

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES DA RECUPERANDA

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



RECUPERAÇÃO JUDICIAL



JANEIRO/2025

PROCESSO Nº
5027732-53.2021.8.13.0079



Utilize o QrCode para acessar nossos portal.

SUMÁRIO

INTRODUÇÃO.....	3
PRINCIPAIS ATOS DO PROCESSO.....	4
RESUMO DA EVOLUÇÃO PROCESSUAL.....	6
HISTÓRICO DA RECUPERANDA.....	7
ESTRUTURA SOCIETÁRIA.....	8
ORGANOGRAMA.....	9
ANÁLISE DOS FATOS.....	10
ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO PATRIMONIAL.....	11
PASSIVO TRIBUTÁRIO.....	26
QUADRO DE FUNCIONÁRIOS.....	27
ENDIVIDAMENTO TOTAL.....	28
ANÁLISE FINANCEIRA – RESULTADO DO PERÍODO.....	29
INDICADORES FINANCEIROS E ECONÔMICOS.....	37
CAPITAL DE GIRO.....	45
CONCLUSÃO.....	46

INTRODUÇÃO

Nova Lima/MG, 23 de julho 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, 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 janeiro/2025**, 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: 2025.09.03 15:07:33 -03'00'

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 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.

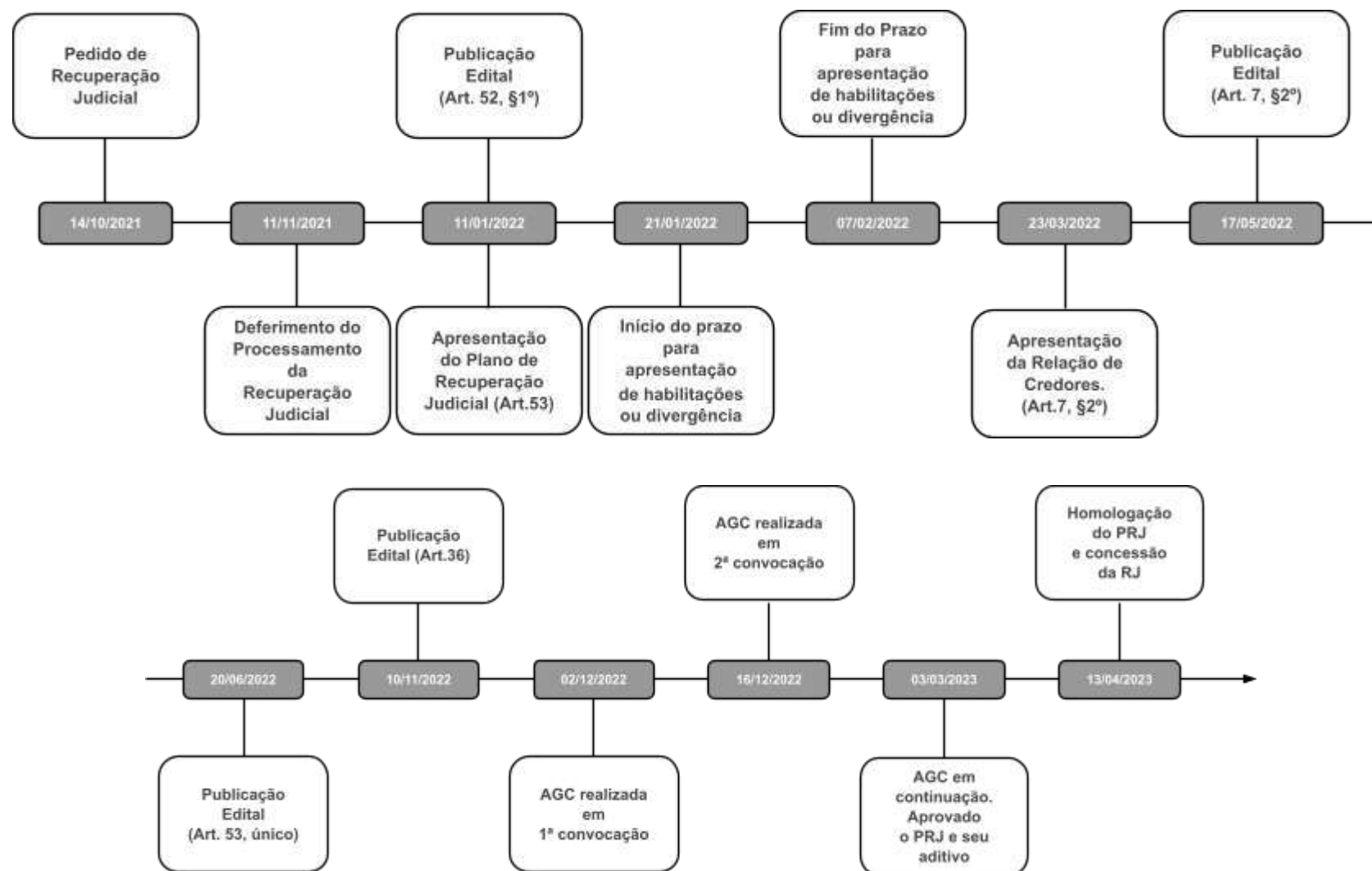
Em 02/12/2022, foi realizada Assembleia Geral de Credores Virtual da Recuperanda, em primeira convocação, contudo, nos termos do §2º art. 37 da lei 11.101/2005, não houve quórum suficiente para a instalação, razão pela qual houve a necessidade de se realizar a AGC em 2ª convocação, no dia 16/12/2022.

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:

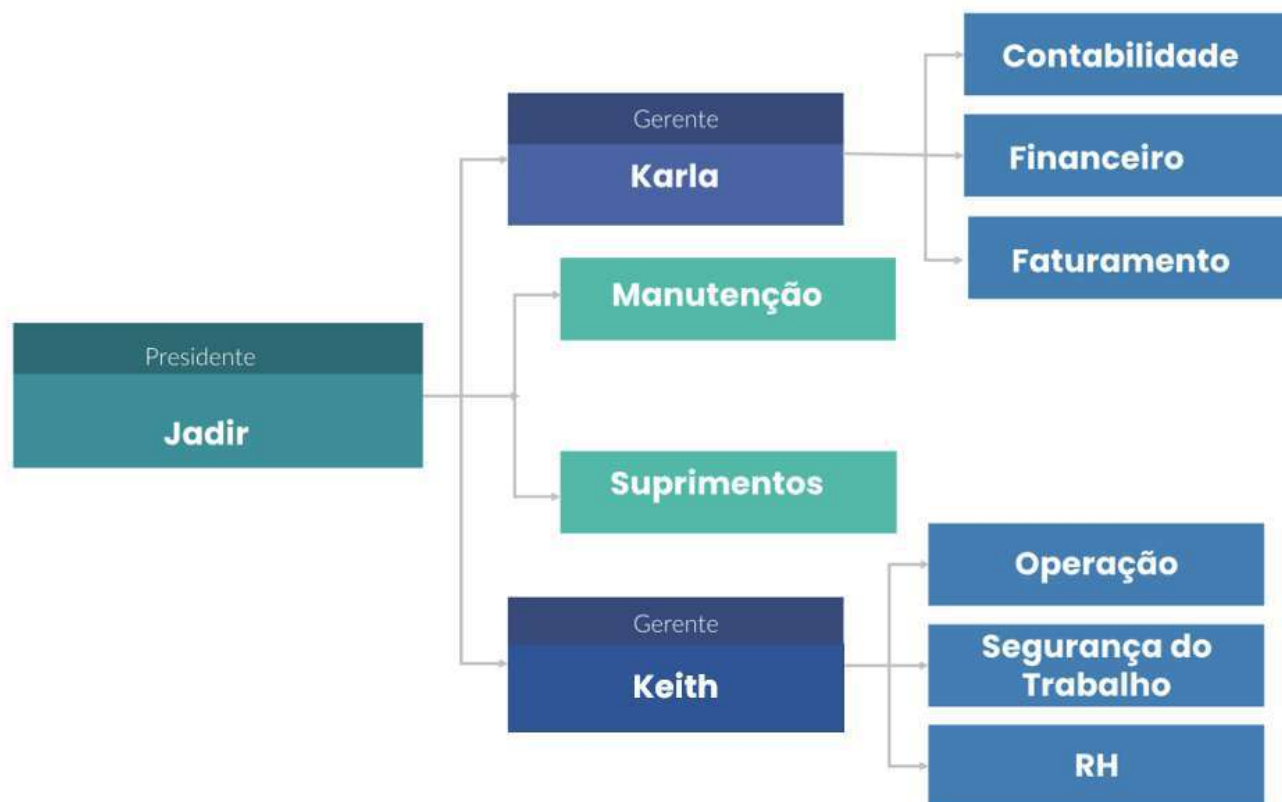
Sócio	Nº de Quotas	Valor Unitário	Valor Total	%
Jadir Francisco Rezende	285.000	R\$ 1,00	R\$ 285.000,00	95,00%
Karla Aparecida Rezende	7.500	R\$ 1,00	R\$ 7.500,00	2,50%
Keith Kelly Rezende Rodrigues	7.500	R\$ 1,00	R\$ 7.500,00	2,50%
Total	300.000	x-x-x-x-x	R\$ 300.000,00	100,00%

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 DOS FATOS

A Recuperanda disponibilizou, em 09/07/2025, os documentos contábeis referentes ao mês de janeiro de 2025, com o intuito de subsidiar a elaboração do presente Relatório Mensal de Atividades (RMA).

