

# RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES DA RECUPERANDA

---

Norte Sul Terraplanagem  
e  
Locação de Máquinas Pesadas Ltda.



**DEZEMBRO/2024**

PROCESSO Nº  
5027732-53.2021.8.13.0079



Utilize o QrCode para acessar nossos portal.

  
**INOCÊNCIA DE PAULA**  
advogados

**RECUPERAÇÃO JUDICIAL**

  
**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.....	24
QUADRO DE FUNCIONÁRIOS.....	25
ENDIVIDAMENTO TOTAL.....	26
ANÁLISE FINANCEIRA – RESULTADO DO PERÍODO.....	27
INDICADORES FINANCEIROS E ECONÔMICOS.....	35
CAPITAL DE GIRO.....	43
CONCLUSÃO.....	44

Belo Horizonte/MG, 24 de março de 2025.

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, Inocência de Paula Sociedade de Advogados, aqui representada por seu sócio, Dr. Rogeston Inocência 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/2024**, 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

Assinado de forma digital por  
ROGESTON BORGES PEREIRA  
INOCENCIO DE PAULA:97146200663  
Dados: 2025.03.28 15:53:47 -03'00'

**INOCÊNCIA DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS**

Administradora Judicial  
Rogeston Inocência de Paula  
OAB/MG 102.648



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

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

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

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

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

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

O edital relativo ao §2º do art. 7º, contendo a relação de credores apresentada pela Administração Judicial foi disponibilizado no DJE de 17/05/2022.

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

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.

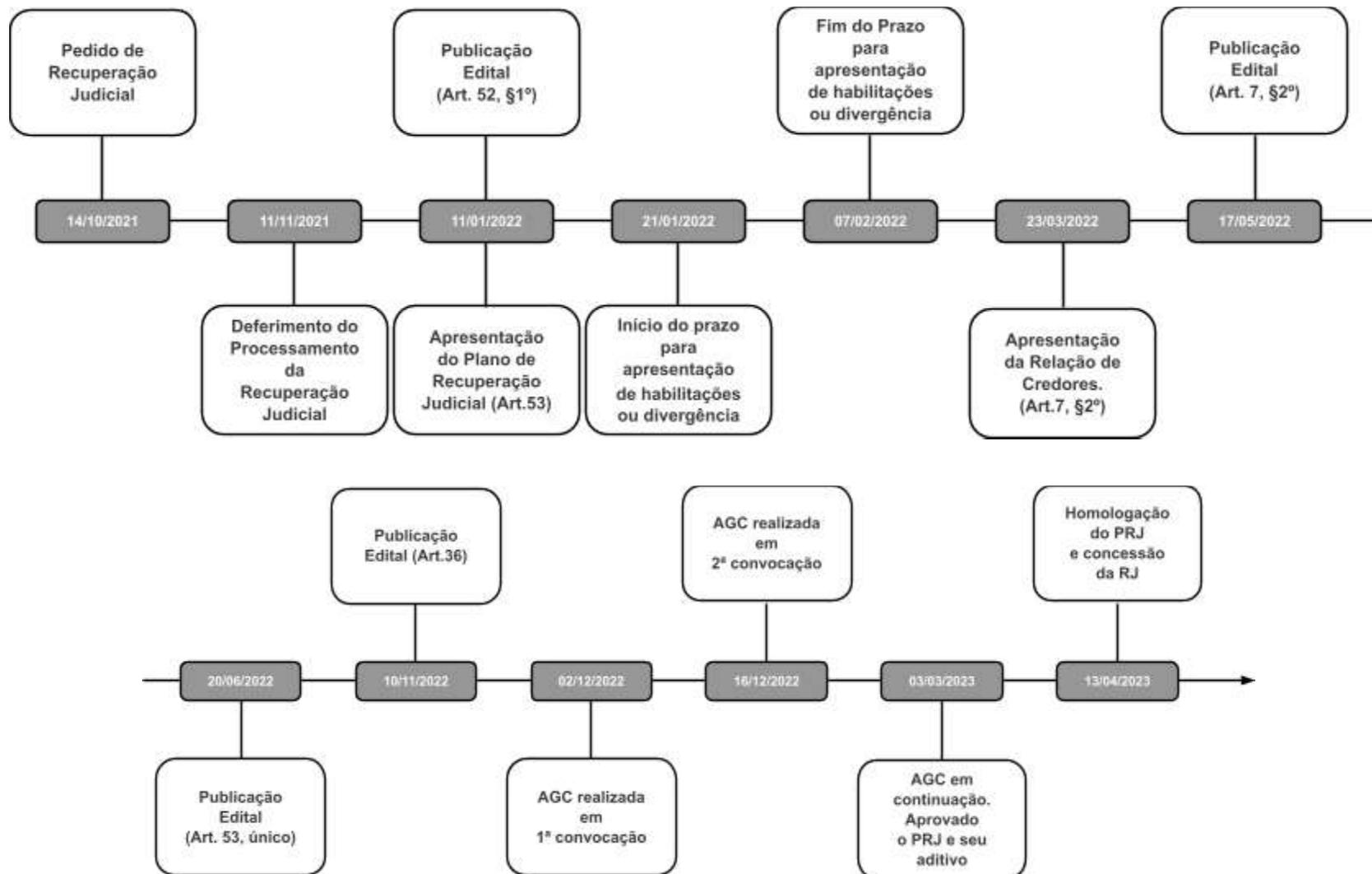
Em 02/12/2022, foi realizada Assembleia Geral de Credores Virtual da Recuperanda, em primeira convocação, contudo, nos termos do §2º art. 37 da lei 11.101/2005, não houve quórum suficiente para a instalação, razão pela qual houve a necessidade de se realizar a AGC em 2ª convocação, no dia 16/12/2022.

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.

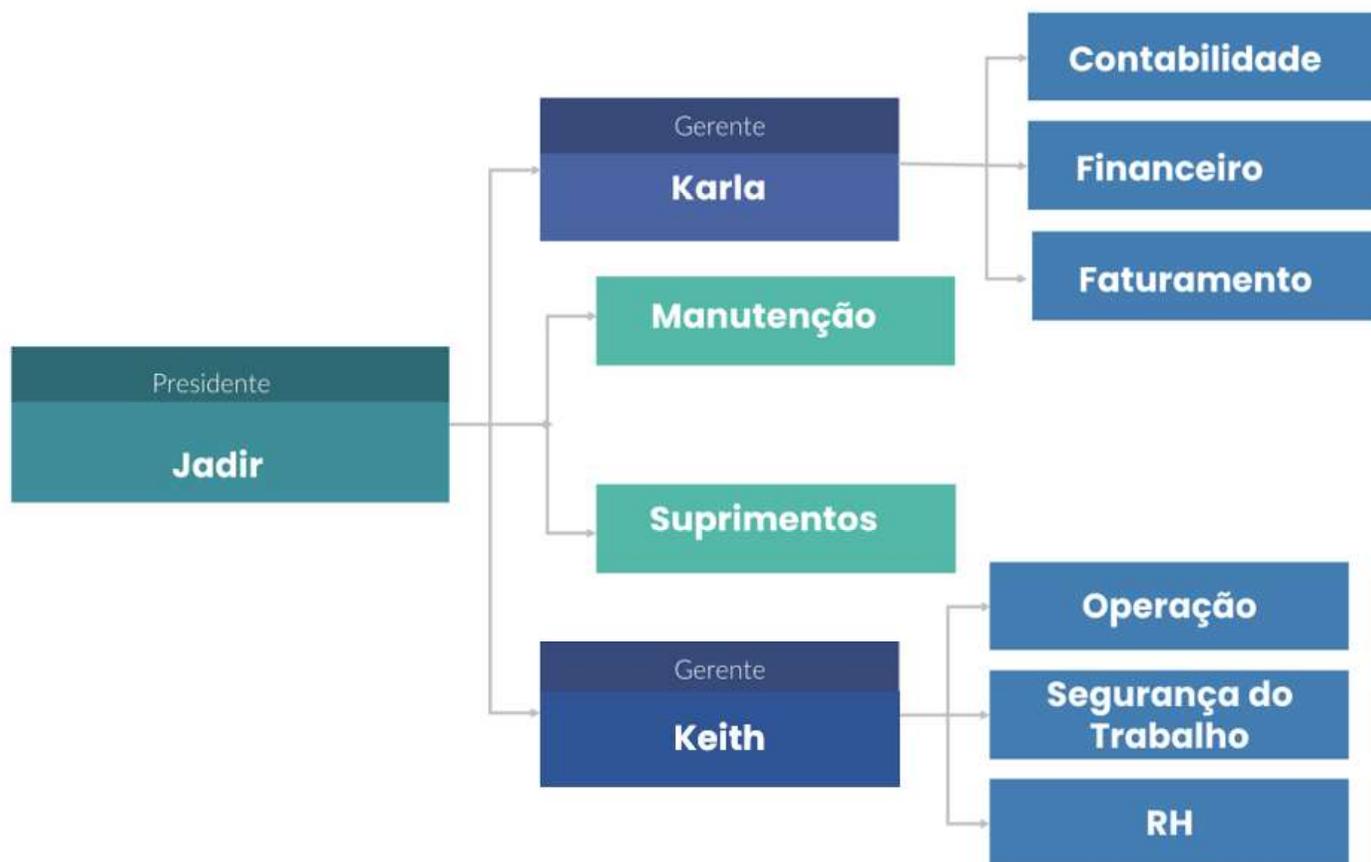
Impende asseverar que antes da 12ª alteração contratual a estrutura societária da Recuperanda possuía a seguinte composição:

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%
<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>

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:



