

**RECUPERAÇÃO
JUDICIAL**

PROCESSO Nº
5027732-53.2021.8.13.0079

**RELATÓRIO MENSAL
DAS ATIVIDADES DA
RECUPERANDA**

DEZEMBRO/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	32
CAPITAL DE GIRO	40
REQUERIMENTOS	41
CONCLUSÃO	42

INTRODUÇÃO

Belo Horizonte/MG, 09 de julho 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 dezembro/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.

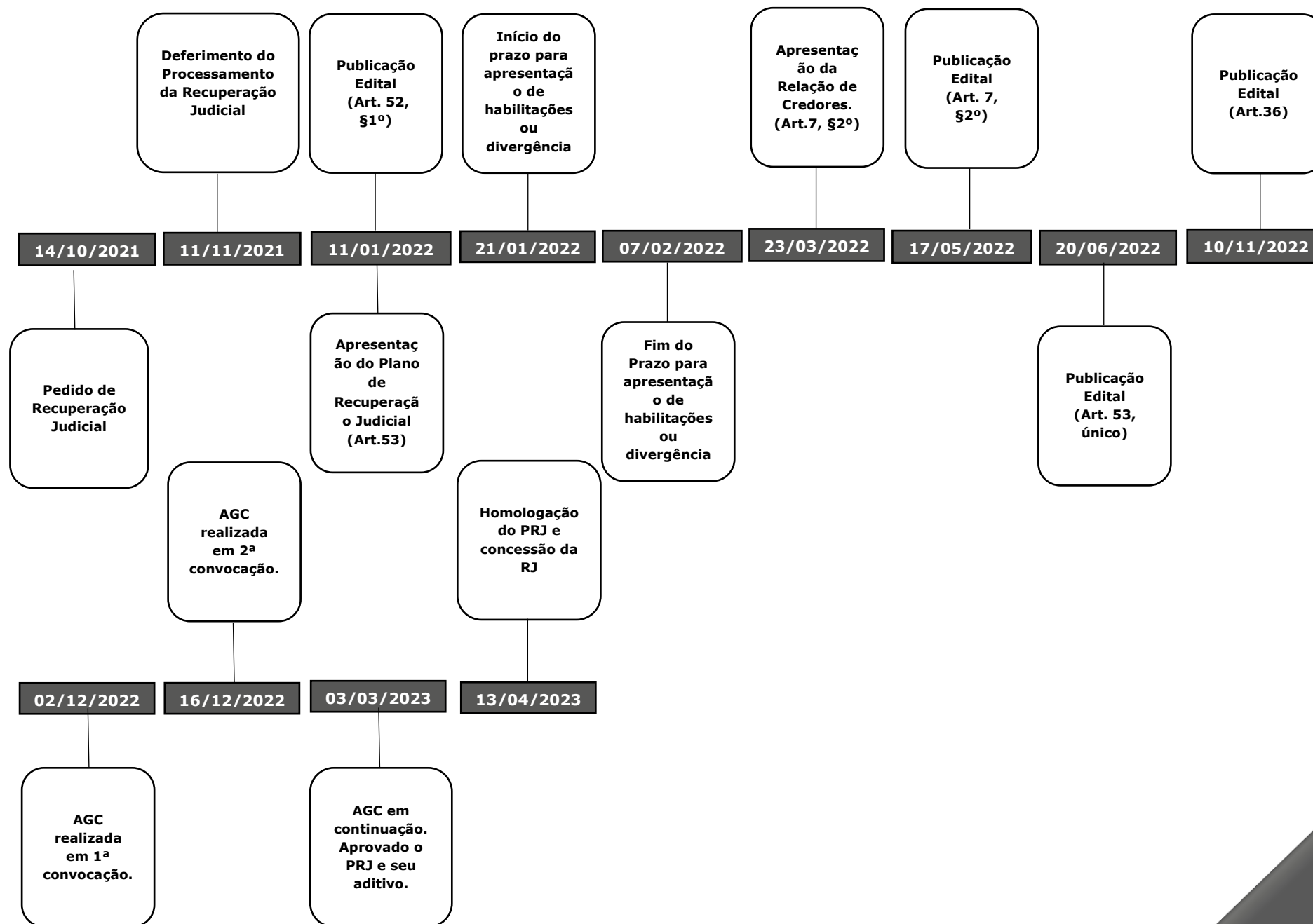
Em 02/12/2022, foi realizada Assembleia Geral de Credores Virtual da Recuperanda, em primeira convocação, contudo, nos termos do §2º art. 37 da Lei 11.101/2005, não houve quórum suficiente para a instalação, razão pela qual houve a necessidade de se realizar a AGC em 2ª convocação, no dia 16/12/2022.

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:

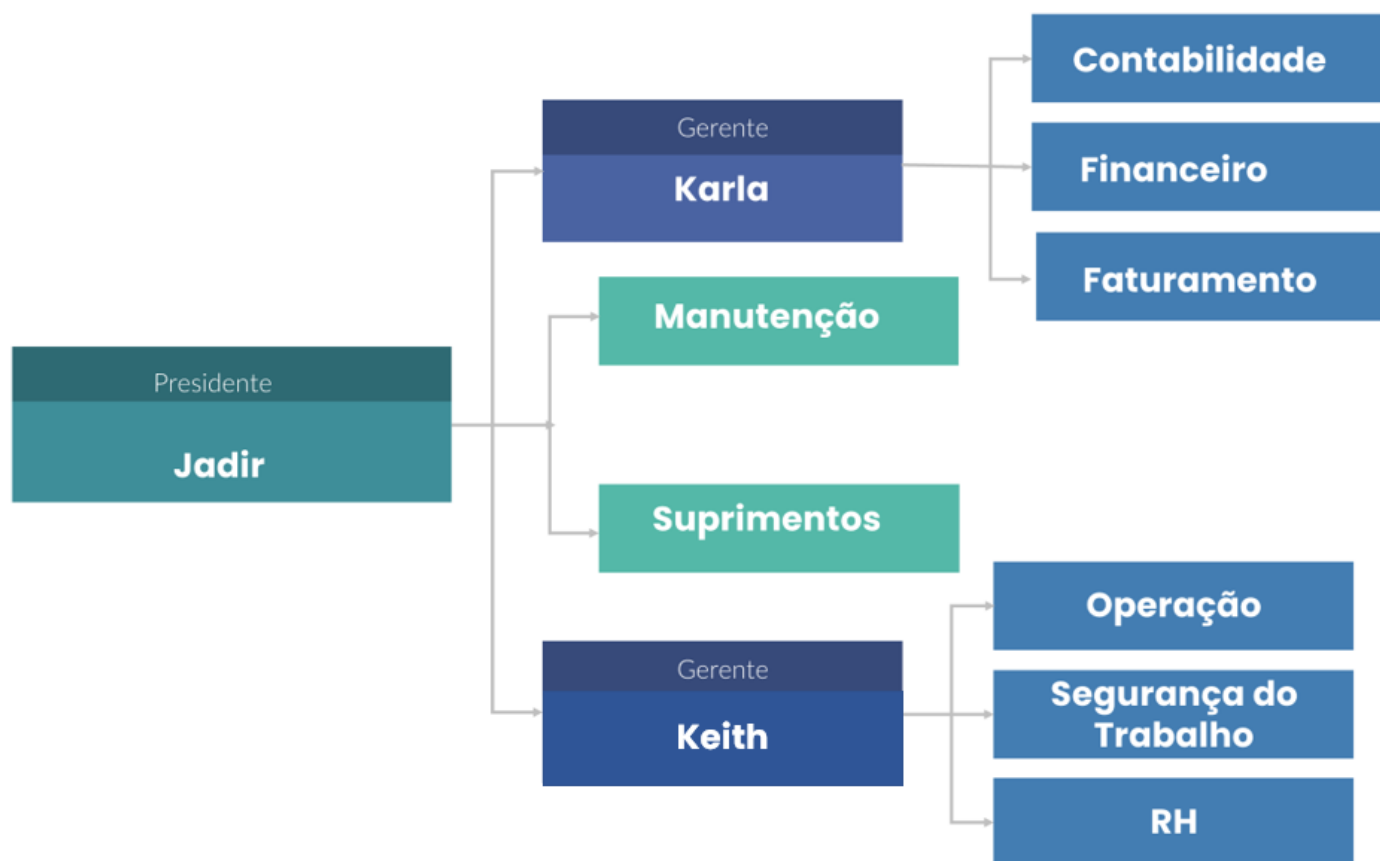
Sócio	Nº de Quotas	Valor Unitário	Valor Total	%
Jadir Francisco Rezende	285.000	R\$ 1,00	R\$ 285.000,00	95,00%
Karla Aparecida Rezende	7.500	R\$ 1,00	R\$ 7.500,00	2,50%
Keith Kelly Rezende Rodrigues	7.500	R\$ 1,00	R\$ 7.500,00	2,50%
Total	300.000	x-x-x-x-x	R\$ 300.000,00	100,00%

