

**RECUPERAÇÃO
JUDICIAL**

PROCESSO Nº
5176855-28.2023.8.13.0024

**RELATÓRIO MENSAL
DAS ATIVIDADES DA
RECUPERANDA**

SETEMBRO/2023

PNEU100


INOCÊNCIA DE PAULA
advogados

SUMÁRIO

INTRODUÇÃO.....	3
PRINCIPAIS ATOS DO PROCESSO	4
RESUMO DA EVOLUÇÃO PROCESSUAL	5
HISTÓRICO DA RECUPERANDA	6
ESTRUTURA SOCIETARIA.....	7
ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO PATRIMONIAL	8
PASSIVO TRIBUTÁRIO.....	17
QUADRO DE FUNCIONÁRIOS	18
ENDIVIDAMENTO TOTAL.....	19
ANÁLISE ECONÔMICA – DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	20
INDICADORES FINANCEIROS E ECONÔMICOS	26
REQUERIMENTOS	32
CONCLUSÃO	33

INTRODUÇÃO

Belo Horizonte/MG, 11 de julho de 2024.

MM^a. Juíza da 1^a Vara Empresarial da Comarca de Belo Horizonte - 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. Dídimio Inocêncio de Paula**, auxiliado pelo Perito Contador, Dr. Victor Matheus Sudário Dias, vem à Presença de V.Exa. apresentar o Relatório Mensal de Atividades da Recuperanda, relativo ao mês de **setembro/2023**, subsidiado nas informações contábeis, financeiras e econômicas da Recuperanda Pneu100.com Ltda.

Necessário pontuar que as informações contábeis e financeiras analisadas no presente documento são de responsabilidade da Recuperanda, que responde por sua veracidade e exatidão.

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

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

Cordialmente,

INOCÊNCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Administradora Judicial
Dídimio Inocêncio de Paula

OAB/MG 26.226

PRINCIPAIS ATOS DO PROCESSO

No dia 09 de agosto de 2023 a empresa Pneu100.com Ltda., ajuizou pedido de Recuperação Judicial, conforme se verifica do ID nº 9888336926.

O MM. Juiz proferiu despacho inicial, inserido no ID nº 9890272810, em 11/08/2023, por meio do qual foi deferido o pedido de Recuperação Judicial e nomeada como Administradora Judicial a Sociedade Inocência de Paula Advogados, representada por Dídimo Inocência de Paula.

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

O edital relativo ao §1º do art. 52, contendo a relação de credores apresentada pela Recuperanda foi disponibilizado no DJE de 24/08/2023.

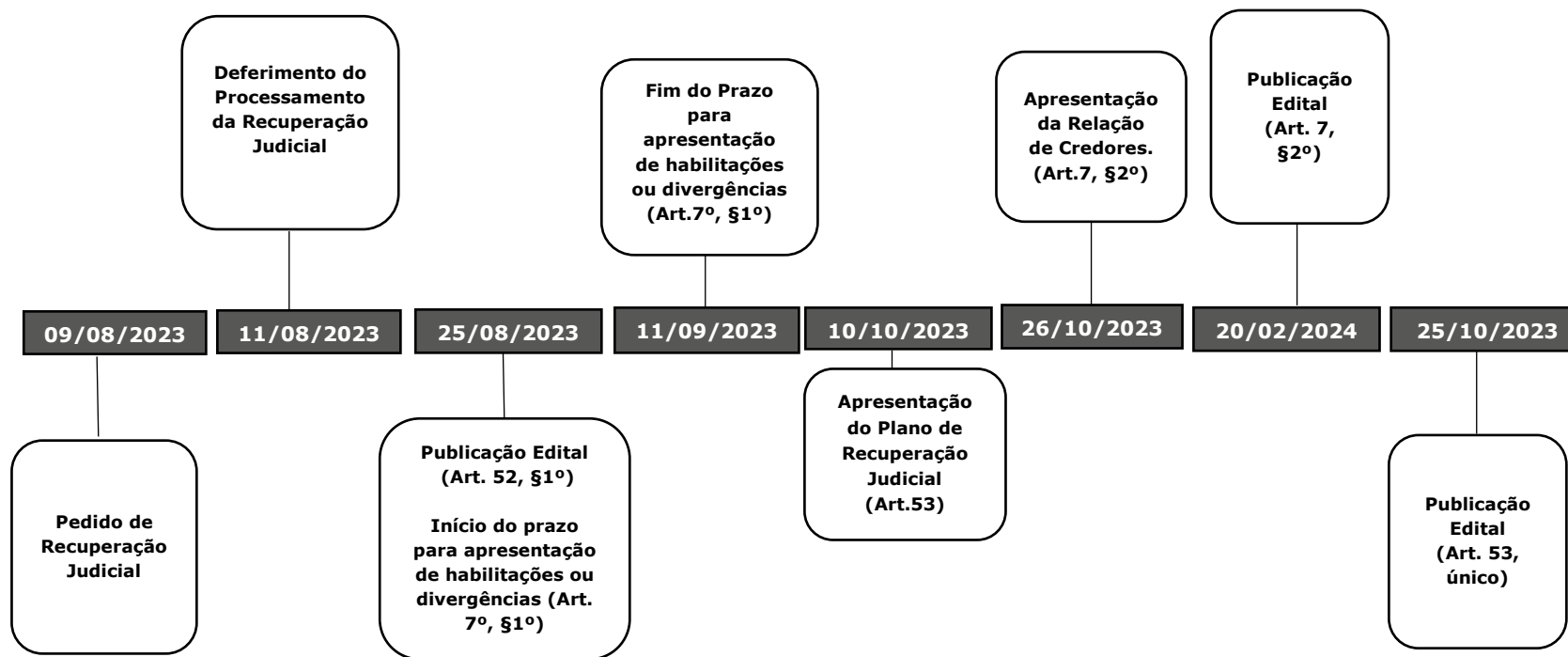
O Plano de Recuperação Judicial foi apresentado pela Recuperanda no dia 10/10/2023, conforme se infere dos IDs nº 10087968813 a 10087973906. O Relatório do PRJ, relativo ao art. 22, II, "h" da Lei 11.101/2005, foi inserido pela AJ no ID nº 10099736634.

A Relação de Credores apresentada pela Administradora Judicial, nos termos do §2º art. 7º, foi inserida no ID nº 10100845167, em 26/10/2023, com as notas explicativas acerca das divergências/habilitações apresentadas pelos credores.

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 24/10/2023.

O edital relativo ao §2º do art. 7º, contendo a relação de credores apresentada pela Administração Judicial foi disponibilizado no DJE de 20/02/2024.

RESUMO DA EVOLUÇÃO PROCESSUAL



HISTÓRICO DA RECUPERANDA

A empresa Pneu100.com Ltda. foi fundada em 2017, sob o modelo de e-commerce, inaugurando a loja física em março de 2018, tendo sua principal atuação como um supermercado de pneus. O objeto da empresa é a venda de pneus, bem como a parceria na prestação de serviços relacionados a montagem, alinhamento, balanceamento, troca de óleo, suspensão e freios, sempre executando de maneira exemplar suas atividades e cumprindo com a qualidade e prazos propostos.

Aduz que com o notório sucesso, a empresa decidiu expandir suas atividades em Belo Horizonte, inaugurando nova loja na Abílio Machado e filiais em Conselheiro Lafaiete e Barbacena, com mesmo modelo de montagem, tendo sido o crescimento ainda mais surpreendente, devido à carência de parceiros nas regiões.

Afirma que em análise do fluxo de caixa dos últimos 18 meses é possível perceber relevante mercado em que atua e que já está amplamente reconhecida no mercado há mais de 05 anos, com diversos clientes fidelizados em seus serviços e produtos.

A empresa informou que ao longo dos anos teve satisfatória jornada empresarial, contudo, diante dos efeitos da crise financeira mundial desencadeada pela pandemia de COVID-19 passou por drástica redução no faturamento, queda nas vendas, aumento dos custos fixos e variáveis, além de redução da sua carteira de clientes, elevação nas taxas de juros dos financiamentos e, conseqüentemente, redução da rentabilidade de forma sistêmica.

