

**RECUPERAÇÃO  
JUDICIAL**

PROCESSO Nº  
5027732-53.2021.8.13.0079

**RELATÓRIO MENSAL  
DAS ATIVIDADES DA  
RECUPERANDA**

**SETEMBRO/2023**

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



  
**INOCÊNCIA DE PAULA**  
advogados

  
**RELEVANTE**  
PERÍCIAS CONTÁBEIS  
E TRIBUTÁRIAS

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

## INTRODUÇÃO

Belo Horizonte/MG, 19 de março de 2024.

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 Contador 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 setembro/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,

ROGESTON BORGES PEREIRA  
INOCENCIO DE  
PAULA:97146200663  
**INOCÊNCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS**

Assinado de forma digital por  
ROGESTON BORGES PEREIRA  
INOCENCIO DE PAULA:97146200663  
Dados: 2024.03.19 17:25:35 -03'00'

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.

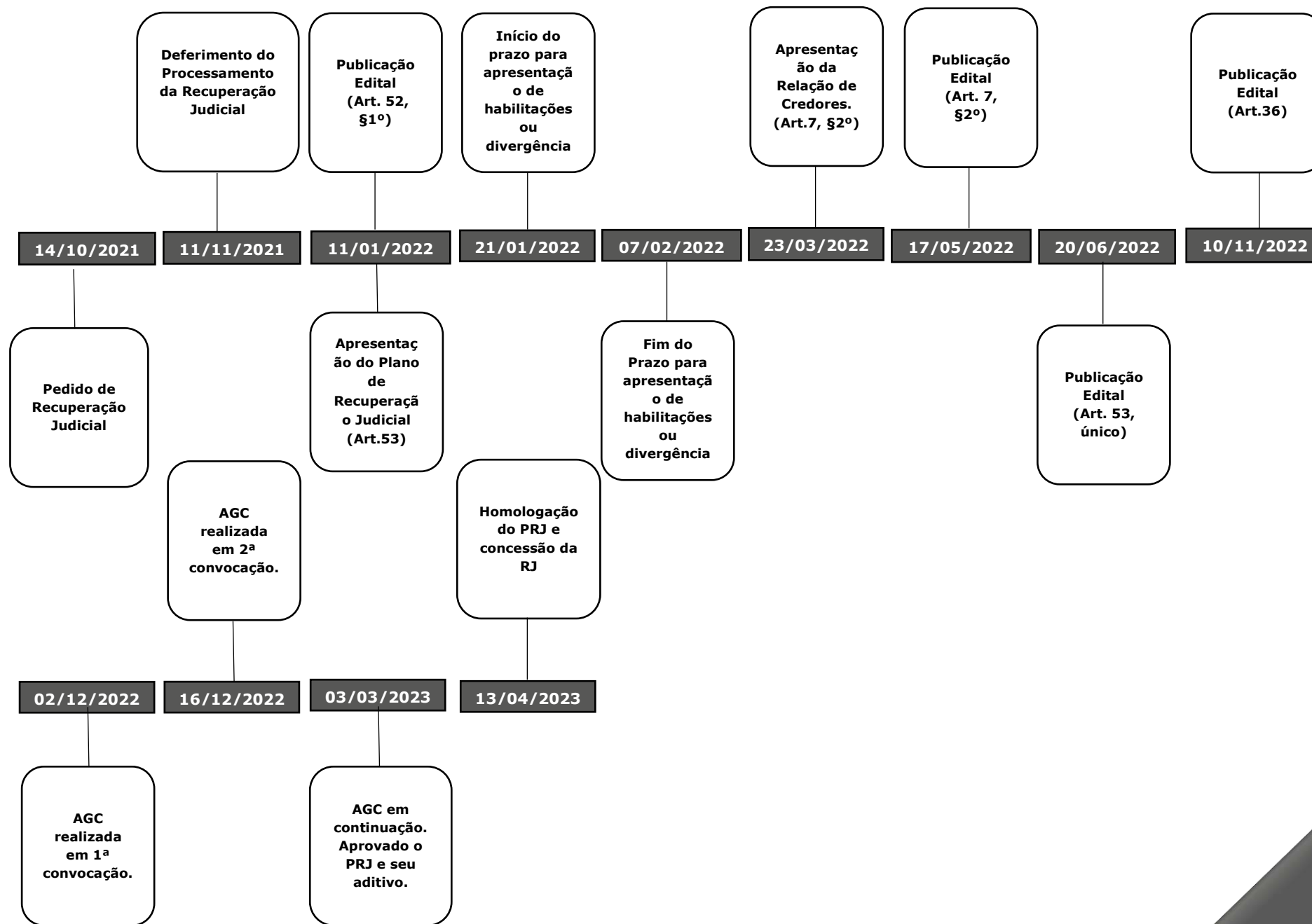
Em 02/12/2022, foi realizada Assembleia Geral de Credores Virtual da Recuperanda, em primeira convocação, contudo, nos termos do §2º do art. 37 da lei 11.101/2005, não houve quórum suficiente para a instalação, razão pela qual houve a necessidade de se realizar a AGC em 2ª convocação, no dia 16/12/2022.

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%
<b>Total</b>	<b>300.000</b>	<b>x-x-x-x-x</b>	<b>R\$ 300.000,00</b>	<b>100,00%</b>

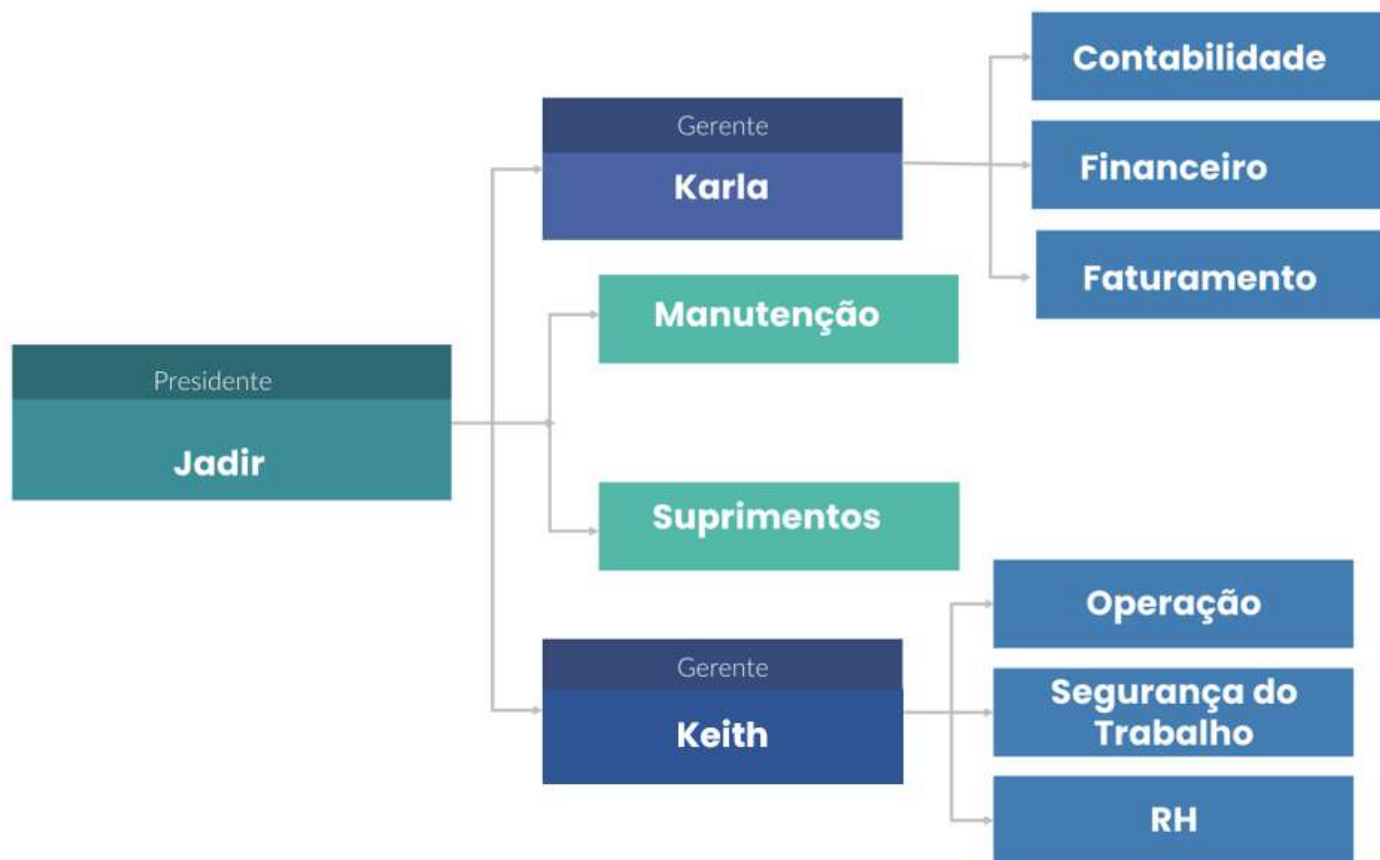
Após consolidada a 12ª alteração contratual, a estrutura societária da Recuperanda Norte Sul Terraplanagem e Locação de Máquinas Pesadas Ltda., restou assim distribuída:

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



## ORGANOGRAMA

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



## ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO PATRIMONIAL

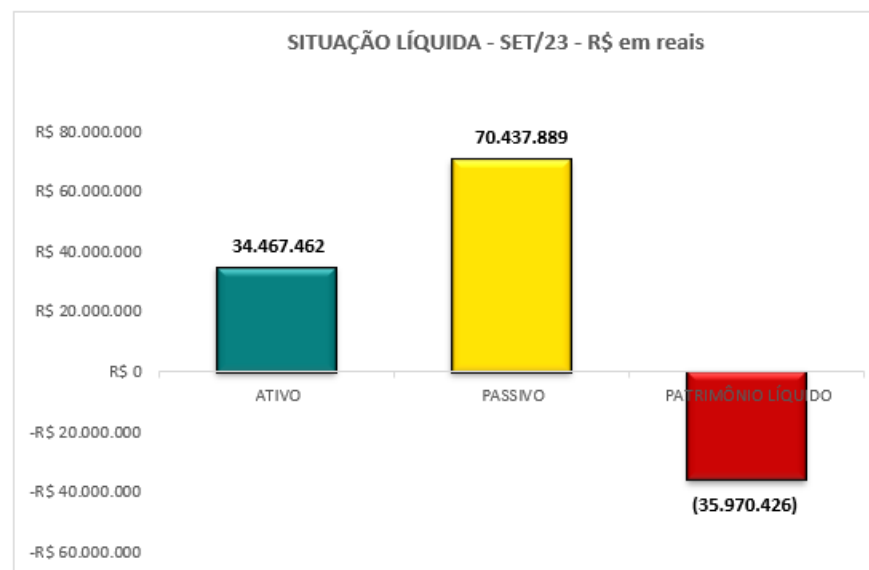
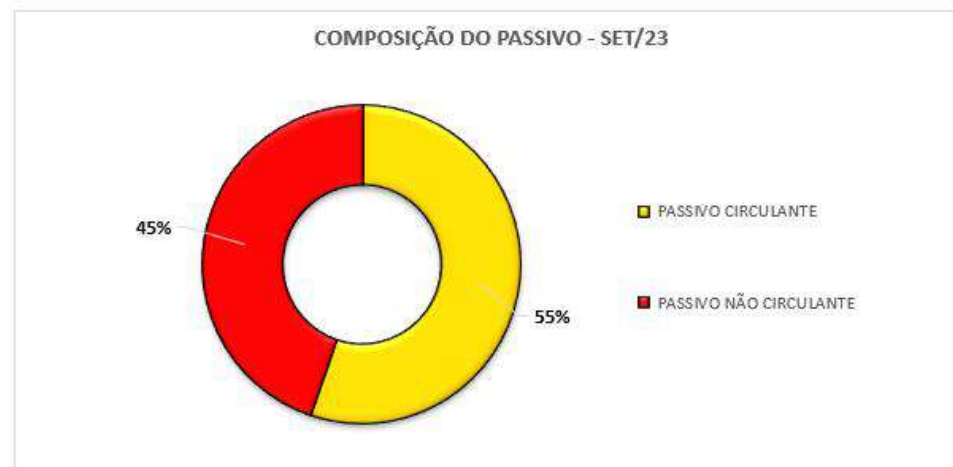
Apresenta-se a posição patrimonial do ativo e do passivo da Recuperanda em **30/09/2023**, elaborado com base nas demonstrações financeiras fornecidas pela Recuperanda:

ATIVO - EM R\$						PASSIVO - EM R\$					
GRUPO PATRIMONIAL	set-23	V%	ago-23	V%	H%	GRUPO PATRIMONIAL	set-23	V%	ago-23	V%	H%
<b>Circulante</b>	<b>20.268.976</b>	<b>59%</b>	<b>20.725.423</b>	<b>68%</b>	<b>-2%</b>	<b>Circulante</b>	<b>38.936.045</b>	<b>113%</b>	<b>36.491.399</b>	<b>120%</b>	<b>7%</b>
Disponibilidades	300.179	1%	952.076	3%	-68%	Fornecedores	836.767	2%	1.045.020	3%	-20%
Clientes	7.239.303	21%	2.433.666	8%	197%	Empréstimos e Financiamentos	27.808.363	81%	25.711.378	85%	8%
Adiantamentos	3.098.581	9%	7.929.747	26%	-61%	Obrigações Sociais e Trabalhistas	6.576.141	19%	6.085.322	20%	8%
Impostos a Recuperar	6.976.673	20%	6.755.695	22%	3%	Obrigações Tributárias	3.155.255	9%	3.090.159	10%	2%
Outros Ativos	2.654.239	8%	2.654.239	9%	0%	Outras Contas a Pagar	559.520	2%	559.520	2%	0%
<b>Não Circulante</b>	<b>14.198.486</b>	<b>41%</b>	<b>9.633.424</b>	<b>32%</b>	<b>47%</b>	<b>Não Circulante</b>	<b>31.501.843</b>	<b>91%</b>	<b>31.659.397</b>	<b>104%</b>	<b>0%</b>
<b>Realizável a Longo Prazo</b>	<b>5.246.370</b>	<b>15%</b>	<b>199.562</b>	<b>1%</b>	<b>2529%</b>	Credores Recuperação Judicial	19.379.957	56%	19.379.957	64%	0%
Depósito Judicial	199.562	1%	199.562	1%	0%	Empréstimo de Sócios	26.970	0%	26.970	0%	0%
Adiantamentos	5.046.808	15%	-	0%	100%	Obrigações Tributárias	12.094.916	35%	12.252.470	40%	-1%
<b>Investimento</b>	<b>5.118.386</b>	<b>15%</b>	<b>5.104.045</b>	<b>17%</b>	<b>0%</b>			0%			
Consórcios	5.118.386	15%	5.104.045	17%	0%	<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>(35.970.426)</b>	<b>-104%</b>	<b>(37.791.948)</b>	<b>-124%</b>	<b>-5%</b>
<b>Imobilizado</b>	<b>3.833.730</b>	<b>11%</b>	<b>4.329.818</b>	<b>14%</b>	<b>-11%</b>	Capital Social	300.000	1%	300.000	1%	0%
Imobilizado	38.287.380	111%	38.287.380	126%	0%	Reserva de Lucros	17.545	0%	17.545	0%	0%
(-) Depreciação Acumulada	(34.453.650)	-100%	(33.957.562)	-112%	1%	Prejuízos Acumulados	(31.367.407)	-91%	(31.367.407)	-103%	0%
						Resultado Acumulado do Exercício	(2.079.968)	-6%	(3.901.490)	-13%	-47%
						Ajustes de Exercícios Anteriores	(2.840.596)	-8%	(2.840.596)	-9%	0%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>34.467.462</b>	<b>100%</b>	<b>30.358.848</b>	<b>100%</b>	<b>14%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>34.467.462</b>	<b>100%</b>	<b>30.358.847</b>	<b>100%</b>	<b>14%</b>

A análise financeira foi efetuada de acordo com as informações relativas ao mês de setembro de 2023, prestadas pela Recuperanda de forma comparativa ao período anterior.

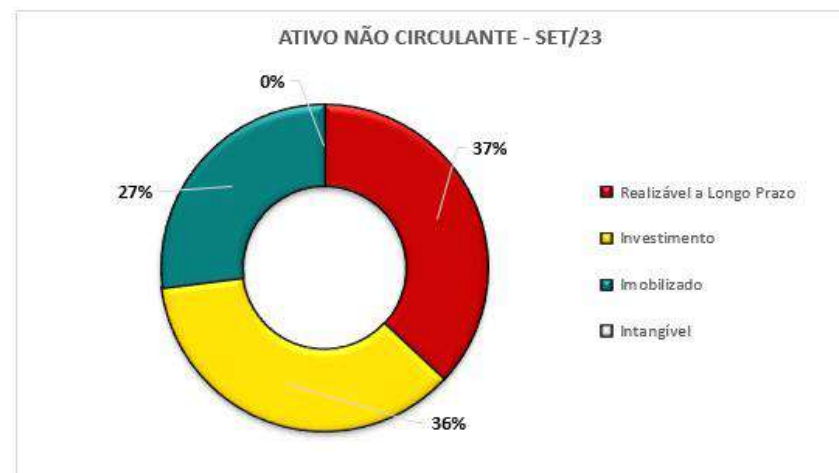
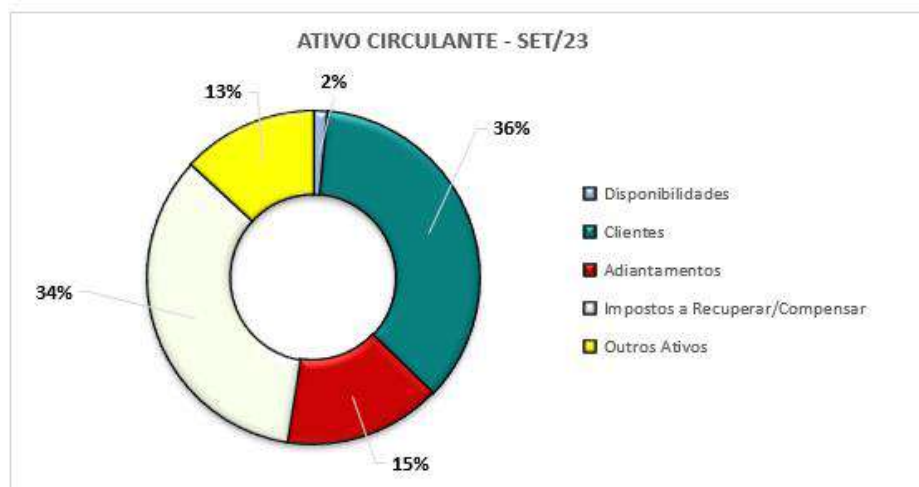
## Situação Patrimonial Líquida