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 **31/12/2023**, elaborado com base nas demonstrações financeiras fornecidas pela Recuperanda:

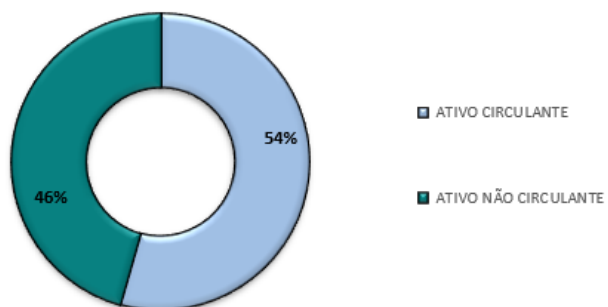
ATIVO - EM R\$						PASSIVO - EM R\$					
GRUPO PATRIMONIAL	dez-23	V%	nov-23	V%	H%	GRUPO PATRIMONIAL	dez-23	V%	nov-23	V%	H%
Circulante	16.316.092	54%	15.138.009	51%	8%	Circulante	32.933.223	110%	34.859.834	117%	-6%
Disponibilidades	154.945	1%	6.021	0%	2473%	Fornecedores	640.559	2%	1.108.450	4%	-42%
Clientes	3.800.784	13%	2.181.704	7%	74%	Empréstimos e Financiamentos	24.213.230	81%	23.317.586	79%	4%
Adiantamentos	2.477.292	8%	3.075.244	10%	-19%	Obrigações Sociais e Trabalhistas	2.635.004	9%	7.095.613	24%	-63%
Impostos a Recuperar	7.228.832	24%	7.220.800	24%	0%	Obrigações Tributárias	3.083.526	10%	2.778.665	9%	11%
Outros Ativos	2.654.239	9%	2.654.239	9%	0%	Outras Contas a Pagar	2.360.904	8%	559.520	2%	322%
Não Circulante	13.680.966	46%	14.545.115	49%	-6%	Não Circulante	28.514.394	95%	28.420.712	96%	0%
Realizável a Longo Prazo	6.157.380	21%	6.622.380	22%	-7%	Credores Recuperação Judicial	16.718.195	56%	16.718.195	56%	0%
Depósito Judicial	199.562	1%	199.562	1%	0%	Empréstimo de Sócios	26.970	0%	26.970	0%	0%
Adiantamentos a Fornecedores	5.957.818	20%	6.422.818	22%	-7%	Obrigações Tributárias	11.769.229	39%	11.675.547	39%	1%
Investimento	5.033.847	17%	5.027.702	17%	0%	Patrimônio Líquido	(31.450.559)	-105%	(33.597.422)	-113%	-6%
Consórcios	5.033.847	17%	5.027.702	17%	0%	Capital Social	300.000	1%	300.000	1%	0%
Imobilizado	2.489.739	8%	2.895.033	10%	-14%	Reserva de Lucros	17.545	0%	17.545	0%	0%
Imobilizado	38.287.380	128%	38.287.380	129%	0%	Prejuízos Acumulados	(31.367.407)	-105%	(31.367.407)	-106%	0%
(-) Depreciação Acumulada	(35.797.641)	-119%	(35.392.348)	-119%	1%	Resultado Acumulado do Exercício	778.471	3%	293.037	1%	166%
Intangível	-	0%	-	0%	0%	Ajustes de Exercícios Anteriores	(1.179.167)	-4%	(2.840.596)	-10%	-58%
Softwares	-	0%	-	0%	0%						
(-) Amortização acumulada	-	0%	-	0%	0%						
TOTAL DO ATIVO	29.997.058	100%	29.683.124	100%	1%	TOTAL DO PASSIVO	29.997.058	100%	29.683.124	100%	1%

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

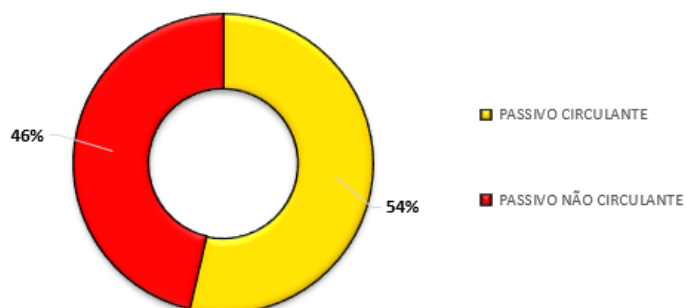
Situação Patrimonial Líquida

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 31 de dezembro de 2023, no total de R\$ 31,4 milhões:

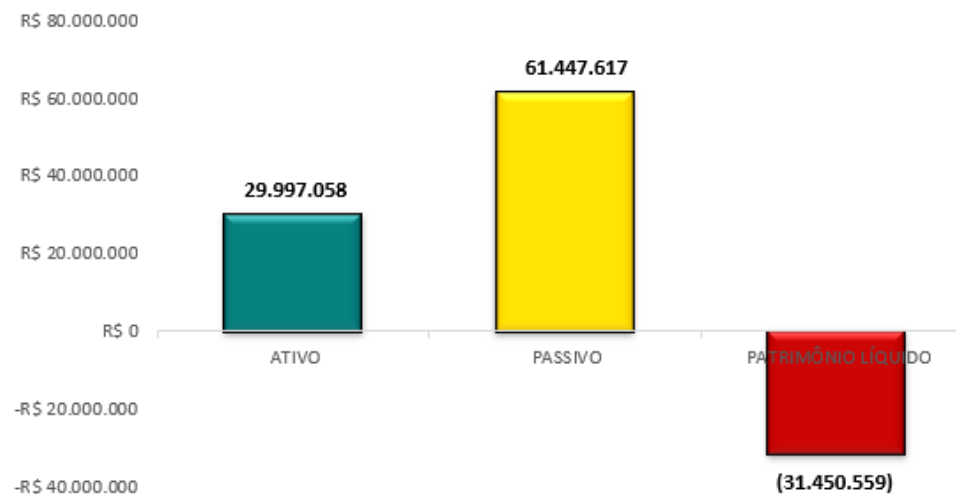
COMPOSIÇÃO DO ATIVO - DEZ/23



COMPOSIÇÃO DO PASSIVO - DEZ/23

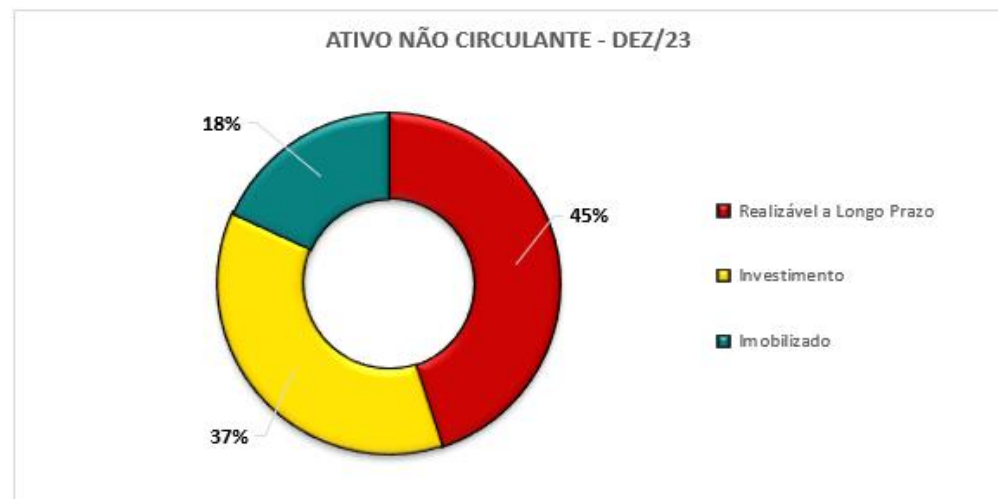
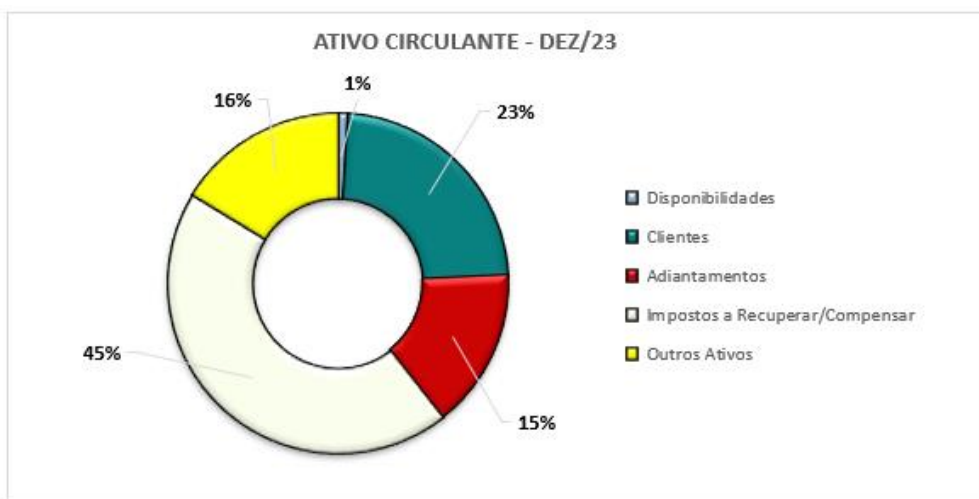


