

**RECUPERAÇÃO
JUDICIAL**

PROCESSO Nº
5027072-50.2023.8.13.0027

**RELATÓRIO MENSAL
DAS ATIVIDADES DA
RECUPERANDA**

NOVEMBRO/2023

**U2LOG COMÉRCIO E
TRANSPORTES
LTDA.**



SUMÁRIO

INTRODUÇÃO.....	3
PRINCIPAIS ATOS DO PROCESSO	4
RESUMO DA EVOLUÇÃO PROCESSUAL	4
HISTÓRICO DA RECUPERANDA	7
ESTRUTURA SOCIETÁRIA.....	8
ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO PATRIMONIAL	9
PASSIVO TRIBUTÁRIO.....	20
QUADRO DE FUNCIONÁRIOS	21
ENDIVIDAMENTO TOTAL.....	22
ANÁLISE FINANCEIRA – RESULTADO DO PERÍODO.....	23
INDICADORES FINANCEIROS E ECONÔMICOS	30
CAPITAL DE GIRO.....	38
REQUERIMENTOS	39
CONCLUSÃO	40

INTRODUÇÃO

Betim/MG, 31 de outubro de 2024.

MM. Juiz da Vara Empresarial, da Fazenda Pública e Autarquias, de Registros Públicos e de Acidentes do Trabalho da Comarca de Betim/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. Rogeston Inocência de Paula, auxiliado por seu Perito Contador, Dr. Victor Matheus Sudário Dias, vem, à Presença de V.Exa. apresentar o Relatório Mensal de Atividades da Recuperanda, **relativo ao mês de novembro/2023**, subsidiado nas informações contábeis, financeiras e econômicas da Recuperanda U2 LOG Comércio e 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,

ROGESTON BORGES
PEREIRA INOCENCIO DE
PAULA:97146200663

Assinado de forma digital por
ROGESTON BORGES PEREIRA
INOCENCIO DE PAULA:97146200663
Dados: 2024.10.31 20:09:15 -03'00'

INOCÊNCIA DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS
Administradora Judicial
Rogeston Inocência de Paula
OAB/MG 102.648

PRINCIPAIS ATOS DO PROCESSO

A empresa U2LOG COMÉRCIO E TRANSPORTES LTDA. ajuizou pedido de Recuperação Judicial, perante a Vara Empresarial, da Fazenda Pública e Autarquias, de Registros Públicos e de Acidentes do Trabalho da Comarca de Betim/MG, no dia 25 de agosto de 2023, conforme se verifica do ID nº 9903190764.

Após realização da constatação prévia, a MM. Juíza proferiu a sentença inserida ao ID nº 9940059053, de 15 de outubro de 2023, por meio da qual deferiu o pedido de Recuperação Judicial aforado e nomeou como Administradora Judicial, a Sociedade de Advogados Inocência de Paula, representada por Rogeston Borges 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 10/10/2023.

O Plano de Recuperação Judicial foi apresentado pela Recuperanda no dia 06/10/2023, conforme se infere dos IDs nº 10091116352 a 10091656130. Já o Relatório do PRJ, relativo ao art. 22, II, "h" da Lei 11.101/2005, foi inserido pela AJ no ID nº 10097253558, em 23/10/2023.

Assim, o edital relativo ao art. 53, § único, c/c art. 55, § único, contendo o aviso aos credores sobre o recebimento do plano de recuperação e fixando o prazo para a manifestação de eventuais objeções, foi disponibilizado no DJE de 24/10/2023

A Lista de Credores apresentada pela Administradora Judicial, nos termos do §2º art. 7º, foi inserida no ID nº 10135991640, em 07/12/2023, acompanhada de notas explicativas acerca das divergências/habilitações apresentadas pelos credores e de Parecer Técnico Contábil juntados aos IDs nº 10135981821 e 10135992940.

Seguidamente, o edital relativo ao §2º do art. 7º, contendo a relação de credores apresentada pela Administração Judicial foi disponibilizado no DJE de 26/01/2024.

Ainda, foi disponibilizado no DJe de 01/03/2024, o Edital a que se refere o art. 36 da Lei nº 11.101/05, convocando os credores e interessados para Assembleia Geral de Credores designada para os dias 10/05/2024 (em primeira convocação) e 17/05/2024 (em segunda convocação, às 10h30min, com início de credenciamento às 09h30min, em ambas as datas.

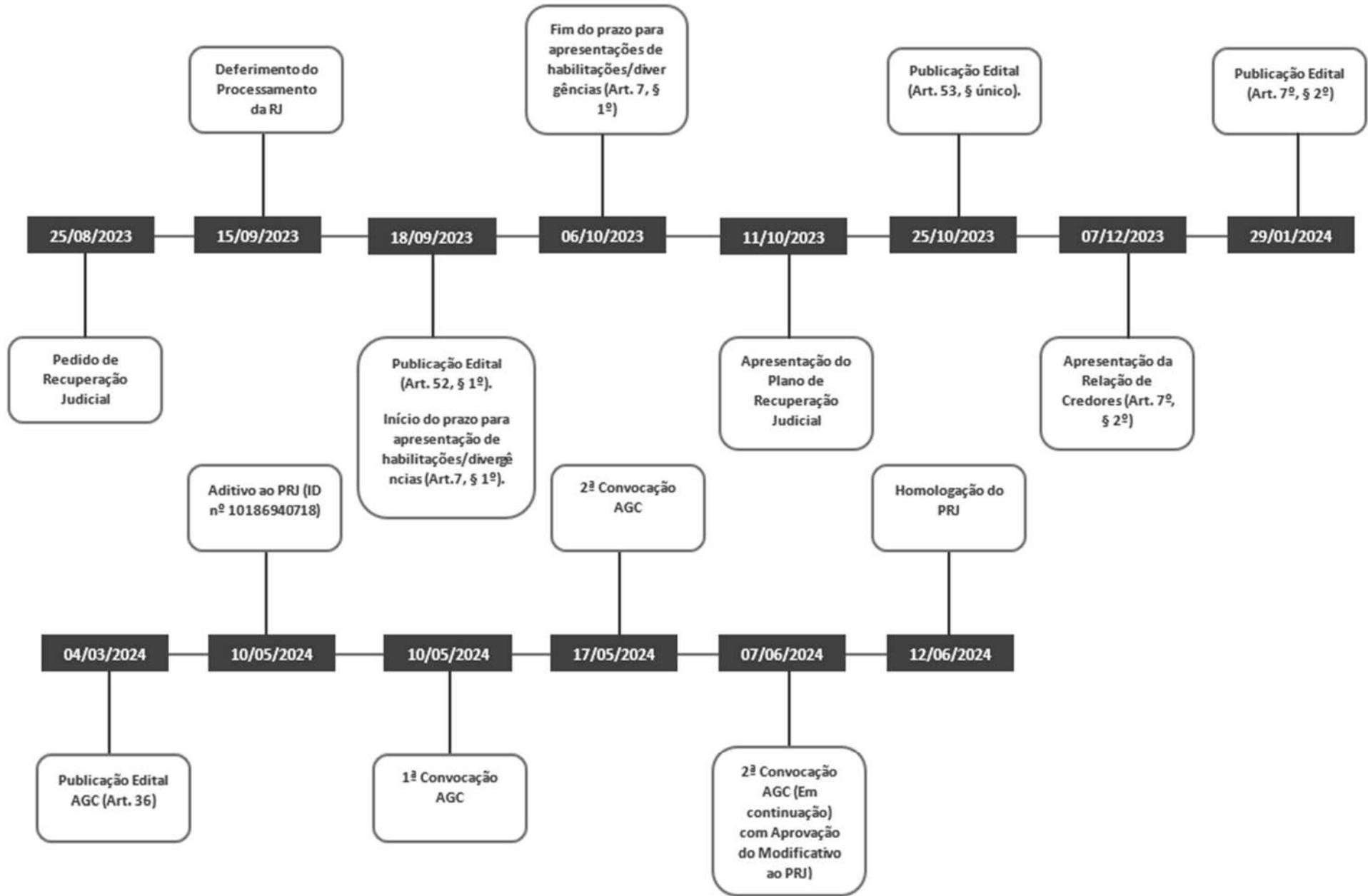
Em 10/05/2024, foi realizada Assembleia Geral de Credores Virtual da Recuperanda, em primeira convocação. Contudo, nos termos do §2º do art. 37 da Lei nº 11.101/05, não houve quórum suficiente para a instalação, razão pela qual se concluiu pela necessidade de se realizar a Assembleia em 2ª convocação, designada para o dia 17/05/2024.

