



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.

MARÇO/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, 15 de Maio 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, Inocência de Paula Sociedade de Advogados, aqui representada por seu sócio, Dr. Dídimo 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,

DIDIMO INOCENCIA DE
PAULA:00208787615

Assinado de forma digital por DIDIMO
INOCENCIA DE PAULA:00208787615
Dados: 2025.05.16 12:44:31 -03'00'

INOCÊNCIA DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Administradora Judicial
Dídimo 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 Inocêncio de Paula Advogados, representada por Dídimo Inocêncio de Paula.

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

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

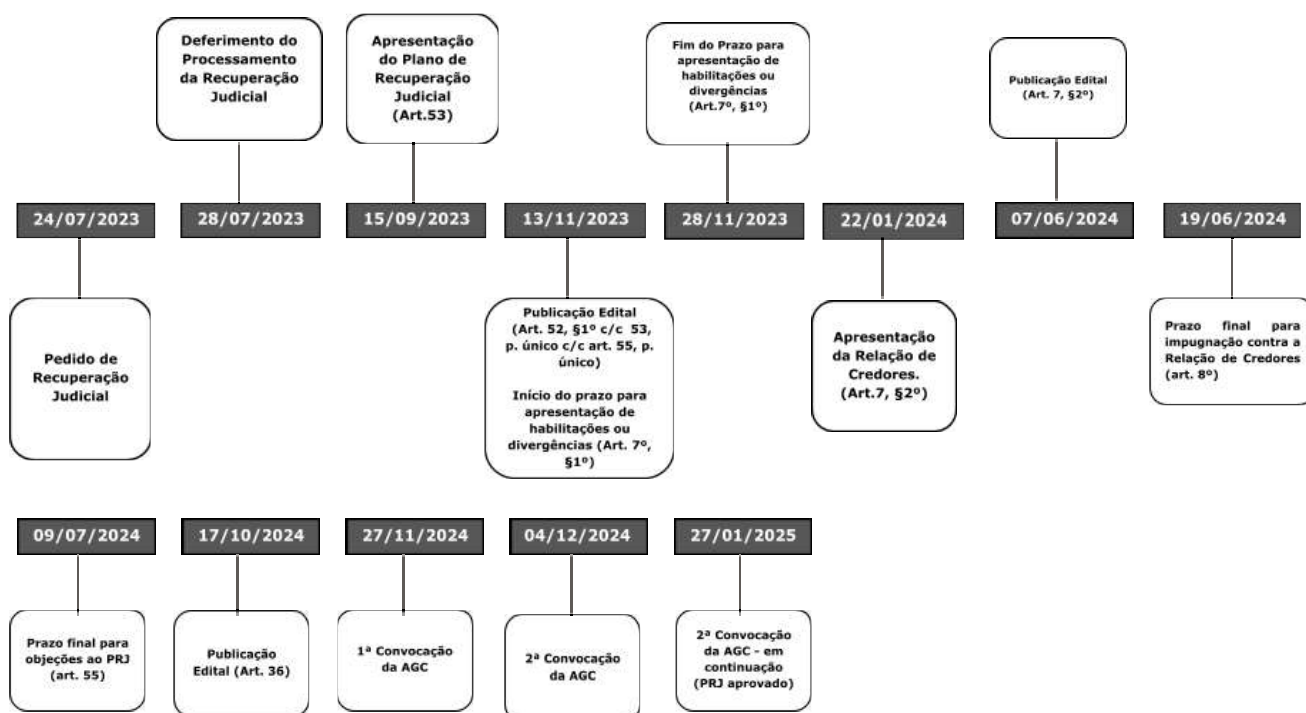
A Lista de Credores apresentada pela Administradora Judicial, nos termos do §2º art. 7º, foi inserida no ID nº 10152915235, em 22/01/2024, com as notas explicativas acerca das divergências/habilitações apresentadas pelos credores.

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 grãos 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 **31/03/2025**, elaborado com base nas demonstrações financeiras fornecidas pela Recuperanda:

