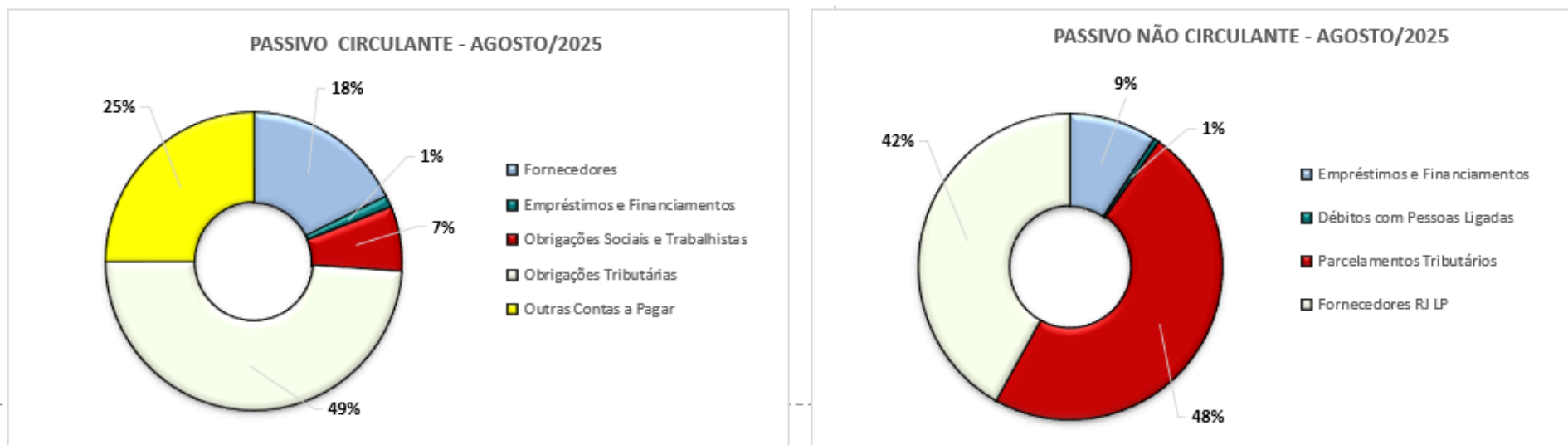
POSIÇÃO ATIVO IMOBILIZADO 31/08/2025								
	Terrenos	Edifícios	Máquinário Industrial	Veículos e Máquinas	Móveis e Utensílios	Instalações Industriais	Ferramentas	TOTAL
Balancete								
31/07/2025								
Imobilizado	3.039	985.274	4.723.816	776.169	108.554	1.161.236	7.851	7.765.939
(-) Depreciação	-	(51.912)	(2.763.204)	(445.731)	(94.837)	(864.380)	(5.689)	(4.225.753)
Valor residual	3.039	933.361	1.960.612	330.438	13.717	296.856	2.163	3.540.186
Balancete								
31/08/2025								
Imobilizado	3.039	985.274	4.723.816	776.169	108.554	1.161.236	7.851	7.765.939
(-) Depreciação	-	(51.912)	(2.782.019)	(455.417)	(94.951)	(867.267)	(5.709)	(4.257.276)
Valor residual	3.039	933.361	1.941.797	320.751	13.603	293.969	2.142	3.508.663
Variação Imobilizado	-	-	-	-	-	-	-	-
Variação Depreciação	-	-	18.815	9.686	114	2.887	21	31.523

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. Dessa forma, a perícia técnica solicita que a Recuperanda que apresente os relatórios completos com todos os itens registrados no Imobilizado.

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 agosto de 2025, o Passivo da Recuperanda possui como principal componente o Passivo não Circulante, representa 61% do total do passivo exigível, sendo composto por Parcelamentos Tributários na ordem de R\$ 18,7 milhões (48%) e Fornecedores RJ Longo Prazo R\$ 16,2 milhões (42%). Por sua vez, o Passivo Circulante que representa 39% do passivo exigível, tendo como principais componentes o saldo de Obrigações Tributárias na quantia de R\$ 12,1 milhões (49%), Outras Contas a Pagar em R\$ 6,2 milhões (25%) 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\$ 4,4 milhões em agosto de 2025 apresentando 3% de elevação.

- **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 junto a Crediverde, com R\$ 111 mil e Banco Cresol, com R\$ 72 mil. No período, houve uma redução de 4% no saldo total em relação ao período anterior.

Empréstimos e Financiamentos	ago-25	jul-25	%T
Crediverde	110.809	110.809	0%
Banco Bradesco	3.937	3.937	0%
Sicoob Carmocred	10.655	10.655	0%
Banco Santander	58.971	58.971	0%
Banco Cresol	72.658	84.259	-14%
Unicred	54.132	54.132	0%
Capital Finanças FIDC	(2.165)	-	-100%
Total	308.997	322.764	-4%

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

Obrigações Sociais e Trabalhistas	ago-25	jul-25	%T
Salários e ordenados a pagar	229.810	219.629	5%
Provisão para Férias	290.585	303.857	-4%
Provisão para 13º salário	105.995	108.668	-2%
Encargos Sociais	1.148.157	1.132.857	1%
Total	1.774.546	1.765.011	1%

Os **salários e ordenados a pagar** são compostos pelos saldos de Salários a Pagar, Férias a Pagar, Crédito Consignado a Pagar e Rescisões a Pagar relativos à folha de pagamento de agosto de 2025 a serem quitados no mês subsequente. Os **encargos sociais** representam, principalmente, dívidas junto ao FGTS e Previdência Social (INSS).

