



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 ITATIAIUCU (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
9554963880	19/07/2022 14:08	RMA 12-2022 RJ NORTE SUL	Documento de Comprovação

**RECUPERAÇÃO
JUDICIAL**

PROCESSO Nº
5027732-53.2021.8.13.0079

**RELATÓRIO MENSAL
DAS ATIVIDADES DA
RECUPERANDA**

DEZEMBRO/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.....	24
QUADRO DE FUNCIONÁRIOS	25
ENDIVIDAMENTO TOTAL.....	26
ANÁLISE FINANCEIRA – RESULTADO DO PERÍODO.....	27
INDICADORES FINANCEIROS E ECONÔMICOS	33
CAPITAL DE GIRO.....	41
PENDÊNCIAS	42
CONCLUSÃO	43



INTRODUÇÃO

Belo Horizonte, 19 de julho 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 dezembro/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 (dezembro/21), Balanço Analítico e Demonstração de Resultado (dezembro/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 Inocêncio de Paula Advogados, representada por Rogeston Borges Inocêncio de Paula.

Em cumprimento à alínea "a", inciso I, do art. 22 da Lei 11.101/2005, a Administração Judicial encaminhou Circular aos Credores, informando o valor e classificação de seus respectivos créditos.

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

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

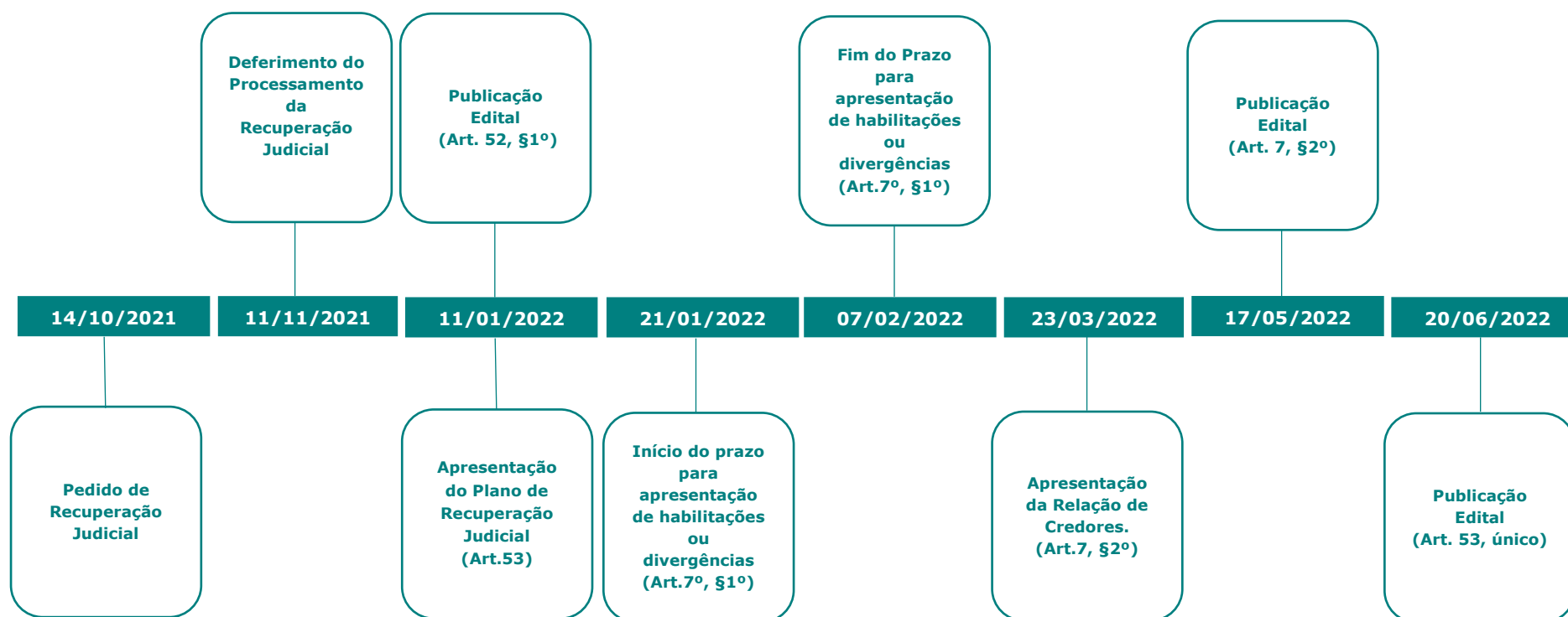
A Lista de Credores apresentada pela Administradora Judicial, nos termos do §2º art. 7º, foi inserida no ID nº 9054743082 a 9054743087, em 23/03/2022, com as notas explicativas acerca das divergências/habilitações apresentadas pelos credores.

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.

O edital relativo ao art. 53, parágrafo único, contendo o aviso aos credores sobre o recebimento do plano de recuperação e fixando o prazo para a manifestação de eventuais objeções foi disponibilizado no DJE de 20/06/2022.



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%

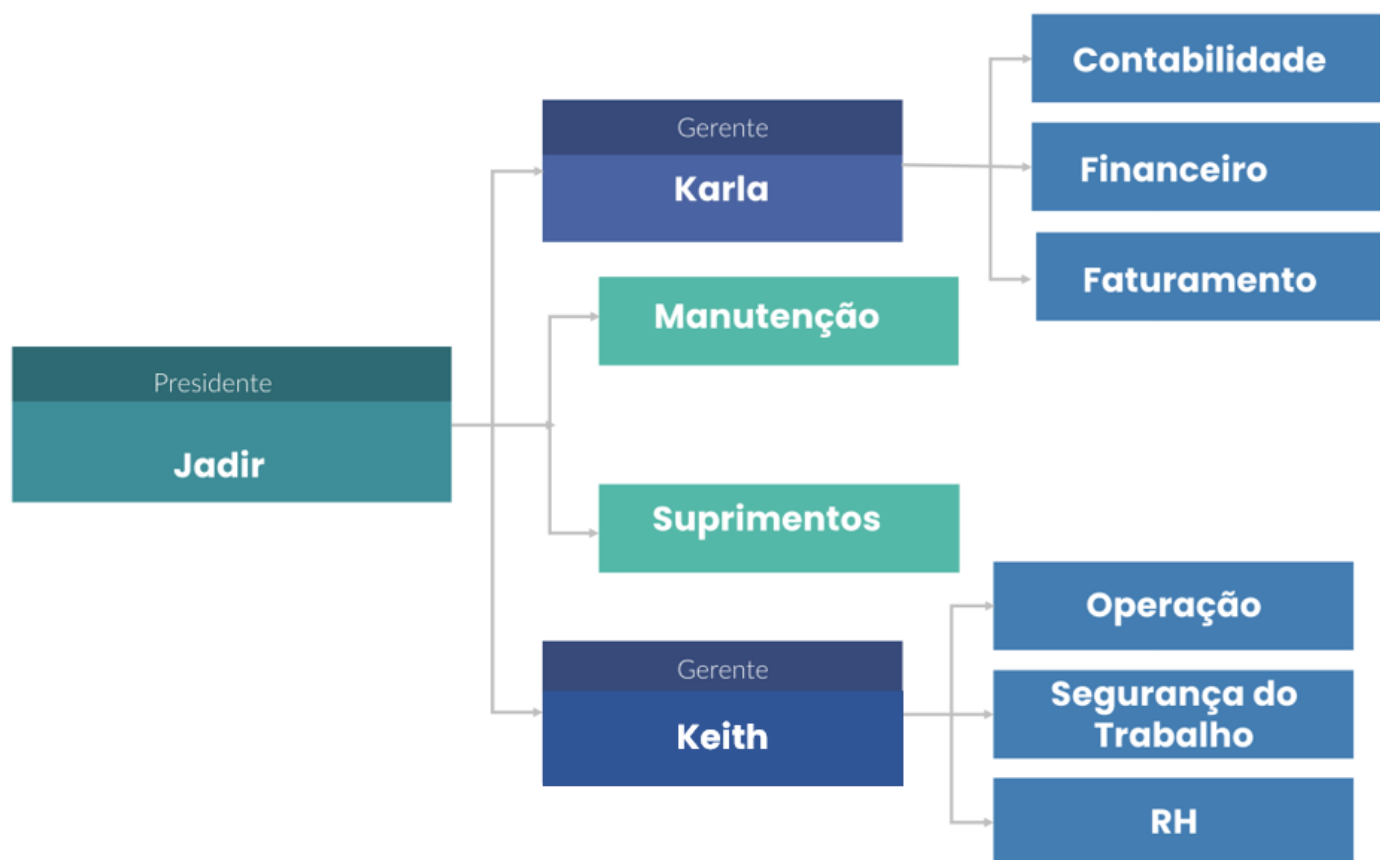
Após consolidada a 12ª alteração contratual, a estrutura societária da Recuperanda Norte Sul Terraplanagem e Locação de Máquinas Pesadas Ltda., restou assim distribuída:

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

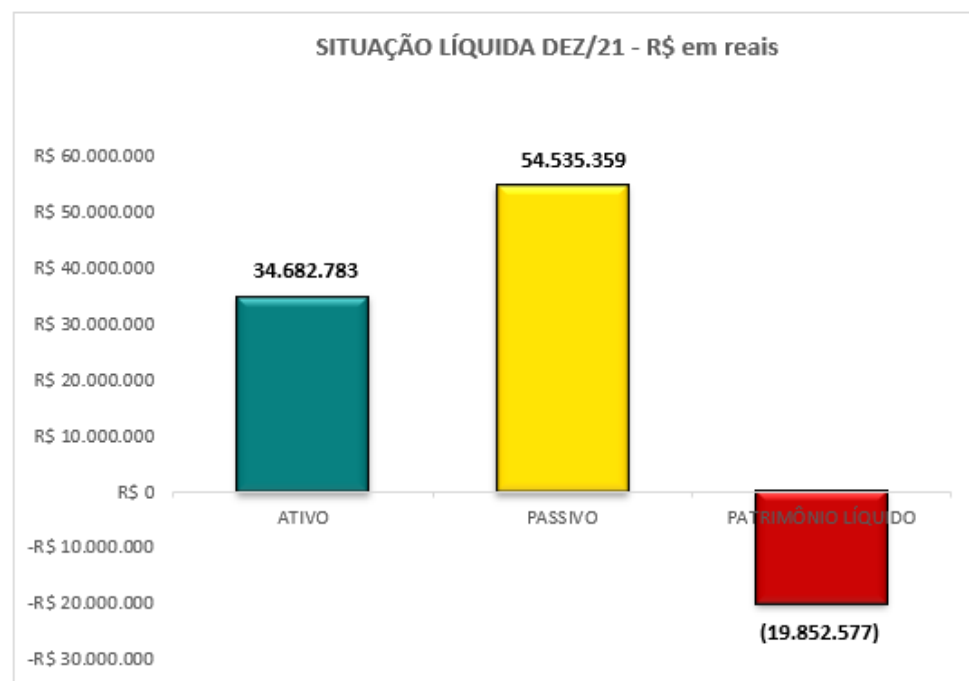
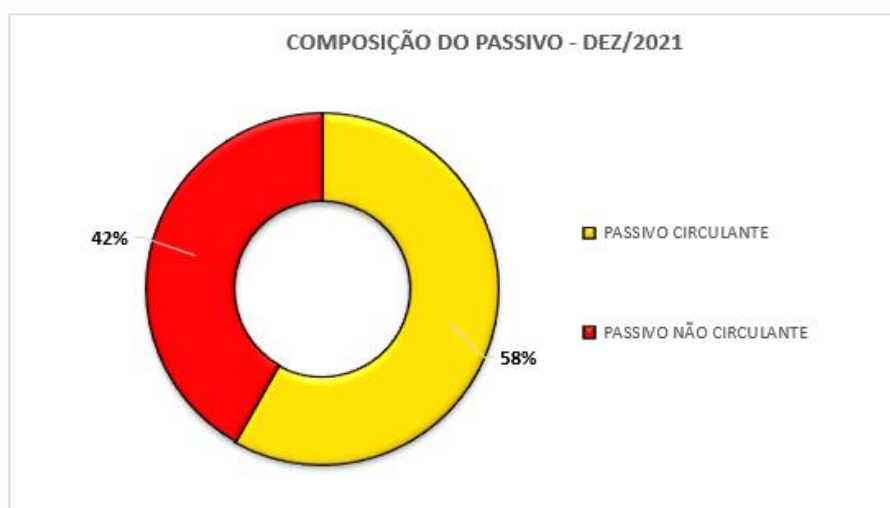
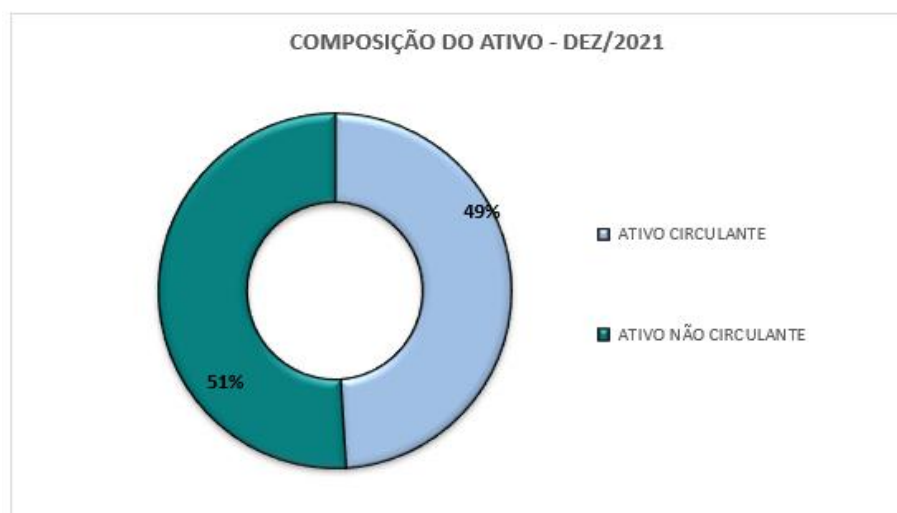
Apresenta-se a posição patrimonial do ativo e do passivo da Recuperanda em 31/12/2021, elaborado com base no balancete mensal e acumulado fornecido pela Recuperanda em **06/07/2022**:

ATIVO - EM R\$						PASSIVO - EM R\$					
GRUPO PATRIMONIAL	dez-21	V%	nov-21	V%	H%	GRUPO PATRIMONIAL	dez-21	V%	nov-21	V%	H%
Circulante	17.006.939	49%	28.003.584	60%	-39%	Circulante	31.710.216	91%	42.670.230	91%	-26%
Disponibilidades	1.317.797	4%	1.288.754	3%	2%	Fornecedores	1.138.160	3%	1.427.208	3%	-20%
Clientes	6.449.227	19%	19.740.826	42%	-67%	Empréstimos e Financiamentos	19.965.698	58%	23.719.172	51%	-16%
Adiantamentos	1.559.774	4%	2.074.728	4%	-25%	Obrigações Sociais e Trabalhistas	7.162.598	21%	9.374.029	20%	-24%
Impostos a Recuperar/Compensar	4.318.748	12%	4.192.622	9%	3%	Obrigações Tributárias	2.884.240	8%	5.432.967	12%	-47%
Outros Ativos	3.361.393	10%	706.654	2%	376%	Outras Contas a Pagar	559.520	2%	2.716.854	6%	-79%
Não Circulante	17.675.843	51%	18.719.748	40%	-6%	Não Circulante	22.825.143	66%	15.575.691	33%	47%
Realizável a Longo Prazo	3.042.271	9%	2.844.957	6%	7%	Credores Recuperação Judicial	19.379.957	56%	15.575.691	33%	24%
Depósito Judicial	200.801	1%	200.801	0%	0%	Empréstimo de Sócios	570	0%	-	0%	100%
Consórcios	2.841.470	8%	2.644.156	6%	7%	Obrigações Tributárias	3.444.616	10%	-	0%	100%
Imobilizado	14.624.104	42%	15.865.323	34%	-8%	Patrimônio Líquido	(19.852.577)	-57%	(11.522.589)	-25%	72%
Imobilizado	51.932.107	150%	54.514.267	117%	-5%	Capital Social	300.000	1%	300.000	1%	0%
(-) Depreciação Acumulada	(37.308.003)	-108%	(38.648.945)	-83%	-3%	Reserva de Lucros	17.545	0%	17.545	0%	0%
Intangível	9.468	0%	9.468	0%	0%	Resultados Acumulados	2.382.797	7%	2.382.797	5%	0%
Softwares	9.468	0%	9.468	0%	0%	Resultado do Período	(15.866.341)	-46%	(14.060.739)	-30%	13%
(-) Amortização acumulada	-	0%	-	0%		Ajustes de Exercícios Anteriores	(6.686.578)	-19%	(162.191)	0%	4023%
TOTAL DO ATIVO	34.682.783	100%	46.723.332	100%	-26%	TOTAL DO PASSIVO	34.682.783	100%	46.723.332	100%	-26%