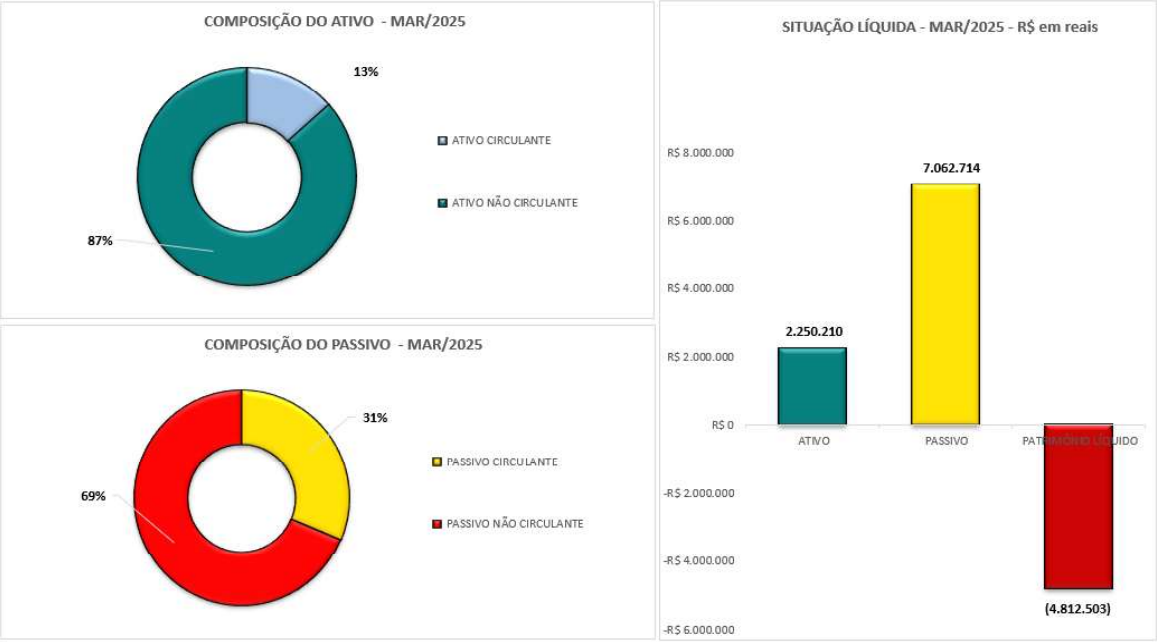
ATIVO - EM R\$						PASSIVO - EM R\$					
GRUPO PATRIMONIAL	mar-25	V%	fev-25	V%	H%	GRUPO PATRIMONIAL	mar-25	V%	fev-25	V%	H%
Circulante	303.280	13%	283.846	12%	7%	Circulante	2.212.455	98%	2.188.585	93%	1%
Disponibilidades	3.452	0%	1	0%	392125%	Fornecedores	-	0%	-	0%	0%
Adiantamentos	124.626	5%	117.706	5%	6%	Empréstimos e Financiamentos	188.399	8%	188.399	8%	0%
Impostos a Recuperar	175.202	7%	166.139	7%	5%	Obrigações Sociais e Trabalhistas	176.477	8%	172.274	7%	2%
						Obrigações Tributárias	45.155	2%	43.844	2%	3%
						Outras Contas a Pagar	1.802.423	79%	1.784.068	76%	1%
Não Circulante	1.946.930	87%	2.063.028	88%	-6%	Não Circulante	4.850.259	216%	4.852.858	207%	0%
Imobilizado	1.946.930	87%	2.063.028	88%	-6%	Passivos em Recuperação Judicial	4.850.259	216%	4.852.858	207%	0%
						Patrimônio Líquido	(4.812.503)	-214%	(4.694.569)	-200%	3%
						Capital Social	88.000	4%	88.000	4%	0%
						Prejuízos Acumulados	(4.507.724)	-200%	(4.507.724)	-192%	0%
						Resultado do Exercício	(392.780)	-17%	(274.845)	-12%	43%
TOTAL DO ATIVO	2.250.210	100%	2.346.874	100%	-4%	TOTAL DO PASSIVO	2.250.210	100%	2.346.874	100%	-4%

A análise financeira foi efetuada de acordo com as informações prestadas pela Recuperanda, relativas ao mês de Março de 2025, de forma comparativa ao mês anterior.



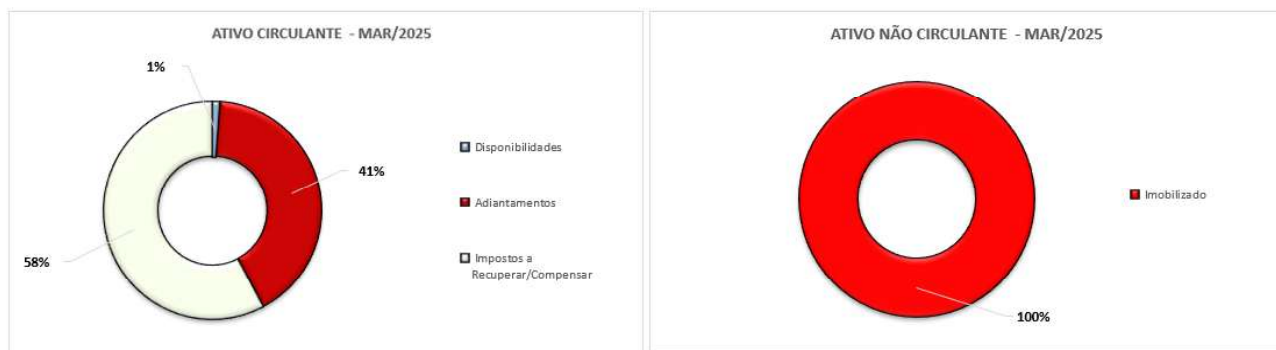
Situação Patrimonial Líquida

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 Março de 2025, no total de R\$ 4,8 milhões:



Análise do Ativo

Em Março/2025, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante, que representa 87% do Ativo total, sendo composto pelo Ativo Imobilizado, no valor residual contábil de R\$ 1,9 milhão (100%). O Ativo Circulante representa 13% do Ativo Total e tem como principais componentes as contas; Impostos a Recuperar, no valor de R\$ 175 mil, representando 58% desse ativo e Adiantamentos, no valor de R\$ 125 mil, representando 41% 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 financeiras. A Recuperanda não apresentou relatórios financeiros e extratos bancários, que demonstrem as movimentações diárias, das contas de caixa e equivalentes de caixa, no período de Março de 2025. O saldo contábil da conta Caixa e Equivalentes de Caixa fechou com saldo de R\$3 mil, no período.

Disponibilidades	mar-25	fev-25	%T
Bancos Conta Movimento	3.452	1	392125%
Total	3.452	1	392125%

- **Adiantamentos:** No mês em análise é composto pelas rubricas de Adiantamentos a Empregados e Outros Adiantamentos totalizando R\$ 125 mil. Apresentou 6% de elevação em relação ao período anterior.

Adiantamentos	mar-25	fev-25	%T
Adiantamentos a Empregados	61.626	54.706	13%
Outros Adiantamentos	63.000	63.000	0%
Total	124.626	117.706	6%

- **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 7% do total do Ativo. No mês em análise apresentou elevação de 5% em relação ao período anterior:

Impostos a Recuperar	mar-25	fev-25	%T
COFINS a Recuperar	143.809	136.363	5%
PIS a Recuperar	31.252	29.634	5%
IR S/ Aplicação	141	141	0%
Total	175.202	166.139	5%



- **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 31/03/2025 está assim evidenciado:

	Veículos	Maquinas e Equipamentos	Ferramentas	Consórcio	TOTAL
<u>Balancete</u>					
<u>28/02/2025</u>					
Imobilizado	6.962.425	369	4.600	8.030	6.967.394
(-) Depreciação	(4.910.288)	(38)	(2.070)	-	(4.912.396)
Valor residual	2.052.137	331	2.530	8.030	2.063.028
<u>Balancete</u>					
<u>31/03/2025</u>					
Imobilizado	6.962.425	369	4.600	8.030	6.967.394
(-) Depreciação	(5.026.328)	(38)	(2.128)	-	(5.028.494)
Valor residual	1.936.097	331	2.473	8.030	1.946.930

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 Março/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\$1,8 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 de R\$ 4,8 milhões (100%).



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

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

Empréstimos e Financiamentos	mar-25	fev-25	%T
Empréstimos a Sócios	188.399	188.399	0%
Total	188.399	188.399	0%

- Obrigações Sociais e Trabalhistas: Em Março/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 Março a serem pagos no mês subsequente.

Os **encargos sociais** referem-se principalmente a parcelamentos previdenciários, no montante de R\$ 56 mil, bem como a parcelamentos de retenções efetuadas em folha de pagamento junto à Procuradoria-Geral Federal (PGF), totalizando R\$ 90 mil.

Obrigações Sociais e Trabalhistas	mar-25	fev-25	%T
Salários e ordenados a pagar	6.969	7.666	-9%
Provisão para Férias	16.145	14.955	8%
Provisão para 13º salário	1.936	1.270	100%
Encargos Sociais	151.427	148.383	2%
Total	176.477	172.274	2%



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

Obrigações Tributárias	mar-25	fev-25	%T
Impostos Federais	45.155	43.844	3%
Total	45.155	43.844	3%

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

Outras Contas a Pagar	mar-25	fev-25	%T
Fornecedores Diversos	1.401.161	1.405.231	0%
Adiantamentos de Clientes	401.262	378.837	6%
Total	1.802.423	1.784.068	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. Essa auxiliar técnica, 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	mar-25	fev-25	%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	411.031	413.631	-1%
Finan - Caixa	211.749	211.749	0%
Outros Credores em RJ	53.521	53.521	0%
Parcelamentos Tributários	50.857	50.857	0%
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	4.850.259	4.852.858	0%



