



Número: **5027732-53.2021.8.13.0079**

Classe: **[CÍVEL] RECUPERAÇÃO JUDICIAL**

Órgão julgador: **1ª Vara Empresarial, de Fazenda Pública e Registros Públicos da Comarca de Contagem**

Última distribuição : **14/10/2021**

Valor da causa: **R\$ 11.571.382,30**

Assuntos: **Concurso de Credores**

Segredo de justiça? **NÃO**

Justiça gratuita? **NÃO**

Pedido de liminar ou antecipação de tutela? **SIM**

Partes	Advogados
NORTE SUL TERRAPLANAGEM E LOCAÇÃO DE MAQUINAS PESADAS LTDA (AUTOR)	
	THIAGO AUGUSTO SILVA ANDREZA (ADVOGADO) LUCAS CAIXETA BARROSO (ADVOGADO)

Outros participantes	
SERASA S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ALEXANDRA SILVA MALTA (ADVOGADO)
ADS COMERCIO DE PECAS AUTOMOTIVAS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	MAYARA RAYANNE LOPES ALVES (ADVOGADO)
CARLA RENATA OLIVEIRA BERTOLINO (TERCEIRO INTERESSADO)	
	CARLA RENATA OLIVEIRA BERTOLINO (ADVOGADO)
RENATO ANTONIO DE SOUZA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	CARLA RENATA OLIVEIRA BERTOLINO (ADVOGADO)
HIDRAUCAMBIO COMERCIO E TRANSPORTES LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO)	
	DIEGO GARCIA SILVA (ADVOGADO)
Ministério Público - MPMG (FISCAL DA LEI)	
MUNICIPIO DE CONTAGEM (TERCEIRO INTERESSADO)	
ESTADO DE MINAS GERAIS (TERCEIRO INTERESSADO)	
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	MARIA RITA SOBRAL GUZZO (ADVOGADO)
MUNICIPIO DE ITATIAUCU (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ROBERTO GABRIEL ALVES GONCALVES (ADVOGADO)
MR MATERIAL RODANTE LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	REGINA CELIA AMARAL PASSOS (ADVOGADO) ANDRÉ SANTOS DE ROSA (ADVOGADO) CAROLINA CLAVELL CARDOSO (ADVOGADO)
BANCO BRADESCO S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	

	BRUNNA MELAZZO FERNANDES DA SILVA (ADVOGADO) NORIVAL LIMA PANIAGO (ADVOGADO)
BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	STEPHANY MARY FERREIRA REGIS (ADVOGADO)
INOCENCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ROGESTON BORGES PEREIRA INOCENCIO DE PAULA (ADVOGADO) CRISTIENE JULIA GOMES GONCALVES DE PAULA (ADVOGADO)
COFERMETA SA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	JOAO BATISTA DONE GOMES (ADVOGADO)
AUTOCARD PECAS LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	
	CRISTIANO ARAUJO CATEB (ADVOGADO) SAMANTHA BRAGA PEREIRA (ADVOGADO)
CARDAN PECAS E SERVICOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	CRISTIANO ARAUJO CATEB (ADVOGADO) SAMANTHA BRAGA PEREIRA (ADVOGADO)
ITR COMERCIO DE PNEUS E PECAS S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	SIMONE CRISTINE DAVEL (ADVOGADO)
VALENCE MAQUINAS E EQUIPAMENTOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	LEONARDO DE ALMEIDA SANDES (ADVOGADO)
CP COMERCIAL S/A (TERCEIRO INTERESSADO)	
	SIMONE CRISTINE DAVEL (ADVOGADO)
FORTBRAS AUTOPECAS S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	NATHALIA KOWALSKI FONTANA (ADVOGADO)
INOVA MAQUINAS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	HERICA DAS GRACAS MARTINS (ADVOGADO)
BANCO ITAUCARD S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	PRISCILA KEI SATO (ADVOGADO) MARIA LUCIA LINS CONCEICAO DE MEDEIROS (ADVOGADO) EVARISTO ARAGAO FERREIRA DOS SANTOS (ADVOGADO) TERESA CELINA DE ARRUDA ALVIM WAMBIER (ADVOGADO)
SODEXO DO BRASIL COMERCIAL S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	NEWTON DORNELES SARATT (ADVOGADO)
RODOBENS ADMINISTRADORA DE CONSORCIOS LTDA. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	JEFERSON ALEX SALVIATO (ADVOGADO)
LEX SERVICOS LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO)	
	EDSON FERNANDES VIANA (ADVOGADO)
COSAN LUBRIFICANTES E ESPECIALIDADES S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	

	RICARDO SIQUEIRA GONCALVES (ADVOGADO) RODRIGO MOURA FARIA VERDINI (ADVOGADO)
SOTREQ S/A (TERCEIRO INTERESSADO)	
	DANIEL AUGUSTO DE MORAIS URBANO (ADVOGADO) LUDMILA KAREN DE MIRANDA (ADVOGADO)
DELLAS COMERCIO E TRANSPORTES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	JOAO CARLOS DE PAIVA (ADVOGADO)
SOMAR PECAS DIESEL - EIRELI - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	
	MOANA PAPINI REIS FURLETTI (ADVOGADO)
WLM PARTICIPACOES E COMERCIO DE MAQUINAS E VEICULOS S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	JESUS NATALICIO DE SOUZA (ADVOGADO) VIRGINIA JUNIA TEIXEIRA (ADVOGADO)
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ANA PAULA GONCALVES DA SILVA (ADVOGADO) RENATA MARIA PEREIRA FORTALEZA (ADVOGADO) ANTONIO HENRIQUE MOURA SANTOS (ADVOGADO) BRUNO RODRIGO UBALDINO ABREU (ADVOGADO) MAURO SANABIO SILVA PEREIRA (ADVOGADO) THIAGO MARQUES DE ARAUJO (ADVOGADO) IARA DA SILVA RAZUK (ADVOGADO)
MASON EQUIPAMENTOS LTDA. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	JOSE CUSTODIO PIRES RAMOS NETO (ADVOGADO) GABRIELA MASCARENHAS FIUZA (ADVOGADO)
DISTRIBUIDORA CUMMINS MINAS LTDA. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	GABRIELA MASCARENHAS FIUZA (ADVOGADO) JOSE CUSTODIO PIRES RAMOS NETO (ADVOGADO)
HARO COMERCIO & IMPORTACAO LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	RICARDO GONCALVES DOS ANJOS (ADVOGADO)
SCANIA BANCO S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	KARINA RIBEIRO NOVAES (ADVOGADO) RODRIGO SARNO GOMES (ADVOGADO)
BANCO MERCEDES-BENZ DO BRASIL S/A (TERCEIRO INTERESSADO)	
	EVARISTO ARAGAO FERREIRA DOS SANTOS (ADVOGADO) PRISCILA KEI SATO (ADVOGADO)
TURBO BRASIL SERVICOS EM TURBINAS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	JOSE HENRIQUE CANCADO GONCALVES (ADVOGADO)
BM RADIADORES LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO)	
	BRUNO SANTOS COSTA (ADVOGADO)
LIDERAR REFRIGERACAO AUTOMOTIVA LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO)	
	LUIZ JOSE PINHEIRO JUNIOR (ADVOGADO)
BANCO CATERPILLAR S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	

	PRISCILA KEI SATO (ADVOGADO) EVARISTO ARAGAO FERREIRA DOS SANTOS (ADVOGADO)		
ROLIMAC ROLAMENTOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)			
	RAFAEL DE LACERDA CAMPOS (ADVOGADO) FABIANA DINIZ ALVES (ADVOGADO)		
UNIÃO FEDERAL- (PFN) (TERCEIRO INTERESSADO)			
BANCO DO BRASIL SA (TERCEIRO INTERESSADO)			
	RICARDO LOPES GODOY (ADVOGADO)		
BUNZL EQUIPAMENTOS PARA PROTECAO INDIVIDUAL LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)			
	ANTONIO HENRIQUE MINELLI DOS SANTOS (ADVOGADO) MOISES JORGE SARSUR NETO (ADVOGADO) MAURICIO PINTO DE OLIVEIRA SA (ADVOGADO)		
VEMINAS CAMINHOES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)			
	LARA COELHO MAIRINK (ADVOGADO) ELIS FRANCISCO FERREIRA DOS SANTOS (ADVOGADO)		
REAL PECAS E EMBREAGENS LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)			
	FELIPE DE ALMEIDA CAMPOS (ADVOGADO)		
BANCO JOHN DEERE S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)			
	MAGDA LUIZA RIGODANZO EGGER DE OLIVEIRA (ADVOGADO)		
MOVIDA LOCAÇÃO DE VEÍCULOS S.A (TERCEIRO INTERESSADO)			
	FABIO IZIQUE CHEBABI (ADVOGADO)		
Documentos			
Id.	Data da Assinatura	Documento	Tipo
9455642992	10/05/2022 16:35	RMA 10-2021	Documento de Comprovação

**RECUPERAÇÃO
JUDICIAL**

PROCESSO Nº
5027732-53.2021.8.13.0079

**RELATÓRIO MENSAL
DAS ATIVIDADES DA
RECUPERANDA**

OUTUBRO/2021

**Norte Sul
Terraplanagem
e Locação de
Máquinas
Pesadas Ltda.**



INOCÊNCIA DE PAULA
advocacia & consultoria empresarial



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	22
QUADRO DE FUNCIONÁRIOS	23
ENDIVIDAMENTO TOTAL	24
ANÁLISE FINANCEIRA – RESULTADO DO PERÍODO	25
INDICADORES FINANCEIROS E ECONÔMICOS	31
CAPITAL DE GIRO	39
PENDÊNCIAS	40
CONCLUSÃO	41



INTRODUÇÃO

Belo Horizonte, 19 de abril de 2022.

MM. Juiz da 1ª Vara Empresarial, de Fazenda Pública de Registros Públicos da Comarca de Contagem - MG,

Em atendimento à norma inserta 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 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 outubro/2021**, subsidiado nas informações contábeis, financeiras e econômicas da Recuperanda Norte Sul Terraplanagem e Locação de Máquinas Pesadas 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. Nesse sentido, encontram-se anexo a esse relatório os seguintes documentos elaborados pela contabilidade da Recuperanda: Balancete (outubro/21), Balanço Analítico e Demonstração de Resultado (outubro/21) e Relatório do Ativo Imobilizado.

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,

INOCÊNCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Administradora Judicial

Rogeston Inocêncio de Paula

OAB/MG 102.648



PRINCIPAIS ATOS DO PROCESSO

No dia 14 de outubro de 2021 a empresa Norte Sul Terraplanagem e Locação de Máquinas Pesadas Ltda., ajuizou pedido de Recuperação Judicial, conforme se verifica do ID nº 6350503000.

O MM. Juiz proferiu despacho inicial, inserido no ID nº 6889172997, em 11/11/2021, 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.