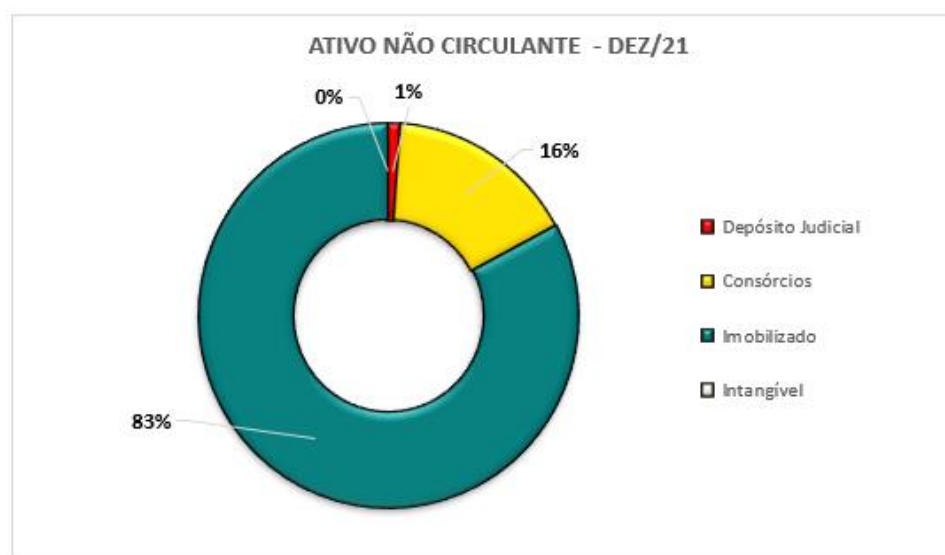
Situação Líquida

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 dezembro de 2021, perfaz o total de R\$ 19.853 mil:



Análise do Ativo

Em dezembro/2021, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 51% do Ativo total, sendo composto principalmente pelo Imobilizado e os Consórcios. Por sua vez, o ativo circulante, representa 49% do total do Ativo e tem como principais componentes as rubricas de Clientes e Impostos a Recuperar:



- **Disponibilidades:** são representados por disponibilidades em moeda (Caixa), depósito em conta corrente e aplicações financeiras. No mês de dezembro/2021, a Recuperanda apresentou aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa, finalizando o mês com R\$ 1.318 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\$ 308 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. Assim, **o saldo de caixa em 31/12/2021 é de R\$ 959 mil**, conforme extratos bancários apresentados.

De acordo com o fluxo de caixa financeiro mensal da Recuperanda, as entradas totalizaram R\$ 9.619 mil, oriundos principalmente de antecipação de títulos Banco Itaú no valor de R\$ 8.013 mil, enquanto que as saídas totalizaram R\$ 9.453 mil, principalmente com folha de salários (R\$ 2.424 mil), Manutenção de Máquinas e Veículos (R\$ 2.325 mil) e Aluguel de Máquinas (R\$ 2.198 mil).

A composição contábil das disponibilidades está assim evidenciada:

Disponibilidades	dez-21	nov-21	%T
Caixa Geral	308.363	445.913	-31%
Bancos Conta Movimento	959.363	792.771	21%
Aplicações Financeiras	50.070	50.070	0%
Total	1.317.797	1.288.754	2%



- **Clientes:** em dezembro/2021 o saldo apresentou variação significativa em relação ao mês anterior, sendo composto principalmente pelos clientes Arcelormittal Brasil em R\$ 2.100 mil e Usiminas em R\$ 3.366 mil. Os demais clientes totalizam R\$ 984 mil:

Cientes	dez-21	nov-21	%T
Arcelormittal Brasil	2.099.615	2.704.557	-22%
Usiminas	3.366.101	8.193.083	-59%
JBRF Holding Patrimonial S.A.	-	1.605.000	-100%
JMR Serviço de Locação Terc.	-	1.593.000	-100%
Outros Clientes	983.510	5.645.186	-83%
Total	6.449.227	19.740.826	-67%

A variação ocorrida no mês de dezembro/2021 foi principalmente em decorrência dos ajustes contábeis dos valores a receber de Clientes, baixados diretamente no patrimônio líquido, sendo impactado negativamente em aproximadamente R\$ 7.659 mil. Os principais Clientes que tiveram os saldos ajustados contabilmente foram: Terminal de Cargas Sarzedo (R\$ 1.139 mil); JBR (R\$ 1.605 mil); JMR (R\$ 1.593 mil), Ferrous Resources (R\$ 717 mil); Vale (R\$ 804 mil) e Mason Equipamentos (R\$ 450 mil).

Por sua vez, o Cliente Usiminas teve os saldos diminuídos em razão dos recebimentos de cessão de crédito e dos ajustes contábeis em decorrência do saldo de adiantamento de clientes (R\$ 653 mil) e de crédito junto com a empresa Artemus Fundo Invest Dir Cred Multiss - Banminas (R\$ 1.167 mil).

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 pela baixa dos adiantamentos da 1ª parcela do 13º salário de 2021 e pelo pagamento da 2ª parcela.

Adiantamentos	dez-21	nov-21	%T
Adiantamento a Fornecedores	376.110	335.399	12%
Adiantamento a Empregados	309.613	864.865	-64%
Adiantamento a Sócios	874.051	874.464	0%
Total	1.559.774	2.074.728	-25%

- **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 realizados após a data do pedido de recuperação judicial, pelo saldo do Consórcio NC Mineração e por Outros Créditos. No mês em análise, esse grupo apresentou aumento expressivo:



Outros Ativos	dez-21	nov-21	%T
Credores RJ - Pagamentos	2.441.082	511.556	377%
Consórcio	381.195	195.098	95%
Outros Créditos	539.116	-	100%
Total	3.361.393	706.654	376%

No que tange ao grupo de "Credores RJ", a variação foi em decorrência dos créditos junto a empresa Artemus Fundo Invest Dir Cred Multiss (Banminas Factoring) provenientes das conciliações contábeis dos saldos dos clientes Usiminas (R\$ 1.167 mil) e Acerlormittal (R\$ 628 mil). **Solicita-se a Recuperada apresentar o relatório detalhado de créditos junto a empresa Artemus Fundo Invest Dir Cred Multiss (Banminas Factoring).**

Por sua vez, a variação ocorrida no grupo de "Consórcio" foi em virtude dos aportes efetuados no Consórcio NC Mineração no total de R\$ 186 mil. O grupo "Outros Créditos" compreendem o saldo de empréstimos efetuados para RME Locação de Equipamentos EIRELI no valor de R\$ 263 mil e para JMR Serviços de Locação Terceirizados em R\$ 276 mil, totalizando R\$ 539 mil.

- 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. A variação ocorrida no período foi em decorrência dos pagamentos efetuados.

Realizável a Longo Prazo	dez-21	nov-21	%T
Depósito Judicial	200.801	200.801	0%
Consórcios	2.841.470	2.644.156	7%
Total	3.042.271	2.844.957	7%



- **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 31/12/2021, apresentando divergência nos sub grupo "Veículos":

POSIÇÃO ATIVO IMOBILIZADO X BALANCETE 31/12/2021									
(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									
31/12/2021									
Imobilizado	153.753	427.317	77.462	534.253	53.376	2.111	39.519.679	11.338.657	52.106.607
(-) Depreciação	(81.833)	(85.463)	(19.415)	(254.704)	(12.929)	(935)	(25.688.567)	(11.338.657)	- 37.482.503
Valor residual	71.920	341.854	58.047	279.549	40.447	1.176	13.831.111	-	14.624.104
Balancete									
31/12/2021									
Imobilizado	153.753	427.317	77.462	534.253	53.376	2.111	39.345.179	11.338.657	51.932.107
(-) Depreciação	(81.833)	(85.463)	(19.415)	(254.704)	(12.929)	(935)	(25.514.067)	(11.338.657)	- 37.308.003
Valor residual	71.920	341.854	58.047	279.549	40.447	1.176	13.831.111	-	14.624.104
Diferença									
Imobilizado	-	-	-	-	-	-	174.500	-	174.500
(-) Depreciação	-	-	-	-	-	-	(174.500)	-	(174.500)
Valor residual	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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\$ 174,5 mil** em relação aos valores apresentados no relatório.

