

**RECUPERAÇÃO
JUDICIAL**

PROCESSO Nº
5011080-10.2023.8.13.0525

**RELATÓRIO MENSAL
DAS ATIVIDADES DA
RECUPERANDA**

JULHO/2023

FT Transporte



SUMÁRIO

INTRODUÇÃO.....	3
PRINCIPAIS ATOS DO PROCESSO	4
RESUMO DA EVOLUÇÃO PROCESSUAL	5
HISTÓRICO DA RECUPERANDA	6
ESTRUTURA SOCIETÁRIA.....	7
ORGANOGRAMA	8
ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO PATRIMONIAL	9
PASSIVO TRIBUTÁRIO.....	19
QUADRO DE FUNCIONÁRIOS	20
ENDIVIDAMENTO TOTAL.....	21
ANÁLISE ECONÔMICA – DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	22
INDICADORES FINANCEIROS E ECONÔMICOS	29
CAPITAL DE GIRO	37
REQUERIMENTOS	38
CONCLUSÃO	39

INTRODUÇÃO

Pouso Alegre/MG, 22 de abril de 2024.

MM. Juiz da 1ª Vara Cível da Comarca de Pouso Alegre - 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, Dr. Victor Matheus Sudário Dias, vem, à Presença de V.Exa. apresentar o Relatório Mensal de Atividades da Recuperanda, **relativo ao mês de julho/2023**, subsidiado nas informações contábeis, financeiras e econômicas da Recuperanda Bom Pastor Papeis Ltda.

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

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

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

Cordialmente,

ROGESTON BORGES
PEREIRA INOCENCIO DE
PAULA:97146200663

Assinado de forma digital por
ROGESTON BORGES PEREIRA
INOCENCIO DE PAULA:97146200663
Dados: 2024.04.30 15:11:07 -03'00'

INOCÊNCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS
Administradora Judicial
Rogeston Inocêncio de Paula
OAB/MG 102.648

PRINCIPAIS ATOS DO PROCESSO

No dia 14 de julho de 2023 a empresa FT Transporte Ltda., ajuizou pedido de Recuperação Judicial, conforme se verifica do ID nº 9864670903.

O MM. Juiz proferiu despacho inicial, inserido no ID nº 9876058923, em 27/07/2023, 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.

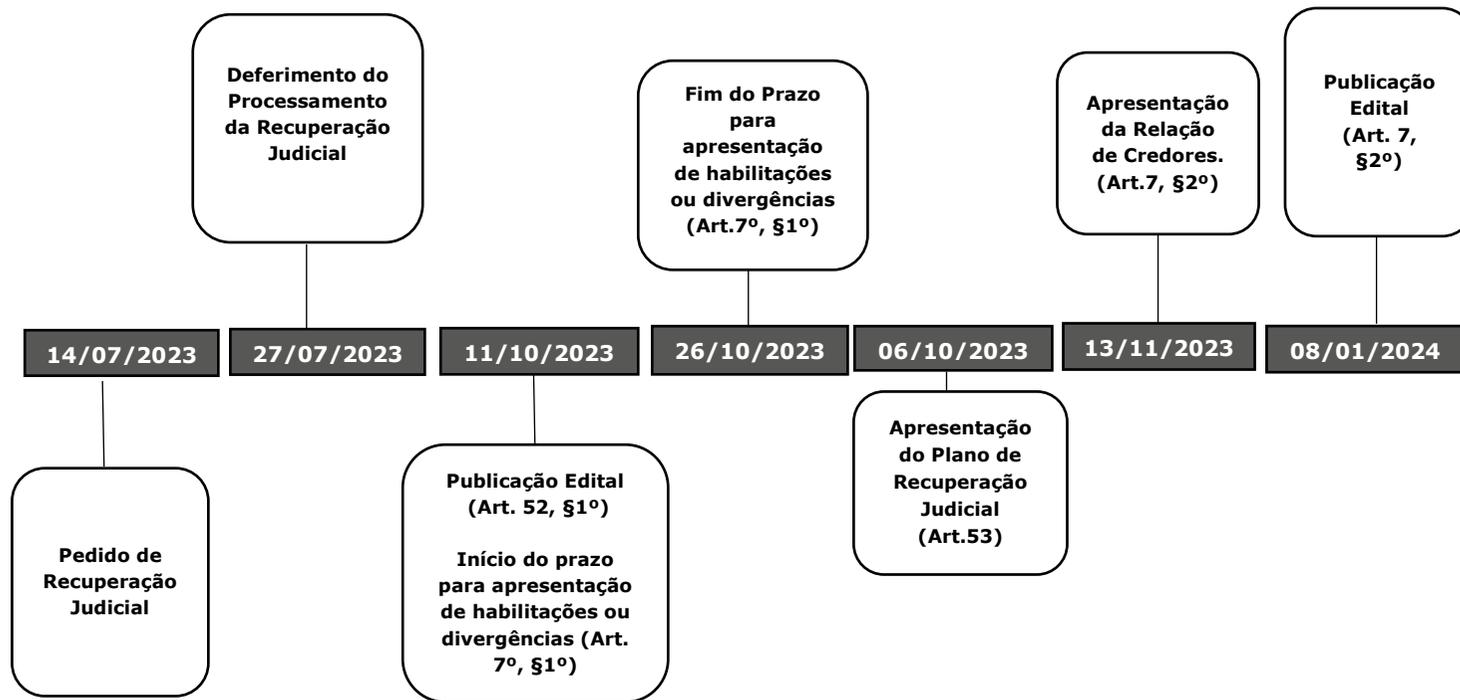
O edital relativo ao §1º do art. 52, contendo a lista de credores apresentada pela Recuperanda foi disponibilizado no DJE de 11/09/2023.

O Plano de Recuperação Judicial foi apresentado pela Recuperanda no dia 06/10/2023, conforme se infere dos IDs nº 10085951981 a 10086005389. O Relatório do PRJ, relativo ao art. 22, II, "h" da Lei 11.101/2005, foi inserido pela AJ no ID nº 10096495050.

A Relação de Credores apresentada pela Administradora Judicial, nos termos do §2º art. 7º, foi inserida nos IDs nº 10112809061 a 10112817900, em 13/11/2023, 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 08/01/2024.

RESUMO DA EVOLUÇÃO PROCESSUAL



HISTÓRICO DA RECUPERANDA

A empresa FT Transporte Ltda. foi fundada em 1988, tendo sua principal atuação voltada para o transporte de cargas.

A empresa informou que conta com uma frota de 15 (quinze) caminhões “trator” e mais 14 semirreboques e que possui 20 (vinte) empregados devidamente registrados, cuja famílias dependem diretamente destes empregos.

De acordo com a inicial, a empresa teve seu desenvolvimento operacional e financeiro atingidos pelos efeitos da pandemia da COVID-19, pela instabilidade político-econômica e pelo alto custo de combustíveis e peças de reposição de seus veículos, fazendo com que buscasse por suporte junto a instituições financeiras, a fim de manter suas atividades. Tal situação se agravou diante de buscas e apreensões sofridas em sua frota, além de outras penalidades impostas por fornecedores e instituições financeiras com juros elevados, fazendo com que, inevitavelmente, deixasse de honrar com seus compromissos pontualmente.

Afirma que através do pedido de recuperação judicial pretende negociar o passivo junto aos seus credores, bancos e Fundo de Investimento e a curto prazo, retomar o crescimento da empresa que havia projetado com os investimentos na frota e a imersão no mercado do transporte de grãos, mantendo os postos de trabalhos diretos e indiretos, gerando renda, honrando com os tributos municipais, estaduais e federais e colaborando para o crescimento do país.