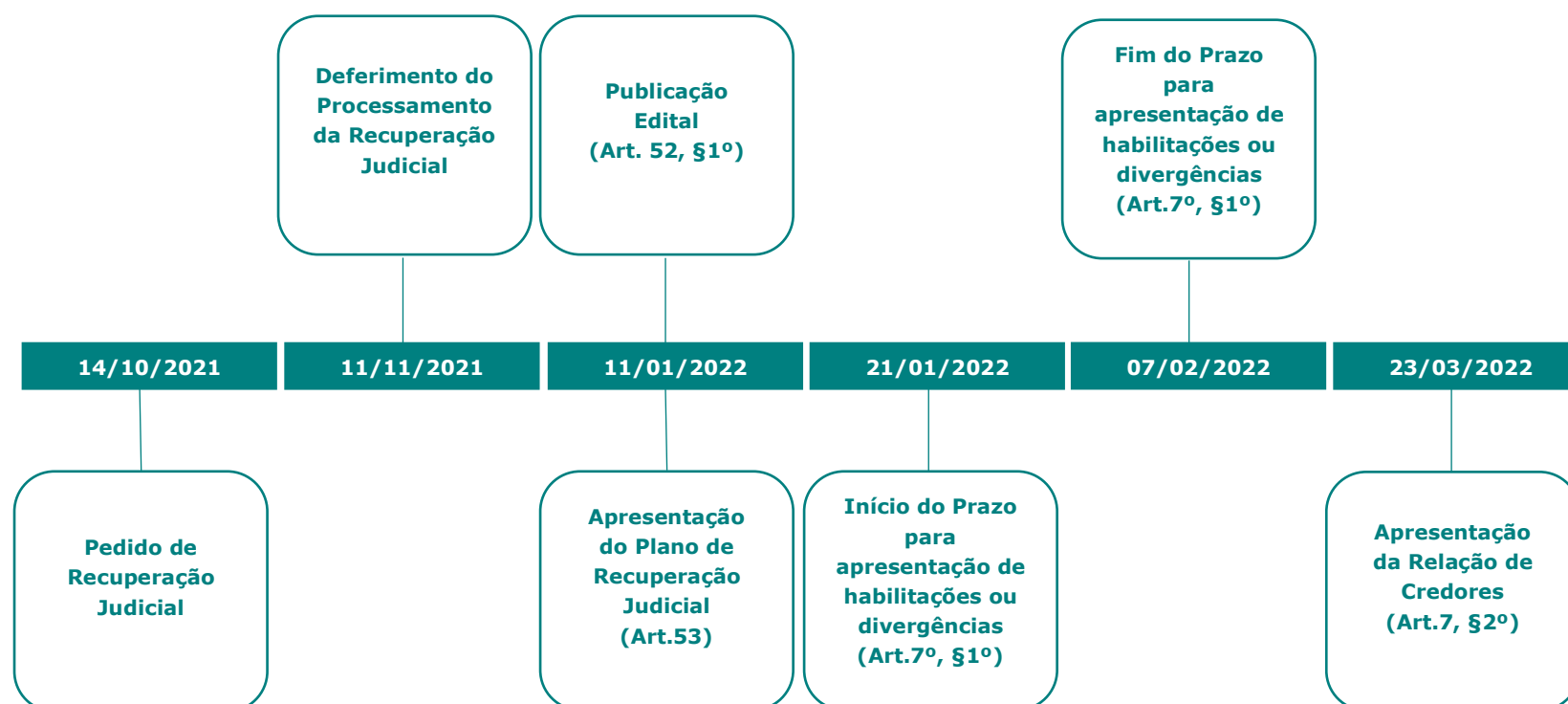
O edital relativo ao §1º do art. 52, contendo a lista de credores apresentada pela Recuperanda foi disponibilizado no DJE de 11/01/2022.

O Plano de Recuperação Judicial foi apresentado pela Recuperanda no dia 11/01/2022, conforme se infere do ID nº 7733763036.

A Lista de Credores apresentada pela Administradora Judicial, nos termos do §2º art. 7º, foi inserida no ID nº 9054743082 a 9054743087, em 23/03/2022, com as notas explicativas acerca das divergências/habilitações apresentadas pelos credores.



RESUMO DA EVOLUÇÃO PROCESSUAL



HISTÓRICO DA RECUPERANDA

A Empresa Norte Sul Terraplanagem e Locação de Máquinas Pesadas Ltda., foi fundada em 1988, tendo sua principal atuação voltada para execução de obras de terraplanagem, com a disponibilização de equipamentos e mão de obra especializada aos seus clientes, para a consecução de suas atividades empresariais.

Ao longo dos anos, novas atividades empresariais passaram a ser exercidas pela Recuperanda, tais como: demolição de edifícios, preparação de terreno, aluguel de máquinas e equipamentos para construção, distribuição de água por caminhões, bem como transporte rodoviário de carga e de produtos perigosos.

Além disso, atua no mercado supramencionado há mais de 33 anos e atualmente emprega 498 empregados diretos, além de diversos empregados indiretos.



ESTRUTURA SOCIETÁRIA

De acordo com a 12ª alteração contratual da empresa Norte Sul Terraplanagem e Locação de Máquinas Pesadas Ltda., averbada na Junta Comercial do Estado de Minas Gerais em 30/08/2021, sob o número 8757546, as ex-sócias Karla Aparecida Rezende e Keith Kelly Rezende Rodrigues, retiraram-se da sociedade, transferindo a integralidade de suas cotas para o sócio Jadir Francisco Rezende.

Impende asseverar que antes da 12ª alteração contratual a estrutura societária da Recuperanda possuía a seguinte composição:

Sócio	Nº de Quotas	Valor Unitário	Valor Total	%
Jadir Francisco Rezende	285.000	R\$ 1,00	R\$ 285.000,00	95,00%
Karla Aparecida Rezende	7.500	R\$ 1,00	R\$ 7.500,00	2,50%
Keith Kelly Rezende Rodrigues	7.500	R\$ 1,00	R\$ 7.500,00	2,50%
Total	300.000	x-x-x-x-x	R\$ 300.000,00	100,00%

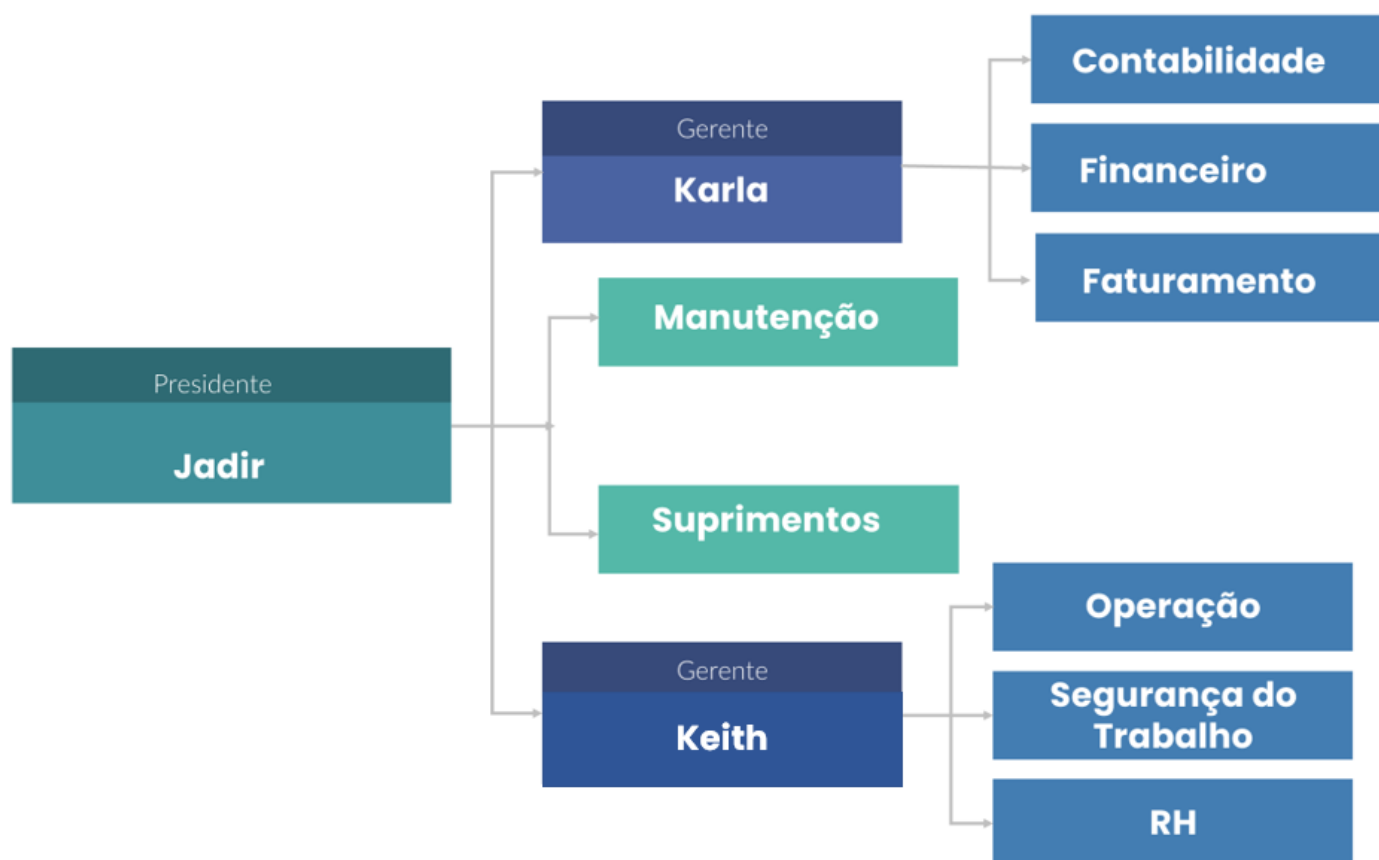
Após consolidada a 12ª alteração contratual, a estrutura societária da Recuperanda Norte Sul Terraplanagem e Locação de Máquinas Pesadas Ltda., restou assim distribuída:

Sócio	Nº de Quotas	Valor Unitário	Valor Total	%
Jadir Francisco Rezende	300.000	R\$ 1,00	R\$ 300.000,00	100,00%
Total	300.000	x-x-x-x-x	R\$ 300.000,00	100,00%



ORGANOGRAMA

A estrutura organizacional da Recuperanda é composta pelo sócio administrador Jadir Francisco Rezende, responsável pelo setor de manutenção e de suprimentos, assim como pelas gerentes Karla Aparecida Rezende e Keith Kelly Rezende Rodrigues, sendo a primeira responsável pelo setor administrativo financeiro e a segunda pelo setor de operações, recursos humanos e segurança do trabalho, conforme evidenciado a seguir:



ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO PATRIMONIAL

Apresenta-se a posição patrimonial do ativo e do passivo da Recuperanda em 31/10/2021, elaborado com base no balancete mensal e acumulado fornecido pela Recuperanda em 12/04/2022:

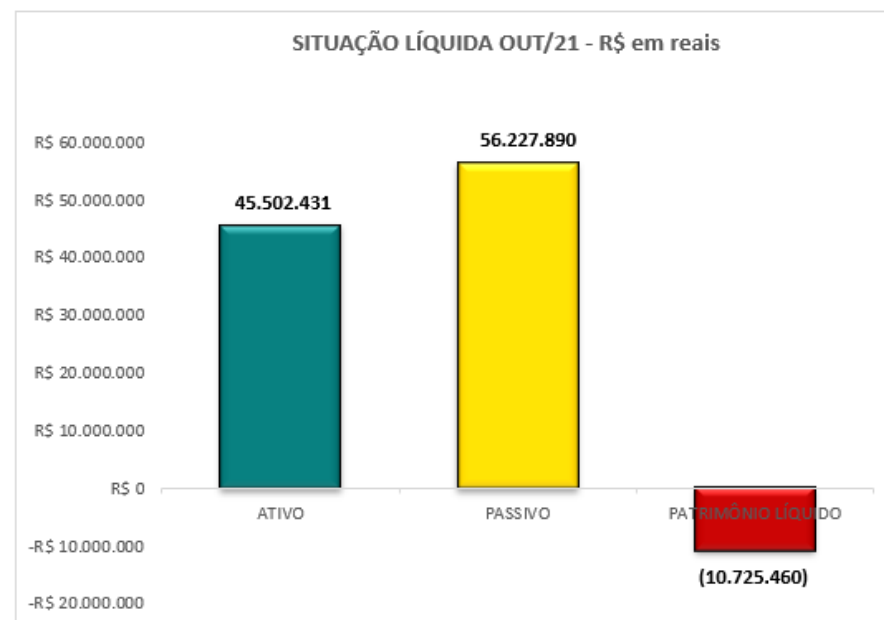
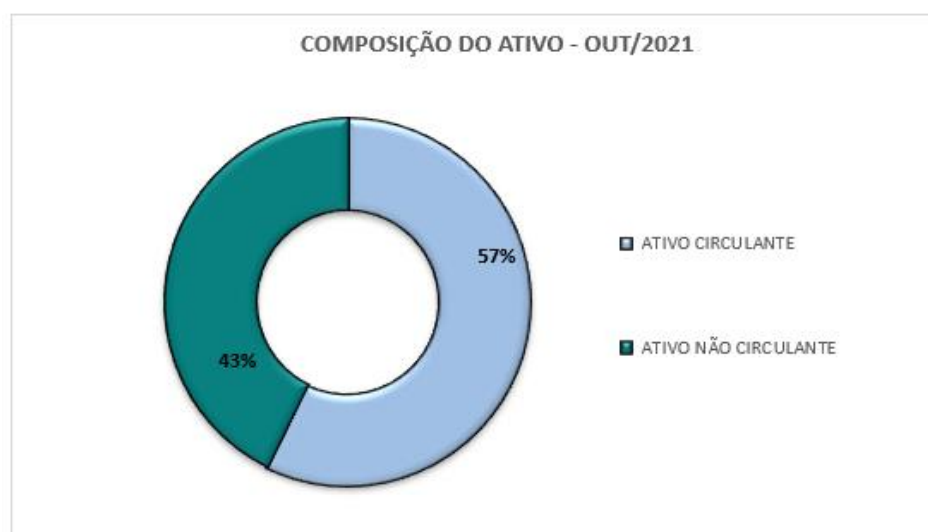
ATIVO - EM R\$						PASSIVO - EM R\$					
GRUPO PATRIMONIAL	out-21	V%	set-21	V%	H%	GRUPO PATRIMONIAL	out-21	V%	set-21	V%	H%
Circulante	26.032.948	57%	19.734.235	47%	32%	Circulante	40.652.200	89%	50.667.192	121%	-20%
Disponibilidades	701.596	2%	3.224.163	8%	-78%	Fornecedores	750.816	2%	7.565.857	18%	-90%
Clientes	19.751.330	43%	11.610.586	28%	70%	Empréstimos e Financiamentos	23.727.130	52%	27.586.748	66%	-14%
Adiantamentos	1.407.125	3%	960.044	2%	47%	Obrigações Sociais e Trabalhistas	8.169.359	18%	7.612.279	18%	7%
Impostos a Recuperar/Compensar	4.046.076	9%	3.916.414	9%	3%	Obrigações Tributárias	5.315.933	12%	5.204.551	12%	2%
Outros Ativos	126.821	0%	23.028	0%	451%	Outras Contas a Pagar	2.688.963	6%	2.697.757	6%	0%
Não Circulante	19.469.483	43%	22.261.695	53%	-13%	Não Circulante	15.575.691	34%	580.185	1%	2585%
Realizável a Longo Prazo	2.830.165	6%	2.816.361	7%	0%	Credores Recuperação Judicial	15.575.691	34%	-	0%	100%
Depósito Judicial	200.801	0%	200.801	0%	0%	Outras Contas a Pagar	-	0%	580.185	1%	-100%
Consórcios	2.629.364	6%	2.615.560	6%	1%	Patrimônio Líquido	(10.725.460)	-24%	(9.251.447)	-22%	16%
Imobilizado	16.629.850	37%	19.435.865	46%	-14%	Capital Social	300.000	1%	300.000	1%	0%
Imobilizado	54.504.220	120%	77.023.289	183%	-29%	Reserva de Lucros	17.545	0%	17.545	0%	0%
(-) Depreciação Acumulada	(37.874.370)	-83%	(57.587.424)	-137%	-34%	Resultados Acumulados	2.382.797	5%	2.382.797	6%	0%
Intangível	9.468	0%	9.468	0%	0%	Resultado do Período	(13.263.610)	-29%	(11.951.789)	-28%	11%
Softwares	9.468	0%	9.468	0%	0%	Ajustes de Exercícios Anteriores	(162.191)	0%	-	0%	0%
(-) Amortização acumulada	-	0%	-	0%	0%						
TOTAL DO ATIVO	45.502.431	100%	41.995.929	100%	8%	TOTAL DO PASSIVO	45.502.431	100%	41.995.929	100%	8%

A Recuperanda apresentou o Balancete de outubro de 2021 nos autos do processo de Recuperação Judicial, conforme ID nº 8443233027, inserido em 18/02/2022, entretanto, os saldos divergem com o balancete apresentado em 12/04/2022 para fins de análise e elaboração do presente relatório.



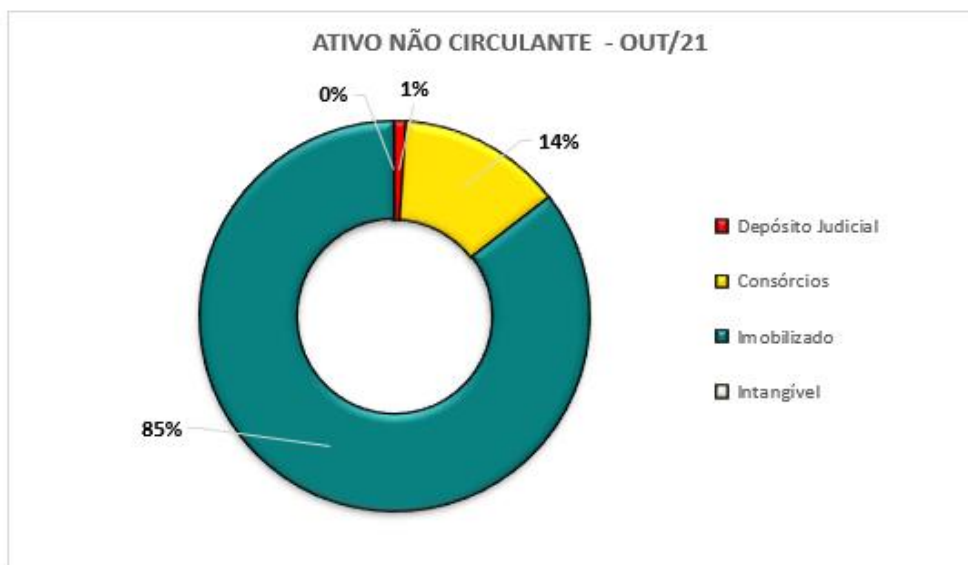
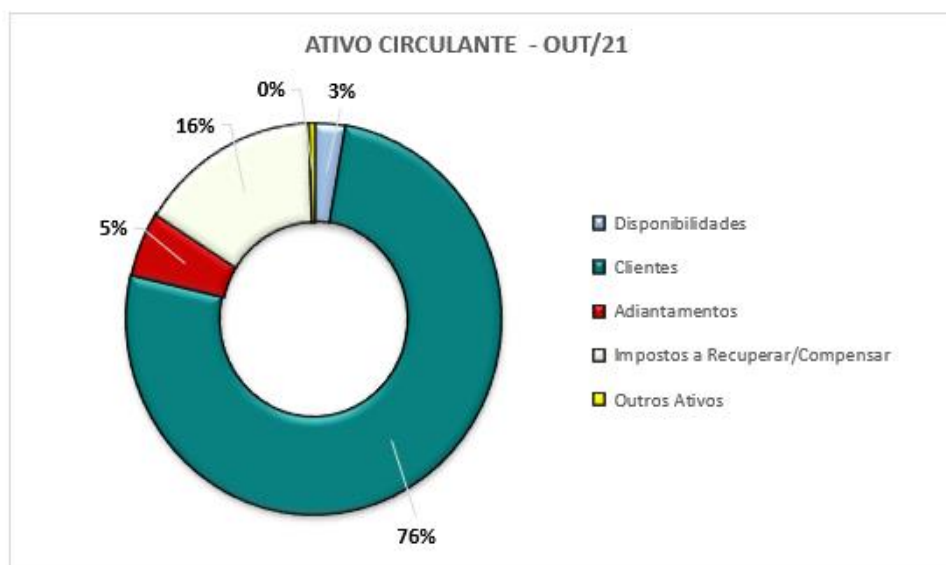
Situação Líquida

Em uma análise gráfica, é possível verificar que os valores totais exigíveis a título de dívidas, ao 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 negativo, na situação patrimonial de 31 de outubro de 2021, perfaz o total de R\$ 10.725 mil:



Análise do Ativo

Em outubro/2021, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Circulante que representa 57% do Ativo total, sendo composto principalmente pelas rubricas de Clientes e Impostos a Recuperar. Por sua vez, o ativo não circulante, representa 43% do total do Ativo e tem como principal componente o imobilizado e o Consórcios:



- **Disponibilidades:** são representados por disponibilidades em moeda (Caixa), depósito em conta corrente e aplicações financeiras. No mês de outubro/2021, a Recuperanda apresentou redução líquida de caixa e equivalentes de caixa, finalizando o mês com R\$ 702 mil, sendo R\$ 594 mil em Caixa, R\$ 57 mil em conta corrente e R\$ 50 mil em aplicações financeiras.



Essa perícia informa que na planilha de fluxo de caixa financeiro da Recuperanda, não consta a existência do saldo de Caixa no valor de R\$ 594 mil, portanto trata-se de saldo evidenciado na contabilidade sem contrapartida nos fluxos de caixa. Do mesmo modo, não foi possível verificar o saldo existente na conta de aplicação financeira constituído por “Aplicação CDB Caixa Econômica” no valor de R\$ 50 mil.

As principais saídas de caixa e equivalente de caixa que ocasionaram a redução líquida na conta de Bancos Conta Movimento foram principalmente com pagamento da folha de funcionários no montante de R\$ 1.479 mil, pagamento de Antecipações de Recebíveis para Banminas em R\$ 1.057 mil, pagamento de empréstimo a ex-sócia Karla Aparecida Rezende no valor de R\$ 600 mil e pagamento de empréstimo ao sócio Jadir em R\$ 500 mil.

A composição das disponibilidades está assim evidenciada:

Disponibilidades	out-21	set-21	%T
Caixa Geral	594.251	647.786	-8%
Bancos Conta Movimento	57.274	2.525.793	-98%
Aplicações Financeiras	50.070	50.583	-1%
Total	701.596	3.224.163	-78%

- **Clientes:** em outubro/2021 o saldo registrou aumento de 70% em relação ao mês de setembro/2021, sendo composto principalmente pelos clientes Arcelormittal Brasil em R\$ 2.920 mil, Usiminas em R\$ 7.718 mil, JBRF em R\$ 1.605 mil e JMR em R\$ 1.593 mil. Os demais clientes totalizam R\$ 5.915 mil:



Cientes	out-21	set-21	%T
Arcelormittal Brasil	2.919.801	2.801.119	4%
Usiminas	7.718.344	2.855.467	170%
JBRF Holding Patrimonial S.A.	1.605.000	-	100%
JMR Serviço de Locação Terc.	1.593.000	-	100%
Outros Clientes	5.915.186	5.954.000	-1%
Total	19.751.330	11.610.586	70%

A Recuperada não apresentou o “Aging List” 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 recomendou 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: Compreende o saldo de adiantamento de fornecedores, adiantamento a empregados e adiantamento a sócios.