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

Obrigações Tributárias	ago-25	jul-25	%T
Impostos Estaduais	10.663.710	10.499.361	2%
Contribuições Sociais E- Social	1.481.986	1.407.500	5%
Impostos Federais	4.461	1.936	130%
Impostos Municipais	730	694	5%
Total	12.150.887	11.909.491	2%

- **Outras Contas a Pagar:** Composto principalmente pelo saldo de Duplicatas Descontadas e Credores Diversos. Apresentou redução de 15%, principalmente na baixa de duplicatas descontadas e adiantamento de clientes.

Outras Contas a Pagar	ago-25	jul-25	%T
Duplicatas Descontadas	4.936.304	5.978.746	-17%
Credores Diversos	1.201.478	1.223.240	-2%
Adiantamento de Cliente	75.012	106.062	-29%
Representantes e Carreiros	8.935	(180)	-5059%
Total	6.221.729	7.307.867	-15%

- **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	ago-25	jul-25	%T
Parcelamentos Tributários	18.731.941	18.793.525	0%
Fornecedores RJ LP	16.279.591	16.279.591	0%
Financiamentos LP	3.613.315	3.615.000	0%
Debitos com pessoas ligadas	232.011	216.011	7%
Total	38.856.858	38.904.128	0%

Os Débitos com Pessoas Ligadas são relacionados a contratos de mútuos com os credores Denis Soares Fagundes na quantia de R\$ 76 mil, Cassia Clementino Silva Fagundes na quantia de R\$ 39 mil, Sandero Comércio e Distribuição Ltda no valor de R\$ 15 mil, Sandra Aparecida Fagundes na quantia de R\$ 26 mil, Maria Aparecida Soares Fagundes em R\$ 55 mil, Cidade Alta Empreendimentos Ltda na quantia de R\$ 20 mil e SIP Siderurgia Ltda em R\$ 1 mil.

- **Empréstimos e Financiamentos:** Em agosto 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. Verificou-se, no entanto, que os saldos das contas "Posto Vem Car Ltda." e "Banco Cnh Industrial Capital S/A" possuem saldos opostos à natureza da conta. No período em análise não apresentou variação significativa.

Empréstimos e Financiamentos	ago-25	jul-25	%T
Banco Bradesco	2.250.000	2.250.000	0%
Posto Vem Car Ltda	(60.500)	(60.500)	0%
Banco Cerbran Ltda	1.430.500	1.425.500	0%
Banco Cnh Industrial Capital S/A	(6.685)	-	-100%
Total	3.613.315	3.615.000	0%

A perícia técnica recomenda que a Recuperanda realize a conciliação das contas de modo a refletir os saldos em conformidade com a natureza contábil das contas.

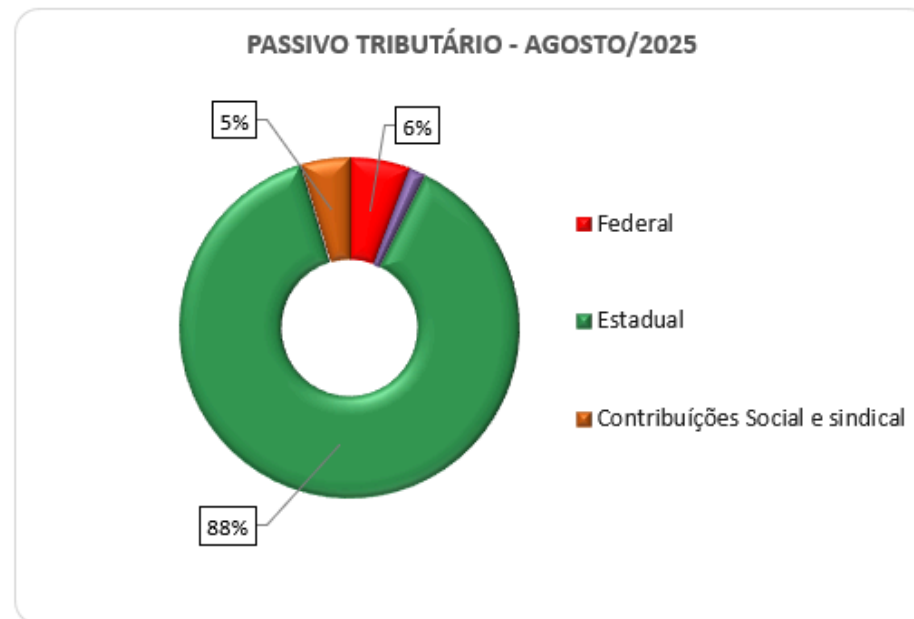
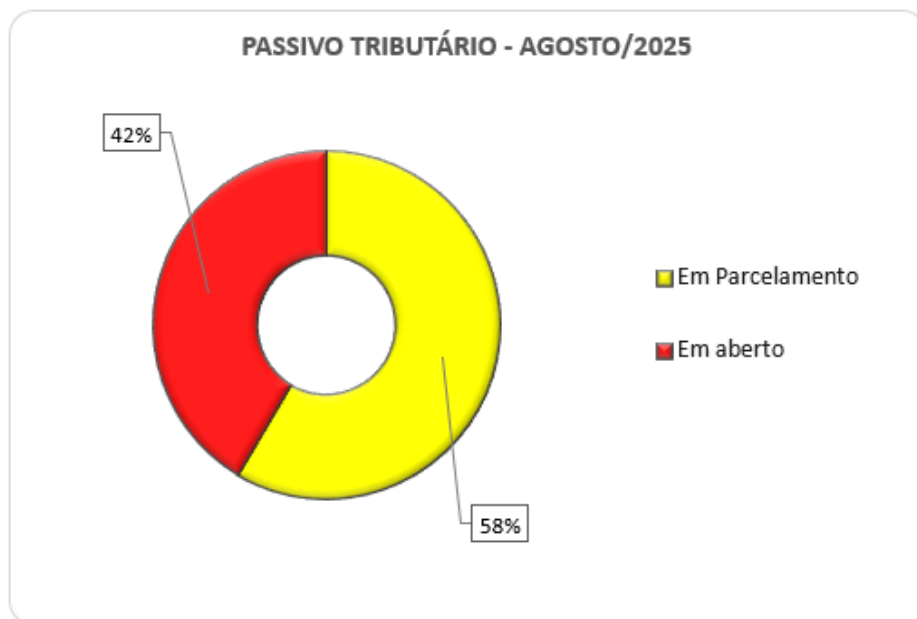
Análise do Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido em 31/08/2025 registra saldo negativo e apresenta Passivo a Descoberto de R\$ 46,3 milhões. Esse valor foi impactado pelo lucro líquido do período de R\$ 45 mil. O resultado acumulado de janeiro a agosto de 2025 revela um prejuízo total de R\$ 2,1 milhões incorporado ao Patrimônio Líquido.

