

**RECUPERAÇÃO
JUDICIAL**

PROCESSO Nº
5027732-53.2021.8.13.0079

**RELATÓRIO MENSAL
DAS ATIVIDADES DA
RECUPERANDA**

JANEIRO/2023

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



SUMÁRIO

INTRODUÇÃO.....	3
PRINCIPAIS ATOS DO PROCESSO	4
RESUMO DA EVOLUÇÃO PROCESSUAL	6
HISTÓRICO DA RECUPERANDA	7
ESTRUTURA SOCIETÁRIA.....	8
ORGANOGRAMA	9
ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO PATRIMONIAL	10
PASSIVO TRIBUTÁRIO.....	21
QUADRO DE FUNCIONÁRIOS	22
ENDIVIDAMENTO TOTAL.....	23
ANÁLISE FINANCEIRA – RESULTADO DO PERÍODO.....	24
INDICADORES FINANCEIROS E ECONÔMICOS	30
CAPITAL DE GIRO	38
REQUERIMENTOS	39
CONCLUSÃO	40

INTRODUÇÃO

Belo Horizonte/MG, 01 de junho de 2023.

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

Em atendimento à norma inserida 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 janeiro/2023**, 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.

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

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

Cordialmente,

INOCÊNCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Administradora Judicial

Rogeston Inocêncio de Paula

OAB/MG 102.648

PRINCIPAIS ATOS DO PROCESSO

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

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

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

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

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

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

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.

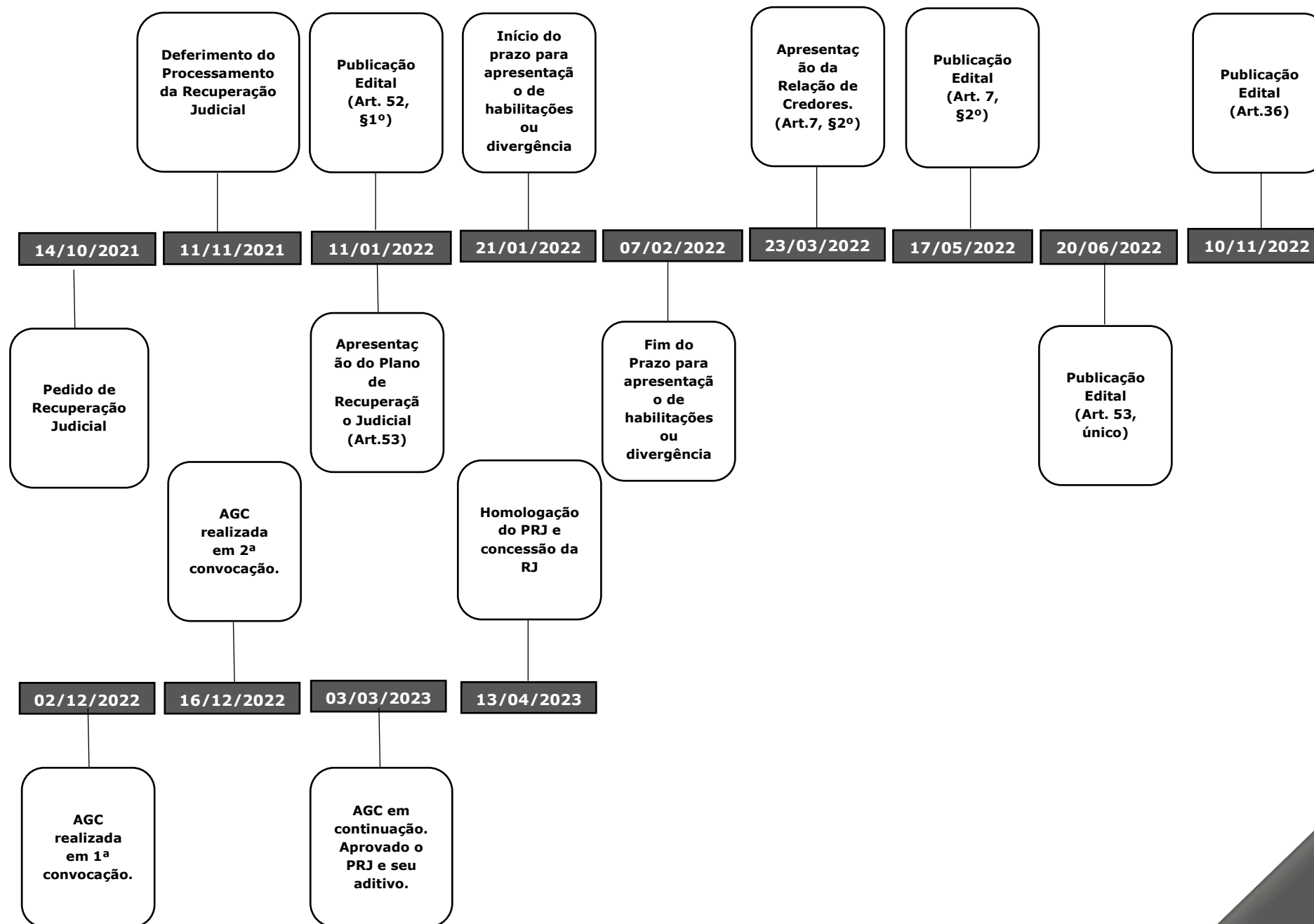
Em 02/12/2022, foi realizada Assembleia Geral de Credores Virtual da Recuperanda, em primeira convocação, contudo, nos termos do §2º do art. 37 da lei 11.101/2005, não houve quórum suficiente para a instalação, razão pela qual houve a necessidade de se realizar a AGC em 2ª convocação, no dia 16/12/2022.

Em 16/12/2022 foi realizada, em 2ª convocação, a Assembleia Geral de Credores, após instalada, o plenário da Assembleia votou pela suspensão da AGC devendo ser retomados os trabalhos em 03/03/2023.

Em 03/03/2023 foi realizada, a Assembleia Geral de Credores, em continuação à instalada em 16/12/2022, na qual foi aprovado pela maioria dos presentes, na forma do art. 45 da Lei 11.101/2005, o Plano de Recuperação Judicial e seu aditivo apresentado.

Em 13/04/2023 o D. Juízo da Recuperação Judicial homologou o PRJ e suas modificações, concedendo a Recuperação Judicial à empresa Norte Sul Terraplanagem e Locação de Máquinas Pesadas Ltda., conforme verifica-se da sentença colaciona ao ID nº 9778781859 dos autos.

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:

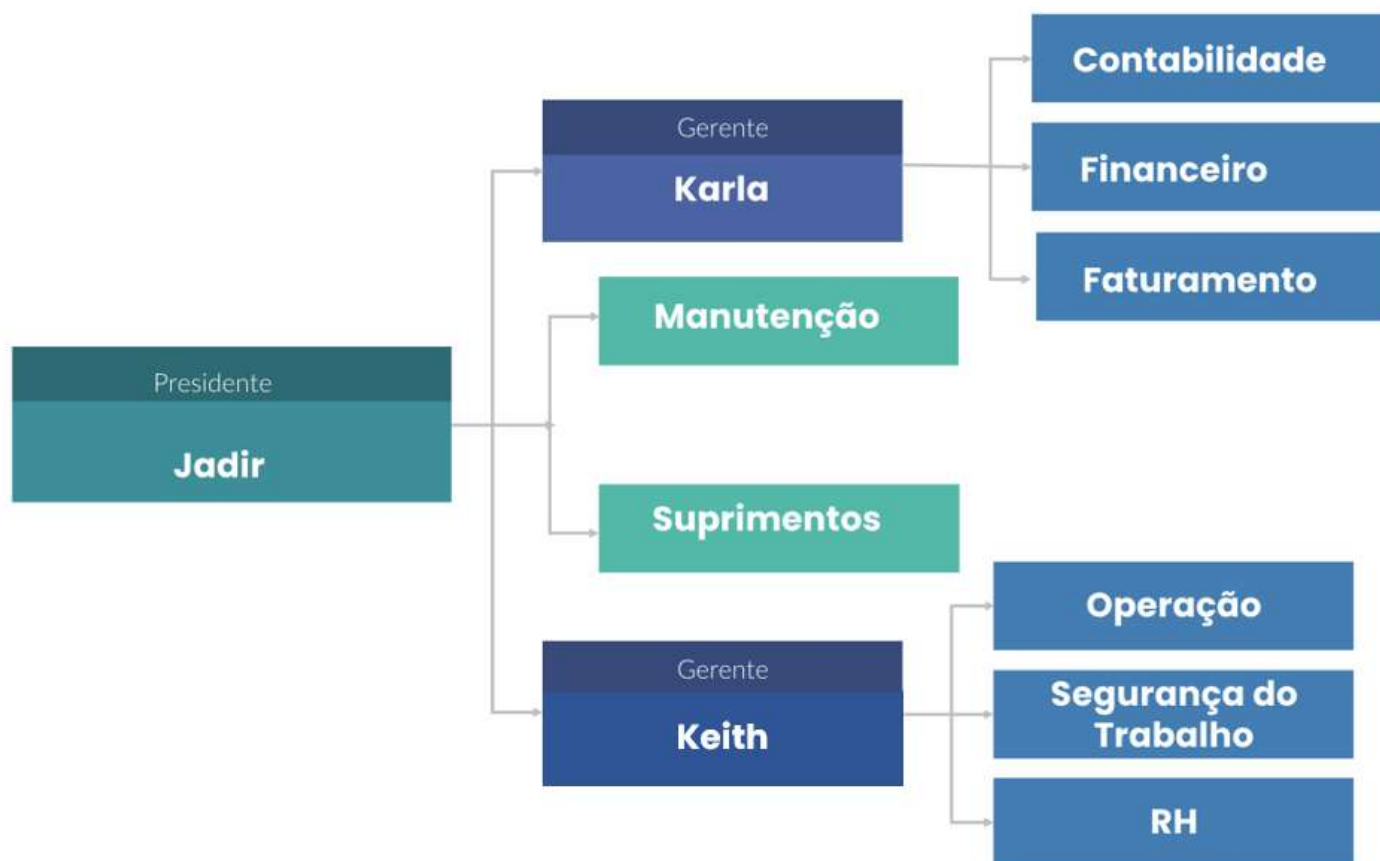
Sócio	Nº de Quotas	Valor Unitário	Valor Total	%
Jadir Francisco Rezende	285.000	R\$ 1,00	R\$ 285.000,00	95,00%
Karla Aparecida Rezende	7.500	R\$ 1,00	R\$ 7.500,00	2,50%
Keith Kelly Rezende Rodrigues	7.500	R\$ 1,00	R\$ 7.500,00	2,50%
Total	300.000	x-x-x-x-x	R\$ 300.000,00	100,00%

