

**RELATÓRIO MENSAL DE
ATIVIDADES DA RECUPERANDA**



DEZEMBRO/2024

PROCESSO Nº
5011080-10.2023.8.13.0525



Utilize o QrCode para acessar nossos portal.

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.....	20
QUADRO DE FUNCIONÁRIOS.....	21
ENDIVIDAMENTO TOTAL.....	22
ANÁLISE ECONÔMICA – DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO.....	23
INDICADORES FINANCEIROS E ECONÔMICOS.....	34
CAPITAL DE GIRO.....	42
REQUERIMENTOS.....	43
CONCLUSÃO.....	44



Pouso Alegre/MG, 31 de março de 2025.

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, Inocência de Paula Sociedade de Advogados, aqui representada por seu sócio, Dr. Rogeston Inocência 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 dezembro/2024**, subsidiado nas informações contábeis, financeiras e econômicas da Recuperanda FT Transporte Ltda.

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

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

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

Cordialmente,

INOCÊNCIA DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Administradora Judicial
Rogeston Inocência de Paula
OAB/MG 102.648



PRINCIPAIS ATOS DO PROCESSO

No dia 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 Inocêncio de Paula Advogados, representada por Rogeston Borges Inocêncio 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.

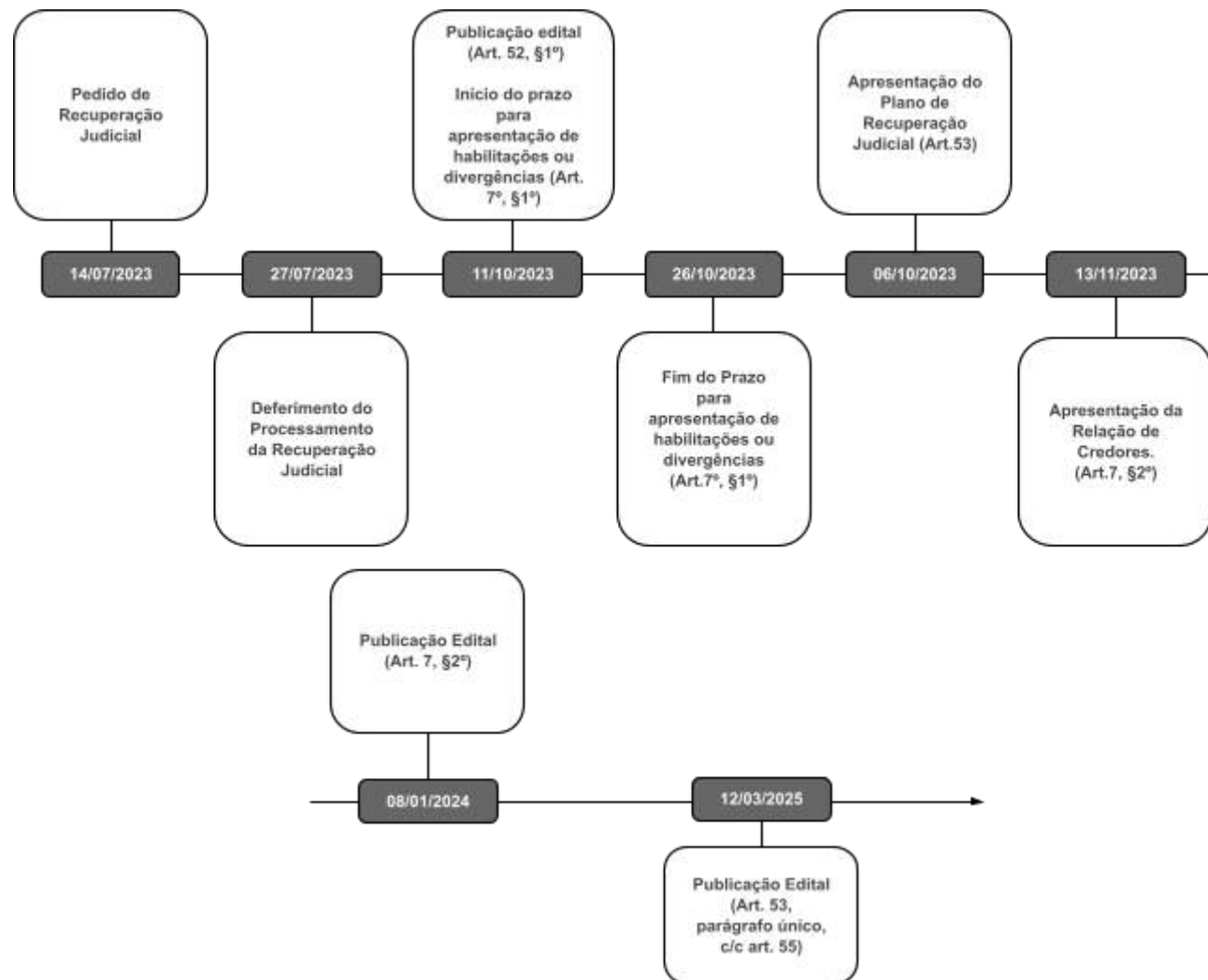
O Plano de Recuperação Judicial foi apresentado pela Recuperanda no dia 06/10/2023, conforme se infere dos IDs nº 10085951981 a 10086005389. O Relatório do PRJ, relativo ao art. 22, II, "h" da Lei 11.101/2005, foi inserido pela AJ no ID nº 10096495050.

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



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, cujas famílias dependem diretamente desses 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.