PASSIVO TRIBUTÁRIO

O passivo tributário contabilizado e evidenciado no balancete de agosto de 2025 totaliza R\$ 32 milhões. Esse valor inclui os tributos incidentes sobre a folha de pagamento (INSS e FGTS), sendo que 58% desse passivo **encontra-se contabilizado** em parcelamento tributário.

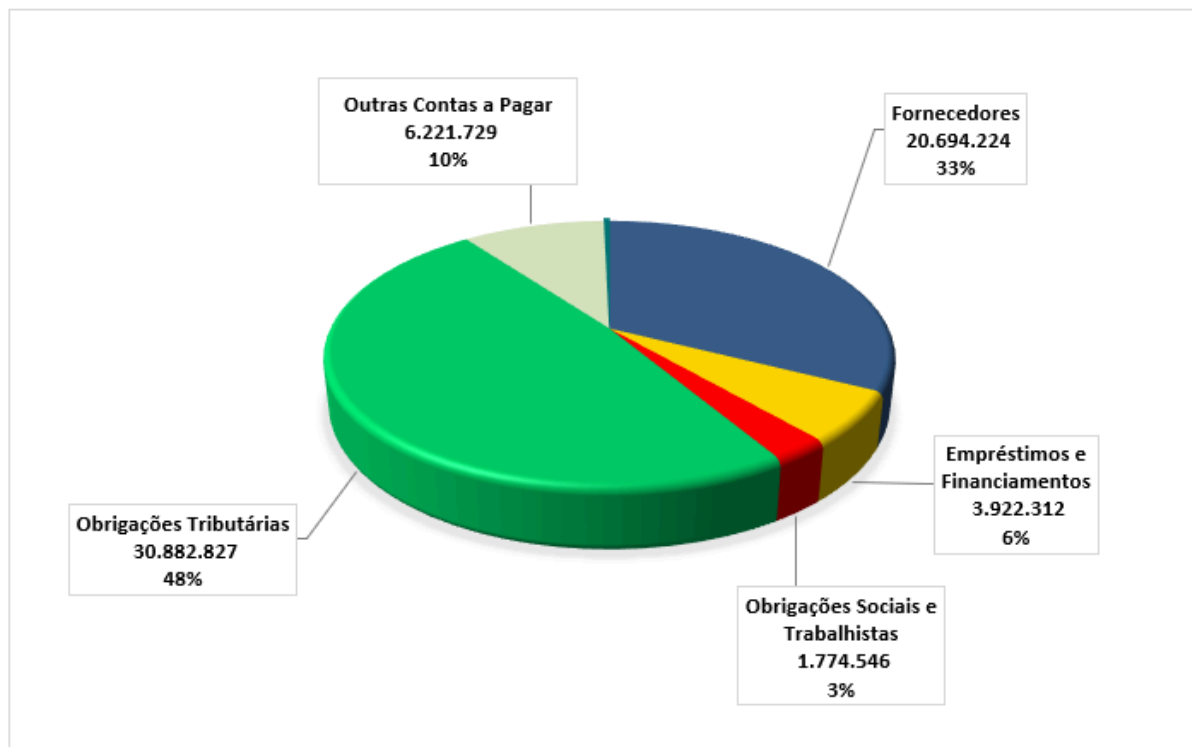
Destaca-se que a empresa possui dívidas tributárias junto aos órgãos federal, estadual, municipal, FGTS e Contribuições Sindicais. Os débitos estaduais, referentes ao ICMS, são os mais expressivos, representando 88% do total do passivo fiscal registrado contabilmente:



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de agosto de 2025, o endividamento total da Recuperanda é de R\$ 63,7 milhões, composto principalmente por obrigações tributárias em R\$ 30,8 milhão (48%), Fornecedores RJ – LP na quantia de R\$ 20,6 milhões (32%) e Outras Contas a Pagar em R\$ 6,2 milhões (10%):

Endividamento Total	Valor R\$	%
Fornecedores	20.694.224	32%
Empréstimos e Financiamentos	3.922.312	6%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	1.774.546	3%
Obrigações Tributárias	30.882.827	48%
Outras Contas a Pagar	6.221.729	10%
Debitos com pessoas Ligadas	232.011	0,4%
TOTAL	63.727.648	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 agosto de 2025:

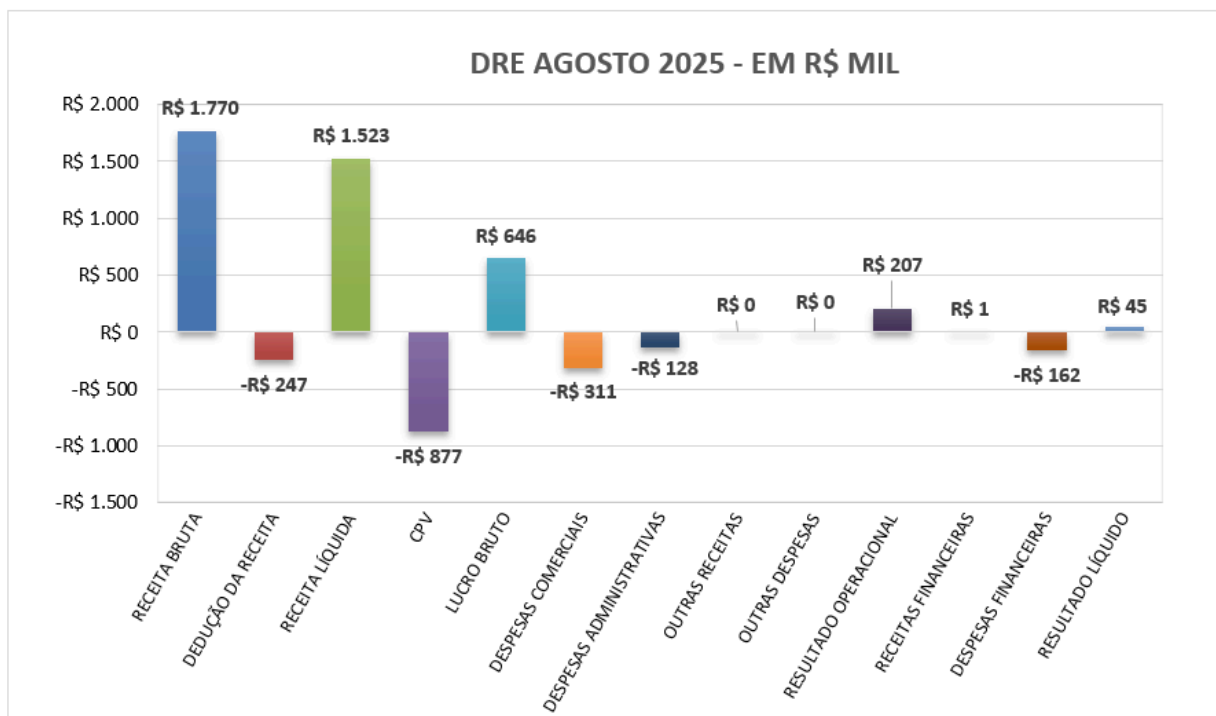
DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	RESULTADO MENSAL					RESULTADO ACUMULADO		MODIFICADO
	ago-25	V%	jul-25	H%	V%	ago-25	jul-25	jul-25
01. Receita Bruta	1.769.837	116%	2.195.697	-19%	120%	16.330.302	14.560.465	14.560.465
01.1. Receita de Venda	1.761.111	116%	2.195.697	-20%	120%	16.274.787	14.513.676	14.513.676
01.2. Receita de Locação	8.726	1%	-	0%	0%	55.515	46.789	46.789
02. Dedução da Receita Bruta	(246.784)	-16%	(365.721)	-33%	-20%	(2.245.449)	(1.998.824)	(1.998.665)
03. Receita Operacional Líquida	1.523.053	100%	1.829.975	-17%	100%	14.084.852	12.561.640	12.561.799
04. Custo dos Produtos Vendidos	(876.621)	-58%	(1.584.007)	-45%	-87%	(10.750.805)	(9.874.184)	(9.874.184)
04.1. Custos dos produtos vendidos	(876.621)	-58%	(1.584.007)	-45%	-87%	(10.750.805)	(9.874.184)	(9.874.184)
05. Lucro (Prejuízo) Bruto	646.432	42%	245.968	163%	13%	3.334.047	2.687.456	2.687.616
06. Despesas Operacionais	(439.481)	-29%	(348.497)	26%	-19%	(3.964.628)	(3.525.147)	(3.525.147)
06.1. Comerciais	(311.316)	-20%	(187.776)	66%	-10%	(2.682.807)	(2.371.491)	(2.371.491)
06.2. Administrativas e gerais	(128.164)	-8%	(160.722)	-20%	-9%	(1.281.820)	(1.153.656)	(1.153.656)
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	206.951	14%	(102.529)	-302%	-6%	(630.580)	(837.691)	(837.531)
09. Depreciação / Amortização	-	0%	-	0%	0%	-	-	-
10. EBITDA	206.951	14%	(102.529)	-302%	-6%	(630.580)	(837.691)	(837.531)
11. Receitas (Despesas) Financeiras	(161.783)	-11%	(189.997)	-15%	-10%	(1.519.574)	(1.357.790)	(1.357.790)
11.1. Receitas Financeiras	674	0%	-	100%	0%	2.274	1.600	1.600
11.2. Despesas Financeiras	(162.457)	-11%	(189.997)	-14%	-10%	(1.521.848)	(1.359.391)	(1.359.391)
12. Lucro (Prejuízo) Antes do IRPJ e CSLL	45.168	3%	(292.526)	-115%	-16%	(2.150.154)	(2.195.481)	(2.195.322)
13. Provisão para IRPJ e CSLL	-	0%	-	0%	0%	-	-	-
14. Lucro (Prejuízo) Líquido do Período	45.168	3%	(292.526)	-115%	-16%	(2.150.154)	(2.195.481)	(2.195.322)