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:



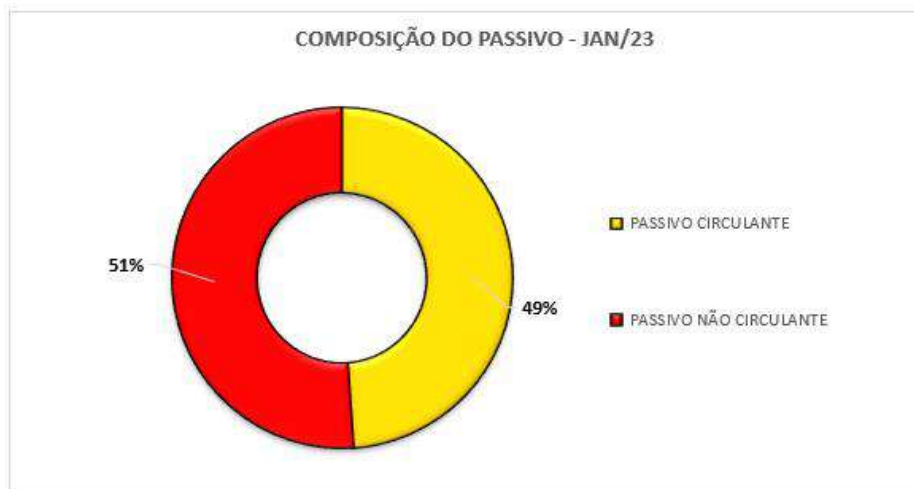
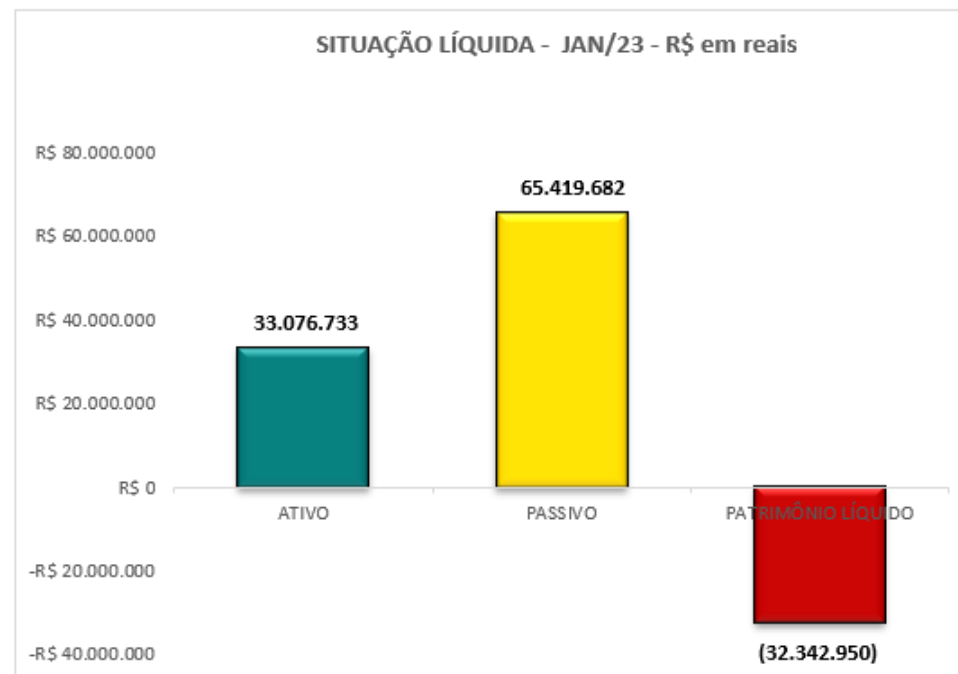
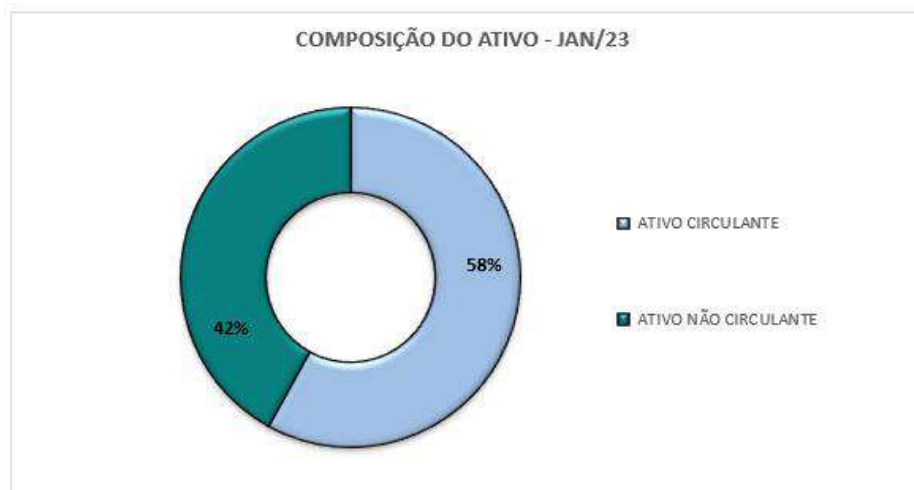
ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO PATRIMONIAL

Apresenta-se a posição patrimonial do ativo e do passivo da Recuperanda em 31/01/2023, elaborado com base nas demonstrações financeiras fornecidas pela Recuperanda em **12/05/2023**:

ATIVO - EM R\$						PASSIVO - EM R\$					
GRUPO PATRIMONIAL	jan-23	V%	dez-22	V%	H%	GRUPO PATRIMONIAL	jan-23	V%	dez-22	V%	H%
Circulante	19.195.940	58%	22.110.244	62%	-13%	Circulante	31.980.531	97%	33.469.156	93%	-4%
Disponibilidades	374.140	1%	731.412	2%	-49%	Fornecedores	3.410.548	10%	2.450.195	7%	39%
Clientes	4.772.538	14%	7.275.113	20%	-34%	Empréstimos e Financiamentos	20.684.261	63%	23.586.908	66%	-12%
Adiantamentos	4.867.462	15%	5.057.433	14%	-4%	Obrigações Sociais e Trabalhistas	4.613.036	14%	4.213.837	12%	9%
Impostos a Recuperar	5.988.516	18%	5.853.023	16%	2%	Obrigações Tributárias	2.713.166	8%	2.658.696	7%	2%
Outros Ativos	3.193.285	10%	3.193.264	9%	0%	Outras Contas a Pagar	559.520	2%	559.520	2%	0%
Não Circulante	13.880.793	42%	13.763.491	38%	1%	Não Circulante	33.439.151	101%	33.454.443	93%	0%
Realizável a Longo Prazo	199.562	1%	199.562	1%	0%	Credores Recuperação Judicial	19.522.219	59%	19.379.957	54%	1%
Depósito Judicial	199.562	1%	199.562	1%	0%	Empréstimo de Sócios	278.970	1%	278.970	1%	0%
Investimento	4.347.104	13%	4.229.803	12%	3%	Obrigações Tributárias	13.637.962	41%	13.795.516	38%	-1%
Consórcios	4.347.104	13%	4.229.803	12%	3%	Patrimônio Líquido	(32.342.950)	-98%	(31.049.863)	-87%	4%
Imobilizado	9.324.659	28%	9.324.659	26%	0%	Capital Social	300.000	1%	300.000	1%	0%
Imobilizado	50.837.589	154%	50.837.589	142%	0%	Reserva de Lucros	17.545	0%	17.545	0%	0%
(-) Depreciação Acumulada	(41.512.930)	-126%	(41.512.930)	-116%	0%	Prejuízos Acumulados	(31.367.407)	-95%	(31.367.407)	-87%	0%
Intangível	9.468	0%	9.468	0%	0%	Resultado do Período	(1.293.087)	-4%		0%	100%
Softwares	9.468	0%	9.468	0%	0%						
(-) Amortização acumulada	-	0%	-	0%	0%						
TOTAL DO ATIVO	33.076.733	100%	35.873.736	100%	-8%	TOTAL DO PASSIVO	33.076.733	100%	35.873.736	100%	-8%

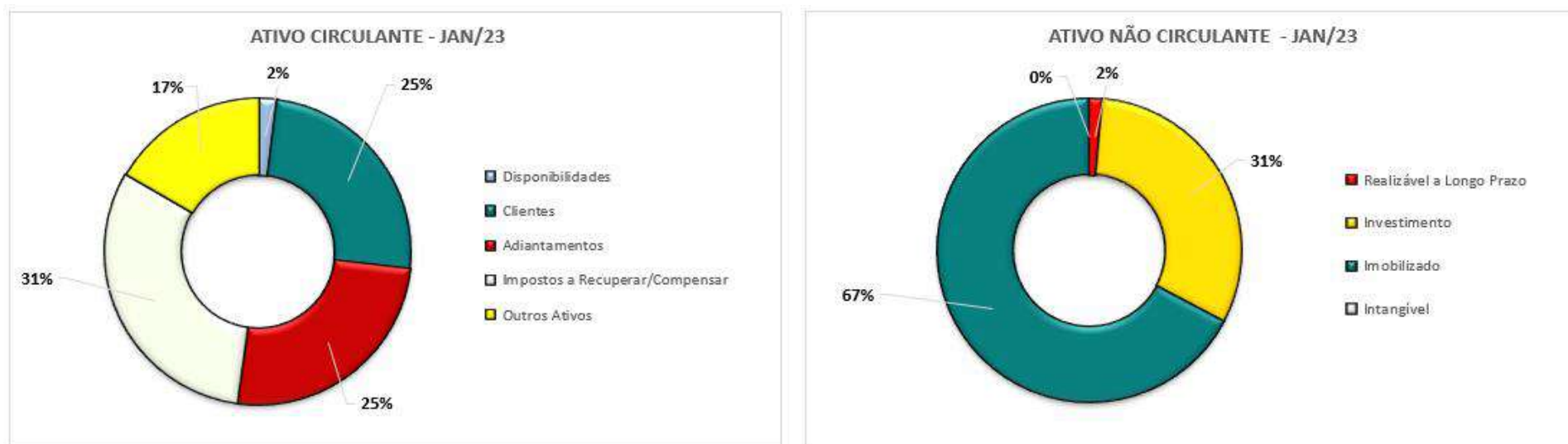
Situação Líquida

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 janeiro de 2023, no total de R\$ 32.343 mil:



Análise do Ativo

Em janeiro/2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Circulante que representa 58% do Ativo total, sendo composto principalmente por Clientes e Impostos a Recuperar. Por sua vez, o ativo não circulante, representa 42% do total do Ativo e tem como principal componente o Ativo Imobilizado:



- **Disponibilidades:** são representados pelos depósitos em conta corrente. No mês de janeiro/2023, a Recuperanda apresentou redução de caixa e equivalentes de caixa em relação ao mês anterior, finalizando o mês com saldo de R\$ 374 mil. A composição das disponibilidades está assim evidenciada:

Disponibilidades	jan-23	dez-22	%T
Caixa Geral	-	-	0%
Bancos Conta Movimento	374.140	731.412	-49%
Aplicações Financeiras	-	-	0%
Total	374.140	731.412	-49%

De acordo com os dados do fluxo de caixa financeiro da Recuperanda, as entradas totalizaram **R\$ 5.771 mil**, sendo principalmente de duplicatas descontadas no valor de R\$ 2.668 mil e prestação de serviços em R\$ 2.948 mil, enquanto que as saídas totalizaram **R\$ 6.128 mil**, principalmente com folha de salários (R\$ 2.089 mil), Manutenção de Máquinas, Veículos e Imóveis (R\$ 1.630 mil) e Aluguel de Máquinas e Veículos (R\$ 1.612 mil):

FLUXO DE CAIXA REALIZADO - (Valores em R\$)	
	jan-23
RECEITAS (ENTRADAS)	5.771.204
Rec-Cli-Locação -Imobilizado-Maquina	2.947.976
Rec-Desc-Duplicata-Descontos-Itaú	2.668.183
DESPESAS (SAÍDAS)	(6.128.475)
Desp-Adm-Remuneração-Benefícios-Alimentação	(243.565)
Desp-Adm-Remuneração-Benefícios-Plano de Saúde	(89.937)
Desp-Adm-Remuneração-Encargos-Verbas Resc.	(92.207)
Desp-Adm-Remuneração-Salários-Salários	(1.663.121)
Desp-Produção-Manutenção-Máquinas-Máquinas	(1.178.198)
Desp-Produção-Manutenção-Veículos-Manut Veiculos	(451.716)
Desp-Produção-Produção-Máquinas-Aluguel	(1.594.368)
Desp-Produção-Produção-Veículos-Aluguel	(18.073)
GERAÇÃO (REDUÇÃO) DE CAIXA	(357.272)

- **Clientes:** em janeiro/2023 o saldo de clientes a receber apresentou redução em relação ao mês anterior, em decorrência da liquidação dos títulos descontados e pelos recebimentos do mês, sendo composto principalmente pelo cliente Usiminas em R\$ 4.703 mil:

Clientes	jan-23	dez-22	%T
Usiminas	4.702.871	7.140.279	-34%
Outros Clientes	69.667	134.834	-48%
Total	4.772.538	7.275.113	-34%

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

Adiantamentos	jan-23	dez-22	%T
Adiantamento a Fornecedores	3.666.702	3.856.673	-5%
Adiantamento a Empregados	289.922	289.922	0%
Adiantamento a Sócios	910.838	910.838	0%
Total	4.867.462	5.057.433	-4%

A variação na conta de **adiantamento de fornecedores** foi em decorrência de pagamentos efetuados a fornecedores, no mês. Neste grupo, temos saldos antigos advindos de períodos anteriores que não estão sendo ou que não forma baixados pela ocasião da entrega do serviço ou mercadoria no mês corrente. Nesse sentido, **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 desses créditos.**

- **Impostos a Recuperar / Compensar:** São constituídos por créditos de impostos a serem compensados no momento de sua apuração, principalmente com IRRF e CSLL retida na fonte. 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, não apresentou variação significativa:

Outros Ativos	jan-23	dez-22	%T
Credores RJ - Pagamentos	607.630	607.609	0%
Consórcio	2.046.474	2.046.474	0%
Outros Créditos	539.181	539.181	0%
Total	3.193.285	3.193.264	0%

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	jan-23	dez-22	%T
Depósito Judicial	199.562	199.562	0%
Total	199.562	199.562	0%

- **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	jan-23	dez-22	%T
Consórcios	4.347.104	4.229.803	0%
Total	4.347.104	4.229.803	0%

- **Imobilizado:** O saldo do balancete em 31/01/2023 está assim evidenciado:

POSIÇÃO ATIVO IMOBILIZADO X BALANCETE 31/01/2023

(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									
31/01/2023									
Imobilizado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Depreciação	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor residual	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Balancete									
31/01/2023									
Imobilizado	153.753	-	-	-	-	-	39.345.179	11.338.657	50.837.589
(-) Depreciação	(97.082)	-	(23.256)	(281.197)	(15.576)	(1.039)	(29.756.123)	(11.338.657)	- 41.512.930
Valor residual	56.671	-	23.256	281.197	15.576	1.039	9.589.055	-	9.324.659
Diferença									
Imobilizado	- 153.753	-	-	-	-	-	(39.345.179)	(11.338.657)	- 50.837.589
(-) Depreciação	97.082	-	23.256	281.197	15.576	1.039	29.756.123	11.338.657	41.512.930
Valor residual	- 56.671	-	23.256	281.197	15.576	1.039	- 9.589.055	-	- 9.324.659

