

**RECUPERAÇÃO
JUDICIAL**

PROCESSO Nº
5041077-89.2023.8.13.0702

**RELATÓRIO MENSAL
DAS ATIVIDADES DA
RECUPERANDA**

Outubro/2023

**STATERA
TRANSPORTES
LTDA.**



SUMÁRIO

| | |
|---|----|
| INTRODUÇÃO..... | 3 |
| PRINCIPAIS ATOS DO PROCESSO | 4 |
| RESUMO DA EVOLUÇÃO PROCESSUAL | 5 |
| HISTÓRICO DA RECUPERANDA | 6 |
| ESTRUTURA SOCIETÁRIA..... | 7 |
| ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO PATRIMONIAL | 8 |
| PASSIVO TRIBUTÁRIO..... | 19 |
| QUADRO DE FUNCIONÁRIOS | 20 |
| ENDIVIDAMENTO TOTAL..... | 21 |
| ANÁLISE ECONÔMICA – DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO | 22 |
| INDICADORES FINANCEIROS E ECONÔMICOS | 29 |
| CAPITAL DE GIRO..... | 37 |
| REQUERIMENTOS | 38 |
| CONCLUSÃO | 39 |

INTRODUÇÃO

Uberlândia/MG, 02 de setembro de 2024.

MM. Juiz da 8ª Vara Cível da Comarca de Uberlândia - 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. Dídimio 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 outubro/2023, subsidiado nas informações contábeis, financeiras e econômicas da Recuperanda Statera Transportes 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,

INOCÊNCIA DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Administradora Judicial
Dídimio Inocência de Paula
OAB/MG 26.226

PRINCIPAIS ATOS DO PROCESSO

No dia 24 de julho de 2023 a empresa Statera Transportes Ltda., ajuizou pedido de Recuperação Judicial, conforme se verifica do ID nº 9873161003.

O MM. Juiz proferiu despacho inicial, inserido no ID nº 9876555064, em 28/07/2023, 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.

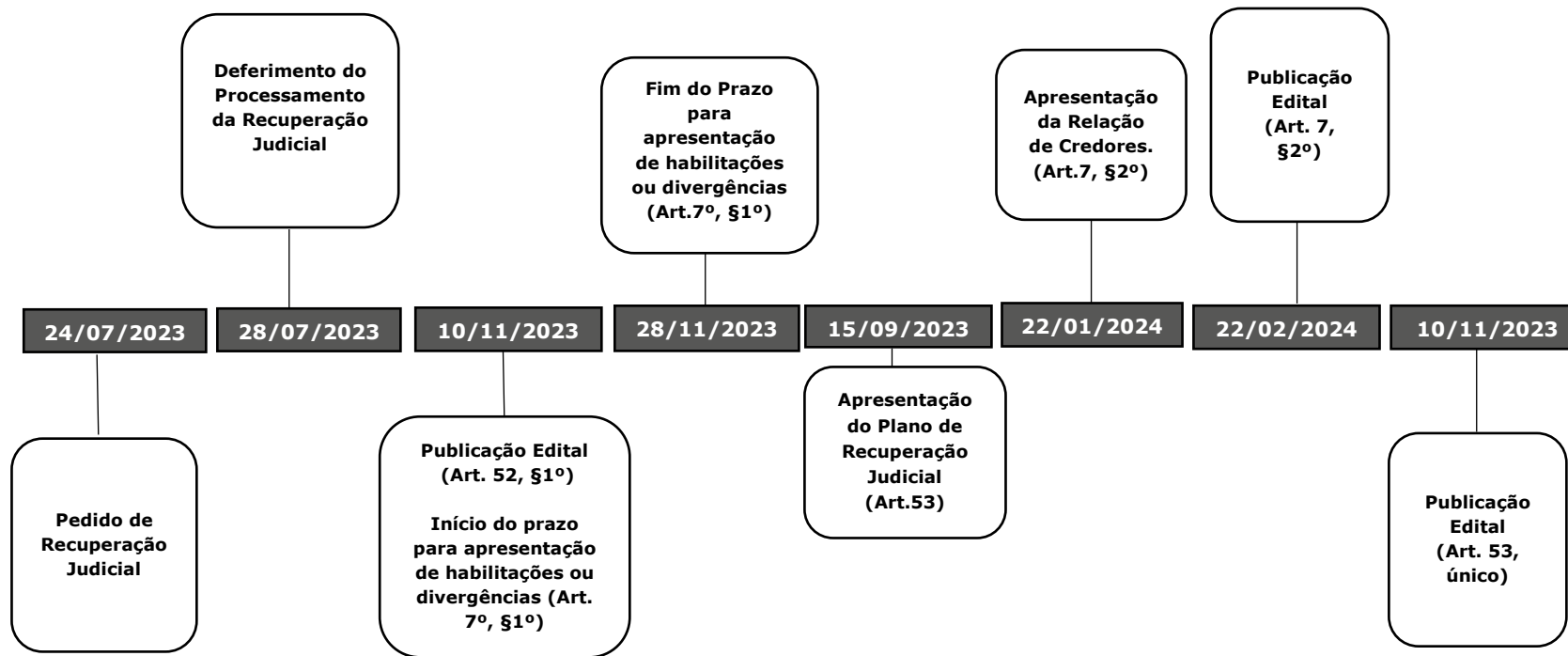
O edital relativo ao §1º do art. 52, contendo a lista de credores apresentada pela Recuperanda foi disponibilizado no DJE de 10/11/2023.

O Plano de Recuperação Judicial foi apresentado pela Recuperanda no dia 15/09/2023, conforme se infere dos IDs nº 9945912201 a 9945953753. O Relatório do PRJ, relativo ao art. 22, II, "h" da Lei 11.101/2005, foi inserido pela AJ no ID nº 10066352551.

A Lista de Credores apresentada pela Administradora Judicial, nos termos do §2º art. 7º, foi inserida no ID nº 10152915235, em 22/01/2024, 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 06/06/2024, conjuntamente com o edital relativo ao §2º do art. 7º, ambos da Lei 11.101/05.

RESUMO DA EVOLUÇÃO PROCESSUAL



HISTÓRICO DA RECUPERANDA

A empresa Statera Transportes Ltda. iniciou suas atividades em 2006, quando da compra do primeiro caminhão pelo seu sócio administrador, Sr. Rogério Firmino do Carmo, como pessoa física, para realização do transporte de açúcar e cimento entre o Estado de Minas Gerais e o Estado de São Paulo, sendo constituída formalmente somente em 2016, quando já haviam sido adquiridos mais três conjuntos de carretas e semirreboques, constituindo uma frota de quatro conjuntos.

Informa que, com planejamento e conquista de clientes importantes, aumentou sua frota para seis conjuntos em 2019, passando a priorizar o transporte de granéis sólidos, tais como soja, milho, açúcar e fertilizantes, o que demandou uma capacidade de carga maior com a configuração "Rodotrem".

Ainda, acrescenta que, com a previsão otimista para o país e a fim de garantir uma melhor prestação de serviços, renovou a sua frota durante os anos de 2019 a 2021, adquirindo sete novos conjuntos "Rodocaçamba".

Sobre a sua crise financeira, relata que as dificuldades econômicas começaram em 2021, com o atraso na entrega de três semirreboques, que só ocorreu em 2022, tendo as parcelas dos conjuntos (cavalo trator + semirreboque) vencido antes dos veículos entrarem em atividade, consumindo parte do capital de giro da empresa.

Aduz ainda que, além disso, a empresa suportou três sinistros em 2022, o que contribuiu para redução do seu faturamento, em razão do período em que os veículos ficaram sem produzir. Alega que as sucessivas crises experimentadas em solo nacional, que piorou durante a pandemia da COVID-19, também contribuíram para o seu endividamento, em decorrência da alta inadimplência de alguns clientes, elevada carga tributária do mercado interno, alta do preço dos pneus e aumento do preço dos combustíveis.

Sustenta que, ante o seu endividamento, a crise pandêmica e o inadimplemento do financiamento de parte dos caminhões que compõem a sua frota, passou a sofrer com prejuízos, redução de receitas e aumento de custo fixo, além de ações de busca e apreensão, somados aos protestos de títulos realizados por credores, salientando que, atualmente, possui uma frota de 26 placas, das quais 5 foram retomadas em Ações de Busca e Apreensão e 21 continuam em regular operação, empregando cerca de 7 funcionários diretos e diversos indiretos, aduzindo possuir capacidade operacional de retomar sua atuação no mercado, para, então, promover o reequilíbrio do fluxo de caixa, gerar empregos e soerguer-se, que só será bem sucedido com o deferimento do processamento da sua Recuperação Judicial.