Esta auxiliar técnica ressalta que, por diversas ocasiões, foi solicitada formalmente à Recuperanda, por meio de e-mails, a entrega tempestiva das demonstrações contábeis do período em apuração, conforme previsto no Termo de Diligência.

Em 27/03/2025, a Recuperanda solicitou prorrogação do prazo de entrega da documentação, justificando a necessidade de implantação dos saldos contábeis em novo sistema, mais moderno e dinâmico. Posteriormente, em 26/05/2025, foi solicitado novo prazo de 20 dias, sob a justificativa de que, em razão da mudança de sistema contábil, todos os registros referentes ao exercício de 2025 necessitariam de ser refeitos, tendo em vista a exclusão do plano padrão do novo sistema e sua reconfiguração para compatibilização com a estrutura anterior, o que demandou a exclusão e reparametrização de todos os lançamentos contábeis já realizados.

Em 27/06/2025, a Recuperanda informou que realizaria a entrega dos documentos contábeis do mês de janeiro/2025 em 04/07/2025, comprometendo-se, ainda, a enviar uma competência por semana, a fim de regularizar o envio das demais pendências.

Os documentos contábeis de janeiro foram, efetivamente, enviados em 09/07/2025, e os de fevereiro e março em 19/07/2025. Ressalta-se, contudo, que até a presente data (23/07/2025), permanecem pendentes os documentos contábeis essenciais relativos aos meses de abril e maio de 2025.

Diante disso, procede-se à análise técnica das demonstrações contábeis apresentadas, destacando-se que a veracidade, consistência e integridade das informações são de responsabilidade exclusiva da Recuperanda.

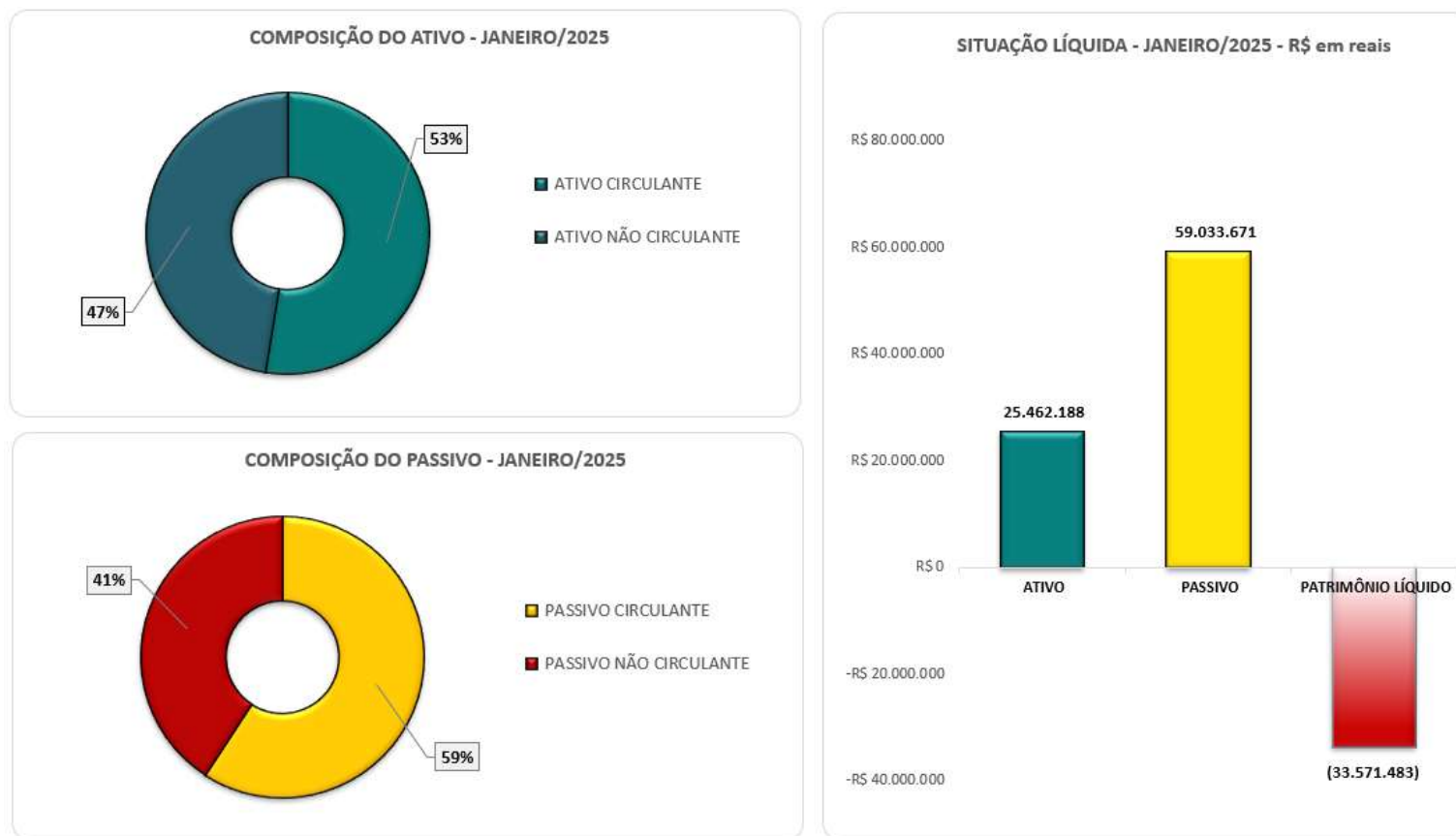
ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO PATRIMONIAL

Apresenta-se a posição patrimonial do ativo e do passivo da Recuperanda em **31/01/2025**, elaborado com base nas demonstrações financeiras fornecidas pela Recuperanda:

ATIVO - EM R\$						PASSIVO - EM R\$					
GRUPO PATRIMONIAL	jan-25	V%	dez-24	V%	H%	GRUPO PATRIMONIAL	jan-25	V%	dez-24	V%	H%
Circulante	13.375.860	53%	13.317.044	53%	0%	Circulante	34.912.271	137%	34.601.445	137%	1%
Disponibilidades	3.133	0%	20.825	0%	-85%	Fornecedores	628.329	2%	598.153	2%	5%
Adiantamentos	3.078.554	12%	3.026.569	12%	2%	Empréstimos e Financiamentos	22.410.096	88%	22.385.941	89%	0%
Impostos a Recuperar	7.639.933	30%	7.615.410	30%	0%	Obrigações Sociais e Trabalhistas	4.090.726	16%	3.892.204	15%	5%
Outros Ativos	2.654.239	10%	2.654.239	11%	0%	Obrigações Tributárias	7.027.837	28%	6.970.126	28%	1%
						Outras Contas a Pagar	755.283	3%	755.020	3%	0%
Não Circulante	12.086.328	47%	11.894.833	47%	2%	Não Circulante	24.121.400	95%	24.121.400	96%	0%
Realizável a Longo Prazo	6.477.183	25%	6.247.456	25%	4%	Credores Recuperação Judicial	16.243.720	64%	16.243.720	64%	0%
Depósito Judicial	199.562	1%	199.562	1%	0%	Empréstimo de Sócios	26.970	0%	26.970	0%	0%
Adiantamentos a Fornecedores	6.277.621	25%	6.047.894	24%	4%	Obrigações Tributárias	7.850.710	31%	7.850.710	31%	0%
Investimento	5.117.566	20%	5.111.169	20%	0%	Patrimônio Líquido	(33.571.483)	-132%	(33.510.967)	-133%	0%
Consórcios	5.117.566	20%	5.111.169	20%	0%	Capital Social	300.000	1%	300.000	1%	0%
Imobilizado	491.579	2%	536.208	2%	-8%	Reserva de Lucros	17.545	0%	17.545	0%	0%
Imobilizado	38.287.380	150%	38.287.380	152%	0%	Prejuízos Acumulados	(33.828.513)	-133%	(31.855.944)	-126%	6%
(-) Depreciação Acumulada	(37.795.802)	-148%	(37.751.172)	-150%	0%	Resultado Acumulado do Exercício	(60.515)	0%	(1.972.568)	-8%	-97%
TOTAL DO ATIVO	25.462.188	100%	25.211.877	100%	1%	TOTAL DO PASSIVO	25.462.188	100%	25.211.878	100%	1%