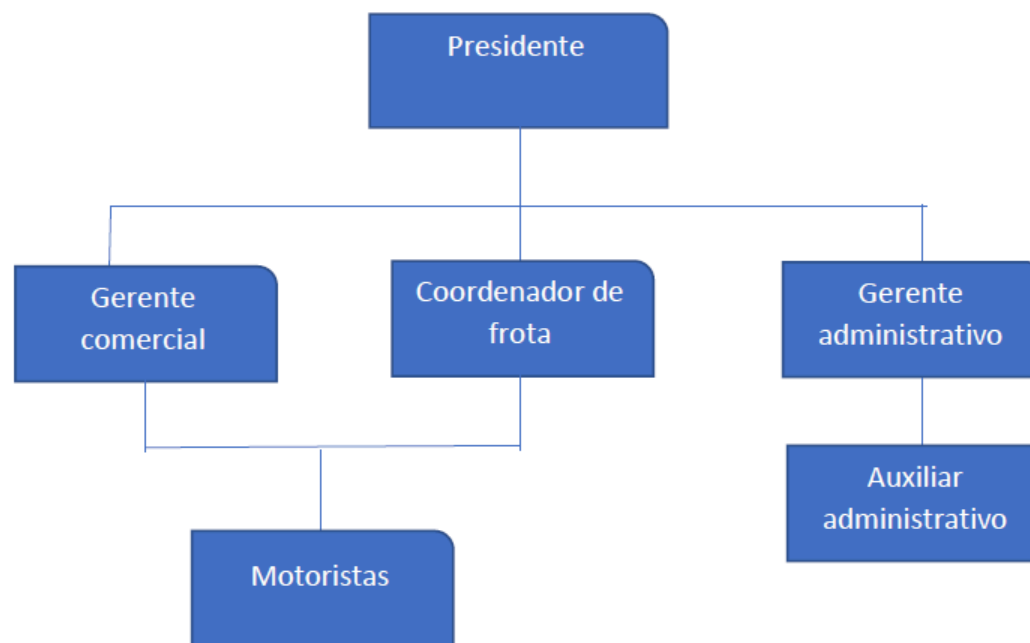
ESTRUTURA SOCIETÁRIA

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%

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

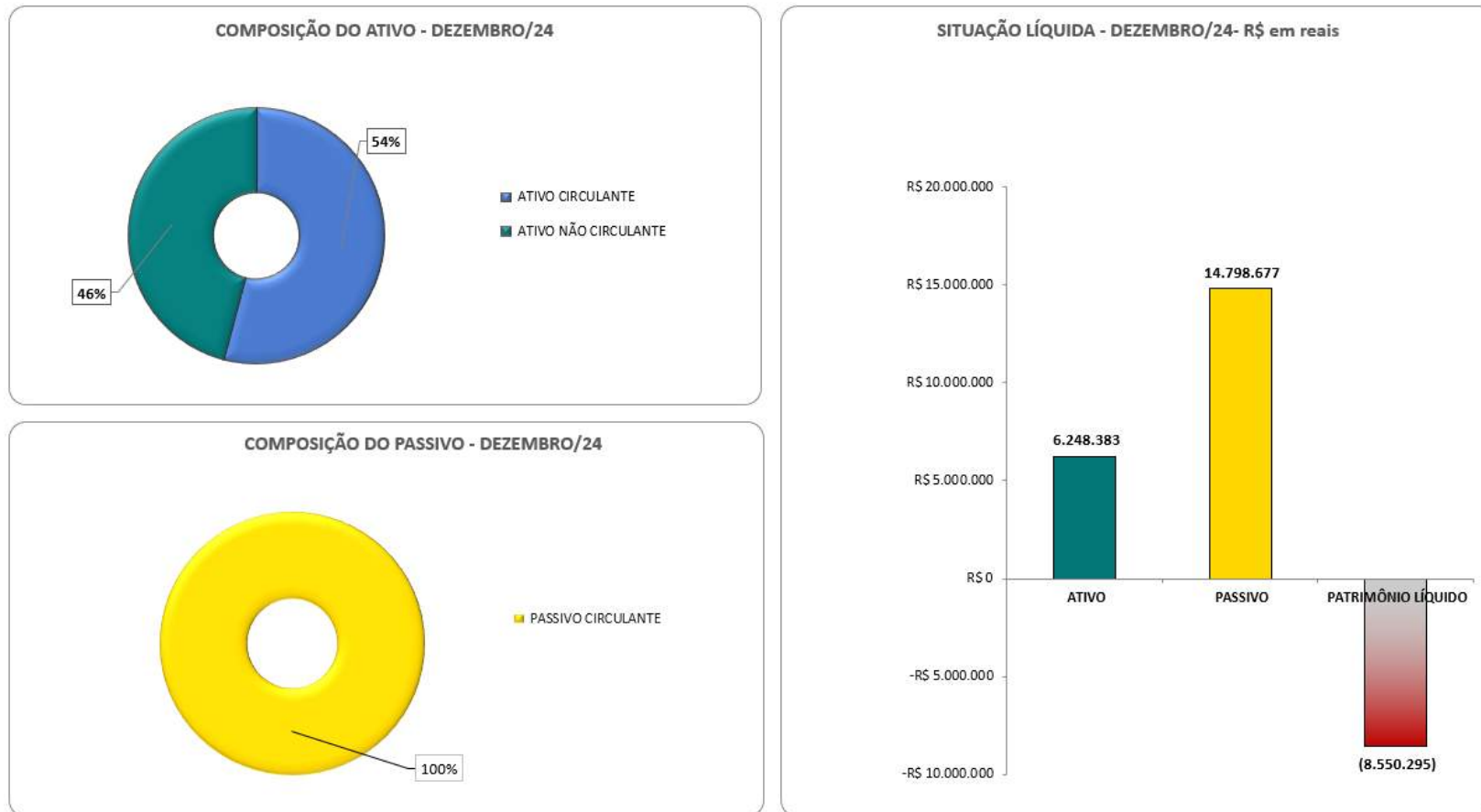
Apresenta-se a posição patrimonial do ativo e do passivo da Recuperanda em **31/12/2024**, elaborado com base nas demonstrações financeiras fornecidas pela Recuperanda de forma comparativa ao mês anterior (não auditado):

ATIVO - EM R\$						PASSIVO - EM R\$					
GRUPO PATRIMONIAL	dez-24	V%	nov-24	V%	H%	GRUPO PATRIMONIAL	dez-24	V%	nov-24	V%	H%
Circulante	3.382.270	54%	3.227.174	52%	5%	Circulante	14.798.677	237%	14.788.156	239%	0%
Disponibilidades	503.604	8%	788.523	13%	-36%	Fornecedores	4.991.436	80%	4.948.527	80%	1%
Clientes	908.763	15%	475.485	8%	91%	Empréstimos e Financiamentos	4.069.945	65%	4.069.945	66%	0%
Adiantamentos	9.724	0%	32.561	1%	-70%	Obrigações Sociais e Trabalhistas	803.665	13%	833.116	13%	-4%
Impostos a Recuperar	697.001	11%	682.429	11%	2%	Obrigações Tributárias	3.261.894	52%	3.264.832	53%	0%
Outros Créditos a Receber	1.263.176	20%	1.248.176	20%	1%	Outras Contas a Pagar	1.671.737	27%	1.671.737	27%	0%
Não Circulante	2.866.113	46%	2.970.892	48%	-4%	Patrimônio Líquido	(8.550.295)	-137%	(8.590.090)	-139%	0%
Realizável a Longo Prazo	402.205	6%	402.205	6%	0%	Capital Social	493.000	8%	493.000	8%	0%
Imobilizado	2.463.908	39%	2.568.686	41%	-4%	Prejuízos Acumulados	(7.395.961)	-118%	(7.395.961)	-119%	0%
						Resultado Acumulado do Exercício	(1.647.334)	-26%	(1.687.130)	-27%	-2%
TOTAL DO ATIVO	6.248.383	100%	6.198.066	100%	1%	TOTAL DO PASSIVO	6.248.383	100%	6.198.066	100%	1%

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

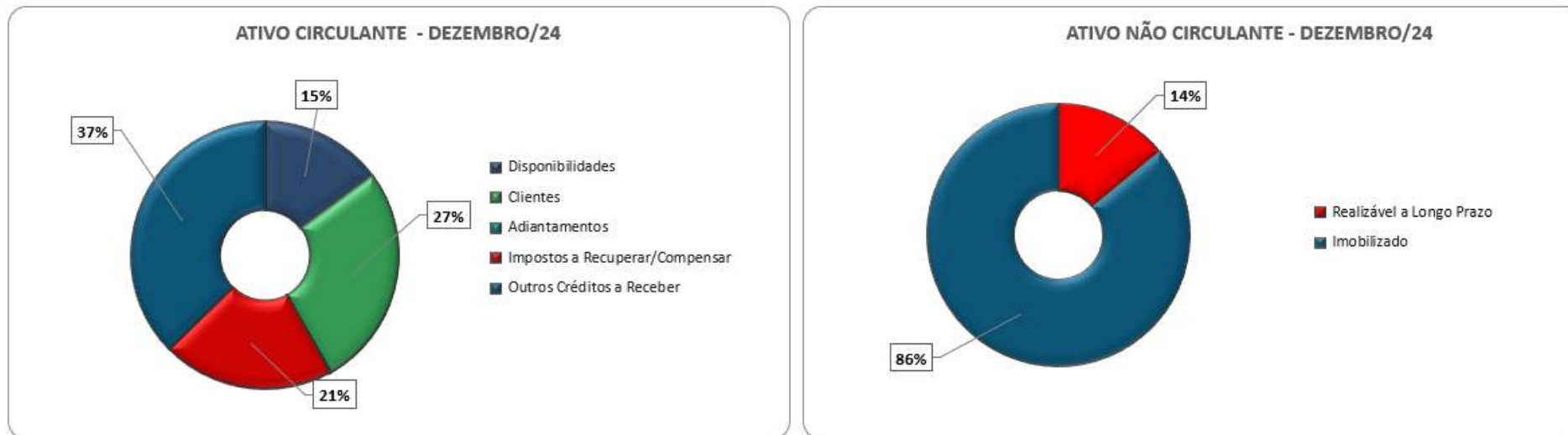
Situação Patrimonial Líquida

Na análise gráfica, é possível verificar que os valores totais exigíveis a título de dívidas, de longo e curto prazo, são superiores ao total do ativo circulante e não circulante. Tal situação demonstra que o passivo está a descoberto, ou seja, os saldos do Passivo são maiores que os saldos do Ativo. Além disso, verificou-se que o patrimônio líquido está negativo, na situação patrimonial de 31 de dezembro de 2024, no total de R\$ 8,5 milhões:



Análise do Ativo

Em dezembro/2024, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Circulante que representa 54% do Ativo total, tendo como principal componente a conta de Outros Créditos a Receber no valor contábil de R\$ 1,2 milhões (37%). O Ativo Não Circulante representa 46% do Ativo Total e tem como principal componente a conta de *Ativo Imobilizado* no valor residual contábil de R\$ 2,4 milhões representando 86% desse grupo:



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

- **Disponibilidades:** São representados pelos depósitos em conta corrente, saldo de aplicação financeira e valores em caixa. No mês de dezembro/2024, a Recuperanda apresentou redução de caixa e equivalentes de caixa em relação ao mês anterior, finalizando o mês com saldo de R\$ 504 mil. Todavia, após as análises realizadas, foi verificado que os saldos apresentados nos extratos bancários apresentam divergências em relação aos saldos demonstrados no balancete. A composição das disponibilidades está assim evidenciada:

Disponibilidades	dez-24	nov-24	%T
Caixa Geral	5.038	5.385	-6%
Bancos Conta Movimento	498.566	783.138	-36%
Total	503.604	788.523	-36%

Recomenda-se à recuperanda que realize a conciliação dos saldos de modo que apresentem conformidade entre extrato e os lançamentos contábeis.