ESTRUTURA SOCIETÁRIA

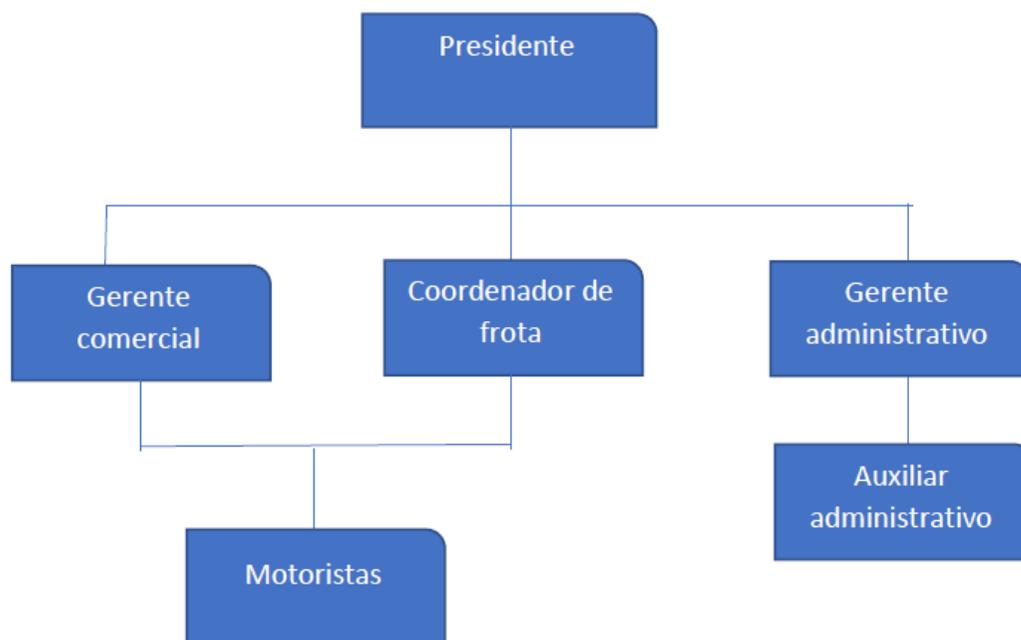
De acordo com a 7ª alteração contratual da empresa FT Transportes Ltda., averbada na Junta Comercial do Estado de Minas Gerais em 10/11/2022, sob o registro nº 9684257, tem o capital social de R\$ 493.000,00 (quatrocentos e noventa e três mil reais), já totalmente integralizado, dividido em 49.300 (quarenta e nove mil e trezentos) cotas, no valor de R\$ 1,00 (um real) cada, tendo como único sócio Fabiano Tadeu Pereira, detentor da totalidade das quotas de capital, no valor de R\$ 493.000,00 (quatrocentos e noventa e três mil reais):

Sócio	Nº de Quotas	Valor Unitário	Valor Total	%
Fabiano Tadeu Pereira	49.300	R\$ 1,00	R\$ 493.000,00	100,00%
Total	49.300	R\$ 1,00	R\$ 493.000,00	100,00%

ORGANOGRAMA

A estrutura organizacional da Recuperanda é composta pelo sócio administrador e diretor, e pelos responsáveis por cada setor conforme evidenciado a seguir:

Organograma FT Transportes



ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO PATRIMONIAL

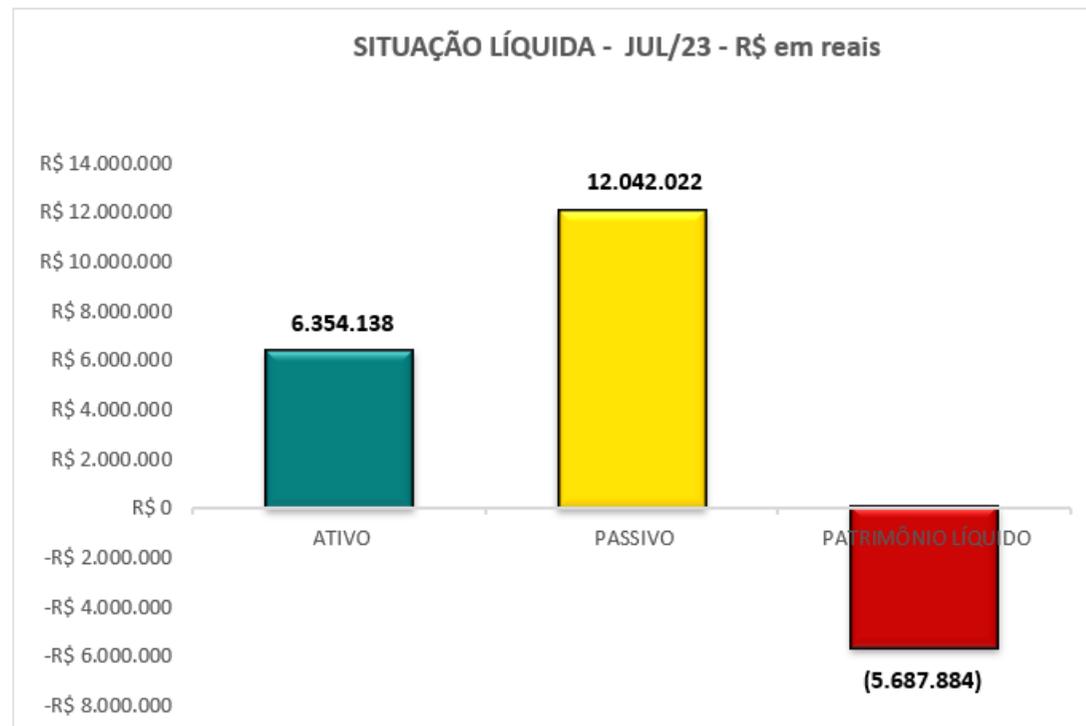
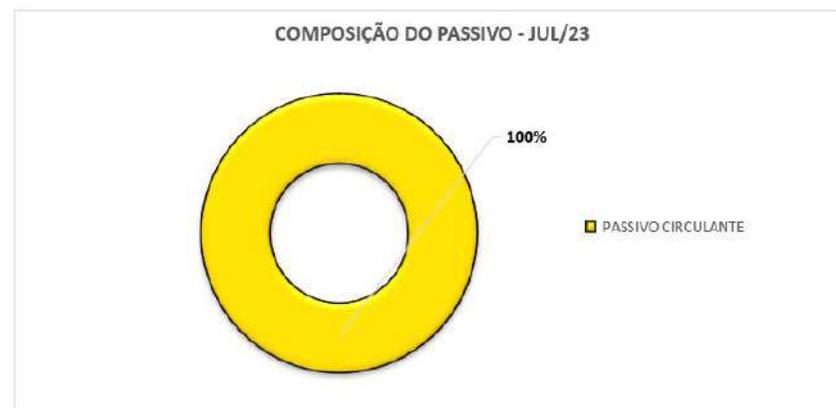
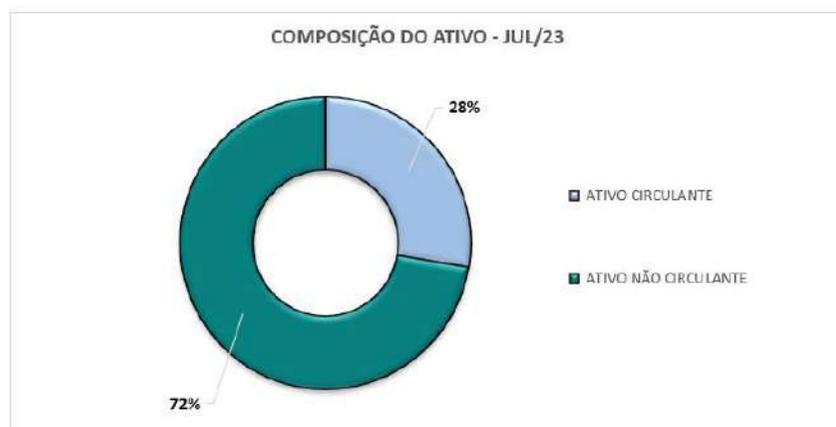
Apresenta-se a posição patrimonial do ativo e do passivo da Recuperanda em **31/07/2023**, elaborado com base nas demonstrações financeiras fornecidas pela Recuperanda:

ATIVO - EM R\$						PASSIVO - EM R\$					
GRUPO PATRIMONIAL	jul-23	V%	jun-23	V%	H%	GRUPO PATRIMONIAL	jul-23	V%	jun-23	V%	H%
Circulante	1.758.278	28%	1.394.930	23%	26%	Circulante	12.042.022	190%	11.892.151	195%	1%
Disponibilidades	(5.286)	0%	(12.462)	0%	-58%	Fornecedores	2.374.181	37%	1.884.539	31%	26%
Clientes	602.180	9%	-	0%	100%	Empréstimos e Financiamentos	4.080.099	64%	4.109.110	67%	-1%
Adiantamentos	10.365	0%	10.555	0%	100%	Obrigações Sociais e Trabalhistas	625.172	10%	865.696	14%	-28%
Impostos a Recuperar	330.464	5%	323.594	5%	2%	Obrigações Tributárias	3.291.213	52%	3.003.540	49%	10%
Outros Créditos a Receber	820.555	13%	1.073.244	18%	100%	Outras Contas a Pagar	1.671.357	26%	2.029.267	33%	-18%
Não Circulante	4.595.861	72%	4.713.717	77%	-3%	Não Circulante	-	0%	-	0%	0%
Realizável a Longo Prazo	169.701	3%	-	0%	100%	Patrimônio Líquido	(5.687.884)	-90%	(5.783.504)	-95%	-2%
Imobilizado	4.426.159	70%	4.713.717	77%	-6%	Capital Social	493.000	8%	493.000	8%	0%
						Prejuízos Acumulados	(5.130.472)	-81%	(5.130.472)	-84%	0%
						Resultado Acumulado do Exercício	(1.050.412)	-17%	(1.146.032)	-19%	-8%
TOTAL DO ATIVO	6.354.138	100%	6.108.647	100%	4%	TOTAL DO PASSIVO	6.354.138	100%	6.108.647	100%	4%

A análise financeira foi efetuada de acordo com as informações relativas ao mês de julho de 2023, prestadas pela Recuperanda de forma comparativa ao mês anterior.