Cumprir destacar que, **no relatório auxiliar não há relação individualizada dos bens** cujos saldos estão evidenciados no balancete de 31/12/2021 nos grupos de "Instalações", "Máquinas e Equipamentos", "Móveis e Utensílios", "Veículos e Máquinas de Terraplanagem", "Outras Imobilizações" e "Construção em Andamento, conforme apresentado no quadro a seguir:



Imobilizado	dez-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	39.345.179	Bens individualizados, porém Diferença de R\$ 174.500
Total	51.932.107	

Deste modo, a perícia técnica solicita que a Recuperanda revise os itens que compõe cada grupo do ativo imobilizado, apresente a relação individualizada dos bens 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.

O grupo do ativo imobilizado demonstrou variação significativa no mês de dezembro/2021, por ocasião dos ajustes dos saldos contábeis efetuados diretamente no patrimônio líquido, cujo custo de aquisição totalizaram R\$ 2.600 mil e cujo valor residual contábil apurado foi de R\$ 144 mil. A relação dos bens baixados na contabilidade estão apresentados a seguir:

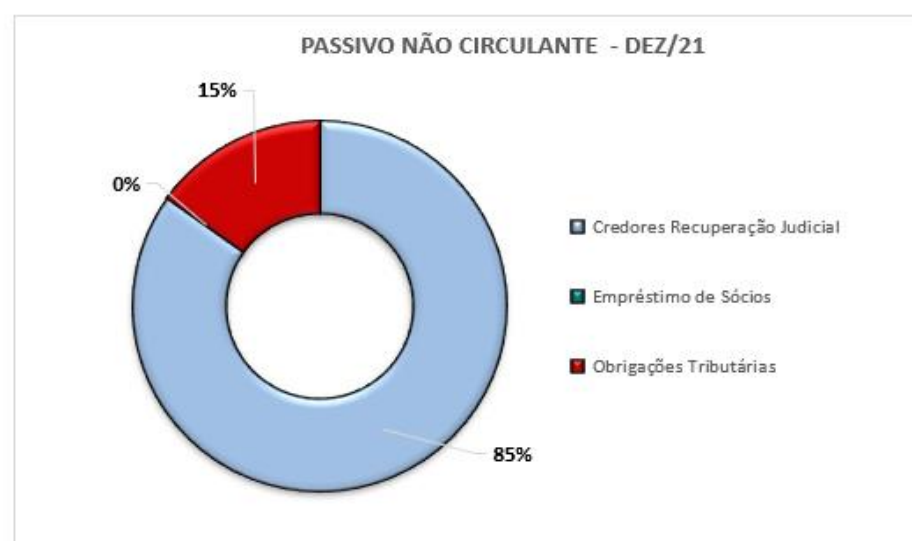
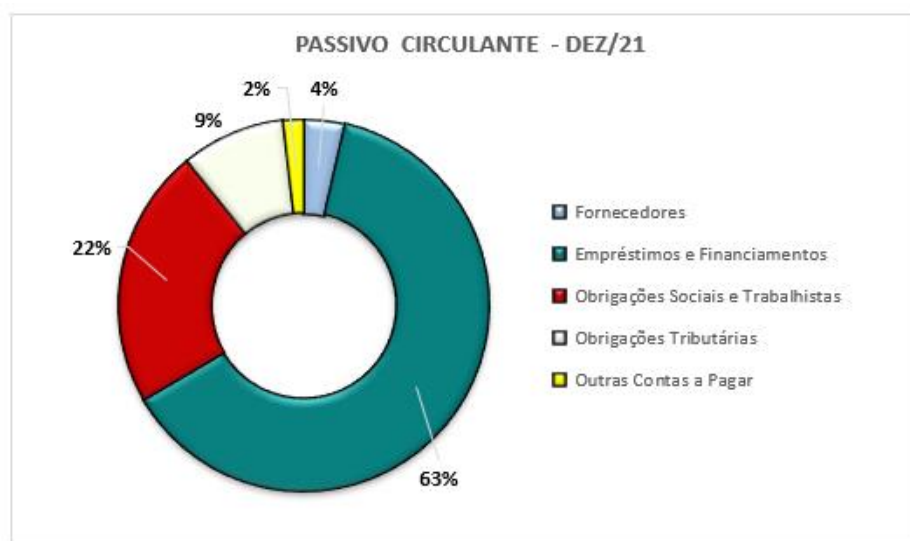


Bens	Aquisição	Valor contábil	Depreciação Acumulada	Valor Residual	Motivo
FT 450 Carregadeira de Rodas 9	29/09/2017	635.000	(635.000)	-	BAIXA CONTÁBIL
FT 173 Carregadeira Hyundai Mo	31/12/2016	550.000	(550.000)	-	BAIXA CONTÁBIL
Cortador Carvao Rochas Autopro	31/05/2005	174.500	(174.500)	-	BAIXA CONTÁBIL
Cortador Carvao Rochas Autopro	31/12/2005	174.500	(174.500)	-	BAIXA CONTÁBIL
Cortador de Carvao Rochas Mont	31/01/2007	34.000	(34.000)	-	BAIXA CONTÁBIL
Cortador de Carvao Rochas Mont	31/12/2007	34.500	(34.500)	-	BAIXA CONTÁBIL
Rompedor BR 825 Rock Brit Dez/	31/12/2007	36.560	(36.560)	-	BAIXA CONTÁBIL
Cortador de Carvao Rochas V120	31/10/2008	145.000	(145.000)	-	BAIXA CONTÁBIL
Rompedor Hidraulico Montabert	31/10/2011	130.000	(130.000)	-	BAIXA CONTÁBIL
Cortador de Carvao ou Rochas M	31/03/2012	50.000	(50.000)	-	BAIXA CONTÁBIL
FT 202 Caminhao Comboio VW Pla	31/03/2010	204.100	(204.100)	-	BAIXA CONTÁBIL
FT 203 Caminhao Comboio VW Pla	30/04/2016	159.000	(159.000)	-	BAIXA CONTÁBIL
Rompedor Hidraulico c/ bomba	03/03/2020	255.000	(111.286)	143.714	BAIXA CONTÁBIL
Total		2.582.160	- 2.438.446	143.714	



Análise do Passivo

Em dezembro/2021, o Passivo da Recuperanda possui como principal componente o Passivo Circulante que representa 58% 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 42% do total do passivo exigível e tem como principal 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\$ 1.138 mil, apresentando redução 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 débitos.**



- 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 37% da dívida total, classificada no passivo circulante.

Empréstimos e Financiamentos	dez-21	nov-21	%T
Bancos Conta Garantida	500.000	500.000	0%
Empréstimos	1.741.680	5.495.154	-68%
Financiamentos Equipamentos	17.724.018	17.724.018	0%
Total	19.965.698	23.719.172	-16%

No período em análise, foi transferido o saldo de R\$ 3.824 mil para o grupo "Credores em Recuperação Judicial" relativo ao saldo das Cessões de Créditos com coobrigação para o Credor Artemus Fundo Invest Dir Cred, conforme consta na publicação da lista de credores que trata o § 2º, do art. 7º, da Lei 11.101/2005.

- Obrigações Sociais e Trabalhistas: Em 31/12/2021, as obrigações trabalhistas e sociais são compostas por:

Obrigações Sociais e Trabalhistas	dez-21	nov-21	%T
Salários e ordenados a pagar	1.454.852	1.493.724	-3%
Provisão para Férias	2.626.709	3.248.466	-19%
Provisão para 13º salário	-	1.594.215	-100%
Encargos Sociais	3.081.037	3.037.624	1%
Total	7.162.598	9.374.029	-24%



Os salários e ordenados a pagar são compostos pelos saldos de salários a pagar, rescisões e pensão alimentícia do mês de dezembro/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 negativa apresentada para o período em análise foi principalmente em decorrência da baixa de provisões por ocasião dos pagamentos das parcelas de 13º salário. Também houve redução do montante de provisão de férias para o mês de dezembro/2022.

- Obrigações Tributárias: Em 31/12/2021, as obrigações tributárias são compostas pelos tributos federais, estaduais, municipais e parcelamentos fiscais e previdenciários. No período em análise, houve variação negativa uma vez que foram transferidas parcelas do parcelamento previdenciário do curto prazo para o longo prazo.