ESTRUTURA SOCIETÁRIA

De acordo com a 2ª alteração contratual da empresa Statera Transportes Eireli., averbada na Junta Comercial do Estado de Minas Gerais em 18/09/2020, sob o registro nº 8015095, capital social da empresa é de R\$ 88.000,00 (oitenta e oito mil reais), já totalmente integralizado, dividido em 88.000 (oitenta e oito mil) cotas, no valor de R\$ 1,00 (um real) cada, tendo como único sócio Rogério Firmino do Carmo, detentor da totalidade das quotas de capital, no valor de R\$ 88.000,00 (oitenta e oito mil reais):

| Sócio | Nº de Quotas | Valor Unitário | Valor Total | % |
|--------------------------|---------------|-----------------|----------------------|----------------|
| Rogério Firmino do Carmo | 88.000 | R\$ 1,00 | R\$ 88.000,00 | 100,00% |
| Total | 88.000 | R\$ 1,00 | R\$ 88.000,00 | 100,00% |

ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO PATRIMONIAL

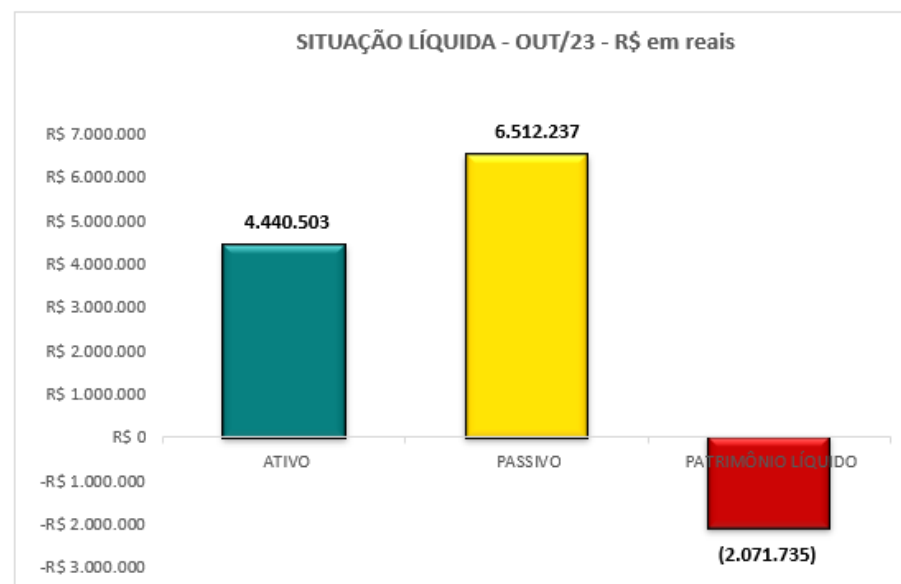
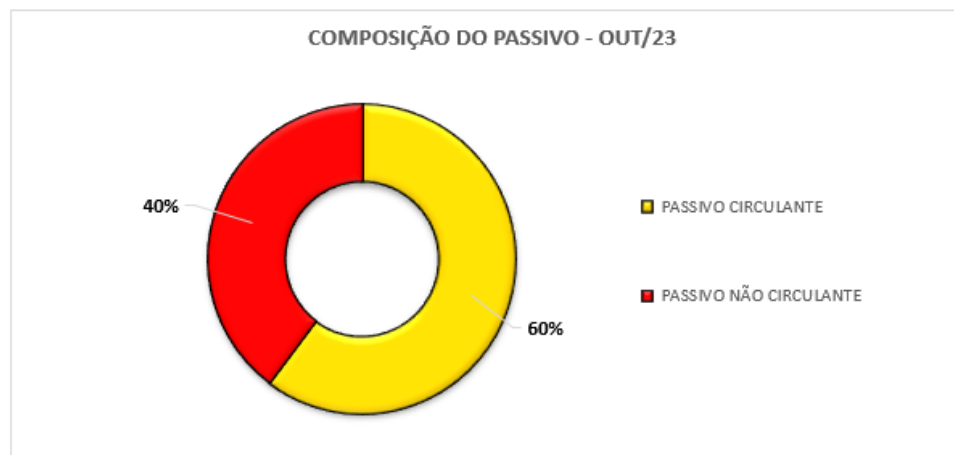
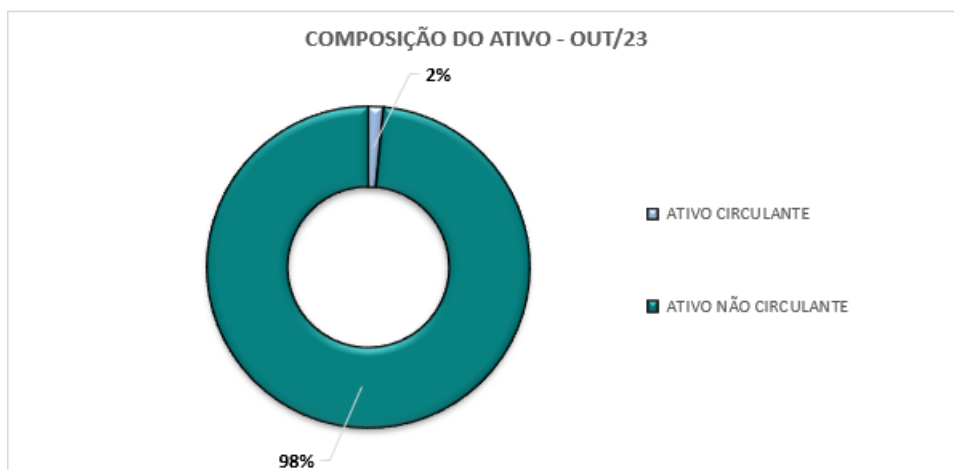
Apresenta-se a posição patrimonial do ativo e do passivo da Recuperanda em **31/10/2023**, elaborado com base nas demonstrações financeiras fornecidas pela Recuperanda:

| ATIVO - EM R\$ | | | | | | PASSIVO - EM R\$ | | | | | |
|-----------------------|------------------|-------------|------------------|-------------|-------------|-----------------------------------|--------------------|-------------|--------------------|-------------|------------|
| GRUPO PATRIMONIAL | out-23 | V% | set-23 | V% | H% | GRUPO PATRIMONIAL | out-23 | V% | set-23 | V% | H% |
| Circulante | 67.259 | 2% | 93.381 | 2% | -28% | Circulante | 3.921.653 | 88% | 3.937.790 | 86% | 0% |
| Disponibilidades | 368 | 0% | 1.296 | 0% | -72% | Fornecedores | 52.900 | 1% | 62.296 | 1% | -15% |
| Clientes | 15.135 | 0% | 5.347 | 0% | 183% | Empréstimos e Financiamentos | 2.342.883 | 53% | 2.352.145 | 51% | 0% |
| Adiantamentos | 18.651 | 0% | 54.644 | 1% | -66% | Obrigações Sociais e Trabalhistas | 116.791 | 3% | 127.110 | 3% | -8% |
| Impostos a Recuperar | 33.105 | 1% | 32.094 | 1% | 3% | Obrigações Tributárias | 145.228 | 3% | 143.712 | 3% | 1% |
| | | | | | | Outras Contas a Pagar | 1.263.850 | 28% | 1.252.527 | 27% | 1% |
| Não Circulante | 4.373.244 | 98% | 4.490.387 | 98% | -3% | Não Circulante | 2.590.585 | 58% | 2.590.585 | 57% | 0% |
| Imobilizado | 4.373.244 | 98% | 4.490.387 | 98% | -3% | Empréstimos e Financiamentos | 2.590.585 | 58% | 2.590.585 | 57% | 0% |
| | | | | | | Patrimônio Líquido | (2.071.735) | -47% | (1.944.607) | -42% | 7% |
| | | | | | | Capital Social | 88.000 | 2% | 88.000 | 2% | 0% |
| | | | | | | Prejuízos Acumulados | (1.342.540) | -30% | (1.342.540) | -29% | 0% |
| | | | | | | Resultado Acumulado do Exercício | (844.323) | -19% | (717.195) | -16% | 18% |
| | | | | | | Ajuste de Exercícios Anteriores | 27.128 | 1% | 27.128 | 1% | 100% |
| TOTAL DO ATIVO | 4.440.503 | 100% | 4.583.768 | 100% | -3% | TOTAL DO PASSIVO | 4.440.503 | 100% | 4.583.768 | 100% | -3% |