Na 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 30 de setembro de 2023, no total de R\$ 35,9 milhões:



## Análise do Ativo

**Em setembro/2023**, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Circulante que representa 59% do Ativo total, sendo composto principalmente por clientes no montante de R\$ 7,2 milhões (36%), Impostos a Recuperar em R\$ 6,9 milhões (34%) e Adiantamentos em R\$ 3 milhões (15%). Por sua vez, o Ativo Não Circulante, representa 41% do total do Ativo e tem como principais componentes o Ativo Imobilizado no valor residual contábil de R\$ 3,8 milhões (27%), Realizável a Longo Prazo em R\$ 5,2 milhões (37%) e Investimentos em R\$ 5,1 milhões (36%):



- **Disponibilidades:** são representados pelos depósitos em conta corrente. No mês de setembro/2023, a Recuperanda apresentou redução de caixa e equivalentes de caixa em relação ao mês anterior, finalizando o mês com saldo de R\$ 300 mil. A composição das disponibilidades está assim evidenciada:

Disponibilidades	set-23	ago-23	%T
Caixa Geral	-	-	0%
Bancos Conta Movimento	300.179	952.076	-68%
Aplicações Financeiras	-	-	0%
<b>Total</b>	<b>300.179</b>	<b>952.076</b>	<b>-68%</b>

De acordo com as informações do fluxo de caixa financeiro da Recuperanda, as entradas totalizaram **R\$ 4,9 milhões**, sendo principalmente de duplicatas de títulos no valor de R\$ 4,9 milhões, enquanto que as saídas totalizaram **R\$ 5,5 milhões**, principalmente com folha de salários (R\$ 1,4 milhões), Manutenção de Máquinas, Veículos e Imóveis (R\$ 1,1 milhões) e Aluguel de Máquinas e Veículos (R\$ 1,8 milhões):

<b>FLUXO DE CAIXA REALIZADO - (Valores em R\$)</b>	
	<b>set-23</b>
<b>RECEITAS (ENTRADAS)</b>	<b>4.905.730</b>
Rec-Desc-Duplicata-Descontos-Itaú	4.903.875
<b>DESPESAS (SAÍDAS)</b>	<b>(5.527.483)</b>
Desp-Adm-Outros-Diversos-Diversos	(683.285)
Desp-Adm-Remuneração-Benefícios-Alimentação	(240.629)
Desp-Adm-Remuneração-Benefícios-Plano de Saúde	(63.285)
Desp-Adm-Remuneração-Salários-Salários	(1.180.008)
Desp-Produção-Manutenção-Máquinas-Máquinas	(771.960)
Desp-Produção-Manutenção-Veículos-Manut Veiculos	(360.211)
Desp-Produção-Produção-Máquinas-Aluguel	(1.697.093)
Desp-Produção-Produção-Veículos-Aluguel	(117.994)
<b>GERAÇÃO (REDUÇÃO) DE CAIXA</b>	<b>(621.754)</b>

- **Clientes:** em setembro/2023 o saldo de clientes a receber apresentou elevação em comparação com o mês anterior, sendo composto principalmente por créditos recebidos ao principal cliente Usiminas no total de R\$ 7,1 milhões:

Cientes	set-23	ago-23	%T
Usiminas	7.177.245	2.433.666	195%
Outros Clientes	62.058	-	100%
<b>Total</b>	<b>7.239.303</b>	<b>2.433.666</b>	<b>197%</b>

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

Adiantamentos	set-23	ago-23	%T
Adiantamento a Fornecedores	2.180.916	7.012.081	-69%
Adiantamento a Empregados	-	-	0%
Adiantamento a Sócios	917.666	917.666	0%
<b>Total</b>	<b>3.098.581</b>	<b>7.929.747</b>	<b>-61%</b>

A variação no grupo de **adiantamento a fornecedores** foi em decorrência, principalmente, de transferência dos valores dos Fornecedores JMR Serviços de R\$ 1,7 milhões e RME Locação de R\$ 3,3 milhões para o realizável a longo prazo. Esse grupo é composto principalmente pelos saldos de:

Composição Adiantamentos a Fornecedores	set-23	ago-23	%T
JMR - Serviços de Locação	-	1.724.953	-100%
RME Locação de Equipamentos	-	3.321.855	-100%
Zocar Rio Caminhos Ltda	871.375	871.375	0%
Alelo S/A	104.776	269.236	-61%
Reescava Renta	550.000	91.000	0%
Diversos	654.765	733.662	-11%
<b>Total</b>	<b>2.180.916</b>	<b>7.012.081</b>	<b>-69%</b>

- **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. São os mais representativos do total do ativo circulante (34%) e corresponde a 20% do ativo total. Não apresentou variação significativa no período:

Impostos a Recuperar	set-23	ago-23	%T
Fgts Pagamento Duplicidade a Recupera:	87.289	87.289	0%
ISSQN a Recuperar	1.015	1.015	0%
INSS a Recuperar	397.050	397.050	0%
CSLL a Recuperar	2.616.137	2.523.623	4%
PIS a Recuperar	97.954	89.280	10%
COFINS a Recuperar	452.852	412.807	10%
IRRF a Recuperar	2.432.649	2.352.905	3%
Imposto de Renda s/Aplicações	3	3	0%
IRPJ a Compensar	490.967	490.967	0%
CSLL a Compensar	92.735	92.735	0%
INSS a ser Reembolsado (Salário Família	69	69	0%
COFINS a Compensar	224.020	224.020	0%
PIS a Compensar	47.133	47.133	0%
IRRF a Compensar (Recolhido a Maior)	27.964	27.964	0%
INSS a Compensar (Pagto Indevido)	8.371	8.371	0%
PIS / COFINS / CSLL a Compensar	464	464	0%
<b>Total</b>	<b>6.976.673</b>	<b>6.755.695</b>	<b>3%</b>

- **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:

Outros Ativos	set-23	ago-23	%T
Credores RJ - Pagamentos	607.630	607.630	0%
Consórcio	2.046.474	2.046.474	0%
Outros Créditos	136	136	0%
<b>Total</b>	<b>2.654.239</b>	<b>2.654.239</b>	<b>0%</b>

- **Realizável a Longo Prazo:** é composto pelo saldo de Depósito Judicial em R\$ 199 mil e Adiantamentos a Fornecedores no montante de R\$ 5 milhões. Inclui créditos com JMR Serviços no valor de R\$ 1,7 milhões e com RME Locação de R\$ 3,3 milhões.

Realizável a Longo Prazo	set-23	ago-23	%T
Depósito Judicial	199.562	199.562	0%
Adiantamento a Fornecedores	5.046.808	-	100%
<b>Total</b>	<b>5.246.370</b>	<b>199.562</b>	<b>2529%</b>

No grupo de Adiantamento a Fornecedores, temos saldos advindos de períodos anteriores que não estão sendo ou que não foram baixados pela ocasião da entrega do serviço ou mercadoria no mês corrente. A perícia técnica solicitou à Recuperanda esclarecimentos a respeito da existência dos créditos que compõe esse grupo e foi informada que:

1) Verificar a respeito da existência dos créditos que compõe o grupo de adiantamento a fornecedores. Com relação a composição dos créditos constantes na rubrica ora indagada tem em sua maior parte 87% dos valores estão concentrados nas empresas JMR, RME, Zocar e ALELO, ressaltando que 63% do montante total da conta são das empresas JMR e RME que locam equipamentos para a Norte Sul e que a partir de outubro de 2023 começará as emissões de faturas para o encontro de contas do saldo constante da rubrica mencionada na indagação, com relação ao fornecedor Zocar que figura como credor na RJ e que por desacordo comercial não fez a emissão dos documentos fiscais por ter dívidas na RJ alegando que não fará tal emissão até que se liquide os créditos da RJ, quanto a ALELO estamos conciliando para verificar a ausência de registro de algumas notas de 2022 que é o valor de saldo mais expressivo deste fornecedor.