Diante da incapacidade de pagamento de todas as despesas simultaneamente, houve aumento relevante na dívida tributária. Assim, embora os tributos não estejam sujeitos à recuperação judicial, o parcelamento especialmente concedido para empresas nessa situação constitui um dos importantes mecanismos de soerguimento da empresa, pois propiciará retomar seu regime especial de tributação.

Argumenta que o pedido de recuperação judicial com o escalonamento das dívidas no tempo e o equacionamento dos pesados encargos financeiros, passou a ser a única medida legal capaz de manter a fonte produtora ativa, gerando empregos, diretos e indiretos, e renda, com a retomada de um estado de ordem que permita o pagamento regular e tempestivo das obrigações.

ESTRUTURA SOCIETARIA

De acordo com a 6ª alteração contratual da empresa PNEU 100. COM LTDA, averbada na Junta Comercial do Estado de Minas Gerais em 10/06/2022, a composição do quadro societário é seguinte:

Sócio	Nº de Quotas	Valor Unitário	Valor Total	%
Felipe Correia de Oliveira Figliuolo	45.000	R\$ 1,00	R\$ 45.000,00	100,00%
Luciano Henrique de Castro	45.000	R\$ 1,00	R\$ 45.000,00	100,00%
Matheus Rodrigues de Castro	10.000	R\$ 1,00	R\$ 10.000,00	100,00%
Total	100.000	R\$ 1,00	R\$ 100.000,00	100,00%

ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO PATRIMONIAL

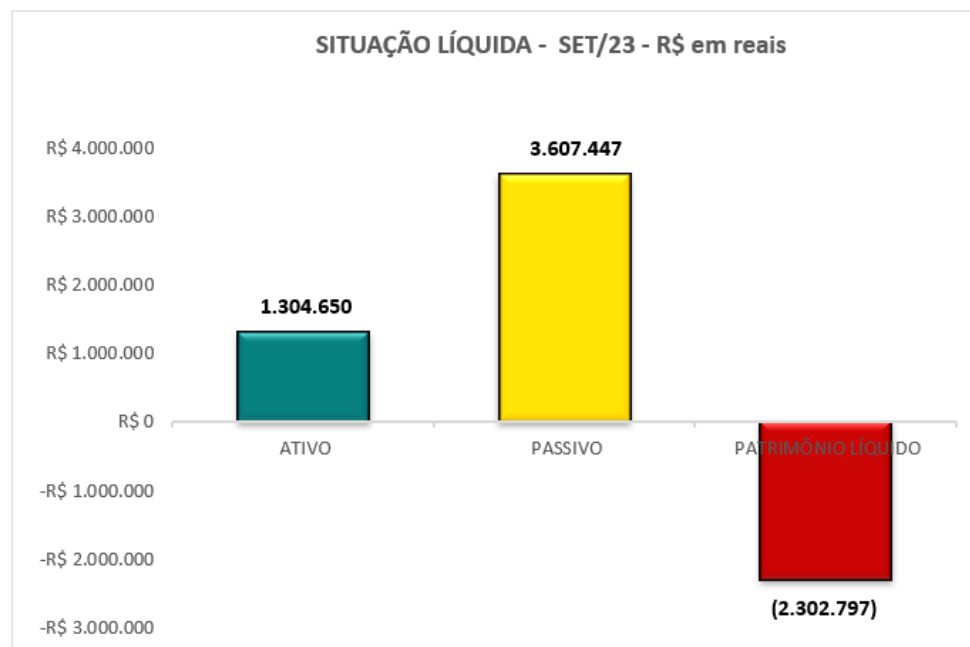
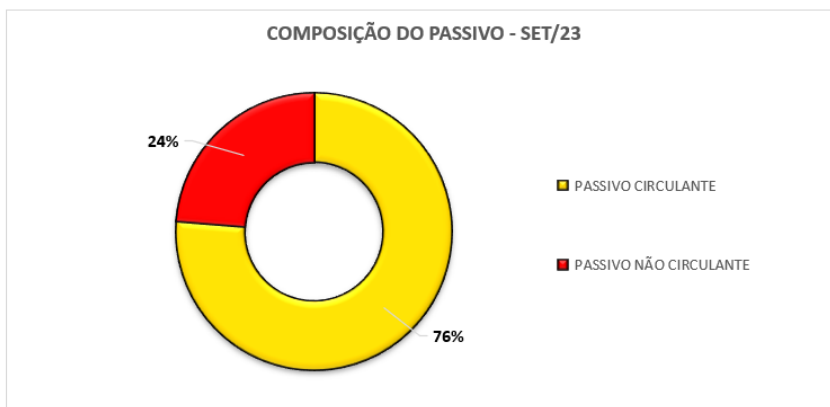
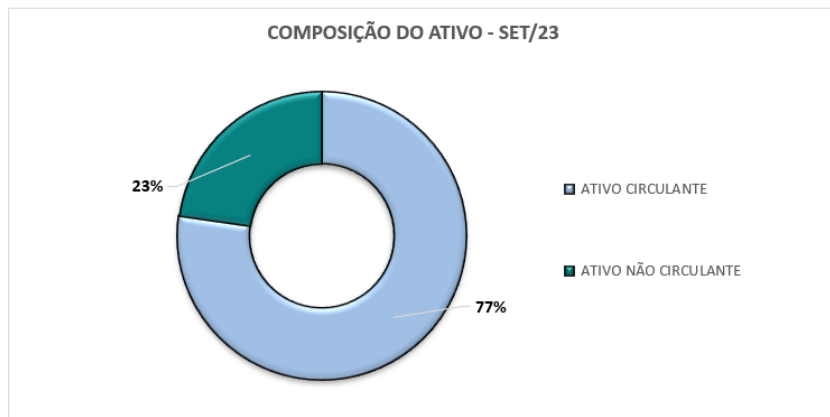
Apresenta-se a posição patrimonial do ativo e do passivo da Recuperanda em **30/09/2023**, elaborado com base nas demonstrações financeiras fornecidas pela Recuperanda:

ATIVO - EM R\$						PASSIVO - EM R\$					
GRUPO PATRIMONIAL	set-23	V%	ago-23	V%	H%	GRUPO PATRIMONIAL	set-23	V%	ago-23	V%	H%
Circulante	1.007.807	77%	1.004.180	77%	0%	Circulante	2.751.079	211%	2.667.659	204%	3%
Disponibilidades	127.379	10%	138.425	11%	-8%	Fornecedores	124.437	10%	59.693	5%	108%
Duplicatas a Receber	231.125	18%	142.967	11%	62%	Empréstimos e Financiamentos	1.630.254	125%	1.648.130	126%	-1%
Adiantamentos	3.754	0%	3.754	0%	100%	Obrigações Sociais e Trabalhistas	213.729	16%	216.001	17%	-1%
Estoques	645.548	49%	719.034	55%	-10%	Obrigações Tributárias	93.540	7%	54.716	4%	71%
						Outras Contas a Pagar	689.120	53%	689.120	53%	0%
Não Circulante	296.843	23%	302.325	23%	-2%	Não Circulante	856.367	66%	856.367	66%	100%
Realizável a Longo Prazo	19.605	2%	19.605	2%	0%	Credores Recuperação Judicial	856.367	66%	856.367	66%	100%
Imobilizado	277.238	21%	282.720	22%	-2%						
						Patrimônio Líquido	(2.302.797)	-177%	(2.217.521)	-170%	4%
						Capital Social	100.000	8%	100.000	8%	0%
						Prejuízos Acumulados	(189.055)	-14%	(189.055)	-14%	0%
						Resultado Acumulado do Exercício	(2.213.742)	-170%	(2.128.466)	-163%	4%
						Ajuste de Exercícios Anteriores	-	0%	-	0%	0%
TOTAL DO ATIVO	1.304.650	100%	1.306.506	100%	0%	TOTAL DO PASSIVO	1.304.650	100%	1.306.506	100%	0%