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

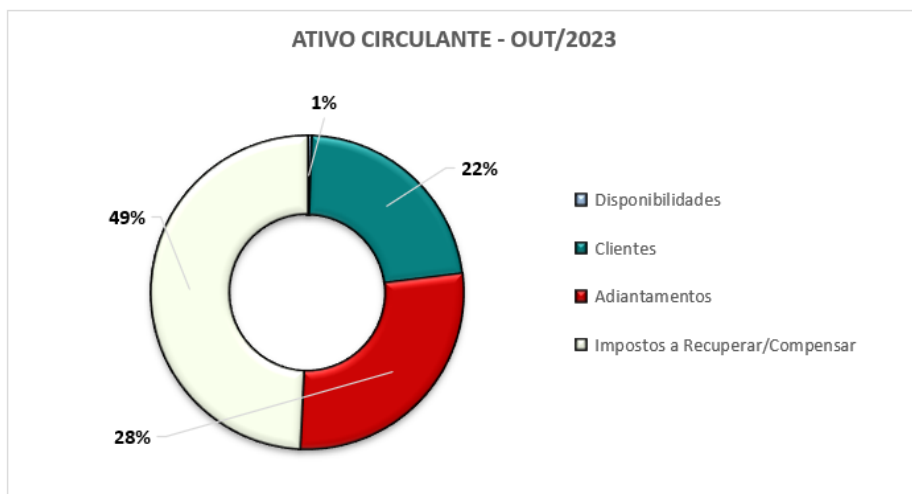
Situação Patrimonial Líquida

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 31 de outubro de 2023, no total de R\$ 2 milhões:



Análise do Ativo

Em outubro/2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 98% do Ativo total, sendo composto principalmente pelo Ativo Imobilizado no valor residual contábil de R\$ 4,3 milhões (100%). O Ativo Circulante representa 2% do Ativo Total e tem como principal componente a conta de Impostos a Recuperar no valor de R\$ 33 mil, representando 49% desse grupo:



- **Disponibilidades:** são representados pelos depósitos em conta corrente e pelo saldo de caixa no mês de outubro/2023, a Recuperanda apresentou redução de caixa e equivalentes de caixa em relação ao mês anterior, finalizando o mês com saldo de R\$ 368 reais. A composição das disponibilidades está assim evidenciada:

| Disponibilidades | out-23 | set-23 | %T |
|------------------------------|------------|--------------|-------------|
| Caixa Geral | 266 | 1.296 | -79% |
| Bancos Conta Movimento | 102 | - | 100% |
| Aplicacoes Liquidez Imediata | 0,01 | 0,01 | 0% |
| Total | 368 | 1.296 | -72% |

- **Clientes:** Em outubro de 2023, o saldo de Clientes a Receber é de R\$ 15 mil, refletindo elevação em relação ao mês anterior. No balancete contábil apresentado, essa conta não está detalhada por cliente, prejudicando a identificação de quais são os principais clientes da Recuperanda.

| Cientes | out-23 | set-23 | %T |
|--------------|---------------|--------------|-------------|
| Cientes | 15.135 | 5.347 | 183% |
| Total | 15.135 | 5.347 | 183% |

A Recuperada não apresentou o “*Aging List*” do saldo de Clientes acumulado do período, com data de vencimento e data do registro contábil, bem como não apresentou os saldos vencidos a receber há mais de 180 dias. A perícia técnica recomenda que a Recuperanda calcule e contabilize as Perdas Estimadas em Crédito de Liquidação Duvidosa – PECLD para os saldos dos clientes vencidos há mais de 180 dias. Recomenda-se apresentar no balancete contábil, os saldos de clientes de forma analítica, ou seja, com a individualização dos saldos.

- **Adiantamentos:** É composto pelas rubricas de Adiantamentos a Empregados e Adiantamentos a Fornecedores. O valor correspondente ao fornecedor Di Vilmon Locações foi reclassificado para a conta (836 - Prestação de Serviços Pessoa Jurídica), a qual faz parte dos Custos dos Serviços Prestados. Como resultado, houve uma redução de 66% no grupo de Adiantamentos.

| Adiantamentos | out-23 | set-23 | %T |
|------------------------------|---------------|---------------|-------------|
| Adiantamentos a Empregados | 17.779 | 20.310 | -12% |
| Adiantamentos a Fornecedores | 872,02 | 34.334 | -97% |
| Total | 18.651 | 54.644 | -66% |

- **Impostos a Recuperar / Compensar:** São constituídos por créditos de impostos a serem compensados no momento de sua apuração, principalmente com Pis, Cofins, Contribuição Social e Imposto de Renda a recuperar. Representam 3% do total do Ativo Circulante. Apresentou elevação de 4% em relação ao mês de outubro/2023 relativo aos créditos de PIS e COFINS mencionados:

| Impostos a Recuperar | out-23 | set-23 | %T |
|----------------------|---------------|---------------|-----------|
| COFINS a Recuperar | 23.589 | 22.758 | 4% |
| Contribuição Social | 1.596 | 1.596 | 0% |
| Imposto de Renda | 2.658 | 2.658 | 0% |
| IR S/ Aplicação | 141 | 141 | 0% |
| PIS a Recuperar | 5.121 | 4.941 | 4% |
| Total | 33.105 | 32.094 | 3% |

- **Imobilizado:** É composto principalmente pelos grupos patrimoniais de “Veículos”, “Máquinas e Equipamentos”, “Ferramentas” e “Imobilizado em andamento Consórcios”. A variação no período é resultado das depreciações contabilizadas.

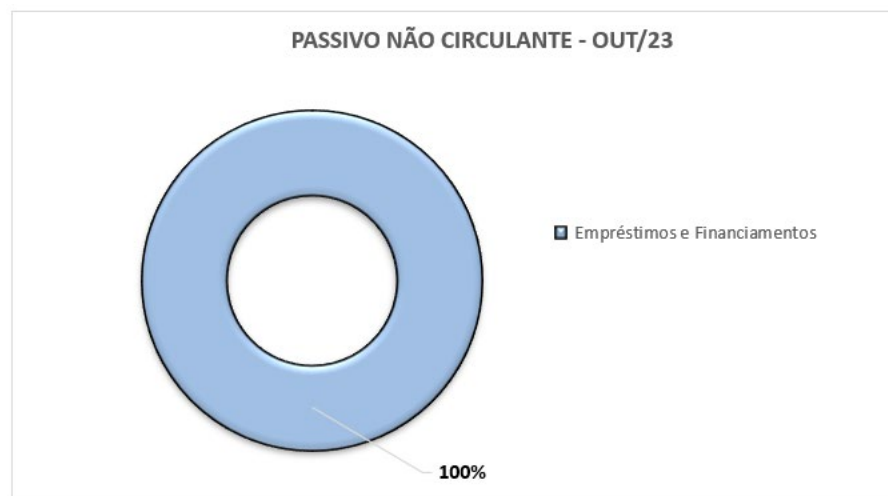
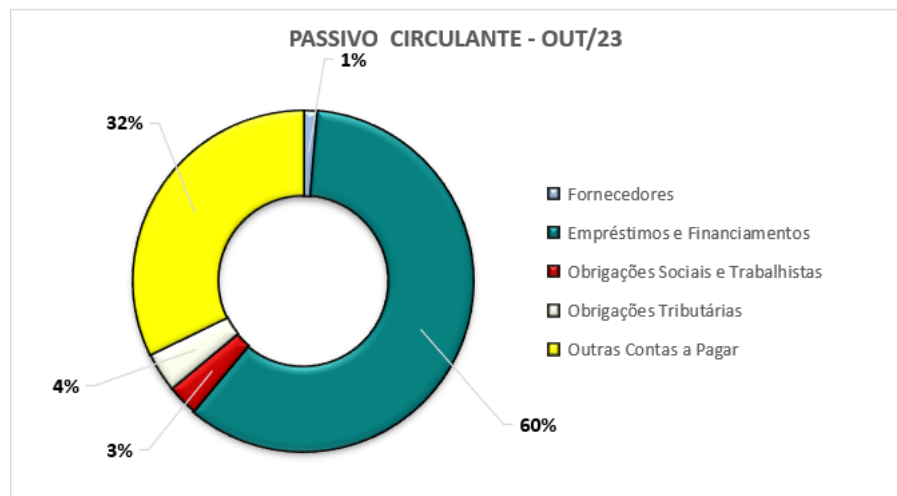
O saldo do ativo imobilizado no balancete em 31/10/2023 está assim evidenciado:

| POSIÇÃO ATIVO IMOBILIZADO 31/10/2023 | | | | |
|---|------------------|--------------------------------|--------------------|------------------|
| | Veículos | Maquinas e Equipamentos | Ferramentas | TOTAL |
| <u>Balancete</u> | | | | |
| <u>30/09/2023</u> | | | | |
| Imobilizado | 7.025.110 | 369 | 4.600 | 7.030.079 |
| (-) Depreciação | (2.538.567) | (33) | (1.093) | (2.539.692) |
| Valor residual | 4.486.544 | 336 | 3.508 | 4.490.387 |
| <u>Balancete</u> | | | | |
| <u>31/10/2023</u> | | | | |
| Imobilizado | 7.025.110 | 369 | 4.600 | 7.030.079 |
| (-) Depreciação | (2.655.652) | (33) | (1.150) | (2.656.835) |
| Valor residual | 4.369.458 | 336 | 3.450 | 4.373.244 |

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, bem como efetue os registros contábeis de depreciação de forma mensal.