Assim, em 17/05/2024 foi realizada, em 2ª convocação, a Assembleia Geral de Credores da Recuperanda. Após instalada, o plenário da Assembleia votou pela suspensão da AGC, restando pactuado que os trabalhos seriam retomados em 07/06/2024.

No dia 07/06/2024, foi realizada a Assembleia Geral de Credores em continuação a segunda convocação, instalada em 17/05/2024, na qual foi aprovado pela maioria dos presentes, na forma do art. 45 da Lei 11.101/2005, o Aditivo ao PRJ de ID nº 10186940718 com o modificativo de ID nº 10241770722, apresentado pela Recuperanda na AGC, juntados nos autos da RJ.

Em 12/06/2024, o D. Juízo da Recuperação Judicial homologou o PRJ apresentado, concedendo a Recuperação Judicial à empresa U2LOG Comércio e Transportes Ltda., conforme verifica-se da sentença colacionada ao ID nº 10243908579 dos autos.

RESUMO DA EVOLUÇÃO PROCESSUAL



HISTÓRICO DA RECUPERANDA

A sociedade empresária U2 Log Comércio e Transportes Ltda. iniciou suas atividades após o ano de 2018, com o objetivo de ampliar negócios, bem como promover um melhor desenvolvimento e verticalização do processo de abastecimento de matéria de uma fábrica de produção para alimento animal situada no município de Iapu/MG, cujos sócios eram o Sr. José Antônio Rafael e o Sr. Rafael Melo Souza

A Recuperanda informou que, nos primórdios de sua atuação, contava com 05 (cinco) veículos em sua frota, sendo que, após um breve intervalo de tempo e com o aumento significativo de novos negócios, mostrou-se necessária a contratação de novos funcionários, a ampliação de sua estrutura com aluguel de local para atendimento de novos contratos e a compra de 09 (nove) novos caminhões, através de financiamentos bancários, passando sua frota a contar com um total de 13 (treze) caminhões.

Aduziu ainda que, além da sua sede administrativa localizada no município de Betim/MG, possui um ponto de apoio situado no município de Santa Luzia/MG, em uma sala sublocada da empresa Lúpus Desenvolvimento em Alimentos Ltda., de modo a facilitar a integração entre as companhias, tendo em vista que a Requerente é responsável por 80% (oitenta por cento) do escoamento dos produtos da referida sociedade empresária.

Registrou que, atualmente, possui uma frota de 13 (treze) placas e emprega cerca de 02 (dois) funcionários diretos e diversos indiretamente, possuindo plena capacidade operacional de retomar sua atuação no mercado.

Sobre sua crise financeira, sustentou que um dos principais motivos que a levou a buscar o instituto da Recuperação Judicial foi a pandemia do COVID-19, a ruptura societária ocorrida em abril de 2023, que culminou com a saída do seu antigo sócio da sociedade, Sr. Rafael Melo de Souza, o qual levou consigo capital de giro, acesso a crédito e parceiros de negócios. Ainda, elencou uma série de fatores decorrentes da instabilidade econômica financeira brasileira, tais como a alta do preço do diesel, o aumento do custo das peças de reposição dos caminhões, o "apagão" de oferta de mão de obra, o congelamento do preço dos fretes que não acompanharam o aumento de custos e sua condição de vítima de roubos e acidentes que agravaram ainda mais sua saúde financeira.

Ao ID nº 10085249014, inserido em 06/10/2023, juntou sua Análise de Viabilidade Econômica, elaborado por Jane Clausse Anicésio dos Santos, destacando que o total do seu ativo corresponde à R\$ 6.846.970,80 (seis milhões oitocentos e quarenta e seis mil novecentos e setenta reais e oitenta centavos).

ESTRUTURA SOCIETÁRIA

De acordo com a 9ª alteração contratual da empresa U2 LOG Comércio e Transportes., averbada na Junta Comercial do Estado de Minas Gerais em 29/05/2023, sob o registro nº 10455931, a estrutura societária da Recuperanda U2 LOG Comércio e Transportes Ltda. é a seguinte:

Sócio	Nº de Quotas	Valor Unitário	Valor Total	%
José Antonio Rafael Leal	50.000	1,00	R\$ 50.000,00	100,00%
Total	50.000	1,00	R\$ 50.000,00	100,00%