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

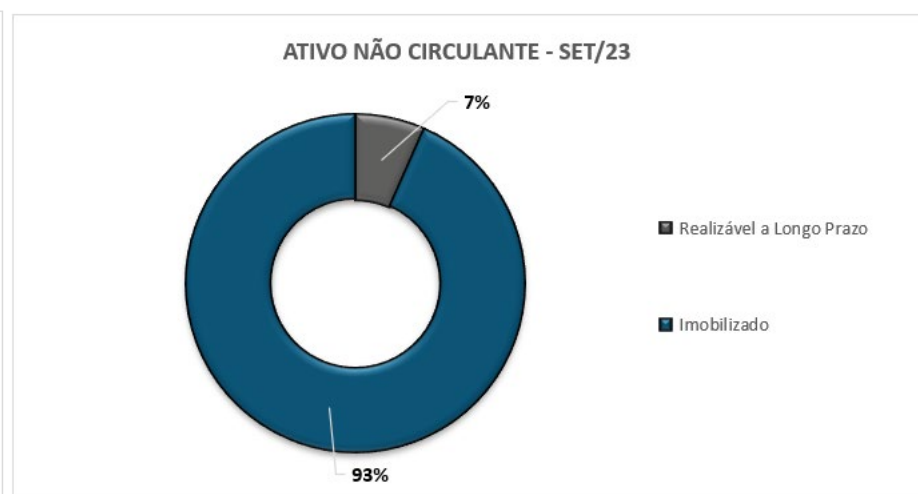
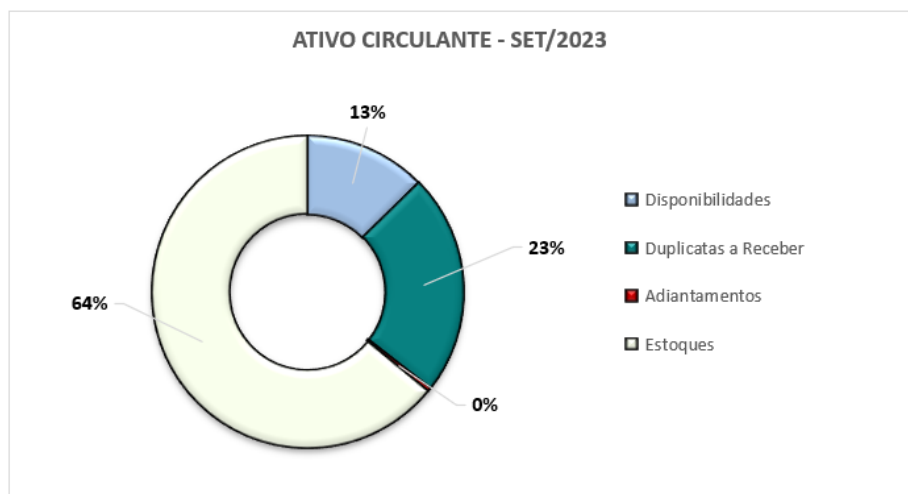
Situação Patrimonial Líquida

Na análise gráfica, é possível verificar que os valores totais exigíveis a título de dívidas, de longo e curto prazo, são superiores ao total do ativo circulante e não circulante. Tal situação demonstra que o passivo está a descoberto, ou seja, os saldos do Passivo são maiores que os saldos do Ativo. Além disso, verificou-se que o patrimônio líquido está negativo, na situação patrimonial de 30 de setembro de 2023, no total de R\$ 2,3 milhões:



Análise do Ativo

Em setembro/2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Circulante, que representa 77% do Ativo total, sendo composto principalmente por Estoques, que representa 64% do ativo circulante, Duplicatas a Receber, no valor de R\$ 231 mil, que representa 23%, e Disponibilidades, no valor de R\$ 127 mil, representando 13% do ativo circulante. Por sua vez, o Ativo não Circulante é composto principalmente pelo Ativo Imobilizado, no valor residual contábil de R\$ 277 mil (93%).



- **Disponibilidades:** são representados pelos depósitos em conta corrente. No mês de setembro/2023, a Recuperanda apresentou elevação de caixa e equivalentes de caixa em relação ao mês anterior, finalizando o mês com saldo de R\$ 127 mil. A composição das disponibilidades está assim evidenciada:

Disponibilidades	set-23	ago-23	%T
Caixa Geral	37.735	102.733	-63%
Bancos Conta Movimento	89.645	34.311	161%
Aplicações Financeiras	-	1.381	-100%
Total	127.379	138.425	-8%

A Recuperanda não apresentou a justificativa da variação ocorrida nesse grupo do Ativo que excedeu 10% em relação ao mês anterior, conforme solicitado no termo de diligência.

- **Duplicatas a Receber:** Em setembro/2023, o saldo de Duplicatas a Receber é de R\$ 231 mil e apresentou elevação em comparação com o mês anterior. No balancete contábil apresentado, essa conta não está detalhada por cliente, prejudicando identificar quais são os principais clientes da Recuperanda.

Duplicatas a Receber	set-23	ago-23	%T
Clientes Diversos	231.125	142.967	62%
Total	231.125	142.967	62%

- **Adiantamentos:** É composto por Adiantamento a Fornecedores em R\$ 4 mil. Não apresentada variação em termos absolutos.

Adiantamentos	set-23	ago-23	%T
Adiantamento a Fornecedores	3.754	3.754	0%
Total	3.754	3.754	0%

- **Estoque:** Composto por estoque de mercadorias para revenda, no total de R\$ 646 mil. Apresentou pequena redução em comparação com o mês de set/2023.

A Recuperanda não apresentou o inventário do Estoque existente em 30/09/2023.

Estoque	set-23	ago-23	%T
Mercadoria para Revenda	645.548	716.346	-10%
Total	645.548	716.346	-10%

- **Realizável a Longo Prazo:** é composto pela rubrica de Depósito Judicial, no montante de R\$ 20 mil, no período em análise. Não houve variação em termos absolutos quanto ao período anterior.

Realizavel a Longo Prazo	set-23	ago-23	%T
Depósito Judicial	19.605	19.605	0%
Total	19.605	19.605	0%

- **Imobilizado:** É composto principalmente pelos grupos patrimoniais de “Móveis e Utensílios”, “Máquinas e Equipamentos”. A variação no período é resultado das depreciações contabilizadas.

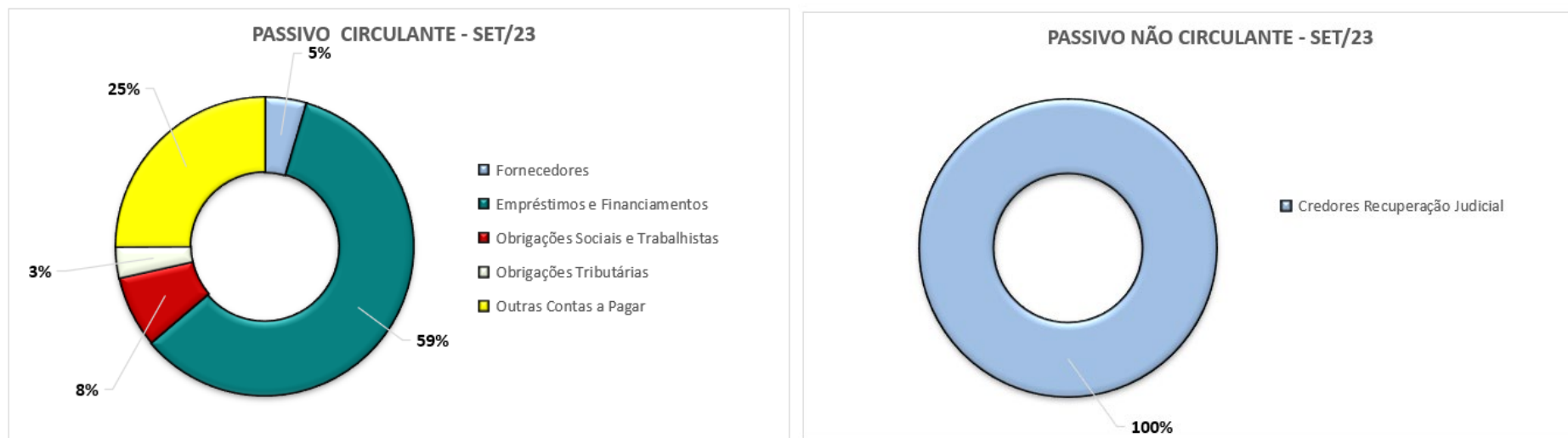
O saldo do ativo imobilizado no balancete em 30/09/2023 está assim evidenciado:

POSIÇÃO ATIVO IMOBILIZADO 30/09/2023			
	Móveis e Utensílios	Maquinas e Equipamentos	TOTAL
<u>Balancete</u>			
<u>31/08/2023</u>			
Imobilizado	20.236	318.826	339.062
(-) Depreciação	(3.204)	(53.138)	(56.342)
Valor residual	17.032	265.688	282.720
<u>Balancete</u>			
<u>30/09/2023</u>			
Imobilizado	20.236	318.826	339.062
(-) Depreciação	(3.373)	(58.451)	(61.824)
Valor residual	16.864	260.375	277.238

A Recuperanda não apresentou o relatório auxiliar com a composição analítica dos itens que compõem o Ativo Imobilizado. Deste modo, a perícia técnica solicita que a Recuperanda apresente a relação individualizada dos bens que compõe cada grupo do ativo imobilizado com os respectivos valores contábeis.

Análise do Passivo

Em setembro/2023, o Passivo da Recuperanda possui como principal componente o Passivo Circulante, que representa 74% do passivo exigível, tendo como principais componentes o saldo de Empréstimos e Financiamentos de R\$ 1,6 milhões e Outras Contas a Pagar em R\$ 689 mil (25%). Por sua vez, o Passivo não Circulante, representa 100% do total do passivo exigível, sendo composto por Credores em Recuperação Judicial, na ordem de R\$ 856 mil.



- **Fornecedores:** representa valores em aberto junto a prestadores de serviços e de materiais, totalizando R\$ 124 mil em setembro/2023.

A Recuperanda não apresentou a justificativa da variação ocorrida nesse grupo do Ativo que excedeu 10% em relação ao mês anterior, conforme solicitado no termo de diligência.

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

Obrigações Sociais e Trabalhistas	set-23	ago-23	%T
Salários e ordenados a pagar	16.275	18.532	-12%
Encargos Sociais	7.307	7.321	122%
Provisão de Acordos Trabalhistas	190.147	190.147	0%
Total	213.729	216.001	-1%

-**Salários e ordenados a pagar:** são compostos pelos saldos de salários a pagar, em setembro/2023, a serem pagos no mês subsequente.

-**Encargos sociais:** compreendem, principalmente, as obrigações relacionadas ao FGTS e à Previdência Social (INSS). Os pagamentos são efetuados mensalmente, refletindo-se os saldos correspondentes à provisão do mês.

- **Provisão de Acordos Trabalhistas:** São créditos oriundos das provisões de contingências trabalhistas escrituradas, como segue:

Conta:	199 -	2.1.3.03.00006	PROVISAO ACORDOS TRABALHISTAS			
			SALDO ANTERIOR			0,00
05/01/2023	146298		PROVISAO ACORDO TRABALHISTA DE JOSIANE	298	31.667,92	31.667,92c
05/01/2023	146299		PROVISAO ACORDO TRABALHISTA DE LILIANE	298	54.166,66	85.834,58c
31/05/2023	146302		PROVISAO ACORDO TRABALHISTA DE	298	42.216,48	128.051,06c
31/07/2023	146301		PROVISAO ACORDO TRABALHISTA DE SILVANINA	298	62.096,18	190.147,24c

- **Obrigações Tributárias:** Em setembro/2023, as obrigações tributárias no curto prazo são compostas principalmente por dívidas fiscais federais, conforme demonstrado:

Obrigações Tributárias	set-23	ago-23	%T
Impostos Federais	93.284	54.641	71%
Impostos Estaduais	255	75	242%
Total	93.540	54.716	71%

- **Outras Contas a Pagar:** Representa crédito adiantado pelos sócios relativo a Adiantamento para Futuro Aumento de Capital, no montante de R\$ 689 mil. Solicita-se a Recuperanda a composição dos valores adiantados pelos sócios, bem como avaliar a possibilidade legal para a realização do aumento de capital social.

Outras Contas a Pagar	set-23	ago-23	%T
Adiantamento AFC SOCIOS	689.120	689.120	0%
Total	689.120	689.120	0%

- **Passivo não circulante:** Reflete as obrigações de longo prazo relativo aos Credores em Recuperação Judicial. Na ordem de R\$ 856 mil. Todavia, verifica-se que esse grupo não está conciliado com o total da relação de credores elaborada pelo Administrador Judicial, na forma do §2º, do art. 7º, da Lei 11.101/2005, que perfaz a quantia de R\$ 2,8 milhões.

Passivo Não Circulante	set-23	ago-23	%T
Credores RJ	856.367	856.367	0%
Total	856.367	856.367	100%

Recomenda-se a Recuperanda transferir os passivos de curto e longo prazo para o grupo próprio de passivo em Recuperação Judicial, conforme o saldo da relação de credores, em atendimento ao Artigo 7º, §§ 1º e 2º da Lei nº 11.101/2005, para que sejam segregados os créditos concursais e extraconcursais na escrituração contábil da Recuperanda.

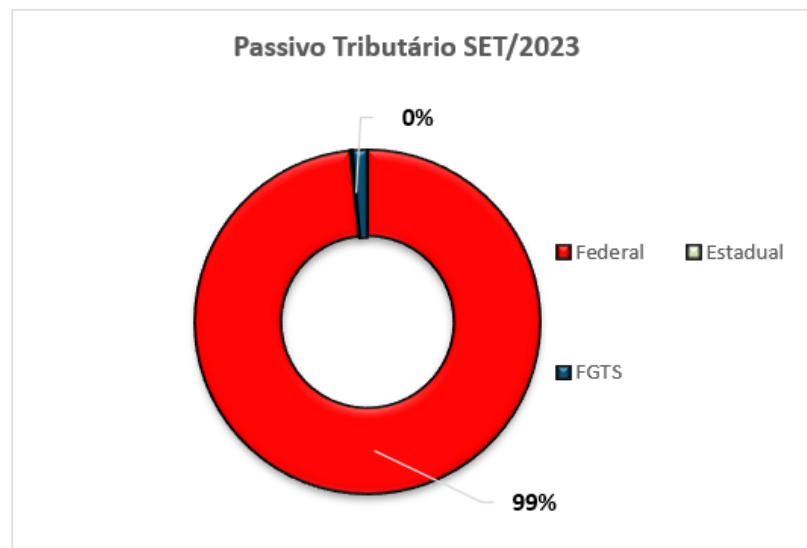
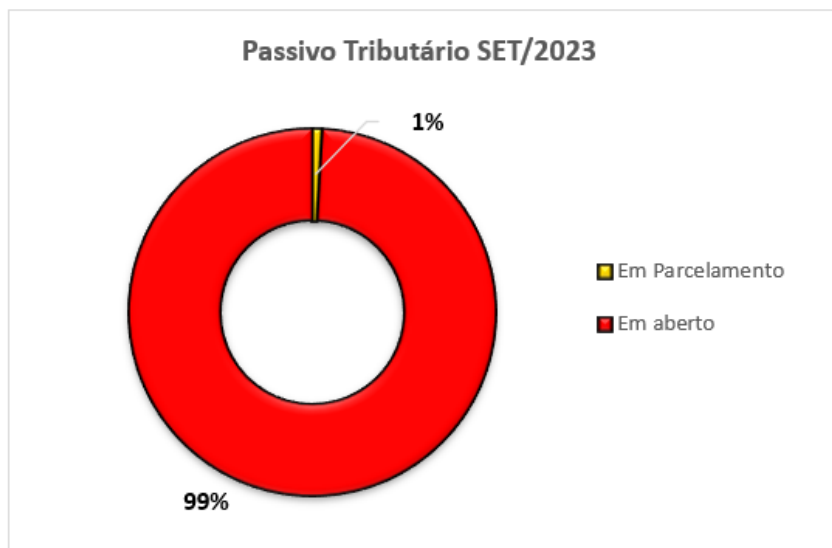
Análise do Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido, em 30/09/2023, registra saldo negativo e apresenta Passivo a Descoberto de R\$ 2,3 milhões, impactado pelo prejuízo do período em 85 mil. No resultado acumulado de janeiro a setembro de 2023, o prejuízo líquido é de R\$ 2,2 milhões.