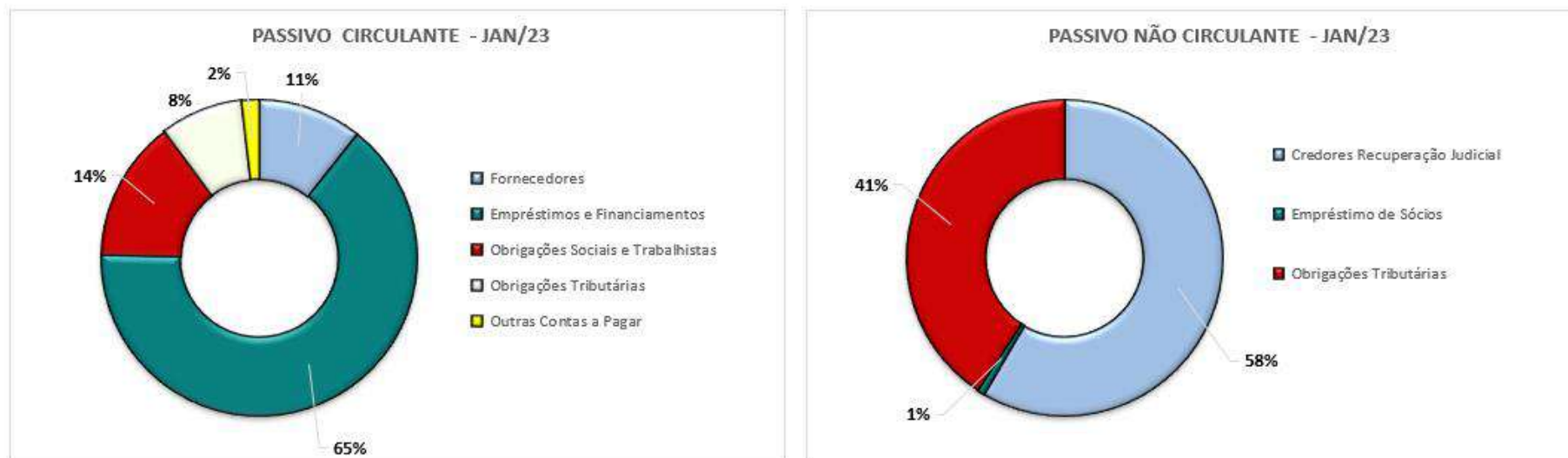
Cumpra-se destacar que **não há relação individualizada dos bens** cujos saldos estão evidenciados no balancete de 31/01/2023 no grupo de "Veículos e Máquinas de Terraplanagem", conforme apresentado no quadro a seguir:

Imobilizado	jan-23	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	

A Recuperanda por meio do documento de ID nº 9764977652, em 27/03/2023, anexou o contrato de prestação de serviço, celebrado em 23/03/2023, junto a empresa especializada Valmepe Perícia, Auditoria e Soluções Contábeis, para avaliação dos bens do ativo imobilizado, cujo prazo para conclusão dos trabalhos é de 60 dias.

Análise do Passivo

Em janeiro/2023, o Passivo da Recuperanda possui como principal componente o Passivo Não Circulante que representa 51% do passivo exigível, tendo como principal componente o saldo de Credores em Recuperação Judicial e Obrigações tributárias. Por sua vez, o passivo circulante, representa 49% do total do passivo exigível, sendo composto principalmente por Empréstimos e Financiamentos e Obrigações Sociais e Trabalhistas:



- **Fornecedores:** representa valores em aberto junto a prestadores de serviços e de materiais. **A Recuperada não apresentou a conciliação dos fornecedores 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 32% da dívida total, classificada no passivo circulante:

Empréstimos e Financiamentos	jan-23	dez-22	%T
Bancos Conta Garantida	500.000	500.000	0%
Empréstimos	2.397.180	2.397.180	0%
Duplicatas Descontadas	63.063	2.965.710	-98%
Financiamentos Equipamentos	17.724.018	17.724.018	0%
Total	20.684.261	23.586.908	-12%

A variação no período foi em decorrência da liquidação dos títulos descontados.

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 janeiro/2023, as obrigações trabalhistas e sociais são compostas por:

Obrigações Sociais e Trabalhistas	jan-23	dez-22	%T
Salários e ordenados a pagar	984.615	1.109.948	-11%
Provisão para Férias e encargos	2.809.458	2.795.163	1%
Provisão para 13º salário e encargos	107.781	-	100%
Encargos Sociais	711.182	308.727	130%
Total	4.613.036	4.213.837	9%

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 janeiro/2023 a serem pagos no mês subsequente.

Os **encargos sociais** representam, principalmente, dívidas junto ao FGTS e Previdência Social (INSS).

A variação apresentada para o período em análise foi em decorrência do reconhecimento da provisão para 13º salário e encargos correspondentes, bem como do reconhecimento dos encargos sociais a recolher da folha de pagamento de janeiro/2023.

- **Obrigações Tributárias:** Em janeiro/2023, as obrigações tributárias no curto prazo são compostas pelos tributos federais, estaduais, municipais e parcelamentos fiscais:

Obrigações Tributárias	jan-23	dez-22	%T
Impostos Federais	91.997	7.614	1108%
Impostos Municipais	1.867	530	253%
Parcelamentos Fiscais - CP	2.619.302	2.650.552	-1%
Total	2.713.166	2.658.696	2%

Houve aumento no grupo de impostos federais, principalmente em razão do IRRF sobre salários de 01/2023 no montante de R\$ 87 mil, não ocorrendo pagamento desse imposto em relação a períodos anteriores.

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

Outras Contas a Pagar	jan-23	dez-22	%T
Consórcio a Pagar	559.520	559.520	0%
Total	559.520	559.520	0%

- **Passivo não circulante:** Reflete principalmente as obrigações de longo prazo relativo aos saldos de credores em recuperação judicial e saldos transferidos do passivo circulante (curto prazo) a título de obrigações tributárias e parcelamento fiscais:

Passivo Não Circulante	jan-23	dez-22	%T
Credores Recuperação Judicial	19.522.219	19.379.957	1%
Parcelamentos Fiscais - LP	5.608.558	5.766.112	-3%
Impostos a Recolher - LP	8.029.404	8.029.404	100%
Empréstimo de Sócios	278.970	278.970	0%
Total	33.439.151	33.454.443	0%

Análise do Patrimônio Líquido

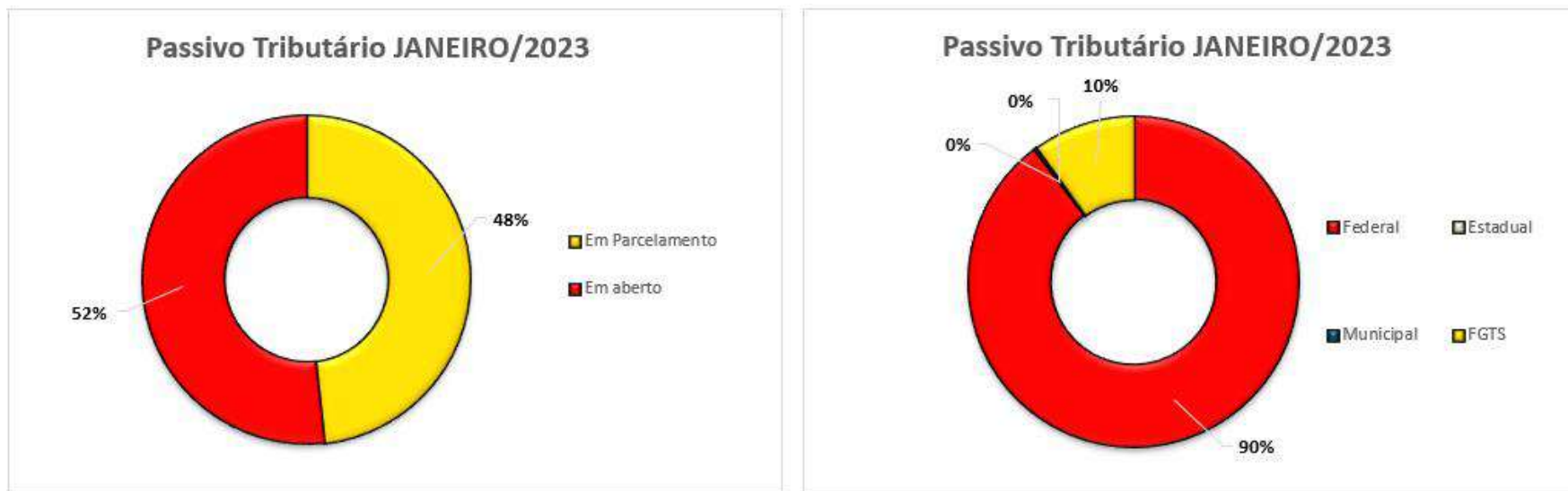
O Patrimônio Líquido em 31/01/2023 registra saldo negativo e apresenta Passivo a Descoberto de R\$ 32.343 mil, impactado especialmente pelo **prejuízo líquido do mês de janeiro/2023 de R\$ 1.293 mil.**