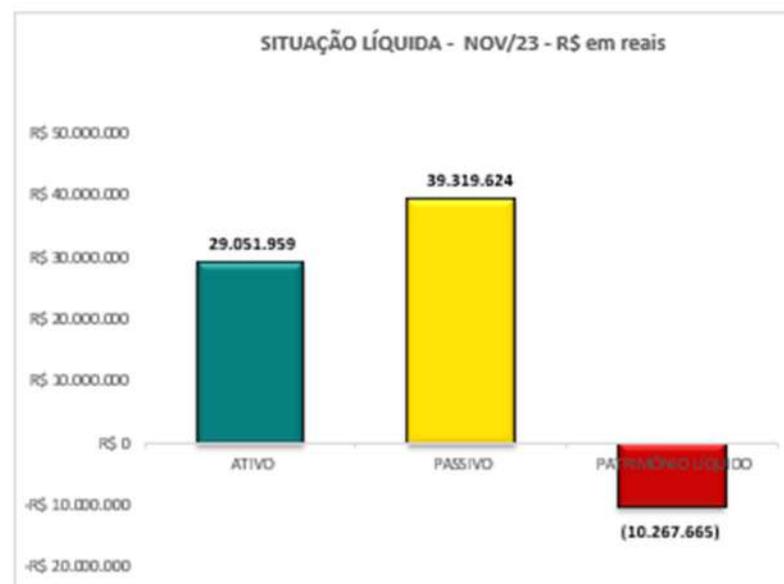
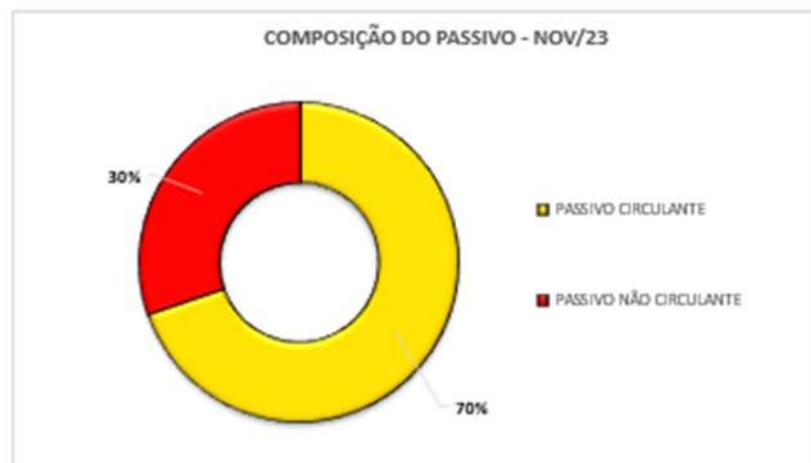
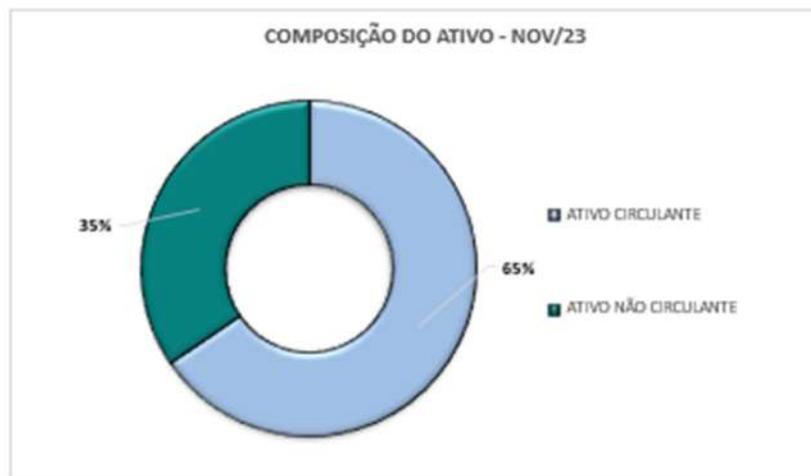
ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO PATRIMONIAL

Apresenta-se a posição patrimonial do ativo e do passivo da Recuperanda em **30/11/2023**, elaborado com base nas demonstrações financeiras fornecidas pela Recuperanda:

ATIVO - EM R\$						PASSIVO - EM R\$					
GRUPO PATRIMONIAL	nov-23	V%	out-23	V%	H%	GRUPO PATRIMONIAL	nov-23	V%	out-23	V%	H%
Circulante	19.025.823	65%	18.731.292	65%	2%	Circulante	27.438.346	94%	27.224.473	94%	1%
Disponibilidades	258.984	1%	459.636	2%	-44%	Fornecedores	6.586.342	23%	6.405.737	22%	3%
Clientes	882.764	3%	705.631	2%	25%	Empréstimos e Financiamentos	26.892	0%	26.892	0%	0%
Adiantamentos	17.882.270	62%	17.559.425	61%	2%	Obrigações Sociais e Trabalhistas	111.378	0%	125.313	0%	-11%
Impostos a Recuperar	1.805	0%	-	0%	100%	Obrigações Tributárias	30.670	0%	25.764	0%	19%
Outras Contas a Receber	-	0%	6.600	0%	-100%	Adiantamento de Clientes	20.683.064	71%	20.633.680	71%	0%
						Outras Contas a Pagar	-	0%	7.087	0%	-100%
Não Circulante	10.026.135	35%	10.243.505	35%	-2%	Não Circulante	11.881.278	41%	11.881.278	41%	0%
Realizável a Longo Prazo	2.425.330	8%	2.431.303	8%	0%	Empréstimos e Financiamentos	11.881.278	41%	11.881.278	41%	0%
Imobilizado	7.600.806	26%	7.812.201	27%	-3%						
						Patrimônio Líquido	(10.267.665)	-35%	(10.130.955)	-35%	1%
						Capital Social	50.000	0%	50.000	0%	0%
						Prejuízos Acumulados	(9.136.589)	-31%	(9.136.589)	-32%	0%
						Resultado do Período	(1.181.076)	-4%	(1.044.366)	-4%	100%
TOTAL DO ATIVO	29.051.959	100%	28.974.796	100%	0%	TOTAL DO PASSIVO	29.051.959	100%	28.974.796	100%	0%