- **Clientes:** Em dezembro/2024, o saldo da conta de Clientes é de R\$ 909 mil. No Balancete Contábil apresentado, essa rubrica não está segregada por cliente, sendo prejudicada a identificação de quais são os principais Clientes da Recuperanda.

Clientes	dez-24	nov-24	%T
Clientes Diversos	908.763	475.485	91%
Total	908.763	475.485	91%

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 pela rubrica Adiantamento a Empregados. No período em análise houve uma redução de 70% em relação ao período anterior, relativo a Adiantamento de Salários, assim evidenciada:

Adiantamentos	dez-24	nov-24	%T
Adiantamento a Empregados	9.724	32.561	-70%
Total	9.724	32.561	-70%

- **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 11% do total do ativo.

Impostos a Recuperar	dez-24	nov-24	%T
ICMS a Recuperar	129.829	131.864	-2%
INSS a Compensar	3.000	3.000	0%
Parcelamento Imposto a Compensar	10.285	10.285	0%
COFINS a Recuperar	453.251	439.606	3%
PIS a Recuperar	100.637	97.674	3%
Total	697.001	682.429	2%

- **Outros Créditos a Receber:** É composto pelo saldo a receber em R\$ 1,2 milhões 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	dez-24	nov-24	%T
Conta Corrente Sul Minas	1.263.176	1.248.176	1%
Total	1.263.176	1.248.176	1%

- **Realizável a Longo Prazo:** É composto pela rubrica de Depósito Judicial na ordem de R\$ 402 mil. Não houve variação no saldo do período em comparação com o período anterior:

Realizavel a Longo Prazo	dez-24	nov-24	%T
Depósito Judicial	402.205	402.205	0%
Total	402.205	402.205	0%

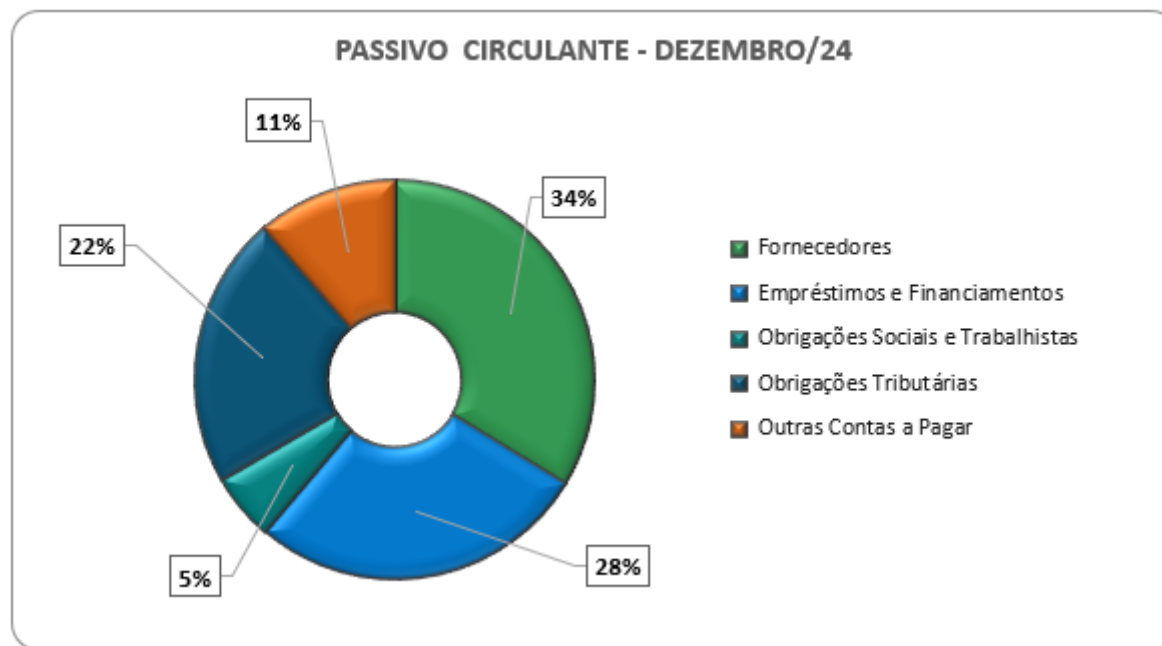
- **Imobilizado:** A Recuperanda possui como bem patrimonial o grupo de Veículos. A variação no período é resultado das depreciações contabilizadas. O saldo do ativo imobilizado no balancete em 31/12/2024 está assim evidenciado:

POSIÇÃO ATIVO IMOBILIZADO 31/12/2024	
	Veículos
<u>Balancete</u>	
<u>30/11/2024</u>	
Imobilizado	11.874.316
(-) Depreciação	(9.305.630)
Valor residual	2.568.686
<u>Balancete</u>	
<u>31/12/2024</u>	
Imobilizado	11.874.316
(-) Depreciação	(9.410.409)
Valor residual	2.463.908

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 reitera a solicitação para que a Recuperanda apresente a relação individualizada dos bens que compõem o grupo Veículos com os respectivos valores contábeis.

Análise do Passivo

Em dezembro/2024, o Passivo da Recuperanda está contabilizado em sua totalidade no Passivo Circulante, tendo como principais componentes o saldo de Fornecedores na quantia de R\$ 4,9 milhões (34%); Empréstimos e Financiamentos em R\$ 4 milhões (28%); Obrigações Tributárias no total de R\$ 3,2 milhões (22%) e Outras Contas a Pagar em R\$ 1,6 milhões (11%).



*O percentual é referente ao total do passivo circulante.

- **Fornecedores:** Representa valores em aberto junto a prestadores de serviços e de materiais, totalizando R\$ 4,9 milhões em dezembro/2024. No período apresentou leve elevação em relação ao período anterior.

- **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 dezembro/2024, os principais saldos estão concentrados nas seguintes Instituições Financeiras: Caixa Econômica Federal na quantia de R\$ 3 milhões, Safra Financeira no valor de R\$ 934 mil, Consórcios Caixa na quantia de R\$ 686 mil, Consórcio Randon em R\$ 668 mil, Banco Rodobens S.A em R\$ 547 mil, Consórcio Volvo no valor de R\$ 310 mil e Consórcio Ancora em R\$ 26 mil:

Empréstimos e Financiamentos	dez-24	nov-24	%T
Caixa Economica Federal	3.010.965	3.010.965	0%
Safra Financeira	934.397	934.397	0%
Consortorios Caixa	685.526	685.526	0%
Consortorio Randon	668.430	668.430	0%
Banco Rodobens S.A	546.590	546.590	0%
Consortorio Volvo	310.003	310.003	0%
Consortorio Ancora	26.341	26.341	0%
(-) Juros a Apropriar	(2.112.307)	(2.112.307)	0%
Total	4.069.945	4.069.945	0%

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

Obrigações Sociais e Trabalhistas	dez-24	nov-24	%T
Salários e ordenados a pagar	107.148	104.539	2%
Provisão para Férias	112.180	113.822	-1%
Provisão para 13º salário	-	46.070	-100%
Encargos Sociais	584.336	568.685	3%
Total	803.665	833.116	-4%

Os **salários e ordenados a pagar** são compostos pelos saldos de salários a pagar, relativo à folha de pagamento de dezembro/2024 a serem pagos no mês subsequente.

Os **encargos sociais** representam, principalmente, dívidas junto com a Previdência Social (INSS) e (FGTS). Durante o período analisado, não houve pagamento do INSS referente ao período anterior. Além disso, foram reconhecidas as provisões e encargos correspondentes à folha de pagamento de dezembro de 2024.

- **Obrigações Tributárias:** As obrigações tributárias no curto prazo são compostas pelos tributos correntes nas esferas federal, estadual e municipal, além do saldo de parcelamento tributário. No período não apresentou variação significativa, conforme evidenciado abaixo.