- **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	set-23	ago-23	%T
Consórcios	5.118.386,36	5.104.044,59	0%
<b>Total</b>	<b>5.118.386</b>	<b>5.104.045</b>	<b>0%</b>

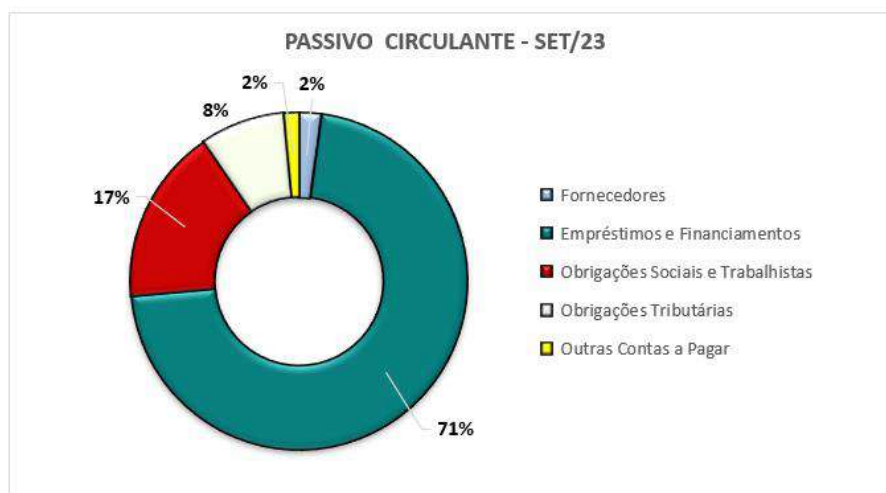
- **Imobilizado:** A Recuperanda por meio do documento de ID nº 9849012454, em 28/06/2023, apresentou o laudo técnico de avaliação de ativos. Nele, o *expert* considerou os documentos apresentados pela Recuperanda, avaliando os bens pelos métodos contábil e de mercado, sendo 5,9 milhões e R\$ 29,4 milhões, respectivamente.

O saldo do balancete em 30/09/2023 está assim evidenciado:

POSIÇÃO ATIVO IMOBILIZADO X BALANCETE 30/09/2023						
(Valores em R\$)						
	Veículos	Caminhões	Máquinas Pesadas	Móveis e Utensílios	Informática e Periféricos	Total
<b>Relatório Auxiliar</b>						
<b>30/09/2023</b>						
Imobilizado	666.033	17.699.378	19.804.100	23.136	94.734	38.287.380
(-) Depreciação	(494.480)	(14.893.119)	(19.021.292)	(5.018)	(39.741)	(34.453.650)
<b>Valor residual</b>	<b>171.553</b>	<b>2.806.259</b>	<b>782.808</b>	<b>18.117</b>	<b>54.993</b>	<b>3.833.730</b>
<b>Balancete</b>						
<b>30/09/2023</b>						
Imobilizado	666.033	17.699.378	19.804.100	23.136	94.734	38.287.380
(-) Depreciação	(494.480)	(14.893.119)	(19.021.292)	(5.018)	(39.741)	(34.453.650)
<b>Valor residual</b>	<b>171.553</b>	<b>2.806.259</b>	<b>782.808</b>	<b>18.117</b>	<b>54.993</b>	<b>3.833.730</b>
<b>Diferença</b>						
Imobilizado	-	-	-	-	-	-
(-) Depreciação	-	-	-	-	-	-
<b>Valor residual</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Análise do Passivo

Em setembro/2023, o Passivo da Recuperanda possui como principal componente o Passivo Circulante que representa 55% do passivo exigível, tendo como principais componentes o saldo de Empréstimos e Financiamentos no total de R\$ 27,8 milhões (71%) e Obrigações Sociais e Trabalhista em R\$ 6,5 milhões (17%). Por sua vez, o passivo não circulante, representa 45% do total do passivo exigível, sendo composto principalmente por Credores em Recuperação Judicial em R\$ 19,3 milhões (62%) e Obrigações tributárias no total de R\$ 12 milhões (38%):



- **Fornecedores:** representa valores em aberto junto a prestadores de serviços e de materiais, totalizando R\$ 837 mil em setembro/2023.

- **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 39% da dívida total, classificada no passivo circulante:

Empréstimos e Financiamentos	set-23	ago-23	%T
Bancos Conta Garantida	500.000	500.000	0%
Empréstimos	4.800.618	5.285.618	-9%
Duplicatas Descontadas	4.783.727	2.201.741	117%
Financiamentos Equipamentos	17.724.018	17.724.018	0%
<b>Total</b>	<b>27.808.363</b>	<b>25.711.378</b>	<b>8%</b>

Houve redução na conta de Empréstimos, em razão de pagamentos de Empréstimos de terceiros a JMR Serviços de Locação, no montante líquido de R\$ 105 mil e para a empresa RME Locação de Equipamentos no valor de R\$ 360 mil. Por sua vez, a conta de Duplicatas Descontadas apresentou crescimento no período devido a antecipações de títulos.

- **Obrigações Sociais e Trabalhistas:** setembro/2023, as obrigações trabalhistas e sociais são compostas por:

Obrigações Sociais e Trabalhistas	set-23	ago-23	%T
Salários e ordenados a pagar	945.357	918.200	3%
Provisão para Férias e encargos	1.816.533	1.756.652	3%
Provisão para 13º salário e encargos	838.578	749.146	12%
Encargos Sociais	2.975.673	2.661.324	12%
<b>Total</b>	<b>6.576.141</b>	<b>6.085.322</b>	<b>8%</b>

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 setembro/2023 a serem pagos no mês subsequente.

Os **encargos sociais** representam, principalmente, dívidas junto ao FGTS e Previdência Social (INSS). No período em análise, não houve recolhimento do INSS da competência do mês anterior, ocasionando aumento nesse grupo.

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

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

Obrigações Tributárias	set-23	ago-23	%T
Impostos Federais	699.269	619.160	13%
Impostos Municipais	2.585	920	181%
Parcelamentos Fiscais - CP	2.453.400	2.470.079	-1%
<b>Total</b>	<b>3.155.255</b>	<b>3.090.159</b>	<b>2%</b>

Houve aumento no grupo de impostos federais, não ocorrendo pagamentos desses impostos no mês atual 09/2023 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	set-23	ago-23	%T
Consórcio a Pagar	559.520	559.520	0%
<b>Total</b>	<b>559.520</b>	<b>559.520</b>	<b>0%</b>

- **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	set-23	ago-23	%T
Credores Recuperação Judicial	19.379.957	19.379.957	0%
Parcelamentos Fiscais - LP	4.348.130	4.505.683	-3%
Impostos a Recolher - LP	7.746.787	7.746.787	0%
Empréstimo de Sócios	26.970	26.970	0%
<b>Total</b>	<b>31.501.843</b>	<b>31.659.397</b>	<b>0%</b>

## Análise do Patrimônio Líquido

---

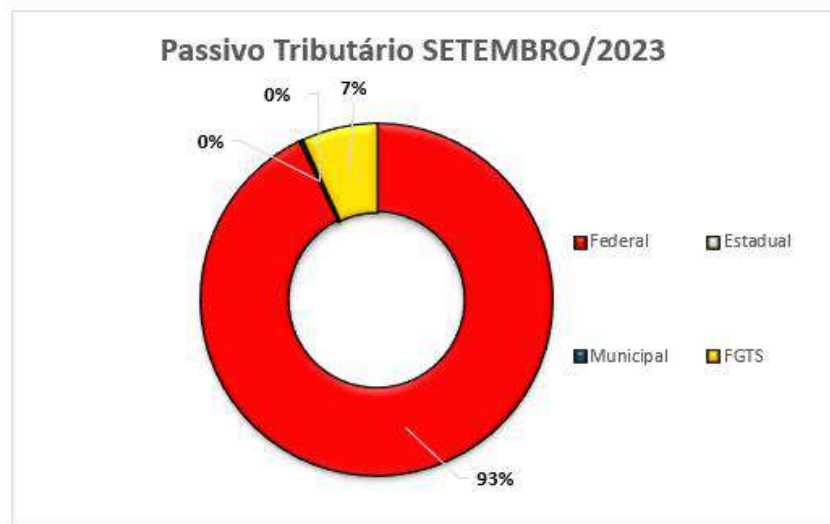
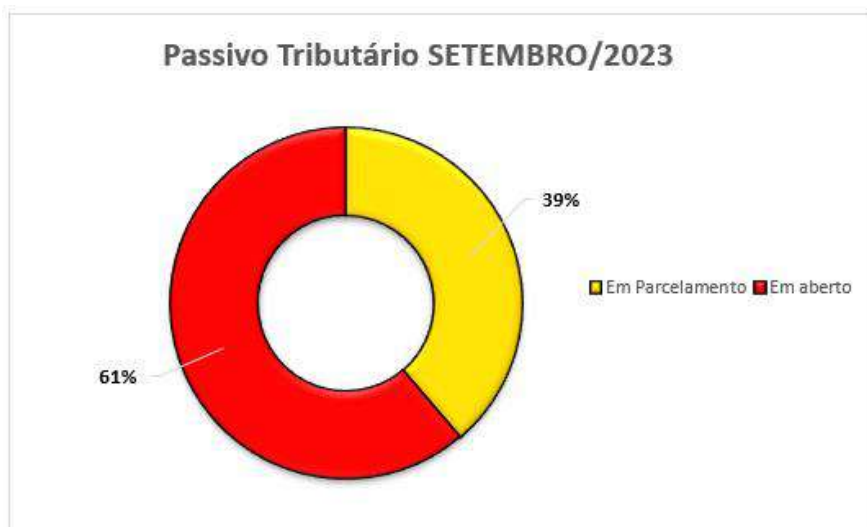
Em 30/09/2023, o Patrimônio Líquido registra um saldo negativo, apresentando um Passivo a Descoberto de R\$ 35,9 milhões, apesar de ter apresentado um **lucro líquido no mês de setembro/2023 de R\$ 1,8 milhões**. No resultado acumulado de janeiro a setembro de 2023, o prejuízo é de R\$ 2 milhões.

