



INOCÊNCIA DE PAULA
— administradora judicial —

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

STATERA TRANSPORTES LTDA

PROCESSO Nº 5041077-89.2023.8.13.0702

8ª Vara Cível da Comarca Uberlândia/MG



Utilize o QrCode para acessar nossos portal.

JANEIRO/2025

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.....	30
CAPITAL DE GIRO.....	38
REQUERIMENTOS.....	39
CONCLUSÃO.....	40

INTRODUÇÃO

Uberlândia/MG, 25 de Abril de 2025.

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, Inocêncio de Paula Sociedade de Advogados, aqui representada por seu sócio, Dr. Dídimio 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 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,

INOCÊNCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Administradora Judicial
Dídimio Inocêncio 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.

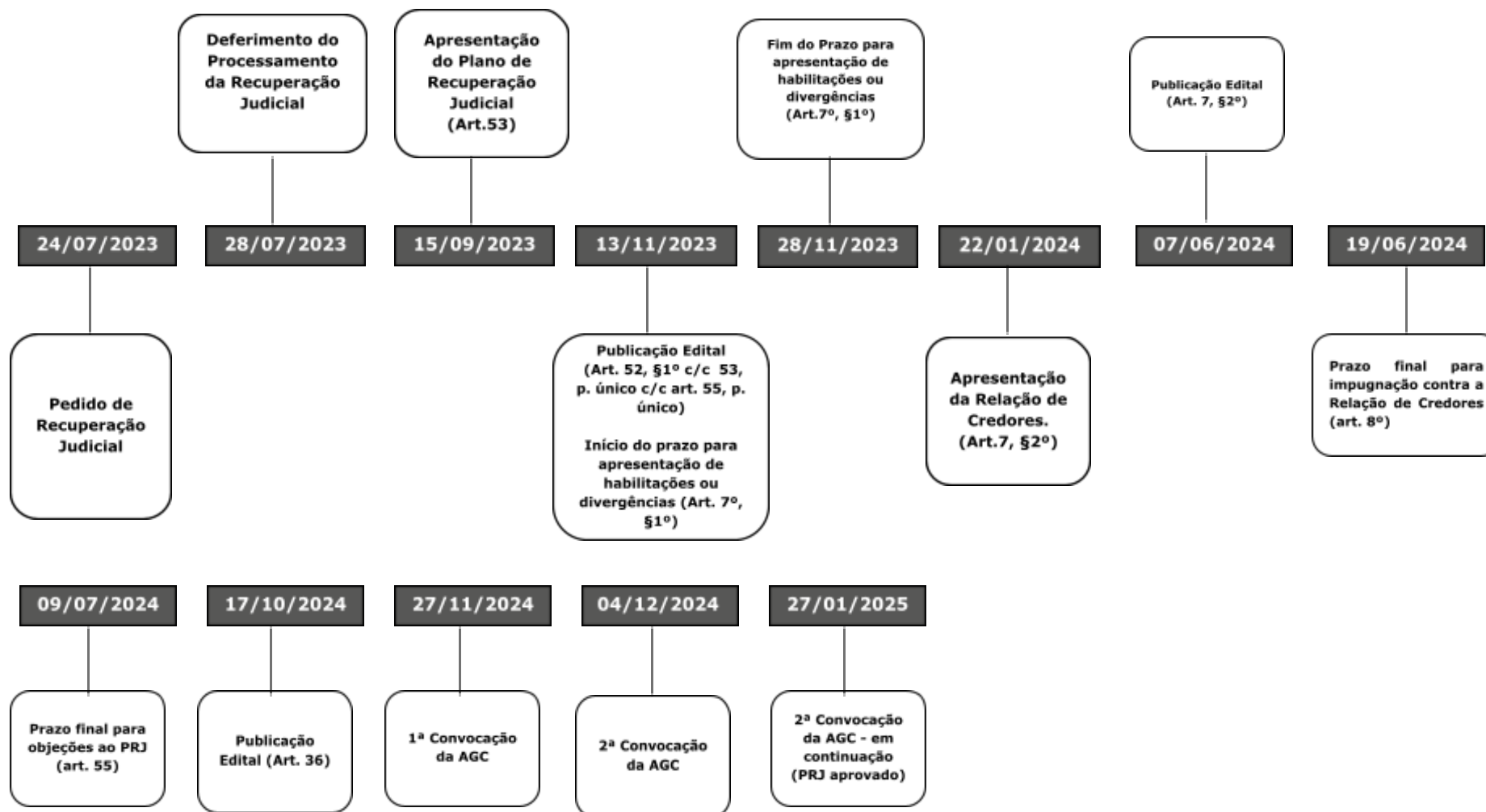
O Plano de Recuperação Judicial foi apresentado pela Recuperanda no dia 15/09/2023, conforme se infere dos IDs nº 9945912201 a 9945953753. O Relatório do PRJ, relativo ao art. 22, II, "h" da Lei 11.101/2005, foi inserido pela AJ no ID nº 10066352551.

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.

Em 27/01/2025 fora realizado AGC, na qual foi aprovado pela maioria dos presentes, na forma do art. 45 da Lei 11.101/2005, Plano de Recuperação Judicial apresentado pela Recuperanda ao ID nº 9945952300 e de seus Aditivos, apresentados ao IDs nº 10356083597 e 10379253184.

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, tem o capital social 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

