



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
9501520038	13/06/2022 17:59	Relatório Mensal de Atividades (RMA) - Novembro 2021	Documento de Comprovação

**RECUPERAÇÃO
JUDICIAL**

PROCESSO Nº
5027732-53.2021.8.13.0079

**RELATÓRIO MENSAL
DAS ATIVIDADES DA
RECUPERANDA**

NOVEMBRO/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.....	21
QUADRO DE FUNCIONÁRIOS	22
ENDIVIDAMENTO TOTAL.....	23
ANÁLISE FINANCEIRA – RESULTADO DO PERÍODO.....	24
INDICADORES FINANCEIROS E ECONÔMICOS	30
CAPITAL DE GIRO.....	38
PENDÊNCIAS	39
CONCLUSÃO	40



INTRODUÇÃO

Belo Horizonte, 08 de junho 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 novembro/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 (novembro/21), Balanço Analítico e Demonstração de Resultado (novembro/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 relação de credores apresentada pela Recuperanda foi disponibilizado no DJE de 11/01/2022.

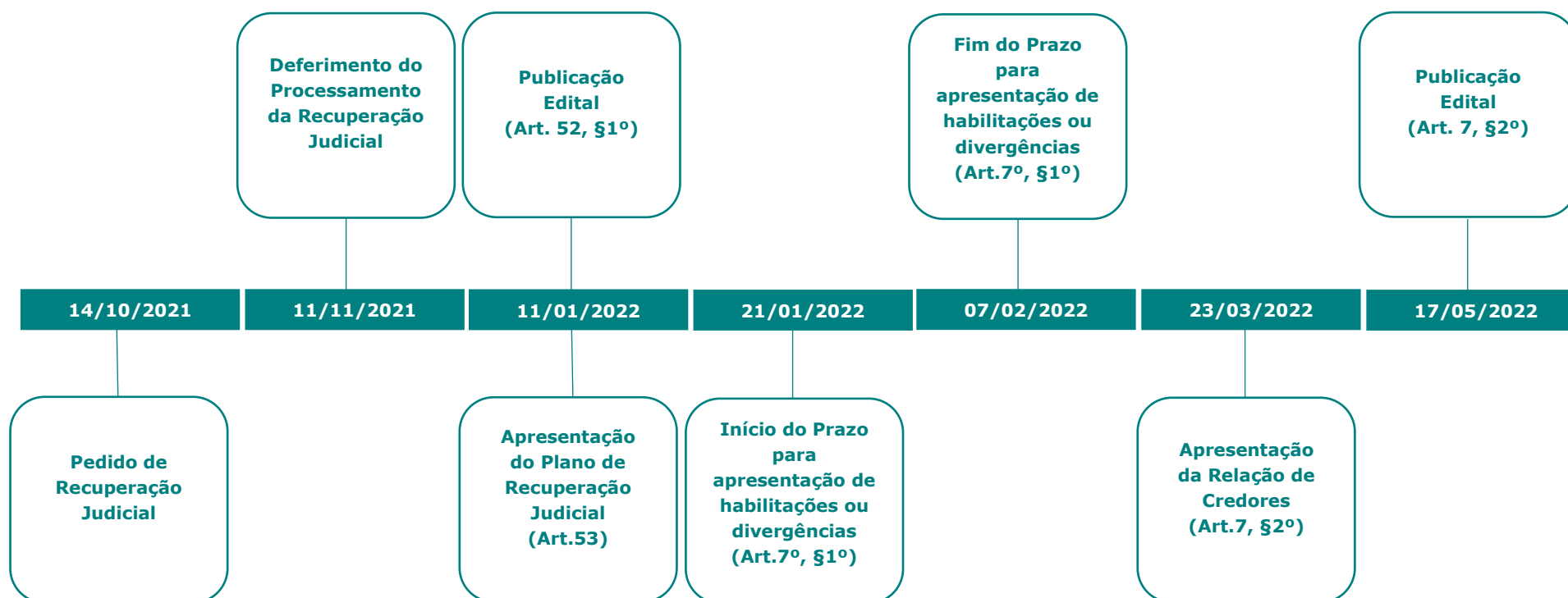
O Plano de Recuperação Judicial foi apresentado pela Recuperanda no dia 11/01/2022, conforme se infere do ID nº 7733763036.

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.

O edital relativo ao §2º do art. 7º, contendo a relação de credores apresentada pela Administração Judicial foi disponibilizado no DJE de 17/05/2022.



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%

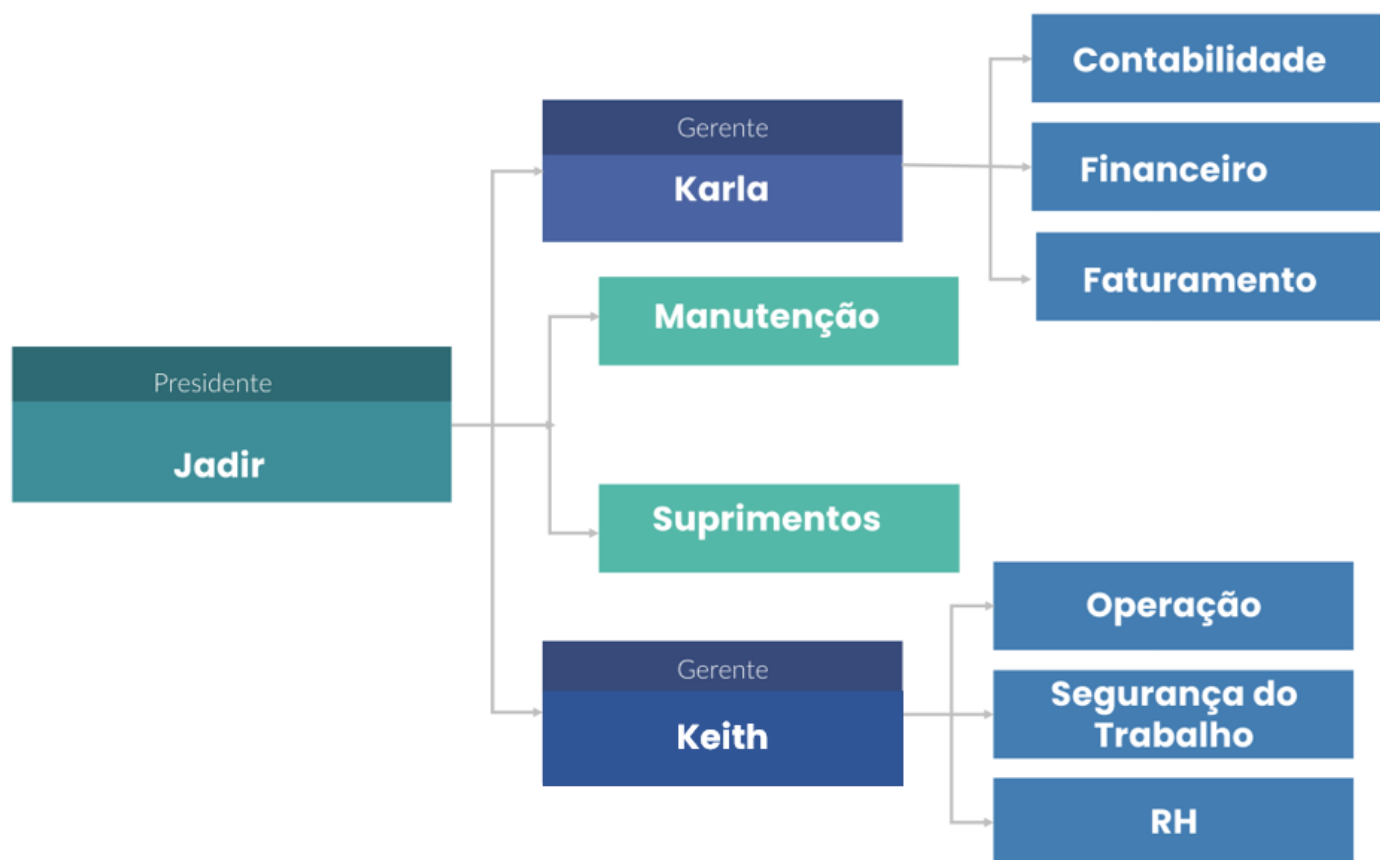
Após consolidada a 12ª alteração contratual, a estrutura societária da Recuperanda Norte Sul Terraplanagem e Locação de Máquinas Pesadas Ltda., restou assim distribuída:

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 30/11/2021, elaborado com base no balancete mensal e acumulado fornecido pela Recuperanda em 22/04/2022:

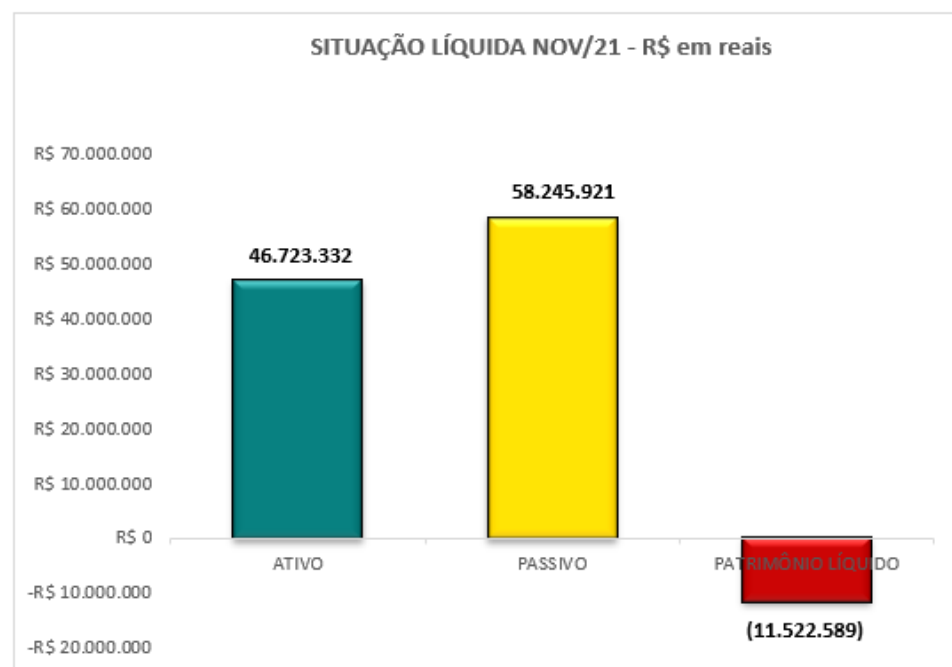
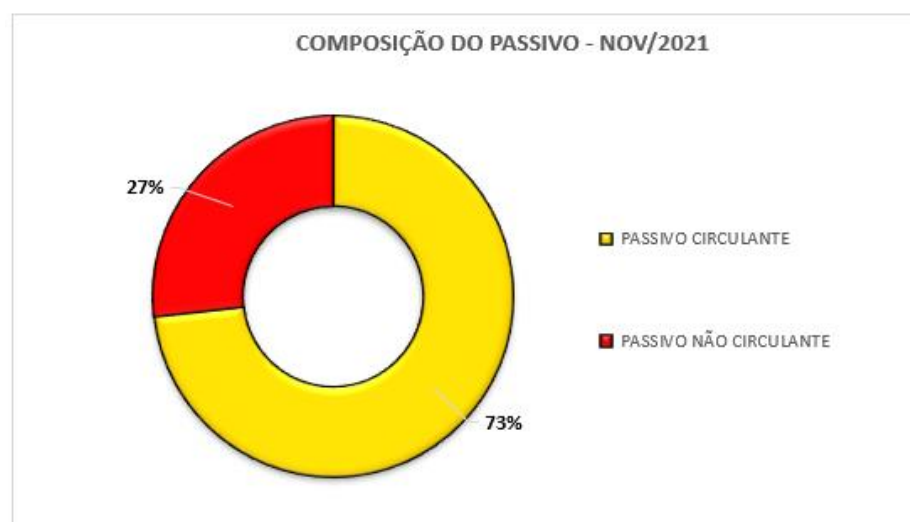
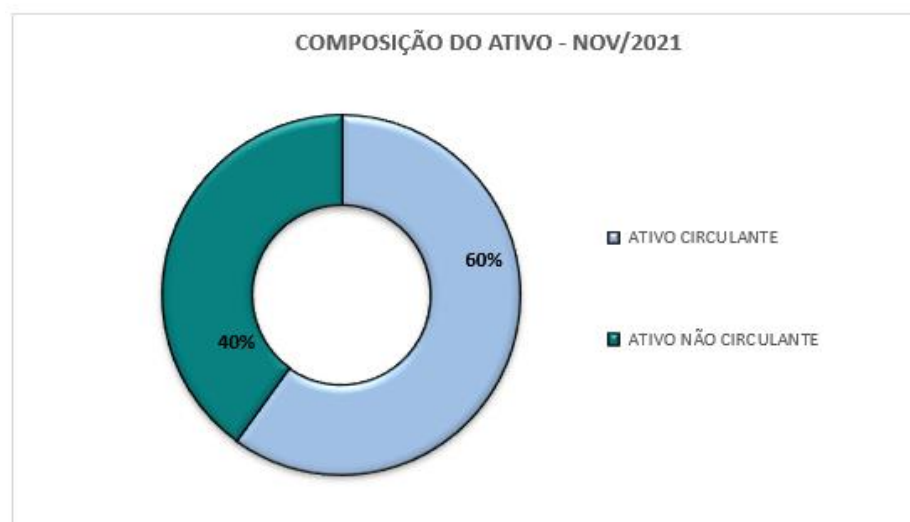
ATIVO - EM R\$						PASSIVO - EM R\$					
GRUPO PATRIMONIAL	nov-21	V%	out-21	V%	H%	GRUPO PATRIMONIAL	nov-21	V%	out-21	V%	H%
Circulante	28.003.584	60%	26.032.948	57%	8%	Circulante	42.670.230	91%	40.652.200	89%	5%
Disponibilidades	1.288.754	3%	701.596	2%	84%	Fornecedores	1.427.208	3%	750.816	2%	90%
Clientes	19.740.826	42%	19.751.330	43%	0%	Empréstimos e Financiamentos	23.719.172	51%	23.727.130	52%	0%
Adiantamentos	2.074.728	4%	1.407.125	3%	47%	Obrigações Sociais e Trabalhistas	9.374.029	20%	8.169.359	18%	15%
Impostos a Recuperar/Compensar	4.192.622	9%	4.046.076	9%	4%	Obrigações Tributárias	5.432.967	12%	5.315.933	12%	2%
Outros Ativos	706.654	2%	126.821	0%	457%	Outras Contas a Pagar	2.716.854	6%	2.688.963	6%	1%
Não Circulante	18.719.748	40%	19.469.483	43%	-4%	Não Circulante	15.575.691	33%	15.575.691	34%	0%
Realizável a Longo Prazo	2.844.957	6%	2.830.165	6%	1%	Credores Recuperação Judicial	15.575.691	33%	15.575.691	34%	0%
Depósito Judicial	200.801	0%	200.801	0%	0%						
Consórcios	2.644.156	6%	2.629.364	6%	1%	Patrimônio Líquido	(11.522.589)	-25%	(10.725.460)	-24%	7%
Imobilizado	15.865.323	34%	16.629.850	37%	-5%	Capital Social	300.000	1%	300.000	1%	0%
Imobilizado	54.514.267	117%	54.504.220	120%	0%	Reserva de Lucros	17.545	0%	17.545	0%	0%
(-) Depreciação Acumulada	(38.648.945)	-83%	(37.874.370)	-83%	2%	Resultados Acumulados	2.382.797	5%	2.382.797	5%	0%
Intangível	9.468	0%	9.468	0%	0%	Resultado do Período	(14.060.739)	-30%	(13.263.610)	-29%	6%
Softwares	9.468	0%	9.468	0%	0%	Ajustes de Exercícios Anteriores	(162.191)	0%	(162.191)	0%	0%
(-) Amortização acumulada	-	0%	-	0%							
TOTAL DO ATIVO	46.723.332	100%	45.502.431	100%	3%	TOTAL DO PASSIVO	46.723.332	100%	45.502.431	100%	3%

A Recuperanda apresentou o Balancete de novembro de 2021 nos autos do processo de Recuperação Judicial, conforme ID nº 8443233026, inserido em 18/02/2022, entretanto, os saldos divergem com o balancete apresentado em 22/04/2022 para fins de análise e elaboração do presente relatório.