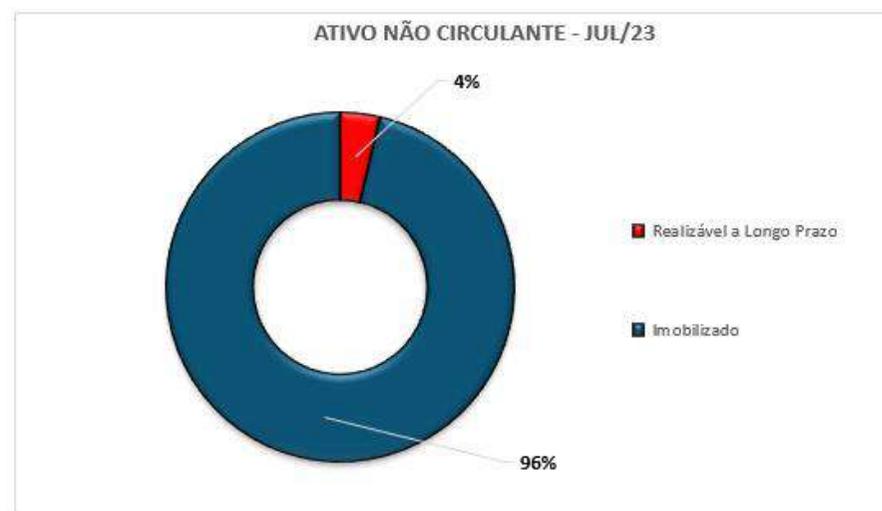
Situação Patrimonial Líquida

Na análise gráfica, é possível verificar que os valores totais exigíveis a título de dívidas, de longo e curto prazo, são superiores ao total do ativo circulante e não circulante. Tal situação demonstra que o passivo está a descoberto, ou seja, os saldos do Passivo são maiores que os saldos do Ativo. Além disso, verificou-se que o patrimônio líquido está negativo, na situação patrimonial de 31 de julho de 2023, no total de R\$ 5,6 milhões:



Análise do Ativo

Em julho/2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 72% do Ativo total, sendo composto principalmente pelo Ativo Imobilizado no valor residual contábil de R\$ 4,4 milhões (96%). O Ativo Circulante representa 28% do Ativo Total e tem como principal componente a conta de Clientes no valor de R\$ 602 mil (34%) e o grupo de Outros Créditos a Receber em R\$ 821 mil, representando 46% desse grupo:



Disponibilidades: são representados pelos depósitos em conta corrente, saldo de aplicação financeira e valores em caixa. No mês de julho/2023, a Recuperanda apresentou redução de caixa e equivalentes de caixa em relação ao mês anterior, finalizando o mês com saldo negativo de R\$ 5 mil. A composição das disponibilidades está assim evidenciada:

Disponibilidades	jul-23	jun-23	%T
Caixa Geral	5.585	5.585	0%
Bancos Conta Movimento	(15.186)	(24.573)	-38%
Aplicações Financeiras	4.316	6.526	-34%
Total	(5.286)	(12.462)	-58%

- **Cientes:** Em julho de 2023, o saldo da conta de Clientes é de R\$ 602 mil. No Balancete Contábil apresentado, essa rubrica não está segregada por cliente, prejudicando identificar quais são os principais Clientes da Recuperanda.

Clientes	jul-23	jun-23	%T
Clientes Diversos	602.180	-	100%
Total	602.180	-	100%

Além disso, a Recuperanda não apresentou o controle auxiliar analítico do contas a receber acumulado do período, com data de vencimento e data do registro contábil, bem como não apresentou os saldos vencidos a receber há mais de 180 dias. A perícia técnica recomenda que a Recuperanda calcule e contabilize as Perdas Estimadas em Crédito de Liquidação Duvidosa – PECLD para os saldos dos clientes vencidos há mais de 180 dias.

- **Adiantamentos:** É composto pelas rubricas de Adiantamento a Empregados. Não houve variação significativa nesse grupo em termos absolutos:

Adiantamentos	jul-23	jun-23	%T
Adiantamento a Empregados	10.365	10.555	-2%
Total	10.365	10.555	-2%

- **Impostos a Recuperar / Compensar:** São constituídos por créditos de impostos a serem compensados no momento de sua apuração, principalmente com Pis, Cofins e ICMS a Recuperar. Representam 19% do total do ativo circulante.

Impostos a Recuperar	jul-23	jun-23	%T
ICMS a Recuperar	114.655	114.655	0%
INSS a Compensar	3.000	3.000	0%
Parcelamento Imposto a Compensar	10.285	10.285	0%
COFINS a Recuperar	164.563	158.919	4%
PIS a Recuperar	37.961	36.735	3%
Total	330.464	323.594	2%

- **Outros Créditos a Receber:** É composto pelo saldo a receber em R\$ 821 mil relativo a transações financeiras efetuadas entre a Recuperanda e a empresa Sul Minas Logística Ltda. Essa conta contábil evidencia as movimentações efetuadas pela empresa Sul Minas Logística no que concerne a recebimentos e pagamentos de titularidade da Recuperanda.

Outros Créditos a Receber	jul-23	jun-23	%T
Conta Corrente Sul Minas	820.555	1.073.244	-24%
Total	820.555	1.073.244	-24%

- **Realizável a Longo Prazo:** É composto pela rubrica de Depósito Judicial na ordem de R\$ 170 mil:

Realizavel a Longo Prazo	jul-23	jun-23	%T
Depósito Judicial	169.701	-	100%
Total	169.701	-	100%

- **Imobilizado:** A Recuperanda possuiu como bem patrimonial o grupo de Veículos. A variação no período é resultado das depreciações contabilizadas.

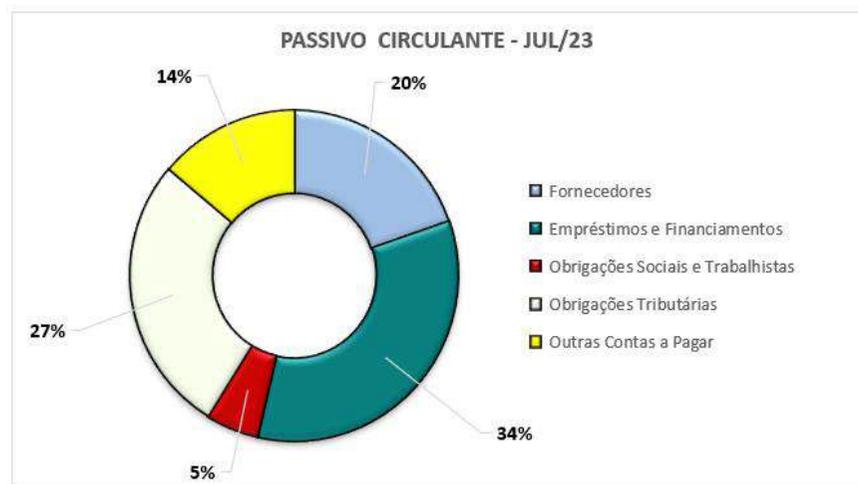
O saldo do ativo imobilizado no balancete em 31/07/2023 está assim evidenciado:

POSIÇÃO ATIVO IMOBILIZADO 31/07/2023	
	Veículos
<u>Balancete</u>	
<u>30/06/2023</u>	
Imobilizado	11.874.316
(-) Depreciação	(7.330.301)
Valor residual	4.544.015
<u>Balancete</u>	
<u>31/07/2023</u>	
Imobilizado	11.874.316
(-) Depreciação	(7.448.157)
Valor residual	4.426.159

A Recuperanda não apresentou o relatório contábil auxiliar com a composição analítica dos bens que compõem o Ativo Imobilizado no grupo de Veículos. Deste modo, a perícia técnica solicita que a Recuperanda apresente a relação individualizada dos bens que compõe o grupo Veículos com os respectivos valores contábeis.

Análise do Passivo

Em julho/2023, o Passivo da Recuperanda possui como principal componente o Passivo Circulante que representa 100% do passivo exigível, tendo como principais componentes o saldo de Empréstimos e Financiamentos em R\$ 4 milhões (34%), Obrigações Tributárias no total de R\$ 3,2 milhões (27%), Fornecedores na quantia de R\$ 2,3 milhões (14%) e Outras Contas a Pagar em R\$1,6 milhões (14%). Por sua vez, não ocorreram movimentação no Passivo não Circulante.