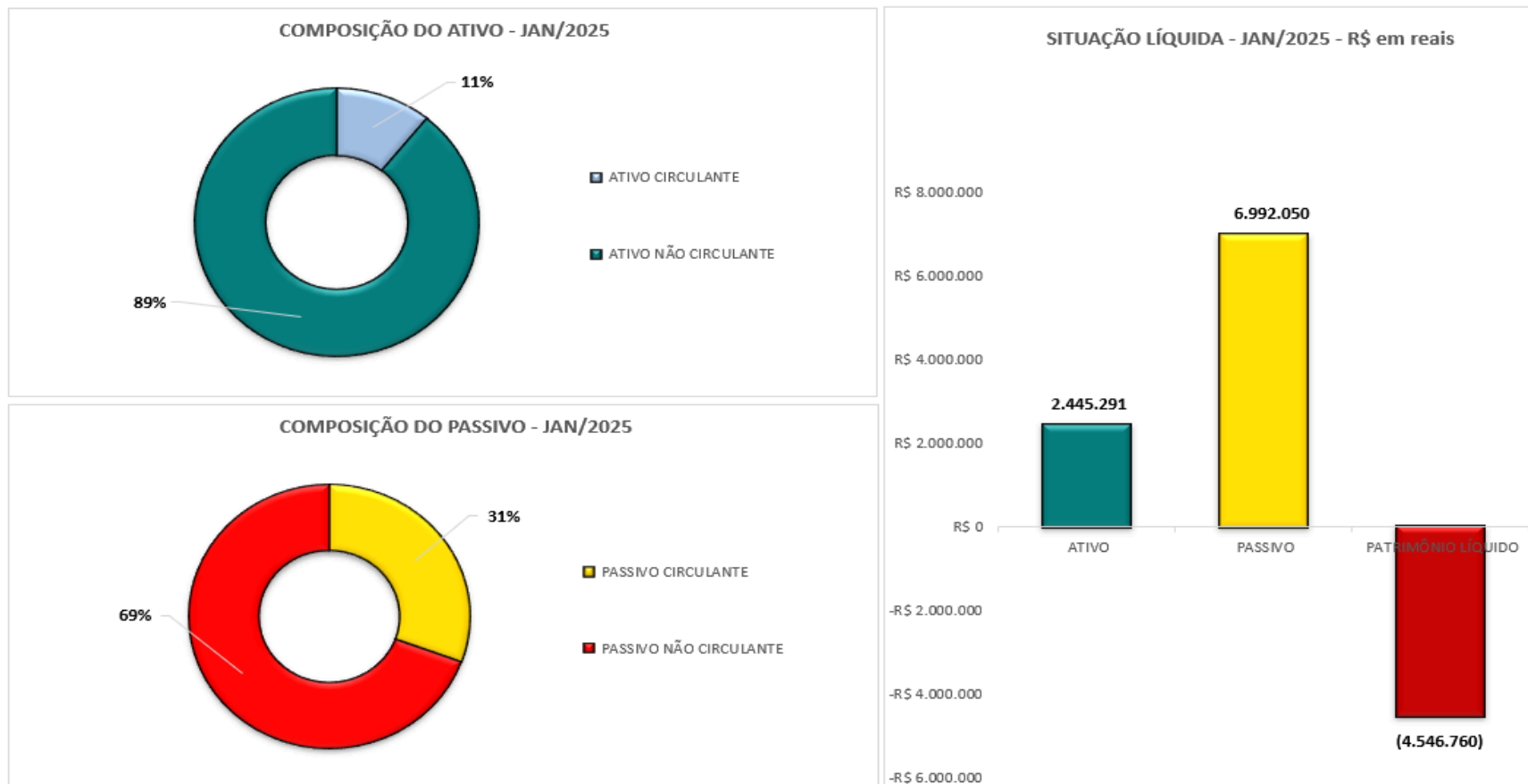
Apresenta-se a posição patrimonial do ativo e do passivo da Recuperanda em **31/01/2025**, elaborado com base nas demonstrações financeiras fornecidas pela Recuperanda:

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	266.164	11%	256.785	10%	4%	Circulante	2.139.192	87%	2.117.432	83%	1%
Disponibilidades	1	0%	76	0%	-98%	Fornecedores	-	0%	-	0%	0%
Adiantamentos	111.944	5%	114.010	4%	-2%	Empréstimos e Financiamentos	188.389	8%	188.389	7%	0%
Impostos a Recuperar	154.219	6%	142.699	6%	8%	Obrigações Sociais e Trabalhistas	173.215	7%	183.164	7%	-5%
						Obrigações Tributárias	45.567	2%	49.229	2%	-7%
						Outras Contas a Pagar	1.732.021	71%	1.696.649	66%	2%
Não Circulante	2.179.126	89%	2.295.225	90%	-5%	Não Circulante	4.852.858	198%	4.854.302	190%	0%
Imobilizado	2.179.126	89%	2.295.225	90%	-5%	Passivos em Recuperação Judicial	4.852.858	198%	4.854.302	190%	0%
						Patrimônio Líquido	(4.546.760)	-186%	(4.419.723)	-173%	3%
						Capital Social	88.000	4%	88.000	3%	0%
						Prejuízos Acumulados	(4.507.724)	-184%	(2.794.819)	-110%	61%
						Resultado do Exercício	(127.036)	-5%	(1.712.904)	-67%	-93%
TOTAL DO ATIVO	2.445.291	100%	2.552.010	100%	-4%	TOTAL DO PASSIVO	2.445.291	100%	2.552.010	100%	-4%

A análise financeira foi efetuada de acordo com as informações prestadas pela Recuperanda, relativas ao mês de janeiro de 2025, 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 janeiro de 2025, no total de R\$ 4,5 milhões:



Análise do Ativo

Em janeiro/2025, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 89% do Ativo total, sendo composto pelo Ativo Imobilizado no valor residual contábil de R\$ 2,1 milhões(100%). O Ativo Circulante representa 11% do Ativo Total e tem como principais componentes as contas; Impostos a Recuperar no valor de R\$ 154 mil, representando 58% desse ativo e Adiantamentos no valor de R\$ 112 mil, representando 42%, desse grupo:



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

- **Disponibilidades:** São representados pelos depósitos em conta corrente e aplicações no mês de janeiro/2025. A Recuperanda apresentou redução em caixa e equivalentes de caixa em relação ao mês anterior, finalizando o mês com saldo de R\$ 1 real. A composição das disponibilidades está assim evidenciada:

Disponibilidades	jan-25	dez-24	%T
Bancos Conta Movimento	1	76	-98%
Total	1	76	-98%

- **Adiantamentos:** No mês em análise é composto pelas rubricas de Adiantamentos a Empregados e Outros Adiantamentos totalizando R\$ 112 mil. Não apresentou variação significativa em relação ao período anterior.

Adiantamentos	jan-25	dez-24	%T
Adiantamentos a Empregados	48.944	49.152	0%
Outros Adiantamentos	63.000	63.000	0%
Total	111.944	112.152	0%

Esta auxiliar verificou que o valor de R\$ 63 mil refere-se à venda de um veículo, com o custo e o recebimento já registrados, no mês de novembro de 2024. Dessa forma, sugere-se a revisão e a regularização do registro sob a rubrica "Outros Adiantamentos".

- **Impostos a Recuperar / Compensar:** São constituídos por créditos de impostos a recuperar, a serem compensados no momento de sua apuração, principalmente com Pis, Cofins a recuperar. Representam 6% do total do Ativo. No mês em análise apresentou elevação de 19% em relação ao período anterior:

Impostos a Recuperar	jan-25	dez-24	%T
COFINS a Recuperar	126.570	106.739	19%
PIS a Recuperar	27.508	23.203	19%
IR S/ Aplicação	141	141	0%
Total	154.219	130.083	19%

- **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.