Considerando o resultado do acumulado de janeiro a setembro de 2023, os prejuízos acumulados e dos ajustes de exercícios anteriores, **o prejuízo total incorporado no patrimônio líquido é de R\$ 36,2 milhões**.

## PASSIVO TRIBUTÁRIO

O passivo tributário contabilizado e evidenciado no balancete de setembro/23, inclusive os tributos incidentes sobre a folha de pagamento (INSS e FGTS), somaram R\$ 17,5 milhões, sendo que 39% desse passivo **encontra-se contabilizado** como parcelado e representa 39% 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 93% 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.

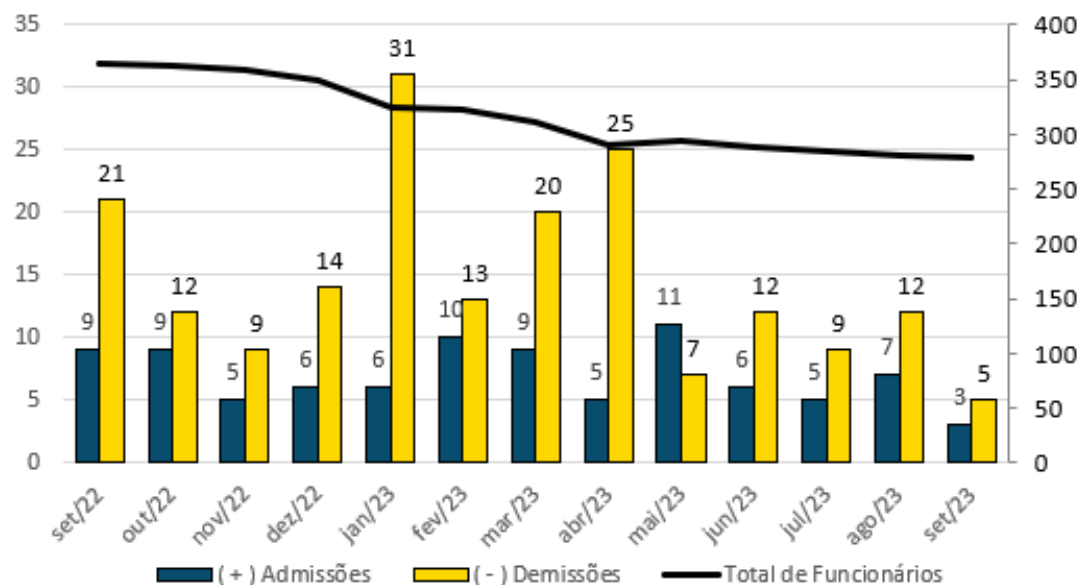
## QUADRO DE FUNCIONÁRIOS

A Recuperanda apresentou variação no seu quadro de pessoal, finalizando o mês de setembro/2023 com 278 colaboradores contra 280 no mês anterior. No mês em análise ocorreram 03 admissões e 05 demissões:

FUNCIÓNÁRIOS	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Quantidade Inicial	377	365	362	358	350	325	322	311	291	295	289	285	280
(+) Admissões	9	9	5	6	6	10	9	5	11	6	5	7	3
(-) Demissões	21	12	9	14	31	13	20	25	7	12	9	12	5
<b>Total de Funcionários</b>	<b>365</b>	<b>362</b>	<b>358</b>	<b>350</b>	<b>325</b>	<b>322</b>	<b>311</b>	<b>291</b>	<b>295</b>	<b>289</b>	<b>285</b>	<b>280</b>	<b>278</b>

FUNCIÓNÁRIOS	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
<b>Total de Funcionários</b>	<b>377</b>	<b>365</b>	<b>362</b>	<b>358</b>	<b>350</b>	<b>325</b>	<b>322</b>	<b>311</b>	<b>291</b>	<b>295</b>	<b>289</b>	<b>280</b>	<b>278</b>

Evolução quadro de colaboradores Set/22 a Set/23



## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de setembro de 2023, o endividamento total da Recuperanda é de R\$ 70,4 milhões, composto principalmente por Empréstimos e Financiamentos (39%), Credores em Recuperação Judicial (28%) e por Obrigações Tributárias (22%):





## ANÁLISE FINANCEIRA – RESULTADO DO PERÍODO

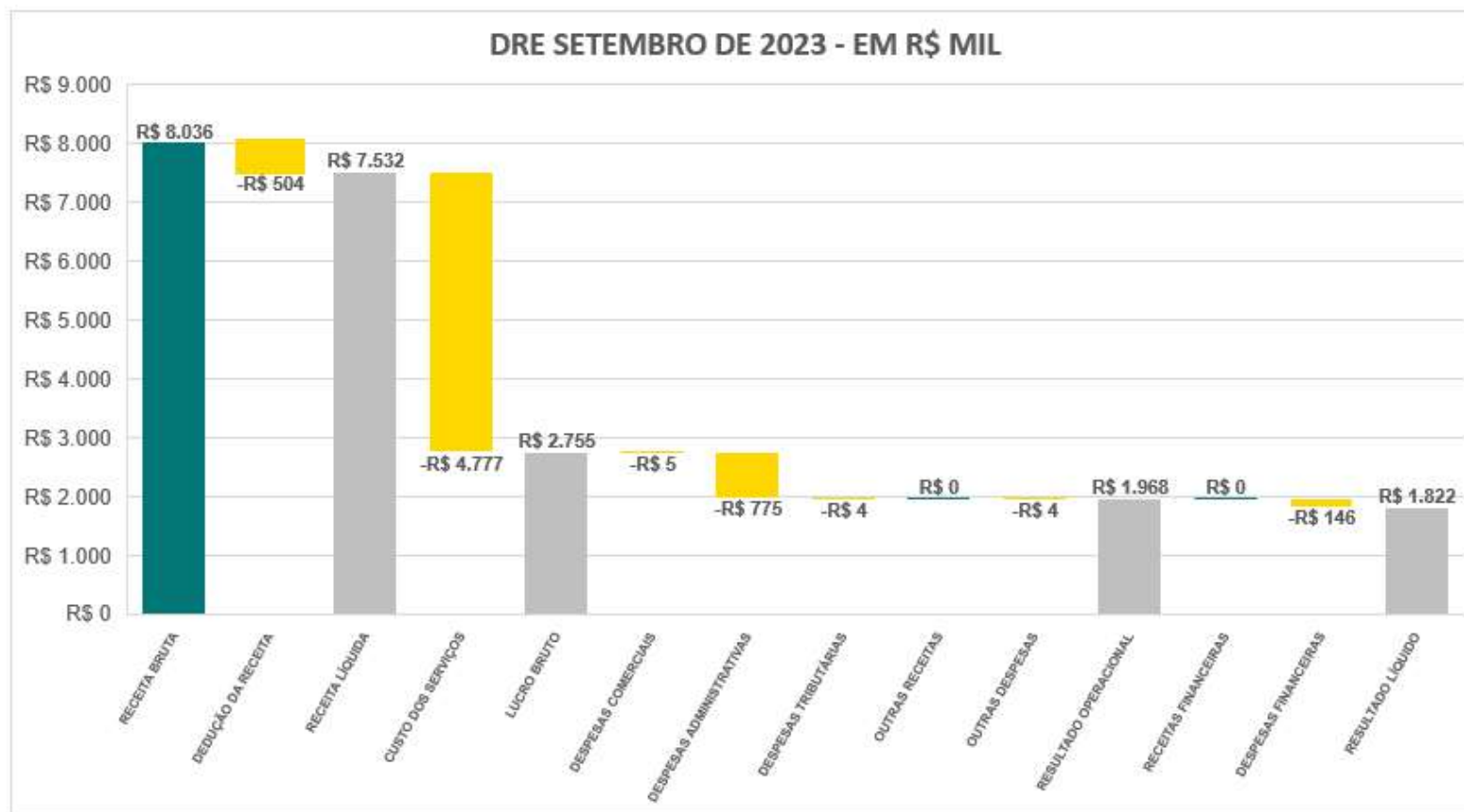
A Demonstração do Resultado do Exercício (DRE), foi elaborada com base no balancete mensal fornecido pela Recuperanda, para o mês de setembro de 2023:

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	RESULTADO MENSAL					RESULTADO ACUMULADO	
	set-23	V%	ago-23	H%	V%	set-23	ago-23
<b>01. Receita Bruta</b>	<b>8.036.487</b>	<b>107%</b>	<b>4.218.482</b>	<b>91%</b>	<b>106%</b>	<b>53.896.647</b>	<b>45.860.160</b>
01.1. Receita de Serviços Prestados	8.036.487	107%	4.218.482	91%	106%	53.896.647	45.860.160
<b>02. Dedução da Receita Bruta</b>	<b>(504.009)</b>	<b>-7%</b>	<b>(255.733)</b>	<b>97%</b>	<b>-6%</b>	<b>(3.349.504)</b>	<b>(2.845.495)</b>
<b>03. Receita Operacional Líquida</b>	<b>7.532.478</b>	<b>100%</b>	<b>3.962.749</b>	<b>90%</b>	<b>100%</b>	<b>50.547.143</b>	<b>43.014.665</b>
<b>04. Custo dos Serviços Prestados</b>	<b>(4.777.098)</b>	<b>-63%</b>	<b>(4.718.906)</b>	<b>1%</b>	<b>-119%</b>	<b>(46.342.421)</b>	<b>(41.565.323)</b>
04.1. Custos de Serviços	(4.777.098)	-63%	(4.718.906)	1%	-119%	(46.342.421)	(41.565.323)
<b>05. Lucro (Prejuízo) Bruto</b>	<b>2.755.380</b>	<b>37%</b>	<b>(756.157)</b>	<b>-464%</b>	<b>-19%</b>	<b>4.204.722</b>	<b>1.449.342</b>
<b>06. Despesas Operacionais</b>	<b>(783.454)</b>	<b>-10%</b>	<b>(796.935)</b>	<b>-2%</b>	<b>-20%</b>	<b>(5.171.193)</b>	<b>(4.387.739)</b>
06.1. Comerciais	(4.742)	0%	(5.601)	-15%	0%	(73.613)	(68.871)
06.2. Administrativas e gerais	(774.621)	-10%	(791.225)	-2%	-20%	(4.827.827)	(4.053.206)
06.3. Despesas Tributárias	(4.091)	0%	(109)	3638%	0%	(269.754)	(265.663)
<b>07. Outras Receitas (Despesas) Operacionais</b>	<b>(4.131)</b>	<b>0%</b>	<b>(699)</b>	<b>491%</b>	<b>0%</b>	<b>(27.629)</b>	<b>(23.498)</b>
07.1. Outras Receitas	-	0%	-	0%	0%	1.954	1.954
07.2. Outras Despesas	(4.131)	0%	(699)	491%	0%	(29.583)	(25.452)
<b>08. Resultado Operacional</b>	<b>1.967.796</b>	<b>26%</b>	<b>(1.553.792)</b>	<b>-227%</b>	<b>-39%</b>	<b>(994.100)</b>	<b>(2.961.896)</b>
09. Depreciação / Amortização	496.088	7%	520.821	-5%	13%	2.163.851	1.667.763
<b>10. EBITDA</b>	<b>2.467.974</b>	<b>33%</b>	<b>(1.032.861)</b>	<b>-339%</b>	<b>-26%</b>	<b>1.439.505</b>	<b>(1.028.470)</b>
<b>11. Receitas (Despesas) Financeiras</b>	<b>(146.274)</b>	<b>-2%</b>	<b>(143.192)</b>	<b>2%</b>	<b>-4%</b>	<b>(1.085.867)</b>	<b>(939.593)</b>
11.1. Receitas Financeiras	0,20	0%	21	-99%	0%	18,163	18,163
11.2. Despesas Financeiras	(146,274)	-2%	(143,213)	2%	-4%	(1.104,030)	(957,756)
<b>12. Lucro (Prejuízo) Antes do IRPJ e CSLL</b>	<b>1.821.522</b>	<b>24%</b>	<b>(1.696.984)</b>	<b>-207%</b>	<b>-43%</b>	<b>(2.079.968)</b>	<b>(3.901.489)</b>
13. Provisão para IRPJ e CSLL	-	0%	-	-	0%	-	-
<b>14. Lucro (Prejuízo) Líquido do Período</b>	<b>1.821.522</b>	<b>24%</b>	<b>(1.696.984)</b>	<b>-207%</b>	<b>-43%</b>	<b>(2.079.968)</b>	<b>(3.901.489)</b>

## Gráfico do Resultado

No mês de setembro/2023, a Recuperanda apresentou lucro líquido de R\$ 1,8 milhões, ocorrendo elevação em comparação ao período anterior onde o resultado líquido foi de R\$ 1,6 milhões de prejuízo.

A evolução gráfica da demonstração do resultado está assim evidenciada:



## Receita Operacional

Houve elevação de 91% da receita bruta em comparação com o mês anterior, totalizando **R\$ 8 milhões**, principalmente receita de serviços junto ao cliente Usiminas Mineração. Após as deduções das receitas com os impostos incidentes, a receita líquida perfaz o montante de **R\$ 7,5 milhões**. De acordo com a Recuperanda, houve uma oscilação nas receitas de forma positiva devido a postergação nas aprovações das medições que deveriam ter ocorrido em agosto/2023, notas fiscais 1709 e 1712 aprovadas em 21/08/23 com autorização de faturamento em 01/09/2023.

## Custos dos Serviços Prestados

Os custos dos serviços prestados representam **63% da receita líquida** do mês de setembro/2023, no montante de **R\$ 4,7 milhões**, sendo os seus principais componentes evidenciados a seguir:

Custos Operacionais	set-23	ago-23	%T
Salários e Ordenados	2.520.195	2.255.096	12%
Manutenção Peças e Acessórios	1.221.630	1.431.151	-15%
Aluguéis de Equipamentos e Veículos	810.405	858.004	-6%
Combustíveis	198.966	159.024	25%
Outros Custos Operacionais	25.902	15.631	66%
<b>Total</b>	<b>4.777.098</b>	<b>4.718.906</b>	<b>1%</b>

Em comparação com o período anterior, os custos com e Aluguéis de Equipamentos e Veículos (R\$ 810 mil), Manutenção de Peças e Acessórios (R\$ 1,2milhões) apresentaram redução. Por sua vez, os custos com salários e ordenados (R\$ 2,5 milhões) e Combustíveis (R\$ 198 mil) apresentaram elevação.

## Despesas Operacionais

---

São compostos principalmente pelas despesas comerciais, administrativas e tributárias, representam **10% da receita líquida** do mês de setembro/2023, no montante de R\$ 783 mil.

- **Despesas administrativas:** apresentou redução em relação ao mês anterior, destaca-se devido os registros na conta de depreciações mesmo verificando elevação na conta de Serviços Tomados de Terceiros. O montante das despesas administrativas foi de 775 mil.

Despesas Administrativas	set-23	ago-23	%T
Serviços Tomados de Terceiros PJ	107.787	99.431	8%
Alugueis	49.592	50.669	-2%
Depreciações	496.088	520.821	-5%
Outras	121.154	120.303	1%
<b>Total</b>	<b>774.621</b>	<b>791.225</b>	<b>-2%</b>

- **Despesas tributárias:** Não apresentou variação significativa no período.