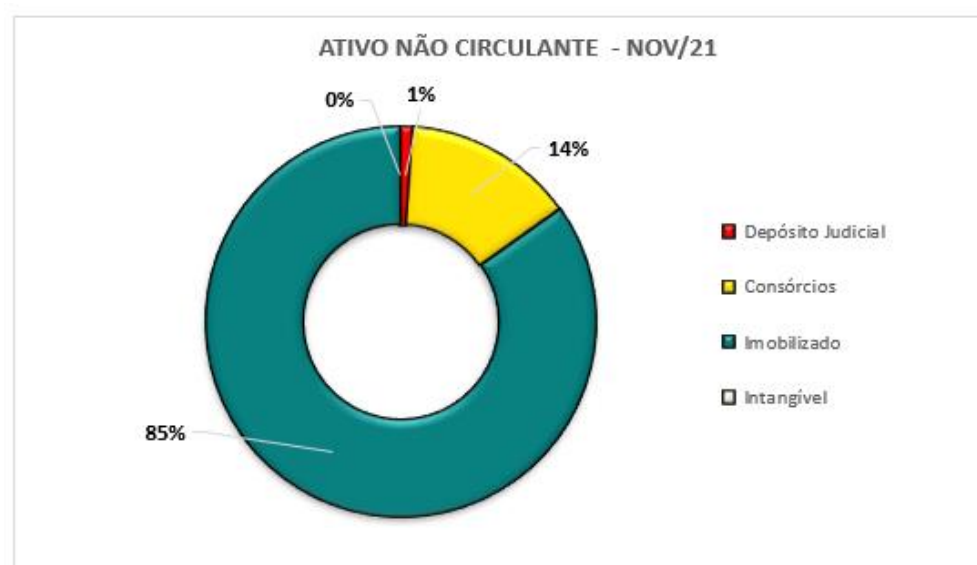
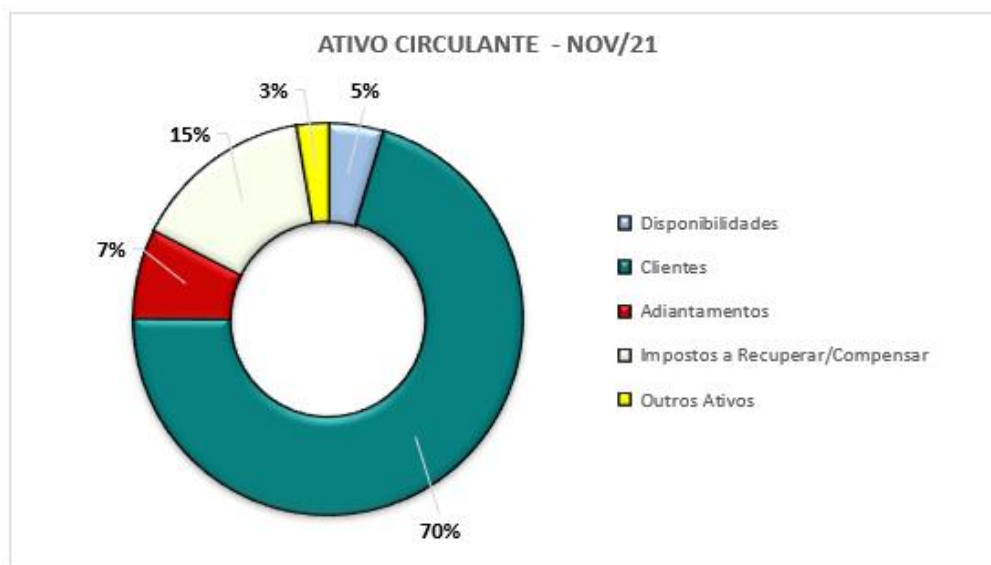
Situação Líquida

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 30 de novembro de 2021, perfaz o total de R\$ 11.523 mil:



Análise do Ativo

Em novembro/2021, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Circulante que representa 60% do Ativo total, sendo composto principalmente pelas rubricas de Clientes e Impostos a Recuperar. Por sua vez, o ativo não circulante, representa 40% do total do Ativo e tem como principal componente o Imobilizado e os Consórcios:



- **Disponibilidades:** são representados por disponibilidades em moeda (Caixa), depósito em conta corrente e aplicações financeiras. No mês de novembro/2021, a Recuperanda apresentou aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa, finalizando o mês com R\$ 1.289 mil.

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\$ 446 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.

De acordo com o fluxo de caixa financeiro mensal da Recuperanda, as entradas totalizaram R\$ 6.326 mil, oriundos principalmente de antecipação de títulos Banco Itaú no valor de R\$ 4.704 mil, enquanto que as saídas totalizaram R\$ 5.591 mil, principalmente com folha de salários (R\$ 2.321 mil), Manutenção de Máquinas e Veículos (R\$ 1.757 mil) e Aluguel de Máquinas (R\$ 844 mil).

A composição contábil das disponibilidades está assim evidenciada:

Disponibilidades	nov-21	out-21	%T
Caixa Geral	445.913	594.251	-25%
Bancos Conta Movimento	792.771	57.274	1284%
Aplicações Financeiras	50.070	50.070	0%
Total	1.288.754	701.596	84%

- **Clientes:** em novembro/2021 o saldo não apresentou variação significativa em relação ao mês anterior, sendo composto principalmente pelos clientes Arcelormittal Brasil em R\$ 2.705 mil, Usiminas em R\$ 8.193 mil, JBRF em R\$ 1.605 mil e JMR em R\$ 1.593 mil. Os demais clientes totalizam R\$ 5.645 mil:



Cientes	nov-21	out-21	%T
Arcelormittal Brasil	2.704.557	2.919.801	-7%
Usiminas	8.193.083	7.718.344	6%
JBRF Holding Patrimonial S.A.	1.605.000	1.605.000	0%
JMR Serviço de Locação Terc.	1.593.000	1.593.000	0%
Outros Clientes	5.645.186	5.915.186	-5%
Total	19.740.826	19.751.330	0%

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 empregados" foi ocasionada pelo pagamento da primeira parcela do 13º salário de 2021:

Adiantamentos	nov-21	out-21	%T
Adiantamento a Fornecedores	335.399	258.706	30%
Adiantamento a Empregados	864.865	273.955	216%
Adiantamento a Sócios	874.464	874.464	0%
Total	2.074.728	1.407.125	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. No mês em análise, esse grupo apresentou aumento expressivo em razão da contabilização dos pagamentos efetuados aos credores em RJ e em decorrência dos aportes efetuados no Consórcio NC Mineração no total de R\$ 119 mil.

Outros Ativos	nov-21	out-21	%T
Credores RJ - Pagamentos	511.556	50.393	915%
Consórcio	195.098	76.428	155%
Total	706.654	126.821	457%

- **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	nov-21	out-21	%T
Depósito Judicial	200.801	200.801	0%
Consórcios	2.644.156	2.629.364	1%
Total	2.844.957	2.830.165	1%



- **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 30/11/2021, apresentando divergência nos sub grupo “Veículos” e “Veículos e Máquinas de Terraplanagem”:

POSIÇÃO ATIVO IMOBILIZADO X BALANCETE 30/11/2021									
(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									
30/11/2021									
Imobilizado	153.753	427.317	77.462	534.253	53.376	2.111	41.723.239	-	42.971.510
(-) Depreciação	(79.221)	-	(18.757)	(250.166)	(12.476)	(917)	(26.980.809)	-	- 27.342.346
Valor residual	74.532	427.317	58.705	284.086	40.901	1.194	14.742.429	-	15.629.164
Balancete									
30/11/2021									
Imobilizado	153.753	427.317	77.462	534.253	53.376	2.111	41.927.339	11.338.657	54.514.267
(-) Depreciação	(79.146)	-	(18.757)	(250.166)	(12.476)	(917)	(26.948.826)	(11.338.657)	- 38.648.945
Valor residual	74.607	427.317	58.705	284.086	40.901	1.194	14.978.513	-	15.865.323
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 dos 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.



