

**RECUPERAÇÃO
JUDICIAL**

PROCESSO Nº
5027732-53.2021.8.13.0079

**RELATÓRIO MENSAL
DAS ATIVIDADES DA
RECUPERANDA**

OUTUBRO/2022

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




INOCÊNCIA DE PAULA
advogados

 **relevante**
Consultoria Contábil & Empresarial

SUMÁRIO

INTRODUÇÃO	3
PRINCIPAIS ATOS DO PROCESSO.....	4
RESUMO DA EVOLUÇÃO PROCESSUAL	5
HISTÓRICO DA RECUPERANDA	6
ESTRUTURA SOCIETÁRIA	7
ORGANOGRAMA.....	8
ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO PATRIMONIAL	9
PASSIVO TRIBUTÁRIO	22
QUADRO DE FUNCIONÁRIOS	23
ENDIVIDAMENTO TOTAL	24
ANÁLISE FINANCEIRA – RESULTADO DO PERÍODO.....	25
INDICADORES FINANCEIROS E ECONÔMICOS	31
CAPITAL DE GIRO	39
PENDÊNCIAS	40
CONCLUSÃO.....	41

INTRODUÇÃO

Belo Horizonte, 06 de fevereiro de 2023.

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, Inocência de Paula Sociedade de Advogados, aqui representada por seu sócio, Dr. Rogeston Inocência de Paula, auxiliado pelo Perito nomeado judicialmente, Dr. Victor Matheus Sudário Dias, vem, à Presença de V.Exa. apresentar o Relatório Mensal de Atividades da Recuperanda, **relativo ao mês de outubro/2022**, 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: Balanço Patrimonial (outubro/2022) e Demonstração de Resultado (outubro/2022).

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

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

Cordialmente,

INOCÊNCIA DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Administradora Judicial

Rogeston Inocência de Paula

OAB/MG 102.648

PRINCIPAIS ATOS DO PROCESSO

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

O MM. Juiz proferiu despacho inicial, inserido no ID nº 6889172997, em 11/11/2021, por meio do qual foi deferido o pedido de Recuperação Judicial e nomeada como Administradora Judicial a Sociedade Inocência de Paula Advogados, representada por Rogeston Borges Inocência de Paula.

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

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

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

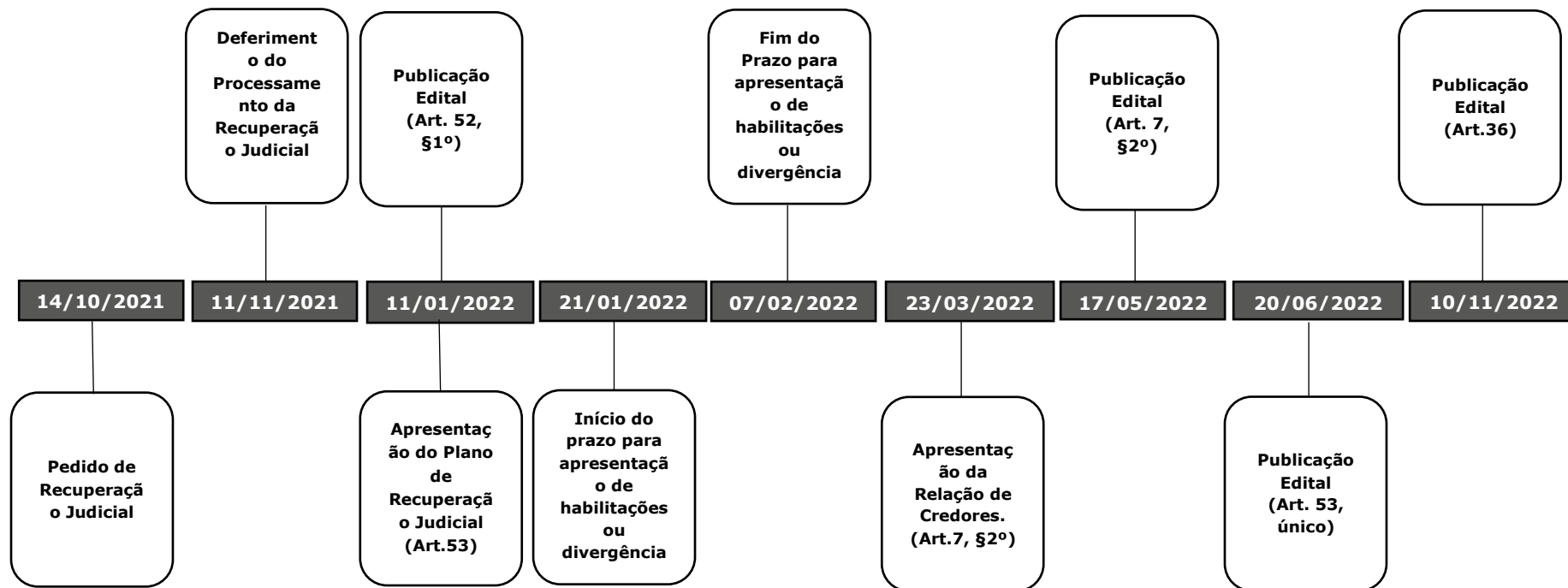
A Lista de Credores apresentada pela Administradora Judicial, nos termos do §2º art. 7º, foi inserida no ID nº 9054743082 a 9054743087, em 23/03/2022, com as notas explicativas acerca das divergências/habilitações apresentadas pelos credores.

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.

O edital de convocação da Assembleia Geral de Credores Virtual, agendada para os dias 02/12/2022 (em primeira convocação) e 16/12/2022 (em segunda convocação), a serem realizadas às 10 horas, foi publicado em 10/11/2022.

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:

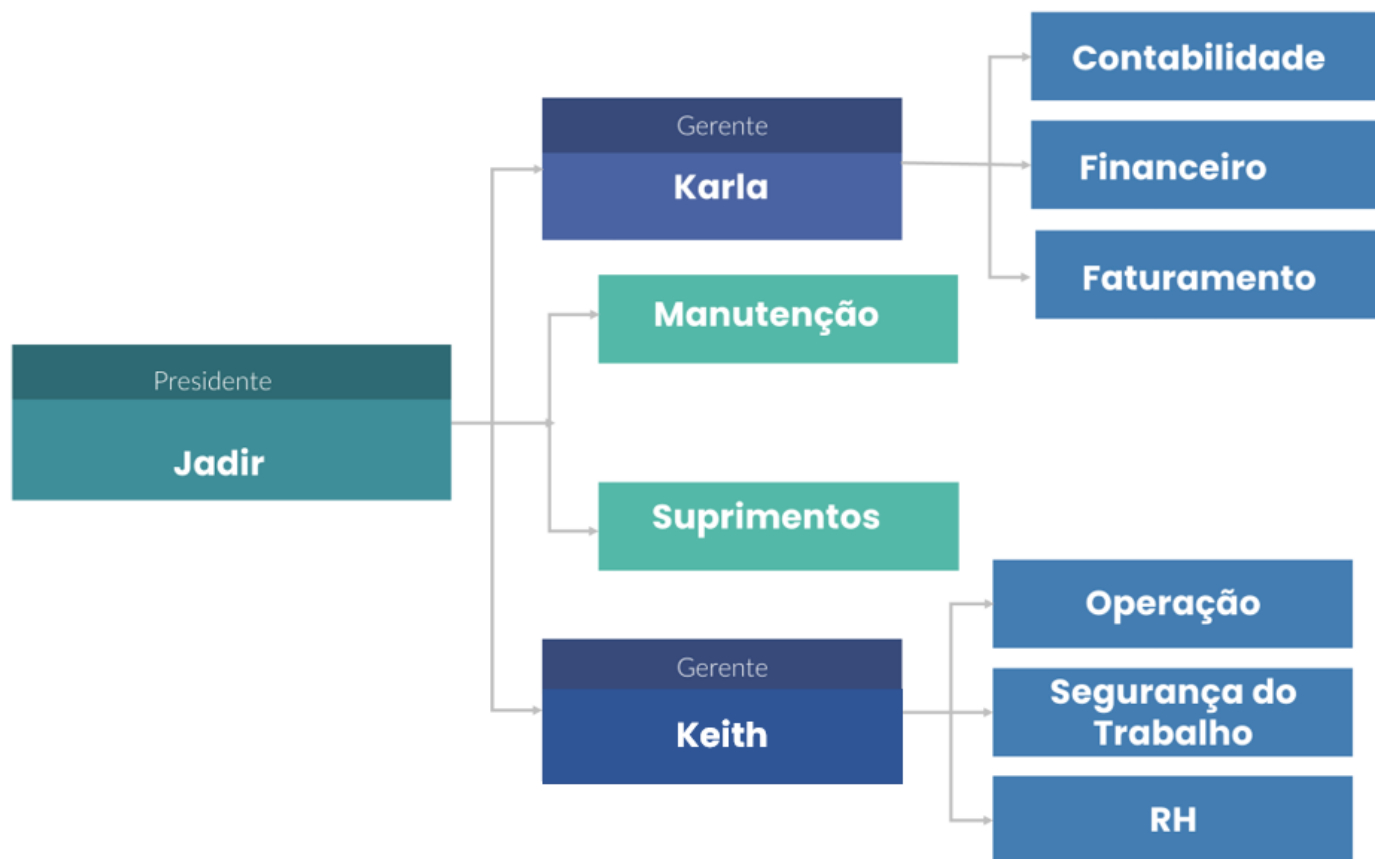
Sócio	Nº de Quotas	Valor Unitário	Valor Total	%
Jadir Francisco Rezende	285.000	R\$ 1,00	R\$ 285.000,00	95,00%
Karla Aparecida Rezende	7.500	R\$ 1,00	R\$ 7.500,00	2,50%
Keith Kelly Rezende Rodrigues	7.500	R\$ 1,00	R\$ 7.500,00	2,50%
Total	300.000	x-x-x-x-x	R\$ 300.000,00	100,00%