SITUAÇÃO LÍQUIDA - DEZ/23 - R\$ em reais



Análise do Ativo

Em dezembro/2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Circulante que representa 54% do Ativo total, sendo composto principalmente por Impostos a Recuperar em R\$ 7,2 milhões (45%), Clientes no montante de R\$ 3,8 milhões (23%), e Adiantamentos em R\$ 2,4 milhões (15%). Por sua vez, o Ativo Não Circulante, representa 46% do total do Ativo e tem como principais componentes o Ativo Imobilizado no valor residual contábil de R\$ 2,4 milhões (18%), Realizável a Longo Prazo em R\$ 6,1 milhões (45%) e Investimentos em R\$ 5 milhões (37%):



- **Disponibilidades:** são representados pelos depósitos em conta corrente. No mês de dezembro/2023, a Recuperanda apresentou elevação de caixa e equivalentes de caixa em relação ao mês anterior, finalizando o mês com saldo de R\$ 155 mil reais. A composição das disponibilidades está assim evidenciada:

Disponibilidades	dez-23	nov-23	%T
Caixa Geral	-	-	0%
Bancos Conta Movimento	154.945	6.021	2473%
Aplicações Financeiras	-	-	0%
Total	154.945	6.021	2473%

De acordo com as informações do fluxo de caixa financeiro da Recuperanda, as entradas totalizaram **R\$ 7 milhões**, sendo principalmente de duplicatas no valor de R\$ 5,7 milhões, enquanto que as saídas totalizaram **R\$ 6,8 milhões**, principalmente com folha de salários (R\$ 2,1 milhões), Impostos (R\$ 1,2 milhões), Manutenção de Máquinas, Veículos e Imóveis (R\$ 1,1 milhões) e Aluguel de Máquinas e Veículos (R\$ 811 mil).

FLUXO DE CAIXA REALIZADO - (Valores em R\$)	
	dez-23
RECEITAS (ENTRADAS)	7.040.063
Rec-Desc-Duplicata-Descontos-Itaú	5.749.538
Rec-Out-Outros-Diversos-Outras Entradas	1.290.525
DESPESAS (SAÍDAS)	(6.891.140)
Desp-Adm-Ctas Consumo-Agua-Agua	(6.141)
Desp-Adm-Ctas Consumo-Imóvel-Aluguél	(38.768)
Desp-Adm-Ctas Consumo-Luz-Luz	(9.240)
Desp-Adm-Ctas Consumo-Tel-Tel	(7.063)
Desp-Adm-Manutenção Software-Sistema-Sistema	(7.610)
Desp-Adm-Outros-Diversos-Diversos	(616.207)
Desp-Adm-Outros-Prest. Serviço-Prestador	(627.750)
Desp-Adm-Remuneração-Benefícios-Alimentação	(174.728)
Desp-Adm-Remuneração-Benefícios-Plano de Saúde	(59.324)
Desp-Adm-Remuneração-Salários-Salários	(2.142.511)
Desp-Financeiras-Bancos-Geral-Geral	(4.534)
Desp-Financeiras-Bancos-Tarifas-Tarifas	(5.167)
Desp-Impostos-Diversos-Estaduais-Est Mensal	(261.499)
Desp-Impostos-Diversos-Federais-Fed Mensal	(949.980)
Desp-Impostos-Diversos-Municipais-Mun Parcelado	(6.928)
Desp-Produção-Manutenção-Máquinas-Máquinas	(769.419)
Desp-Produção-Manutenção-Veículos-Manut Veiculos	(372.459)
Desp-Produção-Mat. Diversos-Outros-Outros	(21.216)
Desp-Produção-Produção-Máquinas-Aluguel	(589.875)
Desp-Produção-Produção-Veiculos-Aluguel	(220.720)
GERAÇÃO (REDUÇÃO) DE CAIXA	148.923

- **Clientes:** em dezembro/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\$ 3,8 milhões:

Cientes	dez-23	nov-23	%T
Usiminas	3.800.784	2.181.704	74%
Total	3.800.784	2.181.704	74%

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

Adiantamentos	dez-23	nov-23	%T
Adiantamento a Fornecedores	1.559.626	1.491.131	5%
Adiantamento a Empregados	-	666.447	-100%
Adiantamento a Sócios	917.666	917.666	0%
Total	2.477.292	3.075.244	-19%

O grupo de adiantamento a empregados apresentou redução em relação ao saldo de novembro/23 em decorrência da compensação dos adiantamentos de 13º salário e de férias.

O grupo de adiantamento a fornecedores sofreu elevação, em relação ao saldo anterior com o adiantamento à Alelo S/A no valor de R\$ 57 mil. O grupo de Adiantamento a Fornecedores é composto pelos saldos de:

Composição Adiantamentos a Fornecedores	dez-23	nov-23	%T
Zocar Rio Caminhos Ltda	871.375	871.375	0%
Alelo S/A	57.378	-	100%
Reescava Renta	-	-	0%
Diversos	630.873	619.756	2%
Total	1.559.626	1.491.131	5%

- 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 (45%) e corresponde a 24% do ativo total. Não apresentou variação significativa no período:

Impostos a Recuperar	dez-23	nov-23	%T
Fgts Pagamento Duplicidade a Recuperar	87.289	87.289	0%
ISSQN a Recuperar	1.015	1.015	0%
INSS a Recuperar	397.050	397.050	0%
CSLL a Recuperar	2.759.569	2.739.571	1%
PIS a Recuperar	97.022	97.467	0%
COFINS a Recuperar	448.557	450.599	0%
IRRF a Recuperar	2.546.603	2.556.082	0%
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%
Total	7.228.832	7.220.800	0%

- 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	dez-23	nov-23	%T
Credores RJ - Pagamentos	607.630	607.630	0%
Consórcio	2.046.474	2.046.474	0%
Outros Créditos	136	136	0%
Total	2.654.239	2.654.239	0%

- **Realizável a Longo Prazo:** é composto pelo saldo de Depósito Judicial em R\$ 199 mil e Adiantamentos a Fornecedores no montante de R\$ 5,9 milhões. Inclui créditos com JMR Serviços no valor de R\$ 1,5 milhões e com RME Locação de R\$ 4,4 milhões.