Obrigações Tributárias	dez-24	nov-24	%T
Impostos Federais	117.402	114.343	3%
Impostos Municipais	253	253	0%
Parcelamentos Tributários	3.239.035	3.246.143	0%
(-) Juros e Multas a apropriar s/ Parcelamentos	(94.797)	(95.907)	-1%
Total	3.261.894	3.264.832	0%

- **Outras Contas a Pagar:** Composto pela rubrica de Adiantamento de Clientes e Aluguéis a pagar. Em dezembro de 2024 não apresentou variação em comparação ao período anterior:

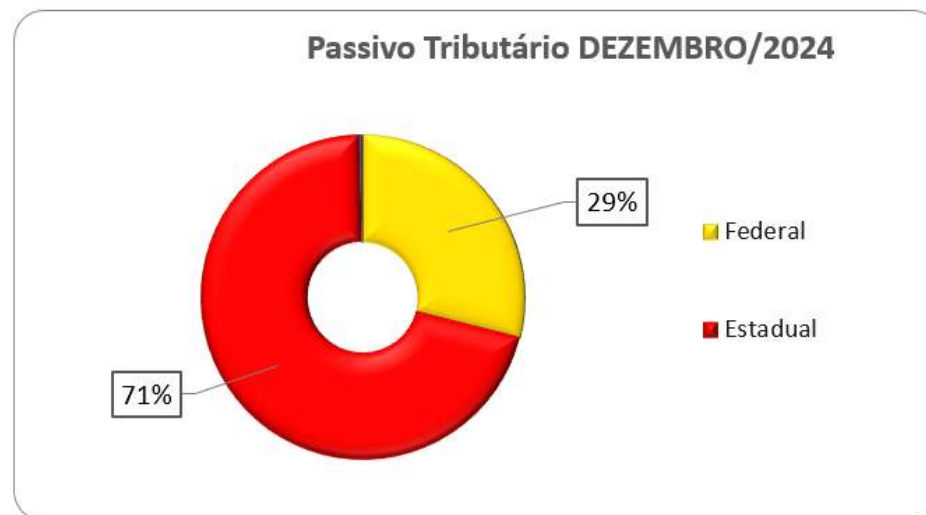
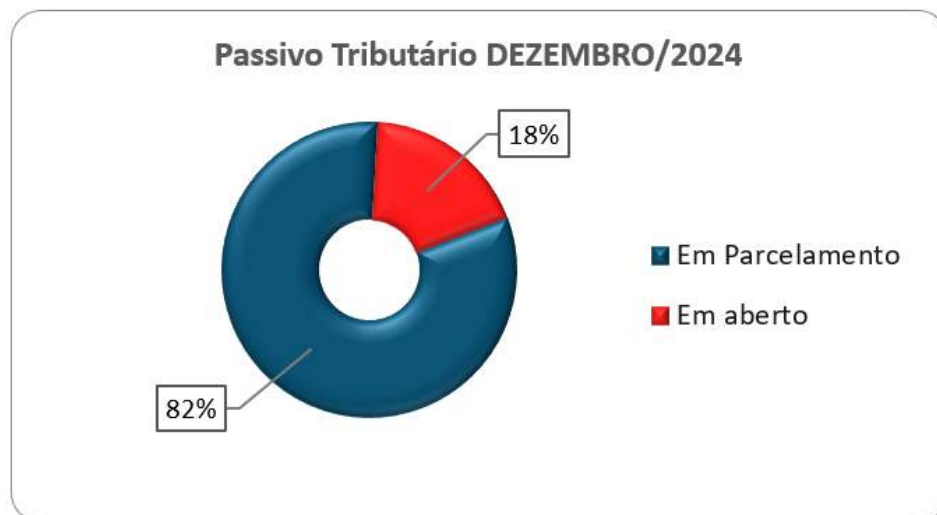
Outras Contas a Pagar	dez-24	nov-24	%T
Adiantamento de Clientes	1.671.357	1.671.357	0%
Alugueis a pagar	380	380	0%
Total	1.671.737	1.671.737	0%

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.

PASSIVO TRIBUTÁRIO

O passivo tributário contabilizado e evidenciado no balancete de dezembro/24, inclusive os tributos incidentes sobre a folha de pagamento (INSS e FGTS), totalizando R\$ 3,8 milhões representa 26% do endividamento total da Recuperanda, sendo que 82% desse passivo encontra-se contabilizado em parcelamentos tributários.

Destaca-se que a empresa possui dívidas tributárias junto aos órgãos Federal, Estadual, Municipal e com FGTS, sendo a Estadual, relativo a débito de parcelamento ICMS a mais expressiva, representando 71% do total do passivo fiscal registrado contabilmente:

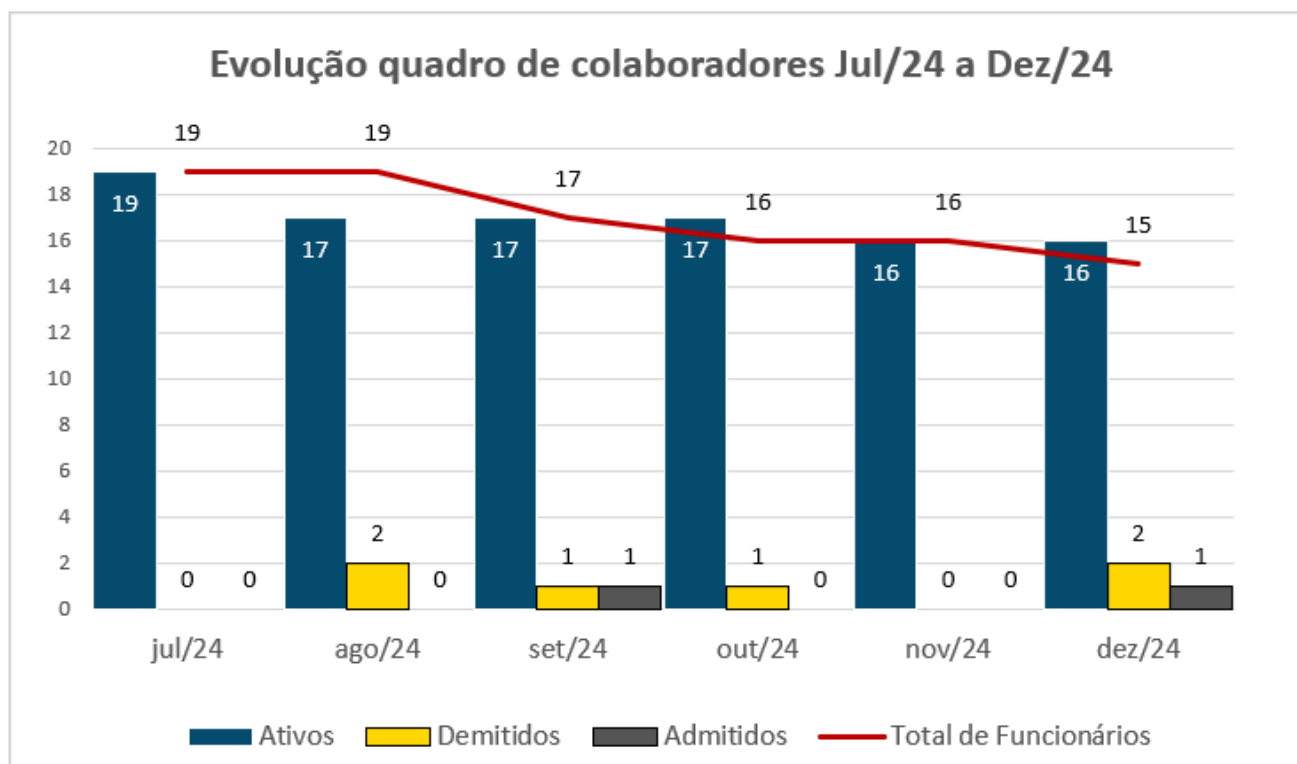


A perícia solicita que a Recuperanda apresente a composição dos débitos fiscais que são objeto de parcelamento, bem como a composição analítica dos saldos correntes de impostos e contribuições sociais a recolher.

QUADRO DE FUNCIONÁRIOS

A Recuperanda apresentou redução no seu quadro de pessoal em apenas um colaborador, finalizando o mês de dezembro/2024 com 15 colaboradores ativos, sendo 2 demitidos e 1 admitido.

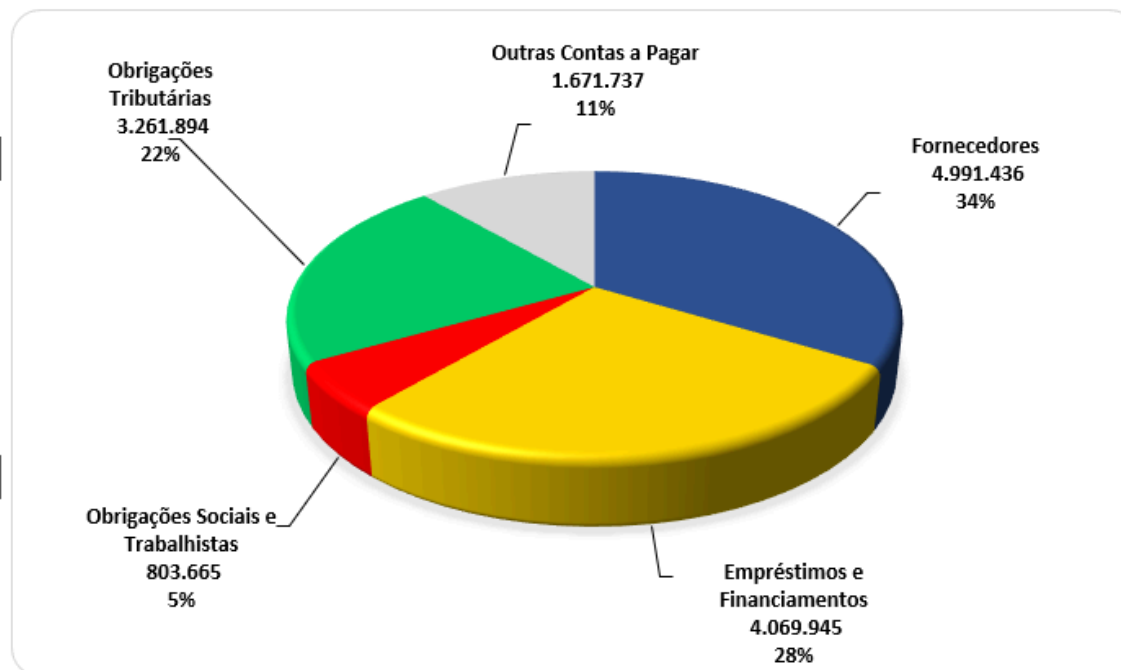
FUNCIONÁRIOS	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24
Ativos	19	17	17	17	16	16
Demitidos	0	2	1	1	0	2
Admitidos	0	0	1	0	0	1
Total de Funcionários	19	19	17	16	16	15