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:



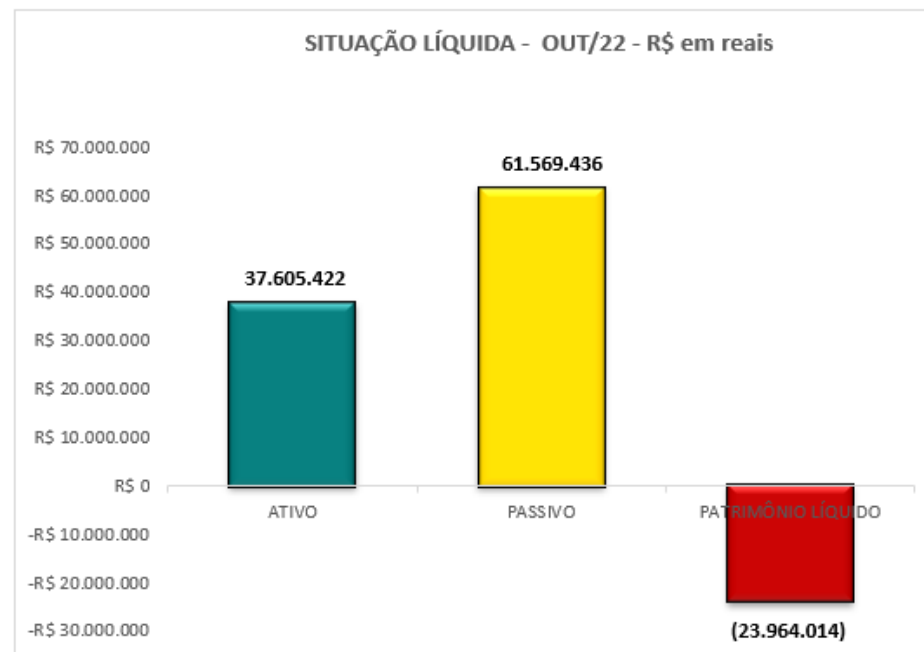
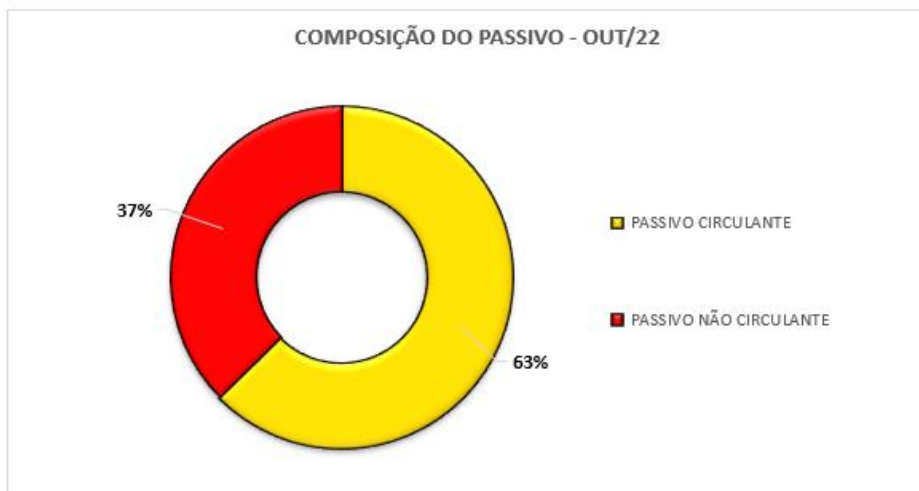
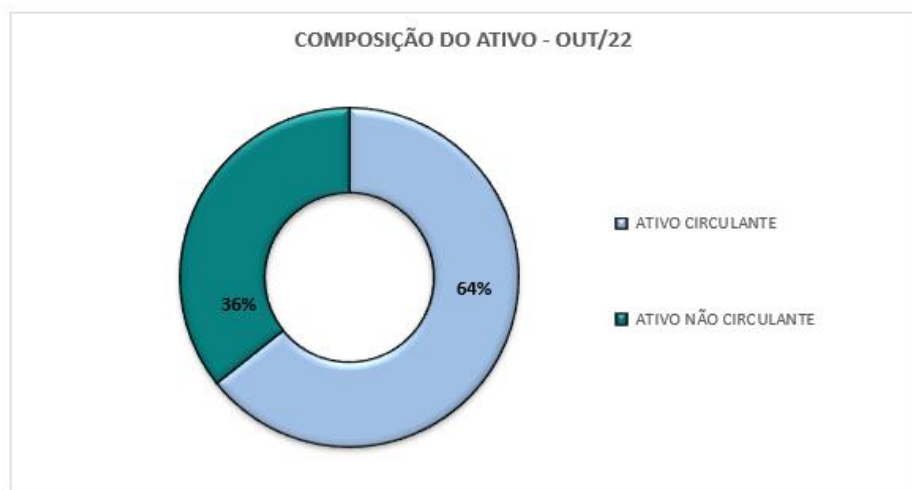
ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO PATRIMONIAL

Apresenta-se a posição patrimonial do ativo e do passivo da Recuperanda em 31/10/2022, elaborado com base nas demonstrações financeiras fornecidas pela Recuperanda em **14/01/2023**:

ATIVO - EM R\$						PASSIVO - EM R\$					
GRUPO PATRIMONIAL	out-22	V%	set-22	V%	H%	GRUPO PATRIMONIAL	out-22	V%	set-22	V%	H%
Circulante	24.179.019	64%	23.324.613	64%	4%	Circulante	38.530.867	102%	38.864.932	106%	-1%
Disponibilidades	692.097	2%	7.128	0%	9610%	Fornecedores	179.287	0%	851.640	2%	-79%
Clientes	8.391.058	22%	8.486.507	23%	-1%	Empréstimos e Financiamentos	22.271.718	59%	22.146.709	60%	1%
Adiantamentos	2.784.934	7%	2.779.934	8%	0%	Obrigações Sociais e Trabalhistas	13.362.585	36%	12.986.706	35%	3%
Impostos a Recuperar/Compensar	5.579.050	15%	5.446.785	15%	2%	Obrigações Tributárias	2.156.125	6%	2.318.725	6%	-7%
Outros Ativos	6.731.880	18%	6.604.260	18%	2%	Outras Contas a Pagar	561.152	1%	561.152	2%	0%
Não Circulante	13.426.402	36%	13.310.748	36%	1%	Não Circulante	23.038.569	61%	23.036.569	63%	0%
Realizável a Longo Prazo	199.562	1%	200.801	1%	-1%	Credores Recuperação Judicial	19.379.957	52%	19.379.957	53%	0%
Depósito Judicial	199.562	1%	200.801	1%	-1%	Empréstimo de Sócios	2.570	0%	570	0%	351%
Investimento	3.999.368	11%	3.882.474	11%	3%	Obrigações Tributárias	3.656.042	10%	3.656.042	10%	0%
Consórcios	3.999.368	11%	3.882.474	11%	3%	Patrimônio Líquido	(23.964.014)	-64%	(25.266.139)	-69%	-5%
Imobilizado	9.218.005	25%	9.218.005	25%	0%	Capital Social	300.000	1%	300.000	1%	0%
Imobilizado	50.837.589	135%	50.837.589	139%	0%	Reserva de Lucros	17.545	0%	17.545	0%	0%
(-) Depreciação Acumulada	(41.619.584)	-111%	(41.619.584)	-114%	0%	Prejuízos Acumulados	(20.170.121)	-54%	(20.170.121)	-55%	0%
Intangível	9.468	0%	9.468	0%	0%	Resultado do Período	(2.698.944)	-7%	(4.001.069)	-11%	-33%
Softwares	9.468	0%	9.468	0%	0%	Ajuste de Exercícios Anteriores	(1.412.493)	-4%	(1.412.493)	-4%	0%
(-) Amortização acumulada	-	0%	-	0%	0%						
TOTAL DO ATIVO	37.605.422	100%	36.635.362	100%	3%	TOTAL DO PASSIVO	37.605.422	100%	36.635.362	100%	3%