Cumpra-se destacar que, **no relatório auxiliar não há relação individualizada dos bens** cujos saldos estão evidenciados no balancete em 30/11/2021 nos grupos de "Instalações", "Máquinas e Equipamentos", "Móveis e Utensílios", "Outras Imobilizações" e "Construção em Andamento, conforme apresentado no quadro a seguir:

Imobilizado	nov-21	Situação
Computadores e Periféricos	153.753	Bens individualizados
Instalações	77.462	Não há relação individual e analítica dos bens
Máquinas e Equipamentos	534.253	Não há relação individual e analítica dos bens
Móveis e Utensílios	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	54.514.267	

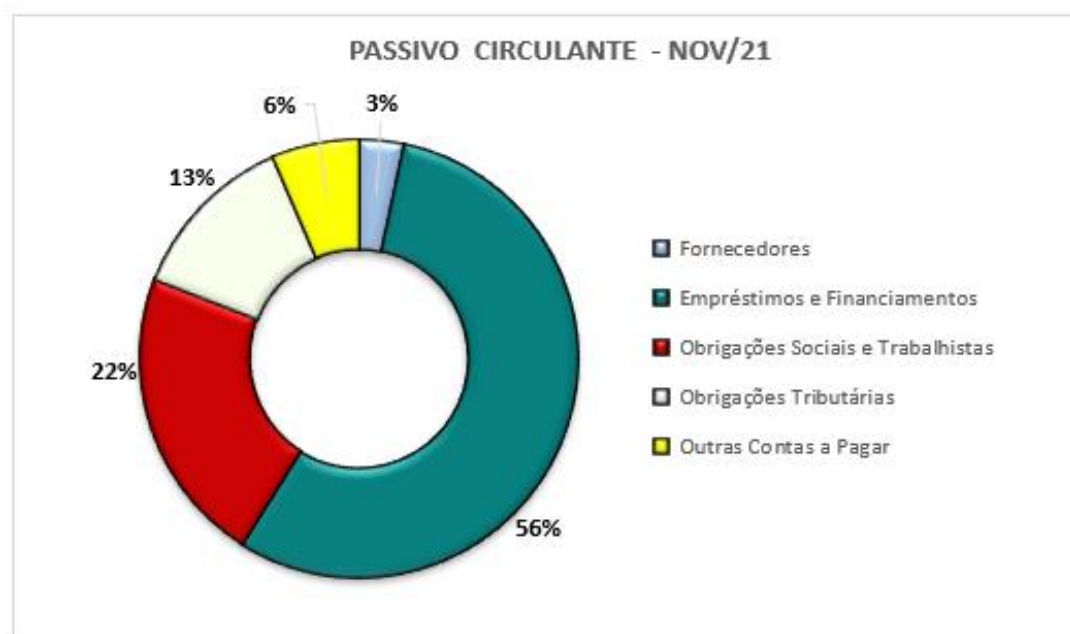
Deste modo, a perícia técnica solicitou que a Recuperanda revise os itens que compõe cada grupo do ativo imobilizado e proceda com os ajustes contábeis necessários para a evidenciação dos bens existentes. Foi solicitado, ainda, que os bens do ativo imobilizado sejam reclassificados de acordo com o critério "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 novembro/2021, o grupo do ativo imobilizado apresentou variação por ocasião da depreciação e pela aquisição de 1 microcomputador Portátil pelo valor de R\$ 10 mil.



Análise do Passivo

Em novembro/2021, o Passivo da Recuperanda possui como principal componente o Passivo Circulante que representa 73% 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 27% 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\$ 1.427 mil, apresentando aumento no período em relação ao mês anterior. **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 41% da dívida total, classificada no passivo circulante.

Empréstimos e Financiamentos	nov-21	out-21	%T
Bancos Conta Garantida	500.000	500.000	0%
Empréstimos	5.495.154	5.503.112	0%
Financiamentos Equipamentos	17.724.018	17.724.018	0%
Total	23.719.172	23.727.130	0%

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\$ 3.807 mil em novembro/2021.

O grupo não demonstrou variação significativa no período.

- Obrigações Sociais e Trabalhistas: Em 30/11/2021, as obrigações trabalhistas e sociais são compostas por:

Obrigações Sociais e Trabalhistas	nov-21	out-21	%T
Salários e ordenados a pagar	1.493.724	1.370.043	9%
Provisão para Férias	3.248.466	3.029.547	7%
Provisão para 13º salário	1.594.215	1.412.907	13%
Encargos Sociais	3.037.624	2.356.862	29%
Total	9.374.029	8.169.359	15%



Os salários e ordenados a pagar são compostos pelos saldos de salários a pagar, rescisões e pensão alimentícia do mês de novembro/2021 a serem pagos no mês subsequente. Os encargos sociais representam, principalmente, dívidas 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 principalmente em decorrência do aumento do número de funcionários com reflexos no salário a pagar e encargos sociais correlatos (INSS e FGTS).

- Obrigações Tributárias: Em 30/11/2021, as obrigações tributárias são compostas pelos tributos federais, estaduais, municipais e parcelamentos fiscais e previdenciários. Não houve variação significativa no período.

Obrigações Tributárias	nov-21	out-21	%T
Impostos Federais	1.553.090	1.426.130	9%
Impostos Estaduais	99	99	0%
Impostos Municipais	48.079	48.504	-1%
Parcelamentos Fiscais	3.831.699	3.841.200	0%
Total	5.432.967	5.315.933	2%

- Outras Contas a Pagar: Composto pelo saldo de adiantamento de clientes e consórcios a pagar. Não houve variação significativa no período.

Outras Contas a Pagar	nov-21	out-21	%T
Adiantamento de Clientes	2.157.334	2.129.443	1%
Consórcio a Pagar	559.520	559.520	0%
Total	2.716.854	2.688.963	1%



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.

Análise do Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido em 30/11/2021 registra saldo negativo e apresenta Passivo a Descoberto de R\$ 11.523 mil, impactado especialmente pelo resultado negativo do mês de novembro/2021 em R\$ 797 mil. O Capital Social é de R\$ 300 mil e o resultado acumulado de janeiro a novembro de 2021 registra prejuízo líquido de R\$ 14.061 mil.

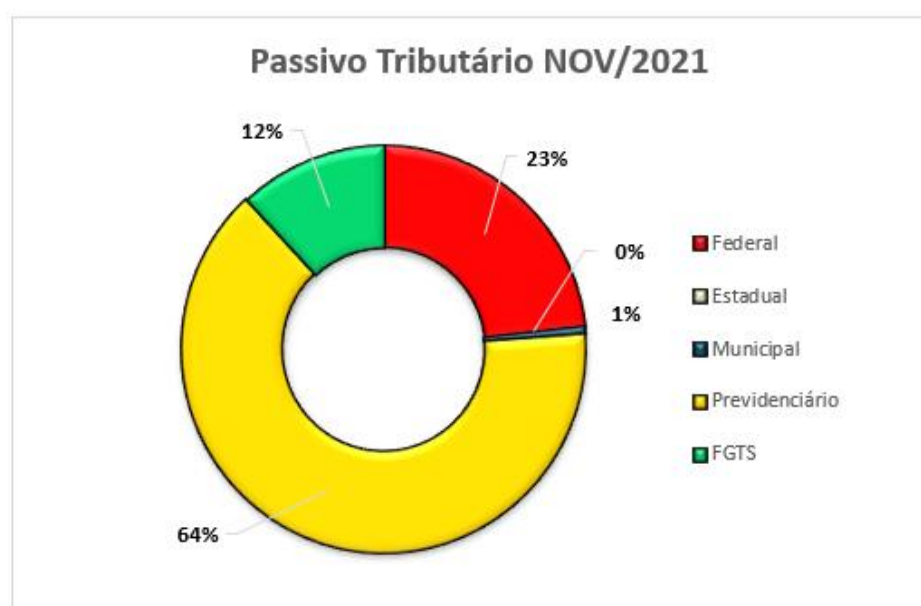
Considerando o resultado acumulado do exercício e o resultado acumulado dos exercícios anteriores, o prejuízo total incorporado no patrimônio líquido é de R\$ 11.823 mil.