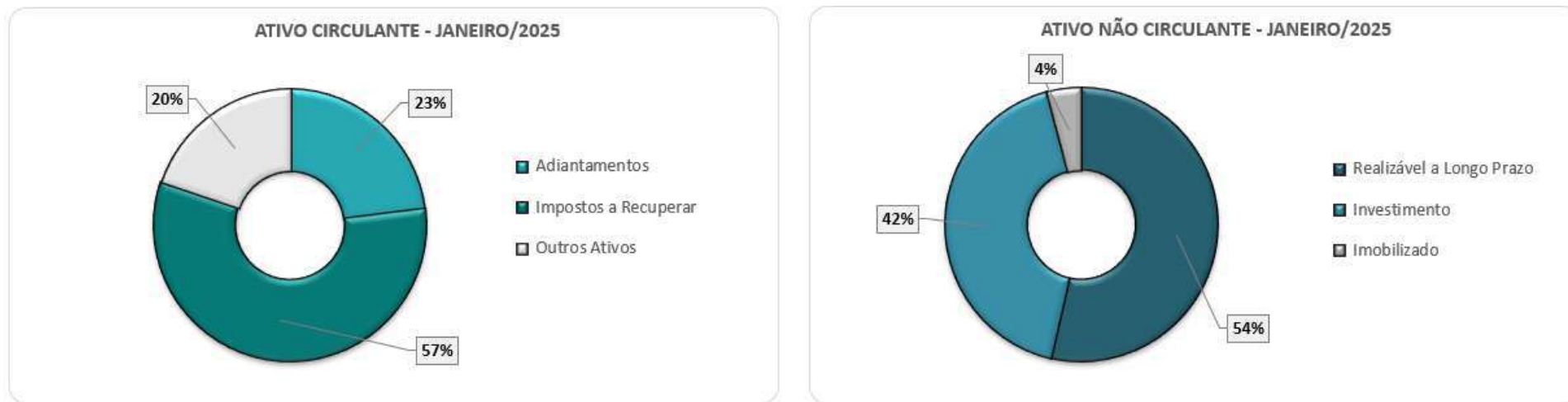
Situação Patrimonial Líquida

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 janeiro de 2025 perfaz o saldo negativo de R\$ 33,5 milhões:



Análise do Ativo

Em **janeiro/2025**, o Ativo da Recuperanda perfaz a quantia de R\$ 25,4 milhões e possui como principal componente o Ativo Circulante que representa 53% do Ativo total em R\$ 13,3 milhões, 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 perfaz o montante de R\$ 12 milhões e representa 47% do total do Ativo, tendo como principais componentes *Realizável a Longo Prazo* em R\$ 6,4 milhões (54%) e *Investimentos* em R\$ 5,1 milhões (42%):



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

- **Disponibilidades:** São representados pelos depósitos em conta corrente. No mês de janeiro/2025, a Recuperanda finalizou o mês com saldo de R\$ 3 mil. A composição das disponibilidades está assim evidenciada:

Disponibilidades	jan-25	dez-24	%T
Bancos Conta Movimento	3.133	20.825	-85%
Total	3.133	20.825	-85%

De acordo com as informações constantes no fluxo de caixa financeiro da Recuperanda, as entradas totalizaram **R\$ 1,3 milhões**, sendo compostas, principalmente, por receitas provenientes de Locação de Imobilizado Máquina no valor de R\$ 93 mil, além de Outras Entradas no montante de R\$ 1,2 milhões. As saídas, por sua vez, somaram **R\$ 1,3 milhões**, com destaque para as despesas com Aluguéis de Máquinas e Veículos, que totalizaram R\$ 456 mil, gastos com pessoal no valor de R\$ 389 mil e despesas com Manutenção de Máquinas e Veículos, que juntos equivalem a R\$ 132 mil.

FLUXO DE CAIXA REALIZADO - (Valores em R\$)	jan-25
RECEITAS (ENTRADAS)	1.359.738
Rec-Cli-Locação -Imobilizado-Maquina	93.232
Rec-Out-Outros-Diversos-Outras Entradas	1.266.506
DESPESAS (SAÍDAS)	(1.377.431)
Desp-Adm-Adiantamento-Sócios-Despesas	(7.553)
Desp-Adm-Ctas Consumo-Agua-Agua	(287)
Desp-Adm-Ctas Consumo-Imóvel-Aluguél	(6.038)
Desp-Adm-Ctas Consumo-Luz-Luz	(1.918)
Desp-Adm-Ctas Consumo-Tel-Tel	(6.311)
Desp-Adm-Manutenção Software-Sistema-Sistema	(5.716)
Desp-Adm-Outros-Diversos-Diversos	(194.936)
Desp-Adm-Outros-Prest. Serviço-Prestador	(21.487)
Desp-Adm-Remuneração-Benefícios-Alimentação	(48.701)
Desp-Adm-Remuneração-Benefícios-Plano de Saúde	(36.028)
Desp-Adm-Remuneração-Salários-Salários	(304.809)
Desp-Financeiras-Bancos-Geral-Geral	(3.135)
Desp-Financeiras-Bancos-Tarifas-Tarifas	(689)
Desp-Impostos-Diversos-Federais-Fed Mensal	(127.722)
Desp-Impostos-Diversos-Federais-Fed Parcelado	(1.159)
Desp-Impostos-Diversos-Municipais-Mun Parcelado	(4.397)
Desp-Produção-Manutenção-Máquinas-Máquinas	(50.130)
Desp-Produção-Manutenção-Veículos-Manut Veiculos	(82.510)
Desp-Produção-Mat. Diversos-Outros-Outros	(17.753)
Desp-Produção-Produção-Máquinas-Aluguel	(335.116)
Desp-Produção-Produção-Veículos-Aluguel	(121.036)
GERAÇÃO (REDUÇÃO) DE CAIXA	(17.693)
SALDO DE CAIXA INICIAL	300.720
SALDO DE CAIXA FINAL	283.028

- **Adiantamentos:** Compreende o saldo de adiantamento de fornecedores, adiantamentos a empregados e adiantamento a sócios. A principal variação no período ocorreu por conta de Adiantamento a Fornecedores, em razão de pagamento antecipado efetuado à empresa Reescava Renta.

Adiantamentos	jan-25	dez-24	%T
Adiantamento a Fornecedores	2.162.897	2.108.904	3%
Adiantamento a Empregados	(2.008)	-	100%
Adiantamento a Sócios	917.666	917.666	0%
Total	3.078.554	3.026.569	2%

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

Composição Adiantamentos a Fornecedores	jan-25	dez-24	%T
Zocar Rio Caminhos Ltda	871.375	871.375	0%
Alelo S/A	25.875	25.875	0%
GG Mapa Transportes E Locacoes	84.780	84.780	0%
Reescava Renta	648.830	507.337	28%
Diversos	532.037	619.537	-14%
Total	2.162.897	2.108.904	3%

- **Impostos a Recuperar / Compensar:** São constituídos por créditos tributários a serem compensados no momento de sua apuração, principalmente com IRRF e CSLL retidos na fonte. Esse grupo patrimonial corresponde a 30% do ativo total, tendo a maior representatividade em relação ao ativo total. No período, não apresentou variações significativas comparado ao mês anterior. A composição está detalhada a seguir:

Impostos a Recuperar	jan-25	dez-24	%T
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	2.976.348	2.964.086	0%
PIS a Recuperar	96.766	96.766	0%
COFINS a Recuperar	484.121	447.336	8%
IRRF a Recuperar	2.723.064	2.710.803	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	187.235	224.020	-16%
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	7.639.933	7.615.410	0%

- **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	jan-25	dez-24	%T
Credores RJ - Pagamentos	607.766	607.766	0%
Consórcio NC Mineracao	2.046.474	2.046.474	0%
Total	2.654.239	2.654.239	0%

- **Realizável a Longo Prazo:** É composto pelo saldo de Depósito Judicial no montante de R\$ 199 mil e por Adiantamentos a Fornecedores que totalizam R\$ 6,2 milhões. Os adiantamentos referem-se, principalmente, a créditos junto aos fornecedores RME Locação de Equipamentos, no valor de R\$ 6,1 milhões, e JMR Serviços de Locação, no montante de R\$ 134 mil.

Realizável a Longo Prazo	jan-25	dez-24	%T
Depósito Judicial	199.562	199.562	0%
Adiantamentos a Fornecedores	6.277.621	6.047.894	4%
Total	6.477.183	6.247.456	4%

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 milhões, 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.