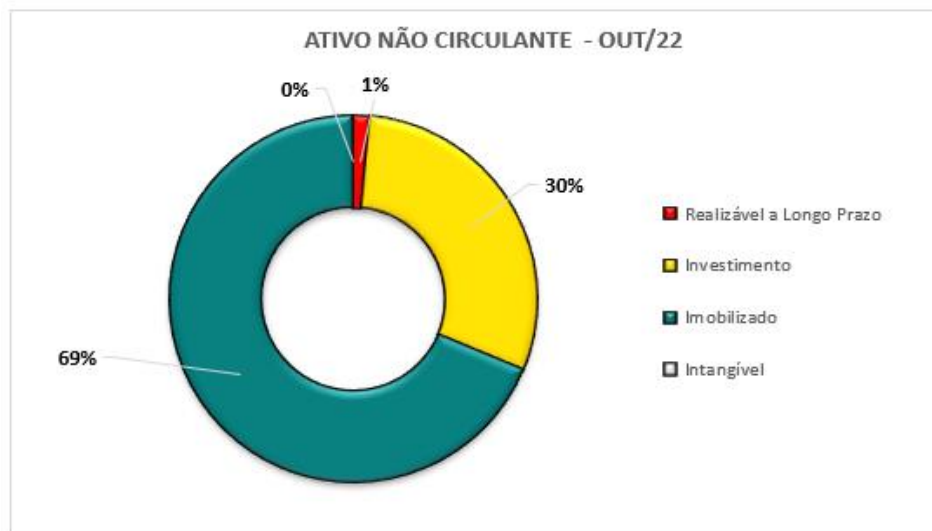
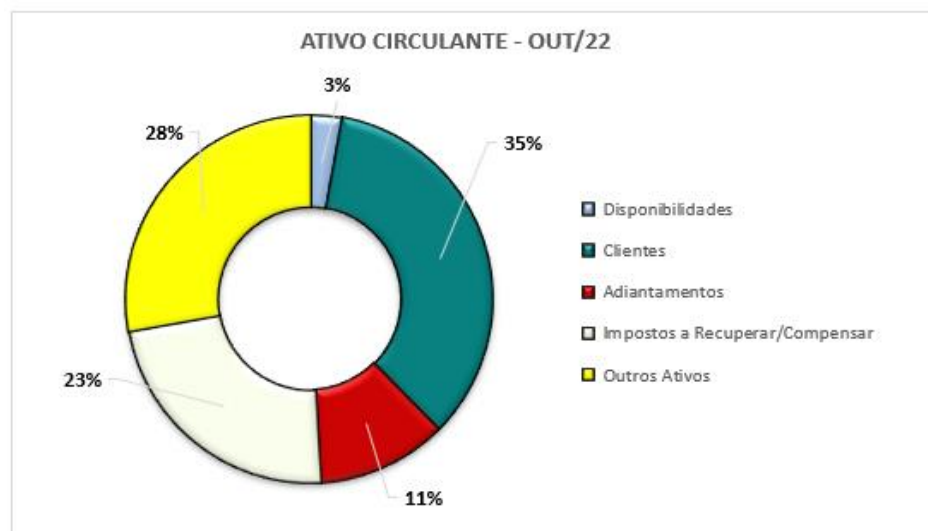
Situação Líquida

Em uma análise gráfica, é possível verificar que os valores totais exigíveis a título de dívidas, de longo e curto prazo, são superiores ao total do ativo circulante e não circulante. Tal situação demonstra que o passivo está a descoberto, ou seja, os saldos do Passivo são maiores que os saldos do Ativo. Além disso, verificou-se que o patrimônio líquido está negativo, na situação patrimonial de 31 de outubro de 2022, no total de R\$ 23.964 mil:



Análise do Ativo

Em outubro/2022, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Circulante que representa 64% do Ativo total, sendo composto principalmente por Clientes e Impostos a Recuperar. Por sua vez, o ativo não circulante, representa 36% do total do Ativo e tem como principal componente o Ativo Imobilizado:



- **Disponibilidades:** são representados por disponibilidades em moeda (Caixa), depósito em conta corrente e aplicações financeiras. No mês de outubro/2022, a Recuperanda apresentou aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa, finalizando o mês com saldo de R\$ 692 mil. A composição das disponibilidades está assim evidenciada:

Disponibilidades	out-22	set-22	%T
Caixa Geral	-	-	0%
Bancos Conta Movimento	692.097	7.128	9610%
Aplicações Financeiras	-	-	0%
Total	692.097	7.128	9610%

De acordo com o fluxo de caixa financeiro mensal da Recuperanda, as entradas totalizaram **R\$ 6.269 mil**, oriundos principalmente de cessão de títulos (duplicatas descontadas) com o Banco Itaú no valor de R\$ 6.060 mil, enquanto que as saídas totalizaram **R\$ 5.584 mil**, principalmente com folha de salários (R\$ 1.355 mil), Manutenção de Máquinas, Veículos e Imóveis (R\$ 1.393 mil) e Aluguel de Máquinas e Veículos (R\$ 1.088 mil).

- **Clientes:** em outubro/2022 o saldo de clientes a receber apresentou pequena redução em relação ao mês anterior, sendo composto principalmente pelos clientes Arcelormittal Brasil em R\$ 1.190 mil e Usiminas em R\$ 6.930 mil. Os demais clientes totalizam R\$ 271 mil:

Cientes	out-22	set-22	%T
Arcelormittal Brasil	1.190.463	1.190.463	0%
Usiminas	6.929.919	7.059.898	-2%
Outros Clientes	270.677	236.146	15%
Total	8.391.058	8.486.507	-1%

A variação ocorrida no mês de outubro/2022 foi principalmente em decorrência dos recebimentos do cliente Usiminas, ocasionando diminuição do contas a receber.

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 recomenda que a Recuperanda calcule e contabilize as Perdas Estimadas em Crédito de Liquidação Duvidosa – PECLD para os saldos dos clientes vencidos há mais de 180 dias.

- **Adiantamentos:** Compreende o saldo de adiantamento de fornecedores, adiantamento a empregados e adiantamento a sócios.

Adiantamentos	out-22	set-22	%T
Adiantamento a Fornecedores	1.584.174	1.579.174	0%
Adiantamento a Empregados	289.922	289.922	0%
Adiantamento a Sócios	910.838	910.838	0%
Total	2.784.934	2.779.934	0%

No período em análise, não houve variação expressiva nesse grupo. **A perícia técnica solicita que a Recuperanda revise os saldos que compõe o grupo de adiantamento a fornecedores e proceda com os acertos contábeis necessários para a correta evidenciação dos saldos.**

- **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 não apresentou variação significativa:

Outros Ativos	out-22	set-22	%T
Credores RJ - Pagamentos	4.146.225	4.018.605	3%
Consórcio	2.046.474	2.046.474	0%
Outros Créditos	539.181	539.181	0%
Total	6.731.880	6.604.260	2%

No que tange ao grupo de "Credores RJ", a variação foi em decorrência principalmente do pagamento de empréstimo para a empresa Artemus Fundo Invest Dir Cred Multiss (Banminas Factoring) no valor de **R\$ 128 mil**.

Solicita-se a Recuperada apresentar o relatório detalhado de créditos junto a empresa Artemus Fundo Invest Dir Cred Multiss (Banminas Factoring).

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:

Realizável a Longo Prazo	out-22	set-22	%T
Depósito Judicial	199.562	200.801	-1%
Total	199.562	200.801	-1%

- **Investimento:** é composto pelo saldo 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 nessa rubrica foi em decorrência dos pagamentos efetuados:

Investimento	out-22	set-22	%T
Consórcios	3.999.368	3.882.474	0%
Total	3.999.368	3.882.474	0%

- **Imobilizado:** O saldo do balancete em 31/10/2022 está assim evidenciado:

POSIÇÃO ATIVO IMOBILIZADO X BALANCETE 31/10/2022

(Valores em R\$)

	Computadores e Periféricos	Construção em Andamento	Instalações	Máquinas e Equipamentos	Móveis e Utensílios	Outras Imobilizações	Veículos	Veículos e Máquinas de Terraplanagem	Total
Relatório Auxiliar									
31/10/2022									
Imobilizado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Depreciação	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor residual	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Balancete									
31/10/2022									
Imobilizado	153.753	-	-	-	-	-	39.345.179	11.338.657	50.837.589
(-) Depreciação	(97.082)	(106.654)	(23.256)	(281.197)	(15.576)	(1.039)	(29.756.123)	(11.338.657)	- 41.619.584
Valor residual	56.671	- 106.654	- 23.256	- 281.197	- 15.576	- 1.039	9.589.055	-	9.218.005
Diferença									
Imobilizado	- 153.753	-	-	-	-	-	(39.345.179)	(11.338.657)	- 50.837.589
(-) Depreciação	97.082	106.654	23.256	281.197	15.576	1.039	29.756.123	11.338.657	41.619.584
Valor residual	- 56.671	106.654	23.256	281.197	15.576	1.039	- 9.589.055	-	- 9.218.005

A Recuperanda não apresentou o relatório auxiliar com a composição analítica dos itens que compõe o ativo imobilizado.

Conforme informado no Relatório de Atividades do mês de julho/2022, a Recuperanda efetuou as baixas nos saldos das contas do Imobilizado, afetando negativamente o patrimônio líquido em **R\$ 1.095 mil**, conforme demonstrado:

- **Instalações: R\$ 77 mil**
- **Máquinas e Equipamentos: R\$ 534 mil**
- **Móveis e Utensílios: R\$ 53 mil**
- **Construção em Andamento: R\$ 427 mil**
- **Outras Imobilizações: R\$ 2 mil**

A Recuperanda não efetuou a depreciação dos bens do ativo imobilizado no mês em análise.