Realizável a Longo Prazo	dez-23	nov-23	%T
Depósito Judicial	199.562	199.562	0%
Adiantamentos a Fornecedores	5.957.818	6.422.818	-7%
Total	6.157.380	6.622.380	-7%

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 informado 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	dez-23	nov-23	%T
Consórcios	5.033.847	5.027.702	0%
Total	5.033.847	5.027.702	0%

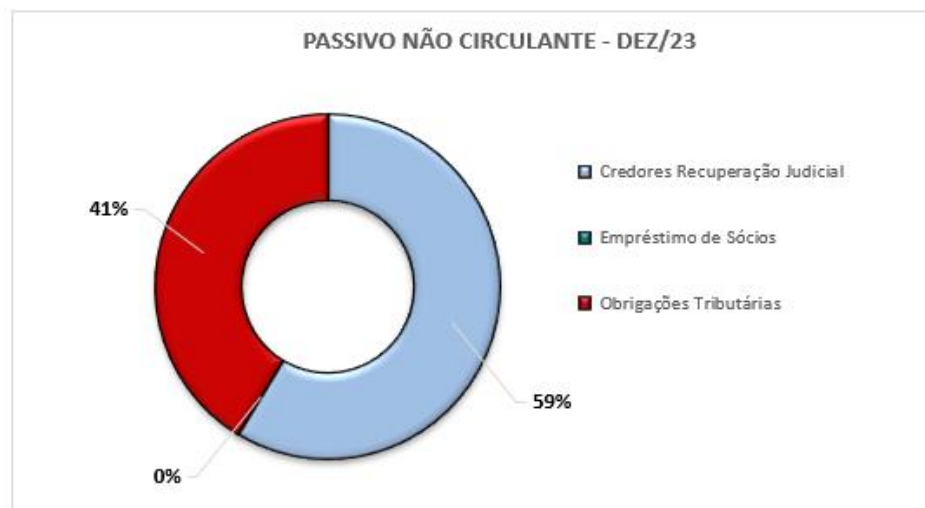
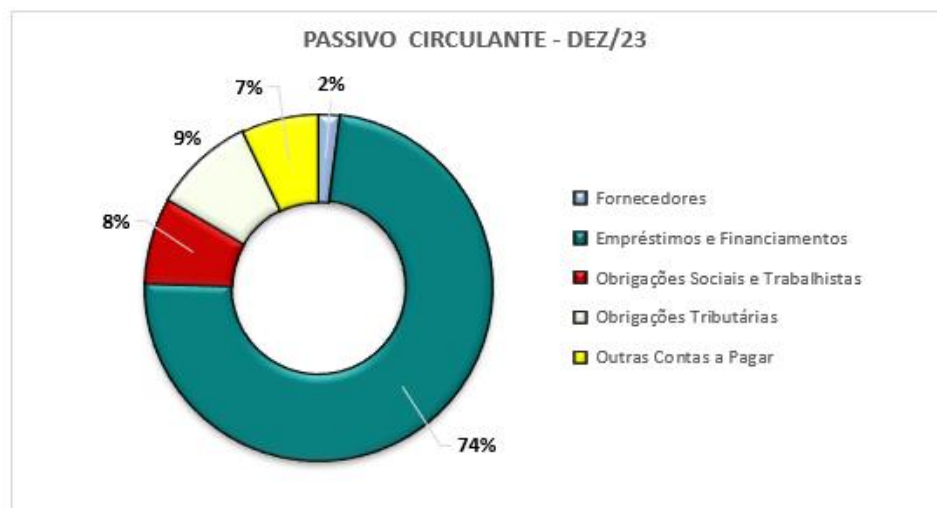
- **Imobilizado:** A Recuperanda por meio do documento de ID nº 9849012454, em 28/06/2023, apresentou o laudo técnico de avaliação de ativos. Nele, o *expert* considerou os documentos apresentados pela Recuperanda, avaliando os bens pelos métodos contábil e de mercado, sendo 5,9 milhões e R\$ 29,4 milhões,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

O saldo do balancete em 31/12/2023 está assim evidenciado:

POSIÇÃO ATIVO IMOBILIZADO X BALANCETE 31/12/2023 (Valores em R\$)						
	Veículos	Caminhões	Máquinas Pesadas	Móveis e Utensílios	Informática e Periféricos	Total
Relatório Auxiliar						
31/12/2023						
Imobilizado	666.033	17.699.378	19.804.100	23.136	94.734	38.287.380
(-) Depreciação	(528.643)	(15.743.379)	(19.476.082)	(5.562)	(43.976)	(35.797.641)
Valor residual	137.390	1.955.999	328.018	17.573	50.759	2.489.739
Balancete						
31/12/2023						
Imobilizado	666.033	17.699.378	19.804.100	23.136	94.734	38.287.380
(-) Depreciação	(528.643)	(15.743.379)	(19.476.082)	(5.562)	(43.976)	(35.797.641)
Valor residual	137.390	1.955.999	328.018	17.573	50.759	2.489.739
Diferença						
Imobilizado	-	-	-	-	-	-
(-) Depreciação	-	-	-	-	-	-
Valor residual	-	-	-	-	-	-

Análise do Passivo

Em dezembro/2023, o Passivo da Recuperanda possui como principal componente o Passivo Circulante que representa 54% do passivo exigível, tendo como principais componentes o saldo de Empréstimos e Financiamentos no total de R\$ 24,2 milhões (74%) e Obrigações Tributárias em R\$ 3 milhões (9%). Por sua vez, o passivo não circulante, representa 46% do total do passivo exigível, sendo composto principalmente por Credores em Recuperação Judicial em R\$ 16,7 milhões (59%) e Obrigações tributárias no total de R\$ 11,7 milhões (41%):



- **Fornecedores:** representa valores em aberto junto a prestadores de serviços e de materiais, totalizando R\$ 641 mil em dezembro/2023.
- **Empréstimos e Financiamentos:** Os saldos mantidos no grupo de empréstimos e financiamentos, 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	dez-23	nov-23	%T
Bancos Conta Garantida	500.000	500.000	0%
Empréstimos	5.003.242	5.093.569	-2%
Duplicatas Descontadas	985.970	0,04	100%
Financiamentos Equipamentos	17.724.018	17.724.018	0%
Total	24.213.230	23.317.586	4%

O grupo de Empréstimos e Financiamentos registrou elevação em relação ao mês de novembro/23 devido ao registro de operações na rubrica de duplicatas descontadas.

Na rubrica de empréstimo, temos registro de saldo de empréstimos de terceiros junto a JMR Serviços de Locação em R\$ 1 milhão e com RME Locação em R\$ 242 mil.

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

Obrigações Sociais e Trabalhistas	dez-23	nov-23	%T
Salários e ordenados a pagar	693.448	1.586.655	-56%
Provisão para Férias e encargos	1.344.235	1.643.350	-18%
Provisão para 13º salário e encargos	-	1.032.973	-100%
Encargos Sociais	597.321	2.832.634	-79%
Total	2.635.004	7.095.612	-63%

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 dezembro/2023 a serem pagos no mês subsequente. No mês em análise, houve redução nas rubricas de salários a pagar, 13º salário a pagar e provisão de 13º salário e encargos correlatos, em decorrência do cumprimento dessas obrigações.

Os **encargos sociais** representam, principalmente, dívidas junto a Previdência Social (INSS). No período em análise, houve diminuição na conta de INSS a recolher em decorrência de registros contábeis de parcelamento previdenciário - PGFN 9233797.

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

Obrigações Tributárias	dez-23	nov-23	%T
Impostos Federais	140.182	352.319	-60%
Impostos Municipais	5.153	6.302	-18%
Parcelamentos Fiscais - CP	2.938.191	2.420.043	21%
Total	3.083.526	2.778.665	11%

Apresentou redução no grupo de impostos federais, em decorrência de realização de parcelamento fiscal de Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF sobre salários.

O aumento de 11% nesse grupo, está relacionado principalmente com os registros contábeis dos parcelamentos fiscais realizados, reconhecidos no curto prazo, totalizando R\$ 2,9 milhões.

- **Outras Contas a Pagar:** Composto pelo saldo de consórcios a pagar. Houve elevação no período em decorrência de valores recebidos a título de Adiantamento de Cliente Usiminas no total de R\$ 1,8 milhões para apropriação contábil nos períodos subsequentes:

Outras Contas a Pagar	dez-23	nov-23	%T
Consórcio a Pagar	559.520	559.520	0%
Adiantamentos de Clientes	1.801.384	-	100%
Total	2.360.904	559.520	322%

- **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	dez-23	nov-23	%T
Credores Recuperação Judicial	16.718.195	16.718.195	0%
Parcelamentos Fiscais - LP	10.765.502	4.026.254	167%
Impostos a Recolher - LP	1.003.726	7.649.293	-87%
Empréstimo de Sócios	26.970	26.970	0%
Total	28.514.394	28.420.712	0%

No período em análise, a Recuperanda realizou adesão a parcelamentos fiscais junto a PGFN e Receita Federal do Brasil. Desse modo, houve registros contábeis transferindo os saldos de impostos a recolher em aberto para contas contábeis específicas de parcelamentos fiscais no curto e no longo prazo.