Considerando o resultado do exercício e prejuízo acumulado dos exercícios anteriores, **o prejuízo total incorporado no patrimônio líquido é de R\$ 32.643 mil.**

PASSIVO TRIBUTÁRIO

O passivo tributário contabilizado e evidenciado no balancete de janeiro/23, inclusive os tributos incidentes sobre a folha de pagamento (INSS e FGTS), somaram R\$ 17.043 mil, sendo que 48% desse passivo **encontra-se contabilizado** como parcelado e representa 26% 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 90% do total do passivo fiscal registrado contabilmente:



A perícia solicita que a Recuperanda apresente a composição dos débitos fiscais que são objeto de parcelamento (curto e longo prazo), bem como a composição analítica dos saldos correntes de impostos a recolher.

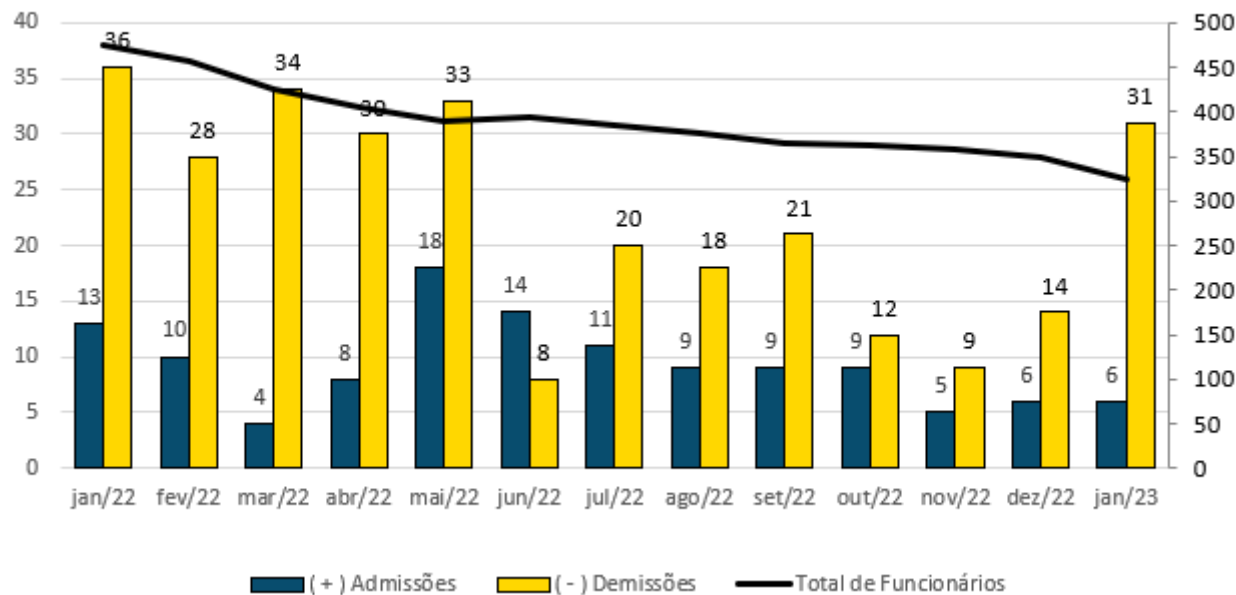
QUADRO DE FUNCIONÁRIOS

A Recuperanda apresentou variação no seu quadro de pessoal, finalizando o mês de janeiro/2023 com 325 colaboradores contra 350 no mês anterior. No mês em análise ocorreram 6 admissões e 31 demissões:

FUNCIONÁRIOS	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Quantidade Inicial	497	474	456	426	404	389	395	386	377	365	362	358	350
(+) Admissões	13	10	4	8	18	14	11	9	9	9	5	6	6
(-) Demissões	36	28	34	30	33	8	20	18	21	12	9	14	31
Total de Funcionários	474	456	426	404	389	395	386	377	365	362	358	350	325

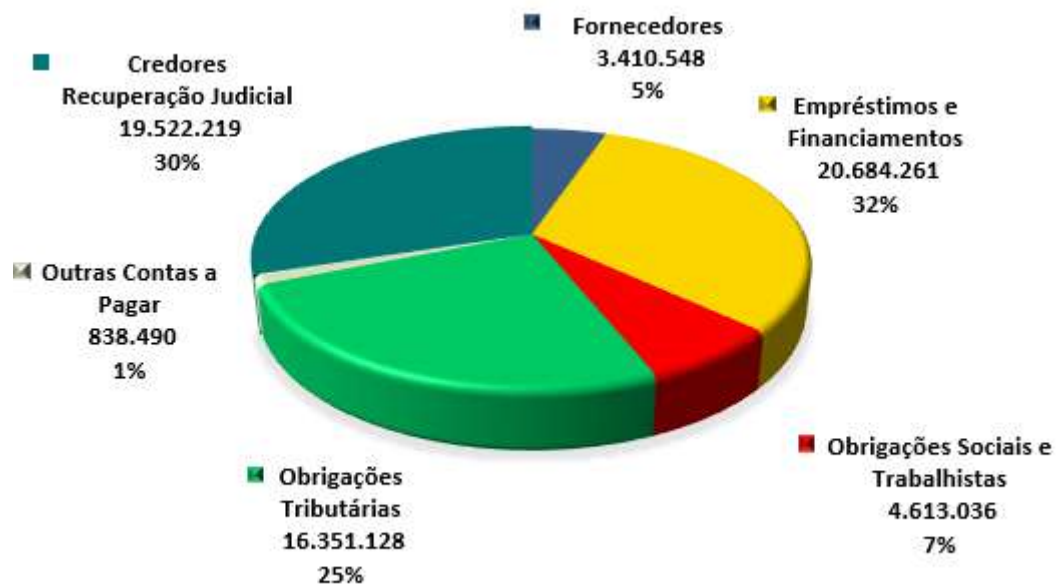
FUNCIONÁRIOS	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Total de Funcionários	474	456	426	404	389	395	386	377	365	362	358	350	325

Evolução quadro de colaboradores Jan/21 a Jan/23



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de janeiro de 2023, o endividamento total da Recuperanda é de R\$ 65.420 mil, composto principalmente em 32% por Empréstimos e Financiamentos, 30% por Credores em Recuperação Judicial, seguido de 25% por Obrigações Tributárias:



ANÁLISE FINANCEIRA – RESULTADO DO PERÍODO

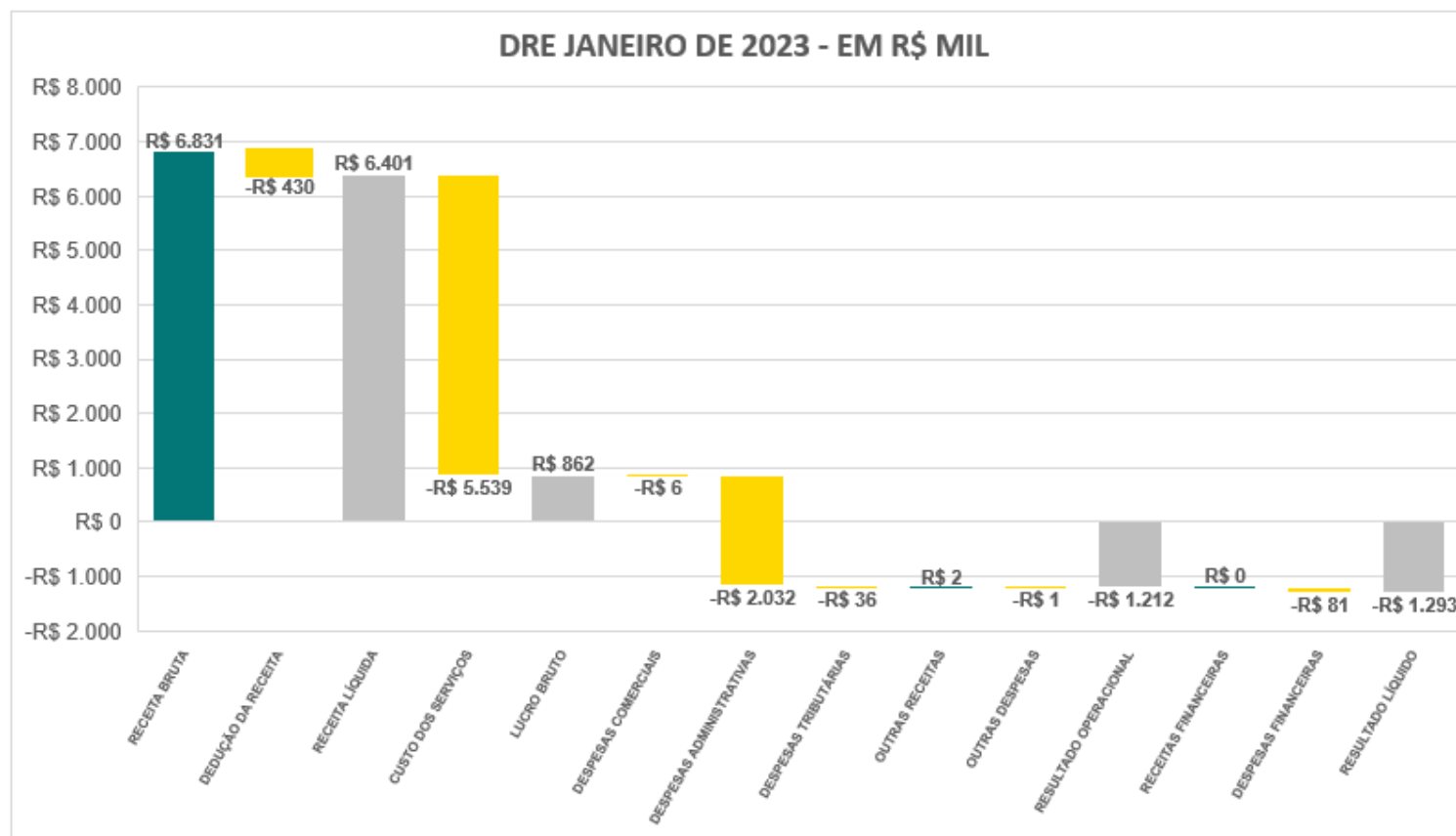
A Demonstração do Resultado do Exercício (DRE), foi elaborada com base no balancete mensal fornecido pela Recuperanda, para o mês de janeiro de 2023:

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	RESULTADO MENSAL					RESULTADO ACUMULADO	
	jan-23	V%	dez-22	H%	V%	jan-23	dez-22
01. Receita Bruta	6.831.312	107%	9.859.867	-31%	106%	6.831.312	80.923.626
01.1. Receita de Serviços Prestados	6.831.312	107%	9.859.867	-31%	106%	6.831.312	80.923.626
02. Dedução da Receita Bruta	(430.230)	-7%	(570.745)	-25%	-6%	(430.230)	(4.995.643)
03. Receita Operacional Líquida	6.401.082	100%	9.289.122	-31%	100%	6.401.082	75.927.983
04. Custo dos Serviços Prestados	(5.539.416)	-87%	(6.886.623)	-20%	-74%	(5.539.416)	(39.705.483)
04.1. Custos de Serviços	(5.539.416)	-87%	(6.886.623)	-20%	-74%	(5.539.416)	(39.705.483)
05. Lucro (Prejuízo) Bruto	861.666	13%	2.402.499	-64%	26%	861.666	36.222.499
06. Despesas Operacionais	(2.074.770)	-32%	(1.531.615)	35%	-16%	(2.074.770)	(36.816.017)
06.1. Trabalhistas	-	0%	-	0%	0%	-	(15.817.039)
06.1. Comerciais	(6.208)	0%	(7.347)	-16%	0%	(6.208)	(69.228)
06.2. Administrativas e gerais	(2.032.132)	-32%	(801.128)	154%	-9%	(2.032.132)	(20.055.905)
06.3. Despesas Tributárias	(36.430)	-1%	(723.140)	-95%	-8%	(36.430)	(873.845)
07. Outras Receitas (Despesas) Operacionais	1.407	0%	(3.089.870)	-100%	-33%	1.407	(3.215.439)
07.1. Outras Receitas	1.954	0%	-	0%	0%	1.954	1.047
07.2. Outras Despesas	(547)	0%	(3.089.870)	-100%	-33%	(547)	(3.216.485)
08. Resultado Operacional	(1.211.698)	-19%	(2.218.987)	-45%	-24%	(1.211.698)	(3.808.957)
09. Depreciação / Amortização	-	0%	-	0%	0%	-	4.311.581
10. EBITDA	(1.175.268)	-18%	(1.495.847)	-21%	-16%	(1.175.268)	1.376.470
11. Receitas (Despesas) Financeiras	(81.389)	-1%	(1.233.354)	-93%	-13%	(81.389)	(2.207.271)
11.1. Receitas Financeiras	1	0%	3	-73%	0%	1	13.100
11.2. Despesas Financeiras	(81.390)	-1%	(1.233.357)	-93%	-13%	(81.390)	(2.220.371)
12. Lucro (Prejuízo) Antes do IRPJ e CSLL	(1.293.087)	-20%	(3.452.341)	-63%	-37%	(1.293.087)	(6.016.227)
13. Provisão para IRPJ e CSLL	-	0%	-		0%		
14. Lucro (Prejuízo) Líquido do Período	(1.293.087)	-20%	(3.452.341)	-63%	-37%	(1.293.087)	(6.016.227)

Gráfico do Resultado

No mês de janeiro/2023, a Recuperanda apurou prejuízo líquido de R\$ 1.293 mil contra prejuízo líquido de R\$ 3.452 mil no mês anterior.

A evolução gráfica da demonstração do resultado está assim evidenciada:



Receita Operacional

Houve redução de 31% do faturamento bruto em comparação com o mês anterior, totalizando **R\$ 6.831 mil**, principalmente junto ao cliente Usiminas Mineração. Após as deduções das receitas com os impostos incidentes, a receita líquida perfaz o montante de **R\$ 6.401 mil**.

Custos dos Serviços Prestados

Os custos dos serviços prestados representam 87% da receita líquida do mês de janeiro/2023, no montante de **R\$ 5.539 mil**, sendo os seus principais componentes:

Custos Operacionais	jan-23	dez-22	%T
Salários e Ordenados	2.936.908	3.813.059	-23%
Manutenção Peças e Acessórios	1.314.748	1.520.528	-14%
Alugueis de Equipamentos e Veículos	1.078.967	1.312.014	-18%
Combustíveis	195.199	227.966	-14%
Outros Custos Operacionais	13.594	13.057	4%
Total	5.539.416	6.886.623	-20%

Em comparação com o período anterior, os custos com salários e ordenados apresentaram redução, assim como os custos com Alugueis de Equipamentos e Veículos, Manutenção de Peças e Acessórios e Combustíveis.

Despesas Operacionais

São compostos principalmente pelas despesas comerciais, administrativas e tributárias, representam 32% da receita líquida do mês de janeiro/2023 da Recuperanda:

- **Despesas administrativas:** apresentou aumento em relação ao mês anterior principalmente na conta de Serviços Tomados de Terceiros, em decorrência de locação de equipamentos no total de **R\$ 1.718 mil**, sendo R\$ 938 mil junto ao Fornecedor JMR Serviços de Locação Terceirizados EIRELI e R\$ 780 mil do fornecedor RME Locação de Equipamentos EIREI.

Despesas Administrativas	jan-23	dez-22	%T
Serviços Tomados de Terceiros PJ	1.855.355	658.044	182%
Outras	176.777	143.084	24%
Total	2.032.132	801.128	154%

- **Despesas tributárias:** Apresentou redução no período, principalmente em razão dos pagamentos de IPVA e Taxa de Licenciamento do mês anterior.

Outras receitas (despesas) Operacionais

A variação do período foi em decorrência do registro contábil, no mês anterior, das Perdas Estimadas em Crédito de Liquidação Duvidosa.