No e-mail datado de 07/02/2023 (em anexo), a contabilidade da Recuperanda informou que **“foi informado por seu representante que tais saldos inexistem fisicamente e que foram ajustados contar o PL conforme determina a norma”** e que **“não foi feito ajuste no grupo de depreciação acumulada pois esse está completamente equivocado e como lhe informei terá que ser recalculado toda a conta e ajustada a posteriori.”**

Cumpramos destacar que **não há relação individualizada dos bens** cujos saldos estão evidenciados no balancete de 31/10/2022 no grupo de “Veículos e Máquinas de Terraplanagem”, conforme apresentado no quadro a seguir:

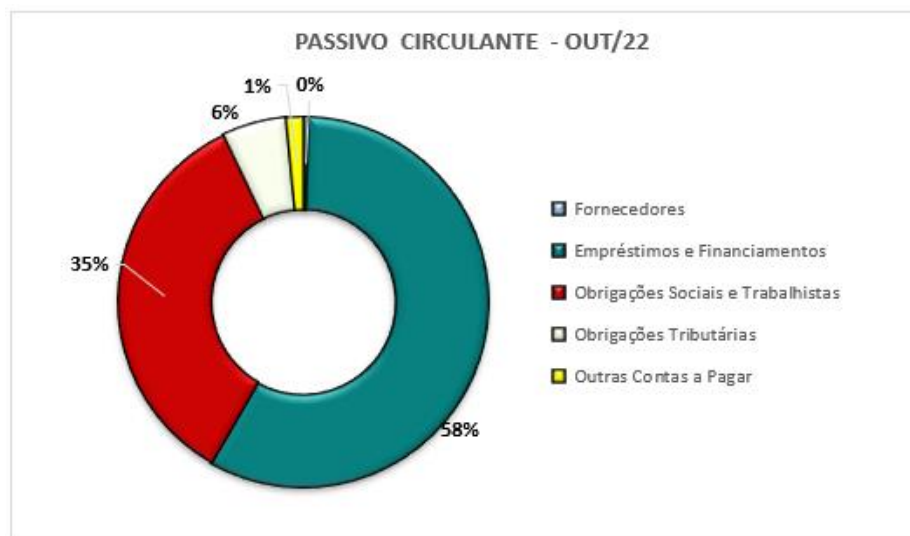
Imobilizado	out-22	Situação
Computadores e Periféricos	153.753	Bens individualizados
Instalações	-	Baixa em Julho/2022
Máquinas e Equipamentos	-	Baixa em Julho/2022
Móveis e Utensílios	-	Baixa em Julho/2022
Veículos e Máquinas de Terrapl	11.338.657	Não há relação individual e analítica dos bens
Outras Imobilizações	-	Baixa em Julho/2022
Construção em Andamento	-	Baixa em Julho/2022
Veículos/ Máquinas Pesadas	39.345.179	Bens individualizados
Total	50.837.589	

Sobre esse saldo, no e-mail datado de 07/02/2023 (em anexo), a contabilidade da Recuperanda informou que **“acredito que o saldo informado de R\$ 11.338.657 esteja em duplicidade no processo entre transição entre escritórios de contabilidade tudo indica que ao invés de segregar o saldo usando a referida conta como contrapartida para zerar esse saldo constituiu-se novos lançamentos, tudo aponta para a inexistência destes saldos.”**

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 que compõe o ativo imobilizado e proceda com os acertos contábeis necessários para a evidenciação correta 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” a fim de demonstrar os bens que são de propriedade da Recuperanda e os bens que não são.

Análise do Passivo

Em outubro/2022, o Passivo da Recuperanda possui como principal componente o Passivo Circulante que representa 63% 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 37% 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\$ 179 mil, apresentando elevação 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, desconto de duplicatas e empréstimos junto a terceiros, representam 36% da dívida total, classificada no passivo circulante:

Empréstimos e Financiamentos	out-22	set-22	%T
Bancos Conta Garantida	499.800	499.800	0%
Empréstimos	1.978.320	2.027.720	-2%
Duplicatas Descontadas	2.084.001	1.909.592	9%
Financiamentos Equipamentos	17.709.597	17.709.597	0%
Total	22.271.718	22.146.709	1%

A variação no período foi em decorrência principalmente dos créditos de descontos de duplicatas junto ao Banco Itaú.

A perícia técnica solicita que a Recuperanda revise os itens que compõe o grupo de empréstimos e financiamentos, apresentando de forma analítica a composição da dívida e a idade dos vencimentos.

- Obrigações Sociais e Trabalhistas: Em outubro/2022, as obrigações trabalhistas e sociais são compostas por:

Obrigações Sociais e Trabalhistas	out-22	set-22	%T
Salários e ordenados a pagar	1.249.422	1.268.968	-2%
Provisão para Férias	2.510.525	2.510.525	0%
Provisão para 13º salário	936.742	936.742	0%
Encargos Sociais	8.665.897	8.270.471	5%
Total	13.362.585	12.986.706	3%

Os salários e ordenados a pagar são compostos pelos saldos de salários a pagar, férias a pagar, rescisões a pagar e pensão alimentícia relativo à folha de pagamento de outubro/2022 a serem pagos no mês subsequente. Os encargos sociais representam, principalmente, dívidas junto ao FGTS e Previdência Social.

A variação apresentada para o período em análise foi principalmente em decorrência do não pagamento do INSS da competência do mês anterior.

No período analisado, a Recuperanda não reconheceu no resultado contábil a provisão para Férias, Décimo Terceiro Salário e encargos sociais correspondentes. **A perícia técnica solicita que a Recuperanda reconheça no resultado contábil mensal as provisões para férias, décimo terceiro salário e encargos sociais correspondentes, bem como apresente a composição analítica dos encargos sociais em aberto.**

- Obrigações Tributárias: Em outubro/2022, as obrigações tributárias são compostas pelos tributos federais, estaduais, municipais e parcelamentos fiscais e previdenciários:

Obrigações Tributárias	out-22	set-22	%T
Impostos Federais	1.770.844	1.690.005	5%
Impostos Estaduais	99	99	0%
Impostos Municipais	48.000	49.458	-3%
Parcelamentos Fiscais - CP	337.181	579.163	-42%
Total	2.156.125	2.318.725	-7%

Houve aumento no grupo de impostos federais, principalmente em razão do IRRF sobre salários de 10/2022 no montante de R\$ 78 mil, não ocorrendo pagamento desse imposto em relação a períodos anteriores. No grupo de parcelamentos fiscais, houve o pagamento de parcelas no montante de R\$ 242 mil.

A perícia solicita que a Recuperanda apresente a composição analítica dos grupos de impostos e revise os saldos que compõe o grupo de parcelamentos fiscais, transferindo os saldos dos parcelamentos perdidos para o grupo próprio de passivo fiscal.

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

Outras Contas a Pagar	out-22	set-22	%T
Consórcio a Pagar	559.520	559.520	0%
Adiantamento de Cliente	1.632	1.632	0%
Total	561.152	561.152	0%

- **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	out-22	set-22	%T
Credores Recuperação Judicial	19.379.957	19.379.957	0%
Parcelamentos Fiscais - LP	3.656.042	3.656.042	0%
Empréstimo de Sócios	2.570	570	351%
Total	23.038.569	23.036.569	0%

No período em análise, não houve variação no período.

A perícia solicita que a Recuperanda revise os saldos que compõe o grupo de parcelamentos fiscais, transferindo os saldos dos parcelamentos perdidos para o grupo próprio de passivo fiscal.

Análise do Patrimônio Líquido

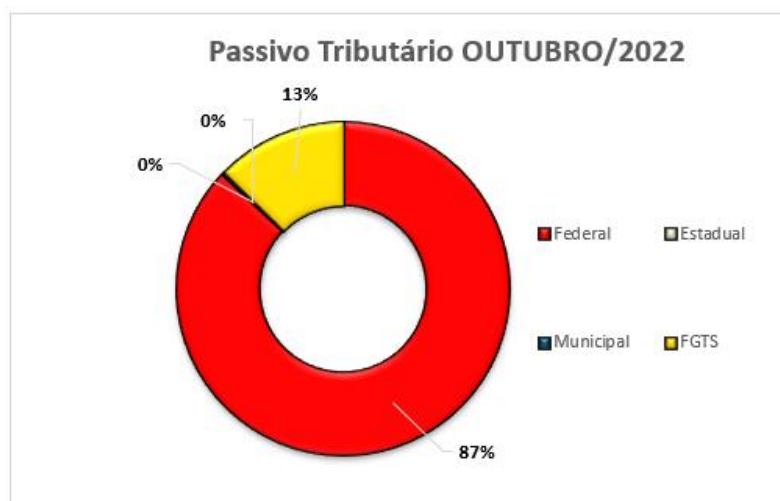
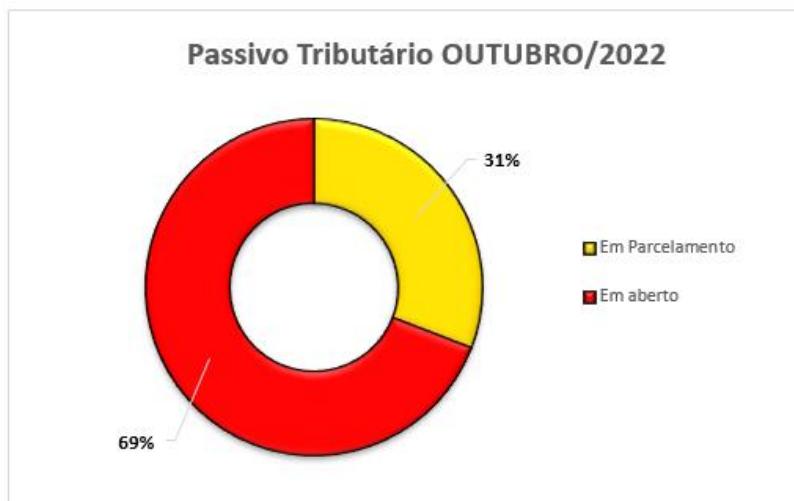
O Patrimônio Líquido em 31/10/2022 registra saldo negativo e apresenta Passivo a Descoberto de R\$ 23.964 mil, impactado especialmente pelo lucro líquido do mês de outubro/2022 de R\$ 1.302 mil. No resultado acumulado de janeiro a outubro de 2022, o prejuízo é de R\$ 2.699 mil.