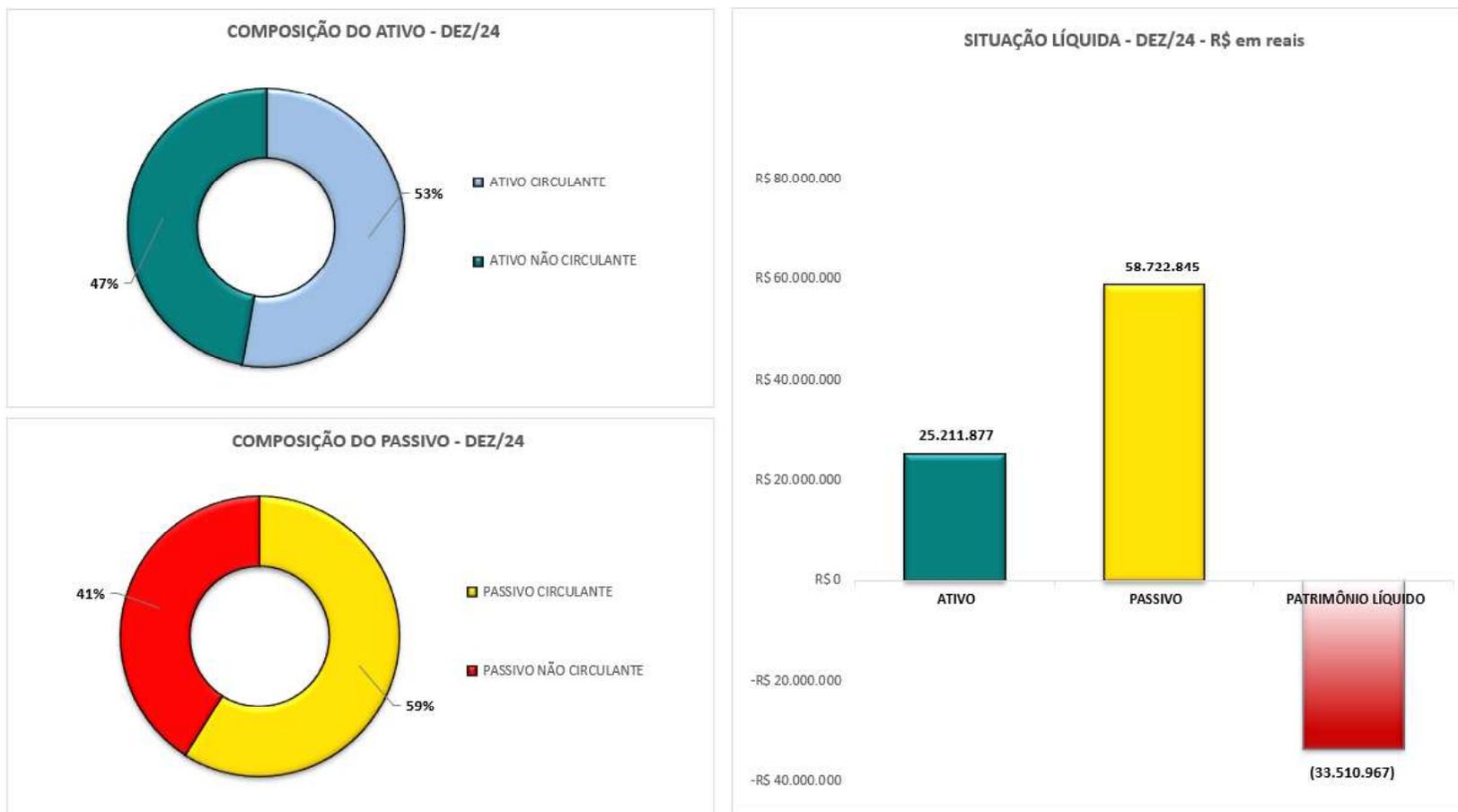
# ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO PATRIMONIAL

Apresenta-se a posição patrimonial do ativo e do passivo da Recuperanda em **31/12/2024**, elaborado com base nas demonstrações financeiras fornecidas pela Recuperanda:

ATIVO - EM R\$						PASSIVO - EM R\$					
GRUPO PATRIMONIAL	dez-24	V%	nov-24	V%	H%	GRUPO PATRIMONIAL	dez-24	V%	nov-24	V%	H%
<b>Circulante</b>	<b>13.317.044</b>	<b>53%</b>	<b>13.690.782</b>	<b>55%</b>	<b>-3%</b>	<b>Circulante</b>	<b>34.601.445</b>	<b>137%</b>	<b>33.940.646</b>	<b>136%</b>	<b>2%</b>
Disponibilidades	20.825	0%	6.441	0%	223%	Fornecedores	598.153	2%	587.397	2%	2%
Clientes diversos	-	0%	69.513	0%	-100%	Empréstimos e Financiamentos	22.385.941	89%	22.084.578	88%	1%
Adiantamentos	3.026.569	12%	3.366.199	13%	-10%	Obrigações Sociais e Trabalhistas	3.892.204	15%	3.904.496	16%	0%
Impostos a Recuperar	7.615.410	30%	7.594.390	30%	0%	Obrigações Tributárias	6.970.126	28%	6.609.155	26%	5%
Outros Ativos	2.654.239	11%	2.654.239	11%	0%	Outras Contas a Pagar	755.020	3%	755.020	3%	0%
<b>Não Circulante</b>	<b>11.894.833</b>	<b>47%</b>	<b>11.292.872</b>	<b>45%</b>	<b>5%</b>	<b>Não Circulante</b>	<b>24.121.400</b>	<b>96%</b>	<b>24.445.535</b>	<b>98%</b>	<b>-1%</b>
<b>Realizável a Longo Prazo</b>	<b>6.247.456</b>	<b>25%</b>	<b>5.596.932</b>	<b>22%</b>	<b>12%</b>	Credores Recuperação Judicial	16.243.720	64%	16.243.720	65%	0%
Depósito Judicial	199.562	1%	199.562	1%	0%	Empréstimo de Sócios	26.970	0%	26.970	0%	0%
Adiantamentos a Fornecedores	6.047.894	24%	5.397.370	22%	12%	Obrigações Tributárias	7.850.710	31%	8.174.845	33%	-4%
<b>Investimento</b>	<b>5.111.169</b>	<b>20%</b>	<b>5.104.772</b>	<b>20%</b>	<b>0%</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>(33.510.967)</b>	<b>-133%</b>	<b>(33.402.526)</b>	<b>-134%</b>	<b>0%</b>
Consórcios	5.111.169	20%	5.104.772	20%	0%	Capital Social	300.000	1%	300.000	1%	0%
<b>Imobilizado</b>	<b>536.208</b>	<b>2%</b>	<b>591.168</b>	<b>2%</b>	<b>-9%</b>	Reserva de Lucros	17.545	0%	17.545	0%	0%
Imobilizado	38.287.380	152%	38.287.380	153%	0%	Prejuízos Acumulados	(31.855.944)	-126%	(31.855.944)	-128%	0%
(-) Depreciação Acumulada	(37.751.172)	-150%	(37.696.212)	-151%	0%	Resultado Acumulado do Exercício	(1.972.568)	-8%	(1.864.127)	-7%	6%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>25.211.877</b>	<b>100%</b>	<b>24.983.654</b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>25.211.878</b>	<b>100%</b>	<b>24.983.654</b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>

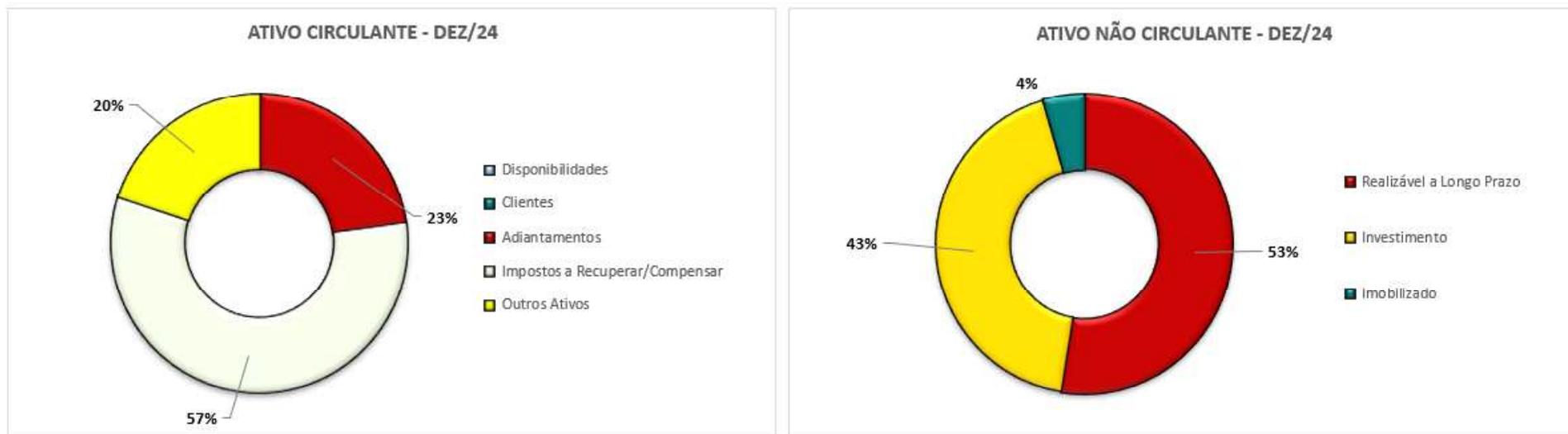
## Situação Patrimonial Líquida

Na análise gráfica, é possível verificar que os valores totais exigíveis a título de dívidas, de curto e longo 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, portanto, a situação patrimonial em 31 de dezembro de 2024 perfaz o saldo negativo de R\$ 33,5 milhões:



## Análise do Ativo

Em dezembro/2024, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Circulante que representa 53% do Ativo total, sendo composto principalmente por Impostos a Recuperar em R\$ 7,6 milhões (57%) e Adiantamentos no montante de R\$ 3 milhões (23%). Por sua vez, o Ativo Não Circulante, representa 47% do total do Ativo e tem como principais componentes o Realizável a Longo Prazo em R\$ 6,2 milhões (53%), Investimentos em R\$ 5,1 milhões (43%) e Ativo Imobilizado no valor residual contábil de R\$ 536 mil (4%):



\*O percentual é referente ao total do ativo circulante e não circulante, respectivamente.