- **Fornecedores:** representa valores em aberto junto a prestadores de serviços e de materiais, totalizando R\$ 2,3 milhões em julho/2023.

- **Empréstimos e Financiamentos:** É composto pelos saldos em aberto, no curto prazo e em moeda nacional, de Empréstimos e Financiamentos, junto a instituições financeiras. Em julho/2023, os principais saldos estão concentrados nas seguintes Instituições Financeiras: Caixa Econômica Federal na quantia de R\$ 3 milhões, Safra Financeira no valor de R\$ 949 mil, Consórcios Caixa na quantia de R\$ 686 mil, Consorcio Randon em R\$ 668 mil, Banco Rodobens S.A em R\$ 547 mil, Consorcio Volvo no valor de R\$ 310 mil e Consorcio Ancora em R\$ 26 mil:

Empréstimos e Financiamentos	jul-23	jun-23	%T
Caixa Economica Federal	3.007.008	-	100%
Safra Financeira	948.509	-	100%
Consortios Caixa	685.526	1.701.927	-60%
Consortio Randon	668.430	-	100%
Banco Rodobens S.A	546.590	-	100%
Consortio Volvo	310.003	-	100%
Consortio Ancora	26.341	-	100%
(-) Juros a Apropriar	(2.112.307)	(1.413.118)	49%
Empréstimos e Financiamentos	-	3.820.300	100%
Total	4.080.099	4.109.110	-1%

- **Obrigações Sociais e Trabalhistas:** Em julho/2023 as obrigações trabalhistas e sociais são compostas por:

Obrigações Sociais e Trabalhistas	jul-23	jun-23	%T
Salários e ordenados a pagar	109.020	97.971	11%
Provisão para Férias	117.072	113.301	3%
Provisão para 13º salário	32.295	27.092	19%
Encargos Sociais	366.785	627.333	-42%
Total	625.172	865.696	-28%

Os **salários e ordenados a pagar** são compostos pelos saldos de salários a pagar, férias a pagar e rescisões a pagar relativo à folha de pagamento de julho/2023 a serem pagos no mês subsequente.

Os **encargos sociais** representam, principalmente, dívidas junto com a Previdência Social (INSS). No período em análise, a redução foi ocasionada pelos parcelamentos efetuados de INSS e FGTS.

A variação apresentada para o período em análise foi em decorrência, principalmente, do reconhecimento da provisão para 13º salário e encargos correspondentes, bem como do reconhecimento dos encargos sociais a recolher da folha de pagamento de julho/2023.

- Obrigações Tributárias: Em julho/2023, as obrigações tributárias no curto prazo são compostas pelos tributos correntes nas esferas federal, estadual e municipal, além do saldo de parcelamento tributário:

Obrigações Tributárias	jul-23	jun-23	%T
Impostos Federais	26.634	207.019	-87%
Impostos Estaduais	2.759.197	2.741.379	1%
Impostos Municipais	399	365	9%
Parcelamentos Tributários	603.174	152.969	294%
(-) Juros e Multas a apropriar s/ Parcelamentos	(98.192)	(98.192)	0%
Total	3.291.213	3.003.540	10%

- Outras Contas a Pagar: Composto pela rubrica de Adiantamento de Clientes. Em julho de 2023, o saldo é de R\$ 1,6 milhões:

Outras Contas a Pagar	jul-23	jun-23	%T
Adiantamento de Clientes	1.671.357	2.029.267	-18%
Total	1.671.357	2.029.267	-18%

A perícia técnica solicita que a Recuperanda esclareça sobre a realização contábil dos valores recebidos a título de adiantamento de clientes, bem como a composição analítica do saldo por cliente.

Recomenda-se a Recuperanda transferir os passivos de curto para o grupo próprio de passivo em Recuperação Judicial, conforme o saldo da relação de credores, em atendimento ao Artigo 7º, §§ 1º e 2º da Lei nº 11.101/2005, para que sejam segregados os créditos concursais e extraconcursais na escrituração contábil da Recuperanda.

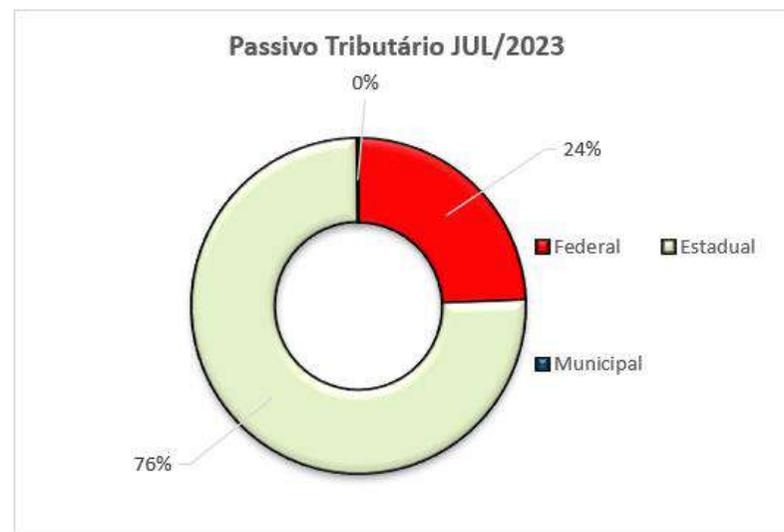
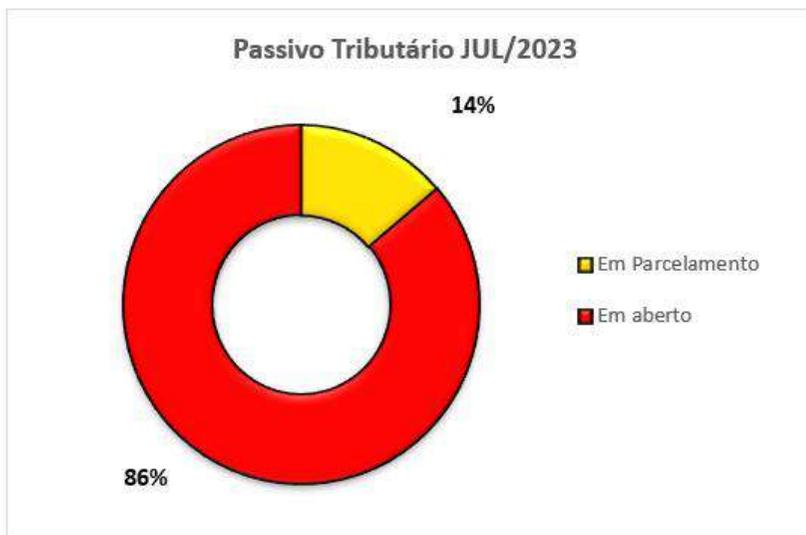
Análise do Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido em 31/07/2023 registra saldo negativo e apresenta Passivo a Descoberto de R\$ 5,6 milhões, apesar do lucro líquido registrado no período de 96 mil. No resultado acumulado de janeiro a julho de 2023, o prejuízo líquido é de R\$ 1 milhão. Considerando os prejuízos acumulados de exercícios anteriores e o atual, o prejuízo registrado no patrimônio líquido é de R\$ 6,1 milhões.

PASSIVO TRIBUTÁRIO

O passivo tributário contabilizado e evidenciado no balancete de julho/23, inclusive os tributos incidentes sobre a folha de pagamento (INSS e FGTS), somaram R\$ 3,6 milhões, sendo que 14% desse passivo **encontra-se contabilizado** como parcelado e representa 30% do endividamento total da Recuperanda.