Considerando o resultado acumulado de janeiro a outubro de 2022 e o resultado acumulado dos exercícios anteriores, **o prejuízo total incorporado no patrimônio líquido é de R\$ 24.264 mil.**

PASSIVO TRIBUTÁRIO

O passivo tributário contabilizado e evidenciado no balancete de outubro/22, inclusive os tributos incidentes sobre a folha de pagamento (INSS e FGTS), somaram R\$ 15.134 mil, sendo que 31% desse passivo **encontra-se contabilizado** como parcelado e representa 25% do endividamento total da Recuperanda.

Destaca-se que a empresa possui dívidas tributárias junto aos órgãos Federal, Estadual e Municipal, sendo a Federal, incluindo os débitos Previdenciários, a mais expressiva, representando 87% do total do passivo fiscal registrado contabilmente:



A perícia solicita que a Recuperanda revise os saldos que compõe o grupo de parcelamentos fiscais, no curto e longo prazo, transferindo os saldos dos parcelamentos perdidos para o grupo próprio de passivo fiscal, de forma que seja demonstrado os débitos fiscais que estão parcelados e aqueles que não estão.

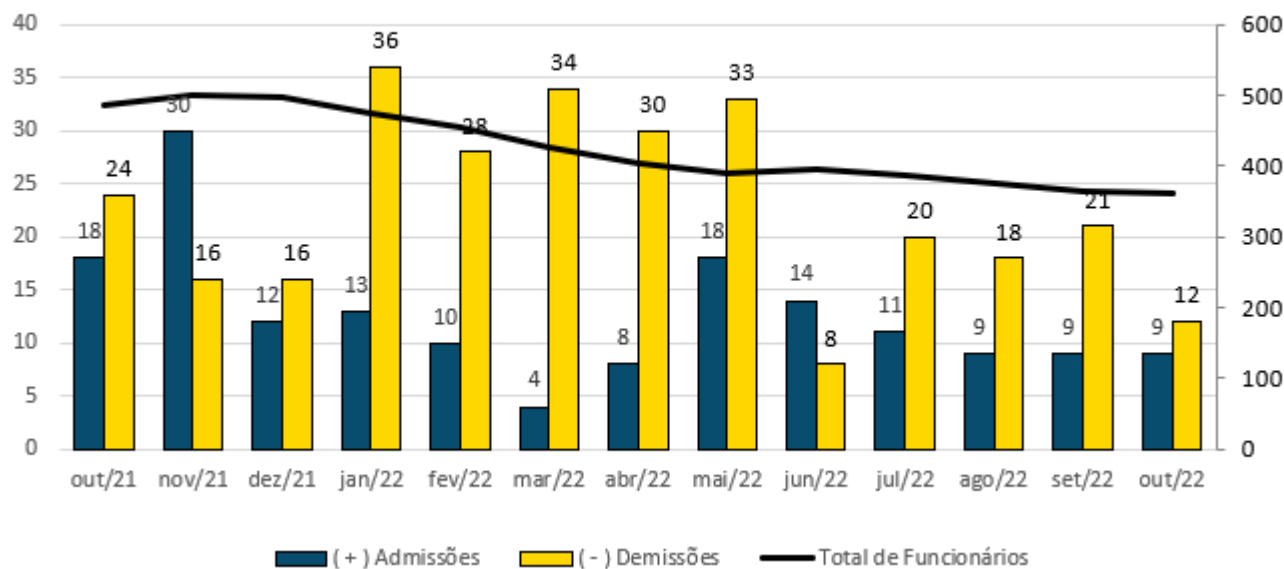
QUADRO DE FUNCIONÁRIOS

A Recuperanda apresentou variação no seu quadro de pessoal, finalizando o mês de outubro/2022 com 362 colaboradores contra 365 no mês anterior. No mês em análise ocorreram 9 admissões e 12 demissões:

FUNCIONÁRIOS	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22
Quantidade Inicial	493	487	501	497	474	456	426	404	389	395	386	377	365
(+) Admissões	18	30	12	13	10	4	8	18	14	11	9	9	9
(-) Demissões	24	16	16	36	28	34	30	33	8	20	18	21	12
Total de Funcionários	487	501	497	474	456	426	404	389	395	386	377	365	362

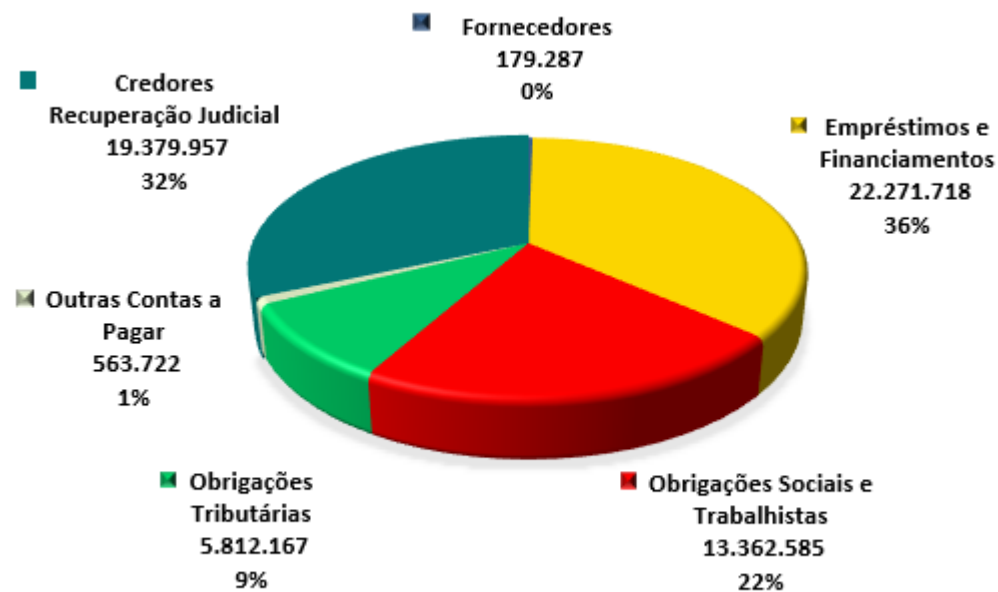
FUNCIONÁRIOS	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22
Total de Funcionários	487	501	497	474	456	426	404	389	395	386	377	365	362

Evolução quadro de colaboradores Out/21 a Out/22



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de outubro de 2022, o endividamento total da Recuperanda é de R\$ 61.569 mil, composto principalmente em 36% por Empréstimos e Financiamentos, 31% por Credores em Recuperação Judicial, seguido de 22% por Obrigações Sociais e Trabalhistas e 9% por Obrigações Tributárias:



ANÁLISE FINANCEIRA – RESULTADO DO PERÍODO

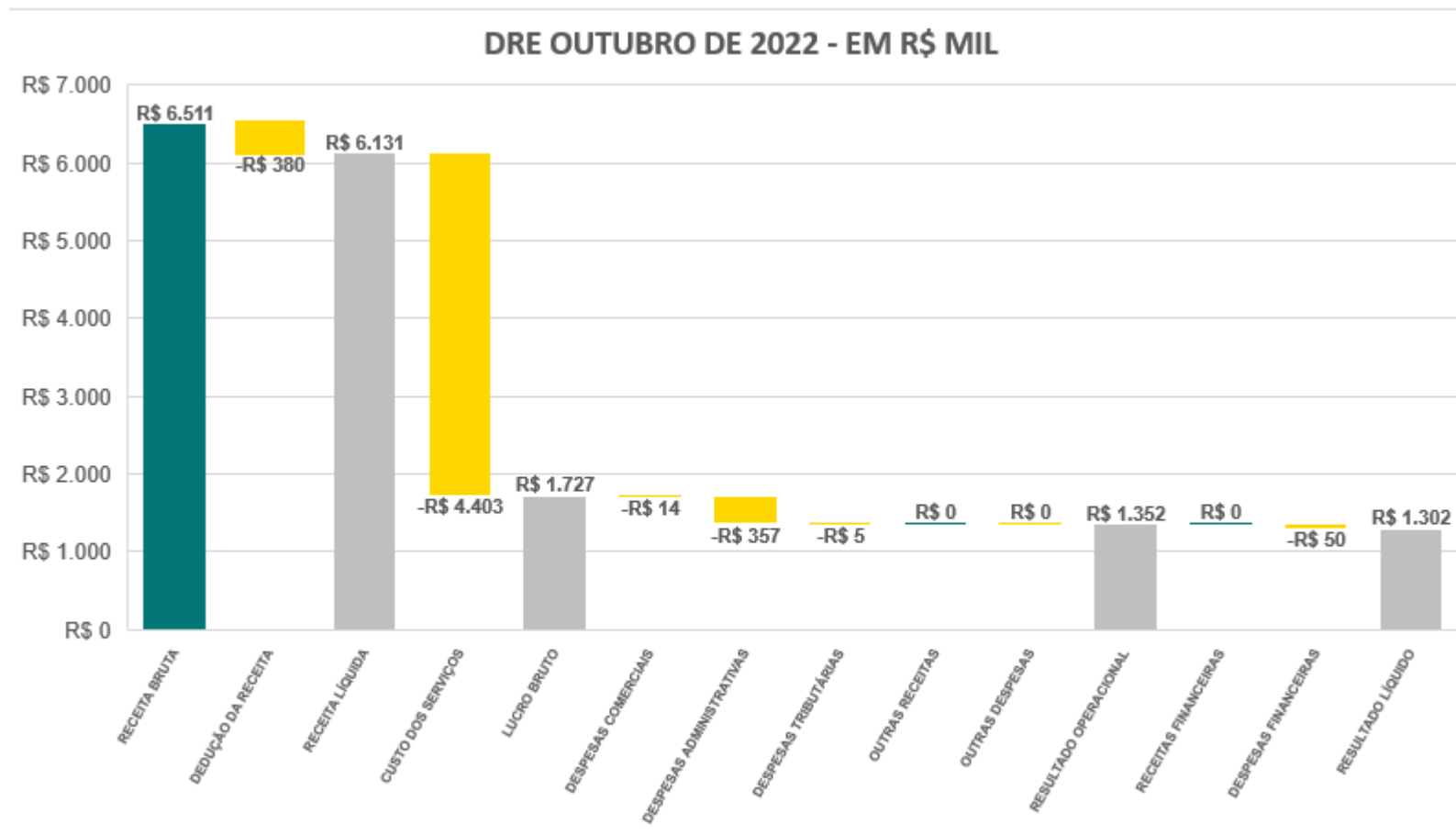
A Demonstração do Resultado do Exercício (DRE), foi elaborada com base no balancete mensal fornecido pela Recuperanda, para o mês de outubro de 2022:

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	RESULTADO MENSAL					RESULTADO ACUMULADO	
	out-22	V%	set-22	H%	V%	out-22	set-22
01. Receita Bruta	6.510.754	106%	6.239.504	4%	107%	65.381.064	58.870.311
01.1. Receita de Serviços Prestados	6.510.754	106%	6.239.504	4%	107%	65.381.064	58.870.311
02. Dedução da Receita Bruta	(379.988)	-6%	(382.190)	-1%	-7%	(4.055.389)	(3.675.400)
03. Receita Operacional Líquida	6.130.766	100%	5.857.314	5%	100%	61.325.676	55.194.910
04. Custo dos Serviços Prestados	(4.403.276)	-72%	(5.470.836)	-20%	-93%	(27.976.924)	(23.573.648)
04.1. Custos de Serviços	(4.403.276)	-72%	(5.470.836)	-20%	-93%	(27.976.924)	(23.573.648)
05. Lucro (Prejuízo) Bruto	1.727.490	28%	386.478	347%	7%	33.348.752	31.621.263
06. Despesas Operacionais	(375.239)	-6%	(404.838)	-7%	-7%	(34.982.283)	(34.607.045)
06.1. Trabalhistas	-	0%	-	0%	0%	(15.817.039)	(15.817.039)
06.1. Comerciais	(13.507)	0%	(9.658)	40%	0%	(42.742)	(29.235)
06.2. Administrativas e gerais	(357.097)	-6%	(374.634)	-5%	-6%	(18.974.307)	(18.617.209)
06.3. Despesas Tributárias	(4.635)	0%	(20.546)	-77%	0%	(148.196)	(143.561)
07. Outras Receitas (Despesas) Operacionais	-	0%	(9.495)	-100%	0%	(125.568)	(125.568)
07.1. Outras Receitas	-	0%	-	0%	0%	1.047	1.047
07.2. Outras Despesas	-	0%	(9.495)	-100%	0%	(126.615)	(126.615)
08. Resultado Operacional	1.352.251	22%	(27.855)	-4955%	0%	(1.759.100)	(3.111.351)
09. Depreciação / Amortização	-	0%	-	0%	0%	4.311.581	4.311.581
10. EBITDA	1.356.886	22%	(7.309)	-18664%	0%	2.700.677	1.343.792
11. Receitas (Despesas) Financeiras	(50.125)	-1%	(45.513)	10%	-1%	(939.843)	(889.718)
11.1. Receitas Financeiras	0	0%	0	0%	0%	13.097	13.097
11.2. Despesas Financeiras	(50.126)	-1%	(45.514)	10%	-1%	(952.940)	(902.815)
12. Lucro (Prejuízo) Antes do IRPJ e CSLL	1.302.126	21%	(73.369)	-1875%	-1%	(2.698.943)	(4.001.069)
13. Provisão para IRPJ e CSLL	-	0%	-		0%		
14. Lucro (Prejuízo) Líquido do Período	1.302.125	21%	(73.369)	-1875%	-1%	(2.698.943)	(4.001.069)

Gráfico do Resultado

No mês de outubro/2022, a Recuperanda apurou lucro líquido de R\$ 1.302 mil contra prejuízo líquido de R\$ 73 mil no mês anterior.

A evolução gráfica da demonstração do resultado está assim evidenciada:



Receita Operacional

Houve leve aumento de 4% do faturamento bruto em comparação com o mês anterior, totalizando **R\$ 6.511 mil**, principalmente junto ao cliente Usiminas Mineração. Após as deduções das receitas com os impostos incidentes, a receita líquida perfaz o montante de **R\$ 6.131 mil**.

Custos dos Serviços Prestados

Os custos dos serviços prestados representam 72% da receita líquida, sendo os seus principais componentes:

Custos Operacionais	out-22	set-22	%T
Salários e Ordenados	2.431.316	2.318.303	5%
Manutenção Peças e Acessórios	1.128.525	1.892.078	-40%
Alugueis de Equipamentos e Veículos	471.975	664.849	-29%
Combustíveis	322.412	278.143	16%
Outros Custos Operacionais	49.049	317.463	-85%
Total	4.403.276	5.470.836	-20%

Em comparação com o período anterior, os custos com salários e ordenados apresentaram pequeno aumento, houve redução dos custos com alugueis de equipamentos e veículos e manutenção de peças e acessórios e os custos com combustíveis apresentaram aumento. No montante, os custos dos serviços prestados apresentaram redução no período.

Despesas Operacionais

São compostos principalmente pelas despesas comerciais, administrativas e tributárias, representam 14% da receita líquida da Recuperanda:

- **Despesas administrativas:** apresentou redução em relação ao mês anterior principalmente com serviços contratados de terceiros:

Despesas Administrativas	out-22	set-22	%T
Serviços Tomados de Terceiros PJ	178.435	177.992	0%
Outras	178.663	196.642	-9%
Total	357.097	374.634	-5%

No período em análise, a Recuperanda não reconheceu o custo de depreciação dos bens do ativo imobilizado.

- **Despesas tributárias:** Não apresentou variação expressiva em valores absolutos.

Outras receitas (despesas) Operacionais

Não apresentou variação expressiva em valores absolutos.

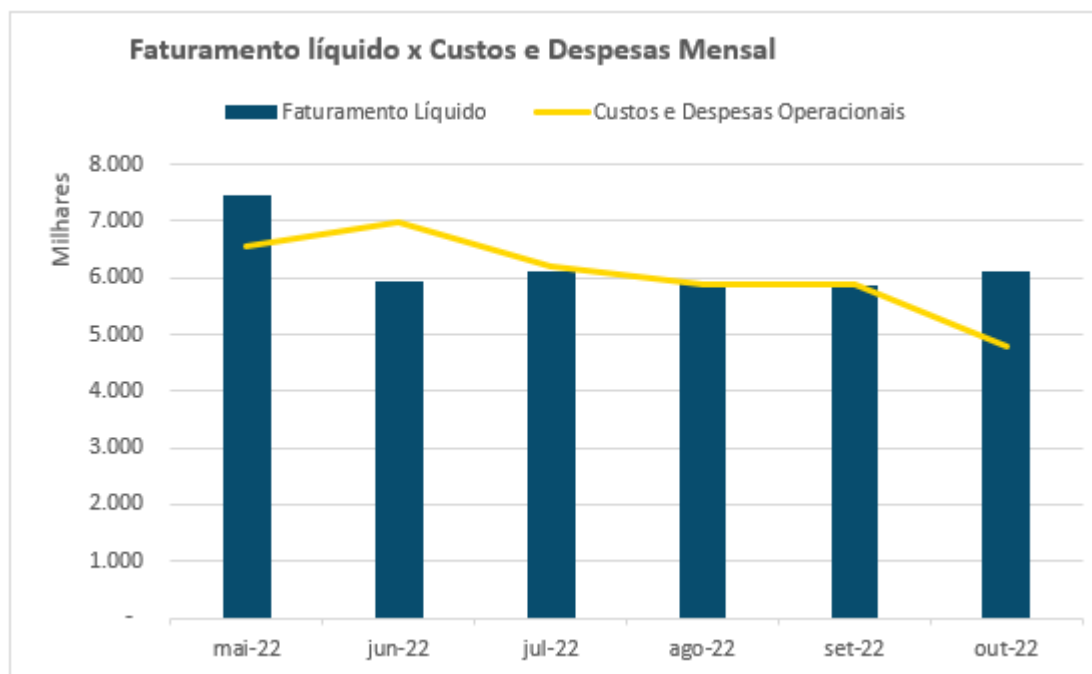
Receitas (despesas) Financeiras

O desencaixe financeiro da Recuperanda no mês está relacionado principalmente com a ausência de receitas financeiras para o período e pelas despesas financeiras nas operações de cessão de crédito (R\$ 44 mil).