Conforme balancete analisado de 08/2025, constatou-se que, a Recuperanda promoveu alterações nos saldos nas contas em destaque, para o período de 07/2025, ocasionando variações em comparação aos saldos da DRE já apresentados quando da execução do RMA do mês de julho de 2025.

Diante do exposto, requer-se que a Recuperanda **se abstenha de promover quaisquer alterações nos balanços, balancetes e demais demonstrações contábeis após a sua entrega**, ressalvadas apenas as hipóteses de retificação formal devidamente **justificadas, documentadas e previamente comunicadas à Administradora Judicial**.

Gráfico do Resultado

No mês de agosto de 2025, a Recuperanda apresentou lucro líquido de R\$ 45 mil. A evolução gráfica da demonstração do resultado está assim evidenciada:



Receita Operacional

A Receita operacional é composta pelas receitas de vendas de produtos e de locação. A receita bruta apresentou 19% de redução em comparação com o mês anterior, totalizando **R\$ 1,7 milhões**. Após as deduções das receitas com os impostos incidentes e vendas canceladas, a receita líquida perfaz o montante de **R\$ 1,5 milhões**. No acumulado de janeiro a agosto de 2025, a receita bruta é de R\$ 16,3 milhões e a receita líquida perfaz R\$ 14 milhões.

Custos dos Produtos Vendidos - CPV

Os custos dos produtos vendidos representam **58% da receita líquida do mês de agosto de 2025**, no montante de **R\$ 877 mil**. Apresentou 45% de redução em relação ao mês anterior.

Despesas Operacionais

São compostas principalmente pelas despesas comerciais. Representando **29% da receita líquida** do mês de agosto de 2025, no montante de R\$ 439 mil.

- **Despesas Comerciais:** No período em análise, perfaz o total de R\$ 311 mil e representa 20% da receita líquida da Recuperanda no período. Composto principalmente pelos gastos com fretes e carretos no montante de R\$ 128 mil e comissões de vendedores em R\$ 104 mil. No período em análise, apresentou uma elevação de 66% em relação ao período anterior, impactado principalmente pela aumento nos Fretes e Carretos e Comissões de Vendedores.

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

Despesas Comerciais	ago-25	jul-25	%T
Despesas Com Viagens	3.820	2.340	63%
Despesas Com Veículos	11.789	11.211	5%
Salários e Ordenados	9.471	16.355	-42%
Encargos Sociais	16.396	10.092	62%
Fretes e Carretos	127.998	65.745	95%
Comissão de Vendedores	104.464	62.468	67%
Bonificação	37.379	19.565	91%
Total	311.316	187.776	66%

- **Despesas Administrativas e Gerais:** é composta pelas despesas administrativas de natureza trabalhista e gerais, juntas representam 8% da receita líquida do período em análise.

No que concerne às despesas trabalhistas, o grupo apresentou aumento de 1379% em relação ao mês anterior, devido ao lançamento dos salários e ordenados no mês:

Despesas Administrativas Trabalhista	ago-25	jul-25	%T
Salários e Ordenados	13.552	1.428	849%
Encargos Previdenciários	6.621	-	100%
FGTS	948	-	100%
Total	21.120	1.428	1379%

Por sua vez, o grupo de despesas classificadas como gerais apresentou 33% de redução em relação ao mês anterior em decorrência da diminuição com serviços prestados:

Despesas Administrativas Gerais	ago-25	jul-25	%T
Serviços Prestados	412	64.350	-99%
Outras	106.632	94.944	12%
Total	107.044	159.294	-33%