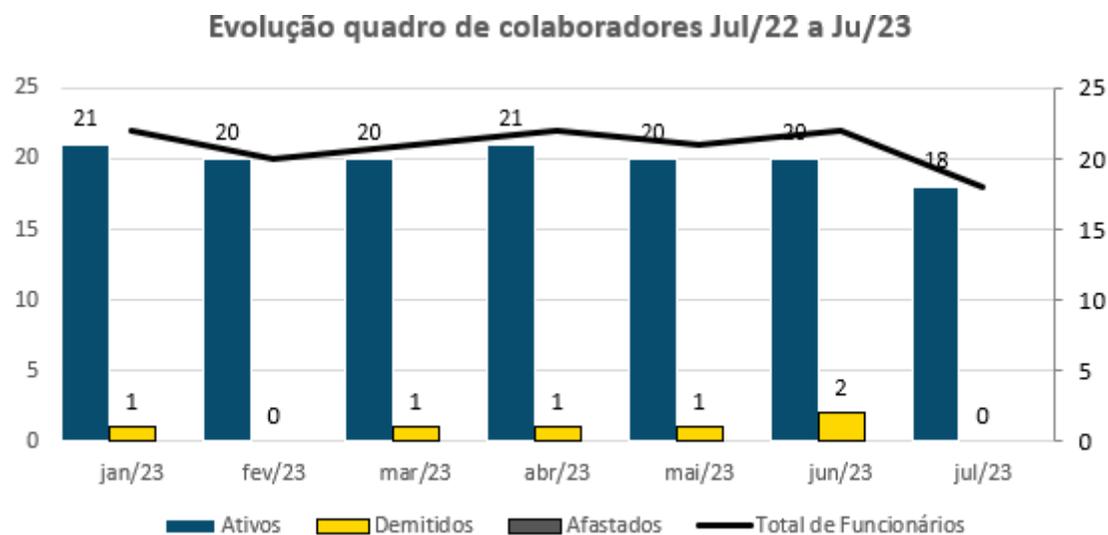
Destaca-se que a empresa possui dívidas tributárias junto aos órgãos Federal, Estadual e Municipal, sendo a Estadual, relativo a débito com ICMS, a mais expressiva, representando 76% do total do passivo fiscal registrado contabilmente:



A perícia solicita que a Recuperanda apresente a composição dos débitos fiscais que são objeto de parcelamento, bem como a composição analítica dos saldos correntes de impostos e contribuições sociais a recolher.

QUADRO DE FUNCIONÁRIOS

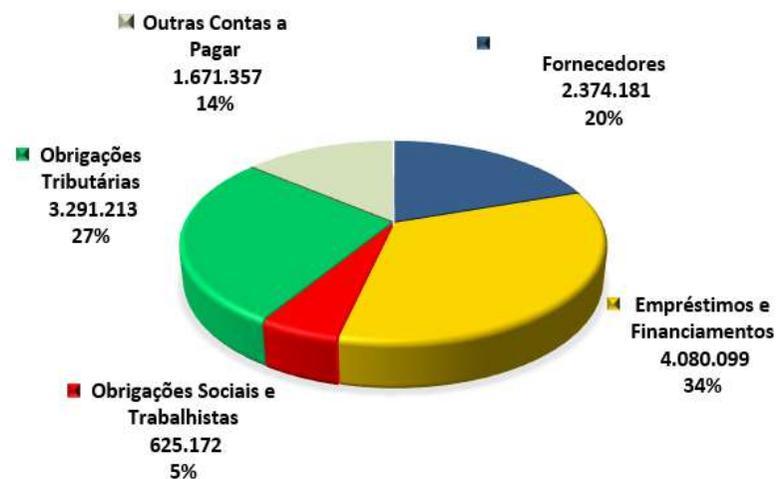
A Recuperanda apresentou variação no seu quadro de pessoal, finalizando o mês de julho/2023 com 18 funcionários ativo. Não houve demitidos e afastados no mês. No mês anterior, a Recuperanda possuía 22 funcionários.



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de julho de 2023, o endividamento total da Recuperanda é de R\$ 12 milhões, composto principalmente por Empréstimos e Financiamentos (34%) Obrigações tributárias (27%), Fornecedores (20%) e Outras Contas a Pagar (14%):

Endividamento Total	Valor R\$	%
Fornecedores	2.374.181	20%
Empréstimos e Financiamentos	4.080.099	34%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	625.172	5%
Obrigações Tributárias	3.291.213	27%
Outras Contas a Pagar	1.671.357	14%
TOTAL	12.042.022	100%



ANÁLISE ECONÔMICA – DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO

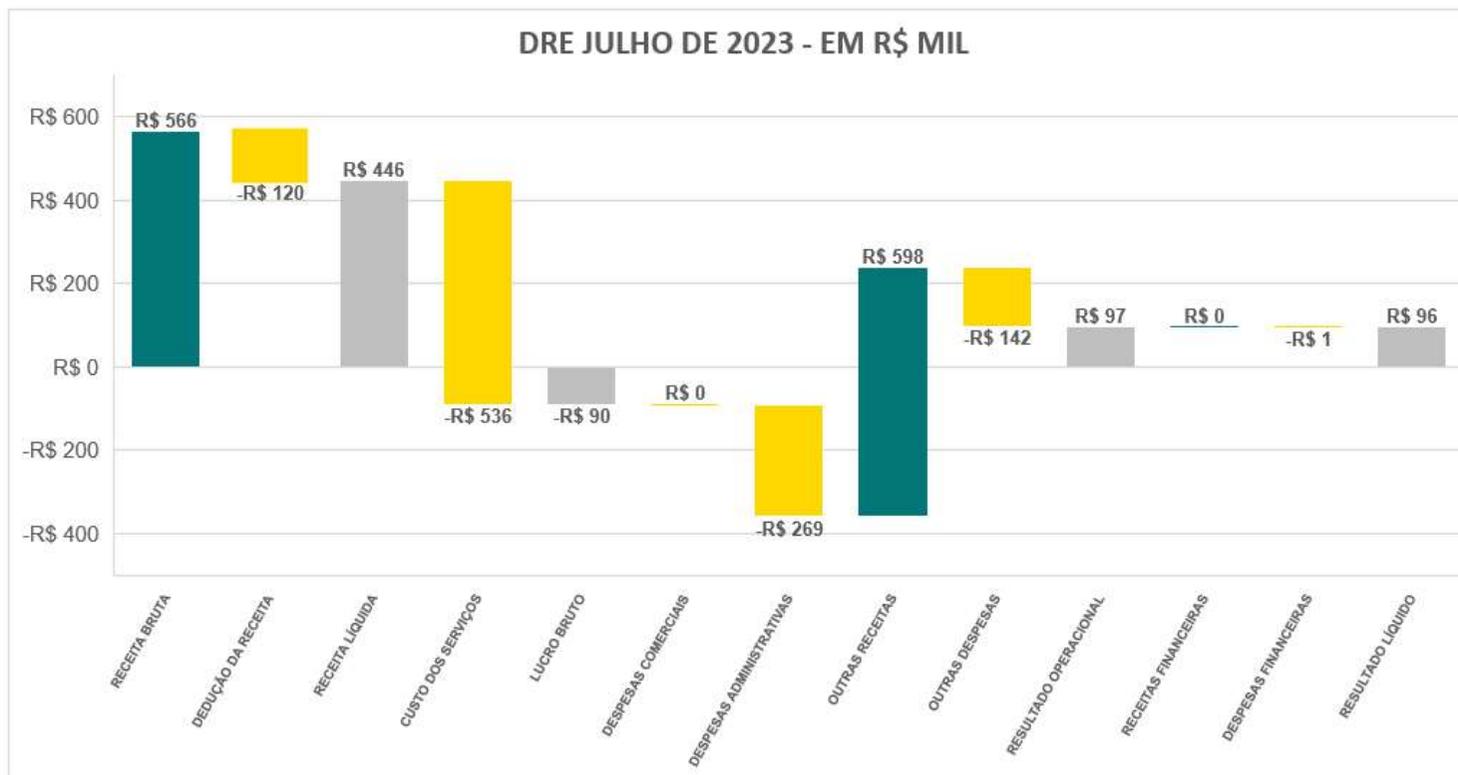
A Demonstração do Resultado do Exercício (DRE), foi elaborada com base no balancete mensal fornecido pela Recuperanda, para o mês de julho de 2023:

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	RESULTADO MENSAL					RESULTADO ACUMULADO	
	jul-23	V%	jun-23	H%	V%	jul-23	jun-23
01. Receita Bruta	566.440	127%	589.212	-4%	123%	4.207.597	3.641.157
01.1. Receita de Serviços de Transportes	566.440	127%	589.212	-4%	123%	4.207.597	3.641.157
02. Dedução da Receita Bruta	(120.458)	-27%	(110.842)	9%	-23%	(812.176)	(691.718)
03. Receita Operacional Líquida	445.982	100%	478.370	-7%	100%	3.395.421	2.949.439
04. Custo dos Produtos/Serviços	(535.756)	-120%	(461.309)	16%	-96%	(3.731.356)	(3.195.600)
04.1. Custos dos Serviços	(535.756)	-120%	(461.309)	16%	-96%	(3.731.356)	(3.195.600)
05. Lucro (Prejuízo) Bruto	(89.774)	-20%	17.060	-626%	4%	(335.935)	(246.161)
06. Despesas Operacionais	(268.955)	-60%	(231.376)	16%	-48%	(2.733.090)	(2.464.135)
06.1. Comerciais	-	0%	-	0%	0%	(413.803)	(413.803)
06.2. Administrativas e gerais	(268.955)	-60%	(231.376)	16%	-48%	(2.319.287)	(2.050.332)
07. Outras Receitas (Despesas) Operacionais	455.569	102%	(79.447)	-673%	-17%	2.341.479	1.885.910
07.1. Outras Receitas	597.606	134%	-	100%	0%	2.483.517	1.885.910
07.2. Outras Despesas	(142.038)	-32%	(79.447)	79%	-17%	(142.038)	-
08. Resultado Operacional	96.840	22%	(293.762)	-133%	-61%	(727.546)	(824.386)
09. Depreciação / Amortização	106.954	24%	117.856	-9%	25%	814.091	707.137
10. EBITDA	203.794	46%	(175.906)	-216%	-37%	86.545	(117.249)
11. Receitas (Despesas) Financeiras	(1.219)	0%	(667)	83%	0%	(322.865)	(321.646)
11.1. Receitas Financeiras	-	0%	-	100%	0%	109	109
11.2. Despesas Financeiras	(1.219)	0%	(667)	83%	0%	(322.975)	(321.755)
12. Lucro (Prejuízo) Antes do IRPJ e CSLL	95.620	21%	(294.429)	-132%	-62%	(1.050.411)	(1.146.032)
13. Provisão para IRPJ e CSLL	-	0%	-	0%	0%	-	-
14. Lucro (Prejuízo) Líquido do Período	95.620	21%	(294.429)	-132%	-62%	(1.050.411)	(1.146.032)