Obrigações Tributárias	dez-21	nov-21	%T
Impostos Federais	1.743.696	1.553.090	12%
Impostos Estaduais	99	99	0%
Impostos Municipais	46.157	48.079	-4%
Parcelamentos Fiscais - CP	1.094.288	3.831.699	-71%
Total	2.884.240	5.432.967	-47%

- 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	dez-21	nov-21	%T
Adiantamento de Clientes	-	2.157.334	-100%
Consórcio a Pagar	559.520	559.520	0%
Total	559.520	2.716.854	-79%



A variação ocorrida no mês de dezembro/2021 no grupo de "Adiantamento de Clientes" foi principalmente em decorrência dos ajustes contábeis dos valores a receber dos clientes Usiminas (R\$ 653 mil) e Arcelormittal (R\$ 331 mil) e dos ajustes contábeis no valor de R\$ 1.173 mil efetuados diretamente no patrimônio líquido.

- **Passivo não circulante:** Reflete principalmente as obrigações de longo prazo relativo aos saldos transferidos a título de parcelamento previdenciário e credores em recuperação judicial:

Passivo Não Circulante	dez-21	nov-21	%T
Credores Recuperação Judicial	19.379.957	15.575.691	24%
Parcelamentos Fiscais - LP	3.444.616	-	100%
Empréstimo de Sócios	570	-	100%
Total	22.825.143	15.575.691	47%



Análise do Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido em 31/12/2021 registra saldo negativo e apresenta Passivo a Descoberto de R\$ 19.853 mil, impactado especialmente pelo resultado negativo do mês de dezembro/2021 de R\$ 1.806 mil e pelos ajustes contábeis de Exercícios Anteriores de R\$ 6.524 mil. O Capital Social é de R\$ 300 mil e o **resultado acumulado de janeiro a dezembro de 2021** registra prejuízo líquido de R\$ 15.866 mil.

As contas que sofrerem impacto pelos ajustes contábeis de exercícios anteriores foram:

Ajustes Contábeis no Patrimônio Líquido	
Conta Contábil	Ajustes
Provisão para Férias	427.960
Imobilizado	(459.921)
Credores RJ	(6.030)
Clientes	(7.659.444)
Adiantamento de Clientes	1.173.049
Total Geral	(R\$ 6.524.387)

Considerando o resultado acumulado do exercício e o resultado acumulado dos exercícios anteriores, **o prejuízo total incorporado no patrimônio líquido é de R\$ 20.153 mil.**



PASSIVO TRIBUTÁRIO

O passivo tributário contabilizado em dezembro/21, inclusive os tributos incidentes sobre a folha de pagamento, somaram R\$ 9.396 mil, sendo que 48% desse passivo encontra-se contabilizado como parcelado e representa 17% 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 66% e 23%, respectivamente, do total do passivo fiscal registrado contabilmente:



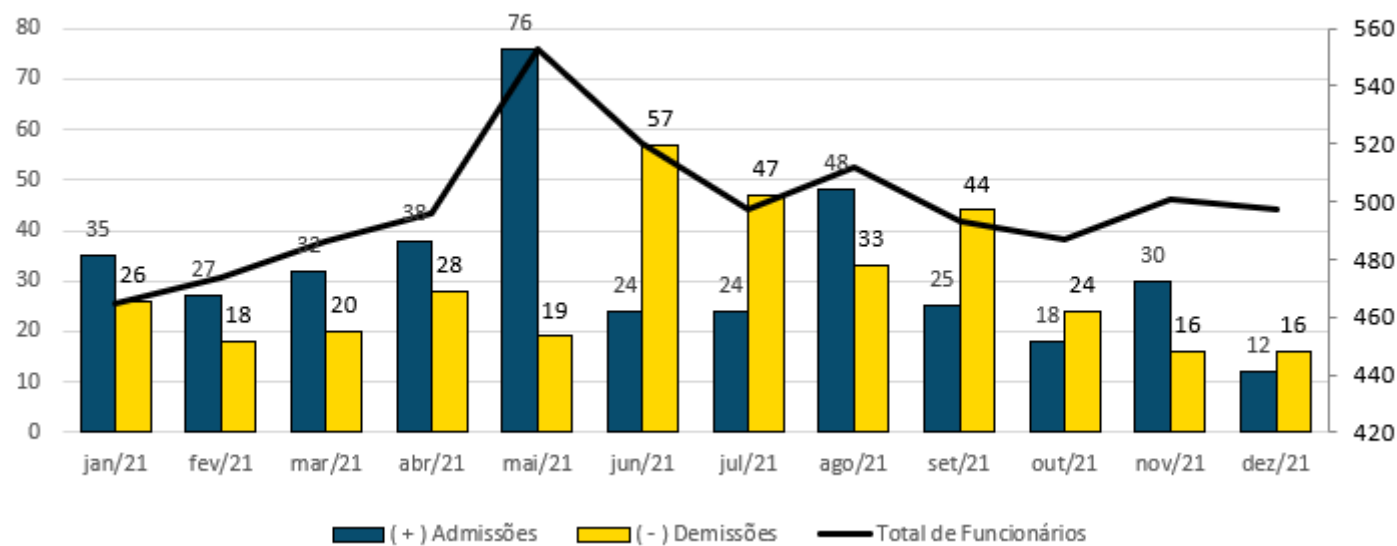
QUADRO DE FUNCIONÁRIOS

A Recuperanda apresentou variação no seu quadro de pessoal, finalizando o mês de dezembro/2021 com 497 colaboradores contra 501 no mês anterior. No mês em análise ocorreram 16 demissões e 12 admissões.

FUNCIÓNÁRIOS	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21
Quantidade Inicial	456	465	474	486	496	553	520	497	512	493	487	501
(+) Admissões	35	27	32	38	76	24	24	48	25	18	30	12
(-) Demissões	26	18	20	28	19	57	47	33	44	24	16	16
Total de Funcionários	465	474	486	496	553	520	497	512	493	487	501	497

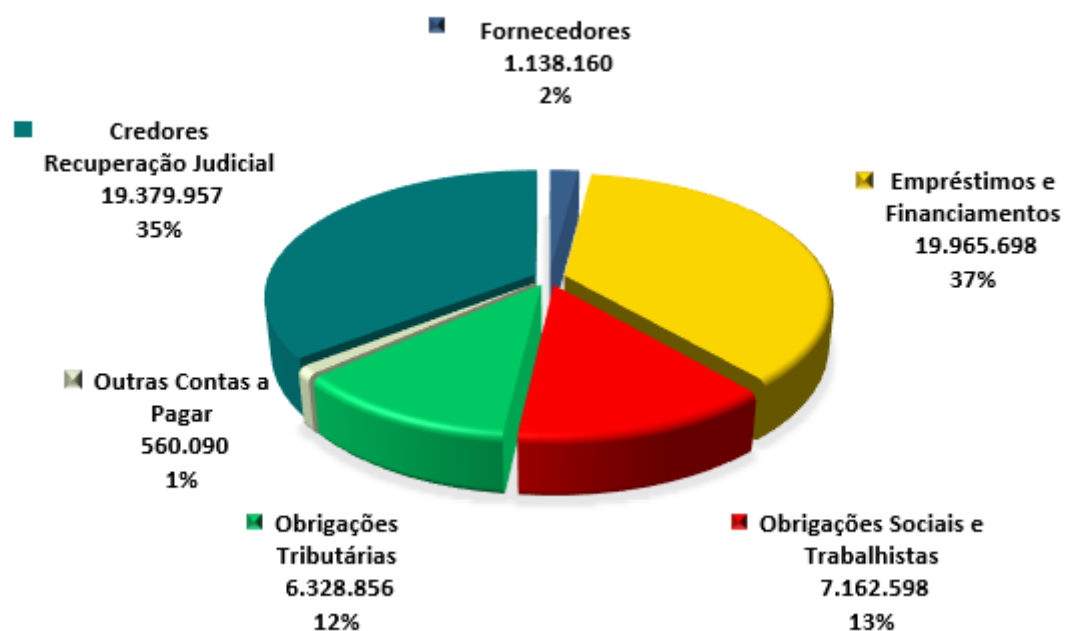
FUNCIÓNÁRIOS	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21
Total de Funcionários	465	474	486	496	553	520	497	512	493	487	501	497

Evolução quadro de colaboradores Jan/21 a Dez/21



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de dezembro de 2021, o endividamento total da Recuperanda é de R\$ 54.535 mil, composto principalmente em 37% por Empréstimos e Financiamentos, 36% por Credores em Recuperação Judicial, seguido de 13% por Obrigações Sociais e Trabalhistas, 12% por Obrigações Tributárias e 3% 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 dezembro de 2021:

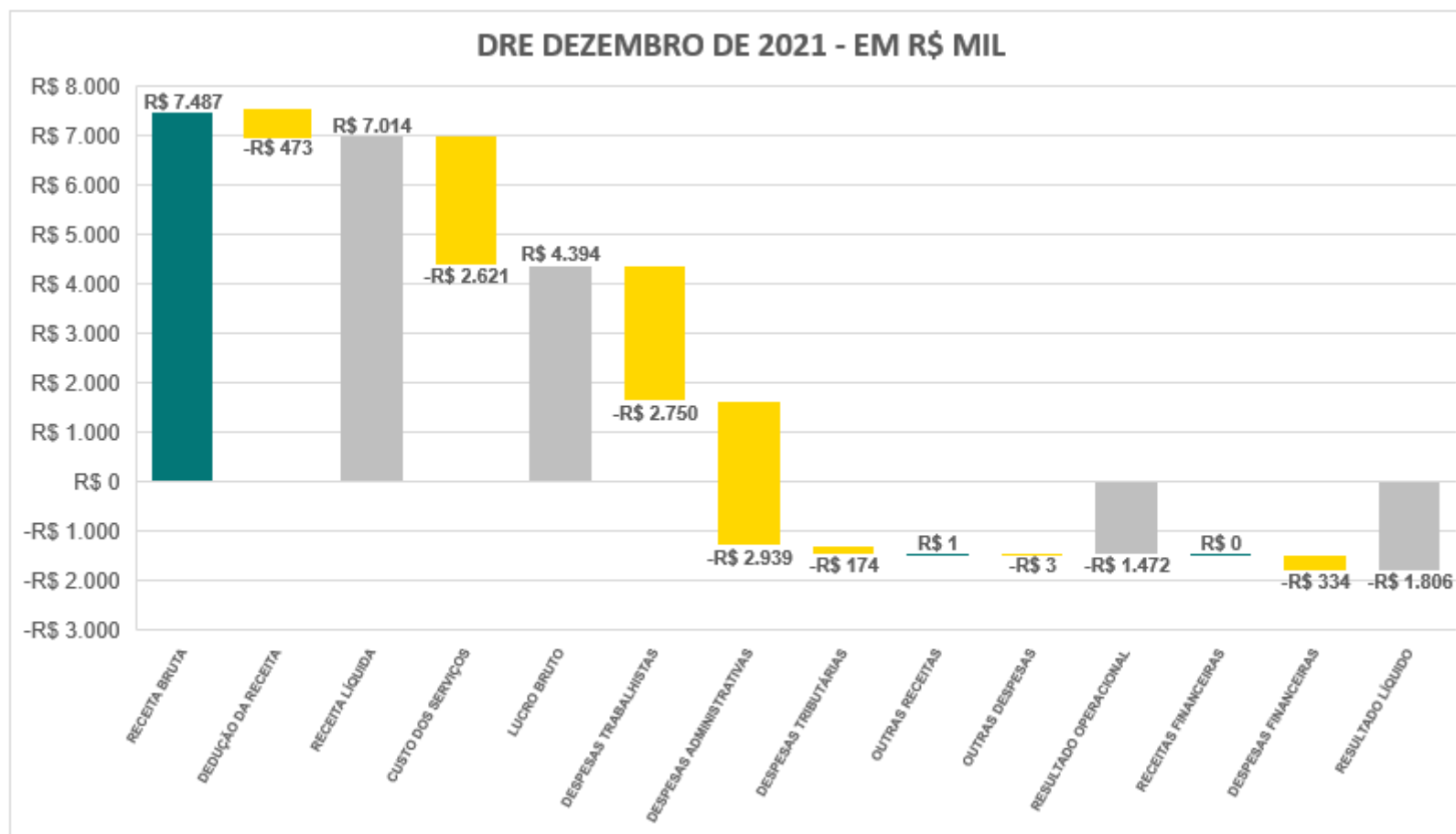
DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	RESULTADO MENSAL					RESULTADO ACUMULADO	
	dez-21	V%	nov-21	H%	V%	dez-21	nov-21
01. Receita Bruta	7.487.466	107%	8.038.389	-7%	107%	81.172.213	73.684.747
01.1. Receita de Serviços Prestados	7.487.466	107%	8.038.389	-7%	107%	81.172.213	73.684.747
02. Dedução da Receita Bruta	(473.221)	-7%	(510.558)	-7%	-7%	(5.212.945)	(4.739.724)
03. Receita Operacional Líquida	7.014.245	100%	7.527.831	-7%	100%	75.959.268	68.945.023
04. Custo dos Serviços Prestados	(2.620.512)	-37%	(2.100.712)	25%	-28%	(20.419.007)	(17.798.495)
04.1. Custos de Serviços	(2.620.512)	-37%	(2.100.712)	25%	-28%	(20.419.007)	(17.798.495)
05. Lucro (Prejuízo) Bruto	4.393.733	63%	5.427.118	-19%	72%	55.540.261	51.146.528
06. Despesas Operacionais	(5.863.538)	-84%	(6.134.973)	-4%	-81%	(67.726.029)	(61.862.490)
06.1. Trabalhistas	(2.750.256)	-39%	(3.266.070)	-16%	-43%	(31.702.746)	(28.952.490)
06.2. Administrativas e gerais	(2.939.168)	-42%	(2.859.686)	3%	-38%	(35.599.011)	(32.659.844)
06.3. Despesas Tributárias	(174.115)	-2%	(9.217)	1789%	0%	(424.271)	(250.157)
07. Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(2.125)	0%	(30.849)	-93%	0%	1.051.339	1.053.464
07.1. Outras Receitas	1.219	0%	-	100%	0%	7.177.698	7.176.478
07.2. Outras Despesas	(3.344)	0%	(30.849)	-89%	0%	(6.126.359)	(6.123.014)
08. Resultado Operacional	(1.471.931)	-21%	(738.703)	99%	-10%	(11.134.429)	(9.662.498)
09. Depreciação / Amortização	781.297	11%	774.574	1%	10%	12.609.126	11.827.829
10. EBITDA	(516.519)	-7%	45.088	-1246%	1%	1.898.968	2.415.488
11. Receitas (Despesas) Financeiras	(333.670)	-5%	(58.426)	471%	-1%	(4.731.911)	(4.398.241)
11.1. Receitas Financeiras	82	0%	1.206	-93%	0%	7.963	7.881
11.2. Despesas Financeiras	(333.752)	-5%	(59.631)	460%	-1%	(4.739.874)	(4.406.122)
12. Lucro (Prejuízo) Antes do IRPJ e CSLL	(1.805.601)	-26%	(797.129)	127%	-11%	(15.866.341)	(14.060.739)
13. Provisão para IRPJ e CSLL	-	0%	-		0%		
14. Lucro (Prejuízo) Líquido do Período	(1.805.601)	-26%	(797.129)	127%	-11%	(15.866.341)	(14.060.739)



Análise do Resultado

No mês de dezembro/2021, a Recuperanda apurou prejuízo líquido de R\$ 1.806 mil contra prejuízo líquido de R\$ 797 mil no mês anterior. No acumulado de janeiro a dezembro de 2021 a Recuperanda apresentou prejuízo líquido de R\$ 15.866 mil.

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



Receita Operacional

Houve redução de 7% no volume de serviços quando comparado ao mês anterior, sendo o faturamento na importância bruta de R\$ 7.487 mil, principalmente junto aos clientes Usiminas Mineração em R\$ 6.254 mi e Arcelormittal em R\$ 1.195 mil. Após as deduções das receitas com os impostos incidentes, a receita líquida perfaz o montante de R\$ 7.014 mil.

Custos dos Serviços Prestados

Os custos dos serviços prestados contabilizados representam 37% da receita líquida, sendo o seu principal componente os gastos com "Alugueis de Equipamentos e Veículos", no montante de R\$ 2.065 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 redução das despesas trabalhistas em relação ao mês anterior, principalmente em decorrência do estorno do saldo das provisões de férias.

As despesas administrativas totalizaram R\$ 2.939 mil, principalmente com gastos de materiais de uso e consumo (R\$ 1.486 mil), serviços tomados (R\$ 260 mil), depreciação (R\$ 781 mil) e combustíveis (R\$ 171 mil), não apresentando variação significativa em relação ao mês anterior.