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

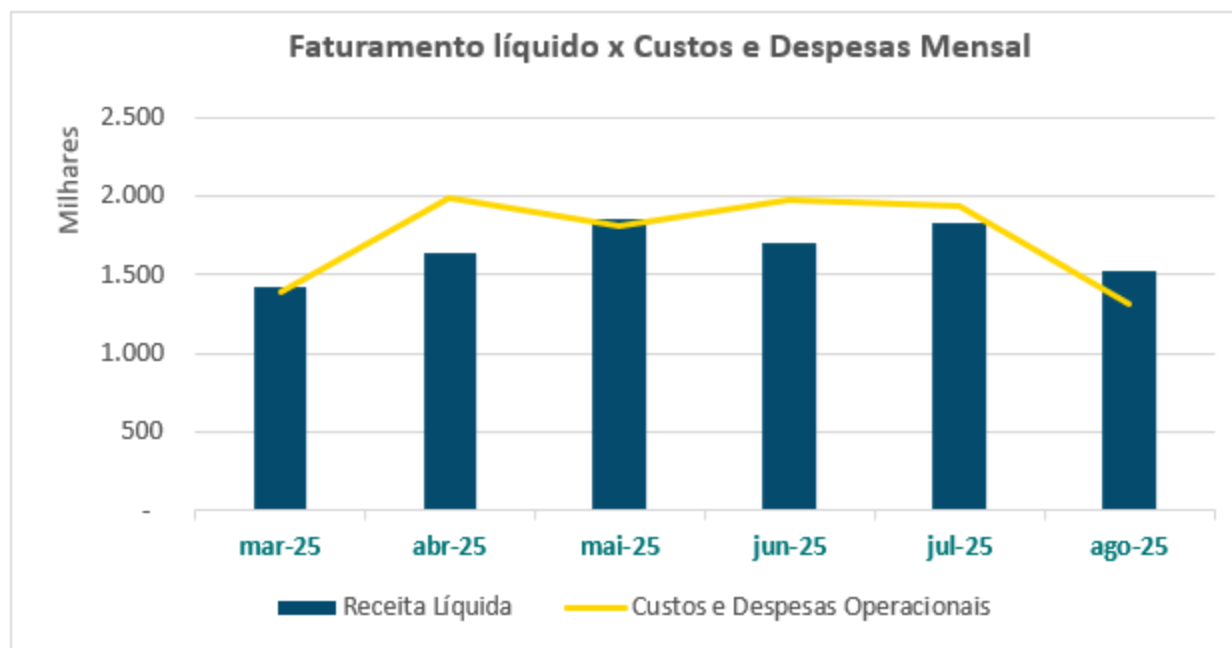
O descaixe financeiro da Recuperanda no mês está relacionado principalmente às despesas bancárias em R\$ 104 mil e juros de mora em R\$ 59 mil.

Receitas (Despesas) Financeiras	ago-25	jul-25	%T
Juros de Mora Ativo	674	-	0%
Despesas Bancárias	(103.354)	(105.984)	-2%
Juros de Mora Passivo	(59.104)	(78.560)	-25%
Descontos concedidos	-	(5.453)	-100%
Total	(161.783)	(189.997)	-15%

Receitas x Custos e Despesas Operacionais

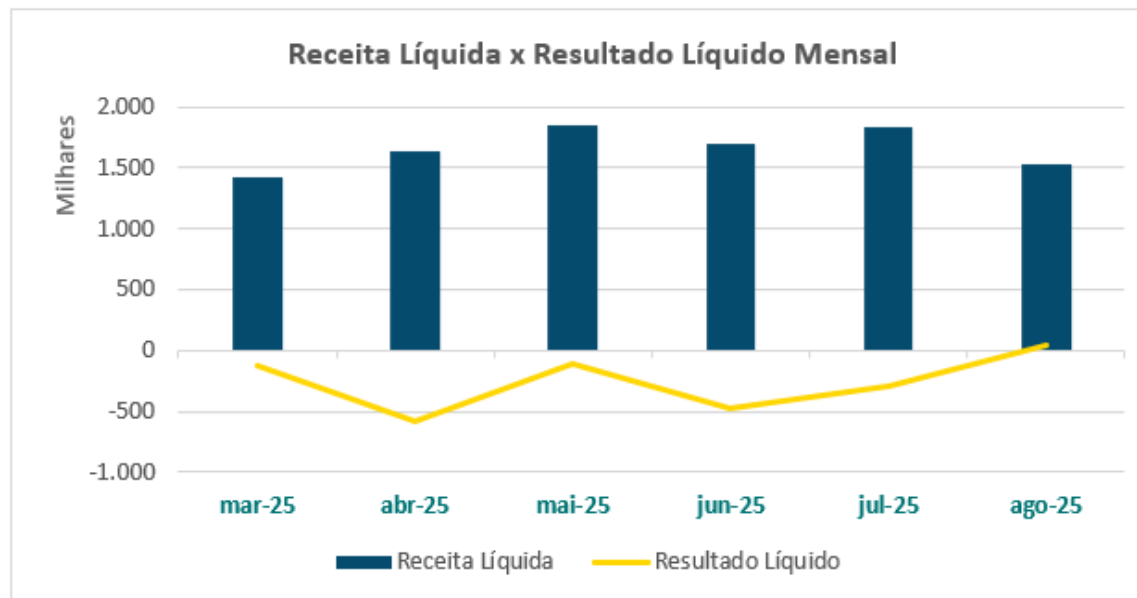
A Receita Líquida do período apresentou redução em relação ao mês anterior de 17% e perfaz a média de 1,6 milhões no período de março/2025 a agosto/2025.

No que tange aos custos e despesas operacionais, apresentou 32% de redução em relação ao mês anterior. A média dos custos e despesas operacionais considerando o período de março/2025 a agosto/2025 perfaz R\$ 1,7 milhões:



Resultado Líquido do Período

A Recuperanda apresentou lucro líquido de R\$ 45 mil em agosto de 2025, uma redução de 115% em relação ao mês anterior, quando o prejuízo foi de R\$ 293 mil.