Gráfico do Resultado

No mês de julho/2023, a Recuperanda apresentou Lucro Líquido de R\$ 96 mil, ocorrendo elevação em comparação ao período anterior onde o resultado líquido do prejuízo foi de R\$ 294 mil.

A evolução gráfica da demonstração do resultado está assim evidenciada:



Receita Operacional

A Receita operacional é composta pelas receitas de serviços de transporte. No mês em análise, houve elevação de 127% da receita bruta em comparação com o mês anterior, totalizando **R\$ 566 mil**. Após as deduções das receitas com os impostos incidentes e serviços cancelados, a receita líquida perfaz o montante de **R\$ 446 mil**.

Custos dos Serviços Prestados

Os custos dos serviços prestados representam **120 % da receita líquida do mês de julho/2023**, no montante de **R\$ 536 mil**. O principal custo do mês é com Combustíveis e Lubrificantes em R\$ 426 mil. Os demais custos compreendem principalmente os gastos com Manutenção, Impostos e Seguro de Frota em R\$ 109 mil. Houve aumentos dos custos dos transportes no mês em análise em 16% em comparação com o período anterior.

Custo dos Transportes	jul-23	jun-23	%T
Combustíveis e Lubrificantes	426.363	382.963	11%
Demais Custos	109.393	78.347	40%
Total	535.756	461.309	16%

Despesas Operacionais

São compostos principalmente pelas despesas comerciais e administrativas. Representam **60% da receita líquida** do mês de julho/2023, no montante de R\$ 269 mil.

- **Despesas Gerais e Administrativas:** é composto pelas despesas administrativas de natureza trabalhista e gerais, representam 60% da receita líquida do período em análise. No que concerne as trabalhistas, apresentou elevação em relação ao mês anterior, sendo composta por despesas com salários, encargos com INSS e FGTS:

Despesas Administrativas Trabalhista	jul-23	jun-23	%T
Salários e Ordenados	123.502	109.308	13%
Encargos Previdenciários	4.635	5.479	-15%
FGTS	5.079	6.004	-15%
Férias e 13º salário	10.764	18.486	-42%
Total	143.980	139.277	3%

Por sua vez, os gastos gerais também apresentaram elevação em relação ao mês anterior e o principal gasto referem-se a gasto com Serviços Prestados em R\$ 38 mil:

Despesas Administrativas Gerais	jul-23	jun-23	%T
Serviços Prestados	38.275	46.961	-18%
Outras	86.700	45.138	92%
Total	124.975	92.099	36%

- **Outras receitas (despesas) operacionais:** Está agrupado com outras receitas e despesas operacionais. No mês em análise, houve receita de subcontratação de frete em R\$ 598 mil. As despesas nesse grupo são representadas principalmente pela depreciação em R\$ 107 mil. Confrontando as outras receitas e despesas operacionais, o resultado é positivo em R\$ 455 mil.

Outras (Despesas) Operacionais	jul-23	jun-23	%T
Receita de Subcontratação de Frete	597.606	-	100%
Depreciação	(106.954)	(117.856)	-9%
Outras Despesas	(35.083)	38.409	-191%
Total	455.569	(79.447)	-673%

Receitas (despesas) Financeiras

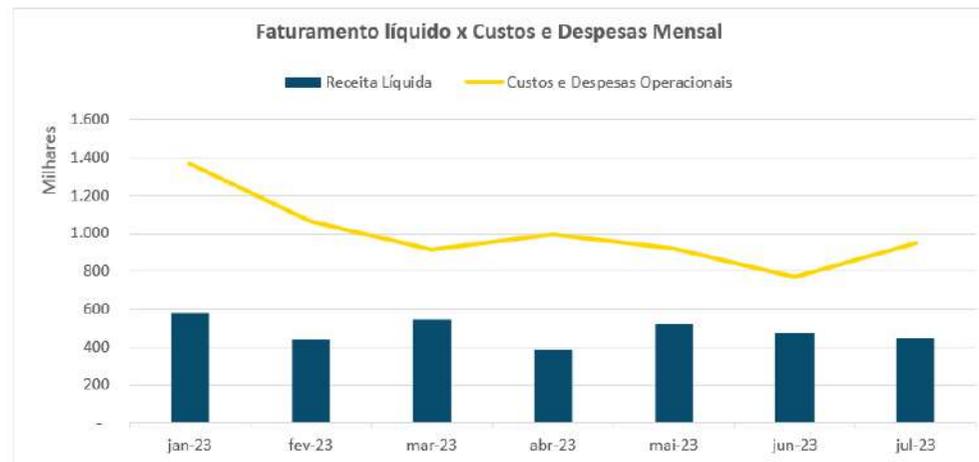
O descaixe financeiro da Recuperanda no mês está relacionado principalmente pelas despesas bancárias em R\$ 1 mil:

Receitas (Despesas) Financeiras	jul-23	jun-23	%T
Bancárias	(1.237)	(667)	86%
Descontos concedidos	18	-	100%
Total	(1.219)	(667)	83%

Receitas x Custos e Despesas Operacionais

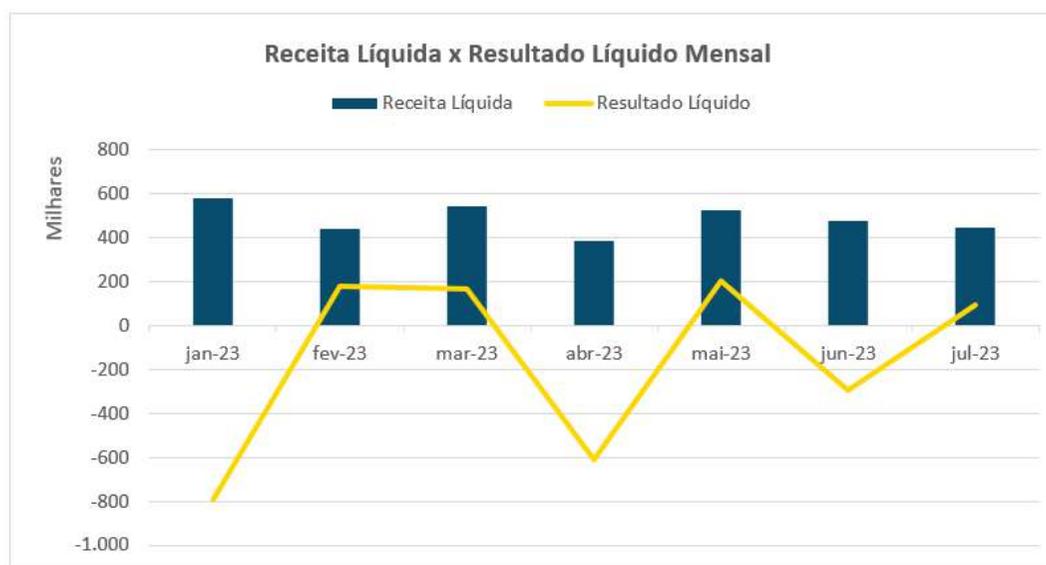
A Receita Líquida do período em análise apresentou pequena diminuição em relação ao mês anterior e sem grandes oscilações em comparação com os últimos seis meses. A média da receita líquida para o período de janeiro/2023 a julho/2023 é de R\$ 485 mil.

No que tange aos custos e despesas operacionais, apresentou elevação em relação ao mês anterior e vem apresentando redução em comparação ao início de 2023. A média dos custos e despesas operacionais para o período de janeiro/2023 a julho/2023 é de R\$ 998 mil.