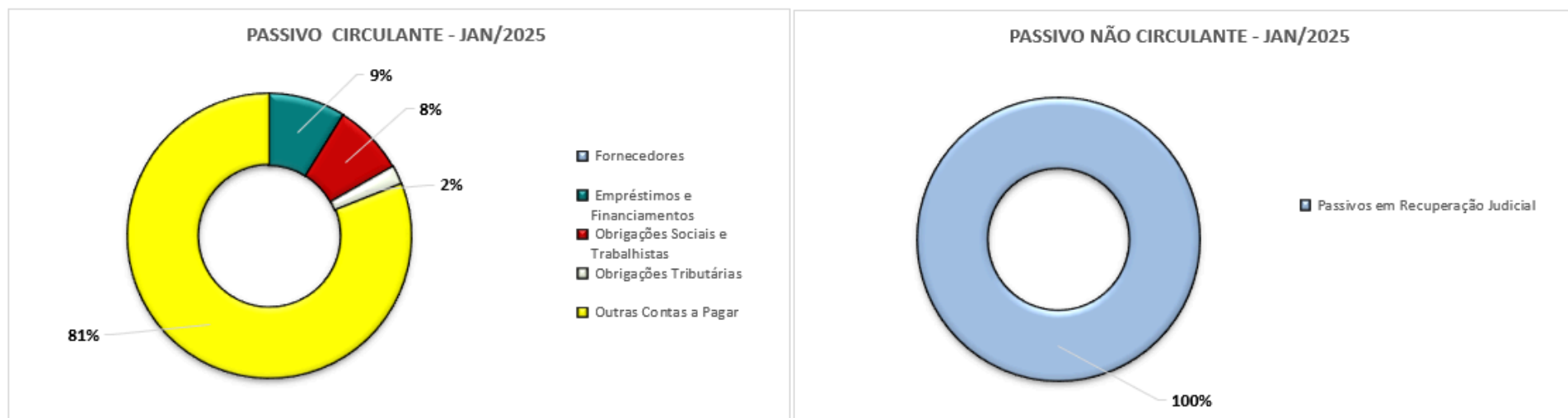
O saldo do ativo imobilizado no balancete em 31/01/2025 está assim evidenciado:

	POSIÇÃO ATIVO IMOBILIZADO 31/01/2025				
	Veículos	Maquinas e Equipamentos	Ferramentas	Consórcio	TOTAL
<u>Balancete</u>					
<u>31/12/2024</u>					
Imobilizado	6.962.425	369	4.600	8.030	6.967.394
(-) Depreciação	(4.678.207)	(37)	(1.955)	-	(4.680.200)
Valor residual	2.284.218	332	2.645	8.030	2.295.225
<u>Balancete</u>					
<u>31/01/2025</u>					
Imobilizado	6.962.425	369	4.600	8.030	6.967.394
(-) Depreciação	(4.794.247)	(37)	(2.013)	-	(4.796.297)
Valor residual	2.168.177	332	2.588	8.030	2.179.127

A Recuperanda apresentou relatório auxiliar com a composição analítica dos itens que compõem o Ativo Imobilizado com a relação individualizada dos bens.

Análise do Passivo

Em janeiro/2025, o Passivo da Recuperanda possui como principal componente o Passivo Circulante que representa 31% do passivo exigível, tendo como principal componente o saldo de Outras Contas a Pagar no total de R\$1,7 milhão (81%). Por sua vez, o Passivo não Circulante, representa 69% do total do passivo exigível, sendo composto por Passivos em Recuperação Judicial no montante valor de R\$ 4,8 milhões (100%).



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

- **Empréstimos e Financiamentos:** Em janeiro de 2025 é composto pelo saldo em aberto relativo a Empréstimos a Sócios no valor de R\$188 mil.

Empréstimos e Financiamentos	jan-25	dez-24	%T
Empréstimos a Sócios	188.389	188.389	0%
Total	188.389	188.389	0%

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

Salários e ordenados a pagar, referem-se aos saldos de salários a pagar relativos à folha de pagamento de janeiro a serem pagos no mês subsequente.

Os **encargos sociais** referem-se principalmente a parcelamentos previdenciários, no montante de R\$ 56 mil, e a parcelamentos de retenções em folha de pagamento junto à PGF, no montante de R\$ 90 mil.

Obrigações Sociais e Trabalhistas	jan-25	dez-24	%T
Salários e ordenados a pagar	6.893	7.491	-8%
Provisão para Férias	13.586	20.954	-35%
Provisão para 13º salário	588	-	100%
Encargos Sociais	152.148	154.719	-2%
Total	173.215	183.164	-5%

- **Obrigações Tributárias:** Em janeiro/2025, as obrigações tributárias no curto prazo são compostas pelos tributos federais, grande parte, negociada em parcelamentos tributários:

Obrigações Tributárias	jan-25	dez-24	%T
Impostos Federais	45.567	49.229	-7%
Total	45.567	49.229	-7%

- **Outras Contas a Pagar:** Composto principalmente pelo saldo de Fornecedores Diversos, no período em análise, assim evidenciado:

Outras Contas a Pagar	jan-25	dez-24	%T
Fornecedores Diversos	1.378.104	1.378.270	0%
Adiantamentos de Clientes	353.918	318.379	11%
Total	1.732.021	1.696.649	2%

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 das contas, "Adiantamento de Clientes" e "Fornecedores Diversos".

- **Passivo não circulante:** Reflete as obrigações da Recuperanda a longo prazo relativo aos saldos de Empréstimos e Financiamentos junto a instituições financeiras, Cartão Crédito Empresarial, Prestadores de serviços e Fornecedores de materiais, além de Parcelamentos Tributários, perfaz o montante de R\$ 4,8 milhões.