A variação no grupo de “adiantamento a fornecedores” foi em decorrência dos pagamentos adiantados por ocasião dos serviços ou entrega de mercadorias e produtos.

Por sua vez, a variação no grupo de adiantamento a sócios foi em virtude de valores transferidos ao sócio Jadir Francisco Rezende, cujo valor residual do período totaliza R\$ 365 mil.

Adiantamentos	out-21	set-21	%T
Adiantamento a Fornecedores	258.706	189.294	37%
Adiantamento a Empregados	273.955	260.953	5%
Adiantamento a Sócios	874.464	509.797	72%
Total	1.407.125	960.044	47%



- **Impostos a Recuperar / Compensar:** São constituídos por créditos de impostos a serem compensados no momento de sua apuração. Não apresentou variação significativa no período.

- **Outros Ativos:** São representados por créditos junto a credores em Recuperação Judicial por ocasião do pagamento de títulos efetuados após a data do pedido de recuperação judicial e pelo saldo do Consórcio NC Mineração. Não apresentou variação expressiva no período.

Outros Ativos	out-21	set-21	%T
Credores RJ - Pagamentos	50.393	-	0%
Consórcio	76.428	23.028	232%
Total	126.821	23.028	451%

- **Realizável a Longo Prazo:** é composto pelo saldo de Depósito Judicial e de Consórcios. As cotas de consórcios ainda não contempladas estão registradas no ativo não circulante, para que no momento da contemplação, os ativos adquiridos sejam registrados no ativo imobilizado da Recuperanda. Não apresentou variação significativa no período.

Realizável a Longo Prazo	out-21	set-21	%T
Depósito Judicial	200.801	200.801	0%
Consórcios	2.629.364	2.615.560	1%
Total	2.830.165	2.816.361	0%

- **Imobilizado:** A Recuperanda apresentou o relatório auxiliar com a composição analítica dos itens que compõe o ativo imobilizado, conforme anexo. O saldo desse relatório não está em consonância com o saldo do balancete em 31/10/2021, apresentando divergência nos sub grupo "Veículos" e "Veículos e Máquinas de Terraplanagem":



POSIÇÃO ATIVO IMOBILIZADO X BALANCETE 31/10/2021
(Valores em R\$)

	Computadores e Periféricos	Construção em Andamento	Instalações	Máquinas e Equipamentos	Móveis e Utensílios	Outras Imobilizações	Veículos	Veículos e Máquinas de Terraplanagem	Total
Relatório Auxiliar									
31/10/2021									
Imobilizado	143.706	427.317	77.462	534.253	53.376	2.111	41.723.239	-	42.961.463
(-) Depreciação	(76.831)	-	(18.120)	(245.775)	(12.037)	(899)	(26.214.109)	-	- 26.567.772
Valor residual	66.875	427.317	59.342	288.477	41.339	1.212	15.509.130	-	16.393.692
Balancete									
31/10/2021									
Imobilizado	143.706	427.317	77.462	534.253	53.376	2.111	41.927.339	11.338.657	54.504.220
(-) Depreciação	(76.756)	-	(18.120)	(245.775)	(12.037)	(899)	(26.182.126)	(11.338.657)	- 37.874.370
Valor residual	66.950	427.317	59.342	288.477	41.339	1.212	15.745.213	-	16.629.850
Diferença									
Imobilizado	-	-	-	-	-	-	(204.100)	(11.338.657)	- 11.542.757
(-) Depreciação	(75)	-	-	-	-	-	(31.983)	11.338.657	11.306.598
Valor residual	- 75	-	-	-	-	-	- 236.083	-	- 236.158

Nota-se que na contabilidade está registrado o saldo de **R\$ 11.338 mil** para o grupo de "Veículos e Máquinas de Terraplanagem", todavia, não consta no relatório auxiliar a relação analítica e os valores individualizados desses bens.

Por sua vez, no sub grupo "Veículos", consta contabilizado a maioria dos bens individualizados do ativo imobilizado, composto principalmente por veículos e máquinas pesadas. Esse grupo apresentou divergência de **R\$ 204 mil** em relação aos valores apresentados no relatório auxiliar.

Cumpra ainda destacar que, no relatório auxiliar não há relação de bens e valores individualizados para os bens relacionados no balancete nos grupos de "Instalações", "Máquinas e Equipamentos", "Móveis e Utensílios", "Outras Imobilizações" e "Construção em Andamento".

Os saldos em 31/10/2021 dos grupos acima mencionados estão evidenciados no quadro a seguir:



Imobilizado	out-21	Situação
Computadores e Periféricos	143.706	Bens individualizados
Instalações	77.462	Não há relação individual e analítica dos bens
Máquinas, Equipamentos e Insta	534.253	Não há relação individual e analítica dos bens
Móveis, Utensílios e Instalaçõ	53.376	Não há relação individual e analítica dos bens
Veículos e Máquinas de Terrapl	11.338.657	Não há relação individual e analítica dos bens
Outras Imobilizações	2.111	Não há relação individual e analítica dos bens
Construção em Andamento	427.317	Não há relação individual e analítica dos bens
Veículos/ Máquinas Pesadas	41.927.339	Bens individualizados, porém Diferença de R\$ 204.100
Total	54.504.220	

Deste modo, a perícia técnica solicitou que a Recuperanda revise os itens que compõe cada grupo do ativo imobilizado e proceda com os acertos contábeis necessários para a evidenciação dos bens existentes. Foi solicitado, ainda, que os bens do ativo imobilizado sejam reclassificados de acordo com o critério “bens alienados ou dados em garantia” e “bens próprios” afim de demonstrar os bens que são de propriedade da Recuperanda e os bens que não são.

No período de outubro/2021, o grupo do ativo imobilizado demonstrou variação significativa por ocasião da alienação dos bens, cujo custo de aquisição totalizaram R\$ 22.519 mil e cujo valor residual contábil apurado foi de R\$ 2.153 mil. A relação dos bens alienados está apresentada a seguir:

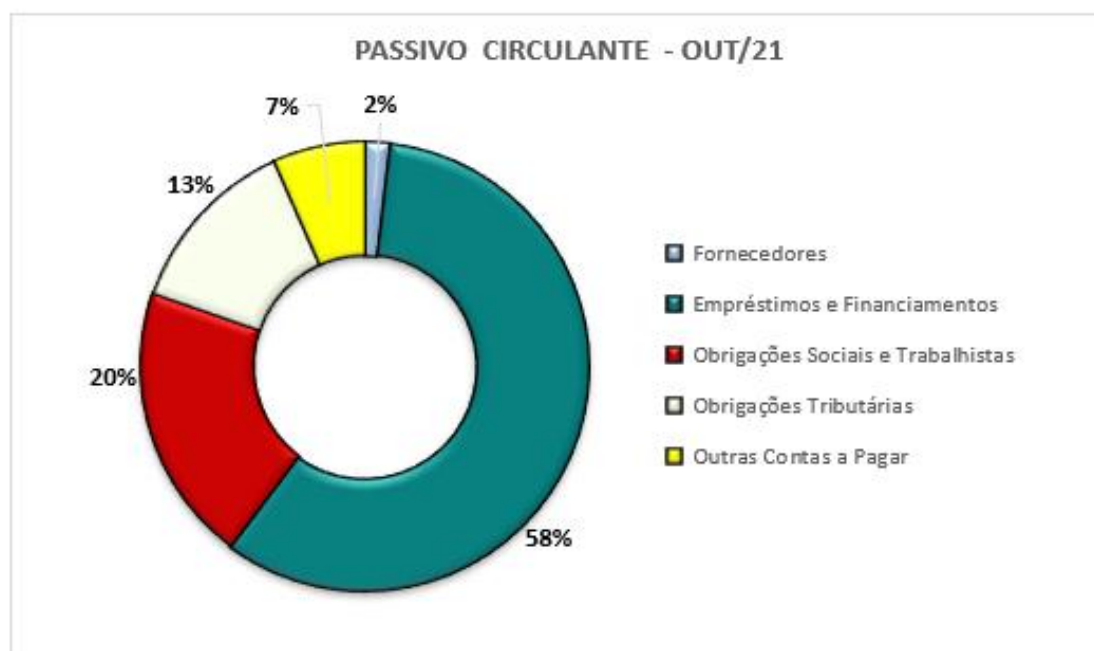


Bens	Aquisição	Valor contábil	Depreciação Acumulada	Valor Residual	Motivo
Chevrolet S10 LT DD4 Placa OWV	28/02/2014	99.386	(99.386)	-	Venda
FT 230 Escavadeira Hidraulica	31/05/2012	785.000	(785.000)	-	Venda
FT 302 Escavadeira Hidraulica	02/05/2018	752.000	(641.775)	110.225	Venda
FT 113 Caminhao Axor 3131 Placa QQH 1542	28/03/2018	303.000	(266.059)	36.941	Venda
FT 114 Caminhao Axor 3131 Placa QOH 1541	28/03/2018	303.000	(266.059)	36.941	Venda
FT 115 Caminhao Axor 3131 Placa QOH 1544	28/03/2018	303.000	(266.059)	36.941	Venda
FT 116 Caminhao Axor 3131 Placa QOH 7050	28/03/2018	303.000	(266.059)	36.941	Venda
FT 117 Caminhao Axor 3131 Placa QOH 7050	28/03/2018	303.000	(266.059)	36.941	Venda
FT 118 Caminhao Axor 3131 Placa QOL 6986	11/04/2018	363.000	(315.014)	47.986	Venda
FT 12 Rolo Compactador JCB Abr	30/04/2012	206.670	(206.670)	-	Venda
FT 121 Caminhao Scania Placa GOP 1175	22/06/2018	442.440	(362.134)	80.306	Venda
FT 122 Caminhao Scania Placa Q	31/05/2018	442.440	(368.801)	73.639	Venda
FT 123 Caminhao Scania Placa Q	22/06/2018	442.440	(362.134)	80.306	Venda
FT 124 Caminhao Scania Placa Q	22/06/2018	442.440	(362.134)	80.306	Venda
FT 125 Caminhao Scania Placa Q	22/06/2018	442.440	(362.134)	80.306	Venda
FT 14 Rolo Compactador JCB Abr	30/04/2012	206.660	(206.660)	-	Venda
FT 145 Munk Modelo 1719 M.Bens	11/03/2020	155.000	(60.322)	94.678	Venda
FT 151 Carregadeira de Rodas	31/01/2014	590.000	(590.000)	-	Venda
FT 153 Carregadeira de Rodas C	28/02/2014	590.000	(590.000)	-	Venda
FT 154 Carregadeira de Rodas C	31/03/2014	590.000	(590.000)	-	Venda
FT 192 Carregadeira de Rodas C	30/12/2013	750.000	(750.000)	-	Venda
FT 194 Carregadeira de Rodas C	30/12/2013	750.000	(750.000)	-	Venda
FT 196 Carregadeira de Rodas C	30/12/2013	750.000	(750.000)	-	Venda
FT 197 Carregadeira de Rodas C	30/12/2013	750.000	(750.000)	-	Venda
FT 201 Caminhao Comboio VW Placa HJZ 4517	28/02/2011	202.600	(202.600)	-	Venda
FT 211 Motoniveladora Caterpil	31/05/2011	638.000	(638.000)	-	Venda
FT 215 Motoniveladora Caterpil	31/10/2012	600.000	(600.000)	-	Venda
FT 216 Motoniveladora Caterpi	31/07/2013	600.000	(600.000)	-	Venda
FT 240 Escavadeira Hidraulica	30/11/2012	457.000	(457.000)	-	Venda
FT 250 Escavadeira Hidraulica	31/05/2013	482.000	(482.000)	-	Venda
FT 260 Escavadeira Hidraulica	31/05/2013	500.000	(500.000)	-	Venda
FT 301 Escavadeira Hidraulica	31/03/2018	500.000	(437.671)	62.329	Venda
FT 303 Escavadeira Hidraulica	30/04/2019	740.000	(632.548)	107.452	Venda
FT 310 Escavadeira Hidraulica	31/08/2017	362.561	(362.561)	-	Venda
FT 320 Escavadeira Hidraulica	30/11/2017	470.000	(450.363)	19.637	Venda
FT 321 Escavadeira Hidraulica	29/03/2018	510.000	(447.123)	62.877	Venda
FT 322 Escavadeira Hidraulica	29/03/2018	640.000	(561.096)	78.904	Venda
FT 500 Motoniveladora New Holl	31/10/2017	490.000	(479.596)	10.404	Venda
FT 67 Trator Esteira Komatsu A	31/08/2017	593.282	(593.282)	-	Venda
FT 7 Trator Esteiras Komatsu M	31/03/2013	660.000	(660.000)	-	Venda
FT 70 Trator de Esteiras Komatsu	21/05/2020	632.500	(215.477)	417.023	Venda
FT 71 Trator Esteiras Komatsu	29/05/2020	765.000	(256.436)	508.564	Venda
FT 89 Retroescavadeira Mod 580	10/04/2018	170.000	(147.644)	22.356	Venda
FT 9 Trator de Esteiras Komats	31/08/2013	680.000	(680.000)	-	Venda
Hilux STD CD 4x4 Usada ano 201	30/04/2018	75.000	(64.110)	10.890	Venda
Nova Saveiro 1.6 Placa GQJ 195	31/05/2010	35.262	(35.262)	-	Venda
Onibus Marcopolo/Volare W3 Mar	31/03/2013	220.000	(220.000)	-	Venda
Onibus Marcopolo/Volare W3 Mar	31/03/2014	237.000	(237.000)	-	Venda
Veiculo VW Nova Saveiro TL Mbvs	30/04/2019	50.351	(30.452)	19.899	Venda
VW Saveiro 1.6 Jul/2012	31/07/2012	36.435	(36.435)	-	Venda
VW Saveiro 1.6 Placa HLW 0159	30/06/2009	28.967	(28.967)	-	Venda
VW Saveiro 1.6 Placa OPL 0692	31/01/2013	37.086	(37.086)	-	Venda
VW Saveiro CS TL Placa PXO 4504	28/02/2016	41.108	(41.108)	-	Venda
Total		22.519.069	-20.366.276	2.152.792	



Análise do Passivo

Em outubro/2021, o Passivo da Recuperanda possui como principal componente o Passivo Circulante que representa 72% do passivo exigível, sendo composto principalmente por Empréstimos e Financiamentos, Obrigações Sociais e Trabalhistas e Obrigações Tributárias. Por sua vez, o passivo não circulante, representa 28% do total do passivo exigível e tem como único componente o saldo de Credores em Recuperação Judicial:



- **Fornecedores:** representa valores em aberto junto a prestadores de serviços e de materiais. As obrigações estão pulverizadas em diversos fornecedores, que representam o montante de R\$ 751 mil. Apresentou variação significativa no período em decorrência da reclassificação dos saldos em aberto para o grupo de credores em recuperação judicial no passivo não circulante. **A Recuperada não apresentou o "Aging List" do contas a pagar acumulado do período com as respectivas datas de vencimento dos créditos.**

- **Empréstimos e Financiamentos:** Os saldos mantidos como empréstimos e financiamentos, em moeda nacional, são referentes, principalmente, a financiamentos de equipamentos, empréstimo para capital de giro e empréstimos junto a terceiros, e representam 42% da dívida total, classificado no passivo circulante.

Empréstimos e Financiamentos	out-21	set-21	%T
Bancos Conta Garantida	500.000	646.480	-23%
Empréstimos	5.503.112	6.863.928	-20%
Financiamentos Equipamentos	17.724.018	20.076.340	-12%
Total	23.727.130	27.586.748	-14%

Destaca-se que no grupo de empréstimos, consta contabilizado as transações relativas as Cessões de Créditos com coobrigação para o credor Artemus Fundo Invest Dir Cred Multiss, cujo saldo é de R\$ 3.817 mil em outubro/2021.

O grupo demonstrou variação negativa do período, principalmente pela reclassificação de saldos efetuados para o grupo de credores em recuperação judicial no passivo não circulante e pelo pagamento de empréstimo a ex-sócia Karla Aparecida Rezende no valor de R\$ 600 mil.



- Obrigações Sociais e Trabalhistas: Em 31/10/2021, as obrigações trabalhistas e sociais são compostas por:

Obrigações Sociais e Trabalhistas	out-21	set-21	%T
Salários e ordenados a pagar	1.370.043	1.420.280	-4%
Provisão para Férias	3.029.547	2.917.803	4%
Provisão para 13º salário	1.412.907	1.264.320	12%
Encargos Sociais	2.356.862	2.009.875	17%
Total	8.169.359	7.612.279	7%

Os salários e ordenados a pagar são compostos pelos saldos de salários a pagar, rescisões e pensão alimentícia do mês de outubro/2021 a serem pagos no mês subsequente, não restando saldo de outro período em aberto. Os encargos sociais representam dívidas principalmente junto ao FGTS e Previdência Social. A composição dos valores foi informada no item "Passivo Fiscal".

A variação positiva apresentada para o período em análise foi em decorrência dos registros das provisões de férias e 13º salário, bem como os encargos correlatos.

- Obrigações Tributárias: Em 31/10/2021, as obrigações tributárias são compostas pelos tributos federais, estaduais, municipais e parcelamentos fiscais e previdenciários. Não houve variação significativa no período.

Obrigações Tributárias	out-21	set-21	%T
Impostos Federais	1.426.130	1.301.272	10%
Impostos Estaduais	99	99	0%
Impostos Municipais	48.504	48.004	1%
Parcelamentos Fiscais	3.841.200	3.855.175	0%
Total	5.315.933	5.204.551	2%



- **Outras Contas a Pagar:** Composto pelo saldo de adiantamento de clientes e consórcios a pagar. Não houve variação significativa no período. **Solicita-se a Recuperanda o detalhamento dos valores recebidos a título de adiantamento de clientes, bem como sua análise para o reconhecimento da receita contábil dos valores e/ou baixa dos recebíveis contabilizado no ativo circulante.**

Outras Contas a Pagar	out-21	set-21	%T
Adiantamento de Clientes	2.129.443	2.129.443	0%
Consórcio a Pagar	559.520	559.520	0%
Cartão de Crédito	-	8.794	-100%
Total	2.688.963	2.697.757	0%

Análise do Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido em 31/10/2021 registra saldo negativo e apresenta Passivo a Descoberto de R\$ 10.725 mil, impactado especialmente pelo resultado negativo do mês de outubro/2021 em R\$ 1.312 mil e por ajustes de exercícios anteriores em R\$ 162 mil. O Capital Social é de R\$ 300 mil e o resultado acumulado de janeiro a outubro de 2021 registra prejuízo líquido de R\$ 13.264 mil.

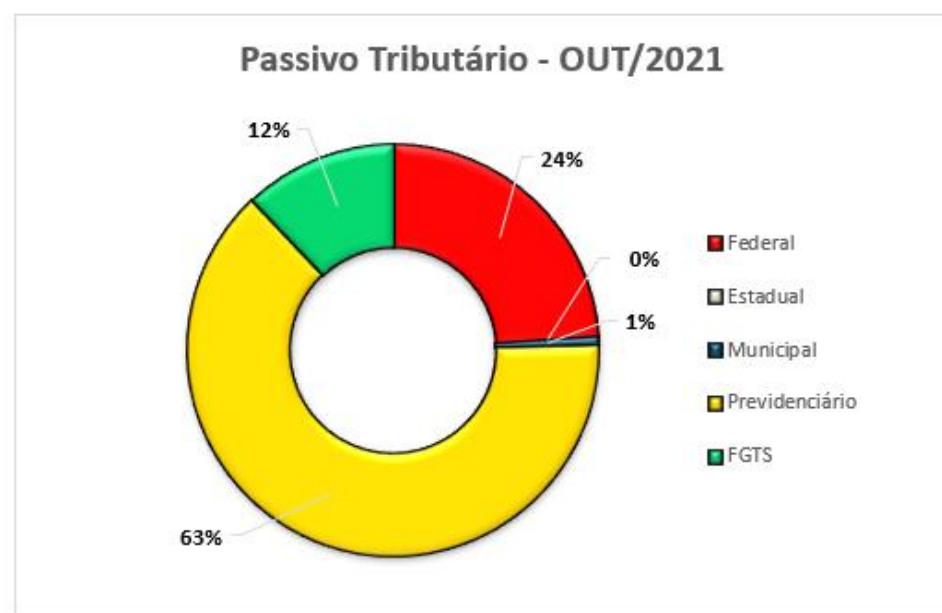
Considerando o resultado acumulado do exercício e o resultado acumulado dos exercícios anteriores, o prejuízo total incorporado no patrimônio líquido é de R\$ 11.025 mil.



PASSIVO TRIBUTÁRIO

O passivo tributário contabilizado em outubro/21, inclusive os tributos incidentes sobre a folha de pagamento, somaram R\$ 7.672 mil, sendo que 50% desse passivo encontra-se contabilizado como parcelado e representa 14% do endividamento total da Recuperanda.

Destaca-se que a empresa possui dívidas tributárias junto aos órgãos Federal, Estadual e Municipal, sendo a dívida com a Previdência Social e a União as mais expressivas, representando 63% e 24%, respectivamente, do total do passivo fiscal da empresa registrado contabilmente:

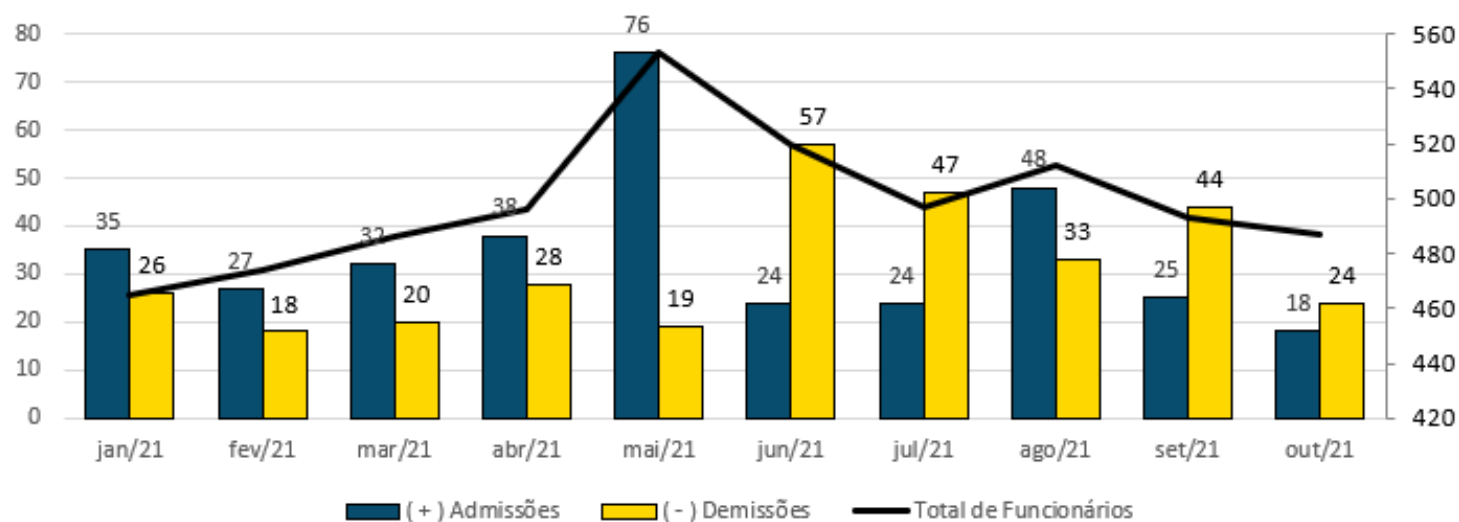


QUADRO DE FUNCIONÁRIOS

A Recuperanda apresentou variação no seu quadro de pessoal, finalizando o mês de outubro/2021 com 487 colaboradores contra 493 no mês anterior. No mês em análise ocorreram 24 demissões e 18 admissões.