Resultado Líquido do Período

A Recuperanda vem oscilando na apuração do resultado líquido do período desde o início de 202. Nos meses de julho/2023, maio/2023, março/2023 e fevereiro/2023 registrou lucro líquido. Por sua vez, nos meses de janeiro/2023, abril/2023 e junho/2023 registrou prejuízo.



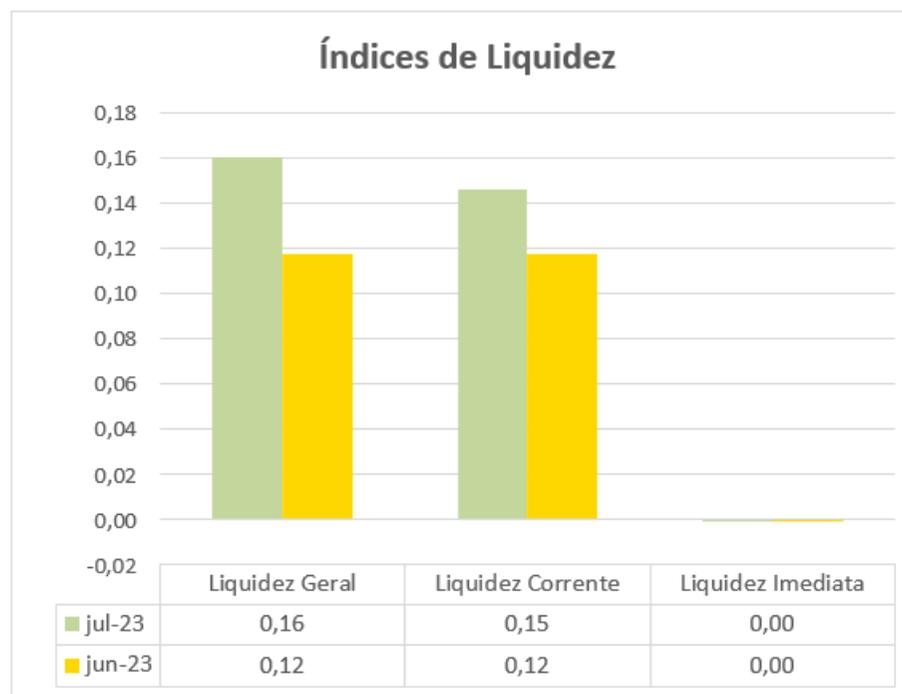
EBITDA

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

Para o período de julho/2023, o indicador foi positivo em R\$ 204 mil, gerando caixa nas suas atividades operacionais. Considerando o período acumulado de janeiro a julho de 2023, verifica-se que esse indicador permaneceu positivo em R\$ 87 mil.

Índice de Liquidez

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	jul-23	jun-23
Índices de Liquidez	Liquidez Geral	Ativo circulante + Realizável a Longo Prazo	0,16	0,12
		Passivo Circulante + Passivo Não circulante		
Índices de Liquidez	Liquidez Corrente	Ativo Circulante	0,15	0,12
		Passivo Circulante		
Índices de Liquidez	Liquidez Imediata	Ativo Disponível	0,00	0,00
		Passivo Circulante		



Liquidez Geral - Indica a capacidade de pagamento de obrigações de curto e longo prazo, com recursos ativos também de curto e longo prazo, não sendo considerados os ativos fixos. Demonstra a “viabilidade” de médio e longo prazo dos pagamentos de compromissos já assumidos. O índice inferior a 1,00, demonstra que a empresa não se encontra em condições favoráveis, uma vez que, não possui recursos suficientes para liquidar suas obrigações.

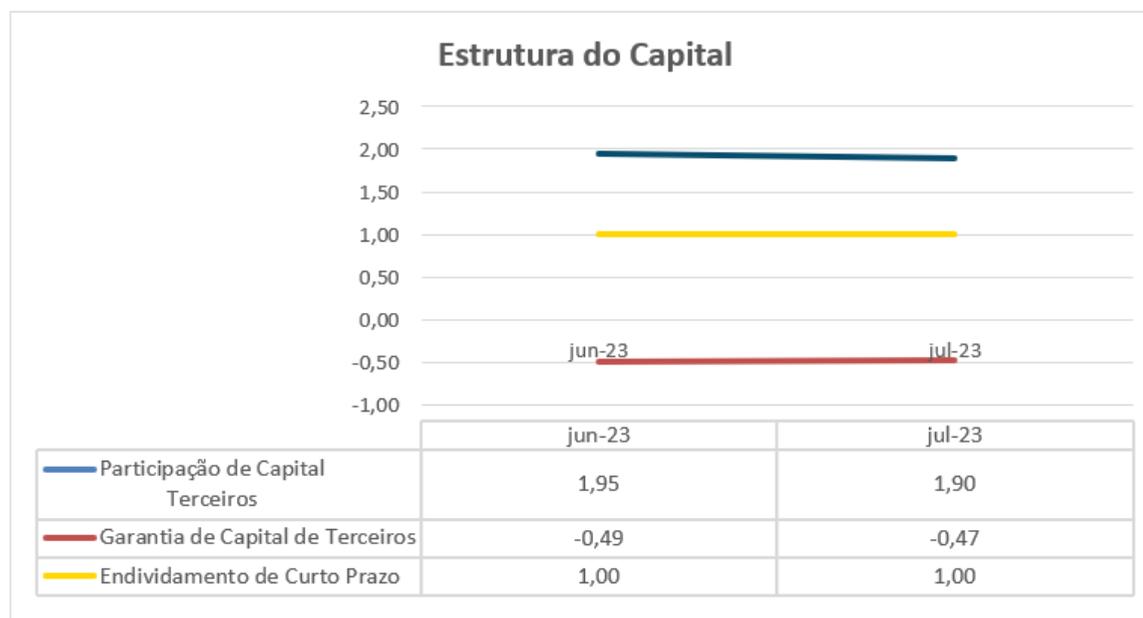
Liquidez Corrente - Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice inferior a 1,00, demonstra que a Recuperanda se encontra em condição desfavorável, não havendo uma margem de segurança com seus recursos de curto prazo para liquidar suas obrigações também de curto prazo. Nota-se que em **31/07/2023** este índice se apresenta em R\$ 0,15, sendo desfavorável para a Recuperanda.

Liquidez Imediata - Índice bastante conservador considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações de curto prazo. A Recuperanda apresenta este índice baixo, não havendo disponibilidade suficiente para quitar a cada R\$ 1,00 de dívida. Nos patamares apresentados, demonstra-se a dificuldade financeira atual da Recuperanda.

As análises dos indicadores de liquidez da Recuperanda dependem da posição patrimonial das contas do ativo e do passivo de modo a refletir sua realidade financeira. Assim, a não evidenciação correta dessas contas implica na análise equivocada dos índices.

Índice de Estrutura de Capital

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	jul-23	jun-23
Estrutura de Capital	Participação de Capital Terceiros	Passivo circulante + Passivo Não Circulante	1,90	1,95
		Ativo Total		
	Garantia de Capital de Terceiros	Patrimônio Líquido	-0,47	-0,49
Passivo circulante + Passivo Não Circulante				
Endividamento de Curto Prazo	Passivo circulante	1,00	1,00	
	Passivo circulante + Passivo Não Circulante			



Participação de Capital de Terceiros - Indica qual a "dependência" dos negócios em relação a recursos de terceiros (bancos, fornecedores, recursos trabalhistas, tributários etc.). Uma participação próxima a 1,00 denota extrema dependência de capital de terceiros para a geração de lucros. O ideal é que esta participação seja igual ou inferior a 0,6. Maior que 1 a empresa está insolvente, ou seja, estado de passivo a descoberto, como é o caso da Recuperanda.

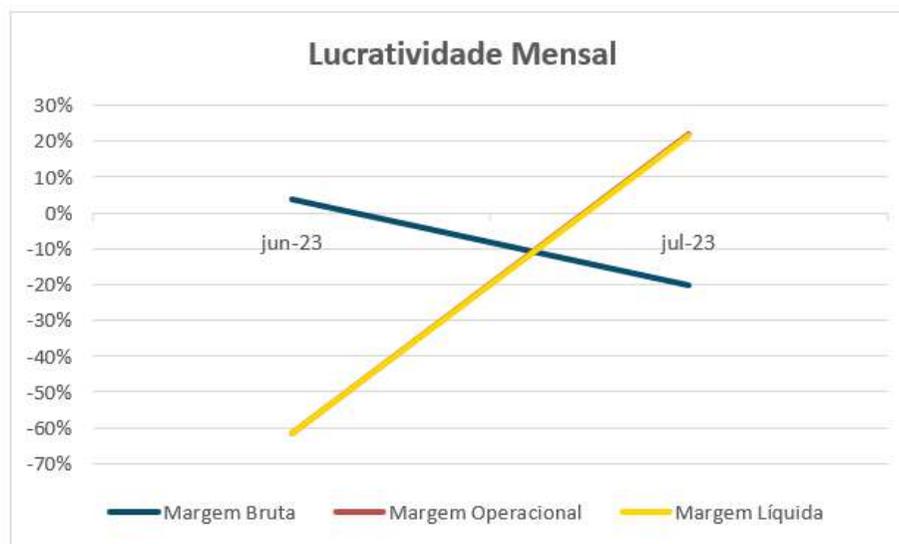
Garantia de Capital de Terceiros - Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros. Como o resultado da Recuperanda está negativo, indica maior proporção de capital de terceiros, conseqüentemente menor segurança para os credores que emprestam capital para a empresa.