PASSIVO TRIBUTÁRIO

O passivo tributário contabilizado e evidenciado no balancete de setembro/23, inclusive os tributos incidentes sobre a folha de pagamento (INSS e FGTS), somaram R\$ 101 mil, sendo que 99% desse passivo **encontra-se em aberto**.

Destaca-se que a empresa possui dívidas tributárias junto aos órgãos Federal e Estadual, sendo a Federal a mais expressiva, representando 99% do total do passivo fiscal registrado contabilmente:



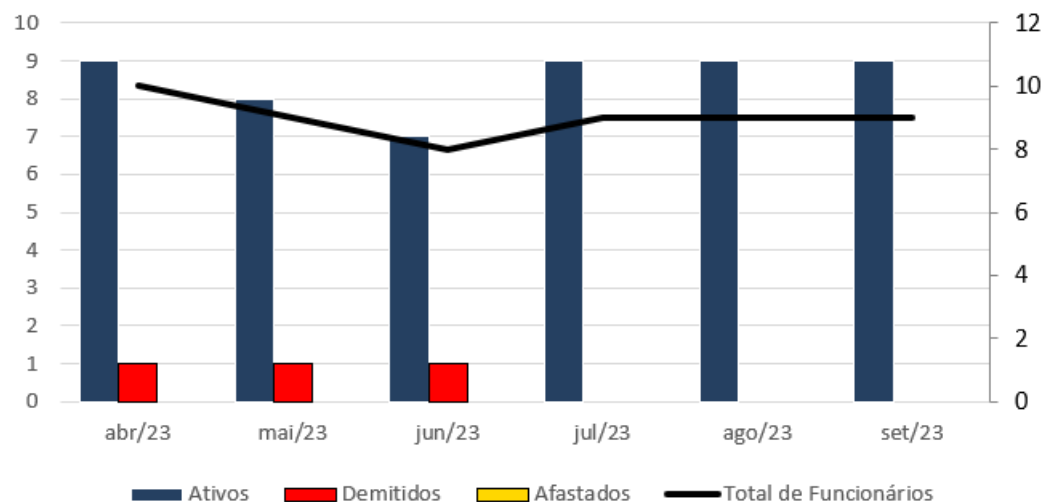
A perícia solicita que a Recuperanda apresente a composição dos débitos fiscais, bem como a composição analítica dos saldos correntes de impostos e contribuições sociais a recolher.

QUADRO DE FUNCIONÁRIOS

A Recuperanda não apresentou variação no seu quadro de pessoal, finalizando o mês de setembro/2023 com 9 funcionários, não houve novas admissões e nem demitidos no mês. No mês anterior, a Recuperanda possuía 9 funcionários.

FUNCIONÁRIOS	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Ativos	9	8	7	9	9	9
Demitidos	1	1	1	0	0	0
Afastados	0	0	0	0	0	0
Total de Funcionários	10	9	8	9	9	9

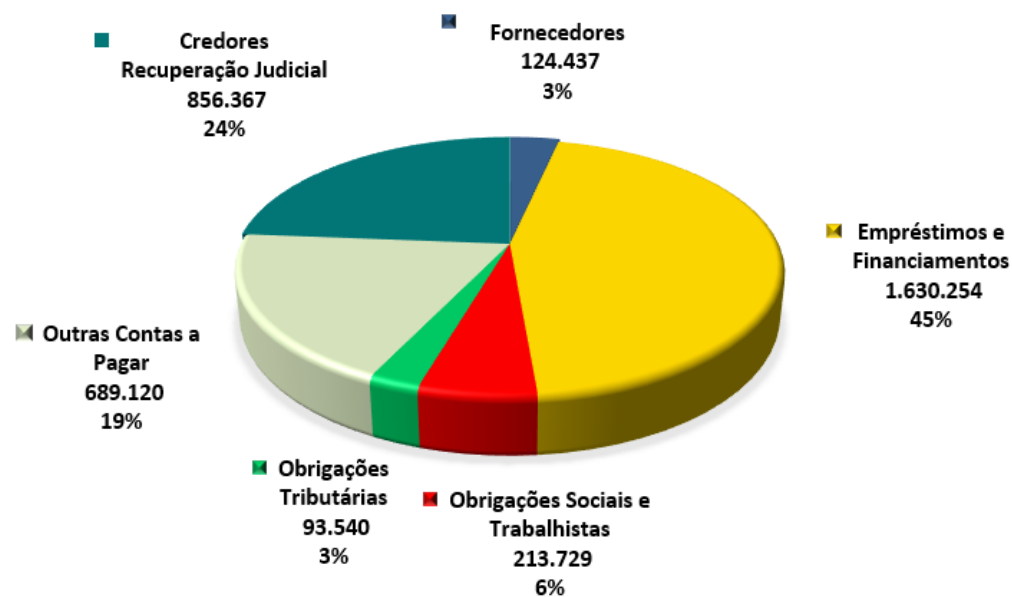
Evolução quadro de colaboradores Abr/23 a Set/23



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de setembro de 2023, o endividamento total da Recuperanda é de R\$ 3,6 milhões, composto principalmente por Empréstimos e Financiamentos (45%), Débitos com Credores em Recuperação Judicial (24%), e outras contas a Pagar (19%):

Endividamento Total	Valor R\$	%
Fornecedores	124.437	3%
Empréstimos e Financiamentos	1.630.254	45%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	213.729	6%
Obrigações Tributárias	93.540	3%
Outras Contas a Pagar	689.120	19%
Credores Recuperação Judicial	856.367	24%
TOTAL	3.607.447	100%