PASSIVO TRIBUTÁRIO

O passivo tributário contabilizado em novembro/21, inclusive os tributos incidentes sobre a folha de pagamento, somaram R\$ 8.457 mil, sendo que 45% desse passivo encontra-se contabilizado como parcelado e representa 15% 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 64% e 23%, respectivamente, do total do passivo fiscal registrado contabilmente:



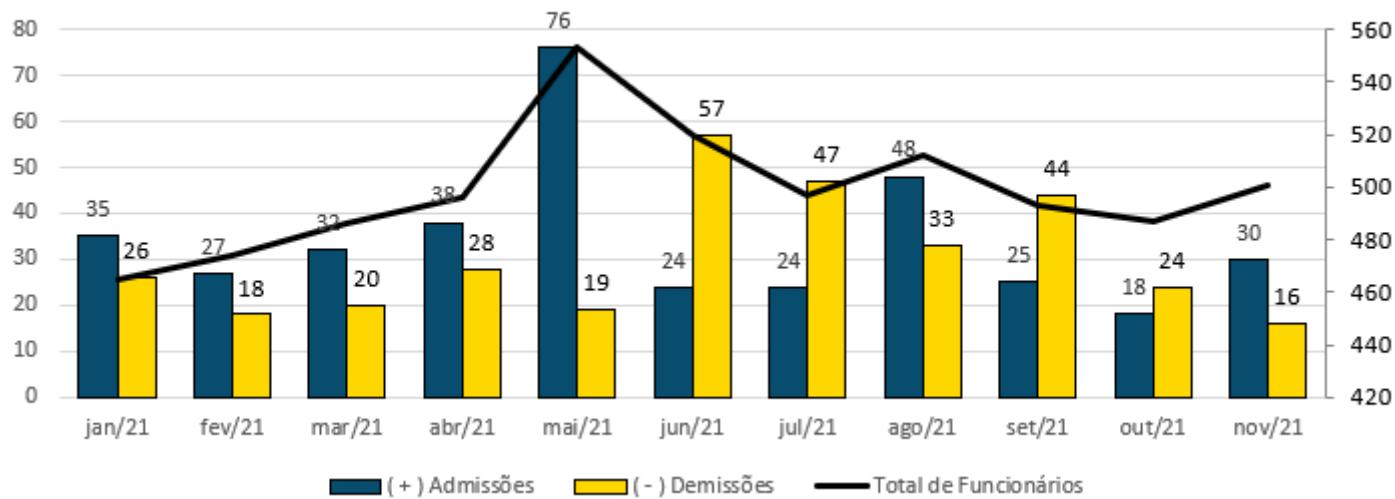
QUADRO DE FUNCIONÁRIOS

A Recuperanda apresentou variação no seu quadro de pessoal, finalizando o mês de novembro/2021 com 501 colaboradores contra 487 no mês anterior. No mês em análise ocorreram 16 demissões e 30 admissões.

FUNCIÓNÁRIOS	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21
Quantidade Inicial	456	465	474	486	496	553	520	497	512	493	487
(+) Admissões	35	27	32	38	76	24	24	48	25	18	30
(-) Demissões	26	18	20	28	19	57	47	33	44	24	16
Total de Funcionários	465	474	486	496	553	520	497	512	493	487	501

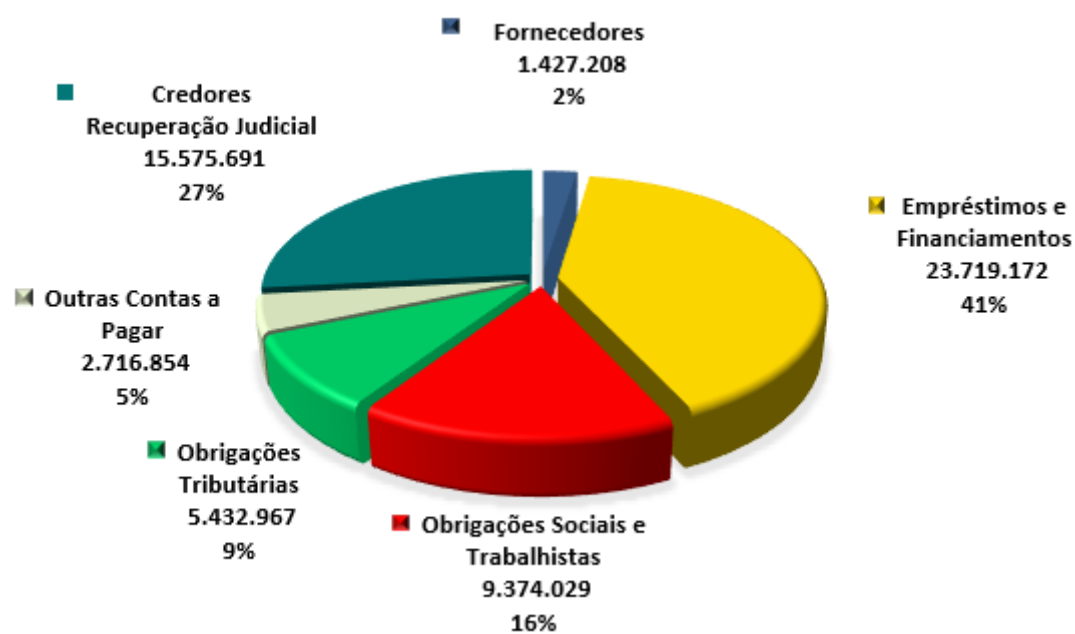
FUNCIÓNÁRIOS	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21
Total de Funcionários	465	474	486	496	553	520	497	512	493	487	501

Evolução quadro de colaboradores Jan/21 a Nov/21



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de novembro de 2021, o endividamento total da Recuperanda é de R\$ 58.246 mil, composto principalmente em 41% por Empréstimos e Financiamentos, 27% por Credores em Recuperação Judicial, seguido de 16% por Obrigações Sociais e Trabalhistas, 9% por Obrigações Tributárias e 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 novembro de 2021:

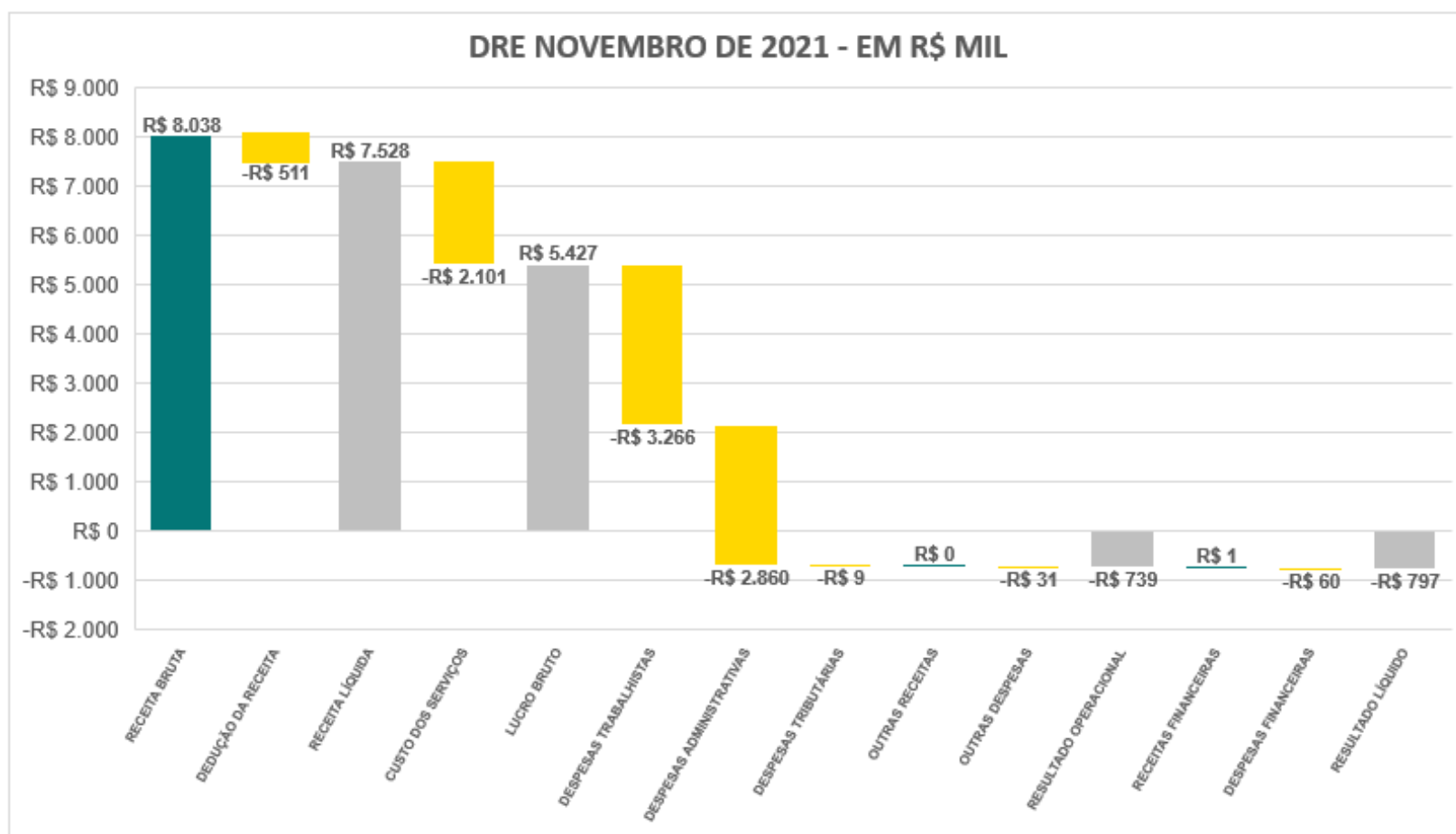
DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	RESULTADO MENSAL					RESULTADO ACUMULADO	
	nov-21	V%	out-21	H%	V%	nov-21	out-21
01. Receita Bruta	8.038.389	107%	7.623.057	5%	107%	73.684.747	65.646.358
01.1. Receita de Serviços Prestados	8.038.389	107%	7.623.057	5%	107%	73.684.747	65.646.358
02. Dedução da Receita Bruta	(510.558)	-7%	(487.935)	5%	-7%	(4.739.724)	(4.229.166)
03. Receita Operacional Líquida	7.527.831	100%	7.135.123	6%	100%	68.945.023	61.417.193
04. Custo dos Serviços Prestados	(2.100.712)	-28%	(1.649.208)	27%	-23%	(17.798.495)	(15.697.783)
04.1. Custos de Serviços	(2.100.712)	-28%	(1.649.208)	27%	-23%	(17.798.495)	(15.697.783)
05. Lucro (Prejuízo) Bruto	5.427.118	72%	5.485.914	-1%	77%	51.146.528	45.719.410
06. Despesas Operacionais	(6.134.973)	-81%	(5.734.078)	7%	-80%	(61.862.490)	(55.727.517)
06.1. Trabalhistas	(3.266.070)	-43%	(2.857.791)	14%	-40%	(28.952.490)	(25.686.419)
06.2. Administrativas e gerais	(2.859.686)	-38%	(2.808.606)	2%	-39%	(32.659.844)	(29.800.158)
06.3. Despesas Tributárias	(9.217)	0%	(67.682)	-86%	-1%	(250.157)	(240.940)
07. Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(30.849)	0%	(624.055)	-95%	-9%	1.053.464	1.084.313
07.1. Outras Receitas	-	0%	3.702.758	-100%	52%	7.176.478	7.176.478
07.2. Outras Despesas	(30.849)	0%	(4.326.812)	-99%	-61%	(6.123.014)	(6.092.166)
08. Resultado Operacional	(738.703)	-10%	(872.219)	-15%	-12%	(9.662.498)	(8.923.795)
09. Depreciação / Amortização	774.574	10%	802.324	-3%	11%	11.827.829	11.053.255
10. EBITDA	45.088	1%	(2.213)	-2138%	0%	2.415.488	2.370.399
11. Receitas (Despesas) Financeiras	(58.426)	-1%	(439.603)	-87%	-6%	(4.398.241)	(4.339.815)
11.1. Receitas Financeiras	1.206	0%	390	210%	0%	7.881	6.675
11.2. Despesas Financeiras	(59.631)	-1%	(439.993)	-86%	-6%	(4.406.122)	(4.346.490)
12. Lucro (Prejuízo) Antes do IRPJ e CSLL	(797.129)	-11%	(1.311.822)	-39%	-18%	(14.060.739)	(13.263.610)
13. Provisão para IRPJ e CSLL	-	0%	-		0%		
14. Lucro (Prejuízo) Líquido do Período	(797.129)	-11%	(1.311.822)	-39%	-18%	(14.060.739)	(13.263.610)



Análise do Resultado

No mês de novembro/2021, a Recuperanda apurou prejuízo líquido de R\$ 797 mil contra prejuízo líquido de R\$ 1.312 mil no mês anterior. No acumulado de janeiro a novembro de 2021, o resultado líquido é negativo de R\$ 14.061 mil.

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



Receita Operacional

Houve aumento de 5% no volume de serviços quando comparado ao mês anterior, sendo o faturamento na importância bruta de R\$ 8.038 mil, principalmente junto ao cliente Usiminas Mineração no total de R\$ 7.266 mi. Após as deduções das receitas com os impostos incidentes, a receita líquida perfaz o montante de R\$ 7.528 mil.

De acordo com os comentários da Recuperanda a respeito das principais variações no período, o aumento da receita bruta em relação ao mês anterior foi devido ao reajuste do atual cliente Usiminas Mineração.

Custos dos Serviços Prestados

Os custos dos serviços prestados contabilizados representam 28% da receita líquida, sendo o seu principal componente os gastos com "Alugueis de Equipamentos e Veículos", no montante de R\$ 1.537 mil. Apresentou elevação em relação ao mês anterior principalmente pelo aumento dos custos com alugueis de equipamentos e veículos.

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 81% da receita líquida da Recuperanda.

Houve aumento das despesas trabalhistas em relação ao mês anterior, principalmente em decorrência do aumento do número de funcionários com reflexos no custo total dos salários e dos encargos sociais como INSS e FGTS.

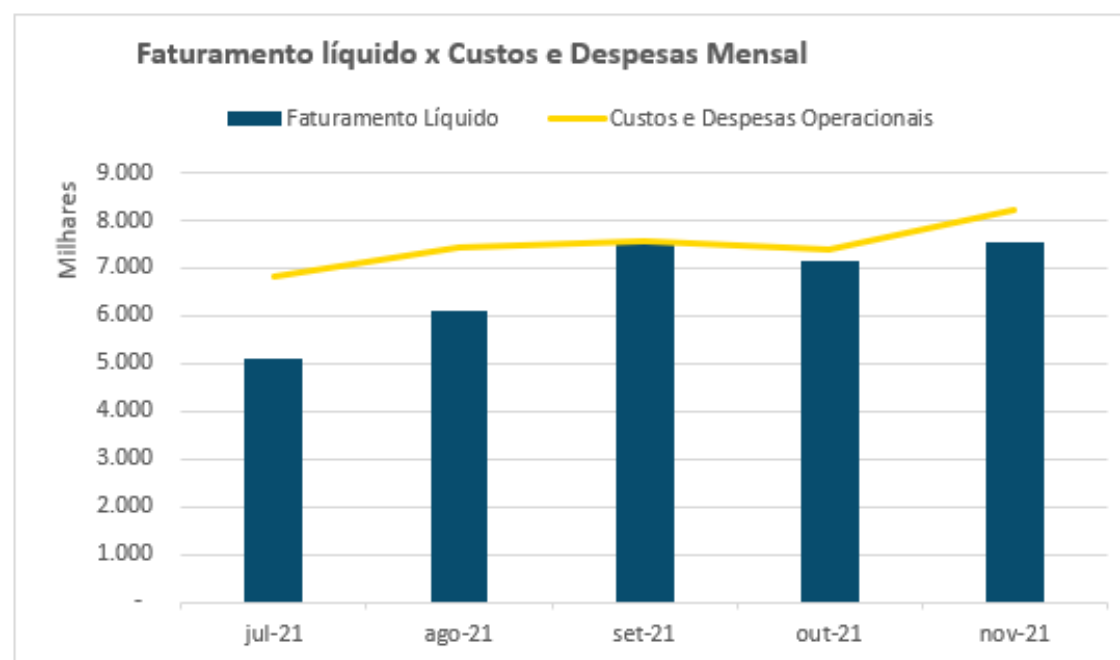
As despesas administrativas totalizaram R\$ 2.860 mil, principalmente com gastos de materiais de uso e consumo (R\$ 1.450 mil), serviços tomados (R\$ 283 mil) e depreciação (R\$ 775 mil), não apresentando variação significativa em relação ao mês anterior.