- **Investimento:** É composto pelos saldos 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 significativa no saldo do período em análise em relação ao mês anterior:

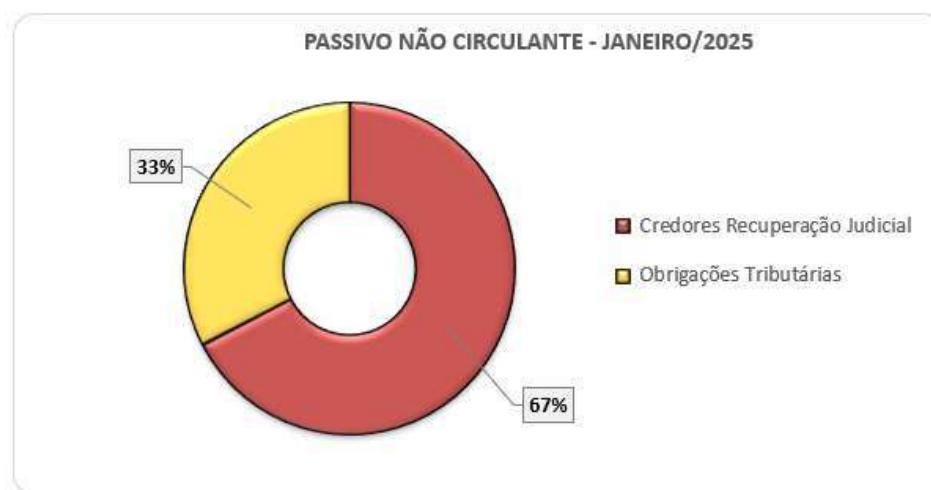
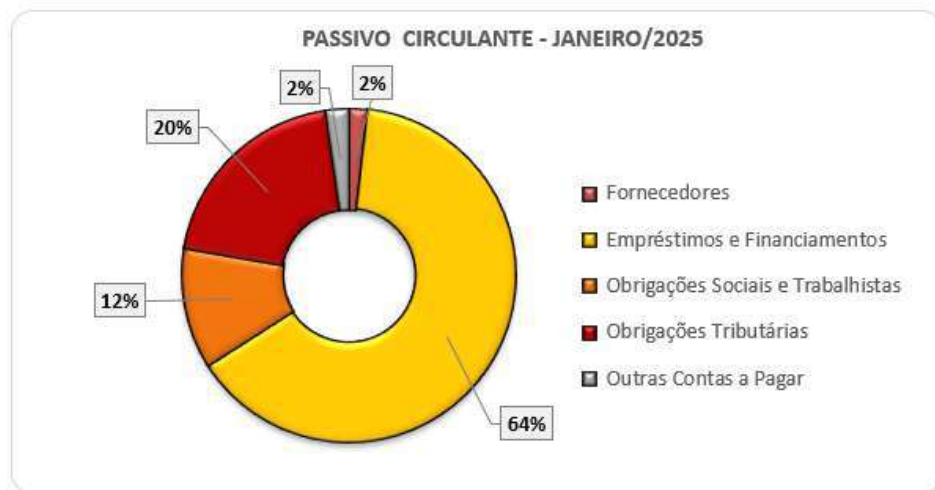
Investimento	jan-25	dez-24	%T
Consórcios	5.117.566	5.111.169	0%
Total	5.117.566	5.111.169	0%

- **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 R\$ 5,9 milhões e R\$ 29,4 milhões, respectivamente. A variação dos saldos apresentados é decorrente de depreciações contabilizadas. O saldo do balancete em 31/01/2025 está assim evidenciado:

POSIÇÃO ATIVO IMOBILIZADO X BALANCETE 31/01/2025 (Valores em R\$)						
	Veículos	Caminhões	Máquinas Pesadas	Móveis e Utensílios	Informática e Periféricos	Total
Balancete						
31/12/2024						
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)
Valor residual	37.743	284.839	164.406	15.398	33.822	536.208
Balancete						
31/01/2025						
Imobilizado	666.033	17.699.378	19.804.100	23.136	94.734	38.287.380
(-) Depreciação	(634.168)	(17.449.311)	(19.642.080)	(7.919)	(62.324)	(37.795.802)
Valor residual	31.865	250.067	162.020	15.217	32.410	491.579

Análise do Passivo

Em janeiro/2025, o Passivo da Recuperanda possui como principal componente o Passivo Circulante que representa 59% do total do passivo exigível em R\$ 34,9 milhões, tendo como principais componentes o saldo de *Empréstimos e Financiamentos* em R\$ 22,4 milhões (64%) e *Obrigações Tributárias* no montante de R\$ 7 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\$ 628 mil em janeiro/2025. Houve elevação de 5% no saldo do período analisado em relação ao período anterior.

- **Empréstimos e Financiamentos:** Os saldos registrados neste grupo referem-se, principalmente, a financiamentos de equipamentos, empréstimo para capital de giro e empréstimos junto a terceiros. Representam 38% do endividamento total da Recuperanda e, no período em análise, não apresentaram variação significativa.

Empréstimos e Financiamentos	jan-25	dez-24	%T
Bancos Conta Garantida	500.000	500.000	0%
Empréstimos	5.316.793	5.292.638	0%
Financiamentos Equipamentos	16.593.304	16.593.304	0%
Total	22.410.096	22.385.941	0%

- **Obrigações Sociais e Trabalhistas:** Em janeiro/2025, as obrigações trabalhistas e sociais são compostas por:

Obrigações Sociais e Trabalhistas	jan-25	dez-24	%T
Salários e ordenados a pagar	394.381	252.364	56%
Provisão para Férias e encargos	729.833	686.063	6%
Provisão para 13º salário e encargos	126.415	98.443	28%
Encargos Sociais	2.840.097	2.855.335	-1%
Total	4.090.726	3.892.204	5%

Os **salários e ordenados a pagar** são compostos pelos saldos de salários e pró-labore a pagar, rescisões a pagar e pensão alimentícia relativos à folha de pagamento de janeiro/2025 a serem quitados no mês subsequente.

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

Essa auxiliar técnica identificou que a variação observada no período decorre, principalmente, da realização de ajuste contábil no valor aproximado de R\$ 150 mil na rubrica “211210004 - 252 - Salários a Pagar”, cuja contrapartida foi registrada na conta de resultado “541010002 - 560 - Salários e Adicionais nos Serviços”.

CONTA: 211210004 - 252 - SALÁRIOS A PAGAR						
31/01/25	5013	315665	211150004	237	INSS 01/2025	171,98
31/01/25	5014	315666	211060002	216	IRRF 01/2025	568,72
31/01/25	5015	315667	211210003	251	VALOR CONF. TRCT 01/2025	19.683,34
31/01/25	5016	315668	541010005	54644	SALARIO DO MES FOLHA PAGAMENTO 01/2025	277,53
31/01/25	5454	316106	541010002	560	AJUSTE - FOLHA DE PAGAMENTO	149.696,40

Dessa forma, foram solicitados esclarecimentos técnicos à Recuperanda, por meio de e-mail, acerca do ajuste realizado no valor aproximado de R\$ 150 mil. Em resposta, a Recuperanda informou que devido a alguns eventos de folha que não foram registrados de forma tempestiva no sistema anterior, foi necessário realizar o referido ajuste, de modo a alinhar o saldo a pagar aos valores efetivamente pagos em janeiro de 2025:


Giovanni Castro | CTXP Contabilidade
14:18 (há 55 minutos)

para mim, karla, Letícia, contabil01, contabil02, contabil03, victor.dias ▾

Boa tarde,

Foi necessário fazer um ajuste pois no sistema anterior alguns eventos de folha não foram registrados de forma tempestiva, desta forma para que o saldo a pagar ficasse em linha com os valores pagos em 01/2025 foi feito o referido ajuste.



Giovanni Castro
 (31) 99685-7967
 giovanni.castro@ctxpcontabilidade.com.br
 www.ctxpcontabilidade.com.br

- **Obrigações Tributárias:** Em janeiro/2025, as obrigações tributárias no curto prazo são compostas principalmente por tributos federais decorrente do reconhecimento contábil do Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF) sobre salários e pelo Parcelamento Convencional junto à Receita Federal (RFB). Incluem-se ainda, tributos municipais incidentes sobre serviços tomados, em razão da exigibilidade de retenção na fonte. A principal variação no período está relacionada às contas de PIS e COFINS a recolher.

Obrigações Tributárias	jan-25	dez-24	%T
Impostos Federais	646.443	589.021	10%
Impostos Municipais	1.808	1.520	19%
Parcelamentos Fiscais - CP	6.379.586	6.379.586	0%
Total	7.027.837	6.970.126	1%

- **Outras Contas a Pagar:** São compostos pelos saldos de consórcios a pagar, adiantamento de clientes e aluguéis a pagar, totalizando R\$ 755 mil. Não houve variação significativa no período em relação ao mês anterior.

Outras Contas a Pagar	jan-25	dez-24	%T
Consórcio a Pagar	559.520	559.520	0%
Aluguéis a Pagar	262	-	100%
Adiantamentos de Clientes	195.500	195.500	0%
Total	755.283	755.020	0%

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			Saldo Anterior =>	500,18 C
Data Histórico	Lancamento	Contrapartida	Debitos	Creditos
08/05 VENDA DA CARREGADEIRA 453 - 302050538 Cl1 - MENDES	19696	32	195.000,00	195.500,18 C
LOCAÇÃO DE MAQUINAS E EQUIPAMENTOS				

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: Corresponde às obrigações de longo prazo, compostas principalmente pelos saldos de credores em recuperação judicial, bem como por valores transferidos ao passivo circulante, a título de obrigações tributárias e parcelamento fiscais. No período em análise, não houve variação no saldo em relação ao mês anterior.