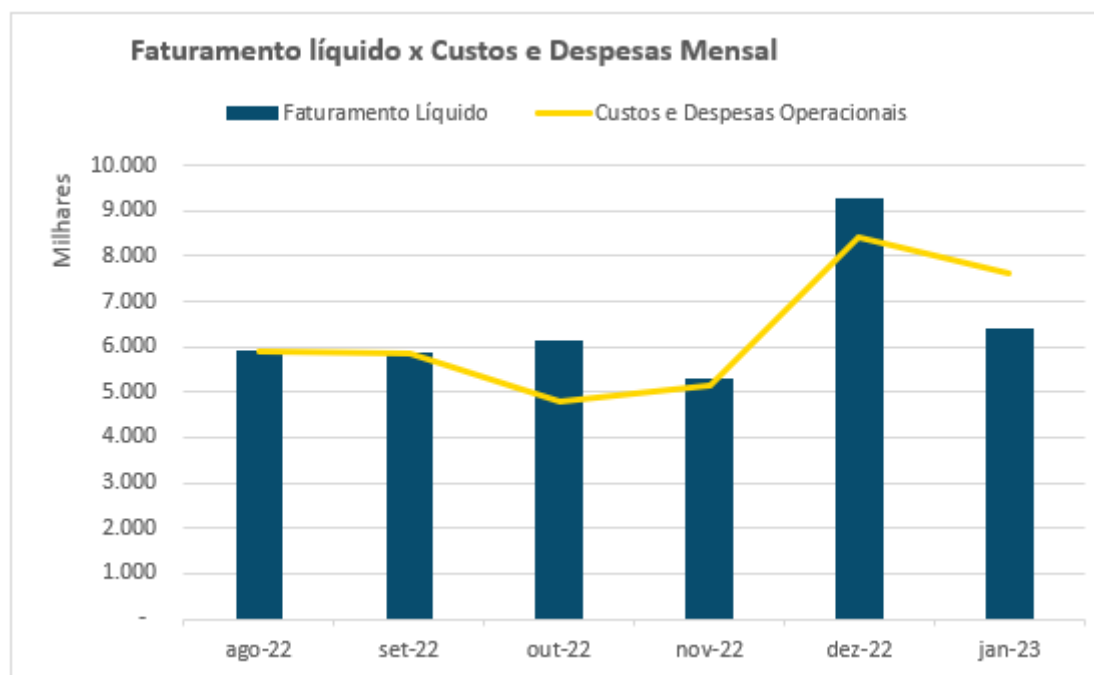
Receitas (despesas) Financeiras

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 antecipações de recebíveis (**R\$ 15 mil**) e apropriação de juros de parcelamentos fiscais (**R\$ 62 mil**).

Receitas x Custos e Despesas Operacionais

Considerando a receita líquida do período, verifica-se que apresentou redução em relação ao mês anterior. A média da receita líquida mensal de agosto/22 a janeiro/23 foi de R\$ 6.489 mil.

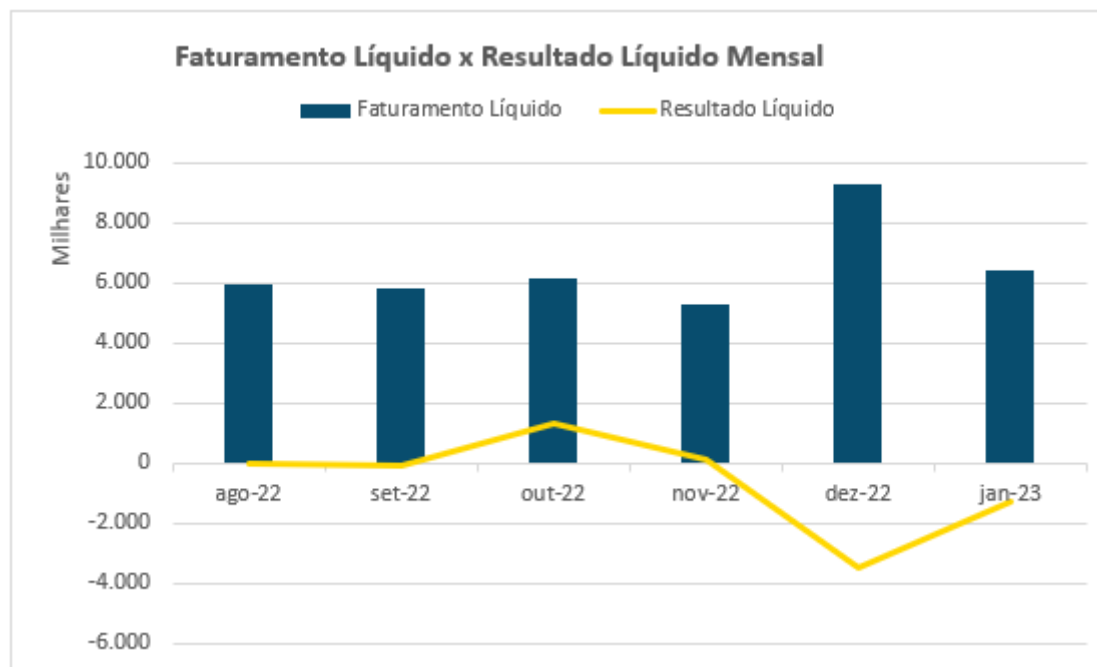
No que tange aos custos e despesas operacionais, apresou diminuição em relação ao último mês. A média dos custos e despesas operacionais de agosto/22 a janeiro/23 foi de R\$ 6.287 mil.



Resultado Líquido do Período

No mês de janeiro/2023, a Recuperanda apresentou resultado negativo nas suas operações, contra resultado negativo no mês anterior.

O prejuízo líquido de janeiro/2023 representa -20% do faturamento líquido da Recuperanda:



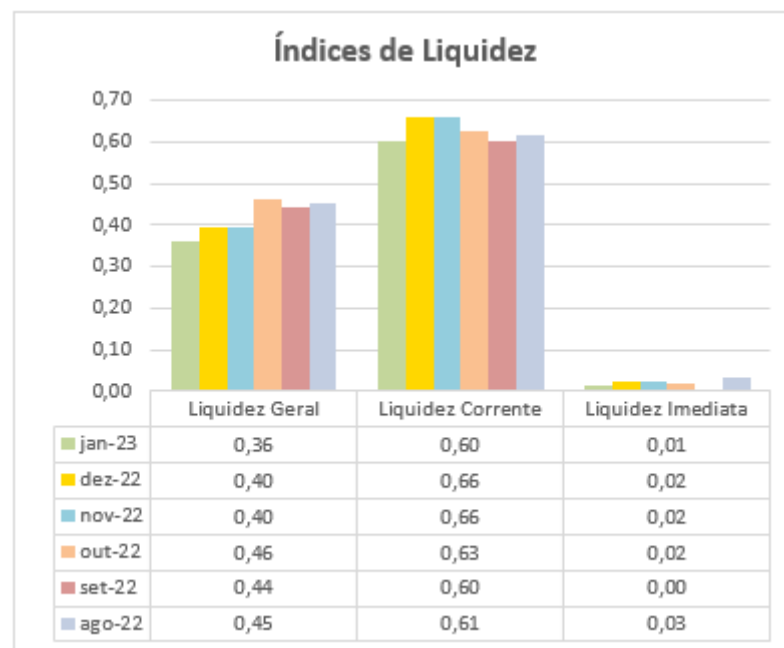
EBITDA

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 janeiro/2023, o indicador ficou negativo, não gerando caixa nas suas atividades operacionais.

Índice de Liquidez

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	jan-23	dez-22
Índices de Liquidez	Liquidez Geral	Ativo circulante + Realizável a Longo Prazo	0,36	0,40
		Passivo Circulante + Passivo Não circulante		
Índices de Liquidez	Liquidez Corrente	Ativo Circulante	0,60	0,66
		Passivo Circulante		
Índices de Liquidez	Liquidez Imediata	Ativo Disponível	0,01	0,02
		Passivo Circulante		



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

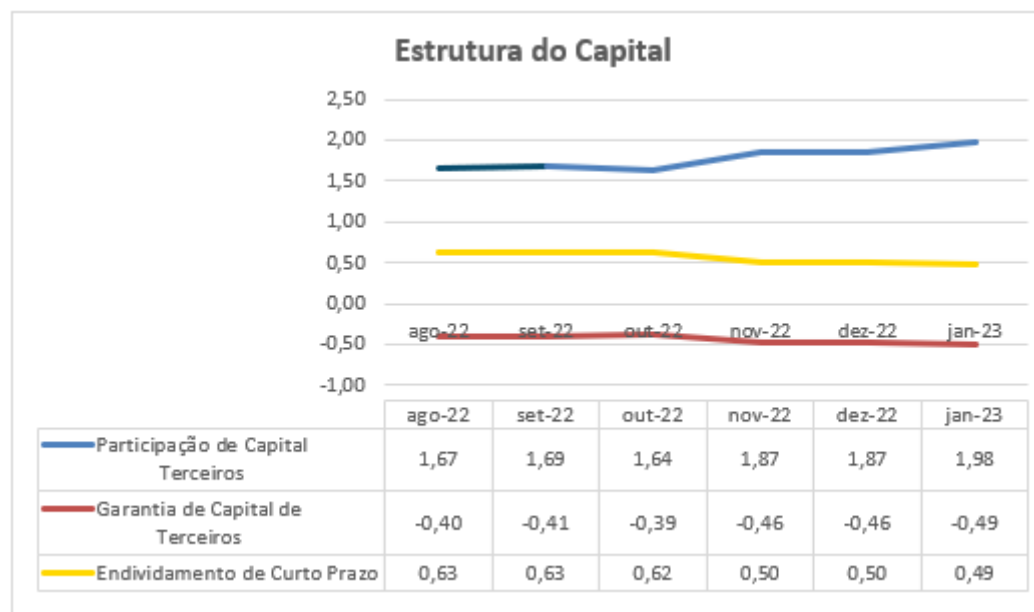
Liquidez Corrente - Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice inferior a 1,00, demonstra que a Recuperanda se encontra em condição desfavorável, não havendo uma margem de segurança com seus recursos de curto prazo para liquidar suas obrigações também de curto prazo. Nota-se que em **31/01/2023** este índice se apresenta em R\$ 0,60, 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	jan-23	dez-22
Estrutura de Capital	Participação de Capital Terceiros	Passivo circulante + Passivo Não Circulante	1,98	1,87
		Ativo Total		
Estrutura de Capital	Garantia de Capital de Terceiros	Patrimônio Líquido	-0,49	-0,46
		Passivo circulante + Passivo Não Circulante		
Estrutura de Capital	Endividamento de Curto Prazo	Passivo circulante	0,49	0,50
		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.