## Outras receitas (despesas) Operacionais

---

Composto por outras receitas e despesas operacionais. Não apresentou variação significativa em termos absolutos

## Receitas (despesas) Financeiras Líquidas

---

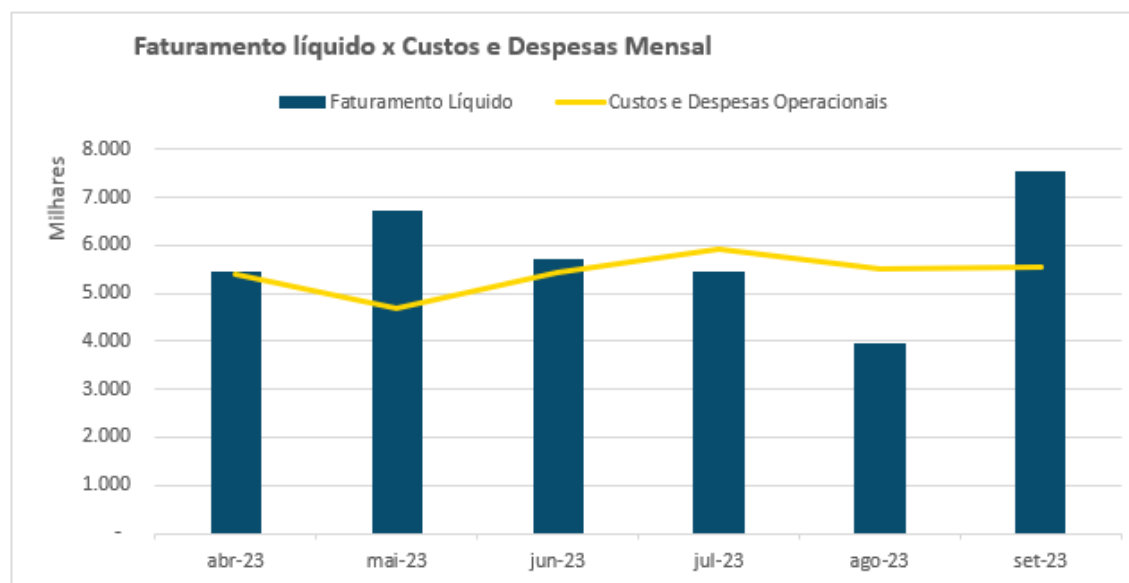
O desencaixe financeiro da Recuperanda no mês está relacionado principalmente pelas despesas financeiras nas operações de antecipações de recebíveis **(R\$ 52 mil)** e apropriação de juros de parcelamentos fiscais **(R\$ 90 mil)**.

## Receitas x Custos e Despesas Operacionais

---

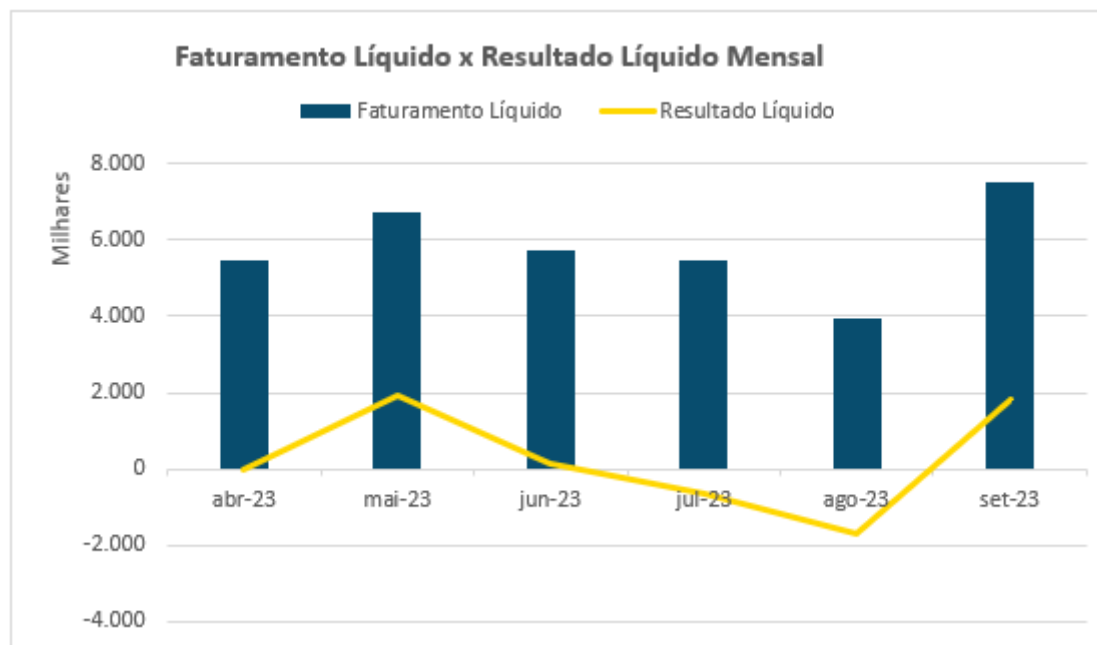
A Receita Líquida do período apresentou elevação em relação ao mês anterior, com uma média de R\$ 5,8 milhões relativo ao período de abril/23 a setembro/23.

No que tange aos custos e despesas operacionais, apresentou pequena elevação em relação ao mês anterior. A média dos custos e despesas operacionais de abril/23 a setembro/23 é de R\$ 5,4 milhões.



## Resultado Líquido do Período

Em comparação com os últimos cinco meses, em setembro/2023 a Recuperanda apresentou resultado positivo significativo em suas operações. O resultado positivo de setembro/2023 representa 24% do faturamento líquido da Recuperanda:



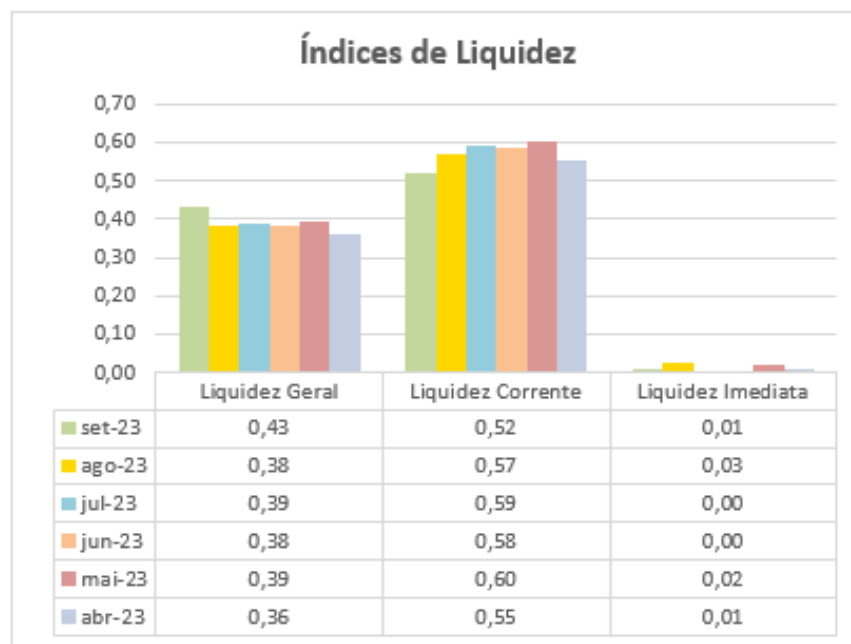
## EBITDA

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 setembro/2023, o indicador foi positivo em R\$ 2,4 milhões, gerando o caixa nas suas atividades operacionais. Considerando o período acumulado de janeiro a setembro de 2023, verifica-se que esse indicador está positivo em R\$ 1,4 milhões.

## Índice de Liquidez

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	set-23	ago-23
Índices de Liquidez	Liquidez Geral	Ativo circulante + Realizável a Longo Prazo	0,43	0,38
		Passivo Circulante + Passivo Não circulante		
Liquidez Corrente	Liquidez Corrente	Ativo Circulante	0,52	0,57
		Passivo Circulante		
Liquidez Imediata	Liquidez Imediata	Ativo Disponível	0,01	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 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 **30/09/2023** este índice se apresenta em R\$ 0,52, sendo desfavorável para a Recuperanda.

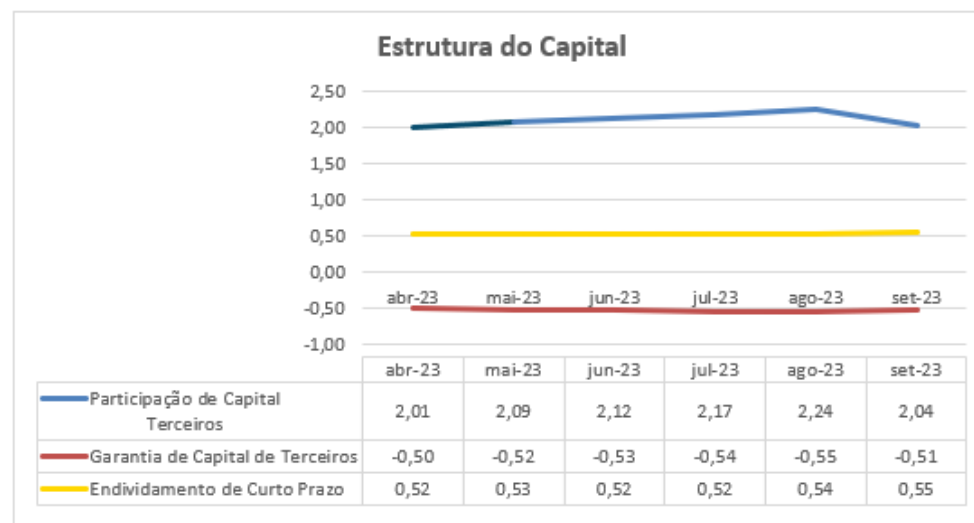
Liquidez Imediata - Índice bastante conservador considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações de curto prazo. A Recuperanda apresenta este índice baixo, não havendo disponibilidade suficiente para quitar a cada R\$ 1,00 de dívida. Nos 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	set-23	ago-23
Estrutura de Capital	Participação de Capital Terceiros	Passivo circulante + Passivo Não Circulante	2,04	2,24
		Ativo Total		
	Garantia de Capital de Terceiros	Patrimônio Líquido	-0,51	-0,55
Passivo circulante + Passivo Não Circulante				
Endividamento de Curto Prazo	Passivo circulante	0,55	0,54	
	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.