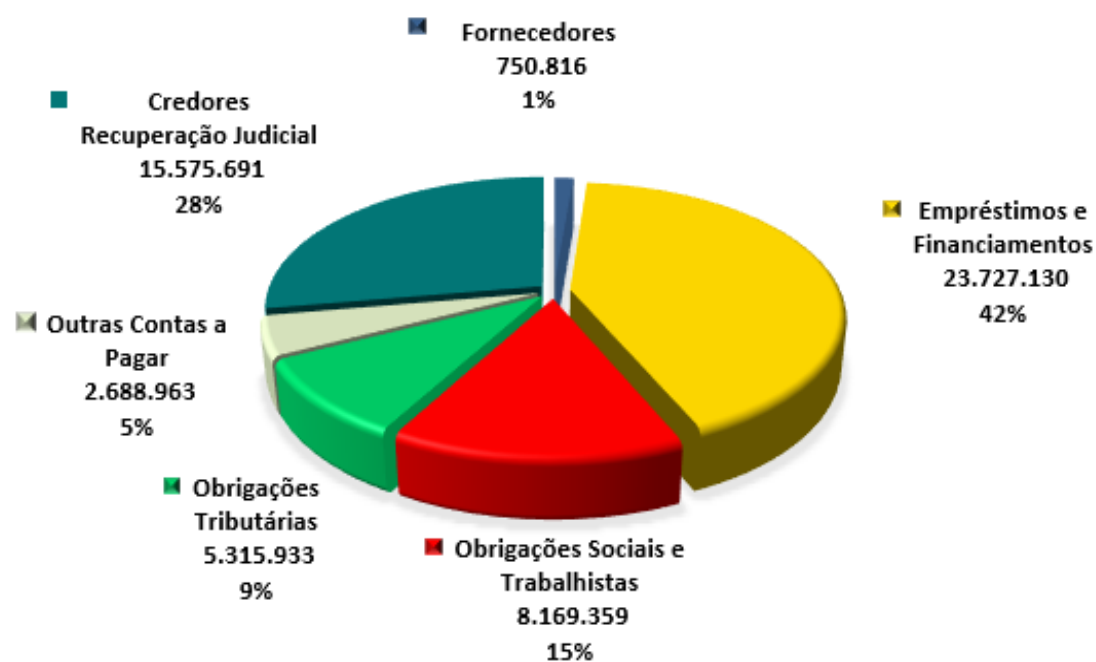
FUNCIONÁRIOS	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
Quantidade Inicial	456	465	474	486	496	553	520	497	512	493
(+) Admissões	35	27	32	38	76	24	24	48	25	18
(-) Demissões	26	18	20	28	19	57	47	33	44	24
Total de Funcionários	465	474	486	496	553	520	497	512	493	487

Evolução quadro de colaboradores Jan/21 a Out/21



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de outubro de 2021, o endividamento total da Recuperanda é de R\$ 56.228 mil, composto principalmente em 42% por Empréstimos e Financiamentos, 28% por Credores em Recuperação Judicial, seguido de 15% por Obrigações Sociais e Trabalhistas, 9% por Obrigações Tributárias e em 5% por Outras Contas a Pagar:



ANÁLISE FINANCEIRA – RESULTADO DO PERÍODO

A Demonstração do Resultado do Exercício (DRE), foi elaborada com base no balancete mensal e acumulado fornecido pela Recuperanda, para o mês de outubro de 2021:

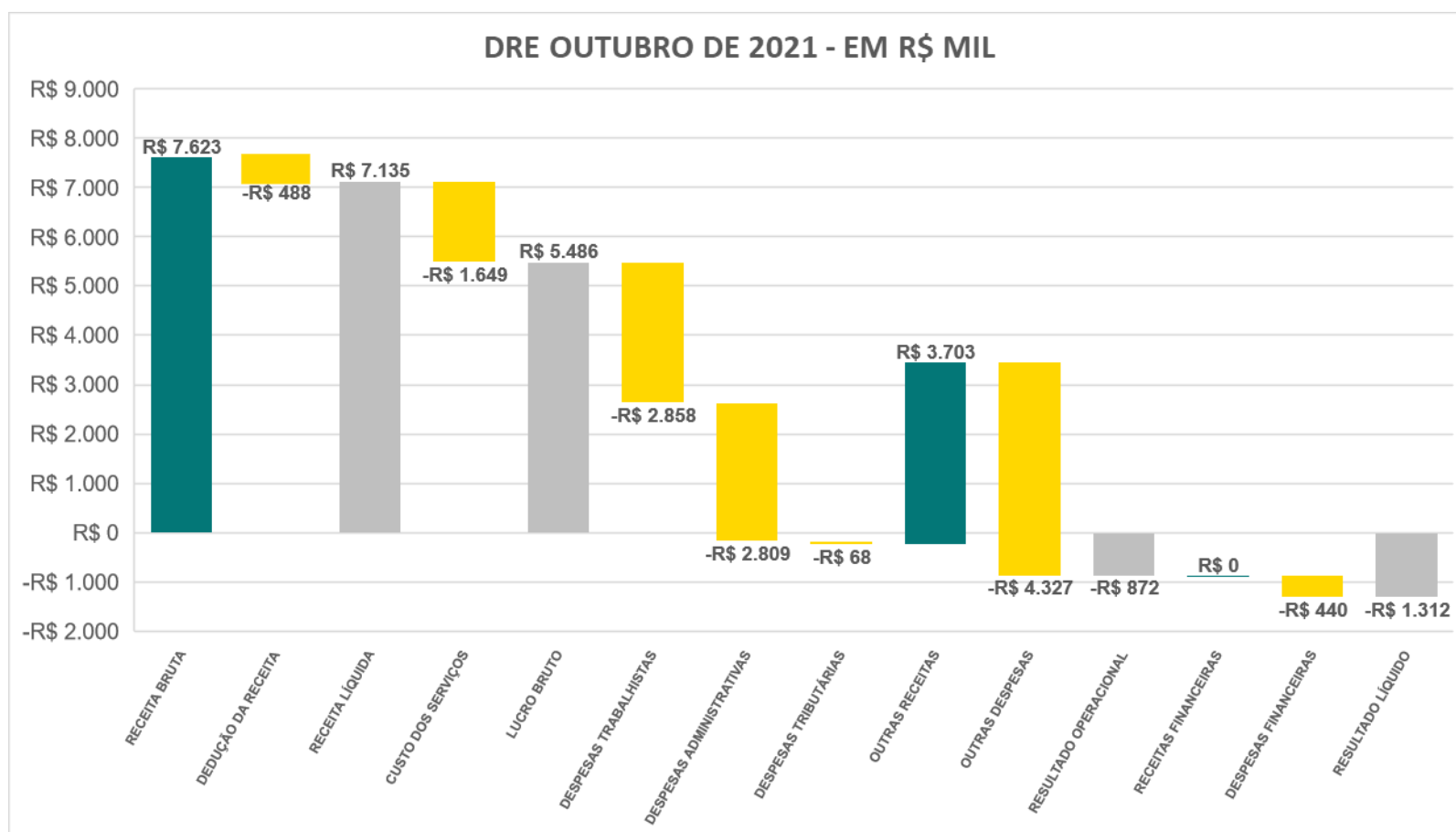
DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO (Valores em R\$)	RESULTADO MENSAL				RESULTADO ACUMULADO	
	out-21	set-21	H%	V%	out-21	set-21
01. Receita Bruta	7.623.057	8.037.003	-5%		65.646.358	58.023.301
01.1. Receita de Serviços Prestados	7.623.057	8.037.003	-5%		65.646.358	58.023.301
02. Dedução da Receita Bruta	(487.935)	(516.505)	-6%		(4.229.166)	(3.741.231)
03. Receita Operacional Líquida	7.135.123	7.520.498	-5%	100%	61.417.193	54.282.070
04. Custo dos Serviços Prestados	(1.649.208)	(1.221.707)	35%	-23%	(15.697.783)	(14.048.575)
04.1. Custos de Serviços	(1.649.208)	(1.221.707)	35%	-23%	(15.697.783)	(14.048.575)
05. Lucro (Prejuízo) Bruto	5.485.914	6.298.792	-13%	77%	45.719.410	40.233.495
06. Despesas Operacionais	(5.734.078)	(6.356.179)	-10%	-80%	(55.727.517)	(49.993.439)
06.1. Trabalhistas	(2.857.791)	(2.886.670)	-1%	-40%	(25.686.419)	(22.828.629)
06.2. Administrativas e gerais	(2.808.606)	(3.457.943)	-19%	-39%	(29.800.158)	(26.991.552)
06.3. Despesas Tributárias	(67.682)	(11.566)	485%	-1%	(240.940)	(173.258)
07. Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(624.055)	(195.739)	219%	-9%	1.084.313	1.708.367
07.1. Outras Receitas	3.702.758	821.072	351%	52%	7.176.478	3.473.721
07.2. Outras Despesas	(4.326.812)	(1.016.811)	326%	-61%	(6.092.166)	(1.765.353)
08. Resultado Operacional	(872.219)	(253.126)	245%	-12%	(8.923.795)	(8.051.576)
09. Depreciação / Amortização	802.324	1.019.450	-21%	11%	11.053.255	10.250.931
10. EBITDA	(2.213)	777.890	-100%	0%	2.370.399	2.372.612
11. Receitas (Despesas) Financeiras	(439.603)	(485.673)	-9%	-6%	(4.339.815)	(3.900.212)
11.1. Receitas Financeiras	390	1.580	-75%	0%	6.675	6.285
11.2. Despesas Financeiras	(439.993)	(487.253)	-10%	-6%	(4.346.490)	(3.906.498)
12. Lucro (Prejuízo) Antes do IRPJ e CSLL	(1.311.822)	(738.799)	78%	-18%	(13.263.610)	(11.951.789)
13. Provisão para IRPJ e CSLL	-	-		0%		
14. Lucro (Prejuízo) Líquido do Período	(1.311.822)	(738.799)	78%	-18%	(13.263.610)	(11.951.789)



Análise do Resultado

O Resultado mensal em 31/10/2021 apurou prejuízo líquido de R\$ 1.312 mil contra prejuízo líquido de R\$ 739 mil no mês anterior. No acumulado de janeiro a outubro de 2021, o resultado líquido é negativo de R\$ 13.264 mil.