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de dezembro de 2024, o endividamento total da Recuperanda é de R\$ 14,7 milhões, composto principalmente por Fornecedores (34%), Empréstimos e Financiamentos (28%) Obrigações Tributárias (22%), e Outras Contas a Pagar (11%):

Endividamento Total	Valor R\$	%
Fornecedores	4.991.436	34%
Empréstimos e Financiamentos	4.069.945	28%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	803.665	5%
Obrigações Tributárias	3.261.894	22%
Outras Contas a Pagar	1.671.737	11%
TOTAL	14.798.677	100%



ANÁLISE ECONÔMICA – DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO

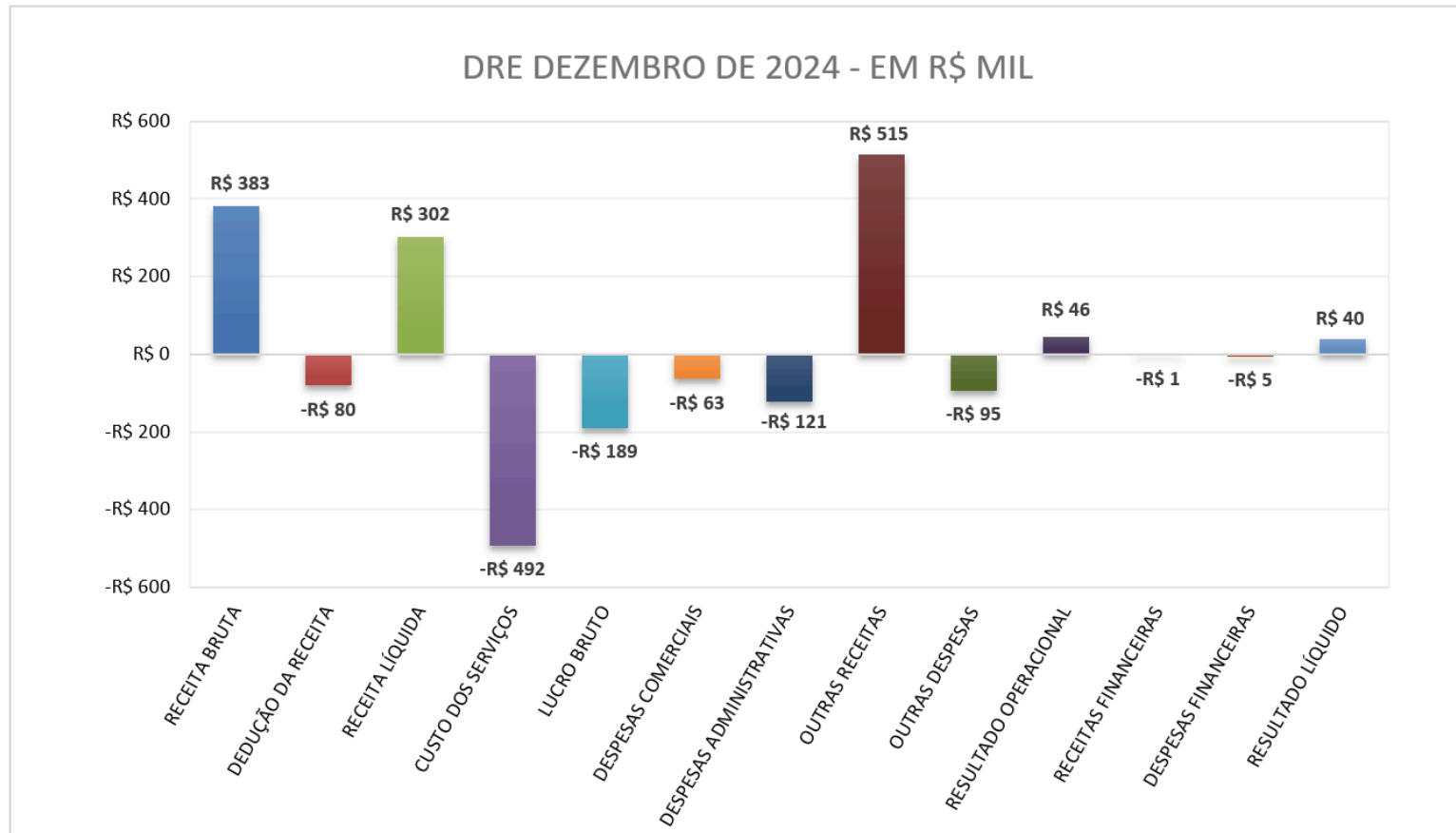
A Demonstração do Resultado do Exercício (DRE), foi elaborada com base no balancete mensal fornecido pela Recuperanda, para o mês de dezembro de 2024:

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	RESULTADO MENSAL					RESULTADO ACUMULADO	
	dez-24	V%	nov-24	V%	H%	dez-24	nov-24
01. Receita Bruta	382.557	127%	346.491	128%	10%	5.207.922	4.825.365
01.1. Receita de Serviços de Transportes	382.557	127%	346.491	128%	10%	5.207.922	4.825.365
02. Dedução da Receita Bruta	(80.350)	-27%	(74.981)	-28%	7%	(1.111.351)	(1.031.001)
03. Receita Operacional Líquida	302.207	100%	271.511	100%	11%	4.096.571	3.794.364
04. Custo dos Produtos/Serviços	(491.588)	-163%	(519.988)	-192%	-5%	(5.706.072)	(5.214.484)
04.1. Custos dos Serviços	(491.588)	-163%	(519.988)	-192%	-5%	(5.706.072)	(5.214.484)
05. Lucro (Prejuízo) Bruto	(189.381)	-63%	(248.477)	-92%	-24%	(1.609.501)	(1.420.119)
06. Despesas Operacionais	(184.338)	-61%	(186.030)	-69%	-1%	(2.907.122)	(2.722.784)
06.1. Comerciais	(63.491)	-21%	(64.233)	-24%	-1%	(972.889)	(909.398)
06.2. Administrativas e gerais	(120.847)	-40%	(121.797)	-45%	-1%	(1.934.233)	(1.813.386)
07. Outras Receitas (Despesas) Operacionais	419.440	139%	659.913	243%	-36%	2.962.965	2.543.524
07.1. Outras Receitas	514.527	170%	755.000	278%	-32%	4.217.211	3.702.684
07.2. Outras Despesas	(95.087)	-31%	(95.087)	-35%	0%	(1.254.247)	(1.159.160)
08. Resultado Operacional	45.721	15%	225.406	83%	-80%	(1.553.658)	(1.599.379)
09. Depreciação / Amortização	95.087	31%	(95.087)	-35%	-200%	1.064.073	968.986
10. EBITDA	140.807	47%	130.320	48%	8%	(489.585)	(630.392)
11. Receitas (Despesas) Financeiras	(5.925)	-2%	(2.033)	-1%	191%	(94.587)	(88.662)
11.1. Receitas Financeiras	(585)	0%	1.243	0%	-147%	2.691	3.276
11.2. Despesas Financeiras	(5.340)	-2%	(3.276)	-1%	63%	(97.278)	(91.938)
12. Lucro (Prejuízo) Antes do IRPJ e CSLL	39.796	13%	223.373	82%	-82%	(1.648.245)	(1.688.041)
13. Provisão para IRPJ e CSLL	-	0%	-	0%	0%	-	-
14. Lucro (Prejuízo) Líquido do Período	39.796	13%	223.373	82%	-82%	(1.648.245)	(1.688.041)

Gráfico do Resultado

No mês de dezembro/2024, a Recuperanda apresentou Lucro Líquido de R\$ 40 mil, enquanto no período anterior o resultado líquido do prejuízo foi de R\$ 223 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 10% da receita bruta em comparação com o mês anterior, totalizando **R\$ 383 mil**. Após as deduções das receitas com os impostos incidentes e serviços cancelados, a receita operacional líquida perfaz o montante de **R\$ 302 mil**.