- **Disponibilidades:** São representados pelos depósitos em conta corrente. No mês de dezembro/2024, a Recuperanda finalizou o mês com saldo de R\$ 21 mil. A composição das disponibilidades está assim evidenciada:

Disponibilidades	dez-24	nov-24	%T
Bancos Conta Movimento	20.825	6.441	223%
<b>Total</b>	<b>20.825</b>	<b>6.441</b>	<b>223%</b>

De acordo com as informações do fluxo de caixa financeiro da Recuperanda, as entradas totalizaram **R\$ 1,7 milhões** principalmente de descontos de duplicatas no valor de R\$ 989 mil, alinhadas com as despesas/saídas que totalizaram R\$ **1,7 milhões**, alocados principalmente com Aluguéis de Máquinas e Veículos no total de R\$ 761 mil, gastos com pessoal no valor de R\$ 573 mil e Manutenção de Máquinas e Veículos, que juntos equivalem a R\$ 151 mil.

<b>FLUXO DE CAIXA REALIZADO - (Valores em R\$)</b>	<b>dez-24</b>
<b>RECEITAS (ENTRADAS)</b>	<b>1.723.450</b>
Rec-Cli-Locação -Imobilizado-Maquina	51.100
Rec-Desc-Duplicata-Descontos-Itaú	988.826
Rec-Out-Outros-Diversos-Funcionários	17.000
Rec-Out-Outros-Diversos-Outras Entradas	666.524
<b>DESPESAS (SAÍDAS)</b>	<b>(1.709.065)</b>
Desp-Adm-Adiantamento-Sócios-Despesas	(12.300)
Desp-Adm-Ctas Consumo-Agua-Agua	(839)
Desp-Adm-Ctas Consumo-Imóvel-Aluguél	(6.038)
Desp-Adm-Ctas Consumo-Luz-Luz	(2.618)
Desp-Adm-Ctas Consumo-Tel-Tel	(6.232)
Desp-Adm-Manutenção Software-Sistema-Sistema	(8.433)
Desp-Adm-Outros-Diversos-Diversos	(103.094)
Desp-Adm-Outros-Prest. Serviço-Prestador	(52.321)
Desp-Adm-Remuneração-Beneficios-Alimentação	(82.220)
Desp-Adm-Remuneração-Beneficios-Plano de Saúde	(24.858)
Desp-Adm-Remuneração-Salários-Salários	(465.749)
Desp-Financeiras-Bancos-Geral-Geral	(8.741)
Desp-Financeiras-Bancos-Tarifas-Tarifas	(1.711)
Desp-Impostos-Diversos-Estaduais-Est Mensal	(2.081)
Desp-Impostos-Diversos-Federais-Fed Mensal	(11.955)
Desp-Impostos-Diversos-Municipais-Mun Parcelado	(2.608)
Desp-Produção-Manutenção-Máquinas-Máquinas	(61.943)
Desp-Produção-Manutenção-Veículos-Manut Veiculos	(89.565)
Desp-Produção-Mat. Diversos-Outros-Outros	(4.320)
Desp-Produção-Produção-Máquinas-Aluguel	(758.369)
Desp-Produção-Produção-Veículos-Aluguel	(3.069)
<b>GERAÇÃO (REDUÇÃO) DE CAIXA</b>	<b>14.384</b>

- **Cientes:** Em dezembro/2024 o saldo de clientes a receber apresentou redução, em que foi verificado recebimento, não apresentando assim, saldo para o período analisado.

Cientes	dez-24	nov-24	%T
MECBRUN Industria e comércio	-	69.513	100%
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>69.513</b>	<b>100%</b>

- **Adiantamentos:** Compreende o saldo de adiantamento de fornecedores, empregados e adiantamento a sócios. A principal variação ocorreu na conta de Adiantamento a empregados referente a baixa de adiantamento de 13º salário:

Adiantamentos	dez-24	nov-24	%T
Adiantamento a Fornecedores	2.108.904	2.298.309	-8%
Adiantamento a Empregados	-	150.224	100%
Adiantamento a Sócios	917.666	917.666	0%
<b>Total</b>	<b>3.026.569</b>	<b>3.366.199</b>	<b>-10%</b>

O grupo de Adiantamento a Fornecedores é composto pelos saldos de:

Composição Adiantamentos a Fornecedores	dez-24	nov-24	%T
Zocar Rio Caminhoes Ltda	871.375	871.375	0%
Alelo S/A	25.875	-	100%
GG Mapa Transportes E Locacoes	84.780	84.780	0%
Reescava Renta	507.337	748.000	-32%
Diversos	619.537	594.154	4%
<b>Total</b>	<b>2.108.904</b>	<b>2.298.309</b>	<b>-8%</b>

**- Impostos a Recuperar / Compensar:** São constituídos por créditos de impostos a serem compensados no momento de sua apuração, principalmente com IRRF e CSLL retidos na fonte. A conta Impostos a Recuperar, é a conta de maior representatividade quantitativa do ativo circulante, corresponde a 30% do ativo total. Não apresentou variações significativas, em comparação ao período anterior e está assim apresentado:

<b>Impostos a Recuperar</b>	<b>dez-24</b>	<b>nov-24</b>	<b>%T</b>
Fgts Pagamento Duplicidade a Recuperar	87.289	87.289	0%
ISSQN a Recuperar	1.015	1.015	0%
INSS a Recuperar	416.388	416.388	0%
CSLL a Recuperar	2.964.086	2.952.944	0%
PIS a Recuperar	96.766	96.991	0%
COFINS a Recuperar	447.336	448.375	0%
IRRF a Recuperar	2.710.803	2.699.661	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%
<b>Total</b>	<b>7.615.410</b>	<b>7.594.390</b>	<b>0%</b>

- **Outros Ativos:** São representados pelos 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-24	nov-24	%T
Credores RJ - Pagamentos	607.766	607.766	0%
Consórcio NC Mineracao	2.046.474	2.046.474	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 total de R\$ 6 milhões composto apenas por créditos com o fornecedor RME Locação de Equipamentos.

Realizável a Longo Prazo	dez-24	nov-24	%T
Depósito Judicial	199.562	199.562	0%
Adiantamentos a Fornecedores	6.047.894	5.397.370	12%
<b>Total</b>	<b>6.247.456</b>	<b>5.596.932</b>	<b>12%</b>

No grupo de Adiantamento a Fornecedores, temos saldos advindos de períodos anteriores, que não estão sendo ou que não foram baixados por 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.

No mês de 10/2024, houve amortização do saldo junto a empresa RME Locação na quantia líquida de R\$ 386 mil, restando saldo credor residual de R\$ 5,3 milhões em Adiantamento a Fornecedores. Já em relação à empresa JMR, a Recuperanda promoveu encontro de contas na quantia de R\$ 1,5 milhão, amortizando o total do seu crédito com o saldo devedor registrado no passivo. Desse modo, verifica-se que baixa dos valores adiantados, foram baixados como amortização de empréstimos e não com emissão de faturas, conforme informado anteriormente pela Recuperanda.

No período em análise, houve recebimento na importância de R\$ 650 mil junto a empresa RME Locação.

- **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. Não houve variação considerável no saldo do período em análise:

Investimento	dez-24	nov-24	%T
Consórcios	5.111.169	5.104.772	0%
<b>Total</b>	<b>5.111.169</b>	<b>5.104.772</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. A variação dos saldos apresentados é decorrente de depreciações contabilizadas. O saldo do balancete em 31/12/2024 está assim evidenciado:

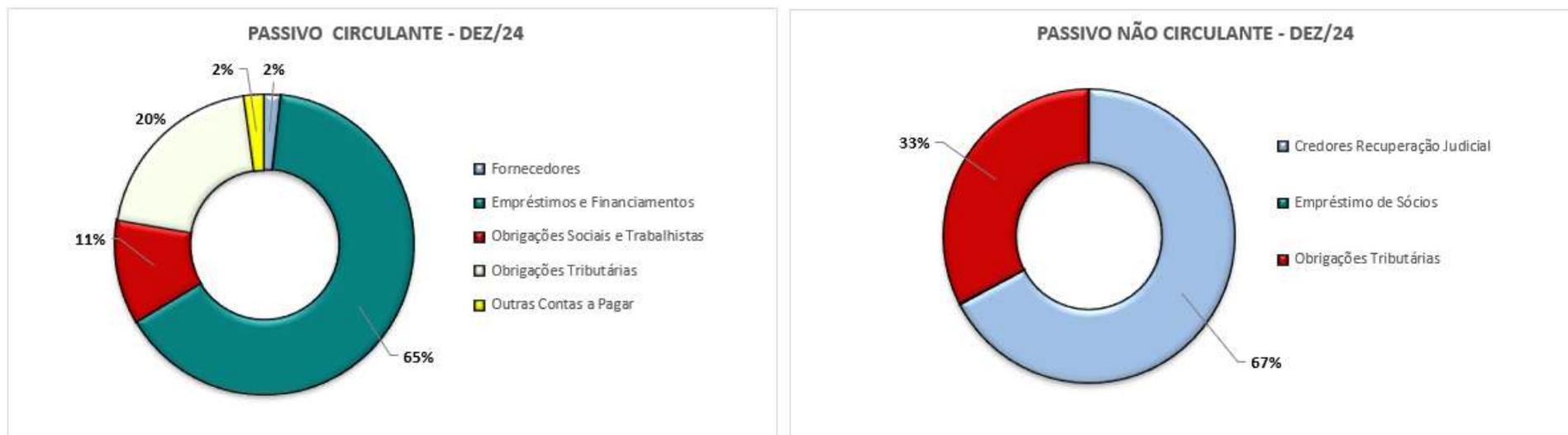
**POSIÇÃO ATIVO IMOBILIZADO X BALANCETE 31/12/2024**