A evolução gráfica da demonstração do resultado para o mês de outubro/21 está assim evidenciada:



Receita Operacional

Em 31/10/2021, houve redução de 5% no volume de serviços quando comparado ao mês anterior, sendo o faturamento na importância bruta de R\$ 7.623 mil, principalmente junto aos clientes Usiminas Mineração em R\$ 6.429 mil e o Arcellor Mittal em R\$ 1.160 mil. Após as deduções das receitas com os impostos incidentes, a receita líquida perfaz o montante de R\$ 7.135 mil.

Custos dos Serviços Prestados

Os custos dos serviços prestados registrados representam 23% da receita líquida, sendo o seu principal componente os gastos com "Alugueis de Equipamentos e Veículos", no montante de R\$ 1.078 mil.

Ressalta-se que a Recuperanda não classifica o custo da mão de obra operacional, os custos com materiais aplicados e os custos de depreciação dos veículos e maquinários nesse grupo da DRE, prejudicando a análise dos indicadores de margem bruta e dos demais grupos.

Despesas Operacionais

São compostos principalmente pelas despesas trabalhistas e despesas administrativas que representam 79% da receita líquida da Recuperanda.

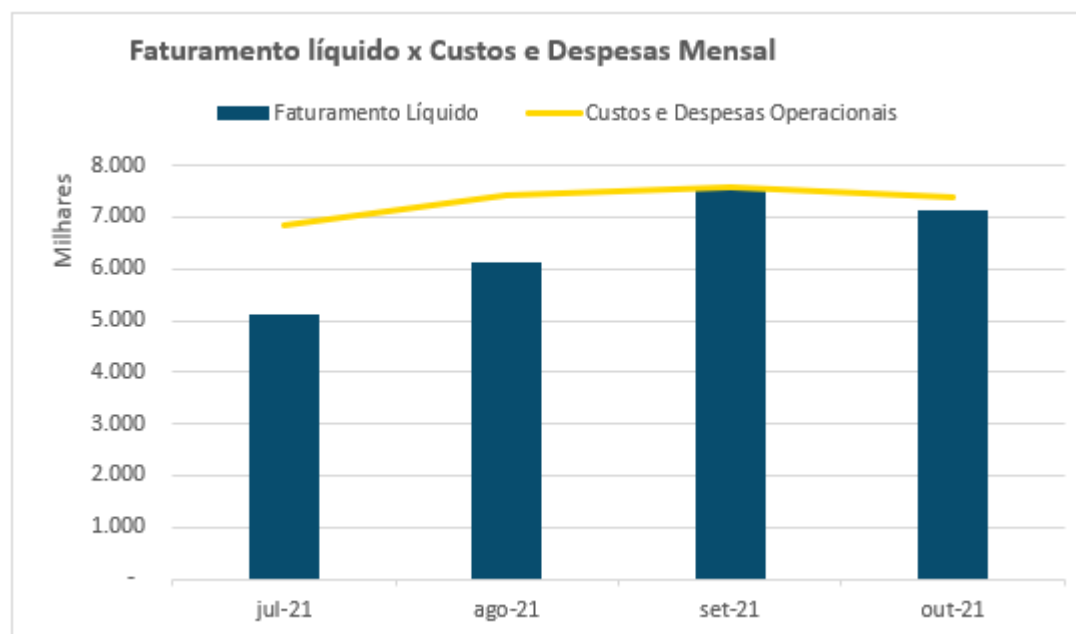
As despesas administrativas totalizaram R\$ 2.809 mil, principalmente com gastos de materiais de uso e consumo (R\$ 1.354 mil), serviços tomados (R\$ 331 mil) e depreciação (R\$ 802 mil), apresentando redução de R\$ 19% em relação ao mês anterior.

Quanto as despesas trabalhistas não houve variação significativa no período.

Receitas x Custos e Despesas Operacionais

Considerando a receita líquida e os custos e despesas operacionais, verifica-se que a receita líquida do período não apresentou elevação em relação ao mês anterior, apresentando crescimento em comparação com os meses de julho e agosto de 2021. A média da receita líquida mensal de julho/21 a outubro/21 ficou em R\$ 6.470 mil. No que tange aos custos e despesas operacionais, não apresentaram variação expressiva em comparação com os último três meses, apresentando média de R\$ 7.307 mil para o mesmo período:





Outras receitas (despesas) Operacionais

Composto pelo resultado positivo da venda do ativo imobilizado, levando em consideração o valor de alienação menos o valor residual contábil dos ativos, no valor líquido de R\$ 3.297 mil:

Outras Receitas (Despesas) Operacionais	out-21
Resultado Alienação Ativo Imobilizado	3.297.308
Provisões Contingências Trabalhistas	(3.875.629)
Despesas Indedutíveis	(45.734)
Total	(624.055)



No período em análise, a Recuperanda reconheceu as provisões de contingências trabalhistas advindas do controle das ações judiciais no total de R\$ 3.876 mil. **Recomenda-se a Recuperanda avaliar, pelo menos uma vez no exercício, o saldo desses passivos quando o prognóstico de perda for provável, de acordo com o CPC 25.**

Receitas (despesas) Financeiras

As receitas financeiras compreendem principalmente os descontos financeiros obtidos, enquanto as despesas financeiras são aquelas decorrentes de juros, despesas bancárias, despesas financeiras contrato cessão de crédito, juros de empréstimos e financiamentos, bem como despesas processuais de liquidação de cédula de crédito.

O descaixe financeiro da Recuperanda no mês está relacionado principalmente com as despesas processuais de liquidação de cédula de crédito em R\$ 242 mil e juros de empréstimos e financiamentos em R\$ 93 mil, não havendo receitas financeiras significativas para o período.

EBITDA

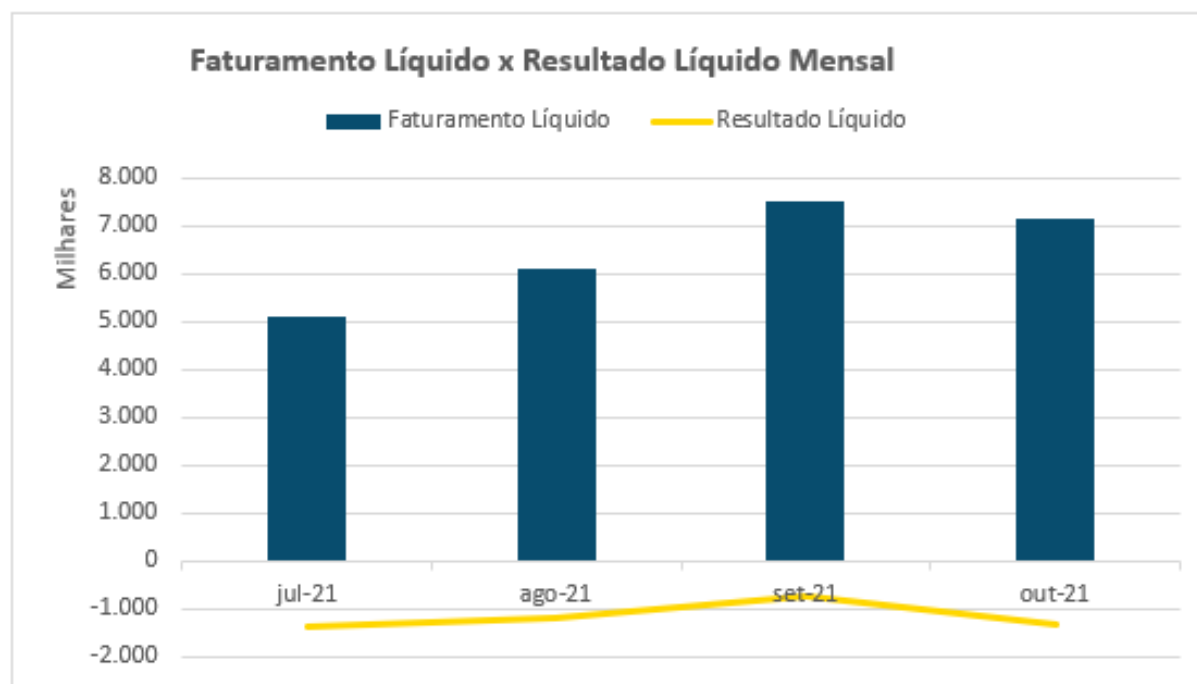
O "Ebitda" representa a geração operacional de caixa da empresa, ou seja, o quanto a empresa gera de recursos apenas em suas atividades operacionais, sem levar em consideração os efeitos financeiros, impostos e depreciação. Vale dizer que esse indicador extraído da DRE mostra o potencial de geração de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

No mês de outubro/2021, a Recuperanda apresentou o Ebitda negativo, ou seja, as receitas operacionais não foram suficientes para custear os custos operacionais e administrativos.



Resultado Líquido do Período

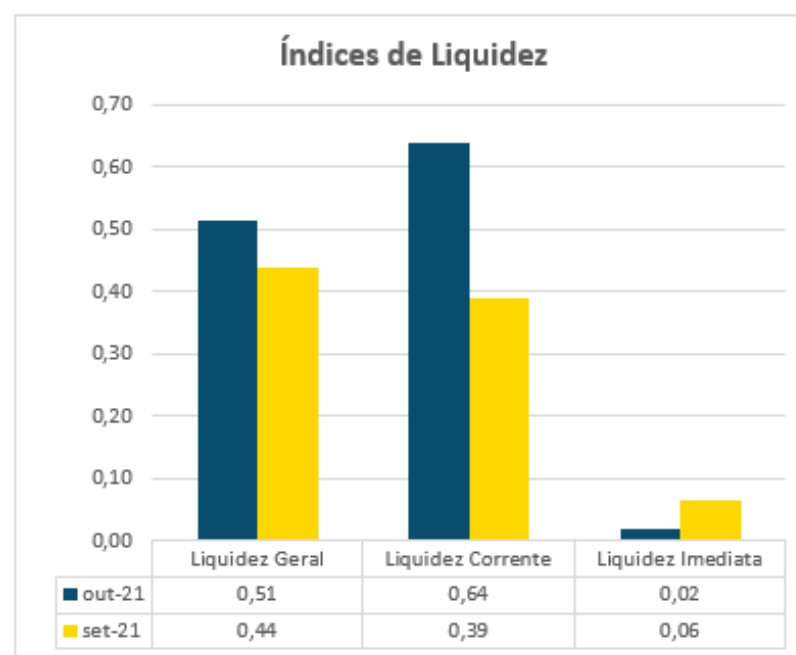
Nos últimos três meses que antecederam o período em análise, a Recuperanda apresentou recorrentes resultados negativos, sendo que os resultados apresentados não acompanharam a variação do faturamento líquido. O prejuízo líquido de outubro/2021 representa 118% da receita líquida:



INDICADORES FINANCEIROS E ECONÔMICOS

Índice de Liquidez

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	out-21	set-21
Índices de Liquidez	Liquidez Geral	Ativo circulante + Realizável a Longo Prazo	0,51	0,44
		Passivo Circulante + Passivo Não circulante		
	Liquidez Corrente	Ativo Circulante	0,64	0,39
Passivo Circulante				
Liquidez Imediata	Ativo Disponível	0,02	0,06	
	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 R\$ 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 R\$ 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 31/10/2021 este índice se apresenta em R\$ 0,64, sendo desfavorável para a Recuperanda.