Análise do Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido em 31/12/2023 registra saldo um negativo, apresentando um Passivo a Descoberto de R\$ 31,4 milhões, apesar de ter apresentado **lucro líquido para o mês de dezembro/2023 de R\$ 485 mil**. No resultado acumulado de janeiro a dezembro de 2023, a Recuperanda finalizou o ano de 2023 com lucro líquido de **R\$ 778 mil**.

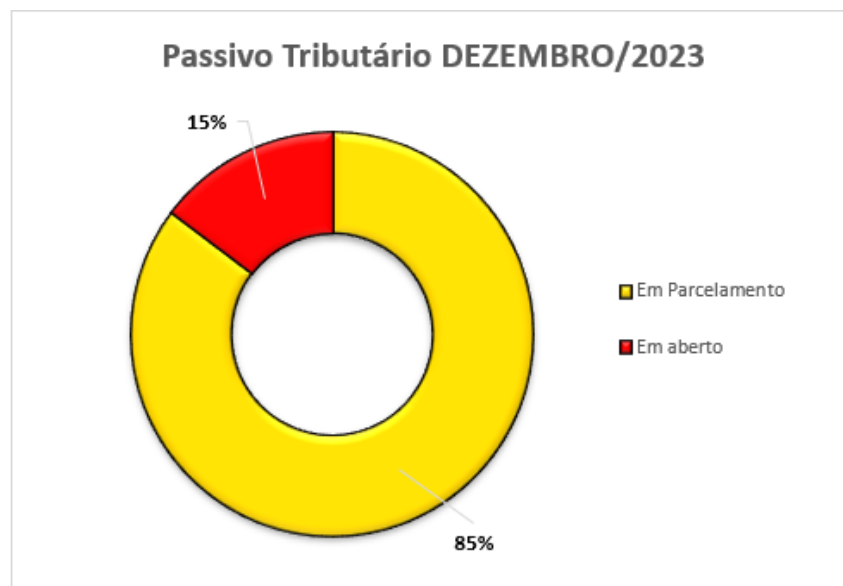
No período em análise, a Recuperanda efetuou registros contábeis relativo a ajustes de exercícios anteriores no montante de R\$ 1,6 milhões relativo a acertos de saldos nas contas de impostos e parcelamentos fiscais. Desse modo, impactou positivamente no patrimônio líquido da Recuperanda em R\$ 1,6 milhões, contribuindo para redução dos prejuízos acumulados.

Considerando o resultado do acumulado de janeiro a dezembro de 2023, os prejuízos acumulados e dos ajustes de exercícios anteriores, **o prejuízo total incorporado no patrimônio líquido é de R\$ 31,7 milhões**. O capital social é de R\$ 300 mil.

PASSIVO TRIBUTÁRIO

O passivo tributário contabilizado e evidenciado no balancete de dezembro/23, inclusive os tributos incidentes sobre a folha de pagamento (INSS e FGTS), somaram R\$ 15,4 milhões, sendo que 85% 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 93% do total do passivo fiscal registrado contabilmente:



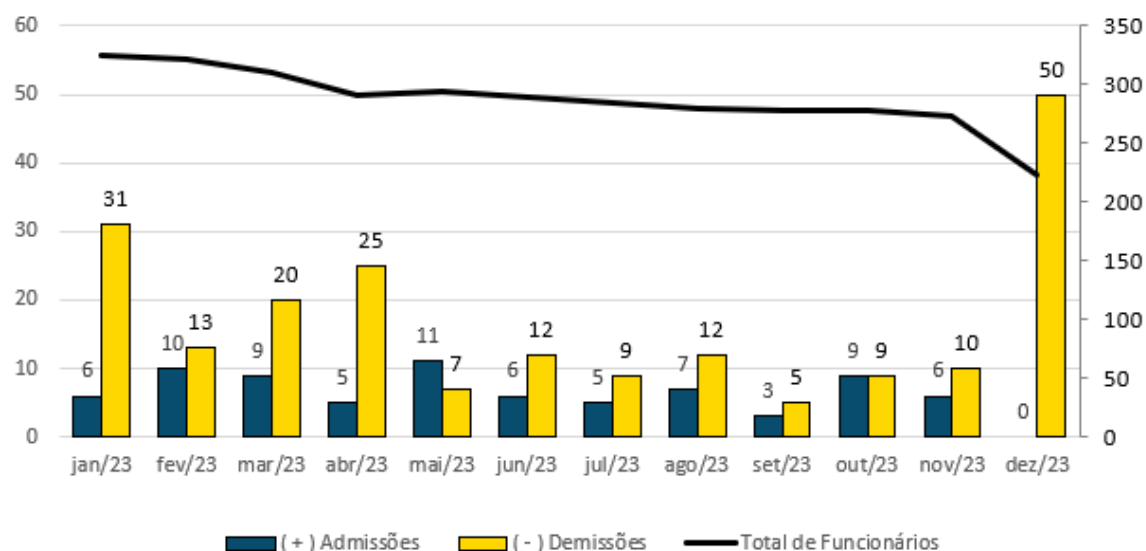
QUADRO DE FUNCIONÁRIOS

A Recuperanda apresentou variação no seu quadro de pessoal, finalizando o mês de dezembro/2023 com 224 colaboradores. No mês em análise ocorreram 50 demissões:

FUNCIONÁRIOS	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23
Quantidade Inicial	358	350	325	322	311	291	295	289	285	280	278	278	274
(+) Admissões	6	6	10	9	5	11	6	5	7	3	9	6	0
(-) Demissões	14	31	13	20	25	7	12	9	12	5	9	10	50
Total de Funcionários	350	325	322	311	291	295	289	285	280	278	278	274	224

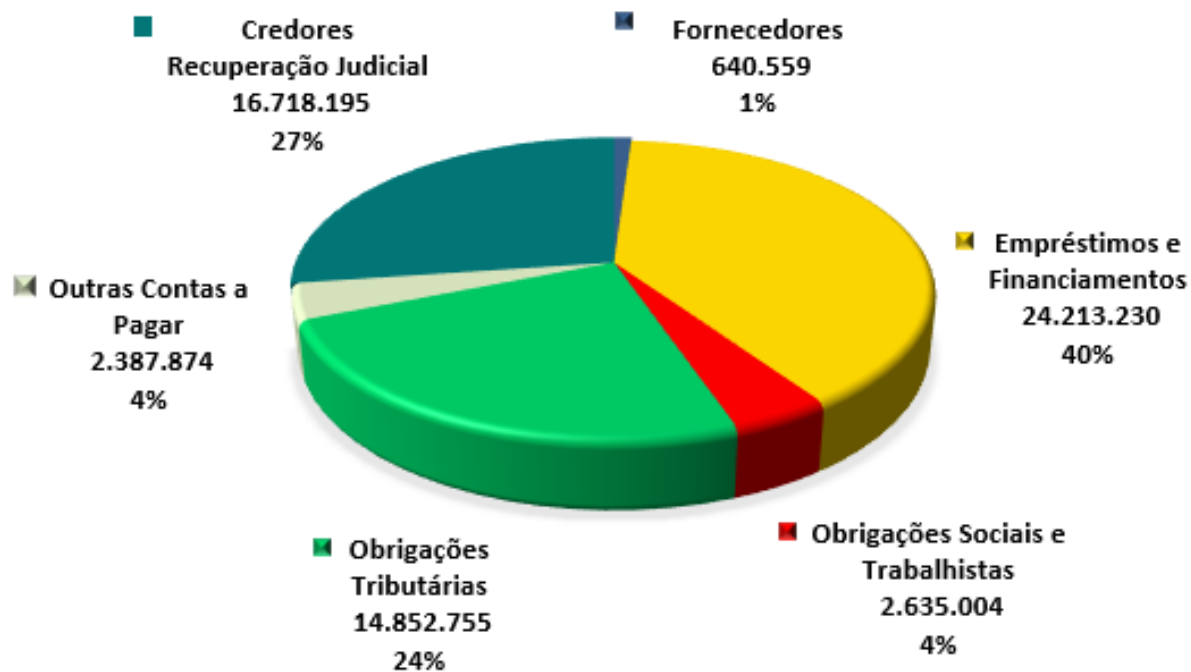
FUNCIONÁRIOS	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23
Total de Funcionários	350	325	322	311	291	295	289	285	280	278	278	274	224

Evolução quadro de colaboradores Jan/23 a Dez/23



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de dezembro de 2023, o endividamento total da Recuperanda é de R\$ 61,4 milhões, composto principalmente por Empréstimos e Financiamentos (39%), Credores em Recuperação Judicial (27%) e por Obrigações Tributárias (24%):