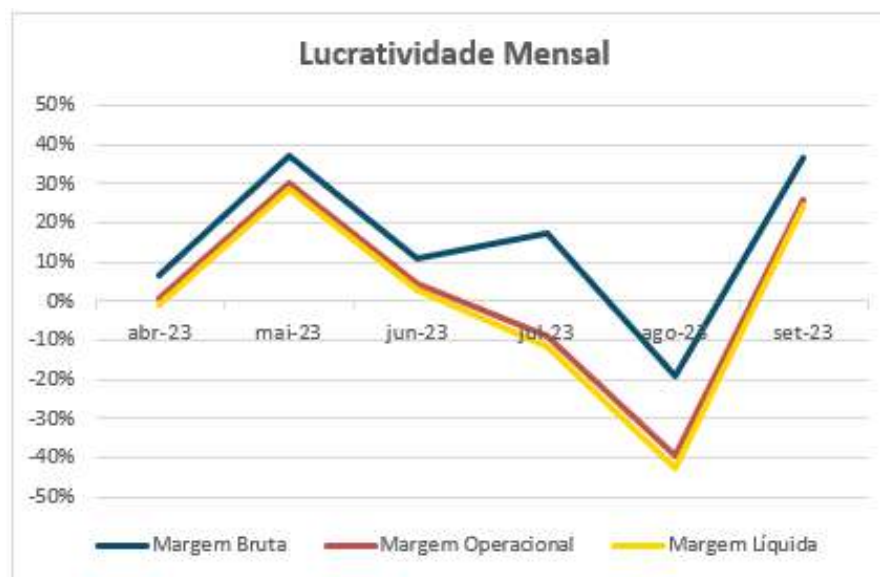
Garantia de Capital de Terceiros - Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros. 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 Mensal

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	set-23	ago-23
Lucratividade	Margem Bruta	Lucro Bruto	37%	-19%
		Receita Líquida		
	Margem Operacional	Resultado Operacional	26%	-39%
		Receita Líquida		
	Margem Líquida	Lucro Líquido	24%	-43%
		Receita Líquida		



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

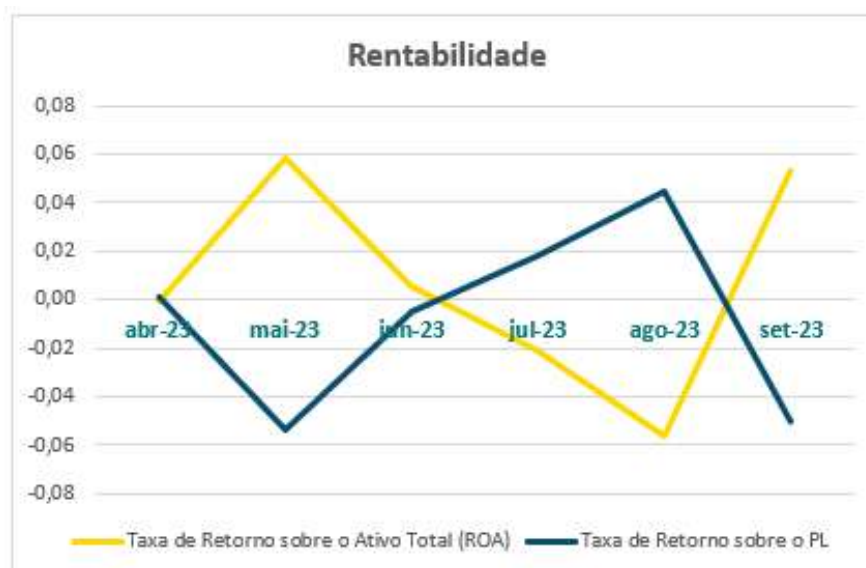
Margem Bruta - Indica o quanto a empresa está ganhando como resultado direto de suas atividades operacionais. Quanto maior for a margem bruta, maior será a rentabilidade das vendas. A margem de lucro bruto identifica a rentabilidade das vendas, após a dedução das despesas sobre vendas, como impostos sobre vendas, devoluções, abatimentos, custo dos serviços prestados, entre outros. Para o mês de **setembro/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 **setembro/2023**, 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 **setembro/2023** a Recuperanda apresentou margem positiva, gerando lucro no período.

## Índice de Rentabilidade

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	set-23	ago-23
Rentabilidade	Taxa de Retorno sobre o Ativo Total (ROA)	Lucro Líquido Ativo	0,05	-0,06
	Taxa de Retorno sobre o PL (ROE)	Lucro Líquido Patrimônio Líquido	-0,05	0,04



Os indicadores de rentabilidade foram calculados considerando o resultado do período de **setembro 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 **30/09/2023** foi apurado índice negativo de 0,05, 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 à 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	ago-23	jul-23	jun-23
<b>NCG</b>	Ativo Operacional - Passivo Operacional	<b>8.993.326</b>	<b>9.932.518</b>	<b>8.362.082</b>
<b>CDG</b>	Ativo Circulante - Passivo Circulante	<b>(15.765.975)</b>	<b>(14.358.201)</b>	<b>(14.473.996)</b>
<b>ST</b>	Ativo Financeiro - Passivo Financeiro	<b>(24.759.302)</b>	<b>(24.290.719)</b>	<b>(22.836.077)</b>

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.

## REQUERIMENTOS

Requer esclarecimentos da Recuperanda para:

- 1) Revisar os itens que compõe o grupo de empréstimos e financiamentos, apresentando de forma analítica a composição da dívida e a idade dos vencimentos.
- 2) 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 lucro líquido no mês de R\$ 1,8 milhões. No resultado acumulado de janeiro a setembro de 2023, o prejuízo é de R\$ 2 milhões.

Em 30/09/2023, o Patrimônio Líquido registra o saldo negativo de R\$ 35,9 milhões, ocasionando o passivo a descoberto, ou seja, quando saldos do Passivo são maiores que os saldos do Ativo.

O Ativo da Recuperanda concentra 59% dos saldos no Ativo Circulante, composto principalmente por Clientes a Receber em R\$ 7,2 milhões e Impostos a Recuperar/Compensar no total de R\$ 6,9 milhões. Por sua vez, o Ativo Não Circulante representa 41% do ativo total, principalmente no grupo do Realizável a Longo Prazo no total de R\$ 5,2 milhões e Investimentos em R\$ 5,1 milhões. O ativo imobilizado perfaz valor residual de R\$ 3,8 milhões.

O endividamento total da Recuperanda em setembro/2023 é de R\$ 70,4 milhões, composto principalmente por Empréstimos e Financiamentos em R\$ 27,8 milhões (39%), Credores sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial no total de R\$ 19,3 milhões (28%) e Obrigações Tributárias no valor de R\$ 15,2 milhões (22%), equivalente a 89% da totalidade das exigibilidades da Recuperanda.

No que tange ao seu quadro de pessoal, a Recuperanda fechou o mês em análise com 278 colaboradores contra 280 no mês anterior, ocorrendo 03 admissões e 05 demissões.

No que tange as receitas operacionais, houve crescimento de 91% da receita bruta em comparação com a do mês anterior, totalizando R\$ 8 milhões, principalmente junto ao cliente Usiminas Mineração. A receita líquida do mês foi de R\$ 7,5 milhões e os custos e despesas operacionais totalizaram R\$ 5,5 milhões.

ROGESTON BORGES  
PEREIRA INOCENCIO DE  
PAULA:97146200663  
**INOCÊNCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS**  
Administradora Judicial  
Rogeston Inocêncio de Paula  
OAB/MG 102.648

Assinado de forma digital por  
ROGESTON BORGES PEREIRA  
INOCENCIO DE PAULA:97146200663  
Dados: 2024.03.19 17:25:55 -03'00'

VICTOR MATHEUS SUDARIO  
DIAS:09290203676  
**RELEVANTE CONSULTORIA CONTÁBIL & EMPRESARIAL**  
Victor Matheus Sudário Dias  
Contador CRC MG 111.601/O-2  
Perito Contábil CNPC 7501

Assinado de forma digital por VICTOR  
MATHEUS SUDARIO DIAS:09290203676  
Dados: 2024.03.19 09:23:11 -03'00'