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

Situação Patrimonial Líquida



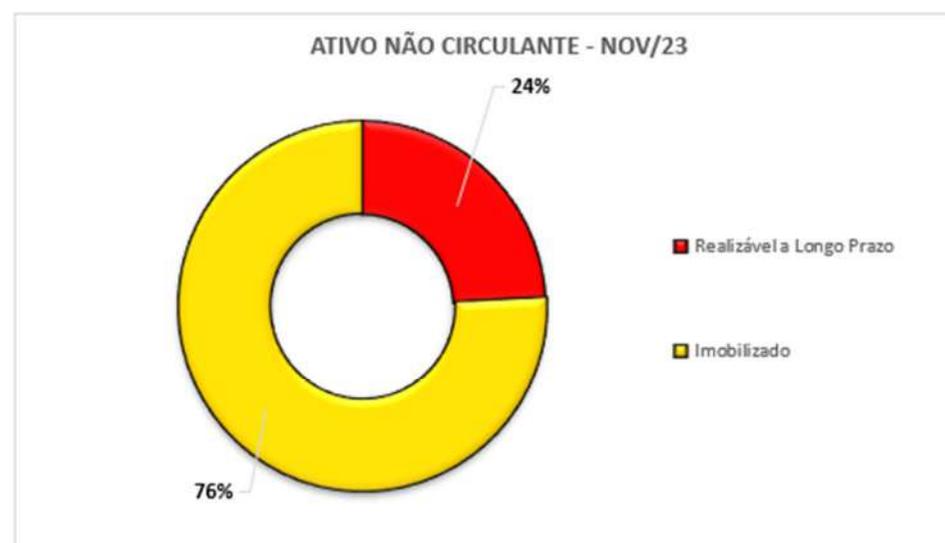
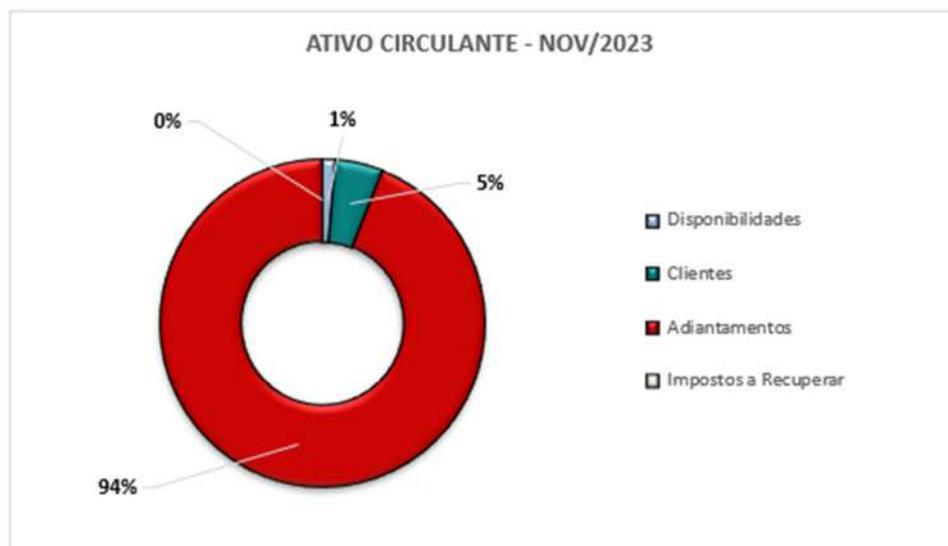
Na análise gráfica, é possível verificar que os valores totais exigíveis a título de dívidas, de longo e curto prazo, são superiores ao total do ativo circulante e não circulante. Tal situação demonstra que o passivo está a descoberto, ou seja, os saldos do Passivo são maiores

que os saldos do Ativo. Além disso, verificou-se que o patrimônio líquido está negativo na situação patrimonial de 30 de novembro de 2023, no total de R\$ 10,2 milhões.

Análise do Ativo

Em novembro/2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Circulante que representa 65% do Ativo total, sendo composto principalmente por adiantamentos no montante de R\$ 17,8 milhões (94%) e Clientes em R\$ 882 mil (5%). Por sua vez, o Ativo Não Circulante, representa 35% do total do Ativo e tem como principais componentes o Ativo Imobilizado no valor residual contábil de R\$ 7,6 milhões (76%) e Realizável a Longo Prazo de R\$ 2,4 milhões (24%):

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



- **Disponibilidades:** Os recursos disponíveis são representados pelos depósitos em conta corrente e pelo saldo de caixa. Em novembro de 2023, a Recuperanda registrou redução na variação de caixa e equivalentes de caixa em comparação com o mês anterior, encerrando o período com um saldo de R\$ 259 mil. A composição das Disponibilidades é a seguinte:

Disponibilidades	nov-23	out-23	%T
Caixa Geral	30.516	13.996	118%
Bancos Conta Movimento	228.468	445.640	-49%
Aplicações Financeiras	-	-	0%
Total	258.984	459.636	-44%

- **Clientes:** O saldo de Clientes a Receber em 11/2023 é de 882 mil. Esses valores correspondem às quantias devidas pelos clientes que ainda não foram recebidas, sendo composto principalmente por créditos a receber junto à Alberi Sandri, com valor de R\$ 12 mil; Ciplan Cimento Planalto SA, R\$ 28 mil; Edson Viandelli Lopes, com R\$ 63 mil; Lupus Desenvolvimento em Alimentos, com R\$ 112 mil; Rodosafrá Transportes Rodoviários Ltda, na quantia de R\$ 115 mil e Geraldo Joao Furlani em R\$ 45 mil.

Os demais créditos estão pulverizados em várias rubricas contábeis cuja representação individual é abaixo de 1% em relação ao saldo total, perfazendo o somatório de R\$ 381 mil:

Cientes a Receber	nov-23	out-23	%T
Alberi Sandri	12.332	12.332	0%
Ciplan Cimento Planalto Sa	28.722	28.722	0%
Dirce Salete Bedin	24.907	24.907	0%
Edson Viandelli Lopes	63.785	63.785	0%
G7 Log Transportes Ltda	54.133	6.115	785%
Lupus Desenvolvimento Em Alimentos	112.445	40.880	175%
Rodosafra Transportes Rodoviários Ltda	115.364	171.166	-33%
RT Rangel Transporte Ltda	44.559	-	0%
Geraldo Joao Furlani	45.126	45.126	0%
Cientes diversos	381.390	312.598	22%
Total	882.764	705.631	25%

A Recuperada não apresentou o "Aging List" do contas a receber 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.

- Adiantamentos: O grupo é composto por Adiantamento a Fornecedores e Adiantamento a Consórcios. No período analisado, houve uma variação de 1% nas contas de Adiantamento a Fornecedores, enquanto os Adiantamentos com Consórcio não apresentaram variações em relação ao mês anterior.

Adiantamentos	nov-23	out-23	%T
Adiantamento de 13º Salário			
Adiantamento a Fornecedores	15.633.434	15.317.665	2%
Adiantamento a Consórcio	239.284	239.284	0%
Consórcio Santander	33.600	33.600	0%
Consórcio Bradesco	1.968.875	1.968.875	0%
Total	17.882.270	17.559.425	2%

Em relação aos créditos juntos aos Consórcios, solicita-se a Recuperanda a composição dos pagamentos efetuados e sua reclassificação para o grupo de Realizável a Longo Prazo.

- Impostos a Recuperar / Compensar: Compreende as rubricas Cofins e Pis a recuperar.

Impostos a Recuperar	nov-23	out-23	%T
ICMS a Recuperar	-	-	0%
COFINS a Recuperar	1.483	-	0%
IR Retido	-	-	0%
PIS a Recuperar	322	-	0%
Total	1.805	-	0%

- Outras Contas a Receber: Compreendem Prêmios de Seguro a Apropriar em novembro/2023.

Outras Contas a Receber	nov-23	out-23	%T
Premios de Seguros a Apropriar	-	6.600	-100%
Bloqueio Judicial	-	-	0%
Total	-	6.600	100%

- Realizável a Longo Prazo: É composto por Empréstimos a Sócios, à União Nutrição e a Empregados. Os saldos mais expressivos, em novembro de 2023, referem-se ao Empréstimo à União Nutrição, totalizando R\$ 1,8 milhões, e a Empréstimos a Empregados, no montante de R\$ 367 mil.