Análise do Patrimônio Líquido

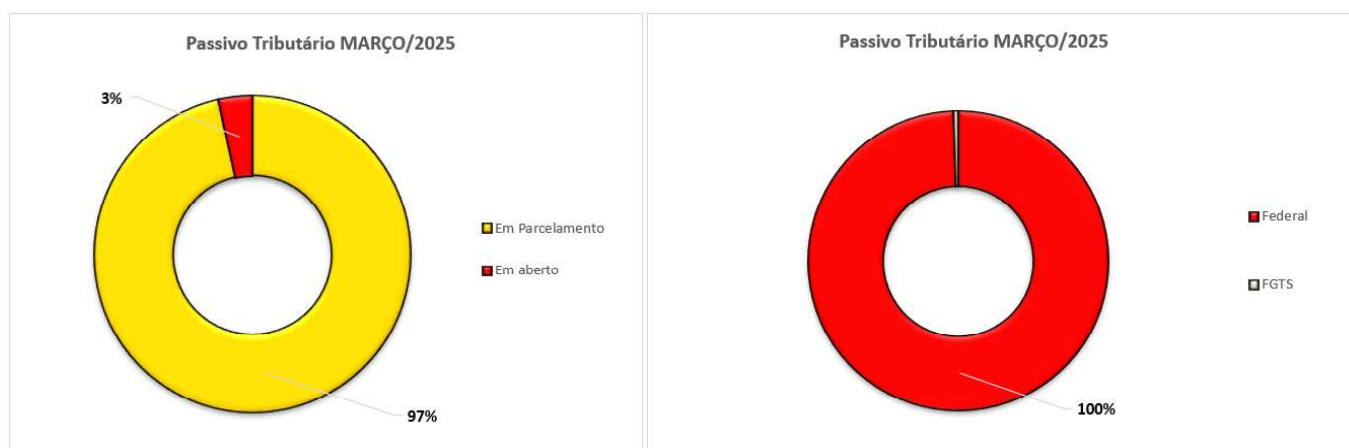
O Patrimônio Líquido em 31/03/2025 registra saldo negativo e apresenta Passivo a Descoberto de R\$ 4,8 milhões, impactado pelo prejuízo do período registrado em R\$ 118 mil.



PASSIVO TRIBUTÁRIO

O passivo tributário contabilizado e evidenciado no balancete de Março/2025, inclusive os tributos incidentes sobre a folha de pagamento (INSS e FGTS), somam R\$ 247 mil e representa 3% do endividamento total da Recuperanda, sendo que 98% 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:



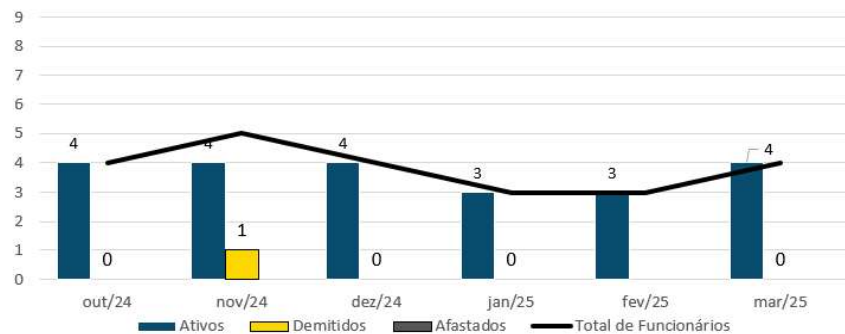
A Recuperanda apresentou a composição dos débitos fiscais que são objetos de parcelamentos, bem como a composição analítica dos saldos correntes de impostos e contribuições sociais a recolher.

QUADRO DE FUNCIONÁRIOS

A Recuperanda apresentou variação no seu quadro de pessoal, finalizando o mês de Março/2025 com 4 funcionários ativos, com ocorrência de 1 admissão no período. No mês anterior, a Recuperanda possuía 3 funcionários.

FUNCIONÁRIOS	out/24	nov/24	dez/24	jan/25	fev/25	mar/25
Ativos	4	4	4	3	3	4
Demitidos	0	1	0	0	0	0
Afastados	0	0	0	0	0	0
Total de Funcionários	4	5	4	3	3	4

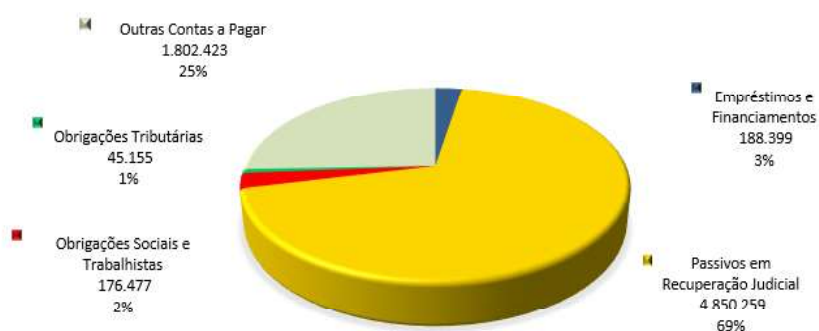
Evolução quadro de colaboradores Out/24 a Mar/25



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de Março de 2025, o endividamento total da Recuperanda é de R\$ 7 milhões, composto principalmente por Passivos em Recuperação Judicial (69%), Outras Contas a Pagar (26%), Obrigações Sociais e Trabalhistas (2%), Empréstimo e Financiamentos (3%) e Obrigações Tributárias (1%):