*(Valores em R\$)*

	<b>Veículos</b>	<b>Caminhões</b>	<b>Máquinas Pesadas</b>	<b>Móveis e Utensílios</b>	<b>Informática e Periféricos</b>	<b>Total</b>
<b><u>Balancete</u></b>						
<b><u>30/11/2024</u></b>						
Imobilizado	666.033	17.699.378	19.804.100	23.136	94.734	38.287.380
(-) Depreciação	(622.411)	(17.369.436)	(19.637.308)	(7.556)	(59.501)	(37.696.212)
<b>Valor residual</b>	<b>43.622</b>	<b>329.942</b>	<b>166.792</b>	<b>15.580</b>	<b>35.233</b>	<b>591.168</b>
<b><u>Balancete</u></b>						
<b><u>31/12/2024</u></b>						
Imobilizado	666.033	17.699.378	19.804.100	23.136	94.734	38.287.380
(-) Depreciação	(628.289)	(17.414.539)	(19.639.694)	(7.737)	(60.913)	(37.751.172)
<b>Valor residual</b>	<b>37.743</b>	<b>284.839</b>	<b>164.406</b>	<b>15.398</b>	<b>33.822</b>	<b>536.208</b>

## Análise do Passivo

Em dezembro/2024, o Passivo da Recuperanda possui como principal componente o Passivo Circulante que representa 59% do total do passivo exigível, tendo como principais componentes o saldo de Empréstimos e Financiamentos no total de R\$ 22,3 milhões (65%) e Obrigações Tributárias em R\$ 6,9 milhões (20%). Por sua vez, o Passivo Não Circulante, representa 41% do total do passivo exigível, sendo composto principalmente por Credores em Recuperação Judicial em R\$ 16,2 milhões (67%) e Obrigações tributárias no total de R\$ 7,8 milhões (33%):



\*O percentual é referente ao total do passivo circulante e não circulante, respectivamente.

- **Fornecedores:** representa valores em aberto junto a prestadores de serviços e de materiais, totalizando R\$ 598 mil em dezembro/2024, não apresentando variação significativa no período analisado.

- **Empréstimos e Financiamentos:** Os saldos mantidos no grupo de empréstimos e financiamentos, são referentes principalmente a financiamentos de equipamentos, empréstimo para capital de giro e empréstimos junto a terceiros, representam 65% da dívida total classificada no passivo circulante:

Empréstimos e Financiamentos	dez-24	nov-24	%T
Bancos Conta Garantida	500.000	500.000	0%
Empréstimos	5.292.638	4.991.275	6%
Financiamentos Equipamentos	16.593.304	16.593.304	0%
<b>Total</b>	<b>22.385.941</b>	<b>22.084.578</b>	<b>1%</b>

- **Obrigações Sociais e Trabalhistas:** Em dezembro/2024, as obrigações trabalhistas e sociais são compostas por:

Obrigações Sociais e Trabalhistas	dez-24	nov-24	%T
Salários e ordenados a pagar	252.364	280.340	-10%
Provisão para Férias e encargos	686.063	664.256	3%
Provisão para 13º salário e encargos	98.443	276.320	-64%
Encargos Sociais	2.855.335	2.683.580	6%
<b>Total</b>	<b>3.892.204</b>	<b>3.904.496</b>	<b>0%</b>

Os **salários e ordenados a pagar** são compostos pelos saldos de salários e pró-labore a pagar, rescisões a pagar e pensão alimentícia relativo à folha de pagamento de dezembro/2024 a serem quitados no mês subsequente.

Os **encargos sociais** representam, principalmente, dívidas junto a Previdência Social (INSS).

**- Obrigações Tributárias:** Em dezembro/2024, as obrigações tributárias no curto prazo são compostas pelos tributos federais, ao reconhecimento contábil de Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF sobre salários e Parcelamento Convencional RFB de curto prazo, além de Impostos Municipais, devidos pela exigibilidade de retenção na fonte, dos serviços tomados sendo a principal variação relacionada a conta de ISSQN Retido S/Serviços Tomados:

Obrigações Tributárias	dez-24	nov-24	%T
Impostos Federais	589.021	552.838	7%
Impostos Municipais	1.520	866	76%
Parcelamentos Fiscais - CP	6.379.586	6.055.452	5%
<b>Total</b>	<b>6.970.126</b>	<b>6.609.155</b>	<b>5%</b>

**- Outras Contas a Pagar:** Composto pelo saldo de consórcios a pagar e adiantamento de clientes não registrou variação no período.

Outras Contas a Pagar	dez-24	nov-24	%T
Consórcio a Pagar	559.520	559.520	0%
Adiantamentos de Clientes	195.500	195.500	0%
<b>Total</b>	<b>755.020</b>	<b>755.020</b>	<b>0%</b>

No mês de maio/2024 a Recuperanda registrou o recebimento do valor de R\$ 195 mil relativo à venda de "carregadeira 453".

Conta: 309 Adiantamentos de Clientes		Lancamento		Saldo Anterior =>		Saldo
Data	Histórico		Contrapartida	Debitos	Creditos	
						500,18 C
08/05	VENDA DA CARREGADEIRA 453 - 302050538 C11 - MENDES LOCAÇÃO DE MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	19696	32		195.000,00	195.500,18 C

A perícia técnica, solicitou a Recuperanda esclarecimentos a respeito dessa operação de venda do bem “Carregadeira 453”, bem como a origem contábil desse bem. A Recuperanda respondeu que “o registro de baixa não ocorreu pois a venda ainda não se concretizou, foi feita solicitação de venda de alguns ativos no processo onde foi solicitado pelo AJ um laudo de avaliação para que seja deferida a autorização, com intuito de garantir o negócio, o comprador fez o referido depósito, caso não ocorra a autorização o recurso será devolvido ao proponente, caso seja autorizado a venda se realiza assim como as movimentações contábeis de baixa e emissão da nota de venda.”

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

Passivo Não Circulante	dez-24	nov-24	%T
Credores Recuperação Judicial	16.243.720	16.243.720	0%
Parcelamentos Fiscais - LP	6.893.283	7.217.417	-4%
Impostos a Recolher - LP	957.427	957.427	0%
Empréstimo de Sócios	26.970	26.970	0%
<b>Total</b>	<b>24.121.400</b>	<b>24.445.535</b>	<b>-1%</b>

Conforme apresentado no 3º comentário técnico do Plano de Recuperação Judicial, a Recuperanda realizou pagamentos nos dias 15/10/2024, 17/10/2024 e 25/11/2024 relativo aos credores da classe quirografária (classe III) quanto na classe ME/EPP (classe IV). Todavia, não foi verificada a diminuição dos saldos do grupo contábil” de “credores em recuperação judicial”

Solicita-se a Recuperanda esclarecimentos a respeito da contabilização dos pagamentos das parcelas pagas em outubro e novembro de 2024 para os credores das classes quirografária e ME/EPP no grupo contábil de “credores em recuperação judicial”

## Análise do Patrimônio Líquido

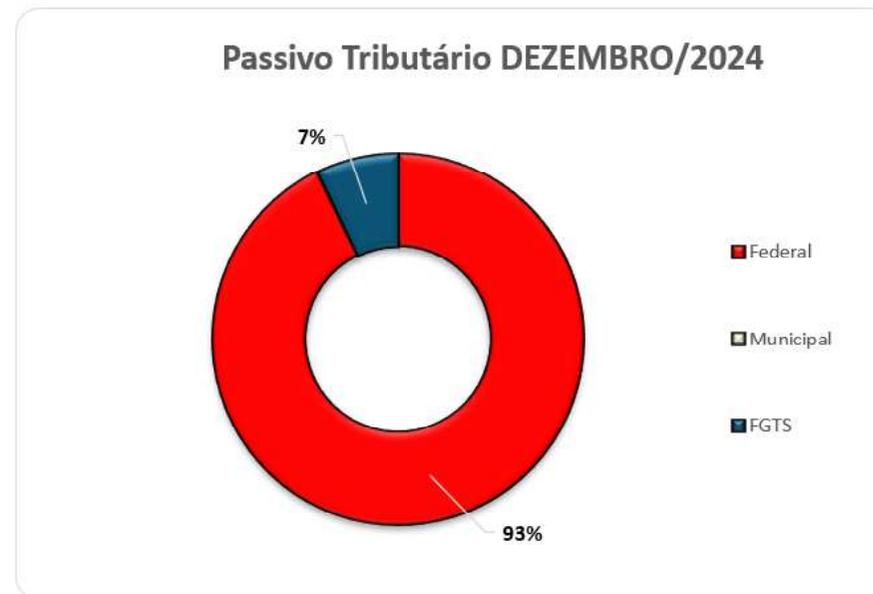
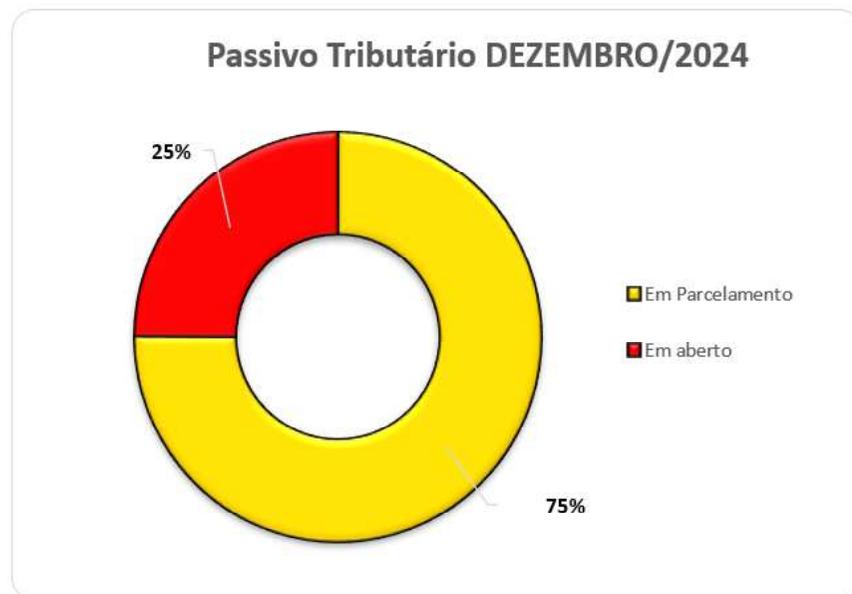
O Patrimônio Líquido em 31/12/2024 registra saldo negativo, isto é, Passivo a Descoberto de R\$ 33,5 milhões, impactado pelo prejuízo líquido acumulado. No mês de **dezembro/2024** a recuperanda apresentou prejuízo líquido de **R\$ 108 mil**. No resultado acumulado de janeiro a dezembro de 2024 o prejuízo líquido perfaz o montante de R\$ 1,9 milhão.