Análise do Passivo

Em outubro/2023, o Passivo da Recuperanda possui como principal componente o Passivo Circulante que representa 60% do passivo exigível, tendo como principais componentes o saldo de Empréstimos e Financiamentos no total de R\$ 2,3 milhões (60%) e Outras Contas a Pagar em R\$ 1,2 milhões (32%). Por sua vez, o Passivo não Circulante, representa 40% do total do passivo exigível, sendo composto por Empréstimos e Financiamentos em R\$ 2,5 milhões (100%).



- **Fornecedores:** representa valores em aberto junto a prestadores de serviços e de materiais, totalizando R\$ 52 mil em outubro/2023.

- **Empréstimos e Financiamentos:** É composto pelos saldos em aberto, no curto prazo e em moeda nacional, de Empréstimos e Financiamentos, junto a instituições financeiras. Em outubro/2023, os principais saldos estão concentrados nas seguintes Instituições Financeiras: Banco do Brasil no valor de R\$ 15 mil, Banco CNH na quantia de R\$ 759 mil, Banco Safra no valor de R\$ 445 mil, Banco Mercedes Benz em R\$ 445 mil, Rodobens em R\$ 205 mil, Caixa Consórcios em R\$ 95 mil, Caixa Econômica Federal em 103 mil, Empréstimos a Sócios em R\$ 188 mil, Financeira Aymoré de R\$ 17 mil e Scania Banco na quantia de R\$ 71 mil.

| Empréstimos e Financiamentos | out-23 | set-23 | %T |
|-------------------------------------|------------------|------------------|-----------|
| Banco do Brasil S.A | 14.630 | 16.826 | -13% |
| Banco CNH Industrial Capital S/A | 759.046 | 759.046 | 0% |
| Banco J Safra S/A | 444.567 | 444.567 | 0% |
| Banco Mercedes Benz | 444.929 | 444.929 | 0% |
| Banco Rodobens SA | 204.660 | 204.660 | 0% |
| Caixa Consorcios | 95.379 | 97.495 | -2% |
| Caixa Economica Federal | 103.196 | 108.147 | -5% |
| Emprestimos a Socios | 187.774 | 187.774 | 0% |
| Financ Aymore | 17.342 | 17.342 | 0% |
| Scania Banco S.A | 71.360 | 71.360 | 0% |
| Total | 2.342.883 | 2.352.145 | 0% |

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

| Obrigações Sociais e Trabalhistas | out-23 | set-23 | %T |
|-----------------------------------|----------------|----------------|------------|
| Salários e ordenados a pagar | 13.456 | 14.947 | -10% |
| Provisão para Férias | 32.923 | 36.212 | -9% |
| Provisão para 13º salário | 16.405 | 17.951 | -9% |
| Encargos Sociais | 54.007 | 58.000 | -7% |
| Total | 116.791 | 127.110 | -8% |

Os **salários e ordenados a pagar** são compostos pelos saldos de salários a pagar relativo à folha de pagamento de outubro/2023 a serem pagos no mês subsequente.

Os **encargos sociais** representam, principalmente, dívidas junto ao FGTS e Previdência Social (INSS). Durante o período analisado, foram identificados saldos anteriores de recolhimento do INSS.

- **Obrigações Tributárias:** Em outubro/2023, as obrigações tributárias no curto prazo são compostas pelos tributos federais:

| Obrigações Tributárias | out-23 | set-23 | %T |
|------------------------|----------------|----------------|-----------|
| Impostos Federais | 145.228 | 143.712 | 1% |
| Total | 145.228 | 143.712 | 1% |

- **Outras Contas a Pagar:** Composto principalmente pelo saldo de Fornecedores Diversos e Cartão Crédito da Caixa Econômica Federal:

| Outras Contas a Pagar | out-23 | set-23 | %T |
|--------------------------------|------------------|------------------|-----------|
| Cartão Caixa Economica Federal | 45.331 | 45.331 | 0% |
| Fornecedores Diversos | 1.218.519 | 1.207.196 | 1% |
| Total | 1.263.850 | 1.252.527 | 1% |

A Recuperada não apresentou o “*Aging List*” com a composição dos valores de Fornecedores Diversos do período, com data de vencimento e data do registro contábil, bem como não apresentou os saldos vencidos e vincendos. A perícia solicita que a Recuperanda apresente a composição detalhada e individualizada da conta de “Fornecedores Diversos”.

- **Passivo não circulante:** Reflete principalmente as obrigações de longo prazo relativo aos saldos de Empréstimos e Financiamentos:

| Passivo Não Circulante | out-23 | set-23 | %T |
|----------------------------------|------------------|------------------|-----------|
| Banco CNH Industrial Capital S/A | 764.314 | 764.314 | 0% |
| Banco J Safra S/A | 426.967 | 426.967 | 0% |
| Banco Rodobens SA | 409.320 | 409.320 | 0% |
| Caixa Consorcios | 328.825 | 328.825 | 0% |
| Caixa Economica Federal | 232.199 | 232.199 | 0% |
| Scania Banco S.A | 428.961 | 428.961 | 0% |
| Total | 2.590.585 | 2.590.585 | 0% |

Em outubro/2023, o grupo Empréstimos e Financiamentos são compostos pelos saldos em aberto, no longo prazo e em moeda nacional, junto aos seguintes credores: Banco CNH em R\$ 764 mil, Banco Safra na quantia de R\$ 427 mil, Banco Rodobens em R\$ 409 mil, Caixa Consórcios em R\$ 329 mil, Caixa Econômica Federal na quantia de R\$ 232 mil e Scania Banco em R\$ 429 mil:

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.

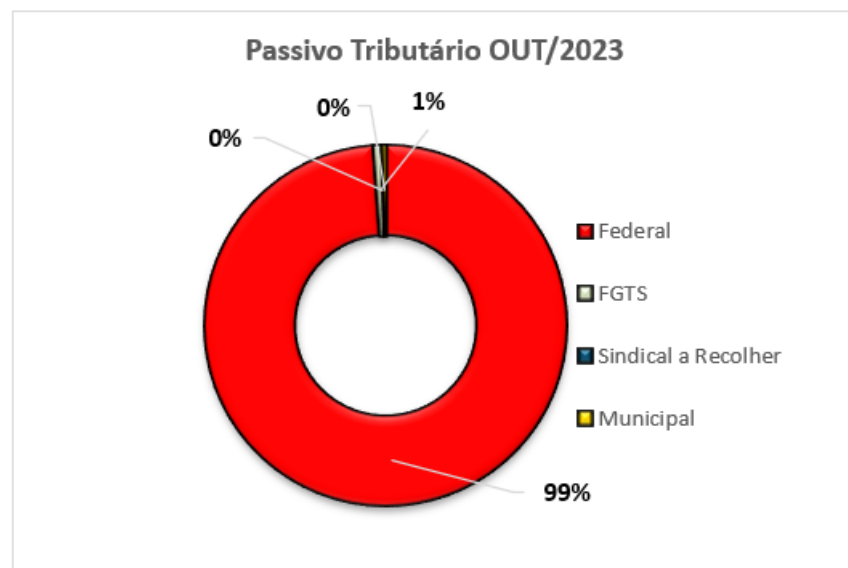
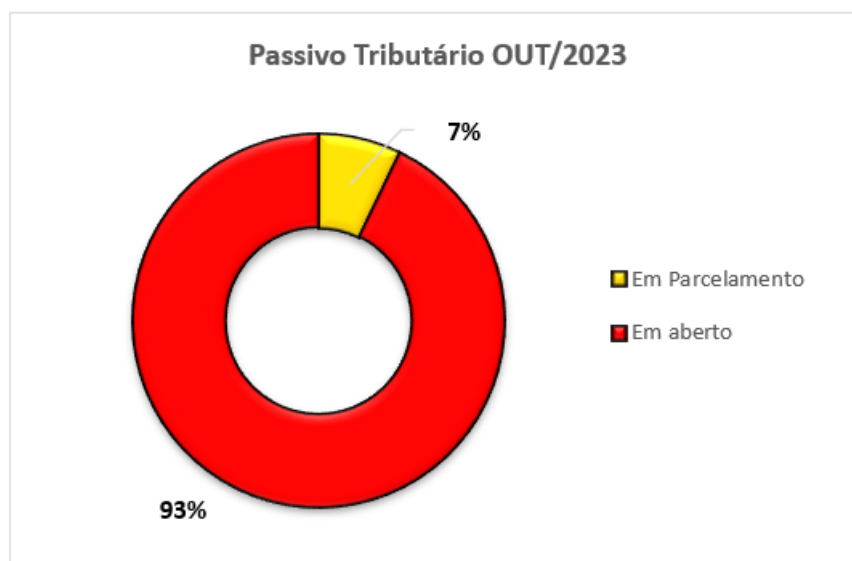
Análise do Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido em 31/10/2023 registra saldo negativo e apresenta Passivo a Descoberto de R\$ 2 milhões, impactado pelo prejuízo do período em R\$ 127 mil. No resultado acumulado de janeiro a outubro de 2023, o prejuízo líquido é de R\$ 844 mil.