Endividamento Total	Valor R\$	%
Empréstimos e Financiamentos	188.399	3%
Passivos em Recuperação Judicial	4.850.259	69%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	176.477	2%
Obrigações Tributárias	45.155	1%
Outras Contas a Pagar	1.802.423	26%
TOTAL	7.062.714	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 Março de 2025:

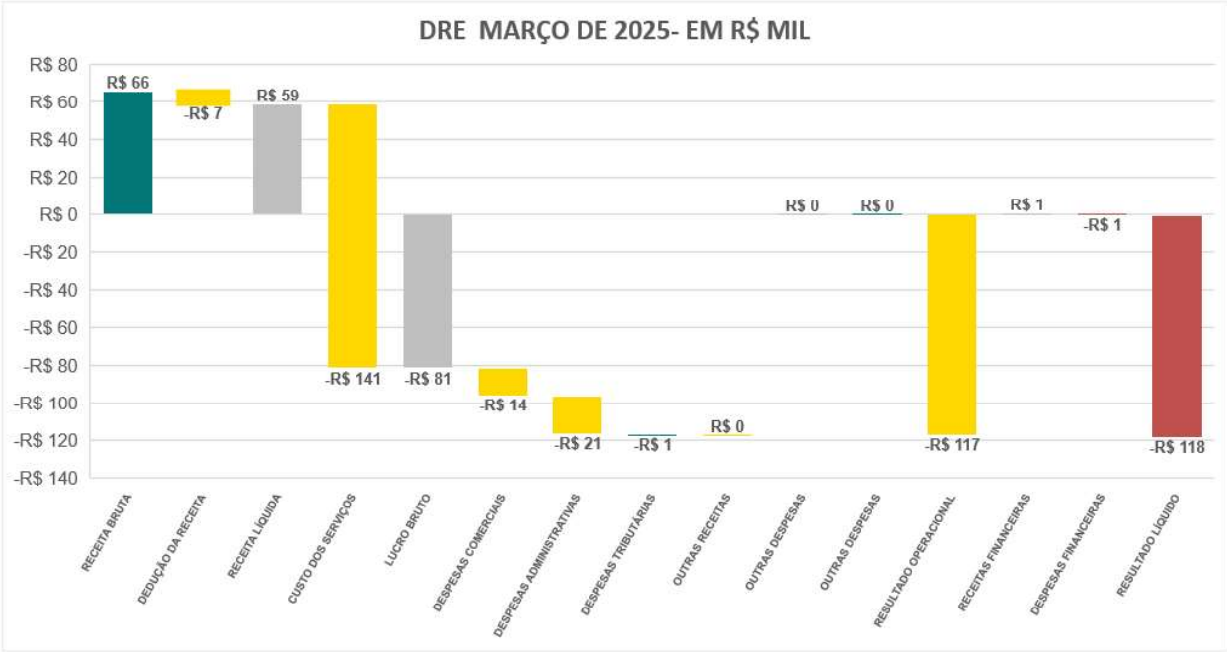
DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	RESULTADO MENSAL					RESULTADO ACUMULADO	
	mar-25	V%	fev-25	H%	V%	mar-25	fev-25
01. Receita Bruta	66.169	112%	41.012	61%	112%	121.807	55.638
01. Receita de Serviços	66.169	112%	41.012	61%	112%	121.807	55.638
02. Dedução da Receita Bruta	(7.003)	-12%	(4.394)	59%	-12%	(12.925)	(5.922)
03. Receita Operacional Líquida	59.167	100%	36.618	62%	100%	108.882	49.716
04. Custo dos Produtos/Serviços	(140.613)	-238%	(143.735)	-2%	-393%	(398.442)	(257.829)
04.1. Custos dos Serviços	(140.613)	-238%	(143.735)	-2%	-393%	(398.442)	(257.829)
05. Lucro (Prejuízo) Bruto	(81.447)	-138%	(107.117)	-24%	-293%	(289.559)	(208.113)
06. Despesas Operacionais	(35.989)	-61%	(39.213)	-8%	-107%	(97.314)	(61.325)
06.1. Trabalhistas/Comerciais	(14.372)	-24%	(17.424)	-18%	-48%	(37.819)	(23.447)
06.2. Administrativas e gerais	(20.756)	-35%	(20.569)	1%	-56%	(56.070)	(35.315)
06.3. Tributárias	(861)	-1%	(1.219)	100%	-3%	(3.425)	(2.564)
07. Outras Receitas (Despesas) Operacionais	-	0%	-	0%	0%	-	-
07.1. Outras Receitas	-	0%	-	0%	0%	-	-
07.2. Outras Despesas	-	0%	-	0%	0%	-	-
08. Resultado Operacional	(117.436)	-198%	(146.330)	-20%	-400%	(386.874)	(269.438)
09. Depreciação / Amortização	58	0%	116	-50%	0%	173	116
10. EBITDA	(117.378)	-198%	(146.215)	-20%	-399%	(386.700)	(269.323)
11. Receitas (Despesas) Financeiras	(499)	-1%	(1.479)	-66%	-4%	(5.906)	(5.407)
11.1. Receitas Financeiras	686	1%	-	0%	0%	686	-
11.2. Despesas Financeiras	(1.185)	-2%	(1.479)	-20%	-4%	(6.592)	(5.407)
12. Lucro (Prejuízo) Antes do IRPJ e CSLL	(117.934)	-199%	(147.809)	-20%	-404%	(392.780)	(274.845)
13. Provisão para IRPJ e CSLL	-	0%	-	0%	0%	-	-
14. Lucro (Prejuízo) Líquido do Período	(117.934)	-199%	(147.809)	-20%	-404%	(392.780)	(274.845)