Considerando o resultado acumulado de dezembro de 2024 e os prejuízos acumulados de exercícios anteriores, **o prejuízo total incorporado no patrimônio líquido é de R\$ 33,8 milhões**. O capital social é de R\$ 300 mil.

## PASSIVO TRIBUTÁRIO

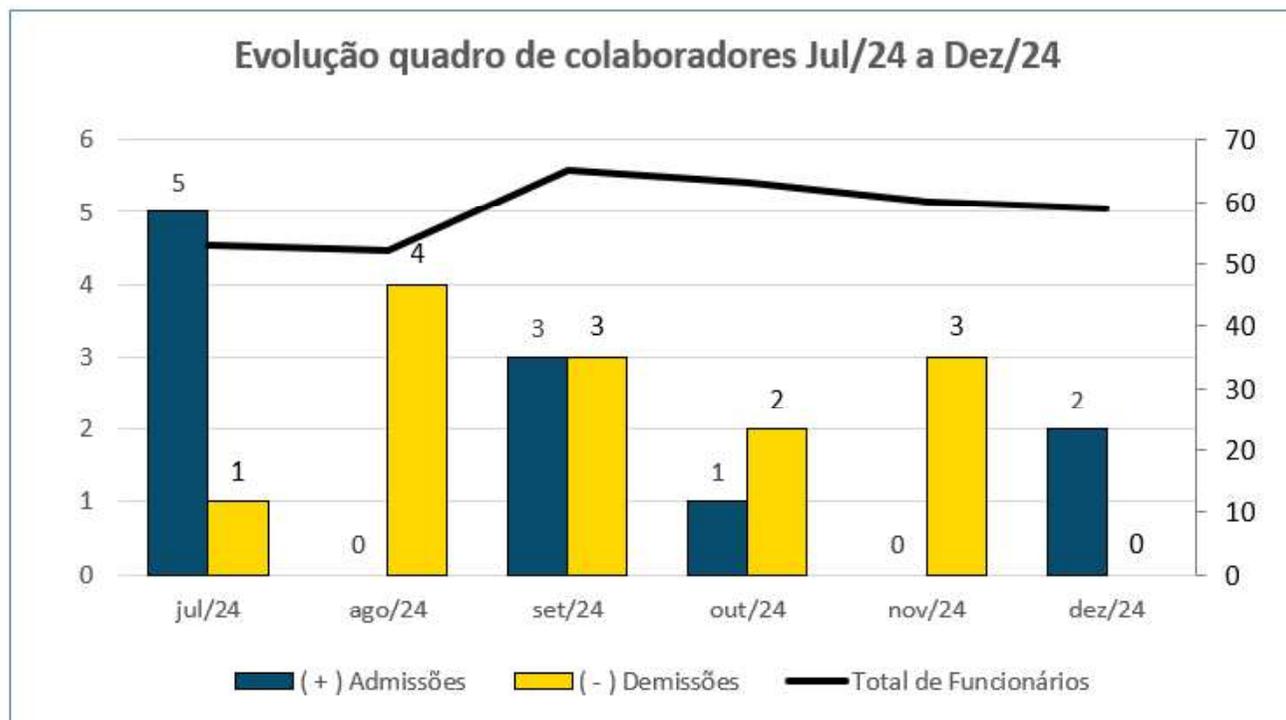
O passivo tributário contabilizado e evidenciado no balancete de dezembro/24, inclusive os tributos incidentes sobre a folha de pagamento (INSS e FGTS), somaram R\$ 17,6 milhões, sendo que 75% desse passivo **encontra-se contabilizado** como parcelado e representa 30% do endividamento total da Recuperanda.

Destaca-se que a empresa possui dívidas tributárias junto aos órgãos Federal e Municipal, desses, os débitos de competência Federal representam 93% do total do passivo fiscal, considerando o mês em análise, incluindo, os débitos Previdenciários:



## QUADRO DE FUNCIONÁRIOS

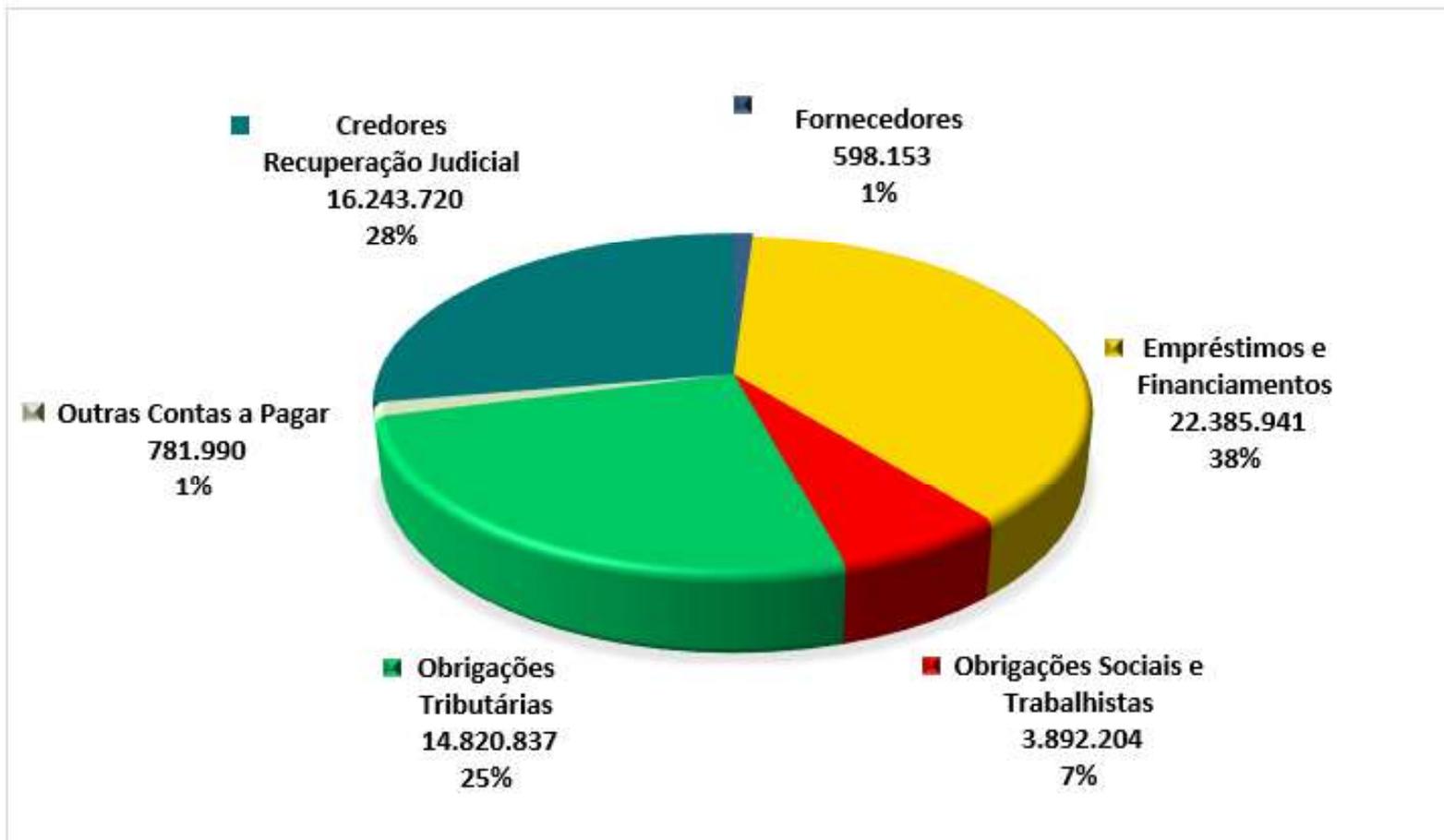
A Recuperanda apresentou variação no seu quadro de pessoal, finalizando o mês de dezembro/2024 com 59 colaboradores ativos. No mês em análise ocorreram 2 admissões:



<b>FUNCIONÁRIOS</b>	<b>Jul/24</b>	<b>ago/24</b>	<b>set/24</b>	<b>out/24</b>	<b>nov/24</b>	<b>dez/24</b>
Quantidade Inicial	49	56	65	64	63	57
(+) Admissões	5	0	3	1	0	2
(-) Demissões	1	4	3	2	3	0
<b>Total de Funcionários</b>	<b>53</b>	<b>52</b>	<b>65</b>	<b>63</b>	<b>60</b>	<b>59</b>