Passivos em Recuperação	jan-25	dez-24	%T
Financ. Banco CNH Industrial Capital S/A	1.523.360	1.523.360	0%
Financiamentos Banco Safra S/A	871.534	871.534	0%
Banco Rodobens SA	613.980	613.980	0%
Financ - Scania 94640	500.321	500.321	0%
Financ - Mercedes Benz	444.929	444.929	0%
Caixa Consórcios	413.631	413.631	0%
Finan - Caixa	211.749	211.749	0%
Outros Credores em RJ	53.521	53.521	0%
Parcelamentos Tributários	50.857	52.300	-3%
Caixa Economica Federal	51.800	51.800	0%
Empréstimo Pronampe Caixa	49.813	49.813	0%
Cartão Caixa Economica Federal	45.331	45.331	0%
Giro Caixa 007	22.033	22.033	0%
Total	4.852.858	4.854.302	0%

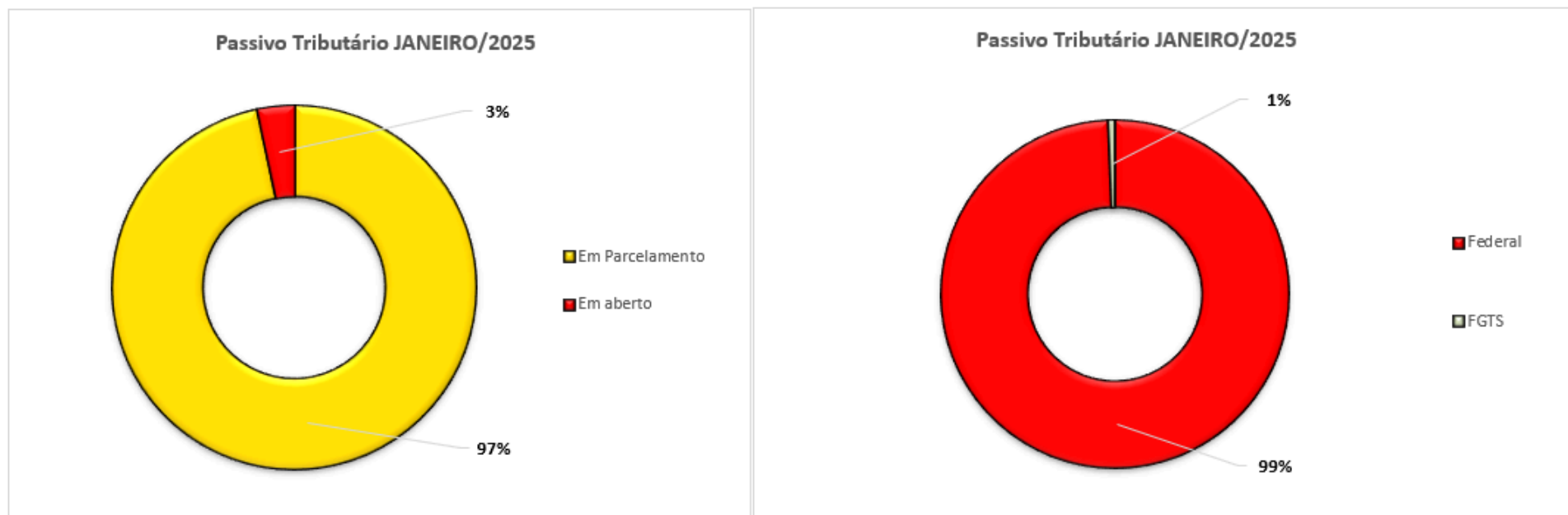
Análise do Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido em 31/01/2025 registra saldo negativo e apresenta Passivo a Descoberto de R\$ 4,5 milhões, impactado pelo prejuízo do período registrado em R\$ 127 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), somam R\$ 249 mil e representa 4% do endividamento total da Recuperanda, sendo que 97% desse passivo **encontra-se contabilizado** em parcelamento.

Destaca-se que a empresa possui dívidas tributárias junto ao órgão Federal, entre eles, débito com o FGTS, além do valor devido ao Sindicato, registrado contabilmente no total do passivo fiscal:



A Recuperanda apresentou a composição dos débitos fiscais que são objetos de parcelamentos, bem como a composição analítica dos saldos correntes de impostos e contribuições sociais a recolher.

QUADRO DE FUNCIONÁRIOS

A Recuperanda apresentou variação no seu quadro de pessoal, finalizando o mês de janeiro/2025 com 3 funcionários ativos, não houve demissões no período. No mês anterior, a Recuperanda possuía 4 funcionários. Contudo, esta auxiliar técnica solicitou esclarecimentos quanto à movimentação no quadro de funcionários. Vale ressaltar que as informações anteriormente prestadas tiveram como base os dados constantes nos relatórios da folha de pagamento disponíveis no momento da elaboração do RMA.

Nathalia, por gentileza, poderia me esclarecer a movimentação de funcionários na folha de janeiro/2025 da Recuperanda Statera? Em dezembro constavam 4 funcionários, e em janeiro esse número passou para 3, porém não foi registrada nenhuma demissão. Você poderia verificar e esclarecer, por favor?

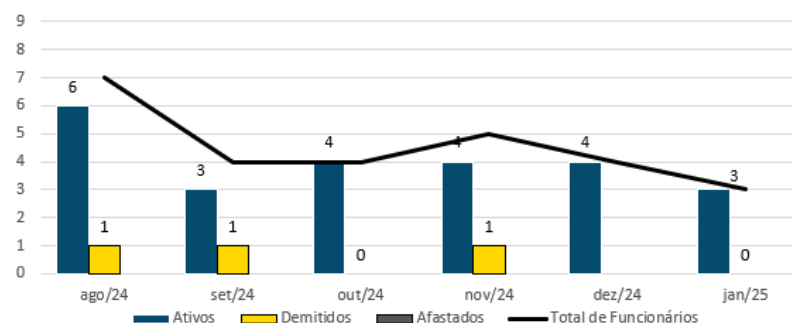
Editada 13:30 ✓

Nathália Almeida (Pessoal):
Boa tarde!
Em 10/2024 eles contrataram uma funcionaria que foi demitida em 11/2024. Desde de 12/2024 consta apenas 3 funcionários 02 ativos e 01 afastado.