EBITDA

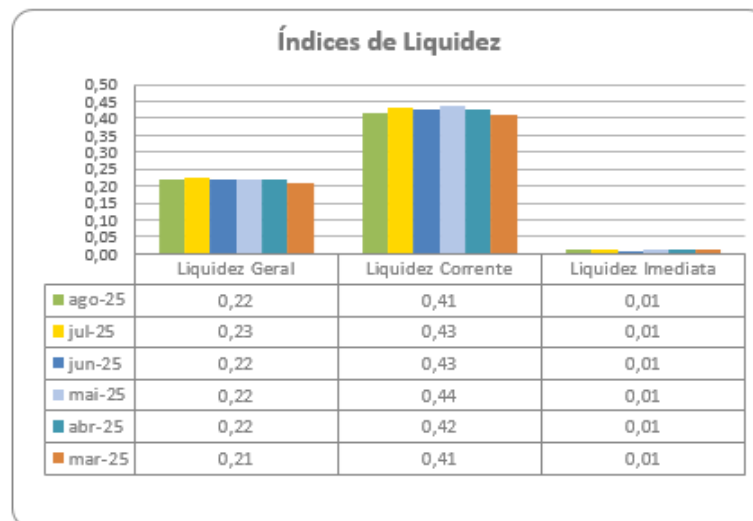
O Ebitda representa a geração operacional de caixa da empresa, ou seja, o quanto a empresa gera de recursos apenas em suas atividades operacionais, sem levar em consideração os efeitos financeiros, impostos e depreciação. Vale dizer que esse indicador extraído da DRE mostra o potencial de geração de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

Para o período de agosto de 2025, o indicador foi positivo em R\$ 207 mil, gerando caixa em suas atividades operacionais. Considerando o período acumulado de janeiro a agosto de 2025, verifica-se que esse indicador foi negativo em R\$ 631 mil.

INDICADORES FINANCEIROS E ECONÔMICOS

Índice de Liquidez

	INDICADORES FINANCEIROS	FÓRMULA	ago-25	jul-25
Índices de Liquidez	Liquidez Geral	Ativo circulante + Realizável a Longo Prazo	0,22	0,23
		Passivo Circulante + Passivo Não circulante		
	Liquidez Corrente	Ativo Circulante	0,41	0,43
Passivo Circulante				
Liquidez Imediata	Ativo Disponível	0,01	0,01	
	Passivo Circulante			



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

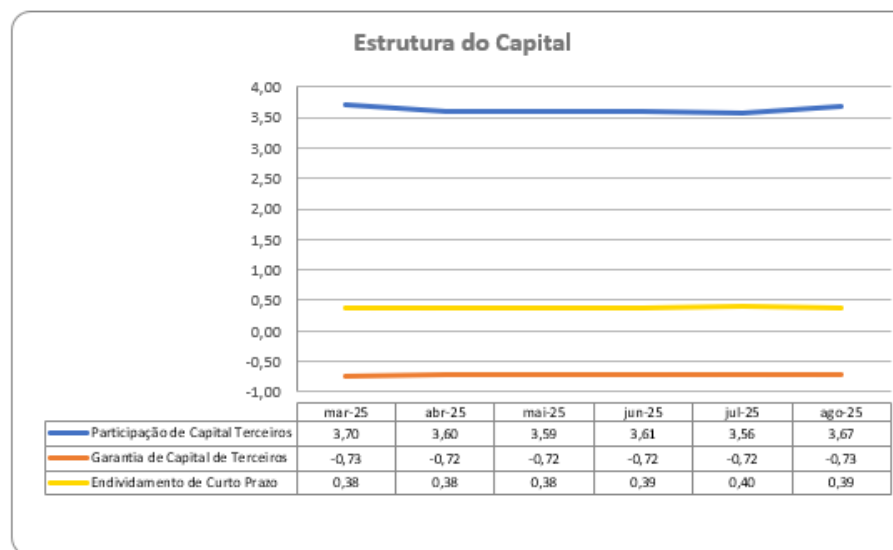
Liquidez Corrente - Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice inferior a 1,00, demonstra que a Recuperanda se encontra em condição desfavorável, não havendo uma margem de segurança com seus recursos de curto prazo para liquidar suas obrigações também de curto prazo. Nota-se que em **31/08/2025** este índice se apresenta em R\$ 0,41 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	ago-25	jul-25
Estrutura de Capital	Participação de Capital Terceiros	Passivo circulante + Passivo Não Circulante	3,67	3,56
		Ativo Total		
Estrutura de Capital	Garantia de Capital de Terceiros	Patrimônio Líquido	-0,73	-0,72
		Passivo circulante + Passivo Não Circulante		
Estrutura de Capital	Endividamento de Curto Prazo	Passivo circulante	0,39	0,40
		Passivo circulante + Passivo Não Circulante		