ANÁLISE ECONÔMICA – DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO

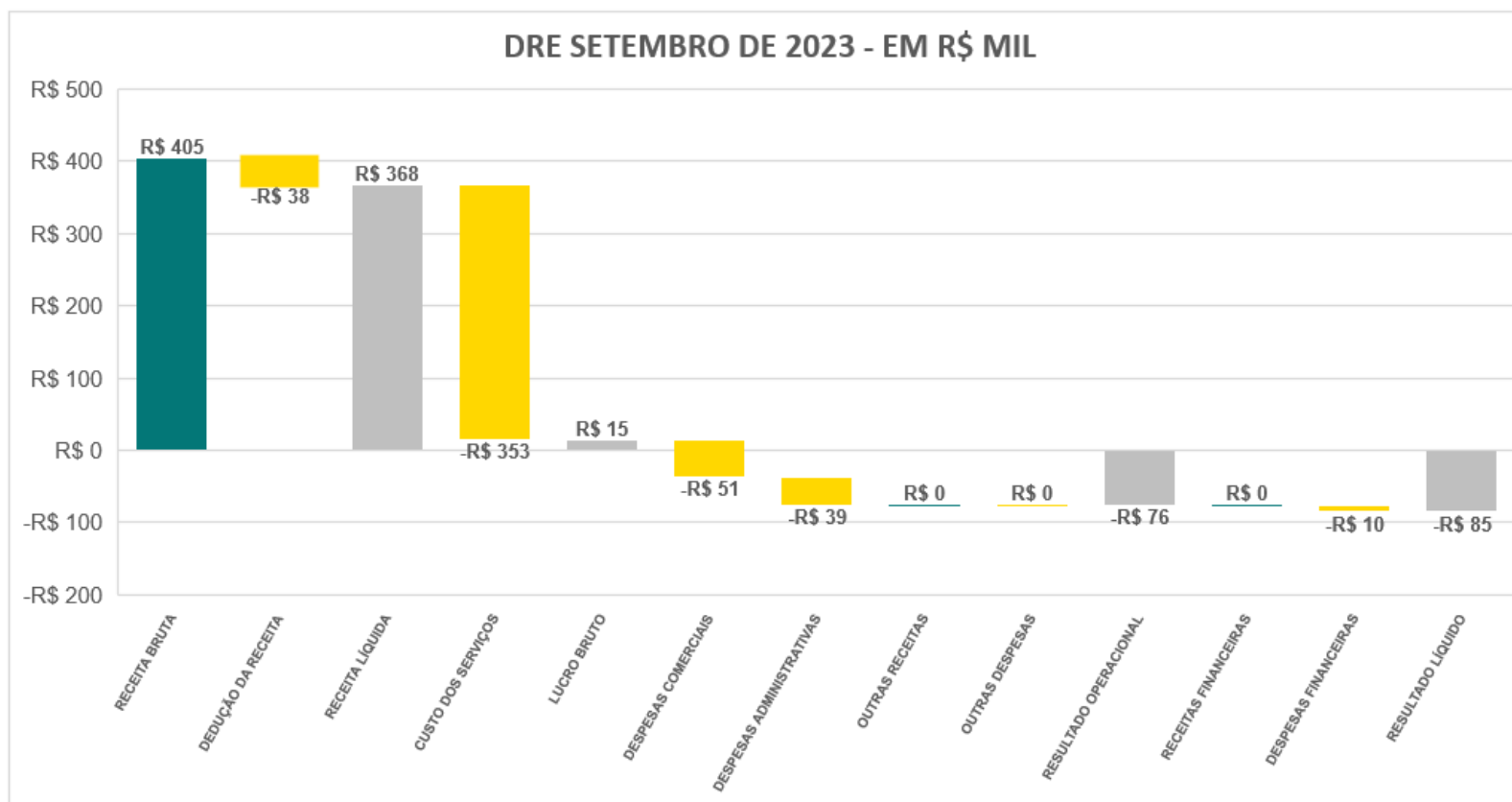
A Demonstração do Resultado do Exercício (DRE), foi elaborada com base no balancete mensal fornecido pela Recuperanda, para o mês de setembro de 2023:

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	RESULTADO MENSAL					RESULTADO ACUMULADO	
	set-23	V%	ago-23	H%	V%	set-23	ago-23
01. Receita Bruta	405.334	110%	485.228	-16%	100%	4.192.860	3.825.129
01.1. Receita de Venda	405.334	110%	485.228	-16%	100%	4.336.682	3.931.347
02. Dedução da Receita Bruta	(37.603)	-10%	(294)	12680%	0%	(143.821)	(106.219)
03. Receita Operacional Líquida	367.732	100%	484.934	-24%	100%	4.192.860	3.825.129
04. Custo Mercadorias Vendidas	(352.766)	-96%	(381.919)	-8%	-79%	(5.015.393)	(4.662.627)
04.1. Custos das Mercadorias Vendidas	(352.766)	-96%	(381.919)	-8%	-79%	(5.015.393)	(4.662.627)
05. Lucro (Prejuízo) Bruto	14.966	4%	103.015	-85%	21%	(822.533)	(837.499)
06. Despesas Operacionais	(85.017)	-23%	(95.933)	-11%	-20%	(1.129.081)	(1.044.064)
06.1. Comerciais	(51.390)	-14%	(46.715)	10%	-10%	(759.912)	(708.522)
06.2. Administrativas e gerais	(33.627)	-9%	(49.218)	-32%	-10%	(369.169)	(335.541)
07. Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(5.482)	-1%	(2.826)	94%	-1%	(27.385)	(21.903)
07.1. Outras Receitas	-	0%	-	0%	0%	701	701
07.2. Outras Despesas	(5.482)	-1%	(2.826)	94%	-1%	(28.086)	(22.604)
08. Resultado Operacional	(75.534)	-21%	4.257	-1874%	1%	(1.978.999)	(1.903.465)
09. Depreciação / Amortização	5.482	-2%	2.826	94%	1%	28.086	22.604
10. EBITDA	(70.051)	-19%	7.082	-1089%	1%	(1.950.912)	(1.880.861)
11. Receitas (Despesas) Financeiras	(9.743)	-3%	(25.632)	-62%	-5%	(234.743)	(225.001)
11.1. Receitas Financeiras	-	0%	-	0%	0%	20	20
11.2. Despesas Financeiras	(9.743)	-3%	(25.632)	-62%	-5%	(234.763)	(225.021)
12. Lucro (Prejuízo) Antes do IRPJ e CSLL	(85.276)	-23%	(21.375)	299%	-4%	(2.213.742)	(2.128.466)
13. Provisão para IRPJ e CSLL	-	0%	-	0%	0%	-	-
14. Lucro (Prejuízo) Líquido do Período	(85.276)	-23%	(21.375)	299%	-4%	(2.213.742)	(2.128.466)

Gráfico do Resultado

No mês de setembro/2023, a Recuperanda apresentou prejuízo de R\$ 85 mil, ocorrendo elevação em comparação ao período anterior onde o prejuízo líquido foi de R\$ 21 mil.

A evolução gráfica da demonstração do resultado está assim evidenciada:



Receita Operacional

A Receita operacional é composta pelas receitas de vendas. No mês em análise, houve pequena redução de 16% da receita bruta em comparação com o mês anterior, totalizando **R\$ 405 mil**. Após as deduções das receitas com os impostos incidentes e vendas canceladas, a receita líquida perfaz o montante de **R\$ 368 mil**.

Custos das Mercadorias Vendidas - CMV

Os custos das mercadorias vendidas representam **96% da receita líquida do mês de setembro/2023**, no montante de **R\$ 352 mil**, ocorrendo redução de 8% em relação ao período anterior. A Recuperanda não apresentou a justificativa da variação ocorrida nesse grupo da DRE que excedeu 10% em relação ao mês anterior, conforme solicitado no termo de diligência.

Custos de Mercadorias Vendidas	set-23	ago-23	%T
Custos de Mercadorias Vendidas	352.766	381.919	-8%
Total	352.766	381.919	-8%

Despesas Operacionais

São compostos principalmente pelas despesas comerciais e administrativas. Representam **23% da receita líquida** do mês de setembro/2023, no montante de R\$85 mil.

- **Despesas Comerciais:** composto principalmente por gastos com pessoal, propaganda e publicidade, serviços prestados terceiros e representam 14% da receita líquida do período em análise. A Recuperanda não apresentou a justificativa da variação ocorrida nesse grupo da DRE que excedeu 10% em relação ao mês anterior, conforme solicitado no termo de diligência.

Despesas Comerciais	set-23	ago-23	%T
Pessoal	29.002	29.729	-2%
Propaganda e Publicidade	1.600	1.600	0%
Serviços Prestados Terceiros	15.472	10.767	44%
Gerais	5.316	4.619	15%
Total	51.390	46.715	10%

- **Despesas Administrativas:** composto principalmente por gastos de Aluguéis e Impostos e representam 51% da receita líquida do período em análise. A Recuperanda não apresentou a justificativa da variação ocorrida nesse grupo da DRE que excedeu 10% em relação ao mês anterior, conforme solicitado no termo de diligência.

Despesas Administrativas	set-23	ago-23	%T
Aluguel	18.538	38.148	-51%
Energia Elétrica	2.132	2.766	-23%
Impostos e Taxas	1.646	5.835	-72%
Pessoal	1.564	-	100%
Outras Despesas	9.747	2.469	295%
Total	33.627	49.218	-32%

Outras receitas (despesas) Operacionais

Composto por outras receitas e despesas operacionais, não apresentou variação.