13:35

FUNCIONÁRIOS	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25
Ativos	6	3	4	4	4	3
Demitidos	1	1	0	1	0	0
Afastados	0	0	0	0	0	0
Total de Funcionários	7	4	4	5	4	3

Evolução quadro de colaboradores Ago/24 a Jan/25



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de janeiro de 2025, o endividamento total da Recuperanda é de R\$ 6,9 milhões, composto principalmente por Passivos em Recuperação Judicial (69%), Outras Contas a Pagar (25%), Obrigações Sociais e Trabalhistas (2%), Empréstimo e Financiamentos (3%) e Obrigações Tributárias (1%):

Endividamento Total	Valor R\$	%
Fornecedores	-	0%
Empréstimos e Financiamentos	188.389	3%
Passivos em Recuperação Judicial	4.852.858	69%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	173.215	2%
Obrigações Tributárias	45.567	1%
Outras Contas a Pagar	1.732.021	25%
TOTAL	6.992.050	100%



ANÁLISE ECONÔMICA – DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO

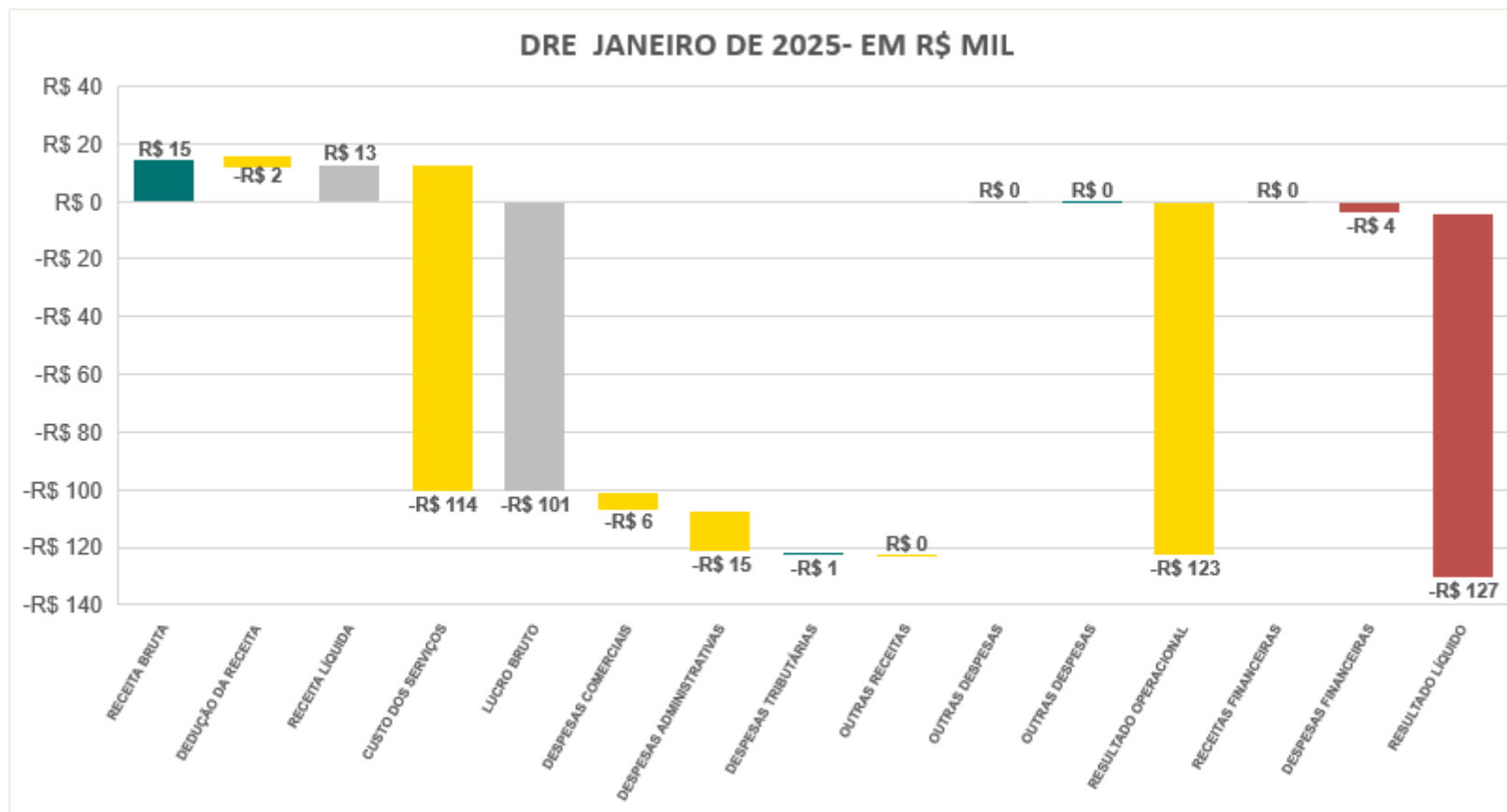
A Demonstração do Resultado do Exercício (DRE), foi elaborada com base no balancete mensal fornecido pela Recuperanda, para o mês de janeiro de 2025:

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	RESULTADO MENSAL					RESULTADO ACUMULADO	
	jan-25	V%	dez-24	H%	V%	jan-25	dez-24
01. Receita Bruta	14.626	112%	8.878	65%	113%	14.626	1.382.280
01. Receita de Serviços	14.626	112%	8.878	65%	113%	14.626	1.382.280
02. Dedução da Receita Bruta	(1.528)	-12%	(1.028)	49%	-13%	(1.528)	(152.379)
03. Receita Operacional Líquida	13.098	100%	7.849	67%	100%	13.098	1.229.901
04. Custo dos Produtos/Serviços	(114.093)	-871%	(123.025)	-7%	-1567%	(114.093)	(2.232.742)
04.1. Custos dos Serviços	(114.093)	-871%	(123.025)	-7%	-1567%	(114.093)	(2.232.742)
05. Lucro (Prejuízo) Bruto	(100.996)	-771%	(115.176)	-12%	-1467%	(100.996)	(1.002.841)
06. Despesas Operacionais	(22.112)	-169%	(30.499)	-27%	-389%	(22.112)	(732.985)
06.1. Comerciais	(6.023)	-46%	(11.439)	-47%	-146%	(6.023)	(348.471)
06.2. Administrativas e gerais	(14.745)	-113%	(19.060)	-23%	-243%	(14.745)	(354.692)
06.3. Tributárias	(1.344)	-10%	-	100%	0%	(1.344)	(29.822)
07. Outras Receitas (Despesas) Operacionais	-	0%	-	0%	0%	-	47.145
07.1. Outras Receitas	-	0%	-	0%	0%	-	63.000
07.2. Outras Despesas	-	0%	-	0%	0%	-	(15.855)
08. Resultado Operacional	(123.108)	-940%	(145.675)	-15%	-1856%	(123.108)	(1.688.681)
09. Depreciação / Amortização		0%	58	-100%	1%	-	8.820
10. EBITDA	(123.108)	-940%	(145.617)	-15%	-1855%	(123.108)	(1.679.861)
11. Receitas (Despesas) Financeiras	(3.928)	-30%	(559)	603%	-7%	(3.928)	(24.223)
11.1. Receitas Financeiras	-	0%	-	0%	0%	-	13.411
11.2. Despesas Financeiras	(3.928)	-30%	(559)	603%	-7%	(3.928)	(37.634)
12. Lucro (Prejuízo) Antes do IRPJ e CSLL	(127.036)	-970%	(146.234)	-13%	-1863%	(127.036)	(1.712.904)
13. Provisão para IRPJ e CSLL	-	0%	-	0%	0%	-	-
14. Lucro (Prejuízo) Líquido do Período	(127.036)	-970%	(146.234)	-13%	-1863%	(127.036)	(1.712.904)