Receitas x Custos e Despesas Operacionais

Considerando a receita líquida e os custos e despesas operacionais, verifica-se que a receita líquida do período apresentou pequena elevação em relação ao mês anterior e crescimento em comparação com os meses de julho e agosto de 2021. A média da receita líquida mensal de julho/21 a novembro/21 ficou em R\$ 6.682 mil.

No que tange aos custos e despesas operacionais, apresentaram variação positiva em comparação com os últimos quatro meses, apresentando média de R\$ 7.492 mil para o período de julho/21 a novembro/21.



Outras receitas (despesas) Operacionais

Apresentou expressiva redução, levando em consideração o reflexo do mês anterior do resultado contábil líquido das alienações dos ativos imobilizados e da contabilização das provisões de contingências trabalhistas.



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 a ausência de receitas financeiras significativas para o período.

De acordo com os comentários da Recuperanda a respeito das principais variações no período, a diminuição expressiva em relação ao mês anterior está relacionada com a não apropriação de despesa financeira devido ao não pagamento de empréstimos - reflexo do pedido de RJ.

EBITDA

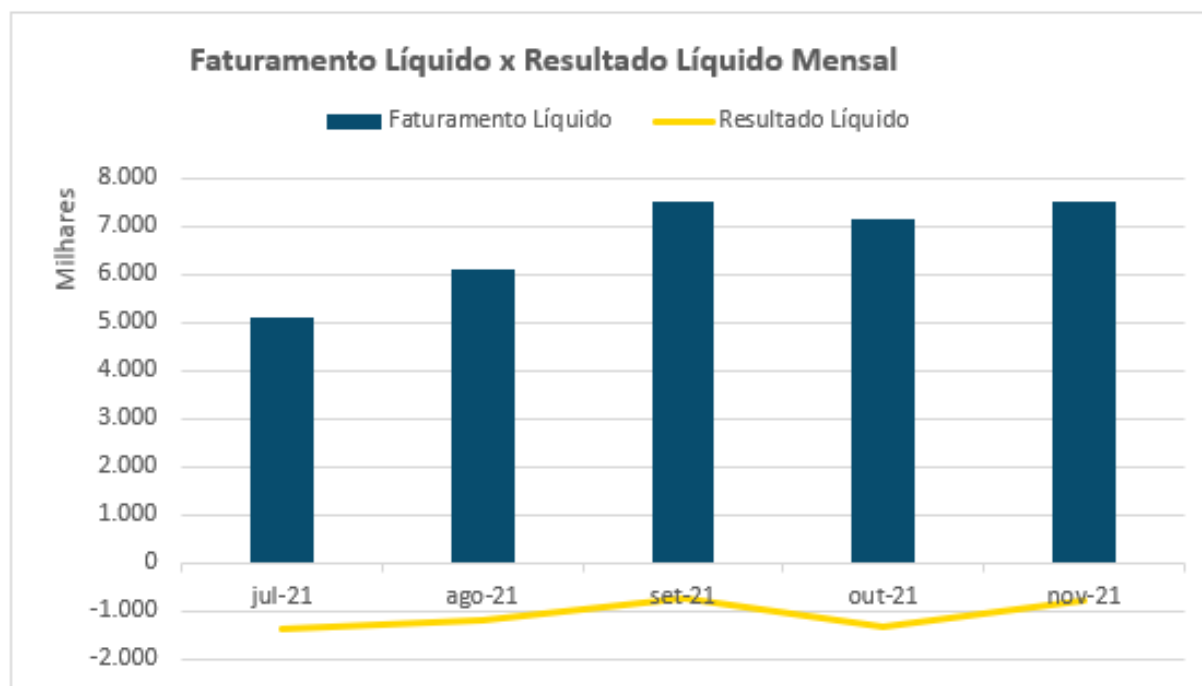
O "Ebitda" representa a geração operacional de caixa da empresa, ou seja, o quanto a empresa gera de recursos apenas em suas atividades operacionais, sem levar em consideração os efeitos financeiros, impostos e depreciação. Vale dizer que esse indicador extraído da DRE mostra o potencial de geração de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

No período de novembro/2021, a Recuperanda apresentou pequena melhora no Ebitda o que corrobora para melhoria de resultados da Recuperanda no período analisado.



Resultado Líquido do Período

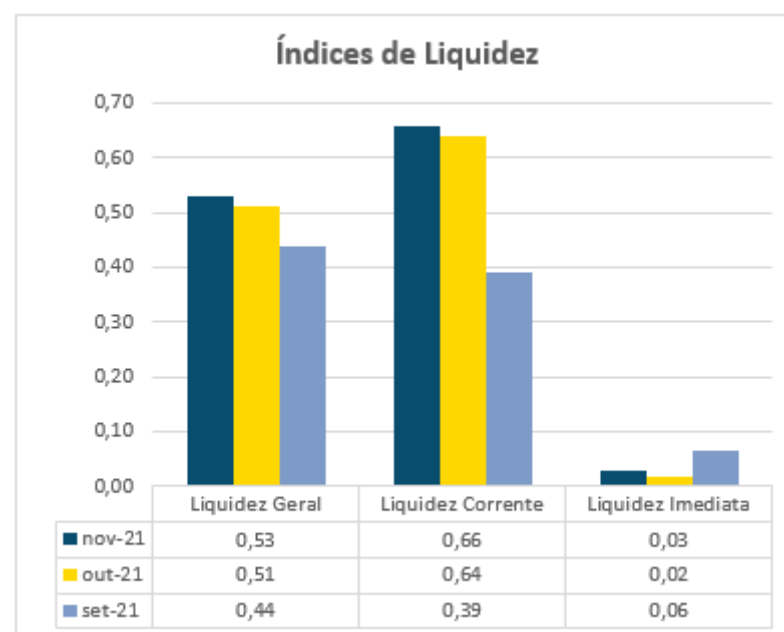
Nos últimos quatro meses que antecederam o período em análise, a Recuperanda apresentou recorrentes resultados negativos, sendo que os resultados apresentados não acompanharam a variação do faturamento líquido. O prejuízo líquido de novembro/2021 representa 111% da receita líquida:



INDICADORES FINANCEIROS E ECONÔMICOS

Índice de Liquidez

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	nov-21	out-21
Índices de Liquidez	Liquidez Geral	Ativo circulante + Realizável a Longo Prazo	0,53	0,51
		Passivo Circulante + Passivo Não circulante		
Índices de Liquidez	Liquidez Corrente	Ativo Circulante	0,66	0,64
		Passivo Circulante		
Índices de Liquidez	Liquidez Imediata	Ativo Disponível	0,03	0,02
		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 30/11/2021 este índice se apresenta em R\$ 0,64, sendo desfavorável para a Recuperanda.