Passivo Não Circulante	jan-25	dez-24	%T
Credores Recuperação Judicial	16.243.720	16.243.720	0%
Parcelamentos Fiscais - LP	6.893.283	6.893.283	0%
Impostos a Recolher - LP	957.427	957.427	0%
Empréstimo de Sócios	26.970	26.970	0%
Total	24.121.400	24.121.400	0%

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 31/01/2025 registra saldo negativo, isto é, Passivo a Descoberto de R\$ 33,5 milhões, impactado pelo **prejuízo líquido no mês de janeiro/2025 de R\$ 60 mil.**

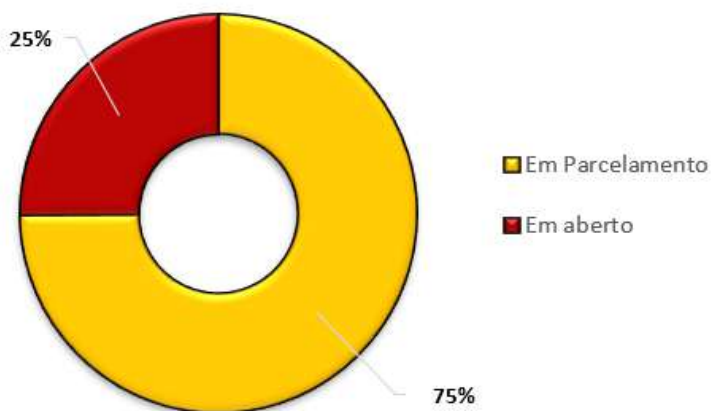
Considerando o resultado acumulado de janeiro de 2025 e os prejuízos acumulados de exercícios anteriores, **o prejuízo total incorporado no patrimônio líquido é de R\$ 33,8 milhões.** O capital social é de R\$ 300 mil.

PASSIVO TRIBUTÁRIO

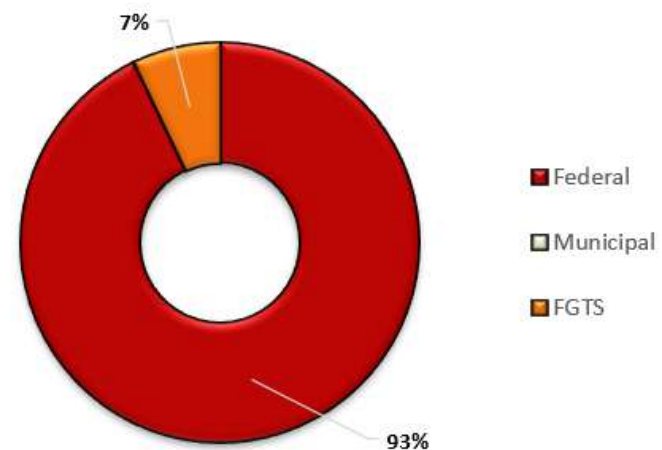
O passivo tributário contabilizado e evidenciado no balancete de janeiro/2025, inclusive os tributos incidentes sobre a folha de pagamento (INSS e FGTS), somaram R\$ 17,7 milhões, sendo que 75% desse passivo **encontra-se contabilizado** como parcelado e representa 30% do endividamento total da Recuperanda.

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:

Passivo Tributário JANEIRO/2025



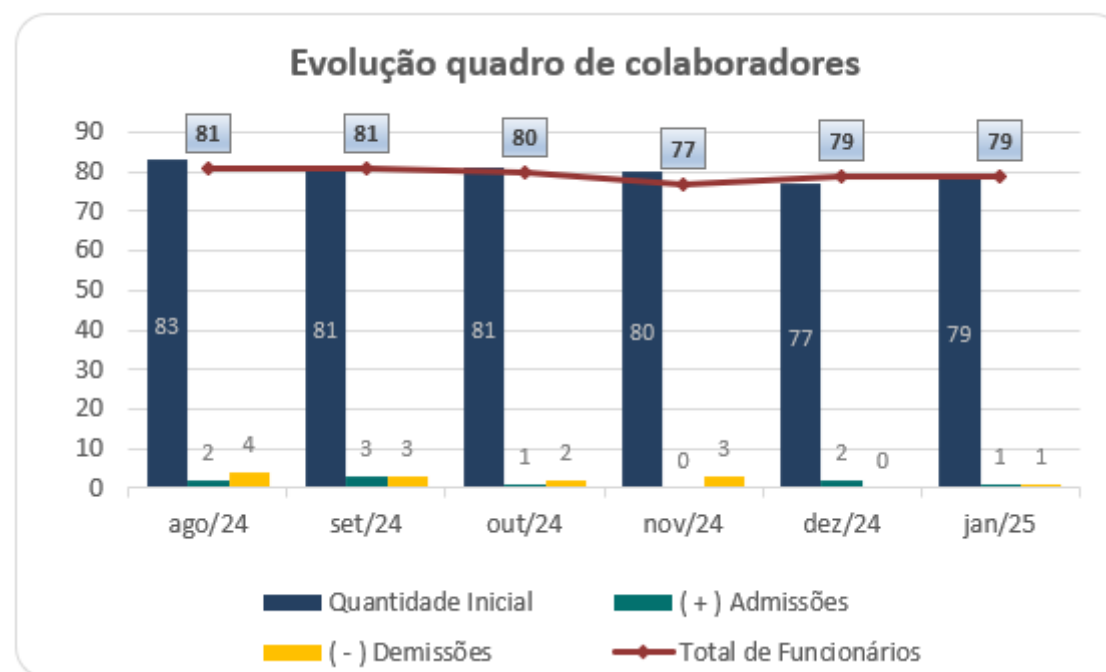
Passivo Tributário JANEIRO/2025



QUADRO DE FUNCIONÁRIOS

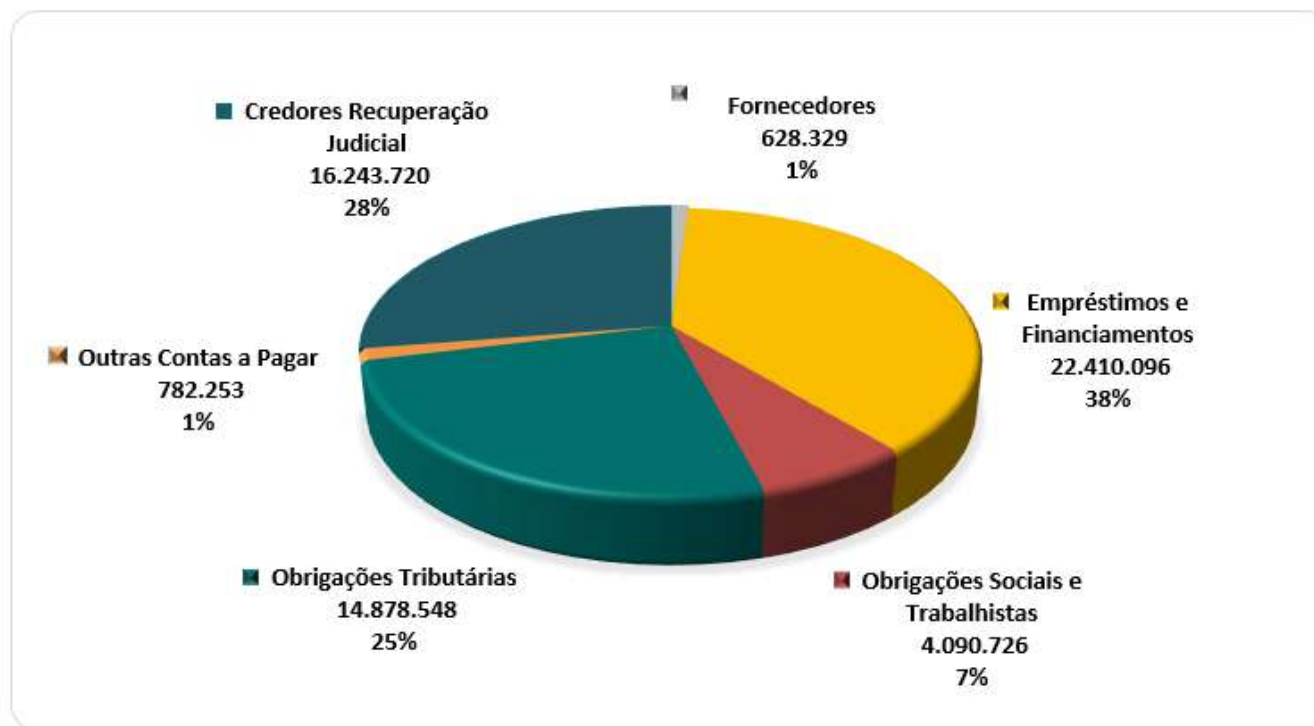
A Recuperanda apresentou variação no seu quadro de pessoal, finalizando o mês de janeiro/2025 com 79 colaboradores ativos. No mês em análise ocorreu 1 admissão e 1 demissão:

FUNCIONÁRIOS	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25
Quantidade Inicial	83	81	81	80	77	79
(+) Admissões	2	3	1	0	2	1
(-) Demissões	4	3	2	3	0	1
Total de Funcionários	81	81	80	77	79	79



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de janeiro de 2025, o endividamento total da Recuperanda é de R\$ 59 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 janeiro de 2025:

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	RESULTADO MENSAL					RESULTADO ACUMULADO	
	jan-25	V%	dez-24	V%	H%	jan-25	dez-24
01. Receita Bruta	1.634.923	108%	1.165.277	107%	40%	1.634.923	23.258.094
01.1. Receita de Serviços Prestados	1.634.923	108%	1.165.277	107%	40%	1.634.923	23.258.094
02. Dedução da Receita Bruta	(119.350)	-8%	(77.599)	-7%	54%	(119.350)	(1.528.628)
03. Receita Operacional Líquida	1.515.573	100%	1.087.677	100%	39%	1.515.573	21.729.466
04. Custo dos Serviços Prestados	(1.372.471)	-91%	(904.288)	-83%	52%	(1.372.471)	(19.241.315)
04.1. Custos de Serviços	(1.372.471)	-91%	(904.288)	-83%	52%	(1.372.471)	(19.241.315)
05. Lucro (Prejuízo) Bruto	143.102	9%	183.389	17%	-22%	143.102	2.488.151
06. Despesas Operacionais	(185.102)	-12%	(272.019)	-25%	-32%	(185.102)	(4.178.864)
06.1. Comerciais	(1.534)	0%	(1.593)	0%	-4%	(1.534)	(42.246)
06.2. Administrativas e gerais	(174.170)	-11%	(261.463)	-24%	-33%	(174.170)	(3.876.703)
06.3. Despesas Tributárias	(9.398)	-1%	(8.964)	-1%	5%	(9.398)	(259.914)
07. Outras Receitas (Despesas) Operacionais	-	0%	-	0%	0%	-	(1.445)
07.1. Outras Receitas	-	0%	-	0%	0%	-	4.753
07.2. Outras Despesas	-	0%	-	0%	0%	-	(6.198)
08. Resultado Operacional	(42.000)	-3%	(88.630)	-8%	-53%	(42.000)	(1.692.158)
09. Depreciação / Amortização	44.629	3%	54.960	5%	-19%	44.629	1.706.763
10. EBITDA	12.027	1%	(24.706)	-2%	-149%	12.027	274.519
11. Receitas (Despesas) Financeiras	(18.515)	-1%	(19.811)	-2%	-7%	(18.515)	(280.410)
11.1. Receitas Financeiras	5.210	0%	-	0%	100%	5.210	278.411
11.2. Despesas Financeiras	(23.725)	-2%	(19.811)	-2%	20%	(23.725)	(558.821)
12. Lucro (Prejuízo) Antes do IRPJ e CSLL	(60.515)	-4%	(108.441)	-10%	-44%	(60.515)	(1.972.568)
13. Provisão para IRPJ e CSLL	-	0%	-	0%	0%	-	-
14. Lucro (Prejuízo) Líquido do Período	(60.515)	-4%	(108.441)	-10%	-44%	(60.515)	(1.972.568)

Gráfico do Resultado

No mês de janeiro/2025, a Recuperanda apurou prejuízo líquido de R\$ 60 mil, apresentando uma redução de 44% em comparação ao período anterior, cujo prejuízo foi de R\$ 108 mil.

A evolução gráfica da demonstração do resultado está assim evidenciada:



Receita Operacional

A Receita operacional é composta principalmente pelas receitas de serviços. No mês em análise, houve elevação de 40% da receita bruta em comparação com o mês anterior, totalizando **R\$ 1,6 milhões**, 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\$ 1,5 milhões**.

Os custos dos serviços prestados representam **91% da receita líquida** do mês de janeiro/2025, no montante de **R\$ 1,3 milhões**, sendo os seus principais componentes evidenciados a seguir:

Custos Operacionais	jan-25	dez-24	%T
Salários e Ordenados	819.023	773.053	6%
Manutenção Peças e Acessórios	34.370	61.518	-44%
Alugueis de Equipamentos e Veículos	432.376	12.229	3436%
Combustíveis	42.700	38.446	11%
Outros Custos Operacionais	44.003	19.042	131%
Total	1.372.471	904.288	52%

Em comparação com o período anterior, a elevação foi impactada principalmente pelo aumento nos custos com *Aluguéis de Equipamentos e Veículos* em R\$ 420 mil.

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

Despesas Operacionais

São compostas principalmente por despesas comerciais, administrativas e tributárias, representando **12% da receita líquida** do mês de janeiro/2025, totalizando R\$ 185 mil, o que corresponde a uma redução de 32% em relação ao período anterior.

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

- **Despesas administrativas:** Apresentaram saldo de R\$ 174 mil, com redução de 33% em relação ao mês de dezembro de 2024, impactadas principalmente pela diminuição das despesas com *Serviços Tomados de Terceiros PJ*:

Despesas Administrativas	jan-25	dez-24	%T
Serviços Tomados de Terceiros PJ	51.443	125.609	-59%
Alugueis	-	6.038	-100%
Depreciações	44.629	54.960	-19%
Outras	78.098	74.856	4%
Total	174.170	261.463	-33%

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 principalmente pelos registros de *Impostos, Multas e Taxas Diversas*. No período em análise, apresentou elevação de 5% em relação ao período anterior:

Despesas Tributárias	jan-25	dez-24	%T
I.P.V.A/ DPVAT/ TAXA DE LICENC	141	-	100%
Impostos, Multas e Taxas Diversas	9.257	8.964	3%
Total	9.398	8.964	5%

Receitas (despesas) Financeiras Líquidas

O resultado financeiro da Recuperanda ficou negativo em R\$ 18 mil. Esse descaixe financeiro está relacionado principalmente às despesas financeiras decorrentes de *Juros/ Multas e Juros sobre Empréstimos e Financiamentos*. Houve redução de 7% no saldo comparado com o período anterior, devido principalmente a diminuição das despesas financeiras com juros e multas, aliada ao aumento das receitas financeiras provenientes de descontos obtidos no período.

Receitas (Despesas) Financeiras	jan-25	dez-24	%T
Juros / Multas	11.124	18.100	-39%
Despesas Bancárias	689	1.711	-60%
Juros sobre Empréstimos e Financiamentos	11.911	-	100%
Descontos Financeiros Obtidos	(5.210)	-	100%
Total	18.515	19.811	-7%

EBITDA

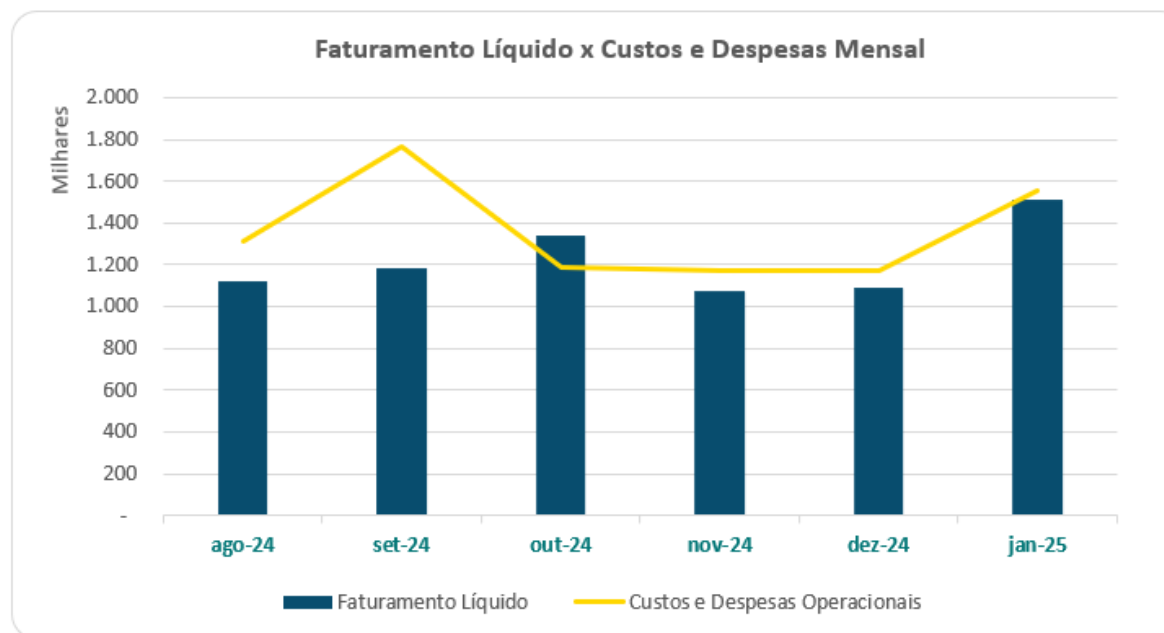
O Ebitda representa a geração operacional de caixa da empresa, ou seja, o quanto a empresa gera de recursos apenas em suas atividades operacionais, sem levar em consideração os efeitos financeiros, impostos e depreciação. Vale dizer que esse indicador extraído da DRE mostra o potencial de geração de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

Para o período de janeiro/2025, o indicador foi positivo em R\$ 12 mil, gerando elevação do caixa nas suas atividades operacionais.