PASSIVO TRIBUTÁRIO

O passivo tributário contabilizado e evidenciado no balancete de outubro/23, inclusive os tributos incidentes sobre a folha de pagamento (INSS e FGTS), somaram R\$ 199 mil, sendo que 7% desse passivo **encontra-se contabilizado** como parcelado e representa 3% do endividamento total da Recuperanda.

Destaca-se que a empresa possui dívidas tributárias junto ao órgão Federal, Municipal, débito com o FGTS e com o Sindicato no total do passivo fiscal registrado contabilmente:

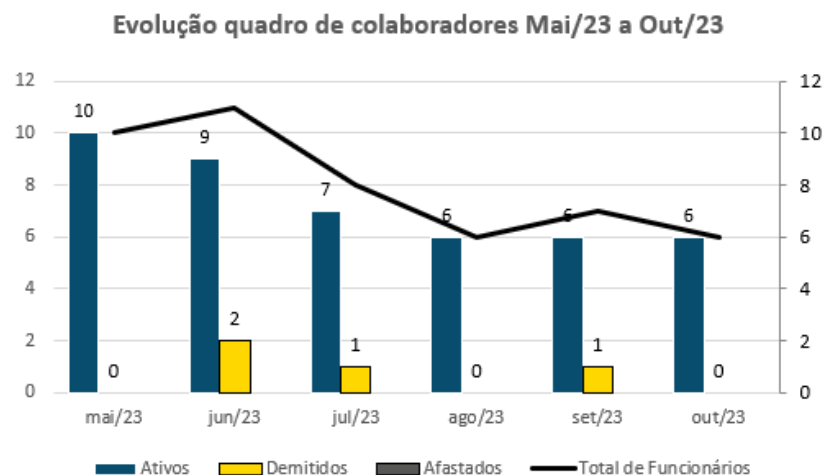


A perícia solicita que a Recuperanda apresente a composição dos débitos fiscais que são objeto de parcelamento, bem como a composição analítica dos saldos correntes de impostos e contribuições sociais a recolher.

QUADRO DE FUNCIONÁRIOS

A Recuperanda não apresentou variação em seu quadro de pessoal, encerrando o mês de outubro de 2023 com um total de 6 funcionários, todos ativos. Não houve admissões nem demissões durante o mês. Contudo, é necessário corrigir o número de funcionários registrados no mês anterior. De acordo com a análise dos controles auxiliares recebidos, foi informado que haviam 9 funcionários, mas, na realidade, a quantidade era de 7 funcionários, sendo 6 ativos, 1 admissão e 1 demissão.

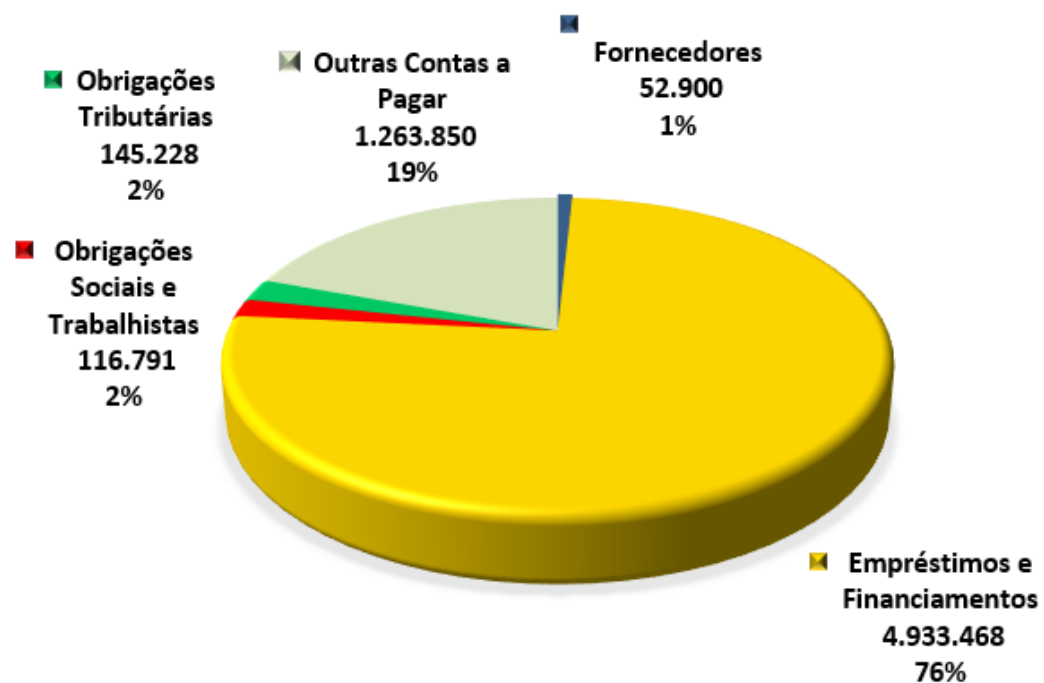
| FUNCIONÁRIOS | mai/23 | jun/23 | jul/23 | ago/23 | set/23 | out/23 |
|------------------------------|-----------|-----------|----------|----------|----------|----------|
| Ativos | 10 | 9 | 7 | 6 | 6 | 6 |
| Demitidos | 0 | 2 | 1 | 0 | 1 | 0 |
| Afastados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total de Funcionários | 10 | 11 | 8 | 6 | 7 | 6 |



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de outubro de 2023, o endividamento total da Recuperanda é de R\$ 6,5 milhões, composto principalmente por Empréstimos e Financiamentos (76%), Obrigações Sociais e Trabalhistas (2%), Obrigações Tributárias (2%), Fornecedores (1%) e Outras Contas a Pagar (19%):

| Endividamento Total | Valor R\$ | % |
|-----------------------------------|------------------|-------------|
| Fornecedores | 52.900 | 1% |
| Empréstimos e Financiamentos | 4.933.468 | 76% |
| Obrigações Sociais e Trabalhistas | 116.791 | 2% |
| Obrigações Tributárias | 145.228 | 2% |
| Outras Contas a Pagar | 1.263.850 | 19% |
| TOTAL | 6.512.237 | 100% |



ANÁLISE ECONÔMICA – DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO

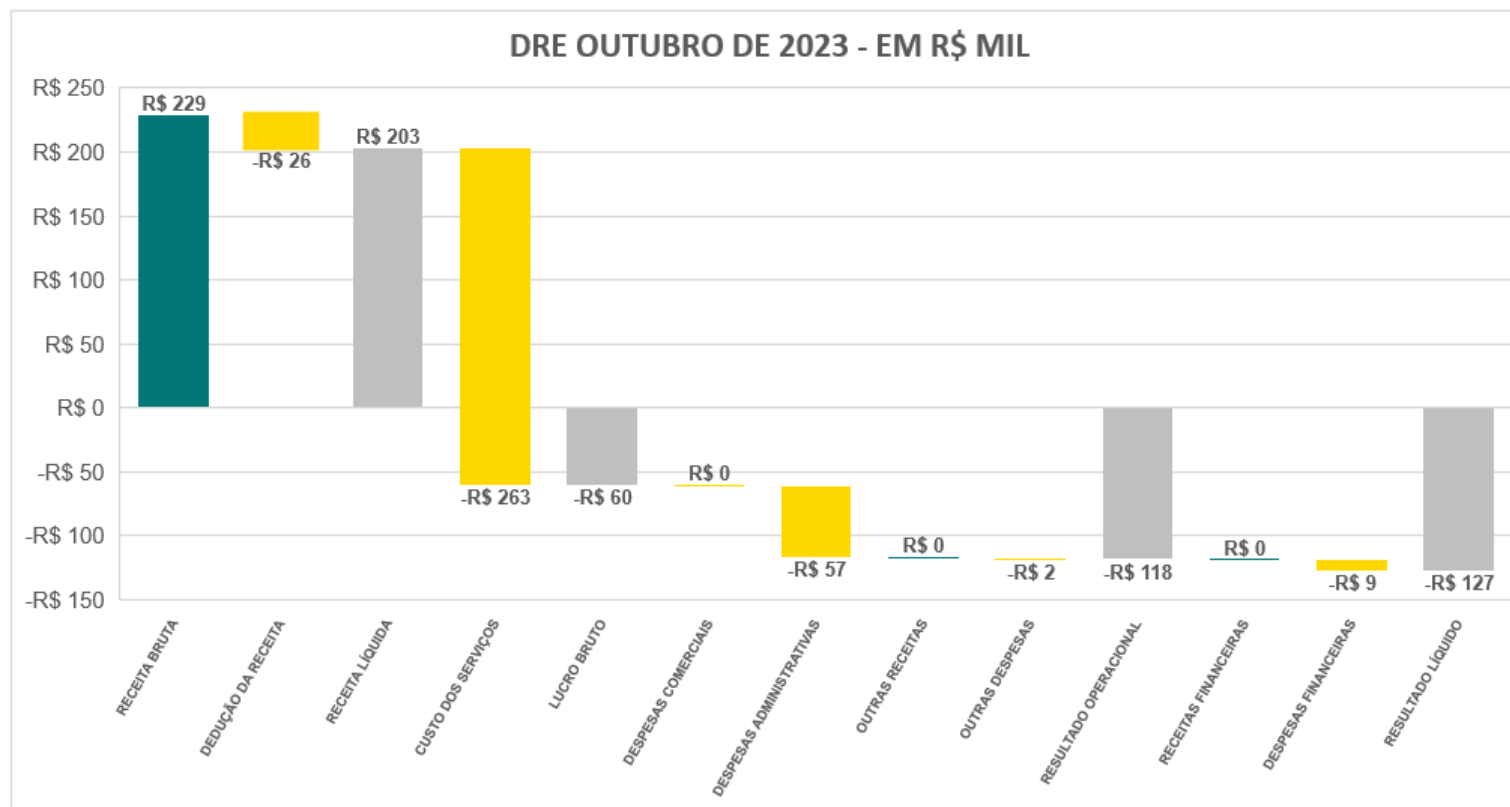
A Demonstração do Resultado do Exercício (DRE), foi elaborada com base no balancete mensal fornecido pela Recuperanda, para o mês de outubro de 2023:

| DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO | RESULTADO MENSAL | | | | | RESULTADO ACUMULADO | |
|--|------------------|--------------|------------------|-------------|--------------|---------------------|--------------------|
| | out-23 | V% | set-23 | H% | V% | out-23 | set-23 |
| 01. Receita Bruta | 228.902 | 113% | 236.215 | -3% | 112% | 3.361.603 | 3.132.701 |
| 01. Receita de Serviços | 228.902 | 113% | 236.215 | -3% | 112% | 3.361.603 | 3.132.701 |
| 02. Dedução da Receita Bruta | (25.782) | -13% | (25.393) | 2% | -12% | (366.127) | (340.345) |
| 03. Receita Operacional Líquida | 203.121 | 100% | 210.822 | -4% | 100% | 2.995.476 | 2.792.356 |
| 04. Custo dos Produtos/Serviços | (263.340) | -130% | (234.415) | 12% | -111% | (2.886.623) | (2.623.283) |
| 04.1. Custos dos Serviços | (263.340) | -130% | (234.415) | 12% | -111% | (2.886.623) | (2.623.283) |
| 05. Lucro (Prejuízo) Bruto | (60.219) | -30% | (23.593) | 155% | -11% | 108.854 | 169.073 |
| 06. Despesas Operacionais | (56.623) | -28% | (72.675) | -22% | -34% | (657.674) | (601.051) |
| 06.1. Comerciais | - | 0% | - | 0% | 0% | - | - |
| 06.2. Administrativas e gerais | (56.623) | -28% | (72.675) | -22% | -34% | (657.674) | (601.051) |
| 07. Outras Receitas (Despesas) Operacionais | (1.565) | -1% | (12.223) | -87% | -6% | (14.323) | (12.758) |
| 07.1. Outras Receitas | - | 0% | - | 0% | 0% | 1.340 | 1.340 |
| 07.2. Outras Despesas | (1.565) | -1% | (12.223) | -87% | -6% | (15.662) | (14.098) |
| 08. Resultado Operacional | (118.407) | -58% | (108.491) | 9% | -51% | (563.143) | (444.736) |
| 09. Depreciação / Amortização | 1.103 | 1% | 1.103 | 0% | 1% | 3.308 | 2.206 |
| 10. EBITDA | (117.304) | -58% | (107.388) | 9% | -51% | (559.835) | (442.530) |
| 11. Receitas (Despesas) Financeiras | (8.721) | -4% | (14.638) | -40% | -7% | (281.180) | (272.459) |
| 11.1. Receitas Financeiras | - | 0% | - | 0% | 0% | - | - |
| 11.2. Despesas Financeiras | (8.721) | -4% | (14.638) | -40% | -7% | (281.180) | (272.459) |
| 12. Lucro (Prejuízo) Antes do IRPJ e CSLL | (127.128) | -63% | (123.129) | 3% | -58% | (844.323) | (717.195) |
| 13. Provisão para IRPJ e CSLL | - | 0% | - | 0% | 0% | - | - |
| 14. Lucro (Prejuízo) Líquido do Período | (127.128) | -63% | (123.129) | 3% | -58% | (844.323) | (717.195) |

Gráfico do Resultado

No mês de outubro/2023, a Recuperanda apresentou prejuízo de R\$ 127 mil, ocorrendo elevação em comparação ao período anterior onde o resultado líquido foi de R\$ 123 mil.

A evolução gráfica da demonstração do resultado está assim evidenciada:



Receita Operacional

A Receita operacional é composta pelas receitas de serviços. No mês em análise, houve pequena redução de 3% da receita bruta em comparação com o mês anterior, totalizando **R\$ 228 mil**. Após as deduções das receitas com os impostos incidentes e vendas, a receita líquida perfaz o montante de **R\$ 203 mil**. A Recuperanda não comentou a justificativa da variação da receita, conforme solicitado no termo de diligência encaminhado, contendo a relação de documentos necessários para elaboração do presente relatório.

Custos dos Serviços Prestados

Os custos dos serviços representam **130% da receita líquida do mês de outubro/2023**, no montante de **R\$ 263 mil**. No mês em análise, os custos apresentaram elevação no período em 12% em comparação com o mês anterior, impactado principalmente pelo registro contábil da depreciação no período:

| Custos dos Serviços Prestados | out-23 | set-23 | %T |
|-------------------------------|----------------|----------------|------------|
| Material Aplicado | 80.771 | 72.964 | 11% |
| Encargos Depreciação | 116.040 | 103.260 | 12% |
| Outros Gastos | 66.528 | 58.191 | 14% |
| Total | 263.340 | 234.415 | 12% |

A Recuperanda não comentou a justificativa da variação dos custos do período, conforme solicitado no termo de diligência encaminhado, contendo a relação de documentos necessários para elaboração do presente relatório.

Despesas Operacionais

São compostos principalmente pelas despesas comerciais e administrativas. Representam **28% da receita líquida** do mês de outubro/2023, no montante de R\$ 56 mil.

- **Despesas Gerais e Administrativas:** é composto pelas despesas administrativas de natureza trabalhista e gerais, representam 28% da receita líquida do período em análise. No que concerne as trabalhistas, apresentou redução em relação ao mês anterior em decorrência das provisões com Férias e 13º Salário:

| Despesas Administrativas Trabalhista | out-23 | set-23 | %T |
|--------------------------------------|---------------|---------------|-------------|
| Salários e Ordenados | 26.696 | 27.513 | -3% |
| Encargos Previdenciários | 300 | 2.012 | -85% |
| FGTS | 1.112 | 1.857 | -40% |
| Férias e 13º salário | -3.574 | 6.081 | -159% |
| Total | 24.534 | 37.463 | -35% |

Por sua vez, os gastos gerais apresentaram redução em relação ao mês anterior e os principais gastos referem-se a serviços tomados – PJ, na quantia de R\$ 18 mil, e Aluguéis e Condomínios, no valor de R\$ 8 mil:

| Despesas Administrativas Gerais | out-23 | set-23 | %T |
|---------------------------------|---------------|---------------|------------|
| Serviços Prestados | 17.940 | 16.258 | 10% |
| Aluguéis e Condomínios | 8.000 | 7.000 | 14% |
| Energia / Água | 450 | 497 | -10% |
| Telefone | 763 | 555 | 38% |
| Honorários | 1.105 | 1.105 | 0% |
| Depreciação | 1.103 | 1.103 | 100% |
| Outras | 2.727 | 8.694 | -69% |
| Total | 32.089 | 35.212 | -9% |

A Recuperanda não comentou a justificativa da variação das despesas operacionais do período, conforme solicitado no termo de diligência encaminhado, que contém a relação de documentos necessários para elaboração do presente relatório.