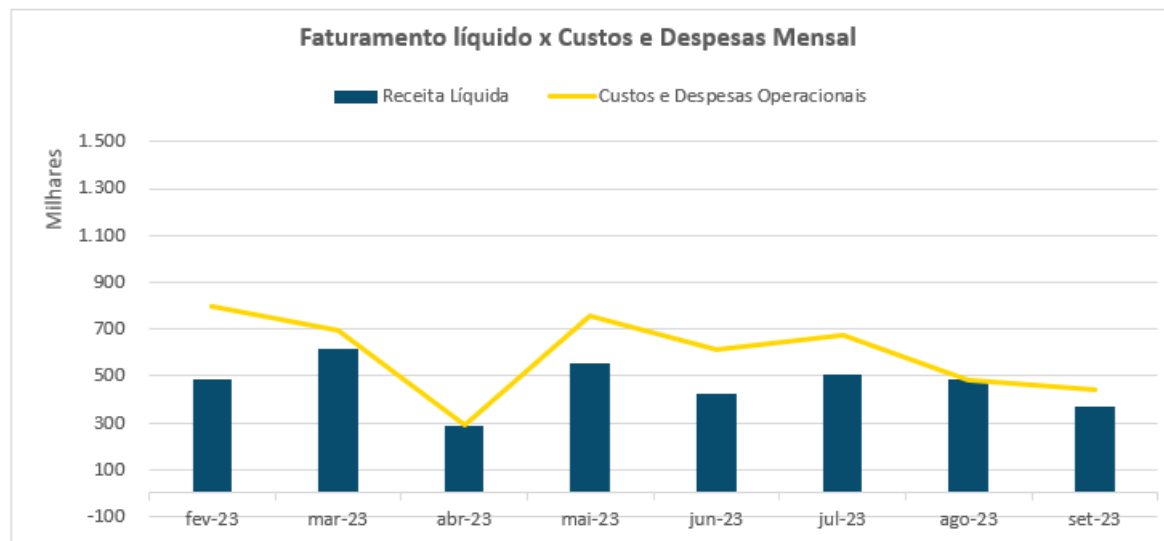
Receitas (despesas) Financeiras

O descaixe financeiro da Recuperanda no mês está relacionado principalmente com juros bancários em R\$ 8 mil:

Receitas x Custos e Despesas Operacionais

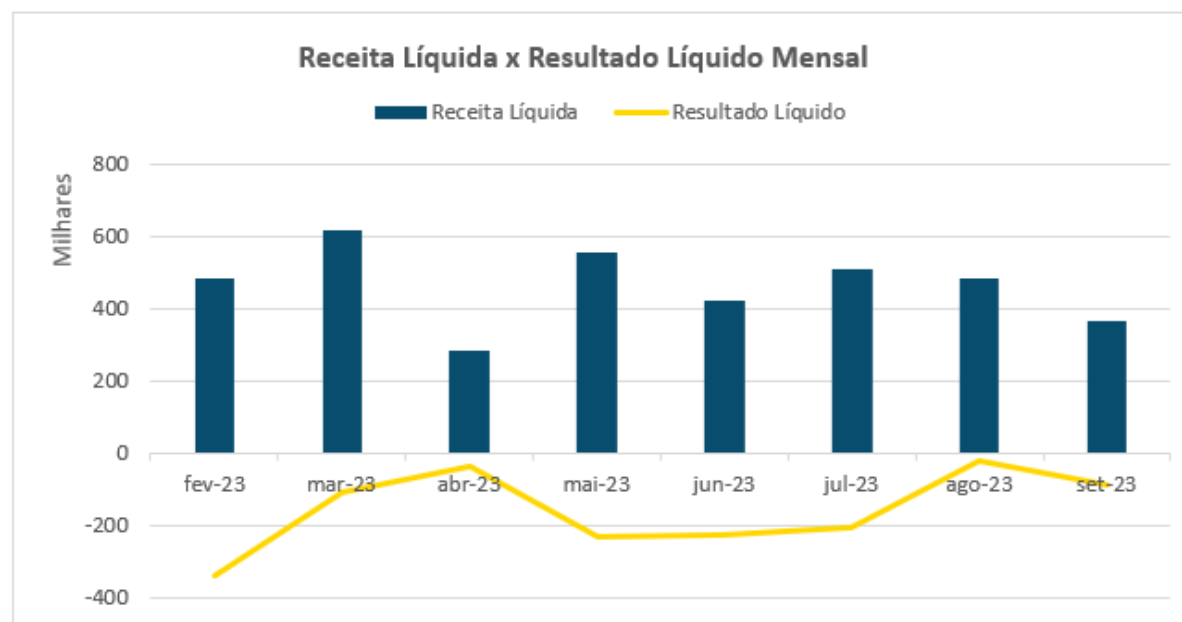
A Receita Líquida auferida de fevereiro/2023 a setembro/2023 ficou no patamar de R\$ 500 mil, com média de R\$ 414 mil no mesmo período.

No que tange aos custos e despesas operacionais, apresentou queda acentuada em abril/2023, com média de R\$ 529 mil para o período de fevereiro/2023 a setembro/2023.



Resultado Líquido do Período

A Recuperanda vem apresentando recorrentes prejuízos ao longo do ano de 2023:



EBITDA

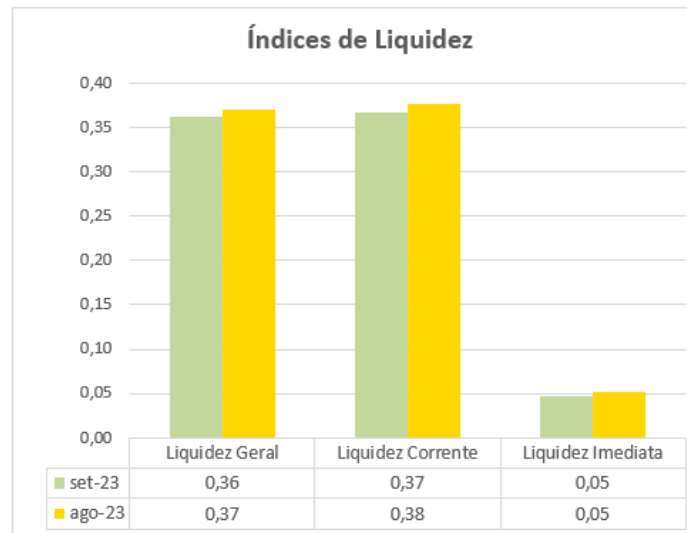
O "Ebitda" representa a geração operacional de caixa da empresa, ou seja, o quanto a empresa gera de recursos apenas em suas atividades operacionais, sem levar em consideração os efeitos financeiros, impostos e depreciação. Vale dizer que esse indicador extraído da DRE mostra o potencial de geração de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

Para o período de setembro/2023, o indicador foi negativo em R\$ 70 mil, não gerando caixa nas suas atividades operacionais. Considerando o período acumulado de janeiro a setembro de 2023, verifica-se que esse indicador ficou negativo em R\$ 1,9 milhões.

INDICADORES FINANCEIROS E ECONÔMICOS

Índice de Liquidez

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	set-23	ago-23
Índices de Liquidez	Liquidez Geral	Ativo circulante + Realizável a Longo Prazo	0,36	0,37
		Passivo Circulante + Passivo Não circulante		
Índices de Liquidez	Liquidez Corrente	Ativo Circulante	0,37	0,38
		Passivo Circulante		
Índices de Liquidez	Liquidez Imediata	Ativo Disponível	0,05	0,05
		Passivo Circulante		