Receitas x Custos e Despesas Operacionais

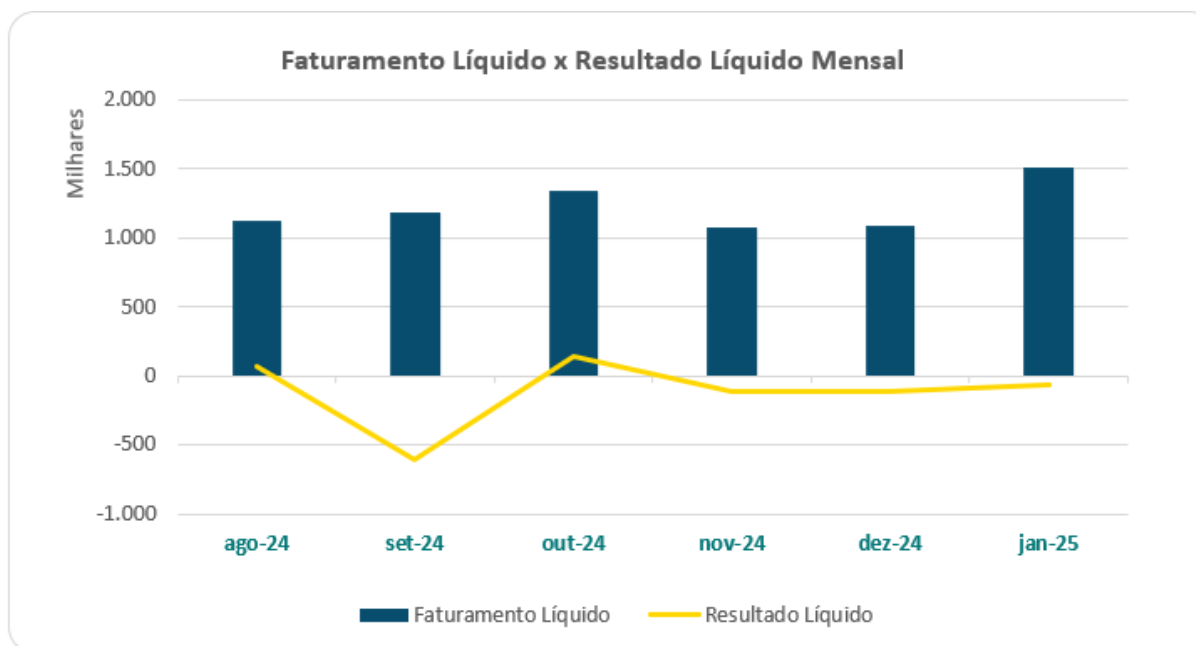
A Receita Líquida apresentou elevação de 39% em relação ao mês anterior, perfazendo a média de R\$ 1,2 milhões, considerando o período de agosto/2024 a janeiro/2025.

No que tange aos custos e despesas operacionais, apresentaram aumento em relação aos últimos três meses. A média dos custos e despesas operacionais de agosto/2024 a janeiro/2025 é de R\$ 1,3 milhões.



Resultado Líquido do Período

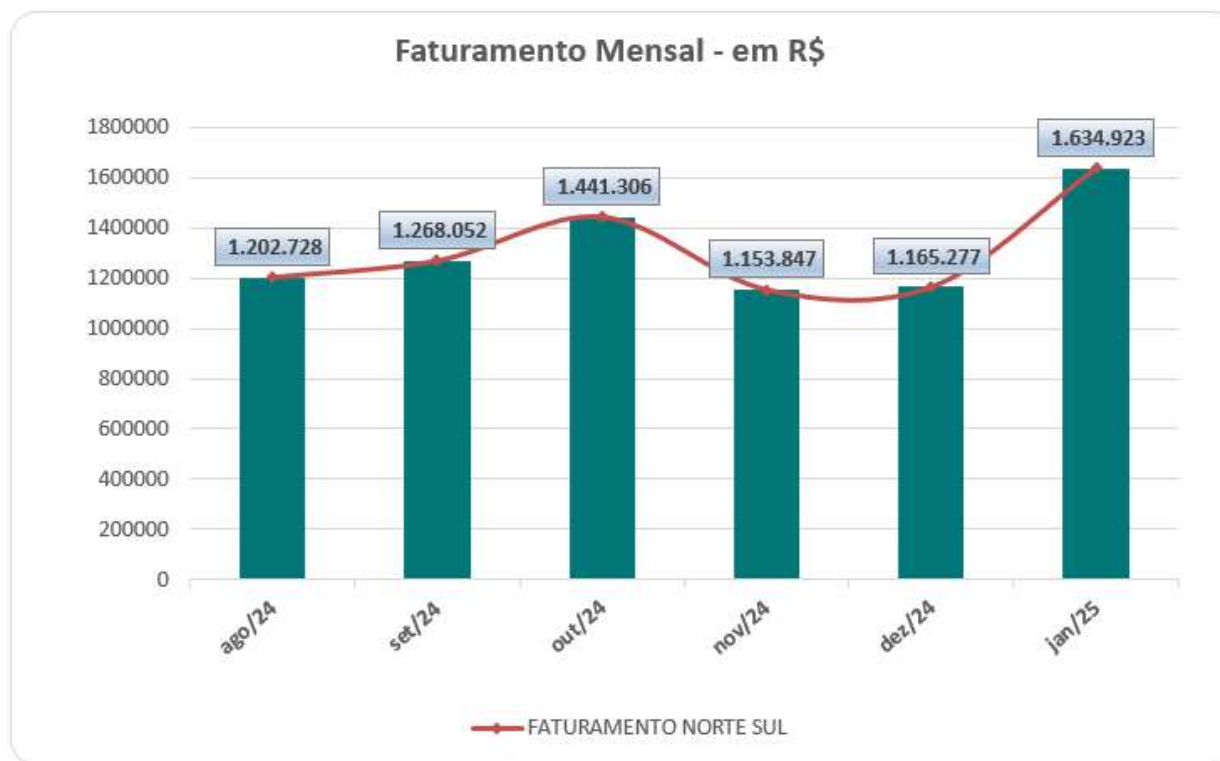
A Recuperanda registrou prejuízo líquido de R\$ 60 mil em suas operações no mês de janeiro de 2025 e apresentou redução de 44% em relação ao Resultado Líquido do mês anterior. Foram registrados prejuízos nos meses de setembro, novembro e dezembro de 2024, bem como em janeiro de 2025. Por outro lado, os meses de agosto e outubro de 2024 apresentaram resultado líquido positivo:



Faturamento

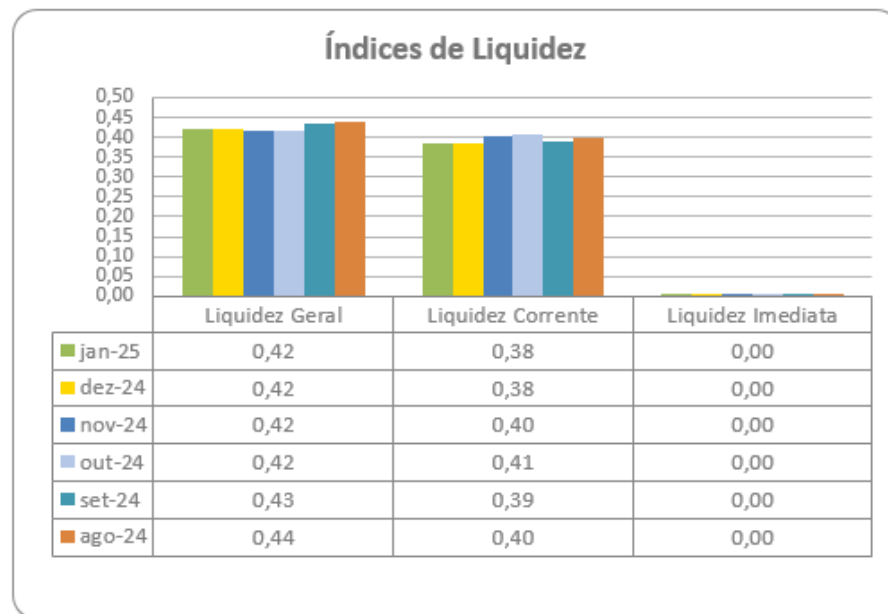
No mês de janeiro de 2025, a Recuperanda apresentou faturamento de R\$ 1,6 milhões, enquanto no mês anterior o valor registrado foi de R\$ 1,1 milhões, o que representa uma elevação de 40% no faturamento em relação ao período anterior.

PERÍODO	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25
R\$	1.202.728	1.268.052	1.441.306	1.153.847	1.165.277	1.634.923
FATURAMENTO NORTE SUL	1.202.728	1.268.052	1.441.306	1.153.847	1.165.277	1.634.923



Índice de Liquidez

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	jan-25	dez-24
Índices de Liquidez	Liquidez Geral	Ativo circulante + Realizável a Longo Prazo	0,42	0,42
		Passivo Circulante + Passivo Não circulante		
	Liquidez Corrente	Ativo Circulante	0,38	0,38
		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.