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de dezembro de 2024, o endividamento total da Recuperanda é de R\$ 58,7 milhões, composto principalmente por Empréstimos e Financiamentos (38%), Credores em Recuperação Judicial (28%) e por Obrigações Tributárias (25%):



## 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 2024:

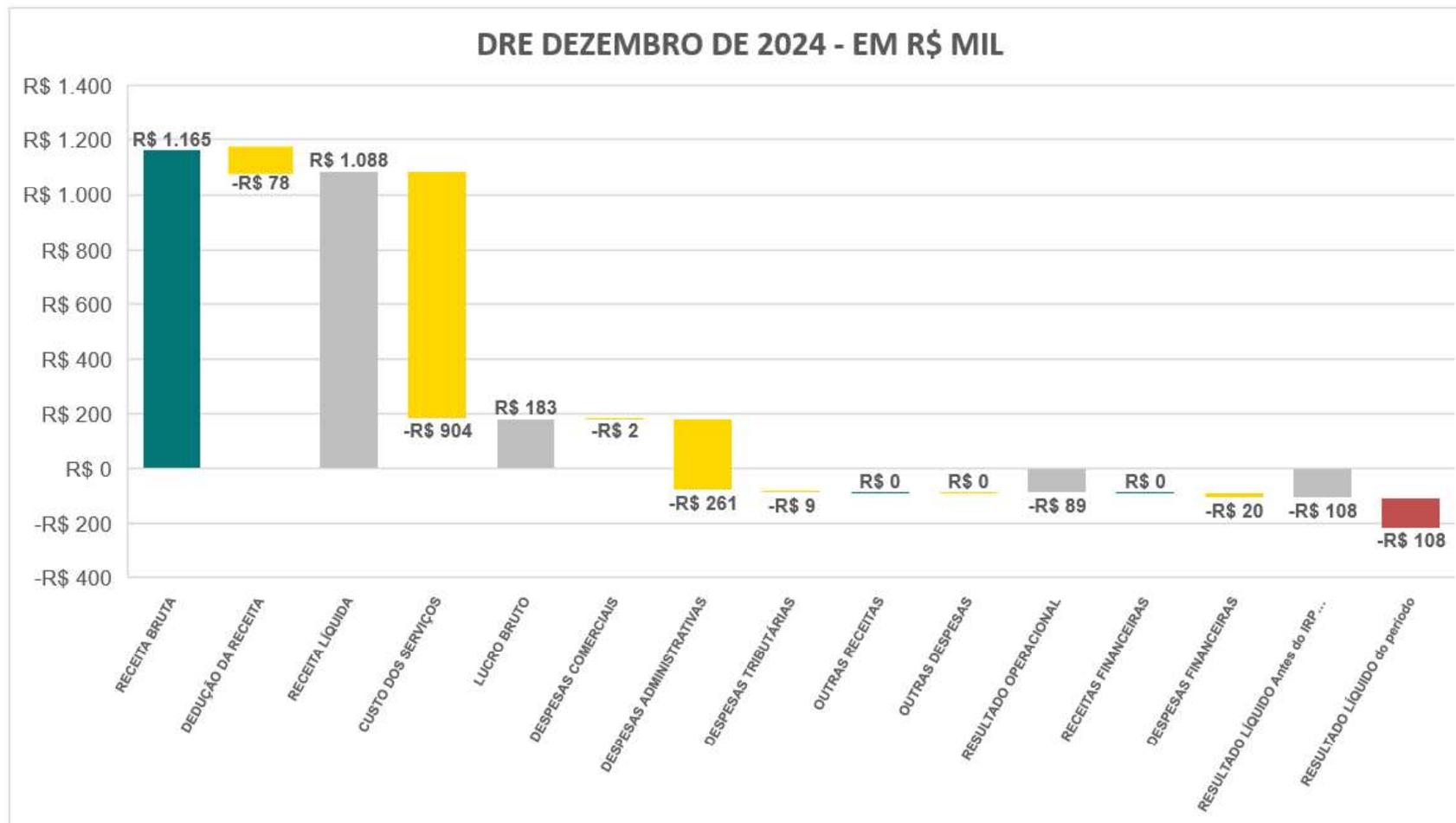
DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	RESULTADO MENSAL					RESULTADO ACUMULADO	
	dez-24	V%	nov-24	V%	H%	dez-24	nov-24
<b>01. Receita Bruta</b>	<b>1.165.277</b>	<b>107%</b>	<b>1.153.847</b>	<b>107%</b>	<b>1%</b>	<b>23.258.094</b>	<b>22.092.817</b>
01.1. Receita de Serviços Prestados	1.165.277	107%	1.153.847	107%	1%	23.258.094	22.092.817
02. Dedução da Receita Bruta	(77.599)	-7%	(75.464)	-7%	3%	(1.528.628)	(1.451.028)
<b>03. Receita Operacional Líquida</b>	<b>1.087.677</b>	<b>100%</b>	<b>1.078.383</b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b>21.729.466</b>	<b>20.641.789</b>
<b>04. Custo dos Serviços Prestados</b>	<b>(904.288)</b>	<b>-83%</b>	<b>(971.688)</b>	<b>-90%</b>	<b>-7%</b>	<b>(19.241.315)</b>	<b>(18.337.027)</b>
04.1. Custos de Serviços	(904.288)	-83%	(971.688)	-90%	-7%	(19.241.315)	(18.337.027)
<b>05. Lucro (Prejuízo) Bruto</b>	<b>183.389</b>	<b>17%</b>	<b>106.695</b>	<b>10%</b>	<b>72%</b>	<b>2.488.151</b>	<b>2.304.762</b>
<b>06. Despesas Operacionais</b>	<b>(272.019)</b>	<b>-25%</b>	<b>(200.733)</b>	<b>-19%</b>	<b>36%</b>	<b>(4.178.864)</b>	<b>(3.906.845)</b>
06.1. Comerciais	(1.593)	0%	(1.593)	0%	0%	(42.246)	(40.654)
06.2. Administrativas e gerais	(261.463)	-24%	(161.366)	-15%	62%	(3.876.703)	(3.615.241)
06.3. Despesas Tributárias	(8.964)	-1%	(37.775)	-4%	-76%	(259.914)	(250.950)
<b>07. Outras Receitas (Despesas) Operacionais</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>	<b>(280)</b>	<b>0%</b>	<b>-100%</b>	<b>(1.445)</b>	<b>(1.445)</b>
07.1. Outras Receitas	-	0%	-	0%	0%	4.753	4.753
07.2. Outras Despesas	-	0%	(280)	0%	-100%	(6.198)	(6.198)
<b>08. Resultado Operacional</b>	<b>(88.630)</b>	<b>-8%</b>	<b>(94.319)</b>	<b>-9%</b>	<b>-6%</b>	<b>(1.692.158)</b>	<b>(1.603.528)</b>
09. Depreciação / Amortização	54.960	5%	54.960	5%	0%	1.706.763	1.651.803
<b>10. EBITDA</b>	<b>(24.706)</b>	<b>-2%</b>	<b>(1.584)</b>	<b>0%</b>	<b>1460%</b>	<b>274.519</b>	<b>299.226</b>
<b>11. Receitas (Despesas) Financeiras</b>	<b>(19.811)</b>	<b>-2%</b>	<b>(21.628)</b>	<b>-2%</b>	<b>-8%</b>	<b>(280.410)</b>	<b>(260.599)</b>
11.1. Receitas Financeiras	-	0%	0	0%	100%	278.411	278.411
11.2. Despesas Financeiras	(19.811)	-2%	(21.628)	-2%	-8%	(558.821)	(539.009)
<b>12. Lucro (Prejuízo) Antes do IRPJ e CSLL</b>	<b>(108.441)</b>	<b>-10%</b>	<b>(115.947)</b>	<b>-11%</b>	<b>-6%</b>	<b>(1.972.568)</b>	<b>(1.864.127)</b>
13. Provisão para IRPJ e CSLL	-	0%	-	0%	0%	-	-
<b>14. Lucro (Prejuízo) Líquido do Período</b>	<b>(108.441)</b>	<b>-10%</b>	<b>(115.947)</b>	<b>-11%</b>	<b>-6%</b>	<b>(1.972.568)</b>	<b>(1.864.127)</b>

## Gráfico do Resultado

No mês de dezembro/2024, a Recuperanda apresentou prejuízo líquido de R\$ 108 mil, representando -10% da receita líquida, enquanto no mês anterior houve lucro líquido de R\$ 116 mil.

A evolução gráfica da demonstração do resultado está assim evidenciada:





## Receita Operacional

No mês em análise, não houve redução significativa da receita bruta quando comparada ao mês anterior, totalizando **R\$ 1,1 milhão**, principalmente junto ao cliente Mineração Usiminas S.A. Após as deduções das receitas com os impostos incidentes, a receita líquida perfaz o montante de **R\$ 1 milhão**.

## Custos dos Serviços Prestados

Os custos dos serviços prestados representam **83% da receita líquida** do mês de dezembro/2024, no montante de **R\$ 904 mil**, sendo os seus principais componentes evidenciados a seguir:

Custos Operacionais	dez-24	nov-24	%T
Salários e Ordenados	773.053	730.779	6%
Manutenção Peças e Acessórios	61.518	79.965	-23%
Alugueis de Equipamentos e Veículos	12.229	108.604	-89%
Combustíveis	38.446	52.253	-26%
Outros Custos Operacionais	19.042	88	21660%
<b>Total</b>	<b>904.288</b>	<b>971.688</b>	<b>-7%</b>

Em comparação com o período anterior, a variação foi impactada principalmente pela redução nos custos com manutenção de veículos e gastos com combustível.