Gráfico do Resultado

No mês de Março/2025, a Recuperanda apresentou prejuízo de R\$ 118 mil, apresentando redução em comparação ao período anterior onde o prejuízo líquido foi de R\$ 148 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 61% da receita bruta em comparação ao mês anterior, totalizando **R\$ 66 mil**. Após as deduções das receitas com os impostos incidentes e vendas de serviços, a receita líquida perfaz o montante de **R\$ 59 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 **238% da receita líquida do mês de Marco**, no montante de **R\$ 141 mil**. No mês em análise, os custos apresentaram 2% de redução quando comparado ao mês anterior:

Custos dos Serviços Prestados	mar-25	fev-25	%T
Material Aplicado	34.811	32.113	8%
Encargos Depreciação	116.040	116.040	0%
Prestacao Servicos PJ.	1.313	1.839	-29%
Outros Gastos	3.753	9.564	-61%
PIS/Cofins/ICMS	(15.304)	(15.822)	-3%
Total	140.613	143.735	-2%



Despesas Operacionais

São compostos principalmente pelas despesas comerciais, administrativas e tributárias. Representam **61% da receita líquida** do mês de Março, no montante total de R\$ 36 mil. No período em análise apresentou 8% de redução em relação ao mês anterior.

- **Despesas Administrativas e Gerais:** Composto pelas despesas administrativas de natureza trabalhista e gerais, representando 24% da receita líquida do período em análise. O grupo de despesas trabalhistas apresentou 18% de redução no período em análise em comparação ao mês anterior.

Despesas Administrativas Trabalhista	mar-25	fev-25	%T
Salários e Ordenados	11.196	12.287	-9%
Encargos Previdenciários	1.562	1.552	1%
FGTS	719	699	3%
Férias e 13º salário	1.372	1.516	-10%
Assistência Medica	(477)	1.370	-135%
Total	14.372	17.424	-18%



Por sua vez, o grupo de Despesas Gerais apresentou 1% de elevação em comparação ao mês anterior:

Despesas Administrativas Gerais	mar-25	fev-25	%T
Serviços Prestados	5.594	4.446	26%
Alugueis e Condomínios	9.077	8.295	9%
Energia /Água	934	415	125%
Telefone	367	371	-1%
Honorários	1.105	2.335	-53%
Depreciação	58	58	0%
Outras	3.621	4.650	-22%
Total	20.756	20.569	1%

- **Despesas Tributárias:** Composto pelas despesas com Impostos e Taxas Diversas, no período em análise, apresenta as despesas principalmente, com Multas Fiscais.

Despesas Tributárias	mar-25	fev-25	%T
Multas Fiscais	830	1.219	100%
Impostos e Taxas	32	-	100%
Total	861	1.219	100%

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, com saldo de R\$ 499 reais:

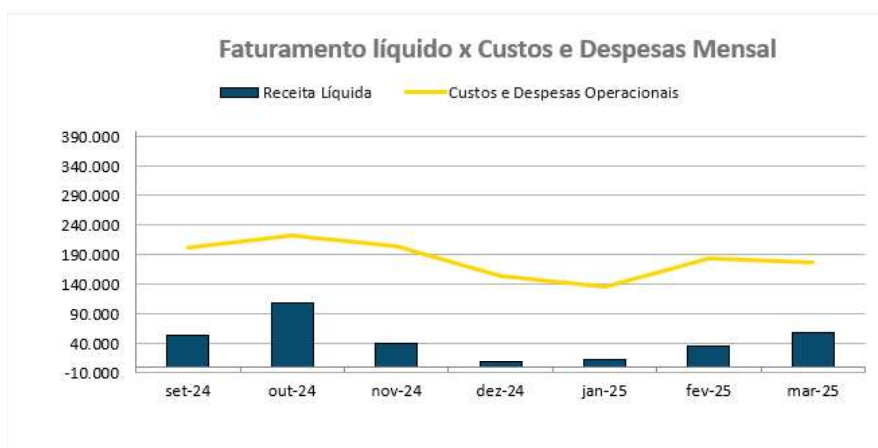
Receitas (Despesas) Financeiras	mar-25	fev-25	%T
Descontos Obtidos	(686)	-	100%
Comissoes e Despesas Bancarias	644	153	320%
Juros	541	1.326	-59%
Total	499	1.479	-66%