Receitas x Custos e Despesas Operacionais

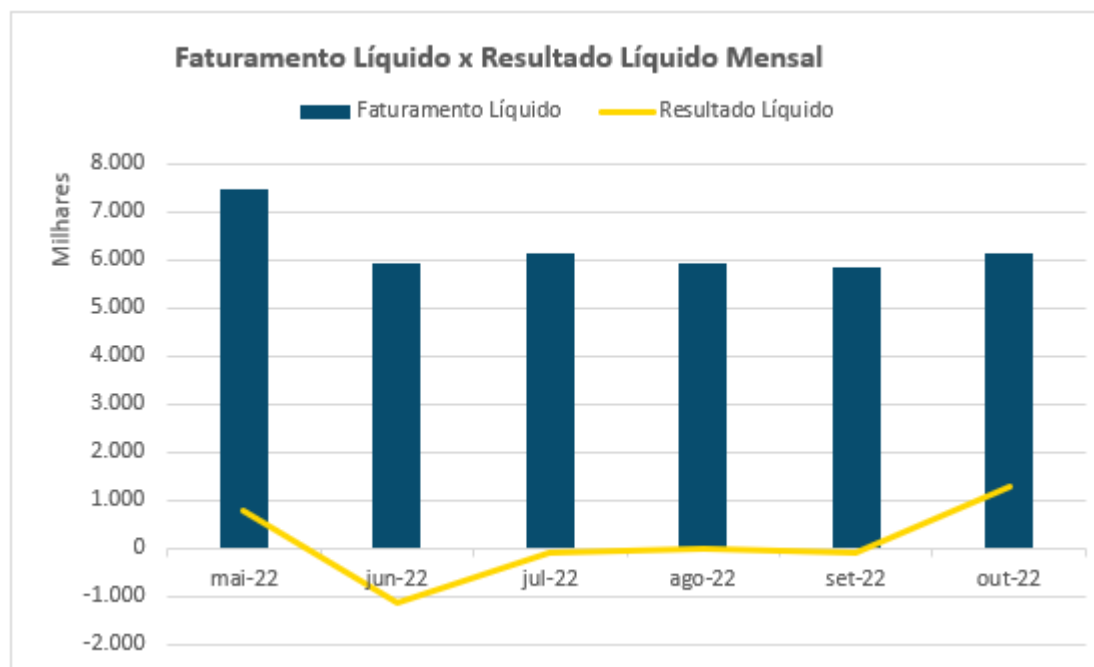
Considerando a receita líquida, verifica-se que ficou no mesmo patamar em relação aos meses anteriores, porém ficando inferior em relação ao mês de maio/2022. A média da receita líquida mensal de maio/22 a outubro/22 foi de R\$ 6.240 mil.

No que tange aos custos e despesas operacionais, apresou redução em relação aos meses de maio a setembro de 2022. A média dos custos e despesas operacionais de maio/22 a outubro/22 foi de R\$ 6.042 mil.



Resultado Líquido do Período

No mês de outubro/2022, a Recuperanda apresentou resultado positivo nas suas operações. De junho/22 a setembro/2022, apresentou recorrentes resultados negativos, sendo que os resultados auferidos não acompanharam a variação do faturamento líquido. O lucro líquido de outubro/2022 representa 21% do faturamento líquido da Recuperanda:



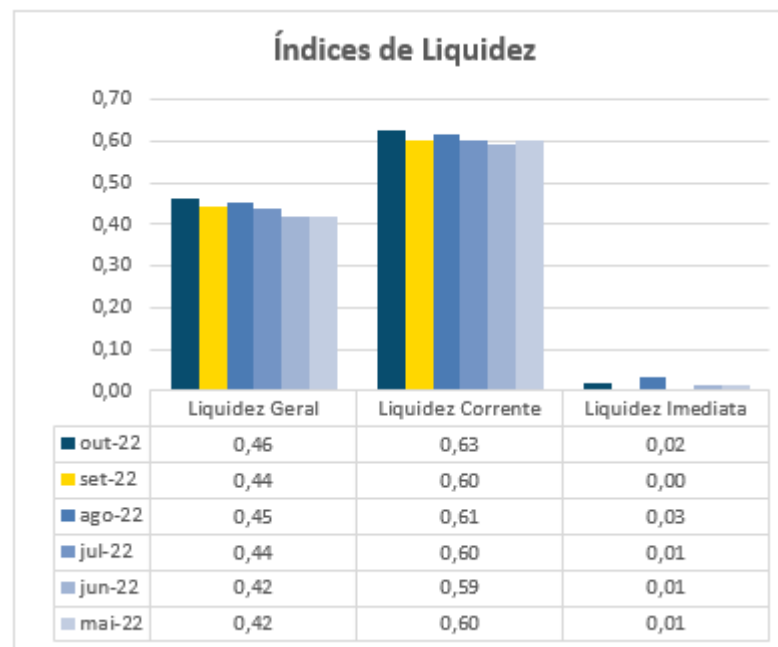
EBITDA

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

Para o período de outubro/2022, o indicador ficou positivo, gerando caixa nas suas atividades operacionais.

Índice de Liquidez

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	out-22	set-22
Índices de Liquidez	Liquidez Geral	Ativo circulante + Realizável a Longo Prazo	0,46	0,44
		Passivo Circulante + Passivo Não circulante		
Índices de Liquidez	Liquidez Corrente	Ativo Circulante	0,63	0,60
		Passivo Circulante		
Índices de Liquidez	Liquidez Imediata	Ativo Disponível	0,02	0,00
		Passivo Circulante		



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

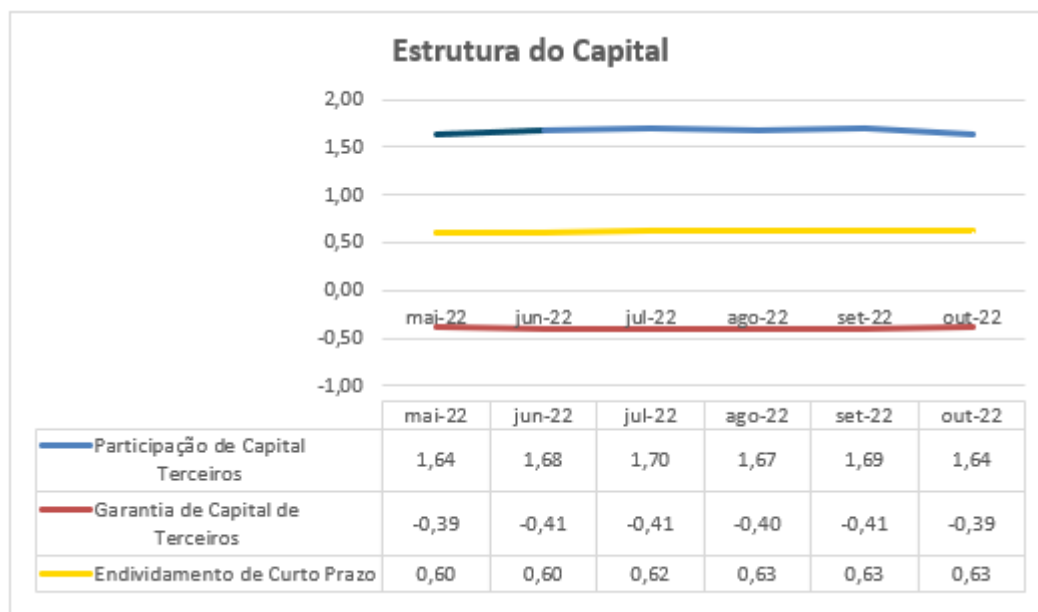
Liquidez Corrente - Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice inferior a 1,00, demonstra que a Recuperanda se encontra em condição desfavorável, não havendo uma margem de segurança com seus recursos de curto prazo para liquidar suas obrigações também de curto prazo. Nota-se que em **31/10/2022** este índice se apresenta em R\$ 0,63, sendo desfavorável para a Recuperanda.

Liquidez Imediata - Índice bastante conservador considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações de curto prazo. A Recuperanda apresenta este índice baixo, não havendo disponibilidade suficiente para quitar a cada R\$ 1,00 de dívida. Para efeito de análise, trata-se de um índice sem muito realce, uma vez que as obrigações vencem em datas variadas, embora de curto prazo (1 a 360 dias). Nos patamares apresentados, demonstra-se a dificuldade financeira atual da Recuperanda.