Gráfico do Resultado

No mês de janeiro/2025, a Recuperanda apresentou prejuízo de R\$ 127 mil, apresentando elevação em comparação ao período anterior onde o prejuízo líquido foi de R\$ 146 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 elevação de 65% da receita bruta em comparação ao mês anterior, totalizando **R\$ 15 mil**. Após as deduções das receitas com os impostos incidentes e vendas de serviços, a receita líquida perfaz o montante de **R\$ 13 mil**. A Recuperanda não apresentou 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 **871% da receita líquida do mês de janeiro**, no montante de **R\$ 114 mil**. No mês em análise, os custos apresentaram 7% de redução quando comparado ao mês anterior:

Custos dos Seviços Prestados	jan-25	dez-24	%T
Material Aplicado	7.916	6.815	16%
Encargos Depreciação	116.040	116.040	0%
Prestacao Servicos PJ.	1.069	5.979	-82%
Outros Gastos	1.941	7.703	-75%
Aproveitamento Créditos PIS/Cofins/ICMS	(12.873)	(13.512)	-5%
Total	114.093	123.025	-7%

Despesas Operacionais

São compostos principalmente pelas despesas comerciais e administrativas. Representam **169% da receita líquida** do mês de janeiro, no montante de R\$ 22 mil. No período em análise apresentou 27% de redução em relação ao mês anterior.

- **Despesas Administrativas e Gerais:** Composto pelas despesas administrativas de natureza trabalhista e gerais, representam 46% da receita líquida do período em análise. O grupo de despesas trabalhistas apresentou 47% de redução no período em análise em comparação ao mês anterior.

Despesas Administrativas Trabalhista	jan-25	dez-24	%T
Salários e Ordenados	3.529	7.251	-51%
Encargos Previdenciários	750	(1.387)	-154%
FGTS	176	137	28%
Férias e 13º salário	435	3.389	-87%
Assistência Médica	1.133	2.049	-45%
Total	6.023	11.439	-47%

Por sua vez, grupo de Despesas Gerais apresentou 23% de redução em comparação ao mês anterior, a redução mais significativas ocorreu na rubrica Serviços Prestados - PJ:

Despesas Administrativas Gerais	jan-25	dez-24	%T
Serviços Prestados	2.667	7.187	-63%
Alugueis e Condomínios	8.295	8.690	-5%
Energia / Água	779	775	1%
Telefone	367	364	1%
Honorários	2.335	1.658	41%
Depreciação	58	58	0%
Outras	244	329	-26%
Total	14.745	19.060	-23%

A Recuperanda não apresentou a justificativa da variação das despesas do período, conforme solicitado no termo de diligência encaminhado, contendo a relação de documentos necessários ao esclarecimento dos fatos que impactaram esses resultados.

Outras receitas (despesas) Operacionais

Composto por outras receitas e despesas operacionais. No período em análise, não apresentou movimentação.

Receitas (despesas) Financeiras

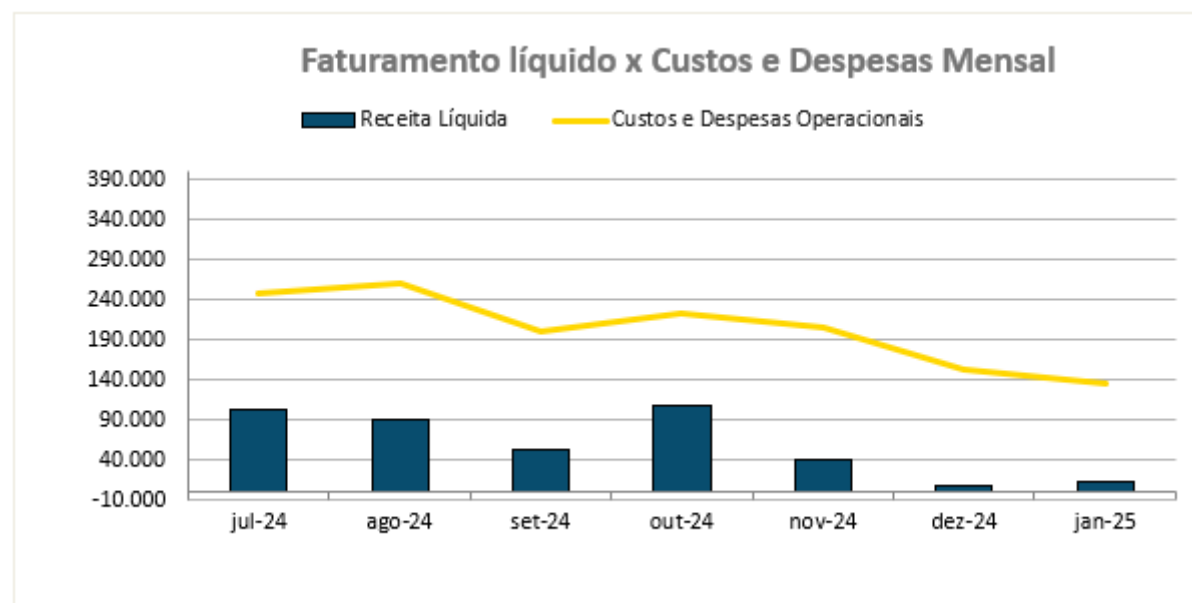
O desencaixe financeiro da Recuperanda no mês está relacionado às despesas bancárias e com juros em R\$ 4 mil:

Receitas (Despesas) Financeiras	jan-25	dez-24	%T
Comissoes e Despesas Bancarias	146	454	-68%
Juros	3.782	105	3499%
Total	3.928	559	603%