Receitas x Custos e Despesas Operacionais

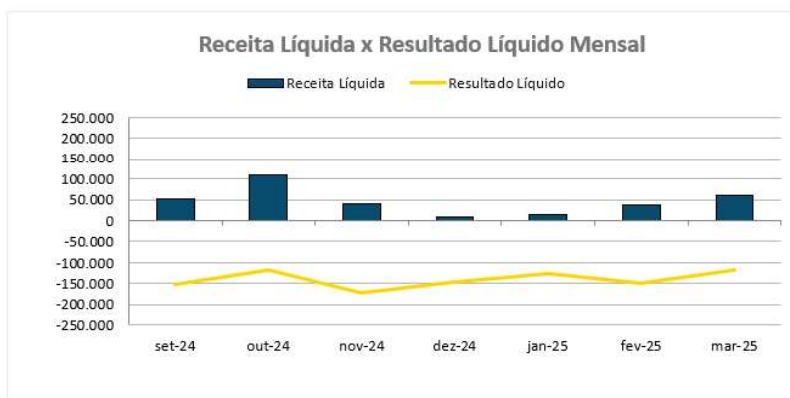
A Receita Líquida apresentou elevação de 62% em relação ao mês anterior, perfazendo a média de R\$ 45 mil no período de setembro/24 a Março/25.

No que tange aos custos e despesas operacionais apresentaram 3% de redução em relação ao mês anterior. A média dos custos e despesas operacionais no período de setembro/24 a Março/25 é de R\$ 183 mil:



Resultado Líquido do Período

A Recuperanda registrou prejuízo líquido de R\$118 mil em suas operações no mês de Março de 2025 e apresentou 20% de redução em relação ao Prejuízo Líquido do mês anterior. Acumulando sucessivos prejuízos nos meses de setembro/24 a Março/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.

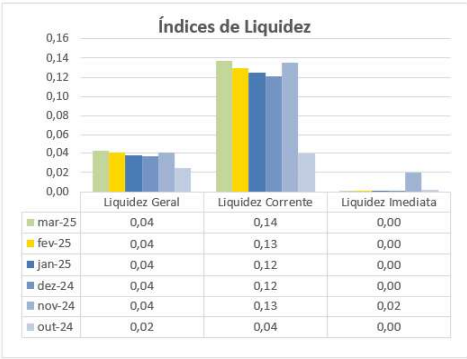
Para o período de Março, o indicador foi negativo em R\$ 117 mil, representando diminuição do caixa nas suas atividades operacionais.



INDICADORES FINANCEIROS E ECONÔMICOS

Índice de Liquidez

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	mar-25	fev-25
Índices de Liquidez	Liquidez Geral	Ativo circulante + Realizável a Longo Prazo	0,04	0,04
		Passivo Circulante + Passivo Não circulante		
	Liquidez Corrente	Ativo Circulante	0,14	0,13
		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 **31/03/2025** este índice se apresenta em R\$ 0,14, sendo desfavorável para a Recuperanda.

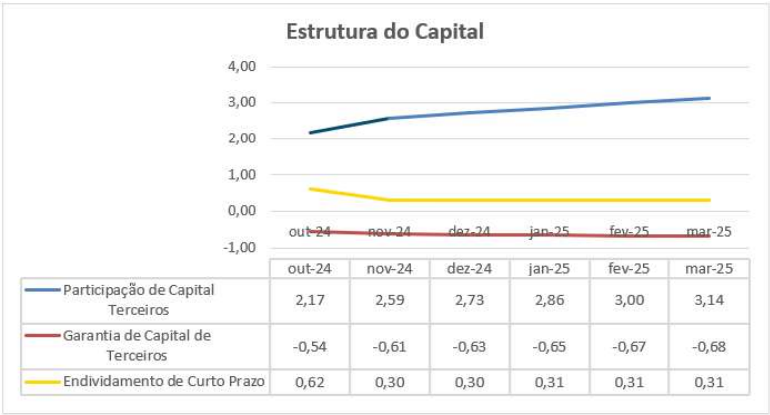
Liquidez Imediata - Índice bastante conservador considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações de curto prazo. A Recuperanda apresenta este índice baixo, não havendo disponibilidade suficiente para quitar a cada R\$ 1,00 de dívida. Nos 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	mar-25	fev-25
Estrutura de Capital	Participação de Capital Terceiros	Passivo circulante + Passivo Não Circulante	3,14	3,00
		Ativo Total		
	Garantia de Capital de Terceiros	Patrimônio Líquido	-0,68	-0,67
		Passivo circulante + Passivo Não Circulante		
	Endividamento de Curto Prazo	Passivo circulante	0,31	0,31
		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.