Outras receitas (despesas) Operacionais

Composto pela rubrica de Multas Punitivas apresentando redução em relação ao período anterior:

| Outras (Despesas/Receitas) Operacionais | out-23 | set-23 | %T |
|--|---------------|---------------|-------------|
| Multas Punitivas | 1.565 | 12.223 | -87% |
| Total | 1.565 | 12.223 | -87% |

Receitas (despesas) Financeiras

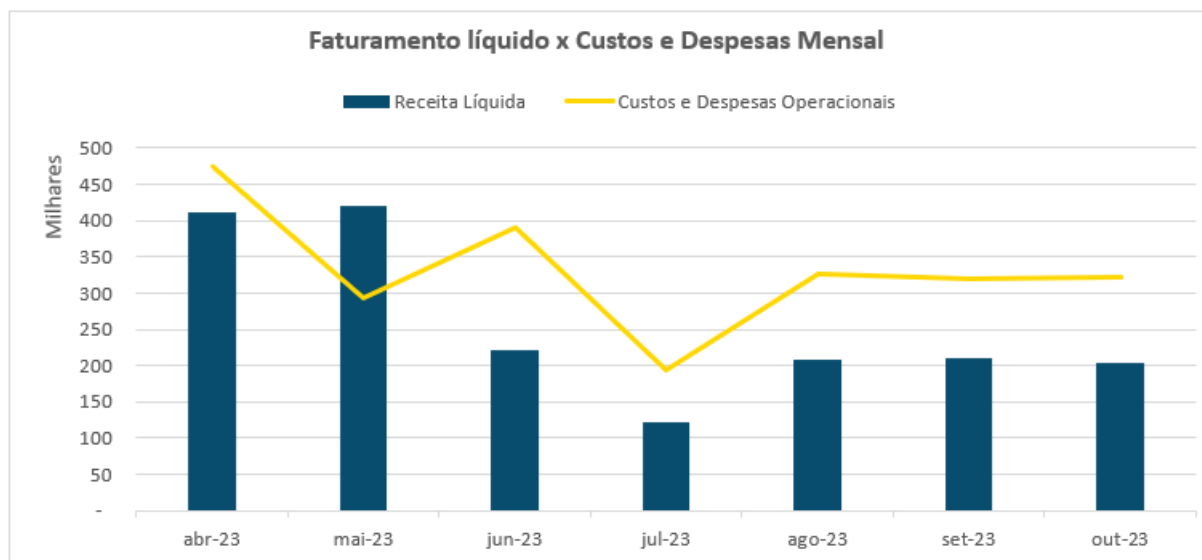
O descaixe financeiro da Recuperanda no mês está relacionado principalmente pelas despesas com juros em R\$ 8 mil:

| Receitas (Despesas) Financeiras | out-23 | set-23 | %T |
|--|---------------|---------------|-------------|
| Comissoes e Despesas Bancarias | 768 | 3.179 | -76% |
| Imposto S/operações Financeiras | 282 | 189 | 49% |
| Juros | 7.671 | 11.271 | -32% |
| Total | 8.721 | 14.638 | -40% |

Receitas x Custos e Despesas Operacionais

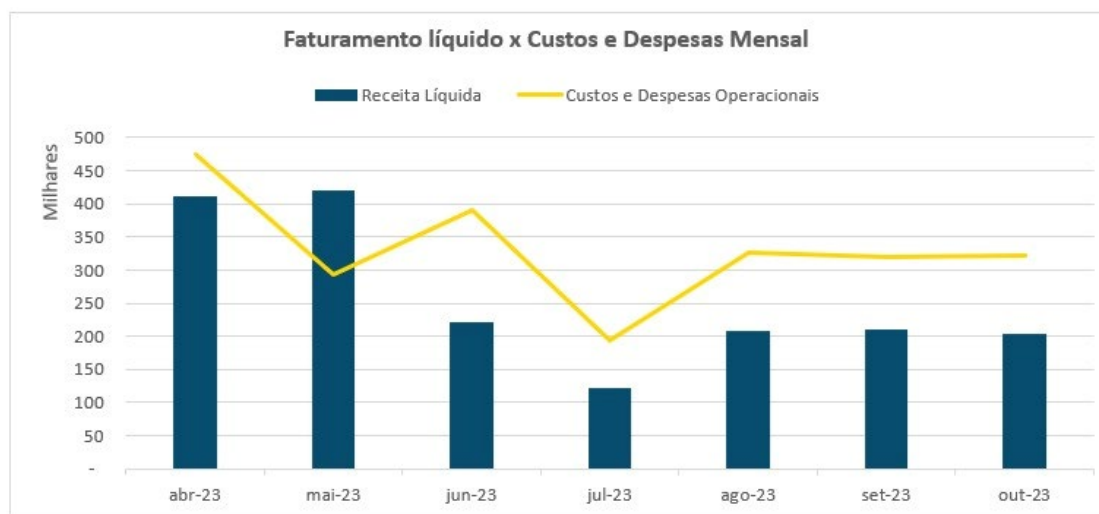
A Receita Líquida apresentou pequena redução em relação ao mês anterior, perfazendo a média de R\$ 257 mil no período de abril/2023 a outubro/2023.

No que tange aos custos e despesas operacionais, apresentou elevação em relação ao mês anterior. A média dos custos e despesas operacionais para o período de abril/2023 a outubro/2023 é de R\$ 331 mil:



Resultado Líquido do Período

A Recuperanda registrou um prejuízo de R\$ 127 mil em suas operações durante o mês de outubro de 2023. Além disso, houve um aumento nos custos e despesas operacionais em comparação com o período anterior:



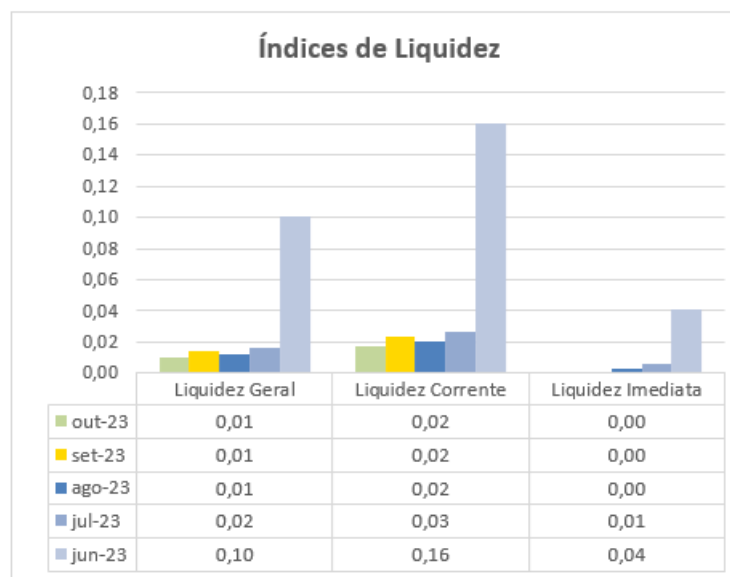
EBITDA

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 outubro/2023, o indicador foi negativo em R\$ 117 mil, gerando diminuição do caixa nas suas atividades operacionais. Considerando o período acumulado de janeiro a outubro de 2023, verifica-se que esse indicador permanece negativo em R\$ 559 mil.

Índice de Liquidez

| INDICADORES FINANCEIROS | | FÓRMULA | out-23 | set-23 |
|-------------------------|-------------------|---|--------|--------|
| Índices de Liquidez | Liquidez Geral | Ativo circulante + Realizável a Longo Prazo | 0,01 | 0,01 |
| | | Passivo Circulante + Passivo Não circulante | | |
| Índices de Liquidez | Liquidez Corrente | Ativo Circulante | 0,02 | 0,02 |
| | | 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.