Receitas x Custos e Despesas Operacionais

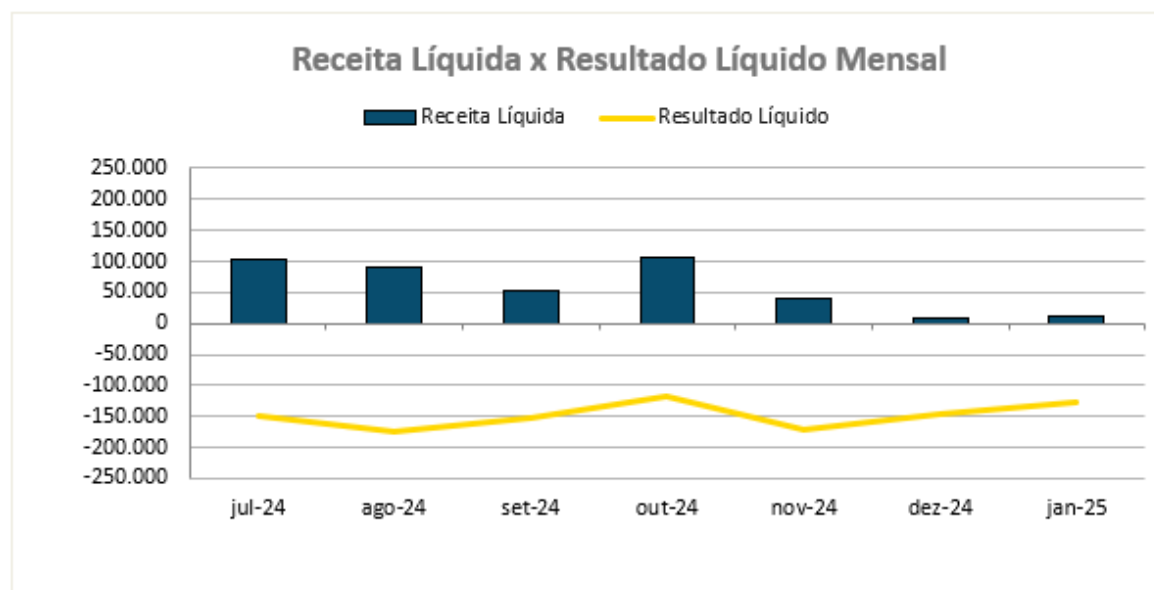
A Receita Líquida apresentou elevação de **67%** em relação ao mês anterior, perfazendo a média de R\$ 59 mil no período de julho/24 a janeiro/25.

No que tange aos custos e despesas operacionais apresentaram 11% redução em relação ao mês anterior. A média dos custos e despesas operacionais no período de julho/24 a janeiro/25 é de perfaz R\$ 204 mil:



Resultado Líquido do Período

A Recuperanda registrou prejuízo líquido de R\$ 127 mil em suas operações no mês de janeiro de 2025 e apresentou 13% de redução em relação ao Prejuízo Líquido do mês anterior. Acumulando sucessivos prejuízos nos meses de julho/24 a janeiro/25:



EBITDA

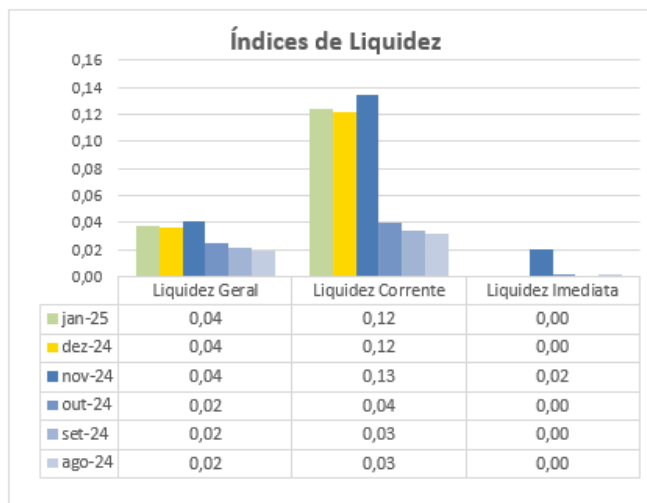
O "Ebitda" representa a geração operacional de caixa da empresa, ou seja, o quanto a empresa gera de recursos apenas em suas atividades operacionais, sem levar em consideração os efeitos financeiros, impostos e depreciação. Vale dizer que esse indicador extraído da DRE mostra o potencial de geração de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

Para o período de janeiro, o indicador foi negativo em R\$ 123 mil, representando diminuição do caixa nas suas atividades operacionais.

INDICADORES FINANCEIROS E ECONÔMICOS

Índice de Liquidez

Índices de Liquidez	INDICADORES FINANCEIROS	FÓRMULA	jan-25	dez-24
	Liquidez Geral	Ativo circulante + Realizável a Longo Prazo	0,04	0,04
		Passivo Circulante + Passivo Não circulante		
	Liquidez Corrente	Ativo Circulante	0,12	0,12
		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.

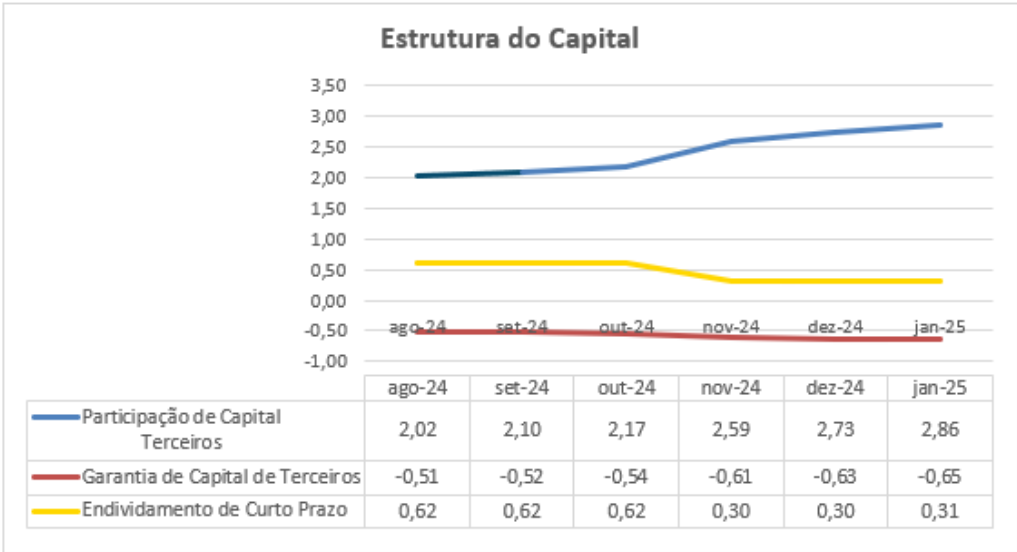
Liquidez Corrente - Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice inferior a 1,00, demonstra que a Recuperanda se encontra em condição desfavorável, não havendo uma margem de segurança com seus recursos de curto prazo para liquidar suas obrigações também de curto prazo. Nota-se que em **31/01/2025** este índice se apresenta em R\$ 0,12, 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	2,86	2,73
		Ativo Total		
	Garantia de Capital de Terceiros	Patrimônio Líquido	-0,65	-0,63
		Passivo circulante + Passivo Não Circulante		
	Endividamento de Curto Prazo	Passivo circulante	0,31	0,30
		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.