Realizavel a Longo Prazo	nov-23	out-23	%T
Empréstimos a Sócios	223.871	223.871	0%
Empréstimo a União Nutrição	1.833.790	1.833.790	0%
Empréstimos a Empregados	367.668	373.642	-2%
Total	2.425.330	2.431.303	0%

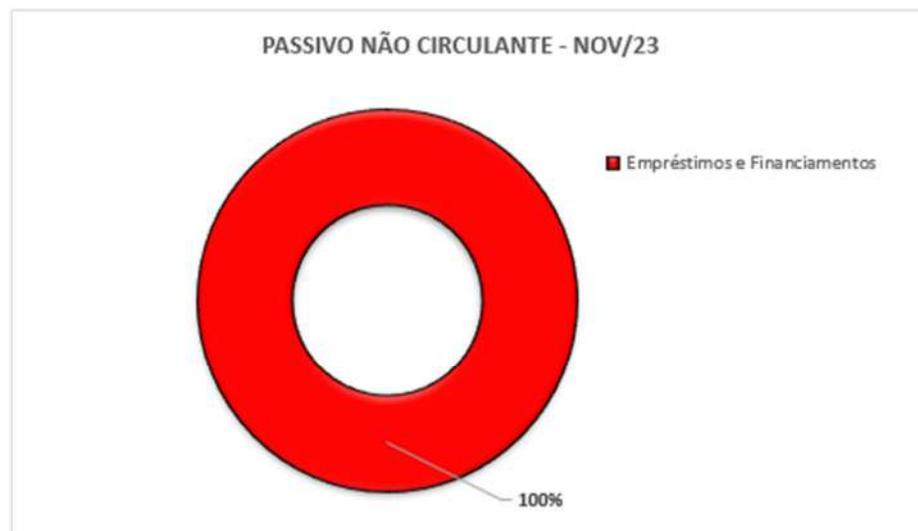
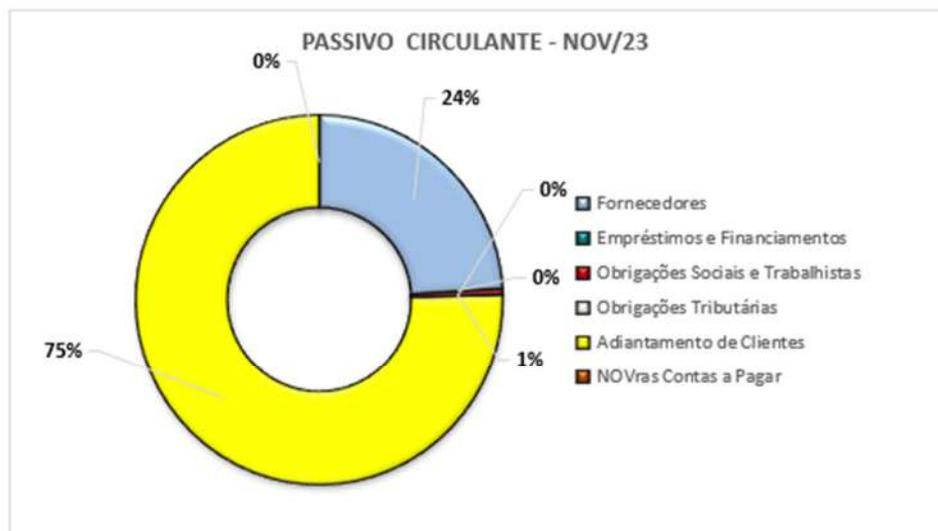
A Recuperanda não apresentou a composição dos saldos relacionados aos empréstimos realizados. Deste modo, esta perícia técnica solicita a composição dos empréstimos a receber junto à União Nutrição e Empréstimos a Sócios, bem como apresentar os contratos de mútuo.

- Imobilizado: O ativo fixo é composto pelos grupos patrimoniais de Computadores e Periféricos, Máquinas e Equipamentos e Veículos. A variação no período é resultado das depreciações contabilizadas. A Recuperanda apresentou o relatório auxiliar com a composição analítica dos itens que compõem o Ativo Imobilizado. O saldo do balancete em 30/11/2023 está evidenciado da seguinte forma:

POSIÇÃO ATIVO IMOBILIZADO				
	Computadores e periféricos	Máquinas e Equipamentos	Veículos	TOTAL
Balancete				
<u>30/11/2023</u>				
Imobilizado	2.500	1.700	13.935.383	13.939.583
(-) Depreciação	(769)	(332)	(6.337.676)	- 6.338.777
Valor residual	1.731	1.368	7.597.707	7.600.806
	Computadores e periféricos	Máquinas e Equipamentos	Veículos	TOTAL
Balancete				
<u>31/10/2023</u>				
Imobilizado	2.500	1.700	13.935.383	13.939.583
(-) Depreciação	(728)	(318)	(6.126.336)	- 6.127.382
Valor residual	1.772	1.382	7.809.047	7.812.201

Análise do Passivo

Em novembro/2023, o Passivo da Recuperanda possui como principal componente o Passivo Circulante que representa 70% do passivo exigível, tendo como principais componentes o saldo de Adiantamento a Clientes no total de R\$ 20,6 milhões (76%) e Fornecedores em R\$ 6,5 milhões (24%). Por sua vez, o Passivo Não Circulante representa 30% do total do passivo exigível, sendo composto por Empréstimos e Financiamentos em R\$ 11,8 milhões:



- **Fornecedores:** Representa valores em aberto junto a prestadores de serviços e de materiais, totalizando R\$ 6,5 milhões em novembro/2023. A Recuperanda não apresentou o "Aging List" dos fornecedores em aberto acumulado do período com as respectivas datas de vencimento dos débitos.

- **Empréstimos e Financiamentos:** É composto por empréstimo realizado junto ao Bradesco. Conforme explicação da Recuperanda, os saldos mantidos como Empréstimos e Financiamentos, em moeda nacional, são referentes utilização de linha de crédito rotativo.

Empréstimos e Financiamentos	nov-23	out-23	%T
Bradesco Financiamentos	26.892	26.892	0%
Total	26.892	26.892	0%

- **Obrigações Sociais e Trabalhistas:** Em novembro/2023, as Obrigações Sociais e Trabalhistas são compostas por:

Obrigações Sociais e Trabalhistas	nov-23	out-23	%T
Salários e ordenados a pagar	61.535	78.645	-22%
Provisão para Férias	19.280	14.466	33%
Provisão para 13º salário	7.235	10.815	-33%
Encargos Sociais	23.328	21.386	9%
Total	111.378	125.313	-11%

Os **Salários e Ordenados a Pagar** são compostos pelos saldos de salários a pagar e rescisões a pagar relativo à folha de pagamento de novembro/2023 a serem pagos no mês subsequente.

Os **encargos sociais** representam, principalmente, dívidas junto ao FGTS e Previdência Social (INSS). No período em análise, não houve recolhimento do FGTS do período anterior. Em relação ao INSS, há saldo em aberto de períodos anteriores, ocasionando aumento nesse grupo.