ANÁLISE FINANCEIRA – RESULTADO DO PERÍODO

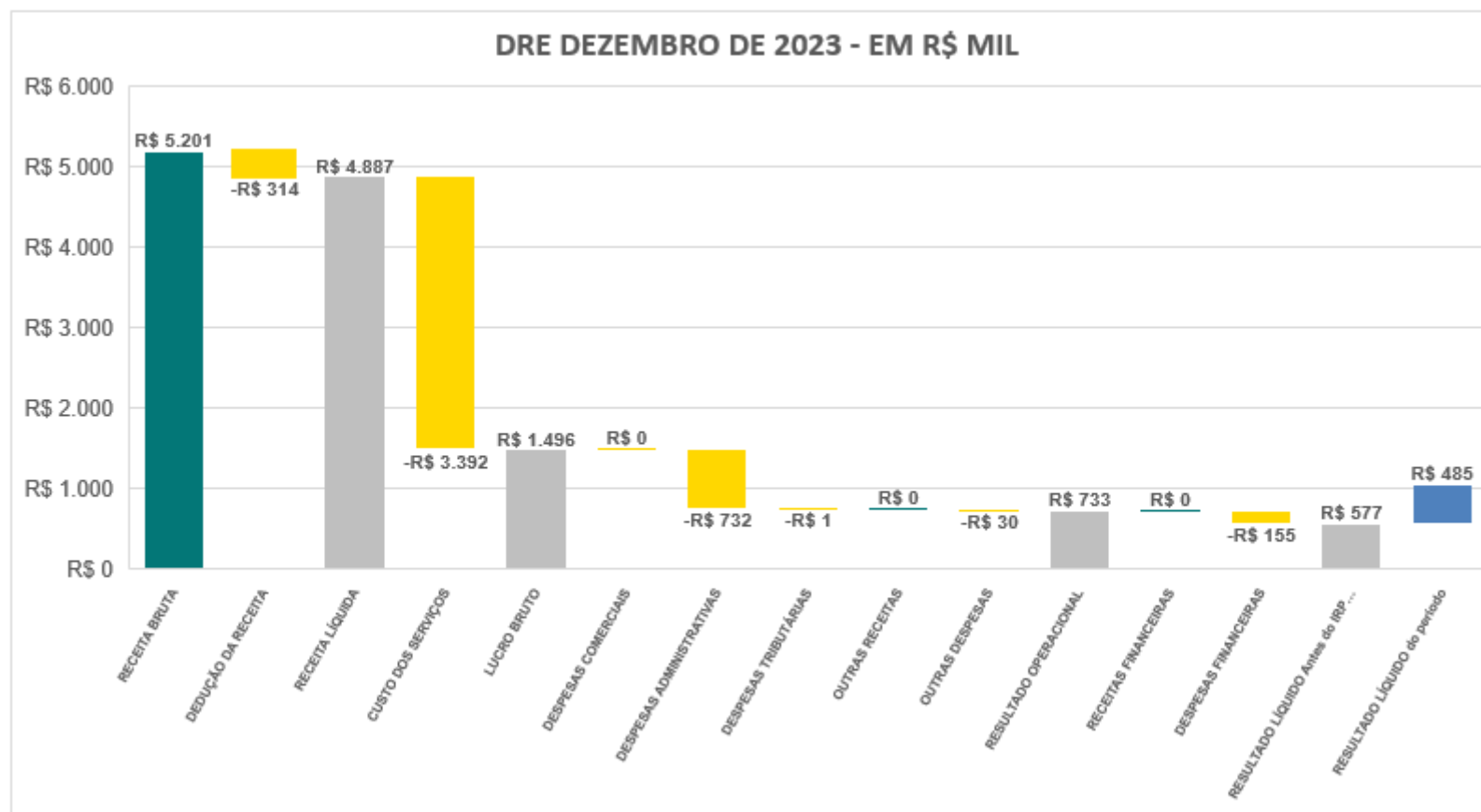
A Demonstração do Resultado do Exercício (DRE), foi elaborada com base no balancete mensal fornecido pela Recuperanda, para o mês de dezembro de 2023:

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	RESULTADO MENSAL					RESULTADO ACUMULADO	
	dez-23	V%	nov-23	H%	V%	dez-23	nov-23
01. Receita Bruta	5.201.126	106%	6.034.826	-14%	107%	71.545.042	66.343.916
01.1. Receita de Serviços Prestados	5.201.126	106%	6.034.826	-14%	107%	71.545.042	66.343.916
02. Dedução da Receita Bruta	(313.911)	-6%	(371.210)	-15%	-7%	(4.426.352)	(4.112.441)
03. Receita Operacional Líquida	4.887.215	100%	5.663.616	-14%	100%	67.118.690	62.231.475
04. Custo dos Serviços Prestados	(3.391.712)	-69%	(3.338.310)	2%	-59%	(57.774.703)	(54.382.991)
04.1. Custos de Serviços	(3.391.712)	-69%	(3.338.310)	2%	-59%	(57.774.703)	(54.382.991)
05. Lucro (Prejuízo) Bruto	1.495.503	31%	2.325.306	-36%	41%	9.343.987	7.848.484
06. Despesas Operacionais	(732.756)	-15%	(661.009)	11%	-12%	(7.307.882)	(6.575.126)
06.1. Comerciais	-	0%	(5.000)	100%	0%	(79.553)	(79.553)
06.2. Administrativas e gerais	(732.051)	-15%	(655.674)	12%	-12%	(6.953.690)	(6.221.639)
06.3. Despesas Tributárias	(705)	0%	(335)	111%	0%	(274.639)	(273.934)
07. Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(29.960)	-1%	373.307	-108%	7%	314.652	344.612
07.1. Outras Receitas	-	0%	374.371	-100%	7%	376.325	376.325
07.2. Outras Despesas	(29.960)	-1%	(1.063)	2717%	0%	(61.673)	(31.713)
08. Resultado Operacional	732.786	15%	2.037.604	-64%	36%	2.350.756	1.617.970
09. Depreciação / Amortização	405.294	8%	451.578	-10%	8%	3.507.842	3.102.549
10. EBITDA	1.138.785	23%	2.489.517	-54%	44%	6.133.237	4.994.453
11. Receitas (Despesas) Financeiras	(155.367)	-3%	(107.408)	45%	-2%	(1.480.301)	(1.324.933)
11.1. Receitas Financeiras	6	0%	-	100	0%	18.188	18.182
11.2. Despesas Financeiras	(155.373)	-3%	(107.408)	45%	-2%	(1.498.489)	(1.343.115)
12. Lucro (Prejuízo) Antes do IRPJ e CSLL	577.419	12%	1.930.196	-70%	34%	870.456	293.036
13. Provisão para IRPJ e CSLL	(91.985)	-2%	-		0%	(91.985)	-
14. Lucro (Prejuízo) Líquido do Período	485.434	10%	1.930.196	-75%	34%	778.471	293.036

Gráfico do Resultado

No mês de dezembro/2023, a Recuperanda apresentou lucro de R\$ 485 mil, ocorrendo redução em comparação ao período anterior onde o resultado líquido do lucro líquido foi de R\$ 1,9 milhões.

A evolução gráfica da demonstração do resultado está assim evidenciada:



Receita Operacional

Houve redução de 14% da receita bruta em comparação com o mês anterior, totalizando **R\$ 5,2 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\$ 4,8 milhões**.

Custos dos Serviços Prestados

Os custos dos serviços prestados representam **69% da receita líquida** do mês de dezembro/2023, no montante de **R\$ 3,3 milhões**, sendo os seus principais componentes evidenciados a seguir:

Custos Operacionais	dez-23	nov-23	%T
Salários e Ordenados	2.158.867	529.072	308%
Manutenção Peças e Acessórios	958.854	1.442.523	-34%
Aluguéis de Equipamentos e Veículos	155.674	1.135.719	-86%
Combustíveis	115.616	228.305	-49%
Outros Custos Operacionais	2.700	2.690	0%
Total	3.391.712	3.338.310	2%

Em comparação com o período anterior, os custos com salários e ordenados (R\$ 2,1 milhões) registraram uma elevação, devido principalmente custo com 13º Salário e Rescisões. Por sua vez, os custos com Manutenção de Peças e Acessórios (R\$ 958 mil), Aluguéis de Equipamentos e Veículos (R\$ 156 mil) e Combustíveis (R\$ 116 mil) apresentaram redução.