## Despesas Operacionais



São compostos principalmente pelas despesas comerciais, administrativas e tributárias, representam **25% da receita líquida** do mês de dezembro/2024, no montante de R\$ 272 mil com elevação de 36% em relação ao período anterior.

- **Despesas comerciais:** Não há saldo significativo.

- **Despesas administrativas:** Apresentou saldo de R\$ 261 mil apresentando elevação de 62% em relação ao mês de novembro de 2024, impactado principalmente pela elevação de despesas com *Serviços tomados de Terceiros PJ*:

Despesas Administrativas	dez-24	nov-24	%T
Serviços Tomados de Terceiros PJ	125.609	59.531	111%
Alugueis	6.038	6.391	-6%
Depreciações	54.960	54.960	0%
Outras	74.856	40.484	85%
<b>Total</b>	<b>261.463</b>	<b>161.366</b>	<b>62%</b>

A Recuperanda não comentou sobre a variação ocorrida nesse grupo da DRE em que ultrapassou 10% variação em relação ao mês anterior.

- **Despesas tributárias:** Este grupo é composto pelos registros de Impostos, Multas e Taxas diversas. No período em análise, apresentou redução com impostos, multas e taxas:

Despesas Tributárias	dez-24	nov-24	%T
I.P.V.A/ DPVAT/ TAXA DE LICENC	-	4.094	-100%
Impostos, Multas e Taxas Diversas	8.964	33.681	-73%
<b>Total</b>	<b>8.964</b>	<b>37.775</b>	<b>-76%</b>

A Recuperanda não comentou sobre a variação ocorrida nesse grupo da DRE em que ultrapassou 10% variação em relação ao mês anterior.

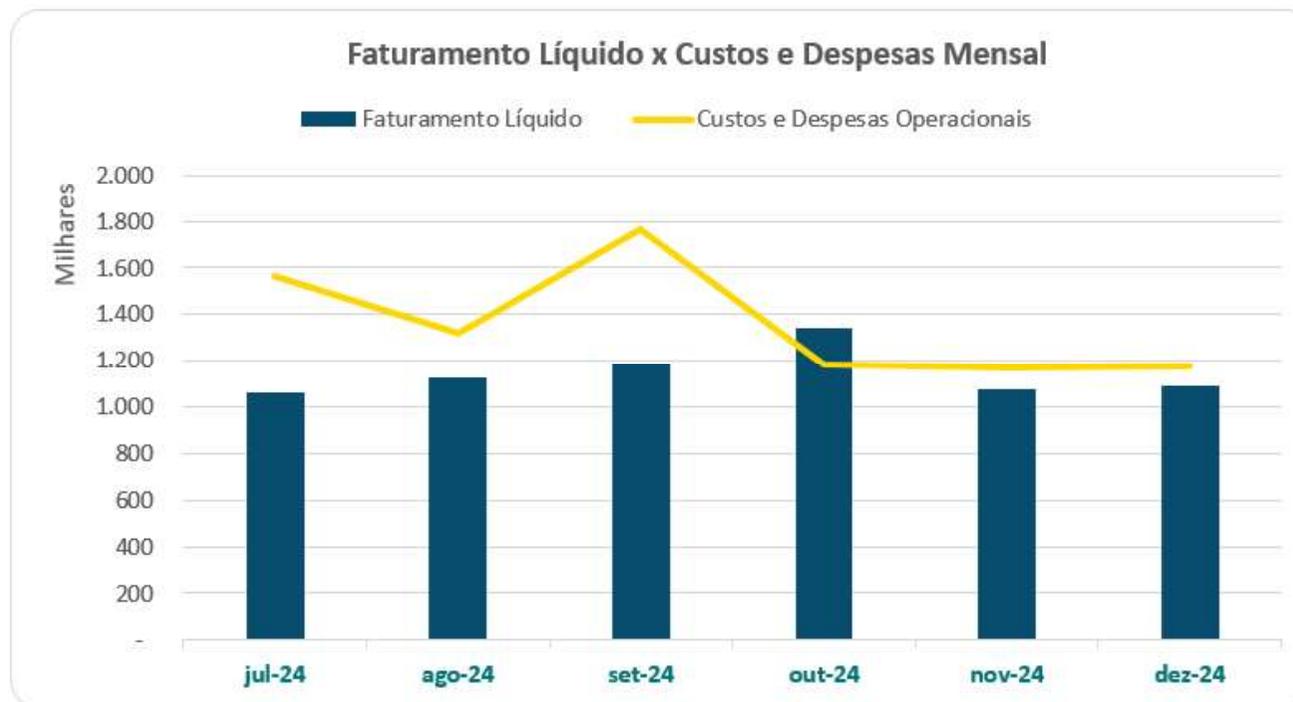
### Receitas (despesas) Financeiras Líquidas

O resultado financeiro da Recuperanda ficou negativo em R\$ 20 mil, representado pelos saldos de Juros/Multas e despesas bancárias.

## Receitas x Custos e Despesas Operacionais

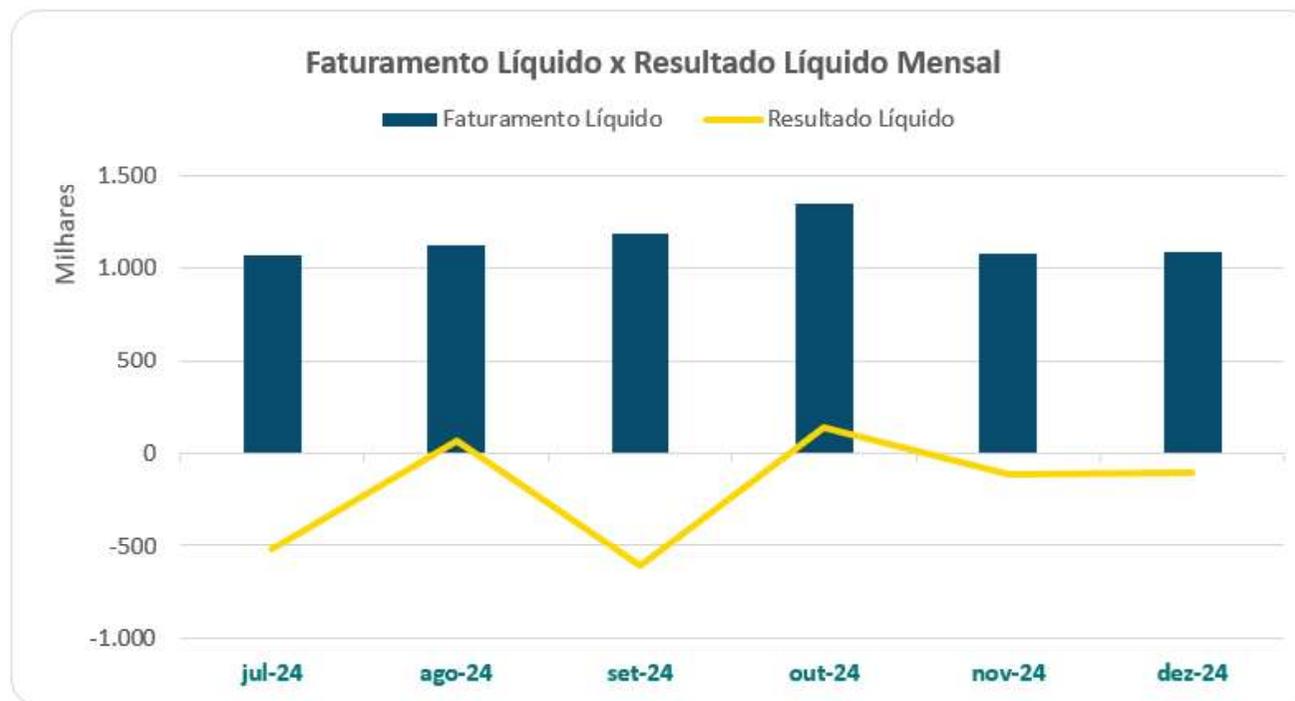
A Receita Líquida do período não apresentou variação significativa. A média do faturamento de julho/24 a dezembro/24, é de R\$ 1,1 milhões.

No que tange aos custos e despesas operacionais, não houve variação significativa em relação ao mês de novembro/24. A média dos custos e despesas operacionais de julho/24 a dezembro/24 é de R\$ 1,3 milhões.



## Resultado Líquido do Período

Em comparação ao mês anterior, a Recuperanda apresentou prejuízo para o mês de dezembro/24 no total de R\$ 108 mil, enquanto no mês anterior apresentou prejuízo líquido de R\$ 116 mil.



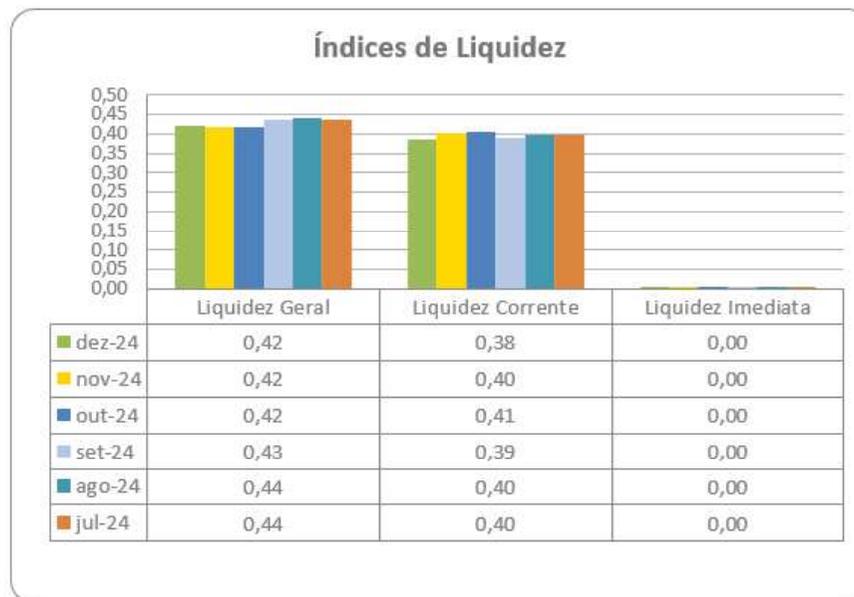
## EBITDA

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/2024, o indicador foi negativo em R\$ 25 mil, representando redução do caixa nas suas atividades operacionais.