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

Obrigações Tributárias	nov-23	out-23	%T
Impostos Federais	909	868	5%
Impostos Estaduais	29.761	24.896	20%
Total	30.670	25.764	19%

- **Adiantamento a Clientes:** O saldo registrado nesse grupo representa 53% das obrigações de curto prazo da Recuperanda no valor de R\$ 20,6 milhões. Não houve variação no período analisado.

Adiantamento de Cliente	nov-23	out-23	%T
Adiantamento de Clientes	20.683.064	20.633.680	0%
Total	20.683.064	20.633.680	0%

Solicita-se a Recuperanda esclarecimentos a respeito do reconhecimento contábil das receitas relativas aos recebimentos dos adiantamentos de clientes.

- **Passivo Não Circulante:** É composto por Empréstimos e Financiamentos obtidos junto a instituições financeiras. Em novembro de 2023, não houve variação nos valores reportados pela Recuperanda.

Passivo Não Circulante	nov-23	out-23	%T
Empréstimos e Financiamentos	11.881.278	11.881.278	0%
Total	11.881.278	11.881.278	0%

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

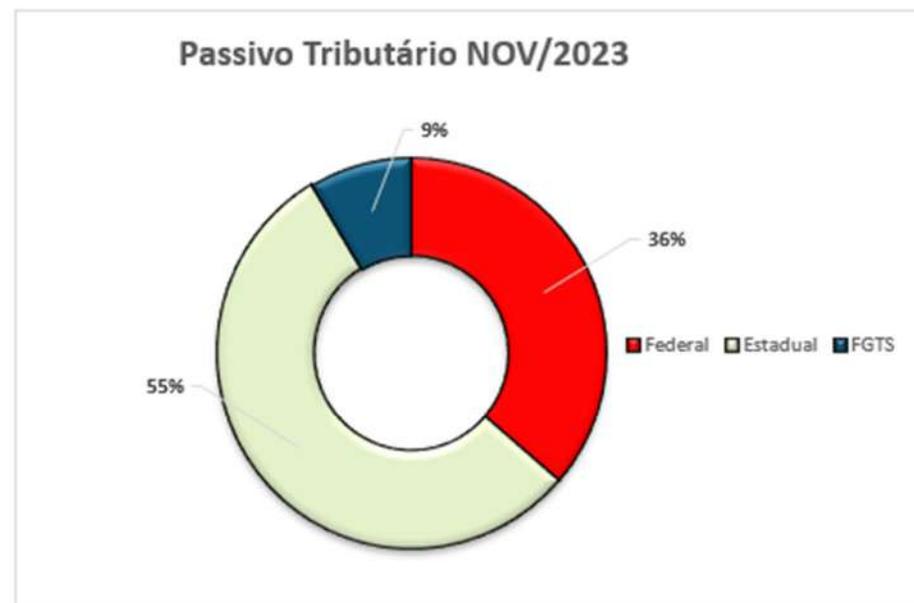
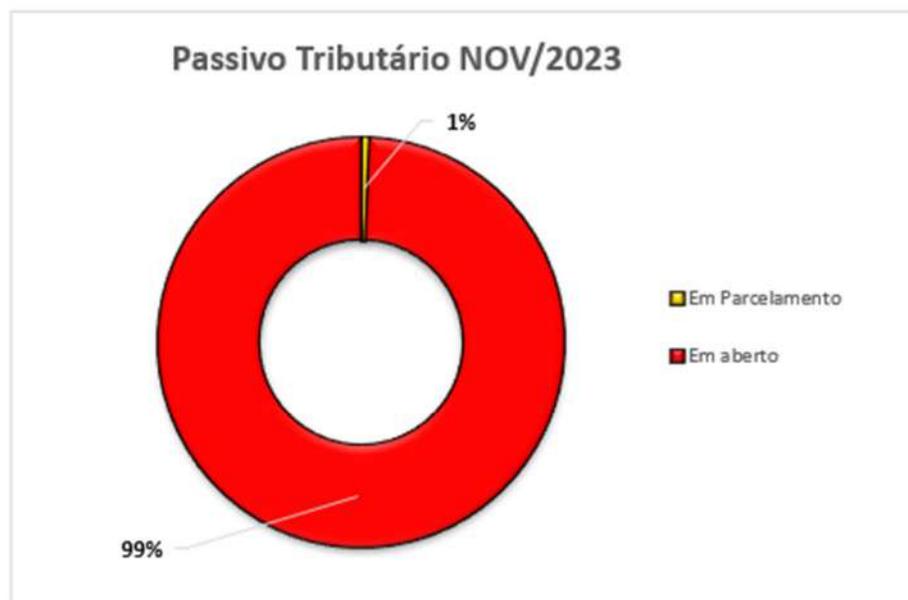
Análise do Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido em 30/11/2023 registra saldo negativo e apresenta Passivo a Descoberto de R\$ 10,2 milhões, impactado especialmente pelo resultado negativo do mês de novembro/2023 de **R\$ 137 mil**. No resultado acumulado de janeiro a novembro de 2023, o prejuízo líquido é de R\$ 1,2 milhões.

PASSIVO TRIBUTÁRIO

O passivo tributário contabilizado e evidenciado no balancete de novembro/2023, inclusive os tributos incidentes sobre a folha de pagamento, somaram R\$ 54 mil, sendo que 1% desse passivo encontra-se contabilizado como parcelado e representa 1% do endividamento total da Recuperanda.

Destaca-se que a empresa possui dívidas tributárias junto aos órgãos Federal e Estadual, sendo a Estadual a mais expressiva, representando 55% do total do passivo fiscal registrado contabilmente:

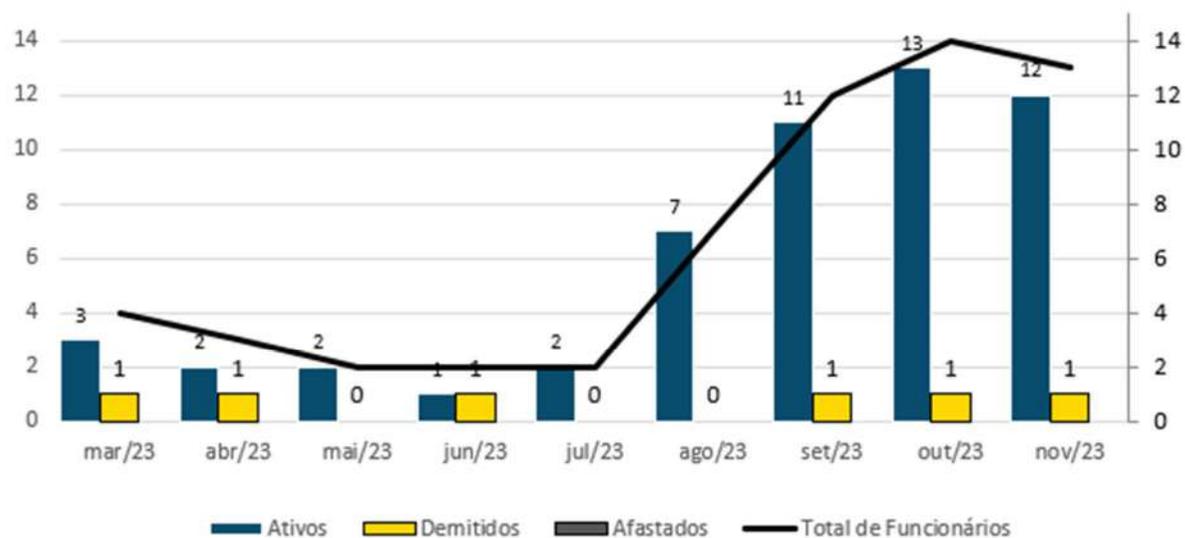


QUADRO DE FUNCIONÁRIOS

A Recuperanda apresentou variação no seu quadro de pessoal, finalizando o mês de novembro/2023 com 13 funcionários, dois quais 12 estão ativos e 1 foi demitido. No mês anterior, a Recuperanda possuía 13 funcionários.