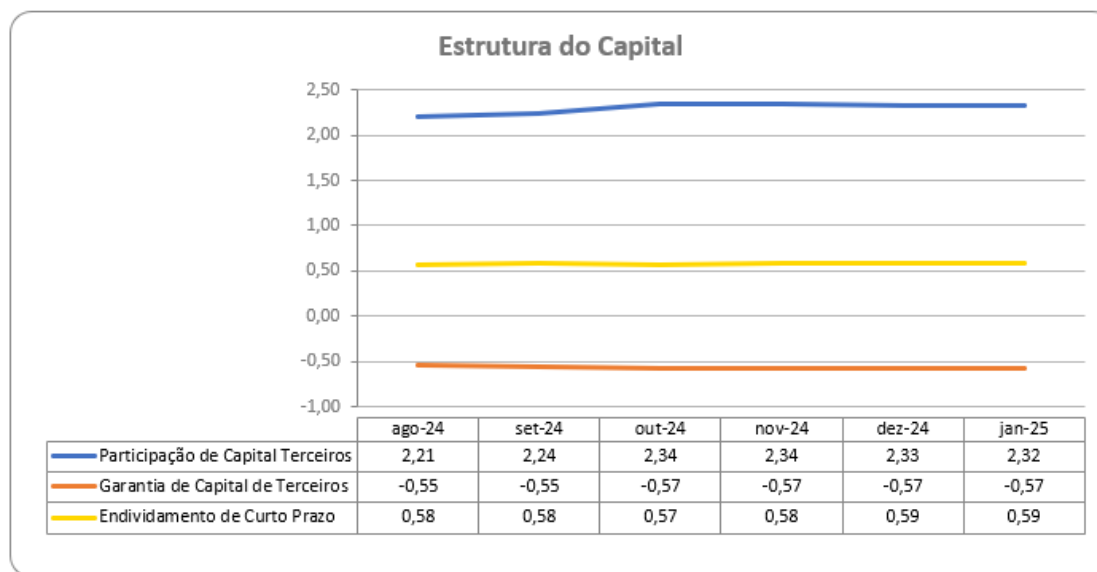
Liquidez Corrente - Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice inferior a 1,00, demonstra que a Recuperanda se encontra em condição desfavorável, não havendo uma margem de segurança com seus recursos de curto prazo para liquidar suas obrigações também de curto prazo. Nota-se que em **31/01/2025** 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	jan-25	dez-24
Estrutura de Capital	Participação de Capital Terceiros	Passivo circulante + Passivo Não Circulante	2,32	2,33
		Ativo Total		
	Garantia de Capital de Terceiros	Patrimônio Líquido	-0,57	-0,57
		Passivo circulante + Passivo Não Circulante		
Endividamento de Curto Prazo		Passivo circulante	0,59	0,59
		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.

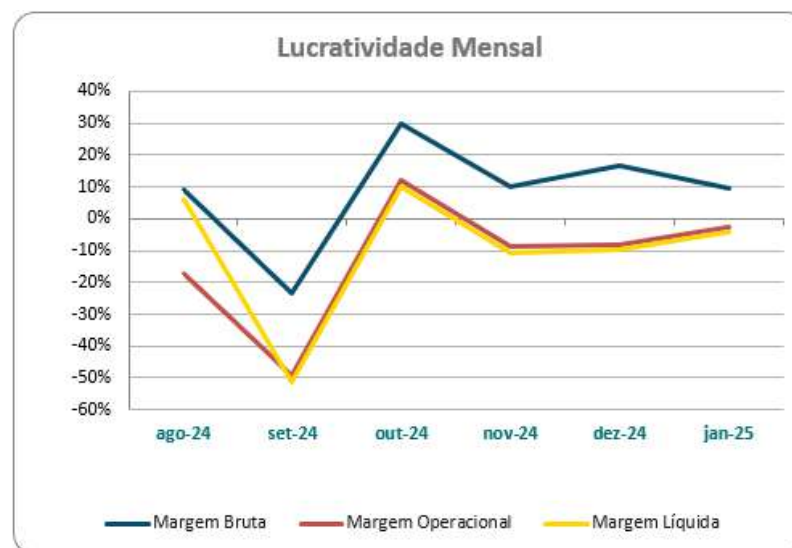
Garantia de Capital de Terceiros - Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros. 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	jan-25	dez-24
Lucratividade	Margem Bruta	Lucro Bruto	9%	17%
		Receita Líquida		
	Margem Operacional	Resultado Operacional	-3%	-8%
		Receita Líquida		
	Margem Líquida	Lucro Líquido	-4%	-10%
		Receita Líquida		



Os indicadores de lucratividade foram calculados considerando o resultado do período de **janeiro de 2025**.

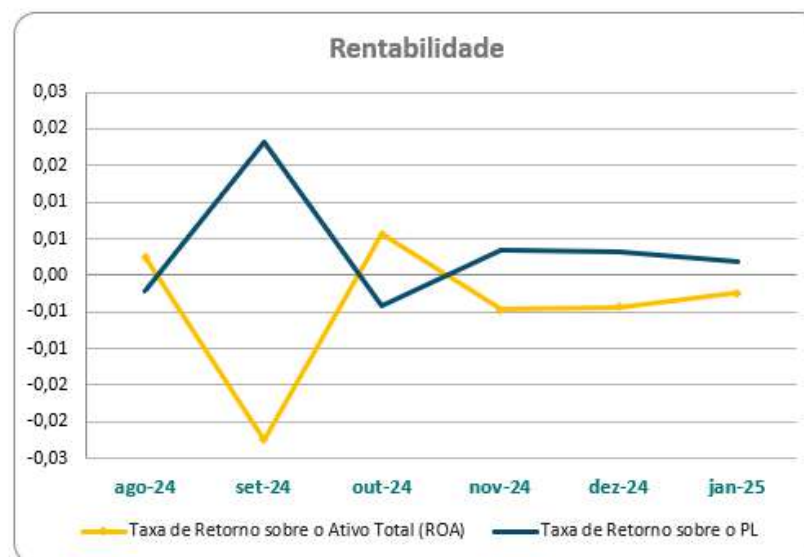
Margem Bruta - Indica o quanto a empresa está ganhando como resultado direto de suas atividades operacionais. Quanto maior for a margem bruta, maior será a rentabilidade das vendas. A margem de lucro bruto identifica a rentabilidade das vendas, após a dedução das despesas sobre vendas, como impostos sobre vendas, devoluções, abatimentos, custo dos serviços prestados, entre outros. Para o mês de **janeiro/2025**, a Recuperanda apresentou margem bruta positiva de 9%.

Margem Operacional - Identifica o desempenho das operações de uma empresa antes do impacto das despesas com juros e imposto de renda, isto é, ela mede a eficiência operacional da companhia, identificando o quanto das receitas líquidas vieram das vendas e serviços de suas atividades operacionais. Para o mês de **janeiro/2025**, a Recuperanda apresentou margem operacional negativa de 3%.

Margem Líquida - Indica o percentual de ganho da companhia sobre suas vendas, após a dedução de todas as despesas, inclusive despesas com juros e imposto de renda. Também chamado de margem de lucro sobre as vendas ou simplesmente margem líquida. Mede o percentual de lucro líquido que a empresa conseguiu obter em relação ao seu faturamento. Ela é demonstrada em percentual. Para o resultado de **janeiro/2025** a Recuperanda apresentou margem negativa de 4%, gerando prejuízo no período.

Índice de Rentabilidade

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	jan-25	dez-24
Rentabilidade	Taxa de Retorno sobre o Ativo Total (ROA)	Lucro Líquido	0,00	0,00
		Ativo		
	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 **janeiro de 2025**.

Taxa de Retorno sobre o Ativo - mede o retorno sobre o ativo total depois de juros e impostos. Este índice indica a lucratividade da empresa em relação aos investimentos totais, representados pelo total do ativo. Representa o retorno que o ativo total investido oferece. O resultado superior ou igual a 1 indica que a Recuperanda vem conseguindo obter retorno superior ou igual ao total investido. Em **31/01/2025** 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.

CAPITAL DE GIRO

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

MODELO DINÂMICO				
INDICADOR	FÓRMULA	jan-25	dez-24	nov-24
NCG	Ativo Operacional - Passivo Operacional	870.552	1.080.715	1.828.273
CDG	Ativo Circulante - Passivo Circulante	(21.536.411)	(21.284.401)	(20.249.864)
ST	Ativo Financeiro - Passivo Financeiro	(22.406.964)	(22.365.116)	(22.078.137)

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.

CONCLUSÃO

Das análises dos registros contábeis, foi verificado prejuízo líquido no valor de R\$ 60 mil no mês de janeiro/2025.

Observa-se que a empresa mantém suas atividades operacionais, tendo sido registrada 1 admissão e 1 demissão no quadro de funcionários ao final do referido mês.

Em 31/01/2025, 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 janeiro/2025 e se coloca à disposição do Juízo, credores e Ministério Público para os esclarecimentos necessários.

ROGESTON BORGES
PEREIRA INOCENCIO DE
PAULA:97146200663

Assinado de forma digital por
ROGESTON BORGES PEREIRA
INOCENCIO DE
PAULA:97146200663
Dados: 2025.09.03 15:07:33 -03'00'

INOCÊNCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Administradora Judicial
Rogeston Inocêncio de Paula
OAB/MG 102.648

VICTOR MATHEUS
SUDARIO
DIAS:09290203676

Assinado de forma digital por
VICTOR MATHEUS SUDARIO
DIAS:09290203676
Dados: 2025.09.03 14:07:02
-03'00'

RELEVANTE CONSULTORIA CONTÁBIL & EMPRESARIAL

Victor Matheus Sudário Dias
Contador CRC MG 111.601/O-2
Perito Contábil CNPC 7501