Endividamento de Curto Prazo - Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda. Evidência qual o nível de exigibilidade de curto prazo do endividamento. Não existe uma regra geral para determinar qual o ideal para este índice, mas quanto menor for o mesmo significa maior "folga" em relação as dívidas e compromissos existentes.

As análises dos indicadores de estrutura de capital da Recuperanda dependem da posição patrimonial das contas do ativo e do passivo de modo a refletir sua realidade financeira. Assim, a não evidenciação correta dessas contas implica na análise equivocada dos índices.

Índice de Lucratividade Mensal

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	jul-23	jun-23
Margem Bruta		Lucro Bruto	-20%	4%
		Receita Líquida		
Margem Operacional		Resultado Operacional	22%	-61%
		Receita Líquida		
Margem Líquida		Lucro Líquido	21%	-62%
		Receita Líquida		



Os indicadores de lucratividade foram calculados considerando o resultado do período de **julho de 2023**.

Margem Bruta - Indica o quanto a empresa está ganhando como resultado direto de suas atividades operacionais. Quanto maior for a margem bruta, maior será a rentabilidade das vendas. A margem de lucro bruto identifica a rentabilidade das vendas, após a dedução das despesas sobre vendas, como impostos sobre vendas, devoluções, abatimentos, custo dos serviços prestados, entre outros. **Para o mês de julho/2023, a Recuperanda apresentou margem bruta negativa.**

Margem Operacional - Identifica o desempenho das operações de uma empresa antes do impacto das despesas com juros e imposto de renda, isto é, ela mede a eficiência operacional da companhia, identificando o quanto das receitas líquidas vieram das vendas e serviços de suas atividades operacionais. Para o mês de **julho/2023**, 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 **julho/2023**, a Recuperanda apresentou margem líquida positiva.

Índice de Rentabilidade

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	jul-23	jun-23
Rentabilidade	Taxa de Retorno sobre o Ativo Total (ROA)	Lucro Líquido	0,02	-0,05
		Ativo		
Rentabilidade	Taxa de Retorno sobre o PL (ROE)	Lucro Líquido	-0,02	0,05
		Patrimônio Líquido		



Os indicadores de rentabilidade foram calculados considerando o resultado do período de **julho de 2023**.

Taxa de Retorno sobre o Ativo - mede o retorno sobre o ativo total depois de juros e impostos. Este índice indica a lucratividade da empresa em relação aos investimentos totais, representados pelo total do ativo. Representa o retorno que o ativo total investido oferece. O resultado superior ou igual a 1 indica que a Recuperanda vem conseguindo obter retorno superior ou igual ao total investido. Em **31/07/2023** foi apurado índice positivo de 0,02, evidenciando que a Recuperanda não vem conseguindo obter retorno superior ou igual ao total investido.

Taxa de Retorno sobre o PL - representa o retorno obtido sobre o investimento efetuado pelos proprietários. Mede a capacidade da empresa de agregar valor à ela mesma utilizando recursos próprios, fazendo com que ela cresça usando somente aquilo que ela já tem. A Recuperanda não vem conseguindo obter retorno superior ou igual ao total investido pelos proprietários.

CAPITAL DE GIRO

A análise conjunta do Capital de Giro - CDG, da Necessidade do Capital de Giro - NCG e do Saldo de Tesouraria - ST, proporciona evidências sobre a liquidez da empresa no curto prazo. A apuração foi realizada a partir da reclassificação do Balanço Patrimonial em Ativos e Passivos Operacionais e Ativos e Passivos Financeiros. A Recuperanda apresentou esses indicadores negativos, conforme abaixo demonstrado:

MODELO DINÂMICO			
INDICADOR	FÓRMULA	jul-23	jun-23
NCG	Ativo Operacional - Passivo Operacional	(6.198.359)	(6.375.649)
CDG	Ativo Circulante - Passivo Circulante	(10.283.744)	(10.497.221)
ST	Ativo Financeiro - Passivo Financeiro	(4.085.385)	(4.121.572)

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.

A situação apresentada demonstra que a Recuperanda passa a contar com recurso do Ativo Não Circulante (Imobilizações), que é de baixa liquidez e do Ativo de Longo Prazo para financiar sua Necessidade de Capital de Giro (NCG). O Saldo de Tesouraria (ST) evidencia que o recurso Disponível do Ativo não é suficiente para cobrir a Necessidade de Capital de Giro (NCG), sendo necessário buscar recursos de terceiros para liquidar suas operações de curto prazo.

Requer esclarecimentos da Recuperanda para:

- a) Apresentar o controle analítico do contas a receber acumulado do período, com data de vencimento e data do registro contábil, bem como os saldos vencidos a receber há mais de 180 dias.
- b) Apresentar relatório auxiliar com a composição analítica dos itens que compõem o grupo de Veículos, com os respectivos valores contábeis.
- c) Esclarecer sobre a realização contábil dos valores recebidos a título de Adiantamento de Clientes, bem como a composição analítica do saldo por cliente.
- d) Transferir os passivos de curto e longo prazo para o grupo próprio de passivo em Recuperação Judicial, conforme o saldo da relação de credores, em atendimento ao Artigo 7º, §§ 1º e 2º da Lei nº 11.101/2005, para que sejam segregados os créditos concursais e extraconcursais na escrituração contábil da Recuperanda.
- e) Apresentar a composição dos débitos fiscais que são objeto de parcelamento, bem como a composição analítica dos saldos correntes de impostos e contribuições a recolher.

CONCLUSÃO

Das análises dos registros contábeis foi verificado prejuízo líquido de R\$ 96 mil. No resultado acumulado de janeiro a julho de 2023, o prejuízo é de R\$ 1 milhão. Considerando os prejuízos acumulados de exercícios anteriores e o atual, o prejuízo registrado no patrimônio líquido é de R\$ 6,1 milhões.

Em 31/07/2023, o Patrimônio Líquido registra o saldo negativo de R\$ 5,6 milhões, ocasionando o passivo a descoberto, ou seja, quando saldos do Passivo são maiores que os saldos do Ativo.

O Ativo da Recuperanda concentra 72% dos saldos no Ativo Não Circulante, composto principalmente pelo Ativo Imobilizado no valor residual contábil de R\$ 4,4 milhões (70%). O Ativo Circulante representa 28% do Ativo Total, principalmente na conta de Clientes no valor de R\$ 602 mil.

O endividamento total da Recuperanda em julho/2023 é de R\$ 12 milhões, composto principalmente por Empréstimos e Financiamentos na quantia de R\$ 4 milhões (34%), Obrigações Tributárias em R\$ 3,2 milhões (27%) e Fornecedores com R\$ 2,3 milhões (20%).

No que tange ao seu quadro de pessoal, a Recuperanda fechou o mês em análise com 18 funcionários ativo. Não houve demitidos e afastados no mês. No mês anterior, a Recuperanda possuía 22 funcionários.

As receitas operacionais são compostas por serviços de transporte, havendo elevação de 4% da receita bruta em comparação com a do mês anterior, totalizando R\$ 566 mil. Já a receita líquida do mês foi de R\$ 446 mil e os custos e despesas operacionais totalizaram R\$ 947 mil.

ROGESTON BORGES PEREIRA
INOCENCIO DE
PAULA:97146200663

Assinado de forma digital por ROGESTON
BORGES PEREIRA INOCENCIO DE
PAULA:97146200663
Dados: 2024.04.30 15:11:36 -03'00'

INOCÊNCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS
Administradora Judicial
Rogeston Inocêncio de Paula
OAB/MG 102.648

VICTOR MATHEUS SUDARIO
DIAS:09290203676

Assinado de forma digital por VICTOR
MATHEUS SUDARIO
DIAS:09290203676
Dados: 2024.04.30 14:34:00 -03'00'

RELEVANTE CONSULTORIA CONTÁBIL & EMPRESARIAL
Victor Matheus Sudário Dias
Contador CRC MG 111.601/O-2
Perito Contábil CNPC 7501