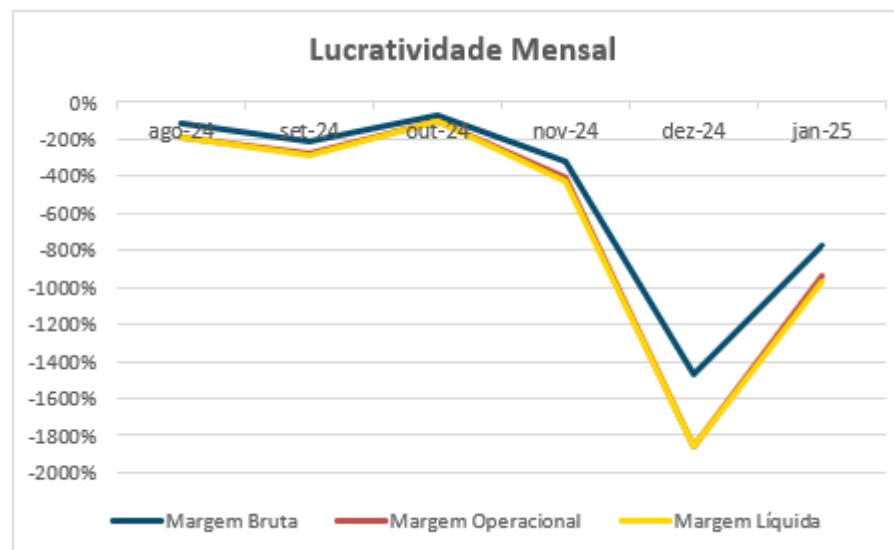
Garantia de Capital de Terceiros - Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros. Como o resultado da Recuperanda está negativo, indica maior proporção de capital de terceiros, consequentemente 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 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	-771%	-1467%
		Receita Líquida		
	Margem Operacional	Resultado Operacional	-940%	-1856%
		Receita Líquida		
	Margem Líquida	Lucro Líquido	-970%	-1863%
		Receita Líquida		



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

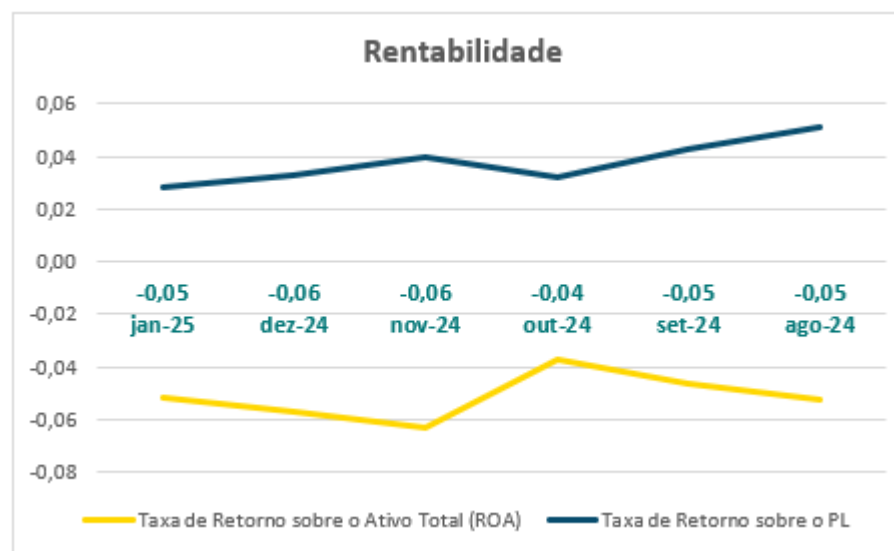
Margem Bruta - Indica o quanto a empresa está ganhando como resultado direto de suas atividades operacionais. Quanto maior for a margem bruta, maior será a rentabilidade das vendas. A margem de lucro bruto identifica a rentabilidade das vendas, após a dedução das despesas sobre vendas, como impostos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

Índice de Rentabilidade

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	jan-25	dez-24
Rentabilidade	Taxa de Retorno sobre o Ativo Total (ROA)	Lucro Líquido	-0,05	-0,06
		Ativo		
Rentabilidade	Taxa de Retorno sobre o PL (ROE)	Lucro Líquido	0,03	0,03
		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 negativo de 0,06, 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:

CAPITAL DE GIRO			
INDICADOR	FÓRMULA	jan-25	dez-24
NCG	Ativo Operacional - Passivo Operacional	(1.684.640)	(1.516.745)
CDG	Ativo Circulante - Passivo Circulante	(1.873.028)	(3.824.313)
ST	Ativo Financeiro - Passivo Financeiro	(188.387)	(2.307.568)

O CDG negativo é consequência de um desequilíbrio financeiro da empresa, onde parte de suas aplicações de longo prazo são financiadas por dívidas vencíveis a curto prazo. Esse descasamento de prazos acarreta dificuldades financeiras a empresa, prejudicando suas operações normais.

Na situação apresentada, demonstra que a Recuperanda passa a contar com recurso do Ativo Não Circulante (Imobilizações) que é de baixa liquidez e do Ativo de Longo Prazo para financiar sua Necessidade de Capital de Giro (NCG). O Saldo de Tesouraria (ST) evidencia que o recurso disponível do Ativo não é suficiente para cobrir a Necessidade de Capital de Giro (NCG), sendo necessário buscar recursos de terceiros para liquidar suas operações de curto prazo.

REQUERIMENTOS

Requer esclarecimentos da Recuperanda para:

- 1) 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 mês em análise. Em que pese o resultado negativo, observa-se que a empresa está em atividade e mantém seu quadro de funcionários, embora reduzido.

Em 31/01/2025, o Patrimônio Líquido registra o saldo negativo de R\$ 4,5 milhões, ocasionando o passivo a descoberto, ou seja, quando os 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 de 2025 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