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

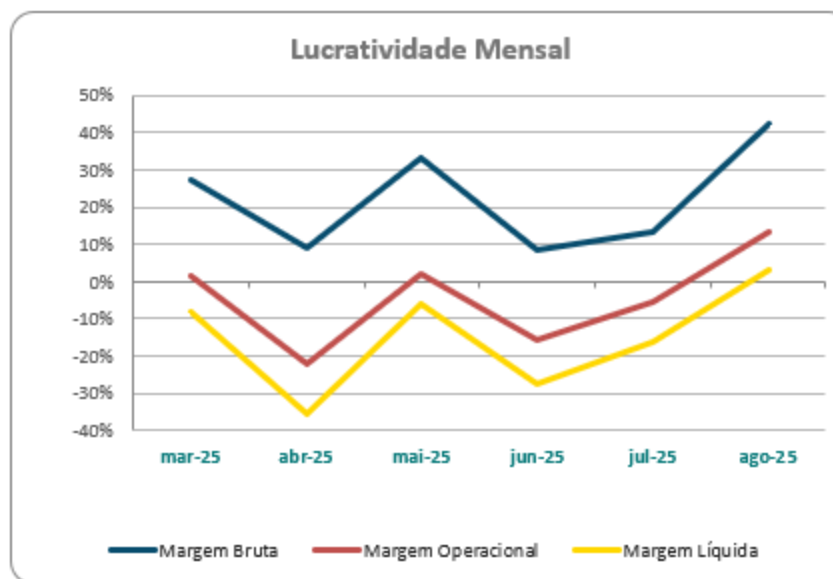
Garantia de Capital de Terceiros - Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros. 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. Evidencia qual o nível de exigibilidade de curto prazo do endividamento. Não existe uma regra geral para determinar qual o ideal para este índice, mas quanto menor for o mesmo significa maior “folga” em relação 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	ago-25	jul-25
Lucratividade	Margem Bruta	Lucro Bruto	42%	13%
		Receita Líquida		
	Margem Operacional	Resultado Operacional	14%	-6%
		Receita Líquida		
	Margem Líquida	Lucro Líquido	3%	-16%
		Receita Líquida		



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

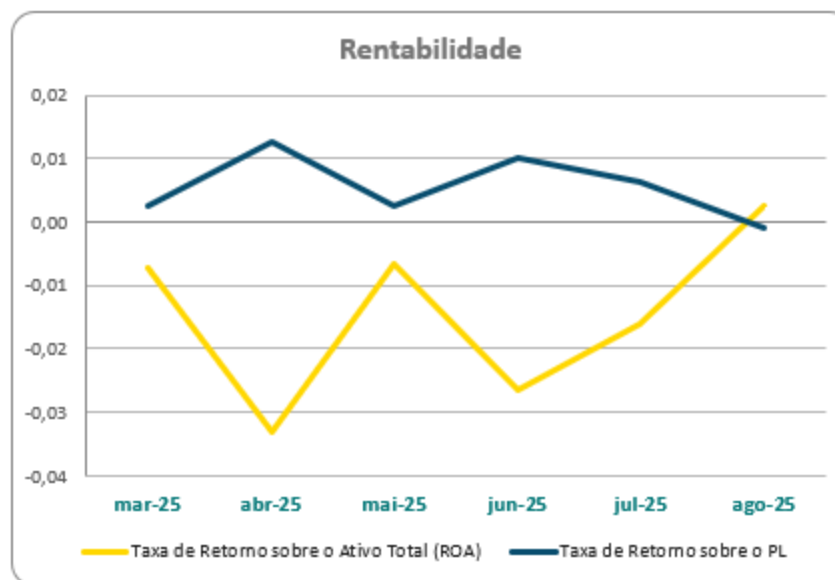
Margem Bruta - Indica o quanto a empresa está ganhando como resultado direto de suas atividades operacionais. Quanto maior for a margem bruta, maior será a rentabilidade das vendas. A margem de lucro bruto identifica a rentabilidade das vendas, após a dedução das despesas sobre vendas, como impostos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

Índice de Rentabilidade

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	ago-25	jul-25
Rentabilidade	Taxa de Retorno sobre o Ativo Total (ROA)	Lucro Líquido	0,00	-0,02
		Ativo		
Rentabilidade	Taxa de Retorno sobre o PL (ROE)	Lucro Líquido	0,00	0,01
		Patrimônio Líquido		



Os indicadores de rentabilidade foram calculados considerando o resultado do período de **agosto 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 **31/08/2025** 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	ago-25	jul-25
NCG	Ativo Operacional - Passivo Operacional	(14.556.598)	(14.575.060)
CDG	Ativo Circulante - Passivo Circulante	(14.555.264)	(14.571.914)
ST	Ativo Financeiro - Passivo Financeiro	1.334	3.145

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 lucro líquido para o mês de agosto de 2025, no valor de R\$ 45 mil. Observa-se que a empresa está em atividade e mantém seu quadro de funcionários.

Em 31/08/2025, o Patrimônio Líquido registra o saldo negativo de R\$ 46,3 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 agosto 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, 18 de dezembro de 2025.

ROGESTON BORGES PEREIRA
INOCENCIO DE
PAULA:97146200663

Assinado de forma digital por
ROGESTON BORGES PEREIRA
INOCENCIO DE PAULA:97146200663
Dados: 2025.12.18 17:32:33 -03'00'

VICTOR MATHEUS SUDARIO
DIAS:09290203676

Assinado de forma digital por VICTOR
MATHEUS SUDARIO
DIAS:09290203676
Dados: 2025.12.18 17:25:03 -03'00'

INOCÊNCIA DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS
Administradora Judicial
Rogeston Inocência 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