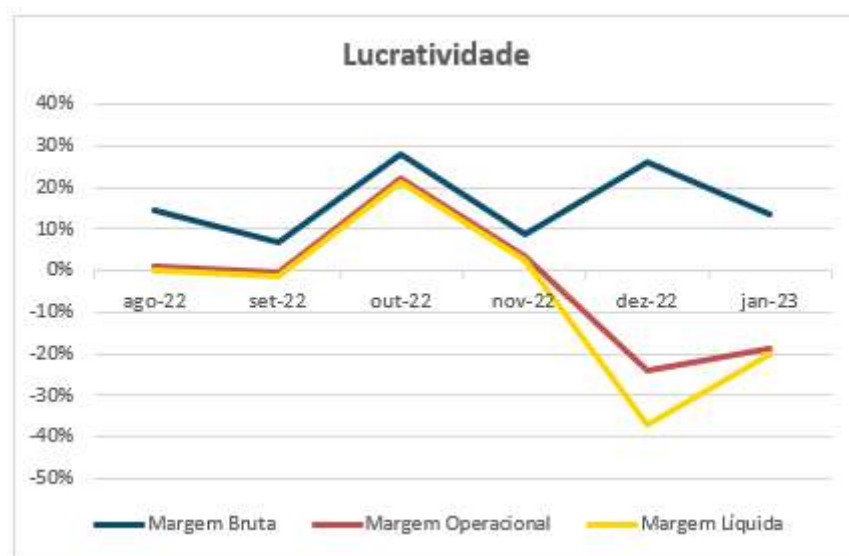
Garantia de Capital de Terceiros - Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros. 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	jan-23	dez-22
Lucratividade	Margem Bruta	Lucro Bruto	13%	26%
		Receita Líquida		
	Margem Operacional	Resultado Operacional	-19%	-24%
		Receita Líquida		
	Margem Líquida	Lucro Líquido	-20%	-37%
		Receita Líquida		



Os indicadores de lucratividade foram calculados considerando o resultado do período de **janeiro de 2023**.

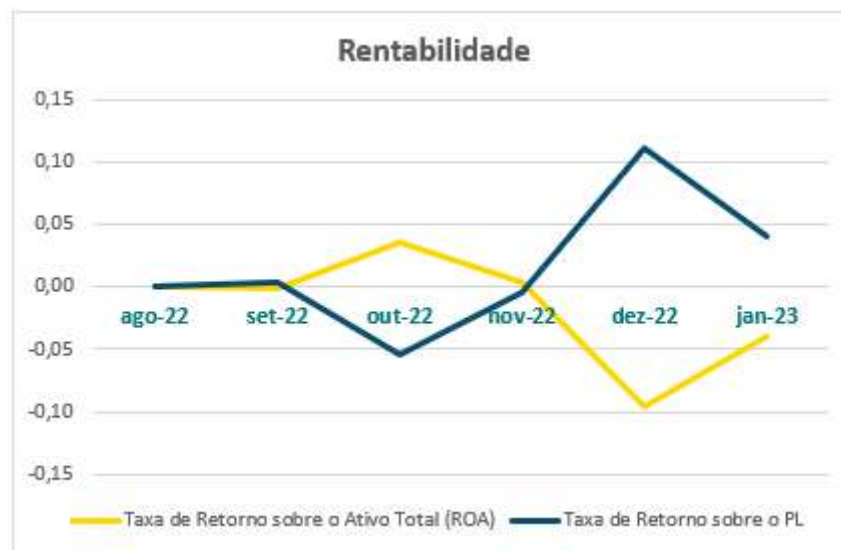
Margem Bruta - Indica o quanto a empresa está ganhando como resultado direto de suas atividades operacionais. Quanto maior for a margem bruta, maior será a rentabilidade das vendas. A margem de lucro bruto identifica a rentabilidade das vendas, após a dedução das despesas sobre vendas, como impostos sobre vendas, devoluções, abatimentos, custo dos serviços prestados, entre outros. Para o mês de **janeiro/2023**, 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 **janeiro/2023**, a Recuperanda apresentou margem operacional negativa.

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 **janeiro/2023** a Recuperanda apresentou margem negativa, gerando prejuízo no período.

Índice de Rentabilidade

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	jan-23	dez-22
Rentabilidade	Taxa de Retorno sobre o Ativo Total (ROA)	Lucro Líquido Ativo	-0,04	-0,10
	Taxa de Retorno sobre o PL (ROE)	Lucro Líquido Patrimônio Líquido	0,04	0,11



Os indicadores de lucratividade foram calculados considerando o resultado do período de **janeiro de 2023**.

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 **31/01/2023** foi apurado índice de 0,01, evidenciando que a Recuperanda não vem conseguindo obter retorno superior ou igual ao total investido.

Taxa de Retorno sobre o PL - representa o retorno obtido sobre o investimento efetuado pelos proprietários. Mede a capacidade da empresa de agregar valor a 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	jan-23	dez-22	out-22
NCG	Ativo Operacional - Passivo Operacional	7.525.530	11.496.585	6.980.831
CDG	Ativo Circulante - Passivo Circulante	(12.784.591)	(11.358.912)	(14.333.759)
ST	Ativo Financeiro - Passivo Financeiro	(20.310.121)	(22.855.497)	(21.314.590)

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) Revisar os saldos que compõe o grupo de adiantamento a fornecedores e proceda com os acertos contábeis necessários para a correta evidenciação desses créditos.
- 2) Apresentar a conciliação dos fornecedores a pagar do período compreendido até 31/01/2023 e para os demais meses subsequentes, com as respectivas datas de vencimento dos débitos.
- 3) Revisar os itens que compõe o grupo de empréstimos e financiamentos, apresentando de forma analítica a composição da dívida e a idade dos vencimentos.
- 4) Apresentar a composição dos débitos fiscais que são objeto de parcelamento (curto e longo prazo), bem como a composição analítica dos saldos correntes de impostos e contribuições a recolher.

CONCLUSÃO

Das análises dos registros contábeis foi verificado prejuízo líquido no mês de R\$ 1.293 mil. Em 31/01/2023, o Patrimônio Líquido registra o saldo negativo de R\$ 32.343 mil, ocasionando o passivo a descoberto, ou seja, quando saldos do Passivo são maiores que os saldos do Ativo.

O Ativo da Recuperanda concentra 58% dos saldos no Ativo Circulante, composto principalmente por Clientes no montante de R\$ 4.773 mil e por Impostos a Recuperar/Compensar no total de R\$ 5.989 mil. Por sua vez, o Ativo Não Circulante representa 42% do ativo total, principalmente no grupo do ativo imobilizado no valor residual de R\$ 9.325 mil.

O endividamento total da Recuperanda em janeiro/2023 é de R\$ 65.420 mil, composto principalmente por Empréstimos e Financiamentos (32%), Credores sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial (30%) e Obrigações Tributárias (25%), equivalente a 86% da totalidade das exigibilidades da Recuperanda.

No que tange ao seu quadro de pessoal, a Recuperanda fechou o mês em análise com 325 colaboradores contra 350 no mês anterior, ocorrendo 6 admissões e 31 demissões.

No que tange as receitas operacionais, houve redução de 31% do faturamento bruto em comparação com o mês anterior, totalizando R\$ 6.831 mil, principalmente junto ao cliente Usiminas Mineração. O faturamento líquido do mês foi de R\$ 6.401 mil e os custos e despesas operacionais totalizaram R\$ 7.614 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