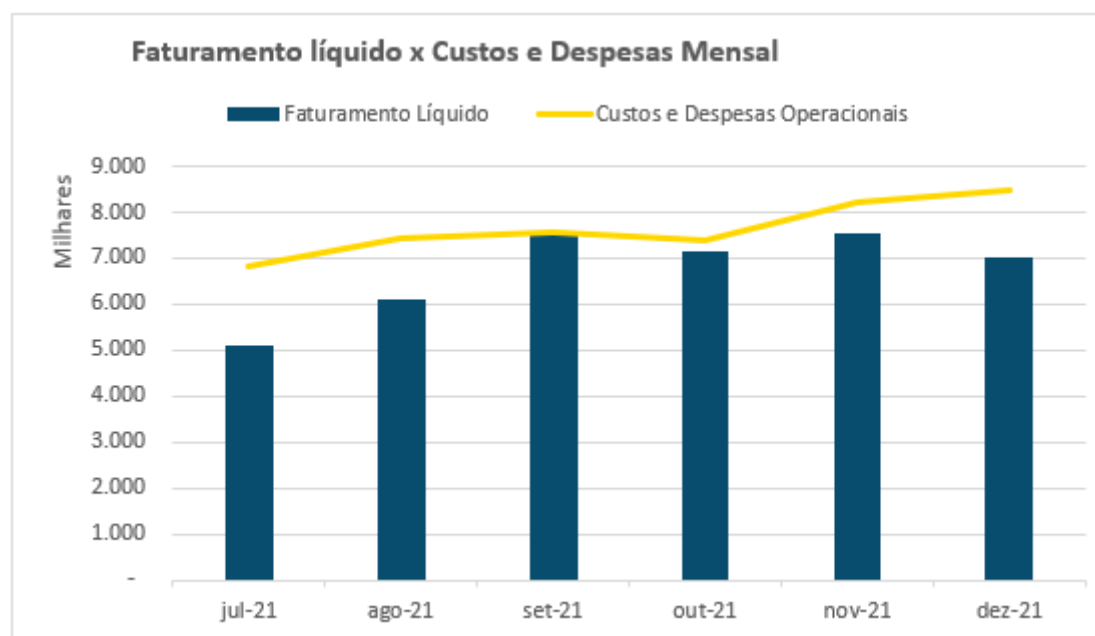
As despesas tributárias sofreram elevação no período principalmente em razão de pagamentos de IPVA de veículos que totalizaram R\$ 168 mil.



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 diminuição em relação ao mês anterior, porém sem grandes oscilações no período entre setembro/2021 a dezembro/2021. A média da receita líquida mensal de julho/21 a dezembro/21 ficou em R\$ 6.737 mil.

No que tange aos custos e despesas operacionais, apresentaram variação positiva em comparação com os últimos cinco meses, apresentando média de R\$ 7.658 mil para o período de julho/21 a dezembro/21.



Outras receitas (despesas) Operacionais

Apresentou expressiva redução, levando em consideração a redução das despesas indedutíveis no período.



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 desencaixe financeiro da Recuperanda no mês está relacionado principalmente com a ausência de receitas financeiras significativas para o período e pelo crescimento das despesas financeiras nas operações de cessão de crédito e juros e multas em decorrência do pagamento de tributos e parcelamentos tributários em atraso.

EBITDA

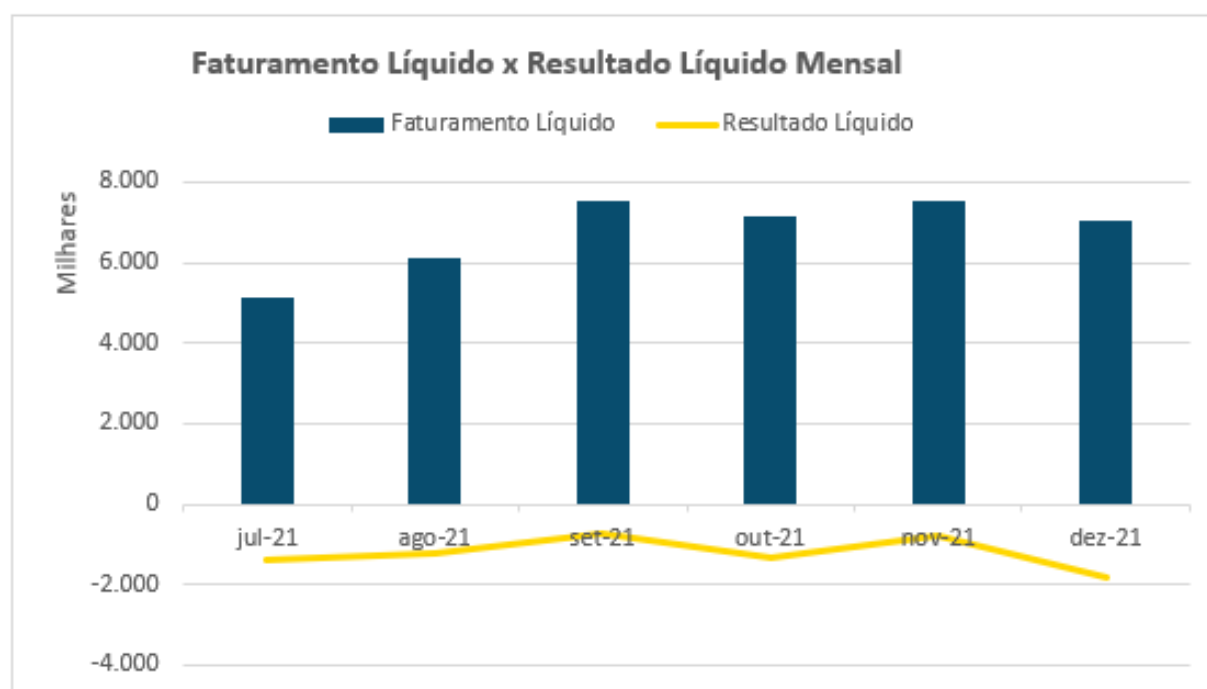
O "Ebitda" representa a geração operacional de caixa da empresa, ou seja, o quanto a empresa gera de recursos apenas em suas atividades operacionais, sem levar em consideração os efeitos financeiros, impostos e depreciação. Vale dizer que esse indicador extraído da DRE mostra o potencial de geração de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

No período de dezembro/2021, a Recuperanda apresentou esse indicador negativo em função do resultado operacional também negativo.



Resultado Líquido do Período

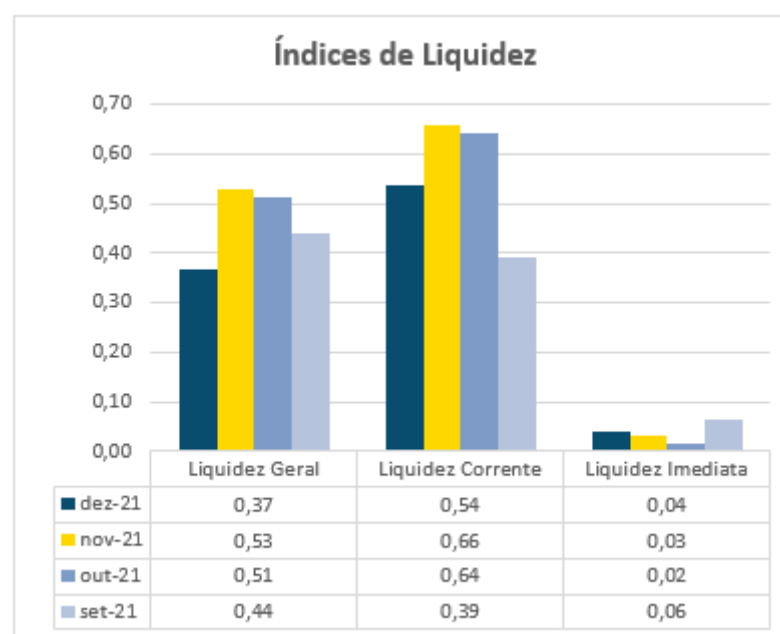
Nos últimos cinco meses que antecederam o período em análise, a Recuperanda apresentou recorrentes resultados negativos, sendo que os resultados apresentados não acompanharam a variação do faturamento líquido. O prejuízo líquido de dezembro/2021 representa 126% da receita líquida:



INDICADORES FINANCEIROS E ECONÔMICOS

Índice de Liquidez

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	dez-21	nov-21
Índices de Liquidez	Liquidez Geral	Ativo circulante + Realizável a Longo Prazo	0,37	0,53
		Passivo Circulante + Passivo Não circulante		
Liquidez Corrente	Liquidez Corrente	Ativo Circulante	0,54	0,66
		Passivo Circulante		
Liquidez Imediata	Liquidez Imediata	Ativo Disponível	0,04	0,03
		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 31/12/2021 este índice se apresenta em R\$ 0,54, sendo desfavorável para a Recuperanda.