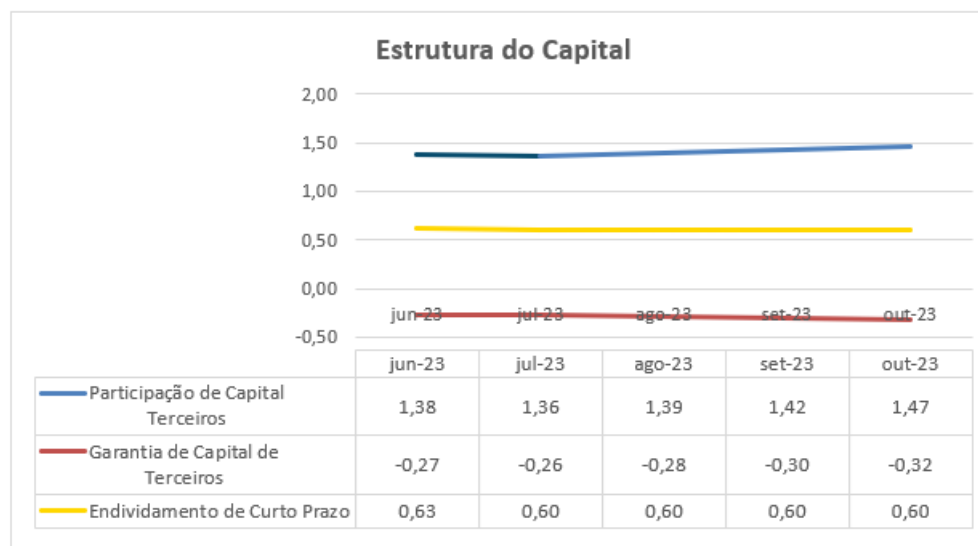
Liquidez Corrente - Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice inferior a 1,00, demonstra que a Recuperanda se encontra em condição desfavorável, não havendo uma margem de segurança com seus recursos de curto prazo para liquidar suas obrigações também de curto prazo. Nota-se que em **31/10/2023** este índice se apresenta em R\$ 0,02, 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 | out-23 | set-23 |
|-------------------------|-----------------------------------|---|--------|--------|
| Estrutura de Capital | Participação de Capital Terceiros | Passivo circulante + Passivo Não Circulante | 1,47 | 1,42 |
| | | Ativo Total | | |
| Estrutura de Capital | Garantia de Capital de Terceiros | Patrimônio Líquido | -0,32 | -0,30 |
| | | Passivo circulante + Passivo Não Circulante | | |
| Estrutura de Capital | Endividamento de Curto Prazo | Passivo circulante | 0,60 | 0,60 |
| | | 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 e etc.). Uma participação próxima a 1,00 denota extrema dependência de capital de terceiros para a geração de lucros. O ideal é que esta participação seja igual ou inferior a 0,6. Maior que 1 a empresa está insolvente, ou seja, estado de passivo a descoberto, como é o caso da Recuperanda.

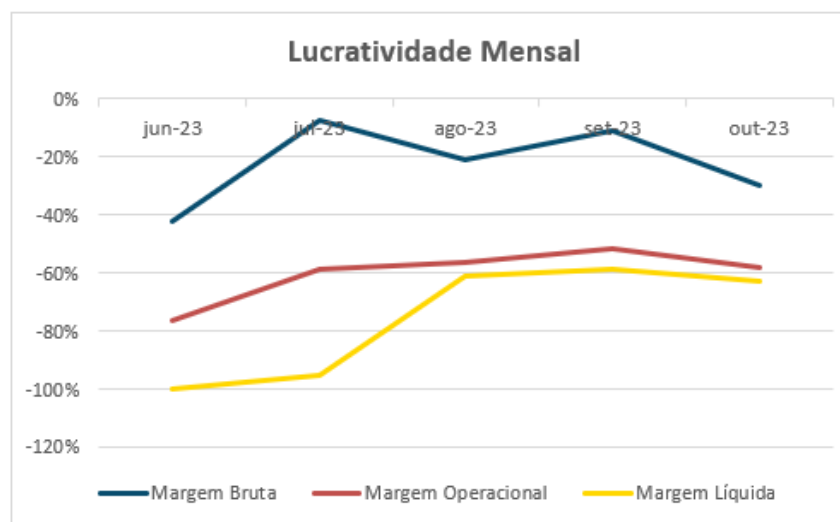
Garantia de Capital de Terceiros - Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.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

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

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

Índice de Lucratividade Mensal

| INDICADORES FINANCEIROS | | FÓRMULA | out-23 | set-23 |
|-------------------------|--------------------|-----------------------|--------|--------|
| Lucratividade | Margem Bruta | Lucro Bruto | -30% | -11% |
| | | Receita Líquida | | |
| | Margem Operacional | Resultado Operacional | -58% | -51% |
| | | Receita Líquida | | |
| | Margem Líquida | Lucro Líquido | -63% | -58% |
| | | Receita Líquida | | |



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

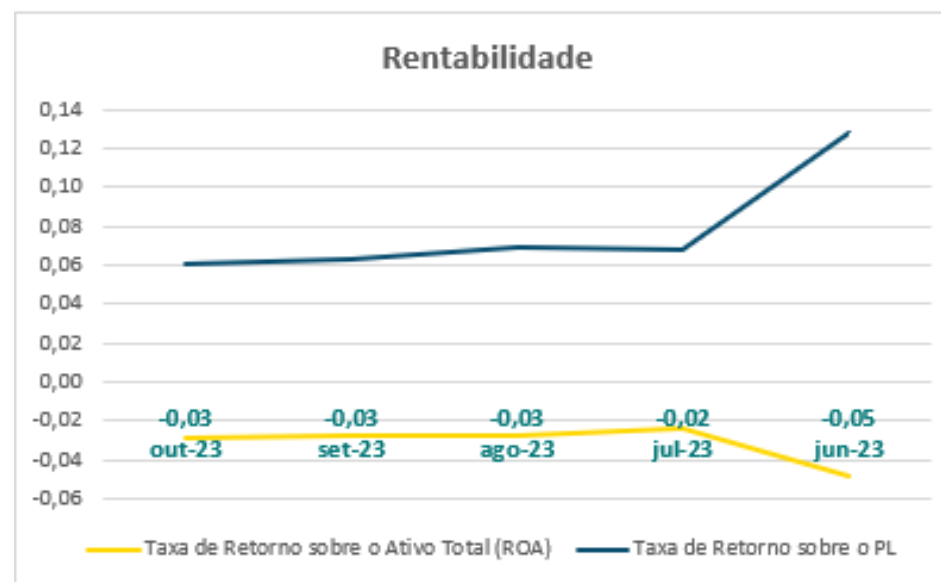
Margem Bruta - Indica o quanto a empresa está ganhando como resultado direto de suas atividades operacionais. Quanto maior for a margem bruta, maior será a rentabilidade das vendas. A margem de lucro bruto identifica a rentabilidade das vendas, após a dedução das despesas sobre vendas, como impostos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

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 **outubro/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 **outubro/2023**, a Recuperanda apresentou margem líquida negativa.

Índice de Rentabilidade

| INDICADORES FINANCEIROS | | FÓRMULA | out-23 | set-23 |
|-------------------------|---|--|--------|--------|
| Rentabilidade | Taxa de Retorno sobre o Ativo Total (ROA) | $\frac{\text{Lucro Líquido}}{\text{Ativo}}$ | -0,03 | -0,03 |
| | Taxa de Retorno sobre o PL (ROE) | $\frac{\text{Lucro Líquido}}{\text{Patrimônio Líquido}}$ | 0,06 | 0,06 |



Os indicadores de rentabilidade foram calculados considerando o resultado do período de **outubro de 2023**.

Taxa de Retorno sobre o Ativo - mede o retorno sobre o ativo total depois de juros e impostos. Este índice indica a lucratividade da empresa em relação aos investimentos totais, representados pelo total do ativo. Representa o retorno que o ativo total investido oferece. O resultado superior ou igual a 1 indica que a Recuperanda vem conseguindo obter retorno superior ou igual ao total investido. Em **31/10/2023** foi apurado índice negativo de 0,03, evidenciando que a Recuperanda não vem conseguindo obter retorno superior ou igual ao total investido.

Taxa de Retorno sobre o PL - representa o retorno obtido sobre o investimento efetuado pelos proprietários. Mede a capacidade da empresa de agregar valor à ela mesma utilizando recursos próprios, fazendo com que ela cresça usando somente aquilo que ela já tem. A Recuperanda não vem conseguindo obter retorno superior ou igual ao total investido pelos proprietários.

CAPITAL DE GIRO

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

| MODELO DINÂMICO | | | |
|-----------------|--|--------------------|--------------------|
| INDICADOR | FÓRMULA | out-23 | set-23 |
| NCG | Ativo Operacional - Passivo Operacional | (1.511.879) | (1.493.560) |
| CDG | Ativo Circulante - Passivo Circulante | (3.854.394) | (3.844.409) |
| ST | Ativo Financeiro - Passivo Financeiro | (2.342.515) | (2.350.850) |

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.

Requer esclarecimentos da Recuperanda para:

- 1) Apresentar o "Aging List" do saldo de Clientes acumulado do período, com data de vencimento e data do registro contábil, bem como os saldos vencidos a receber há mais de 180 dias. Ainda, apresentar no balancete contábil, os saldos de clientes de forma analítica, ou seja, com a individualização dos saldos.
- 2) 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, bem como efetue os registros contábeis de depreciação de forma mensal.
- 3) Apresentar a composição detalhada e individualizada da conta de "Fornecedores Diversos", com data de vencimento e data do registro contábil.
- 4) 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.
- 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, mensalmente, justificativas sobre o desempenho da receita bruta do período, da variação da receita líquida e da margem bruta, bem como variações dos custos e despesas, conforme solicitado no termo de diligência contendo a relação de documentos e informações necessárias para elaboração do presente relatório.

CONCLUSÃO

Das análises dos registros contábeis foi verificado prejuízo líquido de R\$ 127 mil. No resultado acumulado de janeiro a outubro de 2023, o prejuízo é de R\$ 844 mil. 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 outubro/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 Inocêncio 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