Despesas Operacionais

São compostos principalmente pelas despesas comerciais, administrativas e tributárias, representam **15% da receita líquida** do mês de dezembro/2023, no montante de R\$ 733 mil.

- **Despesas administrativas:** apresentou elevação em relação ao mês anterior, destaca-se devido os registros nos gastos com Serviços Tomados de Terceiros no total de R\$ 124 mil. O montante das despesas administrativas foi de 732 mil.

Despesas Administrativas	dez-23	nov-23	%T
Serviços Tomados de Terceiros PJ	124.181	69.790	78%
Alugueis	50.539	50.342	0%
Depreciações	405.294	451.578	-10%
Outras	152.037	88.964	71%
Total	732.051	660.674	11%

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

Outras receitas (despesas) Operacionais

Composto por outras receitas e despesas operacionais.

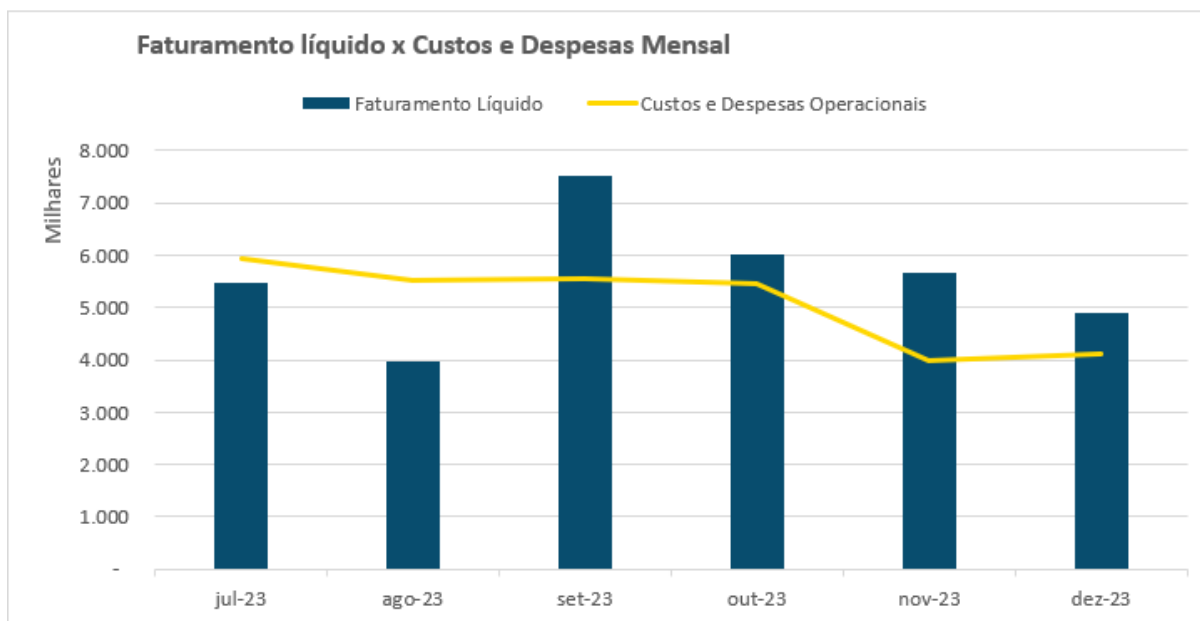
Receitas (despesas) Financeiras Líquidas

O desencaixe financeiro da Recuperanda no mês está relacionado principalmente pelas despesas financeiras nas operações de antecipações de recebíveis e apropriação de juros de parcelamentos fiscais, totalizando R\$ 150 mil.

Receitas x Custos e Despesas Operacionais

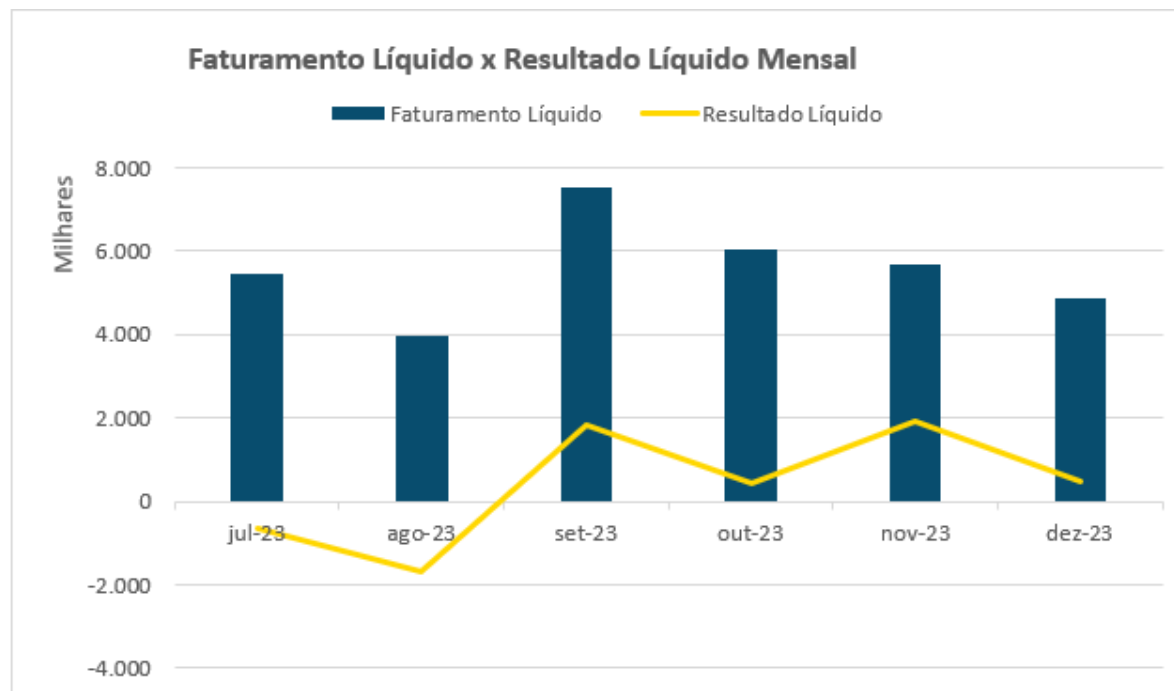
A Receita Líquida do período apresentou redução em relação ao mês anterior, sendo a média do período de julho/23 a dezembro/23 de R\$ 5,5 milhões.

No que tange aos custos e despesas operacionais, ficou no mesmo patamar em relação ao mês anterior. A média dos custos e despesas operacionais de julho/23 a dezembro/23 é de R\$ 5 milhões.



Resultado Líquido do Período

Em comparação ao mês anterior, a Recuperanda apresentou redução no seu resultado líquido em comparação com o mês anterior. O resultado positivo de dezembro/2023 representa 10% do faturamento líquido da Recuperanda:



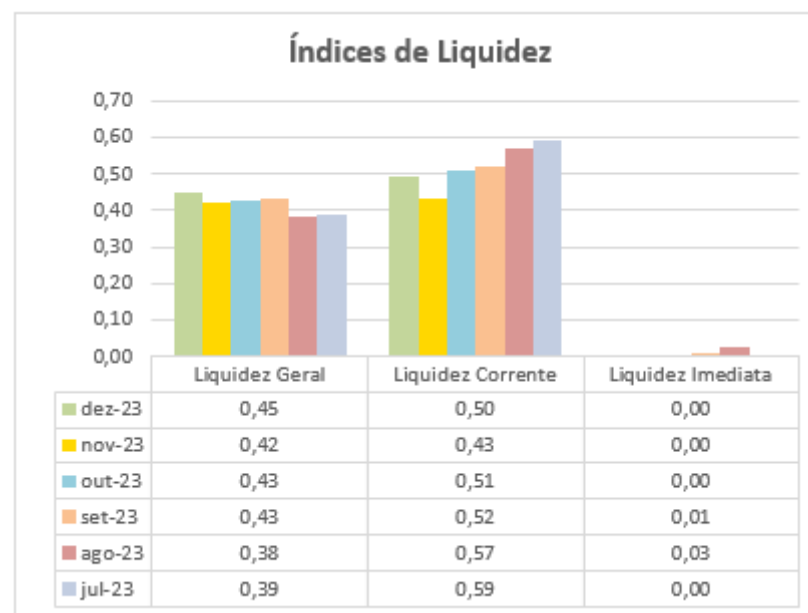
EBITDA

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 dezembro/2023, o indicador foi positivo em R\$ 1,1 milhões gerando o caixa nas suas atividades operacionais. Considerando o período acumulado de janeiro a dezembro de 2023, verifica-se que esse indicador está positivo em R\$ 6,1 milhões.