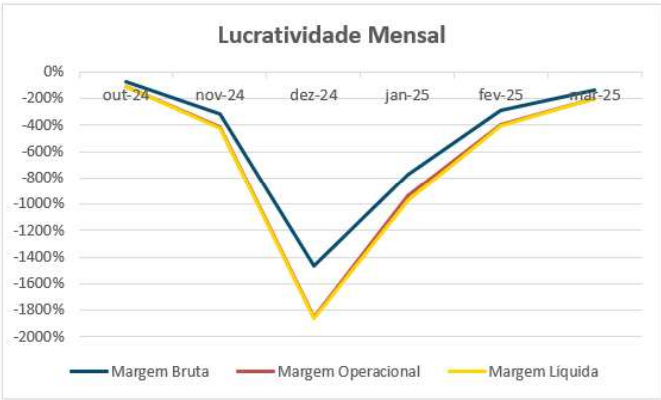
Garantia de Capital de Terceiros - Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros. 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	mar-25	fev-25
Lucratividade	Margem Bruta	Lucro Bruto	-138%	-293%
		Receita Líquida		
	Margem Operacional	Resultado Operacional	-198%	-400%
		Receita Líquida		
	Margem Líquida	Lucro Líquido	-199%	-404%
		Receita Líquida		



Os indicadores de lucratividade foram calculados considerando o resultado do período de **Março 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 Março, a Recuperanda apresentou margem bruta negativa.**

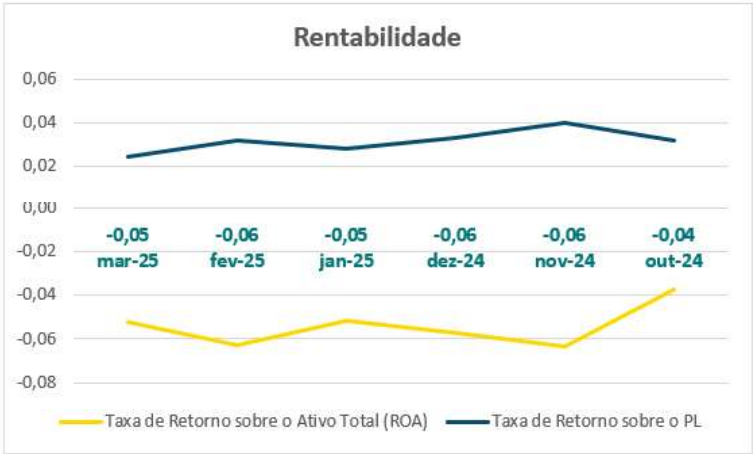
Margem Operacional - Identifica o desempenho das operações de uma empresa antes do impacto das despesas com juros e imposto de renda, isto é, ela mede a eficiência operacional da companhia, identificando o quanto das receitas líquidas vieram das vendas e serviços de suas atividades operacionais. Para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



Índice de Rentabilidade

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	mar-25	fev-25
Rentabilidade	Taxa de Retorno sobre o Ativo Total (ROA)	Lucro Líquido	-0,05	-0,06
		Ativo		
	Taxa de Retorno sobre o PL (ROE)	Lucro Líquido	0,02	0,03
		Patrimônio Líquido		



Os indicadores de rentabilidade foram calculados considerando o resultado do período de **Março 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 **31/03/2025** 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	mar-25	fev-25
NCG	Ativo Operacional - Passivo Operacional	(1.716.341)	(1.516.745)
CDG	Ativo Circulante - Passivo Circulante	(1.904.739)	(3.824.313)
ST	Ativo Financeiro - Passivo Financeiro	(188.398)	(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.



CONCLUSÃO

Das análises dos registros contábeis foi verificado prejuízo líquido de R\$ 118 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 31/03/2025, o Patrimônio Líquido registra o saldo negativo de R\$ 4,8 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 Março de 2025 e se coloca à disposição do Juízo, credores e Ministério Público para os esclarecimentos necessários.

DIDIMO
INOCENCIO DE
PAULA:002087876
15

Assinado de forma digital
por DIDIMO INOCENCIO
DE PAULA:00208787615
Dados: 2025.05.16
12:44:54 -03'00'

INOCÊNCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Administradora Judicial
Dídimo Inocência de Paula
OAB/MG 26.226

VICTOR MATHEUS
SUDARIO
DIAS:09290203676

Assinado de forma digital
por VICTOR MATHEUS
SUDARIO DIAS:09290203676
Dados: 2025.05.16 12:01:16
-03'00'

RELEVANTE CONSULTORIA CONTÁBIL & EMPRESARIAL

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





informacao@inocenciodepaulaadogados.com.br



(31) 2555-3174



www.inocenciodepaulaadogados.com.br



Alameda Osacr Niemeyer, 288, 8º andar
Vale do Sereno, Nova Lima - MG, CEP 34006-049