FUNCIÓNÁRIOS	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23
Ativos	3	2	2	1	2	7	11	13	12
Demitidos	1	1	0	1	0	0	1	1	1
Afastados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de Funcionários	4	3	2	2	2	7	12	14	13

Evolução quadro de colaboradores Mar/23 a Nov/23



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de novembro de 2023, o endividamento total da Recuperanda é de R\$ 39,3 milhões, composto principalmente por Adiantamentos a Clientes (53%), Empréstimos e Financiamentos (31%) e por Fornecedores (17%):



ANÁLISE FINANCEIRA – RESULTADO DO PERÍODO

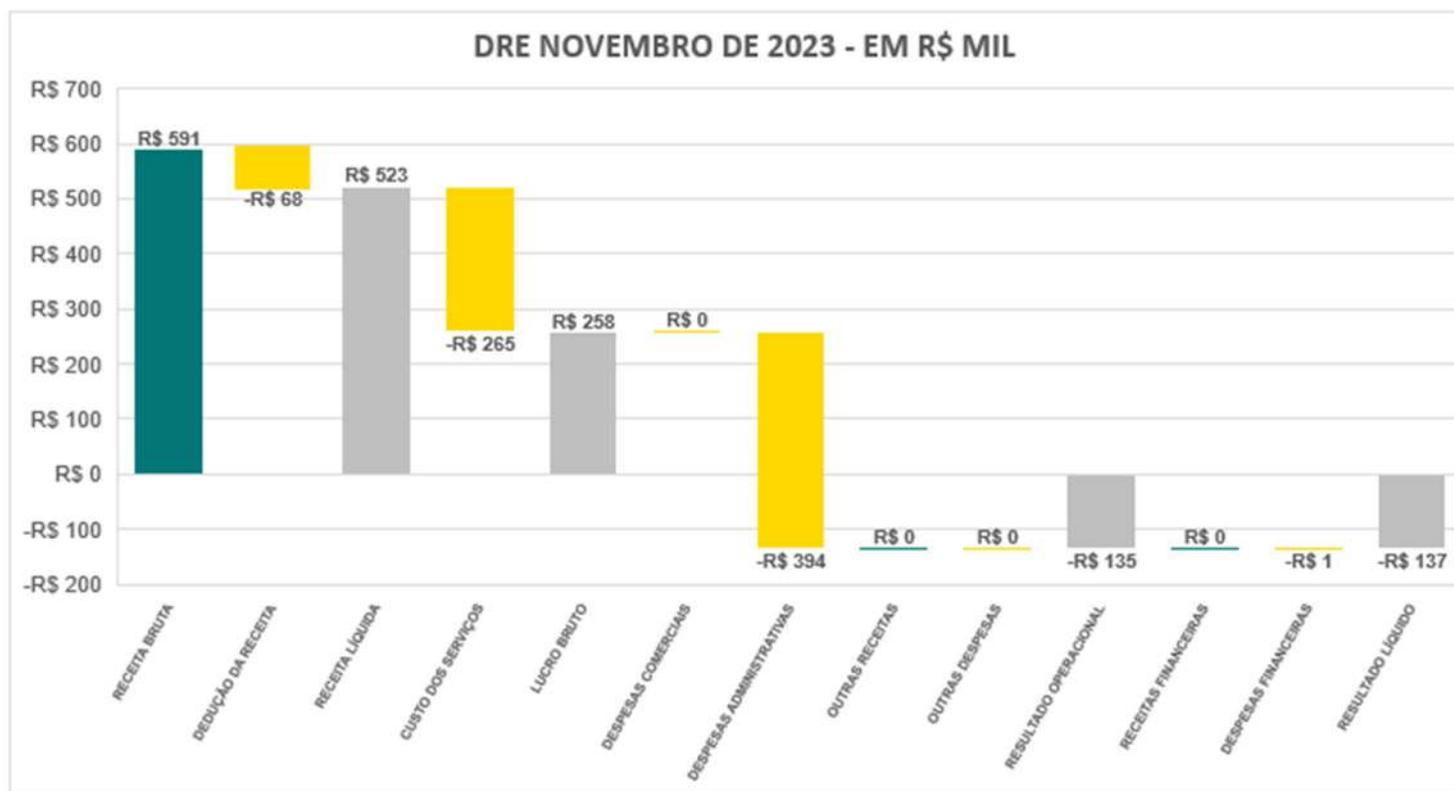
A Demonstração do Resultado do Exercício (DRE) foi elaborada com base no balancete mensal fornecido pela Recuperanda para o mês de novembro de 2023:

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	RESULTADO MENSAL					RESULTADO ACUMULADO	
	nov-23	V%	out-23	H%	V%	nov-23	out-23
01. Receita Bruta	590.718	113%	646.355	-9%	112%	2.585.791	1.995.073
01.1. Receita de Serviços Prestados	590.718	113%	646.355	-9%	112%	2.585.791	1.995.073
02. Dedução da Receita Bruta	(67.825)	-13%	(67.058)	1%	-12%	(305.759)	(237.934)
03. Receita Operacional Líquida	522.893	0%	579.298	-10%	100%	2.280.033	1.757.140
04. Custo dos Produtos Vendidos	(264.619)	-51%	(337.307)	100%	-58%	(2.400.456)	(2.135.837)
04.1. Custos dos produtos vendidos	(264.619)	-51%	(337.307)	100%	-58%	(2.400.456)	(2.135.837)
05. Lucro (Prejuízo) Bruto	258.274	49%	241.991	7%	42%	(120.423)	(378.697)
06. Despesas Operacionais	(393.772)	-75%	(416.029)	-5%	-72%	(1.175.193)	(781.421)
06.1. Comerciais	-	0%	-	0%	0%	(2.234)	(2.234)
06.2. Administrativas e gerais	(393.772)	-75%	(416.029)	-5%	-72%	(1.172.959)	(779.187)
07. Outras Receitas (Despesas) Operacionais	1	0%	12.200	-100%	2%	32.545	32.545
07.1. Outras Receitas	1	0%	12.200	-100%	2%	40.305	40.304
07.2. Outras Despesas	-	0%	-	100%	0%	(7.760)	(7.760)
08. Resultado Operacional	(135.497)	-26%	(161.838)	-16%	-28%	(1.263.071)	(1.127.574)
09. Depreciação / Amortização	211.396	40%	210.546	100%	36%	450.538	239.143
10. EBITDA	75.899	15%	(161.838)	-147%	-28%	(812.532)	(888.431)
11. Receitas (Despesas) Financeiras	(1.213)	0%	572	-312%	0%	(6.551)	(5.338)
11.1. Receitas Financeiras		0%	2.458	0%	0%	2.458	2.458
11.2. Despesas Financeiras	(1.213)	0%	(1.886)	-36%	0%	(9.009)	(7.796)
12. Lucro (Prejuízo) Antes do IRPJ e CSLL	(136.710)	-26%	(161.266)	-15%	-28%	(1.269.622)	(1.132.912)
13. Provisão para IRPJ e CSLL	-	0%	-	0%	0%	-	-
14. Lucro (Prejuízo) Líquido do Período	(136.710)	-26%	(161.266)	-15%	-28%	(1.269.622)	(1.132.912)