Custos dos Serviços Prestados

Os custos dos serviços prestados representam 163% da receita líquida do mês de dezembro/2024, no montante de **R\$ 491 mil**. O principal custo do mês é com Combustíveis e Lubrificantes em **R\$ 361 mil**. Os demais custos compreendem principalmente os gastos com Manutenção, Tributos, Seguro de Frota, Fretes Agregados e Pedágios totalizados em em **R\$ 131 mil** em que apresentaram variação principalmente com elevação das despesas com "fretes agregados" e "seguro de frota".

Custo dos Transportes	dez-24	nov-24	%T
Combustíveis e Lubrificantes	360.642	459.679	-22%
Demais Custos	130.946	60.308	117%
Total	491.588	519.988	-5%

Despesas Operacionais

São compostos principalmente pelas despesas comerciais e administrativas. Representam **61% da receita líquida** do mês de dezembro/2024, no montante de R\$ 184 mil. No período em análise houve 1% de redução em comparação com o período anterior.

- **Despesas Comerciais:** É composto pelas despesas com pessoal e vendas, representam 21% da receita líquida do período em análise. No período em análise houve 1% de redução em comparação com o período anterior.

Despesas Comerciais	dez-24	nov-24	%T
Despesas com Pessoal / Vendas	31.711	27.095	17%
Serviços Prestados	30.102	31.966	-6%
Demais despesas com vendas	1.678	5.172	-68%
Total	63.491	64.233	-1%

- **Despesas Gerais e Administrativas:** É composto pelas despesas administrativas de natureza trabalhista e gerais, representam 40% da receita líquida do período em análise. No que concerne às Despesas de natureza Trabalhistas, apresentou 6% de redução em relação ao mês anterior, a rubrica é composta principalmente por despesas com salários, encargos com INSS e FGTS:

Despesas Administrativas Trabalhistas	dez-24	nov-24	%T
Salários e Ordenados	78.323	78.003	0%
Encargos Previdenciários	3.725	4.403	-15%
FGTS	4.135	4.825	-14%
Férias e 13º salário	6.644	10.389	-36%
Sindicato	788	1.596	-51%
Total	93.614,62	99.215	-6%

Considerando o desdobramento das Despesas Administrativas Gerais, apresenta elevação de 21% em relação ao mês anterior. As principais contas que compõem essa categoria são Aluguéis, Despesas Gerais, Impostos, Taxas e Contribuições. A variação mais significativa no grupo está relacionada a despesas com aluguéis e equipamentos.

Despesas Administrativas Gerais	dez-24	nov-24	%T
Aluguéis e Equipamentos	1.590	1.255	27%
Seguros	2.194	2.164	1%
Outras	23.449	19.163	22%
Total	27.233	22.581	21%

A recuperanda não apresentou a justificativa para as variações ocasionadas nesse grupo de contas.

Outras receitas (despesas) operacionais:

As despesas nesse grupo são representadas principalmente pelos lançamentos de depreciação e amortizações, no montante de R\$ 95 mil. Enquanto as receitas operacionais provêm da Subcontratação de Frete, cujo montante é de R\$ 515 mil.

Outras (Despesas) Operacionais	dez-24	nov-24	%T
Receita de Subcontratação de Frete	514.527	-	100%
Sinistros com imobilizado	-	755.000	-100%
Depreciação	(95.087)	(95.087)	0%
Total	419.440	659.913	-36%

A recuperanda não apresentou a justificativa para as variações ocasionadas nesse grupo de contas.

Receitas (despesas) Financeiras

Em dezembro/2025 o desencaixe financeiro da Recuperanda está relacionado principalmente aos juros financeiros e tarifas bancárias, no montante de R\$ 6 mil. Houve significativa elevação nos saldos em relação ao período anterior, principalmente quanto a elevação dos juros financeiros:

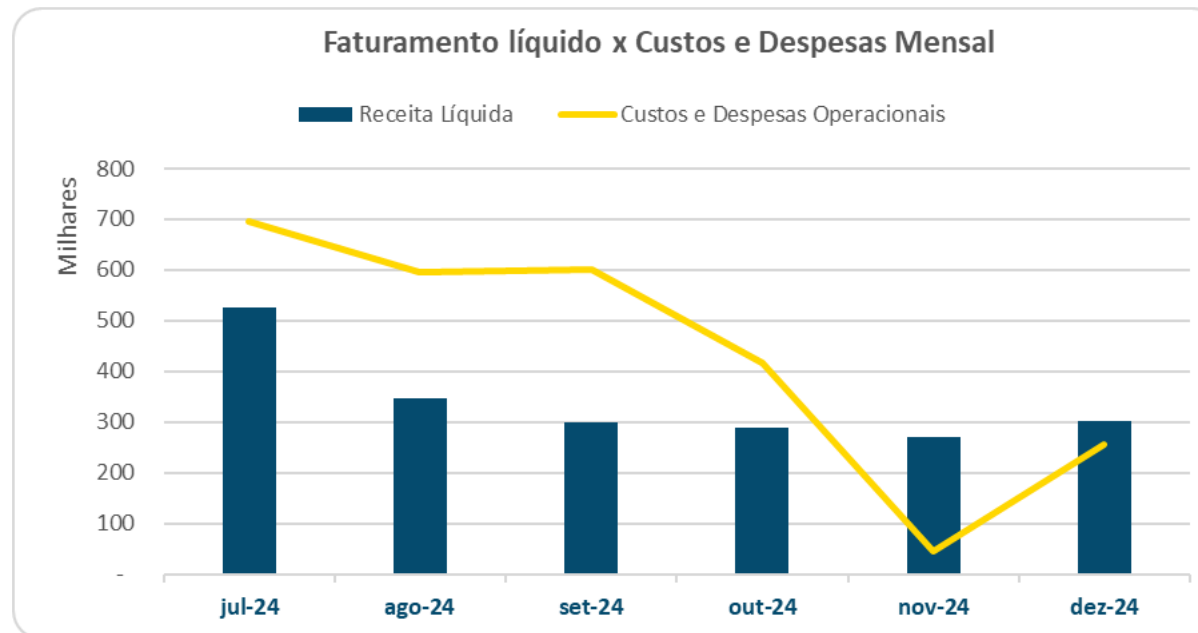
Receitas (Despesas) Financeiras	dez-24	nov-24	%T
Bancárias	(1.328)	(1.046)	27%
Juros financeiros	(4.012)	(2.230)	80%
Descontos obtidos	(585)	1.243	-147%
Total	(5.925)	(2.033)	191%

A recuperanda não apresentou a justificativa para as variações ocasionadas nesse grupo de contas.

Receitas x Custos e Despesas Operacionais

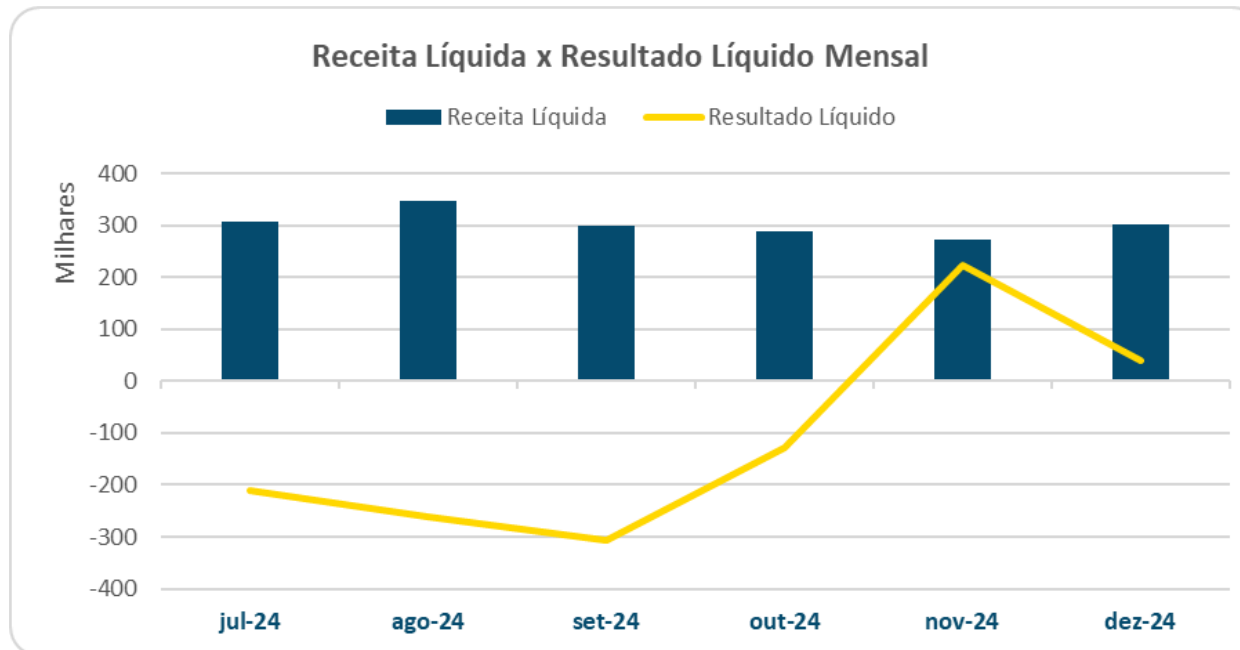
A Receita Líquida do período em análise apresentou 11% de elevação em relação ao mês anterior. A média da receita líquida para o período de julho/2024 a dezembro/2024 é de R\$ 339 mil.