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

Índice de Estrutura de Capital

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	out-22	set-22
Estrutura de Capital	Participação de Capital Terceiros	Passivo circulante + Passivo Não Circulante	1,64	1,69
		Ativo Total		
Estrutura de Capital	Garantia de Capital de Terceiros	Patrimônio Líquido	-0,39	-0,41
		Passivo circulante + Passivo Não Circulante		
Estrutura de Capital	Endividamento de Curto Prazo	Passivo circulante	0,63	0,63
		Passivo circulante + Passivo Não Circulante		



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

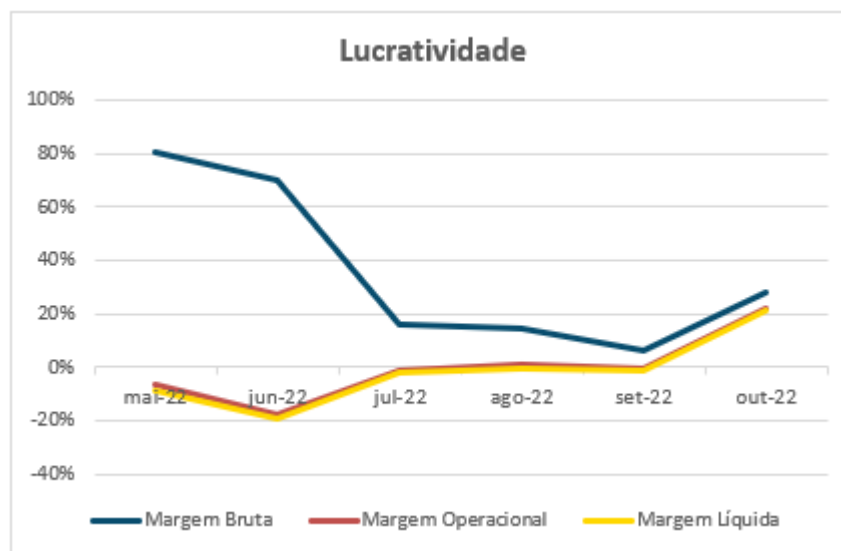
Garantia de Capital de Terceiros - Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.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

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

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

Índice de Lucratividade

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	out-22	set-22
Lucratividade	Margem Bruta	Lucro Bruto	28%	7%
		Receita Líquida		
	Margem Operacional	Resultado Operacional	22%	0%
Receita Líquida				
Margem Líquida	Lucro Líquido	21%	-1%	
	Receita Líquida			



Os indicadores de lucratividade foram calculados considerando o resultado do período de **outubro de 2022**.

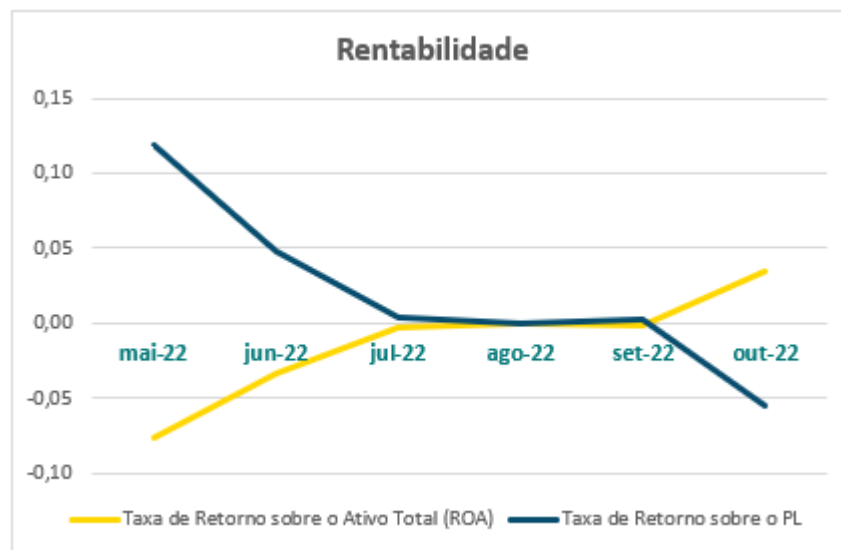
Margem Bruta - Indica o quanto a empresa está ganhando como resultado direto de suas atividades operacionais. Quanto maior for a margem bruta, maior será a rentabilidade das vendas. A margem de lucro bruto identifica a rentabilidade das vendas, após a dedução das despesas sobre vendas, como impostos sobre vendas, devoluções, abatimentos, custo dos serviços prestados, entre outros. Para o mês de **outubro/2022**, a Recuperanda apresentou margem bruta positiva, gerando margem de lucro na prestação de serviços.

Margem Operacional - Identifica o desempenho das operações de uma empresa antes do impacto das despesas com juros e imposto de renda, isto é, ela mede a eficiência operacional da companhia, identificando o quanto das receitas líquidas vieram das vendas e serviços de suas atividades operacionais. Para o mês de **outubro/2022**, a Recuperanda apresentou margem operacional positiva.

Margem Líquida - Indica o percentual de ganho da companhia sobre suas vendas, após a dedução de todas as despesas, inclusive despesas com juros e imposto de renda. Também chamado de margem de lucro sobre as vendas ou simplesmente margem líquida. Mede o percentual de lucro líquido que a empresa conseguiu obter em relação ao seu faturamento. Ela é demonstrada em percentual. Para o resultado de **outubro/2022** a Recuperanda apresentou margem positiva, gerando lucro no período.

Índice de Rentabilidade

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	out-22	set-22
Rentabilidade	Taxa de Retorno sobre o Ativo Total (ROA)	Lucro Líquido Ativo	0,03	0,00
	Taxa de Retorno sobre o PL (ROE)	Lucro Líquido Patrimônio Líquido	-0,05	0,00



Os indicadores de lucratividade foram calculados considerando o resultado do período de **outubro de 2022**.

Taxa de Retorno sobre o Ativo - mede o retorno sobre o ativo total depois de juros e impostos. Este índice indica a lucratividade da empresa em relação aos investimentos totais, representados pelo total do ativo. Representa o retorno que o ativo total investido oferece. O resultado superior ou igual a 1 indica que a Recuperanda vem conseguindo obter retorno superior ou igual ao total investido. Em **31/10/2022** foi apurado índice de 0,03, evidenciando que a Recuperanda não vem conseguindo obter retorno superior ou igual ao total investido.

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

CAPITAL DE GIRO

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

MODELO DINÂMICO				
INDICADOR	FÓRMULA	out-22	set-22	ago-22
NCG	Ativo Operacional - Passivo Operacional	7.227.773	6.599.263	6.968.713
CDG	Ativo Circulante - Passivo Circulante	(14.351.847)	(15.540.318)	(15.354.250)
ST	Ativo Financeiro - Passivo Financeiro	(21.579.620)	(22.139.581)	(22.322.963)

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.

Requer esclarecimentos da Recuperanda para:

- 1) Apresentar o "Aging List" do contas a receber acumulado do período compreendido até 31/10/2022 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.
- 2) Calcular e contabilizar as Perdas Estimadas em Crédito de Liquidação Duvidosa – PECLD para os saldos dos clientes vencidos há mais de 180 dias.
- 3) Revisar os saldos que compõe o grupo de adiantamento a fornecedores e proceda com os acertos contábeis necessários para a correta evidenciação dos saldos.
- 4) Apresentar o relatório detalhado de créditos junto a empresa Artemus Fundo Invest Dir Cred Multiss (Banminas Factoring).
- 5) Apresentar a relação individualizada dos bens que compõe o ativo imobilizado e proceda com os acertos contábeis necessários para a evidenciação correta dos bens existentes. Reclassificar os bens do ativo imobilizado de acordo com o critério "bens alienados ou dados em garantia" e "bens próprios" a fim de demonstrar os bens que são de propriedade da Recuperanda e os bens que não são.
- 6) Apresentar o "Aging List" do contas a pagar acumulado do período compreendido até 31/10/2022 e para os demais meses subsequentes, com as respectivas datas de vencimento dos débitos.
- 7) Revisar os itens que compõe o grupo de empréstimos e financiamentos, apresentando de forma analítica a composição da dívida e a idade dos vencimentos.
- 8) Reconhecer no resultado contábil mensal as provisões para férias, décimo terceiro salário e encargos sociais correspondentes, bem como apresentar a composição analítica dos encargos sociais em aberto.
- 9) Apresentar a composição analítica dos grupos de impostos e revisar os saldos que compõe o grupo de parcelamentos fiscais, no curto e longo prazo, transferindo os saldos dos parcelamentos perdidos para o grupo próprio de passivo fiscal, de forma que seja demonstrado os débitos fiscais que estão parcelados e aqueles que não estão.

CONCLUSÃO

Das análises dos registros contábeis foi verificado lucro líquido no mês de R\$ 1.302 mil e prejuízo líquido acumulado de janeiro a outubro de 2022 na importância de R\$ 2.699 mil. Em 31/10/2022 o Patrimônio Líquido registra o saldo negativo de R\$ 23.964 mil, ocasionando o passivo a descoberto, ou seja, quando saldos do Passivo são maiores que os saldos do Ativo.

O Ativo da Recuperanda concentra 64% dos saldos no Ativo Circulante, composto principalmente por Clientes no montante de R\$ 8.391 mil e por Impostos a Recuperar/Compensar no total de R\$ 5.579 mil. Por sua vez, o Ativo Não circulante representa 36% do ativo total, principalmente no grupo do ativo imobilizado no valor residual de R\$ 9.218 mil.

O endividamento total da Recuperanda para o mês de outubro/2022 é de R\$ 61.569 mil, composto principalmente por Empréstimos e Financiamentos no montante de R\$ 22.272 mil e Credores sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial em R\$ 19.380 mil, equivalente a 68% da totalidade das exigibilidades da Recuperanda.

No que tange ao seu quadro de pessoal, a Recuperanda fechou o mês em análise com 362 colaboradores contra 365 no mês anterior, ocorrendo 9 admissões e 12 demissões.

No que tange as receitas operacionais, houve leve aumento de 4% do faturamento bruto em comparação com o mês anterior, totalizando **R\$ 6.511 mil**, principalmente junto ao cliente Usiminas Mineração. O faturamento líquido do mês foi de R\$ 6.131 mil e os custos e despesas operacionais totalizaram R\$ 4.778 mil.

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