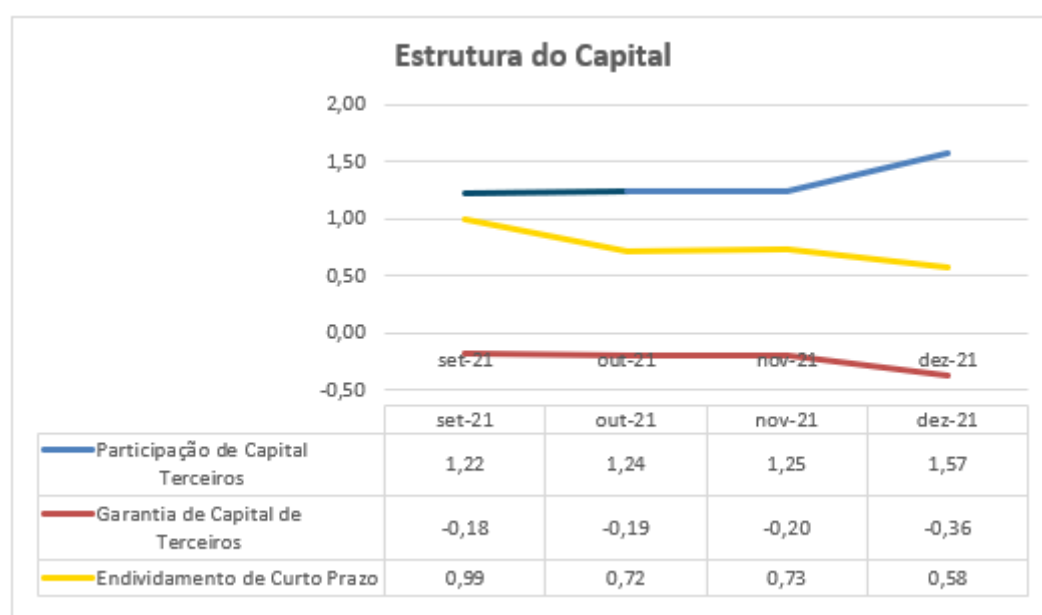
Liquidez Imediata - Índice bastante conservador considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações de curto prazo. A Recuperanda apresenta este índice baixo, não havendo disponibilidade suficiente para quitar a cada R\$ 1,00 de dívida. Para 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	dez-21	nov-21
Estrutura de Capital	Participação de Capital Terceiros	Passivo circulante + Passivo Não Circulante	1,57	1,25
		Ativo Total		
	Garantia de Capital de Terceiros	Patrimônio Líquido	-0,36	-0,20
Passivo circulante + Passivo Não Circulante				
Endividamento de Curto Prazo	Passivo circulante	0,58	0,73	
	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.

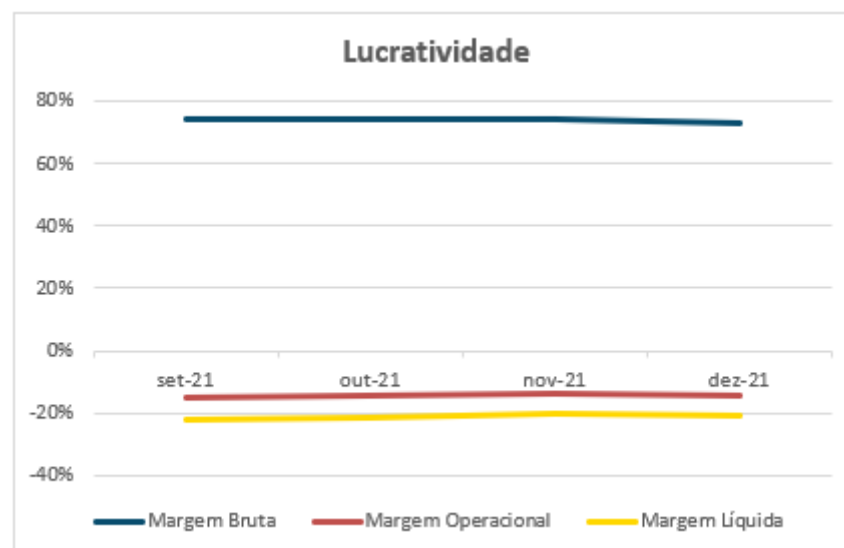
Endividamento de Curto Prazo - Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda. Evidencia qual o nível de exigibilidade de curto prazo do endividamento. Não existe uma regra geral para determinar qual o ideal para este índice, mas quanto menor 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	dez-21	nov-21
Lucratividade	Margem Bruta	Lucro Bruto	73%	74%
		Receita Líquida		
	Margem Operacional	Resultado Operacional	-15%	-14%
		Receita Líquida		
	Margem Líquida	Lucro Líquido	-21%	-20%
		Receita Líquida		



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

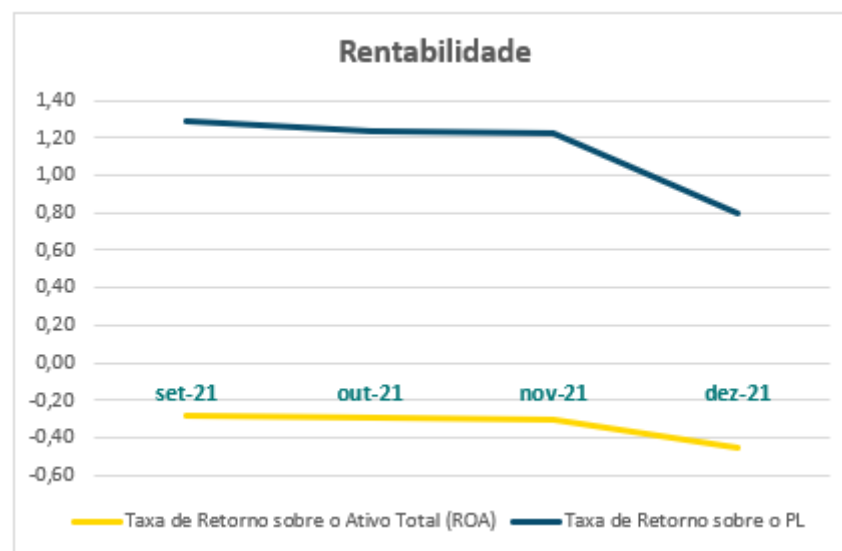
Margem Operacional - Identifica o desempenho das operações de uma empresa antes do impacto das despesas com juros e imposto de renda, isto é, ela mede a eficiência operacional da companhia, identificando o quanto das receitas líquidas vieram das vendas e serviços de suas atividades operacionais. Para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



Índice de Rentabilidade

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	dez-21	nov-21
Rentabilidade	Taxa de Retorno sobre o Ativo Total (ROA)	$\frac{\text{Lucro Líquido}}{\text{Ativo}}$	-0,46	-0,30
	Taxa de Retorno sobre o PL (ROE)	$\frac{\text{Lucro Líquido}}{\text{Patrimônio Líquido}}$	0,80	1,22



Os indicadores de rentabilidade foram calculados considerando o resultado acumulado para o período de **janeiro a dezembro 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 31/12/2021 foi apurado índice de -0,46, 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	dez-21	nov-21	out-21
NCG	Ativo Operacional - Passivo Operacional	3.944.624	7.763.772	8.406.283
CDG	Ativo Circulante - Passivo Circulante	(14.703.277)	(14.666.646)	(14.619.252)
ST	Ativo Financeiro - Passivo Financeiro	(18.647.901)	(22.430.418)	(23.025.534)

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\$ 308 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 31/12/2021 e para os demais meses subsequentes, 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) Apresentar a relação individualizada dos bens 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 31/12/2021 e para os demais meses subsequentes, com as respectivas datas de vencimento dos débitos.



CONCLUSÃO

Das análises dos registros contábeis foi verificado prejuízo líquido no mês de R\$ 1.806 mil e prejuízo líquido acumulado de janeiro a dezembro de 2021 na importância de R\$ 15.866 mil. Em 31/12/2021 o Patrimônio Líquido registra o saldo negativo de R\$ 19.853 mil, ocasionando o passivo a descoberto, ou seja, quando saldos do Passivo são maiores que os saldos do Ativo.

O Ativo da Recuperanda concentra 49% dos saldos no Ativo Circulante, composto principalmente por Clientes no montante de R\$ 6.449 mil e 51% dos saldos no Ativo Não circulante, principalmente no grupo do ativo imobilizado no valor residual de R\$ 14.624 mil.

Por sua vez, o endividamento total da Recuperanda para o mês de dezembro/2021 é de R\$ R\$ 54.535 mil, composto principalmente por Empréstimos e Financiamentos no montante de R\$ 19.966 mil, o que equivale a 37% 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 497 no mês anterior, ocorrendo 12 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