No que tange aos custos e despesas operacionais, apresentou redução em relação ao mês anterior. A média dos custos e despesas operacionais para o período de julho/2024 a dezembro/2024 perfaz R\$ 435 mil.



Resultado Líquido do Período

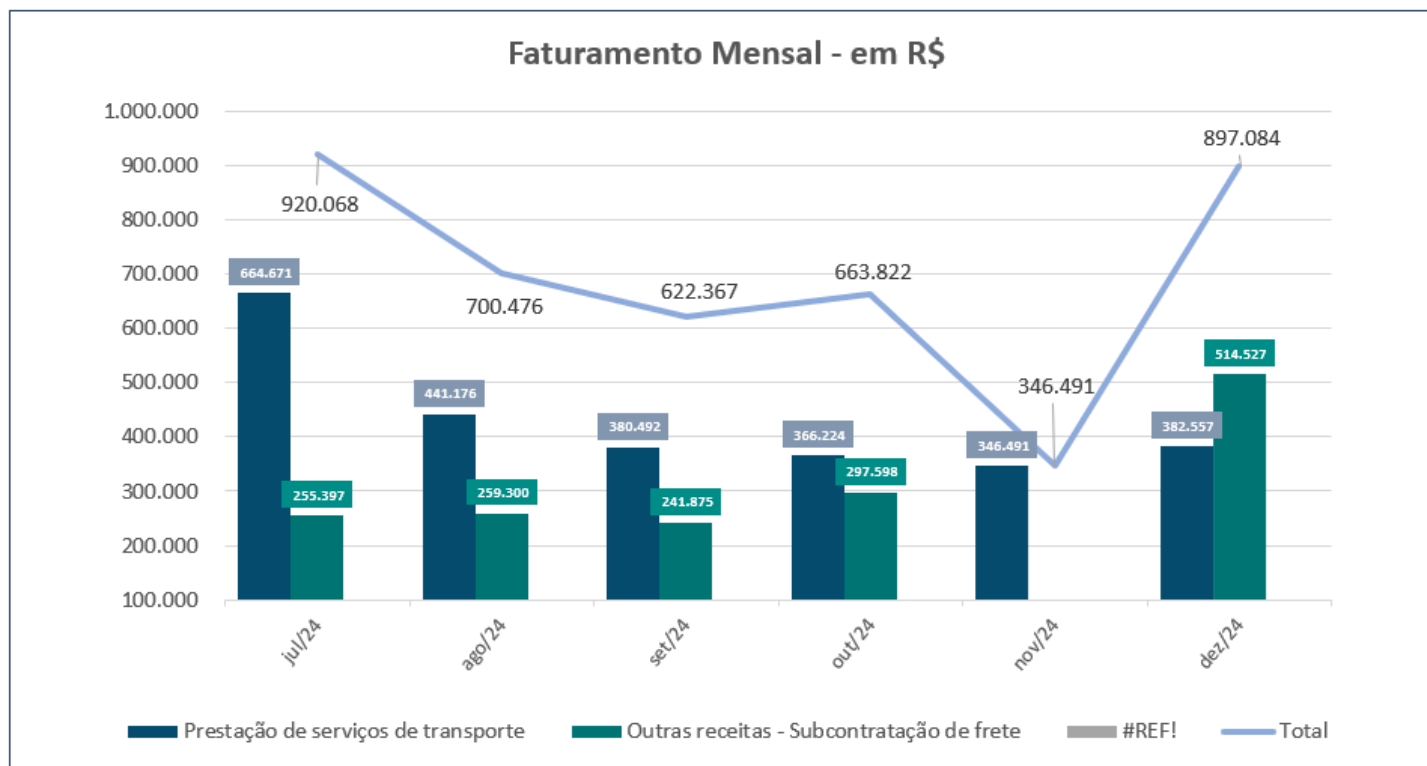
A Recuperanda apresentou lucro líquido de R\$ 40 mil em suas operações no mês de dezembro/2024. Embora no acumulado do último semestre de 2024, apresente prejuízo médio de R\$ 108 mil.



Faturamento

Em dezembro/2024 a recuperanda apresentou faturamento total de R\$ 897 mil, sendo R\$ 382 mil em prestação de serviços de transporte e R\$ 514 mil com subcontratação de frete, apresentando redução de 19% em relação ao mês anterior.

FATURAMENTO	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24
Prestação de serviços de transporte	664.671	441.176	380.492	366.224	346.491	382.557
Outras receitas - Subcontratação de frete	255.397	259.300	241.875	297.598	-	514.527
Total	920.068	700.476	622.367	663.822	346.491	897.084



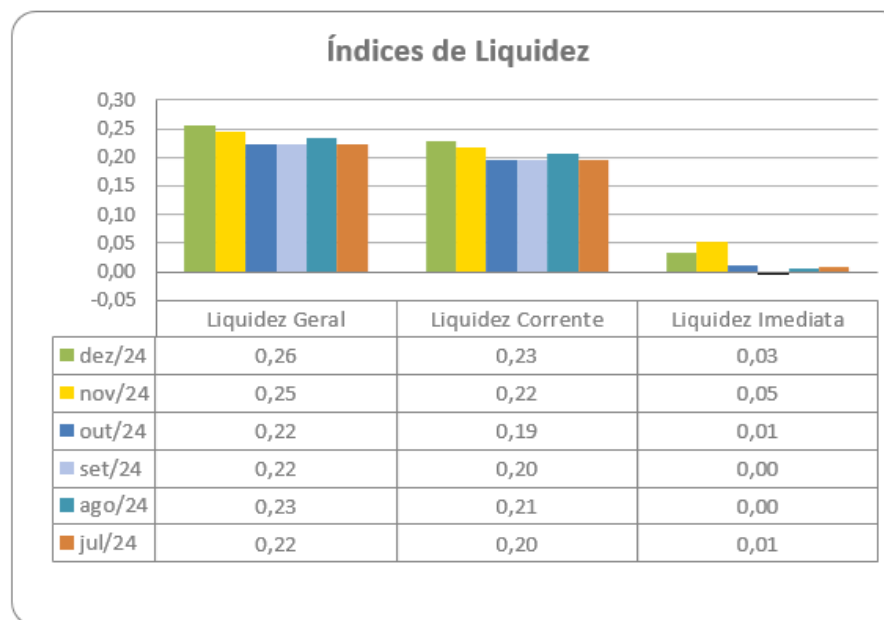
EBITDA

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 dezembro/2024, o indicador foi positivo em R\$ 141 mil, gerando caixa em suas atividades operacionais. Todavia, no acumulado de janeiro a dezembro de 2024, esse indicador se apresenta negativo em R\$ 490 mil.

Índice de Liquidez

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	dez/24	nov/24
Índices de Liquidez	Liquidez Geral	Ativo circulante + Realizável a Longo Prazo	0,26	0,25
		Passivo Circulante + Passivo Não circulante		
	Liquidez Corrente	Ativo Circulante	0,23	0,22
		Passivo Circulante		
	Liquidez Imediata	Ativo Disponível	0,03	0,05
		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.