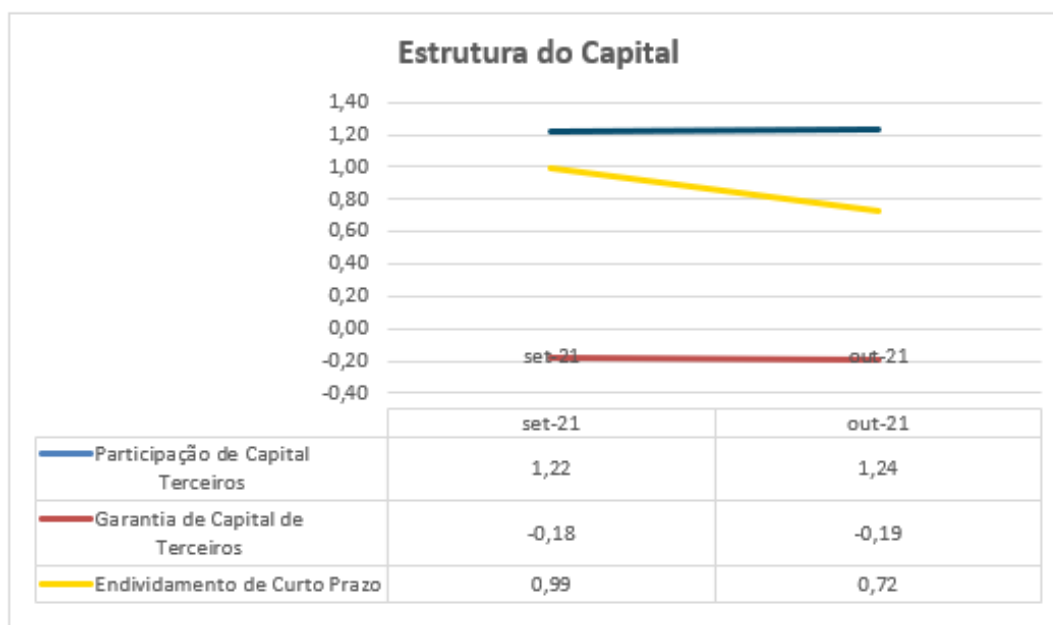
Liquidez Imediata - Índice bastante conservador considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações de curto prazo. A Recuperanda apresenta este índice baixo, não havendo disponibilidade suficiente para quitar a cada R\$ 1,00 de dívida. Para efeito de análise, trata-se de um índice sem muito realce, uma vez que as obrigações vencem em datas variadas, embora de curto prazo (1 a 360 dias). 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	out-21	set-21
Estrutura de Capital	Participação de Capital Terceiros	Passivo circulante + Passivo Não Circulante	1,24	1,22
		Ativo Total		
	Garantia de Capital de Terceiros	Patrimônio Líquido	-0,19	-0,18
Passivo circulante + Passivo Não Circulante				
Endividamento de Curto Prazo	Passivo circulante	0,72	0,99	
	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 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.

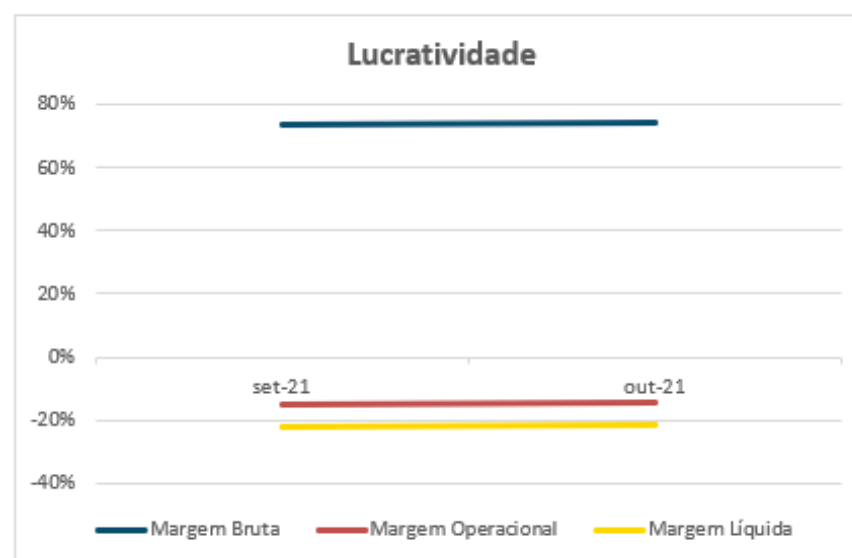
Endividamento de Curto Prazo - Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda. Evidencia qual o nível de exigibilidade de curto prazo do endividamento. Não existe uma regra geral para determinar qual o ideal para este índice, mas quanto menor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

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	out-21	set-21
Lucratividade	Margem Bruta	Lucro Bruto	74%	74%
		Receita Líquida		
	Margem Operacional	Resultado Operacional	-15%	-15%
Receita Líquida				
Margem Líquida	Lucro Líquido	-22%	-22%	
	Receita Líquida			



Os indicadores de lucratividade foram calculados considerando o resultado acumulado para o período de janeiro a outubro de 2021.

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. Em que pese esse indicador estar positivo, **cumprir destacar que a Recuperanda não classifica como custos operacionais os gastos com a mão de obra operacional, os custos com materiais aplicados e os custos de depreciação dos veículos e maquinários, levando a uma interpretação equivocada desse índice.**

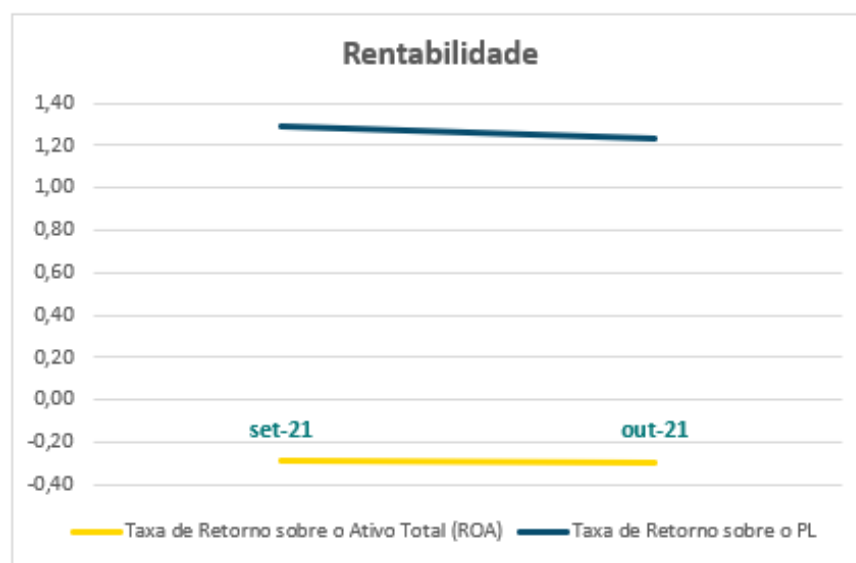
Margem Operacional - Identifica o desempenho das operações de uma empresa antes do impacto das despesas com juros e imposto de renda, isto é, ela mede a eficiência operacional da companhia, identificando o quanto das receitas líquidas vieram das vendas e serviços de suas atividades operacionais. Para o mês de outubro/2021, a Recuperanda apresentou margem operacional negativa, isso é, com baixa eficiência operacional.

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 resultado de outubro/2021 a Recuperanda apresentou margem líquida negativa, isso é, com prejuízo nas suas operações.



Índice de Rentabilidade

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	out-21	set-21
Rentabilidade	Taxa de Retorno sobre o Ativo Total (ROA)	$\frac{\text{Lucro Líquido}}{\text{Ativo}}$	-0,29	-0,28
	Taxa de Retorno sobre o PL (ROE)	$\frac{\text{Lucro Líquido}}{\text{Patrimônio Líquido}}$	1,24	1,29



Os indicadores de rentabilidade foram calculados considerando o resultado acumulado para o período de janeiro a outubro de 2021.

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 31/10/2021 foi apurado índice de -0,29, 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 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	out-21	set-21
NCG	Ativo Operacional - Passivo Operacional	8.406.283	(6.570.371)
CDG	Ativo Circulante - Passivo Circulante	(14.619.252)	(30.932.957)
ST	Ativo Financeiro - Passivo Financeiro	(23.025.534)	(24.362.585)

O CDG negativo é consequência de um desequilíbrio financeiro da empresa, onde parte de suas aplicações de longo prazo são financiadas por dívidas vencíveis a curto prazo. Esse descasamento de prazos acarreta dificuldades financeiras a empresa, prejudicando suas operações normais.

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



PENDÊNCIAS

Requer esclarecimentos da Recuperanda para:

- 1) Justificar o saldo existente da conta Caixa no valor de R\$ 594 mil e o saldo existente na conta de aplicação financeira constituído por "Aplicação CDB Caixa Econômica" no valor de R\$ 50 mil.
- 2) Apresentar o "Aging List" do contas a receber acumulado do período, com data de vencimento e data do registro contábil, bem como apresentar os saldos vencidos a receber há mais de 180 dias.
- 3) Calcular e contabilizar as Perdas Estimadas em Crédito de Liquidação Duvidosa – PECLD para os saldos dos clientes vencidos há mais de 180 dias.
- 4) Revisar os itens que compõe cada grupo do ativo imobilizado e proceder com os acertos contábeis necessários para a evidenciação dos bens existentes. Reclassificar os bens registrados segundo o critério de "bens alienados ou dados em garantia" e "bens próprios" afim de demonstrar os bens que são de propriedade da Recuperanda e os bens que não são.
- 5) Apresentar o "Aging List" do contas a pagar acumulado do período com as respectivas datas de vencimento dos créditos.
- 6) Detalhar os valores recebidos a título de adiantamento de clientes, bem como sua análise para o reconhecimento da receita contábil dos valores e/ou baixa dos recebíveis contabilizado no ativo circulante.

Cumpram-se destacar que a Recuperanda apresentou o Balancete de Outubro de 2021 nos autos do processo de Recuperação Judicial, conforme ID nº 8443233027, inserido em 18/02/2022, entretanto, os saldos divergem com o balancete apresentado em 12/04/2022 para fins de análise e elaboração do presente relatório.



CONCLUSÃO

Das análises dos registros contábeis foi verificado prejuízo líquido no mês de R\$ 1.312 mil e prejuízo líquido acumulado de janeiro a outubro de 2021 na importância de R\$ 13.264 mil. Em 31/10/2021 o Patrimônio Líquido registra o saldo negativo de R\$ 10.725 mil, ocasionando o passivo a descoberto, ou seja, quando saldos do Passivo são maiores que os saldos do Ativo.

O Ativo da Recuperanda concentra 57% dos saldos no Ativo Circulante, composto principalmente por Clientes no montante de R\$ 19.751 mil e 43% dos saldos no Ativo Não circulante, principalmente no grupo do ativo imobilizado no valor residual de R\$ 16.630 mil.

Por sua vez, o endividamento total da Recuperanda para o mês de outubro/2021 é de R\$ 56.228 mil, composto principalmente por Empréstimos e Financiamentos no montante de R\$ 23.727 mil, o que equivale a 42% da totalidade das exigibilidades da Recuperanda.

No que tange ao seu quadro de pessoal, a Recuperanda fechou o mês em análise com 487 colaboradores contra 493 no mês anterior, ocorrendo 18 admissões e 24 demissões.

**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