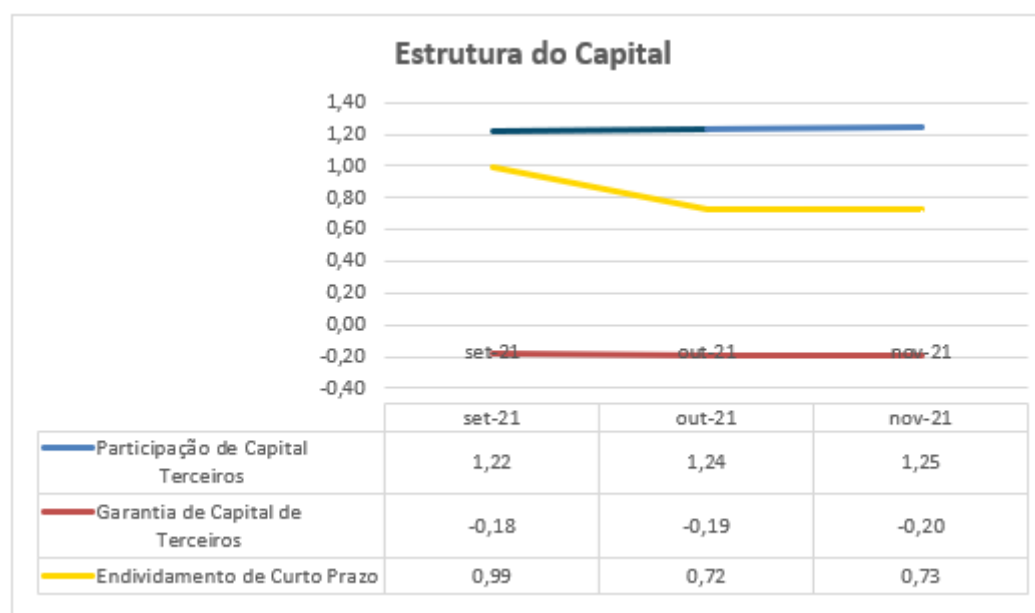
Liquidez Imediata - Índice bastante conservador considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações de curto prazo. A Recuperanda apresenta este índice baixo, não havendo disponibilidade suficiente para quitar a cada R\$ 1,00 de dívida. Para 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	nov-21	out-21
Estrutura de Capital	Participação de Capital Terceiros	Passivo circulante + Passivo Não Circulante	1,25	1,24
		Ativo Total		
	Garantia de Capital de Terceiros	Patrimônio Líquido	-0,20	-0,19
Passivo circulante + Passivo Não Circulante				
Endividamento de Curto Prazo	Passivo circulante	0,73	0,72	
	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.

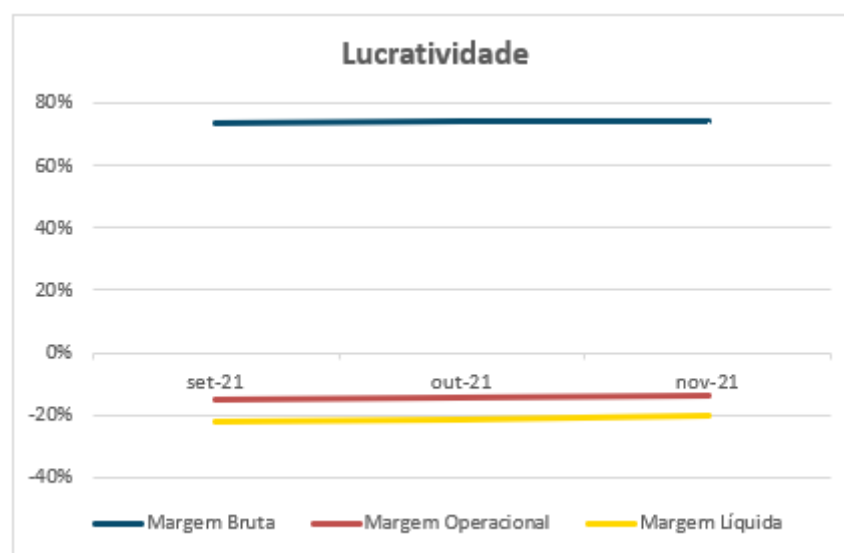
Endividamento de Curto Prazo - Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda. Evidencia qual o nível de exigibilidade de curto prazo do endividamento. Não existe uma regra geral para determinar qual o ideal para este índice, mas quanto menor 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	nov-21	out-21
Lucratividade	Margem Bruta	Lucro Bruto	74%	74%
		Receita Líquida		
	Margem Operacional	Resultado Operacional	-14%	-15%
		Receita Líquida		
	Margem Líquida	Lucro Líquido	-20%	-22%
		Receita Líquida		



Os indicadores de lucratividade foram calculados considerando o resultado acumulado para o período de janeiro a novembro 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.**

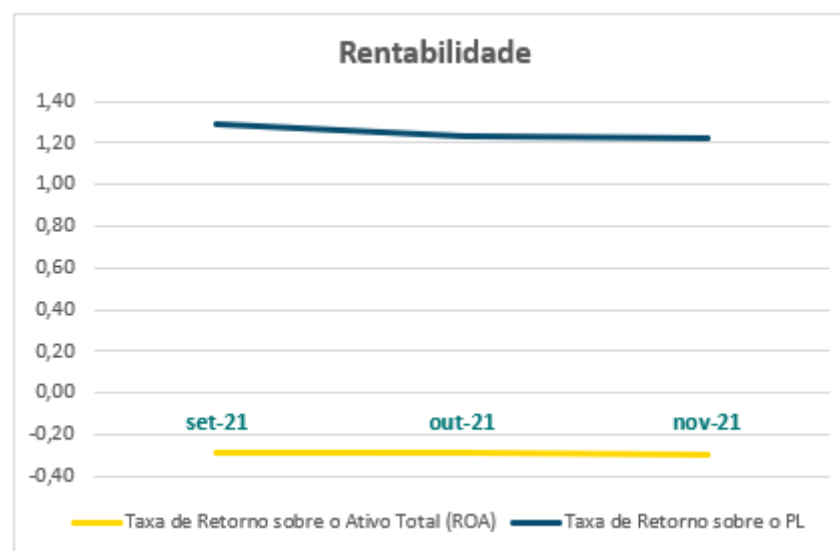
Margem Operacional - Identifica o desempenho das operações de uma empresa antes do impacto das despesas com juros e imposto de renda, isto é, ela mede a eficiência operacional da companhia, identificando o quanto das receitas líquidas vieram das vendas e serviços de suas atividades operacionais. Para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



Índice de Rentabilidade

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	nov-21	out-21
Rentabilidade	Taxa de Retorno sobre o Ativo Total (ROA)	Lucro Líquido Ativo	-0,30	-0,29
	Taxa de Retorno sobre o PL (ROE)	Lucro Líquido Patrimônio Líquido	1,22	1,24



Os indicadores de rentabilidade foram calculados considerando o resultado acumulado para o período de janeiro a novembro 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 30/11/2021 foi apurado índice de -0,30, 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	nov-21	out-21	set-21
NCG	Ativo Operacional - Passivo Operacional	7.763.772	8.406.283	(6.570.371)
CDG	Ativo Circulante - Passivo Circulante	(14.666.646)	(14.619.252)	(30.932.957)
ST	Ativo Financeiro - Passivo Financeiro	(22.430.418)	(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\$ 446 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 compreendido até 30/11/2021, 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 compreendido até 30/11/2021, com as respectivas datas de vencimento dos débitos.
- 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.

Cumprir destacar que a Recuperanda apresentou o Balancete de Novembro de 2021 nos autos do processo de Recuperação Judicial, conforme ID nº 8443233026, inserido em 18/02/2022, entretanto, os saldos divergem com o balancete apresentado em 22/04/2022 para fins de análise e elaboração do presente relatório.



CONCLUSÃO

Das análises dos registros contábeis foi verificado prejuízo líquido no mês de R\$ 797 mil e prejuízo líquido acumulado de janeiro a novembro de 2021 na importância de R\$ 14.061 mil. Em 30/11/2021 o Patrimônio Líquido registra o saldo negativo de R\$ 11.523 mil, ocasionando o passivo a descoberto, ou seja, quando saldos do Passivo são maiores que os saldos do Ativo.

O Ativo da Recuperanda concentra 60% dos saldos no Ativo Circulante, composto principalmente por Clientes no montante de R\$ 19.741 mil e 40% dos saldos no Ativo Não circulante, principalmente no grupo do ativo imobilizado no valor residual de R\$ 15.865 mil.

Por sua vez, o endividamento total da Recuperanda para o mês de novembro/2021 é de R\$ R\$ 58.246 mil, composto principalmente por Empréstimos e Financiamentos no montante de R\$ 23.719 mil, o que equivale a 41% da totalidade das exigibilidades da Recuperanda.

No que tange ao seu quadro de pessoal, a Recuperanda fechou o mês em análise com 501 colaboradores contra 487 no mês anterior, ocorrendo 30 admissões e 16 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