Índice de Liquidez

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	dez-23	nov-23
Índices de Liquidez	Liquidez Geral	Ativo circulante + Realizável a Longo Prazo	0,45	0,42
		Passivo Circulante + Passivo Não circulante		
	Liquidez Corrente	Ativo Circulante	0,50	0,43
		Passivo Circulante		
	Liquidez Imediata	Ativo Disponível	0,00	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.

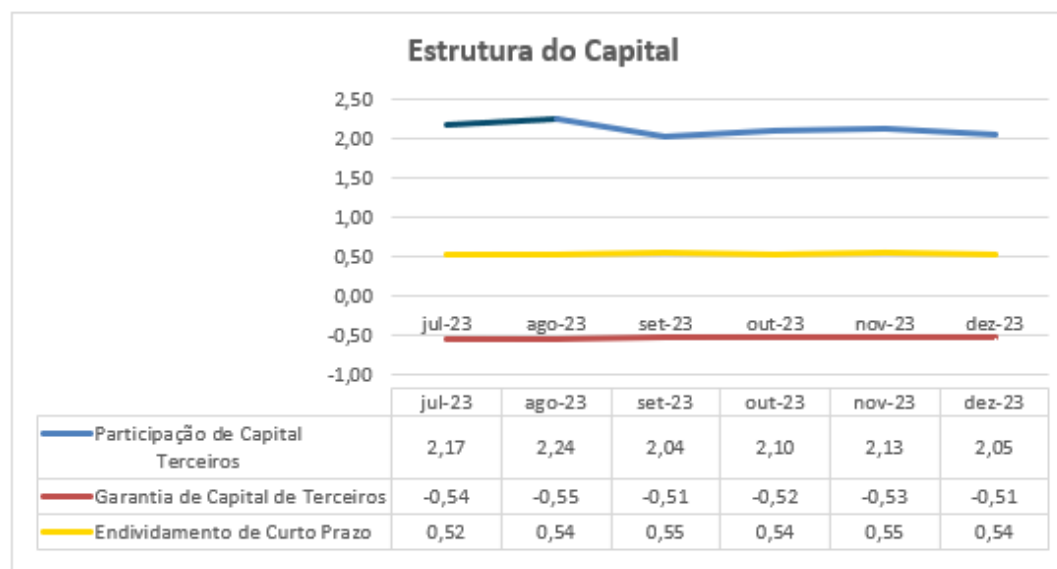
Liquidez Corrente - Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice inferior a 1,00, demonstra que a Recuperanda se encontra em condição desfavorável, não havendo uma margem de segurança com seus recursos de curto prazo para liquidar suas obrigações também de curto prazo. Nota-se que em **31/12/2023** este índice se apresenta em R\$ 0,50, 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	dez-23	nov-23
Estrutura de Capital	Participação de Capital Terceiros	Passivo circulante + Passivo Não Circulante	2,05	2,13
		Ativo Total		
	Garantia de Capital de Terceiros	Patrimônio Líquido	-0,51	-0,53
		Passivo circulante + Passivo Não Circulante		
	Endividamento de Curto Prazo	Passivo circulante	0,54	0,55
		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.

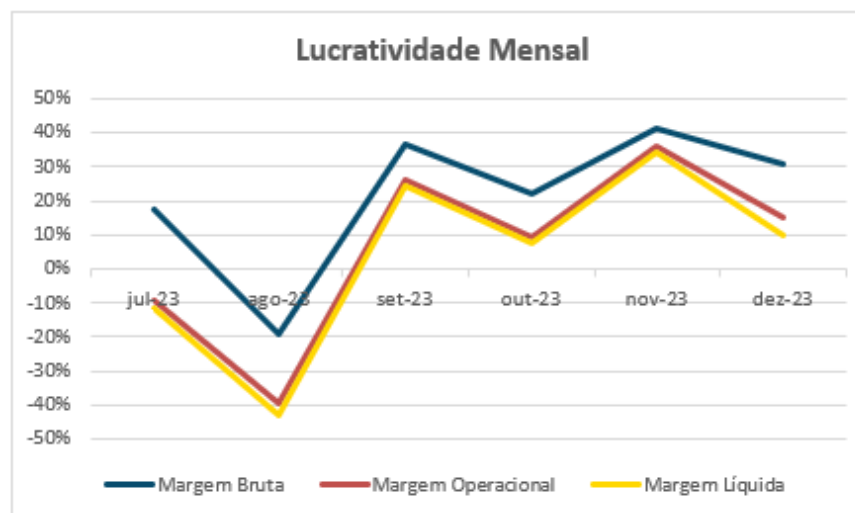
Garantia de Capital de Terceiros - Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros. 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. Evidência 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	dez-23	nov-23
Lucratividade	Margem Bruta	Lucro Bruto	31%	41%
		Receita Líquida		
	Margem Operacional	Resultado Operacional	15%	36%
		Receita Líquida		
	Margem Líquida	Lucro Líquido	10%	34%
		Receita Líquida		



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

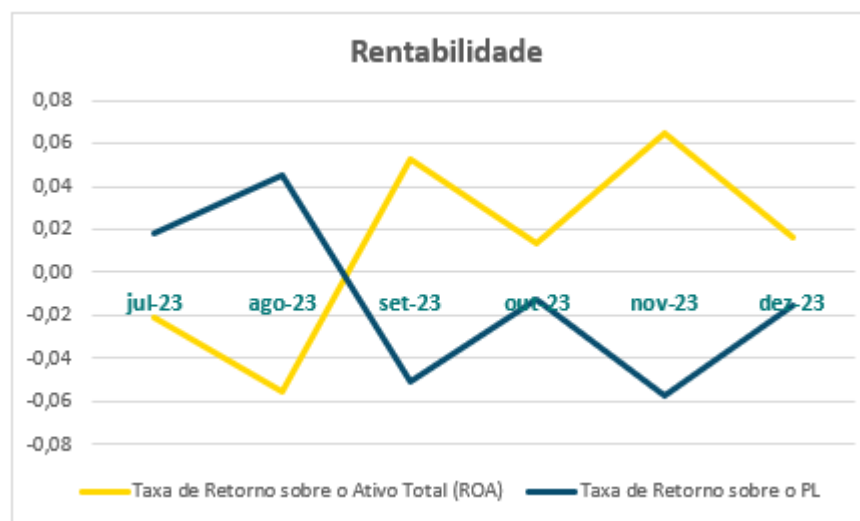
Margem Bruta - Indica o quanto a empresa está ganhando como resultado direto de suas atividades operacionais. Quanto maior for a margem bruta, maior será a rentabilidade das vendas. A margem de lucro bruto identifica a rentabilidade das vendas, após a dedução das despesas sobre vendas, como impostos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

Índice de Rentabilidade

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	dez-23	nov-23
Rentabilidade	Taxa de Retorno sobre o Ativo Total (ROA)	Lucro Líquido	0,02	0,07
		Ativo		
	Taxa de Retorno sobre o PL (ROE)	Lucro Líquido	-0,02	-0,06
		Patrimônio Líquido		



Os indicadores de rentabilidade foram calculados considerando o resultado do período de **dezembro 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 **31/12/2023** foi apurado índice positivo de 0,02, 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	dez-23	nov-23	out-23
NCG	Ativo Operacional - Passivo Operacional	7.441.154	3.589.740	6.987.613
CDG	Ativo Circulante - Passivo Circulante	(16.617.131)	(19.721.825)	(18.021.340)
ST	Ativo Financeiro - Passivo Financeiro	(24.058.285)	(23.311.565)	(25.008.953)

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\$ 485 mil. No resultado acumulado de janeiro a dezembro de 2023, o lucro líquido apurado é de R\$ 778 mil. Desse modo, observa-se que a empresa finalizou o ano de 2023 com resultado contábil positivo e que está em atividade, havendo redução no seu quadro de funcionários ao final de dezembro/2023.

Em 31/12/2023, o Patrimônio Líquido registra o saldo negativo de R\$ 31,4 milhões, ocasionando o passivo a descoberto, ou seja, quando saldos do Passivo são maiores que os saldos do Ativo.

Pelo exposto, a Administradora Judicial, em conjunto com a perícia contábil, apresenta o Relatório Mensal de Atividades da Recuperanda relativo ao mês de março/2024 e se coloca à disposição do Juízo, credores e Ministério Público para os esclarecimentos necessários.

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