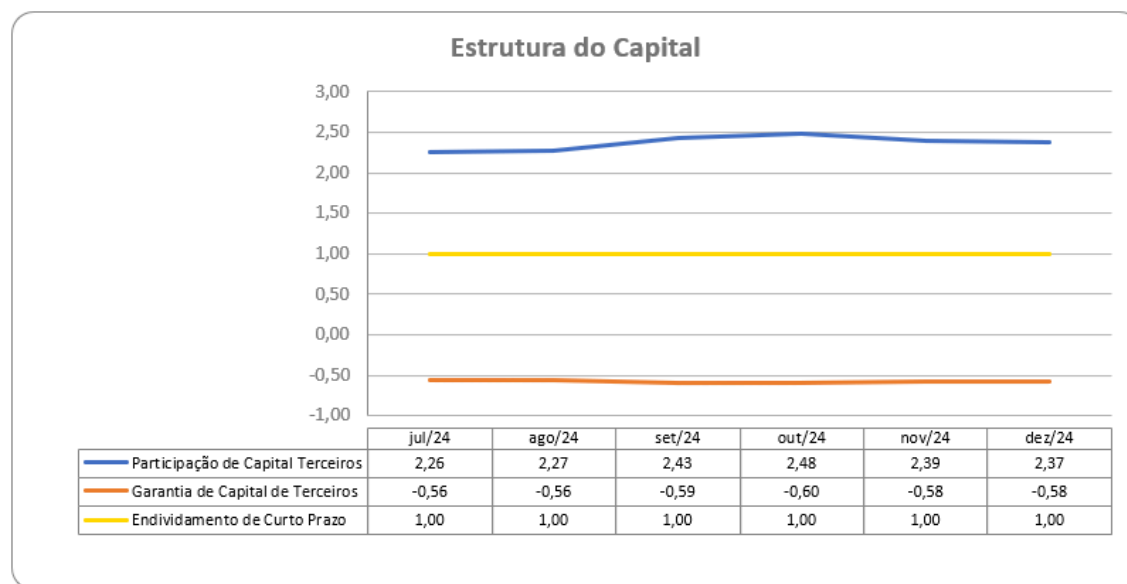
Liquidez Corrente - Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice inferior a 1,00, demonstra que a Recuperanda se encontra em condição desfavorável, não havendo uma margem de segurança com seus recursos de curto prazo para liquidar suas obrigações também de curto prazo. Nota-se que em **31/12/2024** este índice se apresenta positivo em R\$ 0,23, 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	dez/24	nov/24
Estrutura de Capital	Participação de Capital Terceiros	Passivo circulante + Passivo Não Circulante	2,37	2,39
		Ativo Total		
	Garantia de Capital de Terceiros	Patrimônio Líquido	-0,58	-0,58
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.

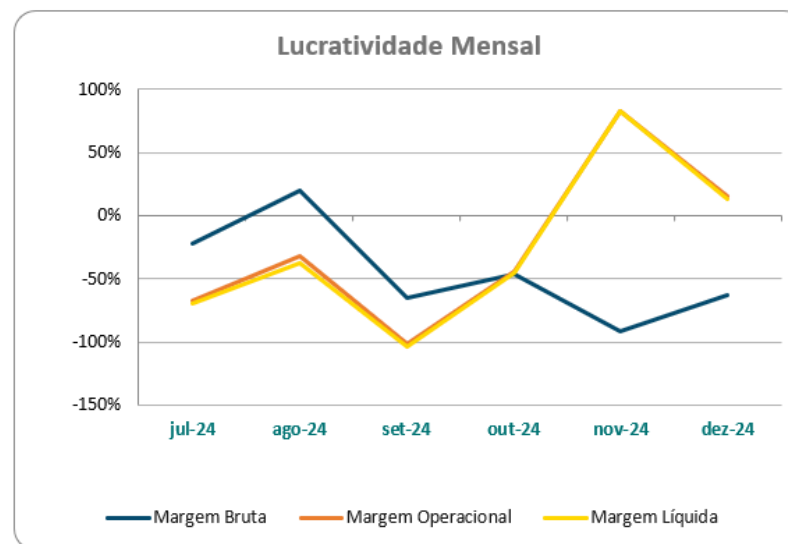
Garantia de Capital de Terceiros - Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros. 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 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	dez/24	nov/24
Lucratividade	Margem Bruta	Lucro Bruto	-63%	-92%
		Receita Líquida		
	Margem Operacional	Resultado Operacional	15%	83%
		Receita Líquida		
	Margem Líquida	Lucro Líquido	13%	82%
		Receita Líquida		



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

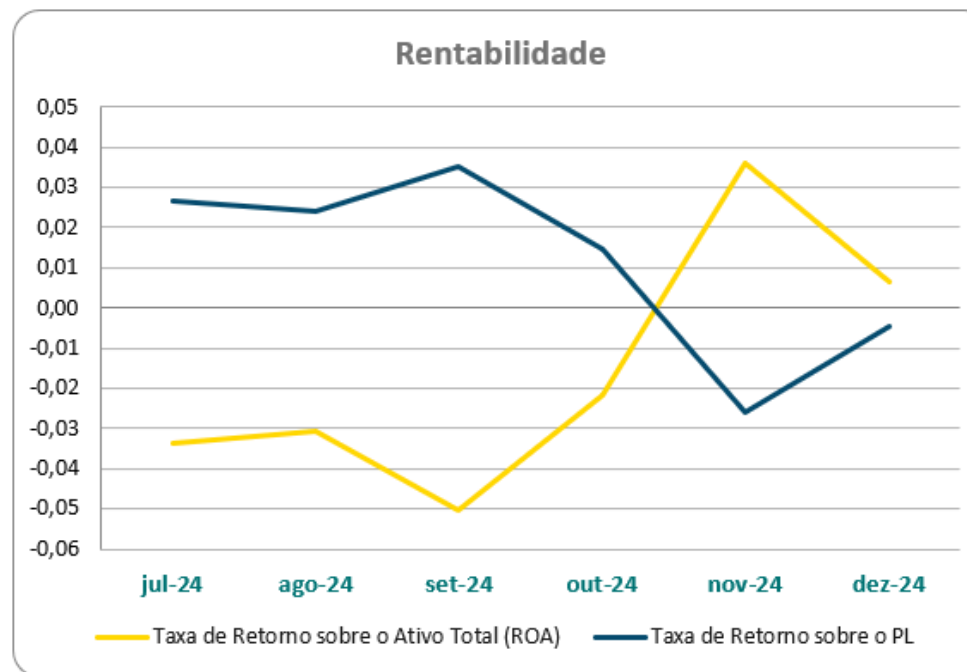
Margem Bruta - Indica o quanto a empresa está ganhando como resultado direto de suas atividades operacionais. Quanto maior for a margem bruta, maior será a rentabilidade das vendas. A margem de lucro bruto identifica a rentabilidade das vendas, após a dedução das despesas sobre vendas, como impostos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

Índice de Rentabilidade

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	dez/24	nov/24
Rentabilidade	Taxa de Retorno sobre o Ativo Total (ROA)	Lucro Líquido Ativo	0,01	0,04
	Taxa de Retorno sobre o PL (ROE)	Lucro Líquido Patrimônio Líquido	0,00	-0,03



Os indicadores de rentabilidade foram calculados considerando o resultado do período de **dezembro de 2024**.

Taxa de Retorno sobre o Ativo - mede o retorno sobre o ativo total depois de juros e impostos. Este índice indica a lucratividade da empresa em relação aos investimentos totais, representados pelo total do ativo. Representa o retorno que o ativo total investido oferece. O resultado superior ou igual a 1 indica que a Recuperanda vem conseguindo obter retorno superior ou igual ao total investido. Em **31/12/2024** foi apurado índice positivo 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 a si 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. Em **31/12/2024** foi apurado índice negativo de 0,00, evidenciando que a Recuperanda não vem conseguindo obter retorno superior ou igual ao total investido.

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	dez-24	nov-24
NCG	Ativo Operacional - Passivo Operacional	(7.850.067)	(8.279.560)
CDG	Ativo Circulante - Passivo Circulante	(11.416.408)	(11.560.982)
ST	Ativo Financeiro - Passivo Financeiro	(3.566.340)	(3.281.422)

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:

1. 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.
2. Apresentar relatório auxiliar com a composição analítica dos itens que compõem o grupo de Veículos, com os respectivos valores contábeis.
1. Apresentar a composição analítica do saldo por cliente registrado no balancete na conta "Clientes Diversos".
3. 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.
4. 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 que a Recuperanda FT Transportes Ltda, apresentou lucro líquido de R\$ 40 mil. No resultado acumulado de janeiro a dezembro de 2024, o prejuízo é de R\$ 1,6 milhões. Em que pese o resultado negativo, observa-se que a empresa está em atividade e mantém seu quadro de funcionários.

Pelo exposto, a Administradora Judicial, em conjunto com a perícia contábil, apresenta o Relatório Mensal de Atividades da Recuperanda relativo ao mês de dezembro de 2024 e se coloca à disposição do Juízo, credores e Ministério Público para os esclarecimentos necessários.

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



Rua Tomé de Souza, nº 830, conj. 401, Bairro Savassi,
Belo Horizonte - MG