## Índice de Liquidez

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	dez-24	nov-24
Índices de Liquidez	Liquidez Geral	Ativo circulante + Realizável a Longo Prazo	0,42	0,42
		Passivo Circulante + Passivo Não circulante		
Índices de Liquidez	Liquidez Corrente	Ativo Circulante	0,38	0,40
		Passivo Circulante		
Índices de Liquidez	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.

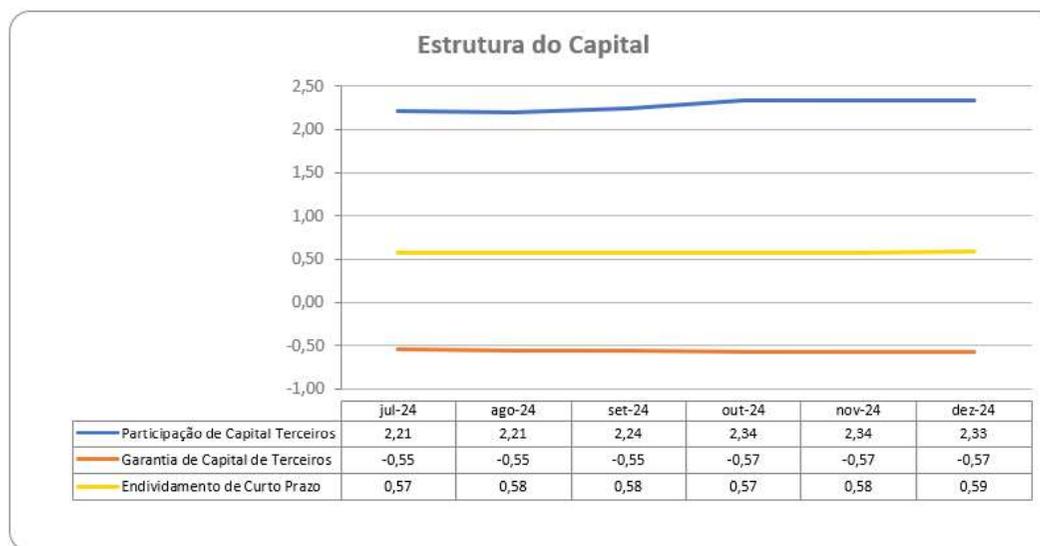
Liquidez Corrente - Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice inferior a 1,00, demonstra que a Recuperanda se encontra em condição desfavorável, não havendo uma margem de segurança com seus recursos de curto prazo para liquidar suas obrigações também de curto prazo. Nota-se que em **31/12/2024** este índice se apresenta em R\$ 0,38, 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-24	nov-24
Estrutura de Capital	Participação de Capital Terceiros	Passivo circulante + Passivo Não Circulante	2,33	2,34
		Ativo Total		
Estrutura de Capital	Garantia de Capital de Terceiros	Patrimônio Líquido	-0,57	-0,57
		Passivo circulante + Passivo Não Circulante		
Estrutura de Capital	Endividamento de Curto Prazo	Passivo circulante	0,59	0,58
		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.

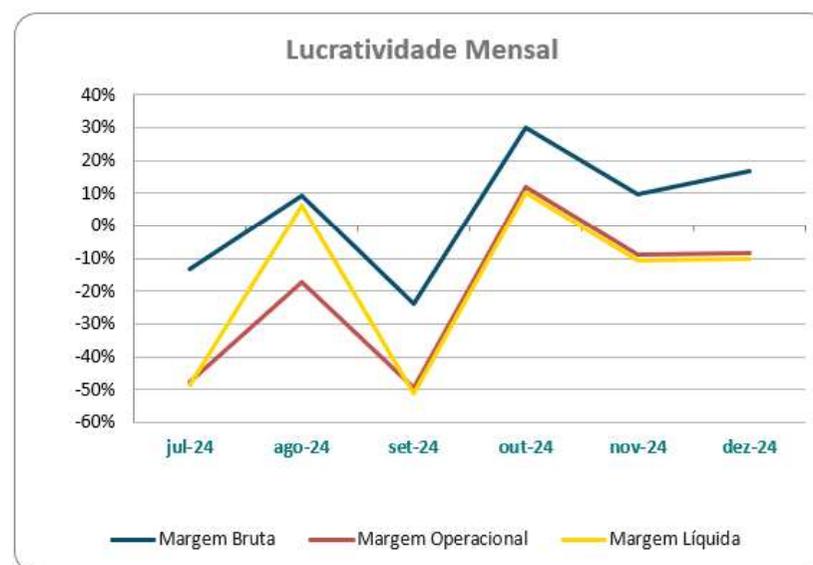
Garantia de Capital de Terceiros - Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros. Como o resultado da Recuperanda está negativo, indica maior proporção de capital de terceiros e, 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 às 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-24	nov-24
Margem Bruta	Lucro Bruto		17%	10%
	Receita Líquida			
Margem Operacional	Resultado Operacional		-8%	-9%
	Receita Líquida			
Margem Líquida	Lucro Líquido		-10%	-11%
	Receita Líquida			



Os indicadores de lucratividade foram calculados considerando o resultado do período de **dezembro de 2024**.

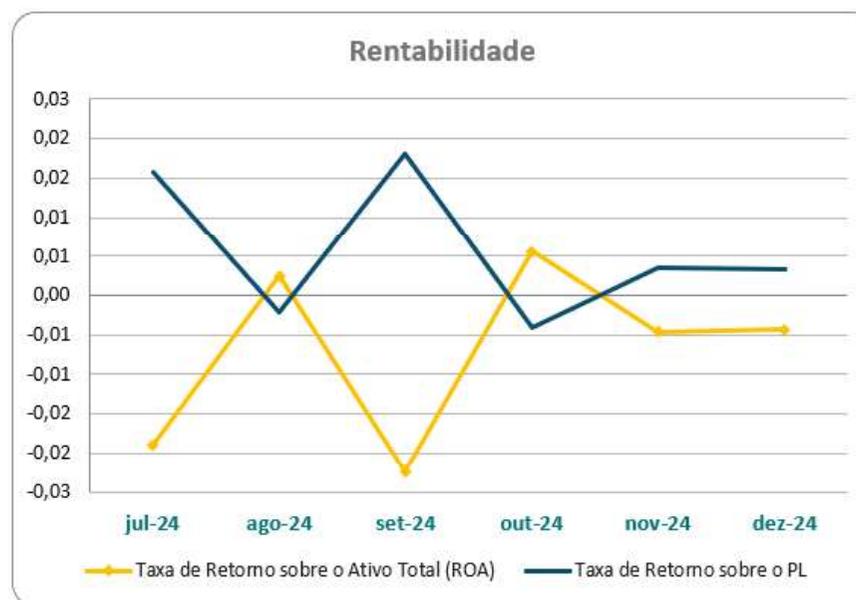
Margem Bruta - Indica o quanto a empresa está ganhando como resultado direto de suas atividades operacionais. Quanto maior for a margem bruta, maior será a rentabilidade das vendas. A margem de lucro bruto identifica a rentabilidade das vendas, após a dedução das despesas sobre vendas, como impostos sobre vendas, devoluções, abatimentos, custo dos serviços prestados, entre outros. Para o mês de **dezembro/2024**, a Recuperanda apresentou margem bruta positiva de 17%.

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/2024**, a Recuperanda apresentou margem operacional negativa de -8%.

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/2024** a Recuperanda apresentou margem negativa de -10%, gerando prejuízo no período.

## Índice de Rentabilidade

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	dez-24	nov-24
Rentabilidade	Taxa de Retorno sobre o Ativo Total (ROA)	Lucro Líquido	0,00	0,00
		Ativo		
Rentabilidade	Taxa de Retorno sobre o PL (ROE)	Lucro Líquido	0,00	0,00
		Patrimônio Líquido		



Os indicadores de rentabilidade foram calculados considerando o resultado do período de **dezembro de 2024**.

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 **31/12/2024** foi apurado índice baixa de 0,00, 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 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.

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-24	nov-24	out-24
<b>NCG</b>	Ativo Operacional - Passivo Operacional	1.080.715	1.828.273	2.086.868
<b>CDG</b>	Ativo Circulante - Passivo Circulante	(21.284.401)	(20.249.864)	(19.798.346)
<b>ST</b>	Ativo Financeiro - Passivo Financeiro	(22.365.116)	(22.078.137)	(21.885.214)

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.

Das análises dos registros contábeis foi verificado prejuízo líquido no mês de R\$ 108 mil. No resultado acumulado de janeiro a dezembro de 2024 registrou prejuízo líquido de R\$ 1,9 milhão. Todavia a empresa está em atividade, havendo 2 admissões no seu quadro de funcionários ao final de dezembro/2024.

Em 31/12/2024, o Patrimônio Líquido registra o saldo negativo de R\$ 33,5 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 dezembro/2024 e se coloca à disposição do Juízo, credores e Ministério Público para os esclarecimentos necessários.

**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: 2025.03.28 15:53:07  
-03'00'

**VICTOR MATHEUS  
SUDARIO  
DIAS:09290203676**  
**RELEVANTE CONSULTÓRIA 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: 2025.03.28 15:05:49 -03'00'