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

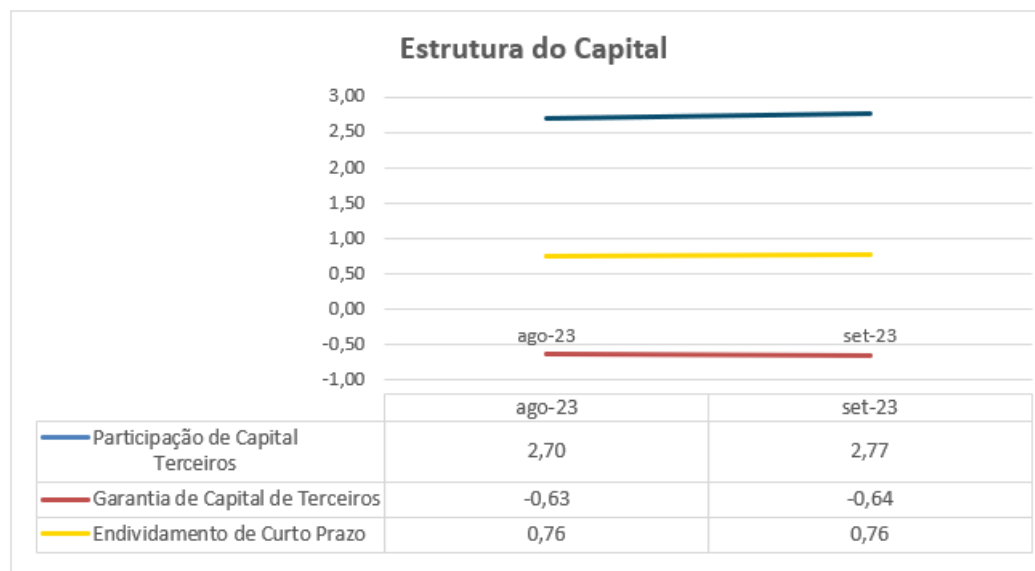
Liquidez Corrente - Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice inferior a 1,00 demonstra que a Recuperanda se encontra em condição desfavorável, não havendo uma margem de segurança com seus recursos de curto prazo para liquidar suas obrigações também de curto prazo. Nota-se que, em **30/09/2023**, este índice se apresenta em R\$ 0,37, o que é desfavorável para a Recuperanda.

Liquidez Imediata - Índice bastante conservador considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações de curto prazo. A Recuperanda apresenta este índice baixo, não havendo disponibilidade suficiente para quitar a cada R\$ 1,00 de dívida. Nos patamares apresentados, demonstra-se a dificuldade financeira atual da Recuperanda.

As análises dos indicadores de liquidez da Recuperanda dependem da posição patrimonial das contas do ativo e do passivo de modo a refletir sua realidade financeira. Assim, a não evidenciação correta dessas contas implica na análise equivocada dos índices.

Índice de Estrutura de Capital

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	set-23	ago-23
Estrutura de Capital	Participação de Capital Terceiros	Passivo circulante + Passivo Não Circulante	2,77	2,70
		Ativo Total		
	Garantia de Capital de Terceiros	Patrimônio Líquido	-0,64	-0,63
Passivo circulante + Passivo Não Circulante				
Endividamento de Curto Prazo	Passivo circulante	0,76	0,76	
	Passivo circulante + Passivo Não Circulante			



Participação de Capital de Terceiros - Indica qual a "dependência" dos negócios em relação a recursos de terceiros (bancos, fornecedores, recursos trabalhistas, tributários etc.). Uma participação próxima a 1,00 denota extrema dependência de capital de terceiros para a geração de lucros. O ideal é que esta participação seja igual ou inferior a 0,6. Maior que 1 a empresa está insolvente, ou seja, estado de passivo a descoberto, como é o caso da Recuperanda.

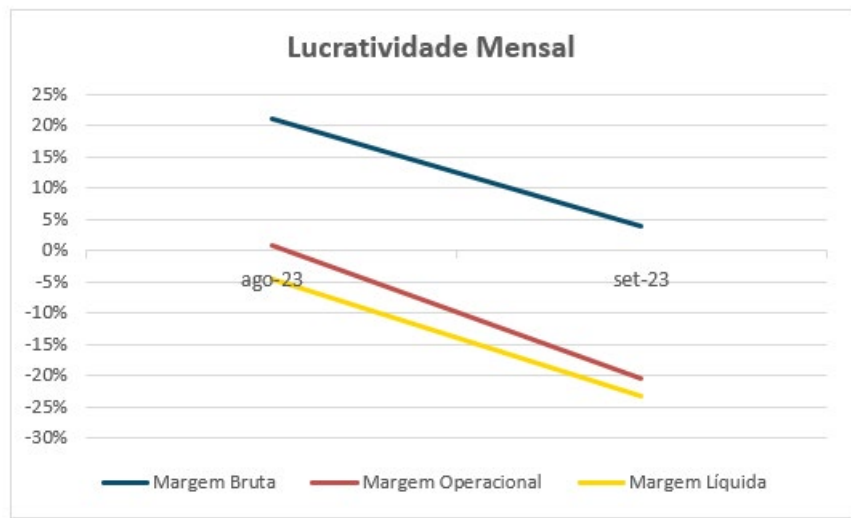
Garantia de Capital de Terceiros - Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros. Como o resultado da Recuperanda está negativo, indica maior proporção de capital de terceiros, conseqüentemente, menor segurança para os credores que emprestam capital para a empresa.

Endividamento de Curto Prazo - Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda. Evidência qual o nível de exigibilidade de curto prazo do endividamento. Não existe uma regra geral para determinar qual o ideal para este índice, mas quanto menor for o mesmo significa maior "folga" em relação as dívidas e compromissos existentes.

As análises dos indicadores de estrutura de capital da Recuperanda dependem da posição patrimonial das contas do ativo e do passivo de modo a refletir sua realidade financeira. Assim, a não evidenciação correta dessas contas implica na análise equivocada dos índices.

Índice de Lucratividade Mensal

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	set-23	ago-23
Lucratividade	Margem Bruta	Lucro Bruto	4%	21%
		Receita Líquida		
Margem Operacional	Margem Operacional	Resultado Operacional	-21%	1%
		Receita Líquida		
Margem Líquida	Margem Líquida	Lucro Líquido	-23%	-4%
		Receita Líquida		



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

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

Margem Operacional - Identifica o desempenho das operações de uma empresa antes do impacto das despesas com juros e imposto de renda, isto é, ela mede a eficiência operacional da companhia, identificando o quanto das receitas líquidas vieram das vendas e serviços de suas atividades operacionais. Para o mês de **setembro/2023**, a Recuperanda apresentou margem operacional negativa.

Margem Líquida - Indica o percentual de ganho da companhia sobre suas vendas, após a dedução de todas as despesas, inclusive despesas com juros e imposto de renda. Também chamado de margem de lucro sobre as vendas ou simplesmente margem líquida. Mede o percentual de lucro líquido que a empresa conseguiu obter em relação ao seu faturamento. Ela é demonstrada em percentual. Para o mês de **setembro/2023**, a Recuperanda apresentou margem líquida negativa.

Requer esclarecimentos da Recuperanda para:

- 1) Apresentar a composição analítica da conta de Clientes, contendo a data de vencimento, data do registro contábil e a origem dos registros.
- 2) Apresentar o inventário do Estoque existente em 31/08/2023, bem como enviar mensalmente os registros de inventário.
- 3) Apresentar relatório auxiliar com a composição analítica dos itens que compõem o Ativo Imobilizado, contendo a relação individualizada dos bens que compõe cada grupo do ativo imobilizado com os respectivos valores contábeis.
- 4) Apresentar a composição dos valores adiantados pelos sócios no montante de R\$ 689 mil, conforme registro contábil na conta "Outras Contas a Pagar", bem como avaliar a possibilidade legal para a realização do aumento de capital social.
- 5) Apresentar a composição dos débitos fiscais que são objeto de parcelamento, bem como a composição analítica dos saldos correntes de impostos e contribuições a recolher.
- 6) Apresentar as justificativas das variações ocorridas no grupo da DRE e do Balanço Patrimonial que excedeu 10% em relação ao mês anterior, bem como informar mensalmente as justificativas das variações para elaboração dos RMA.

CONCLUSÃO

Das análises dos registros contábeis foi verificado prejuízo líquido de R\$ 85 mil. No resultado acumulado de janeiro a setembro de 2023, o prejuízo é de R\$ 2,2 milhões. Em que pese o resultado negativo, observa-se que a empresa está em atividade e mantém seu quadro de funcionários.

Pelo exposto, a Administradora Judicial, em conjunto com a perícia contábil, apresenta o Relatório Mensal de Atividades da Recuperanda relativo ao mês de setembro/2023 e se coloca à disposição do Juízo, credores e Ministério Público para os esclarecimentos necessários.

INOCÊNCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Administradora Judicial
Dídimo Inocência de Paula
OAB/MG 26.226

RELEVANTE CONSULTORIA CONTÁBIL & EMPRESARIAL

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