Gráfico do Resultado

No mês de novembro/2023, a Recuperanda apresentou prejuízo de R\$ 137 mil, ocorrendo redução em comparação ao período anterior onde o resultado do prejuízo líquido foi de R\$ 161 mil.

A evolução gráfica da demonstração do resultado está assim evidenciada:



Receita Operacional

No mês em análise, houve redução de 10% da receita bruta em comparação com o mês anterior, totalizando **R\$ 591 mil**. Após as deduções das receitas com os impostos incidentes, a receita líquida perfaz o montante de **R\$ 523 mil**. A Recuperanda não apresentou a justificativa da variação ocorrida nesse grupo da DRE.

Custos dos Serviços Prestados

Os custos dos serviços prestados representam **51% da receita líquida** do mês de novembro/2023, no montante de **R\$ 265 mil**, sendo os seus principais componentes evidenciados a seguir:

Custos dos Serviços Prestados	nov-23	out-23	%T
Insumos p/ Prestação de Serviço	24.808	47.652	-48%
Lubrificantes p/ Prestação de Serviço	297.820	350.304	-15%
Custo Mercadoria Vendida	- 58.008	- 60.649	-4%
Total	264.619	337.307	-22%

Por sua vez, os custos com Insumos na Prestação de Serviços e Lubrificantes apresentam redução em relação ao mês anterior. A Recuperanda não apresentou a justificativa da variação ocorrida nesse grupo da DRE.

Despesas Operacionais

São compostos principalmente pelas despesas comerciais e administrativas. Representam **75% da receita líquida** do mês de novembro/2023, no montante de R\$ 394 mil.

- **Despesas Comerciais:** Não apresentou movimento no período em análise.

- **Despesas Gerais e Administrativas:** São compostas pelas despesas administrativas de natureza trabalhista e gerais. No que concerne as trabalhistas, são compostas por salários e ordenados, encargos previdenciários, FGTS, Férias e 13º salário. As despesas trabalhistas apresentaram redução em comparação com o período anterior conforme a seguir:

Despesas Administrativas Trabalhista	nov-23	out-23	%T
Salários e Ordenados	64.085	84.541	-24%
Encargos Previdenciários	13.970	10.223	37%
FGTS	3.655	3.497	5%
Férias e 13º salário	471	6.977	-93%
Total	82.181	105.238	-22%

A composição das despesas gerais abrange principalmente os gastos com Serviços Prestados, Fretes e Carretos, Seguros, Depreciação e Amortizações e Material de Uso e Consumo. As variações expressivas são atribuídas principalmente aos serviços prestados e depreciações.

Despesas Administrativas Gerais	nov-23	out-23	%T
Serviços Prestados	70.191	90.021	-22%
Frete e Carretos	23.234	-	0%
Seguros	6.600	8.724	-24%
Depreciação e Amortizações	211.396	210.546	0%
Material de uso e consumo	-	-	0%
Outras Despesas	170	1.500	-89%
Total	311.591	310.791	0%

Outras receitas (despesas) Operacionais

Composto por outras receitas e despesas operacionais. Não apresentou variação significativa em termos absolutos.

Receitas (despesas) Financeiras

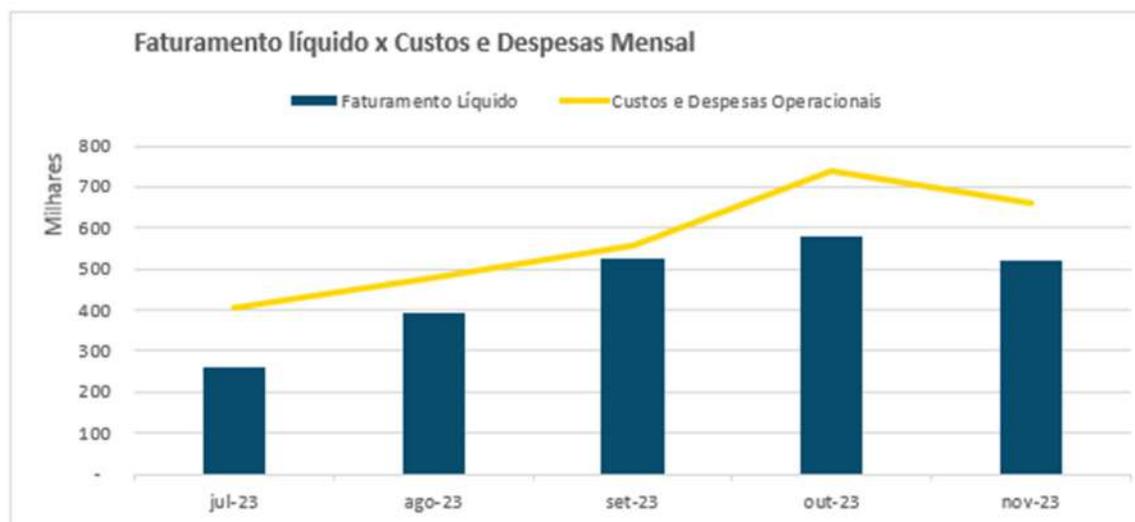
O desencaixe financeiro da Recuperanda no mês está relacionado pelas despesas financeiras nas operações no montante de R\$ 1,2 mil, principalmente com impostos e taxas tributárias.

Receitas (Despesas) Financeiras	nov-23	out-23	%T
Bancárias	(481)	(535)	-10%
Juros de mora	(187)	(183)	2%
Despesas Tributárias	(545)	(1.168)	-53%
Receita financeira	1	2458	
Total	(1.212)	572	-312%

Receitas x Custos e Despesas Operacionais

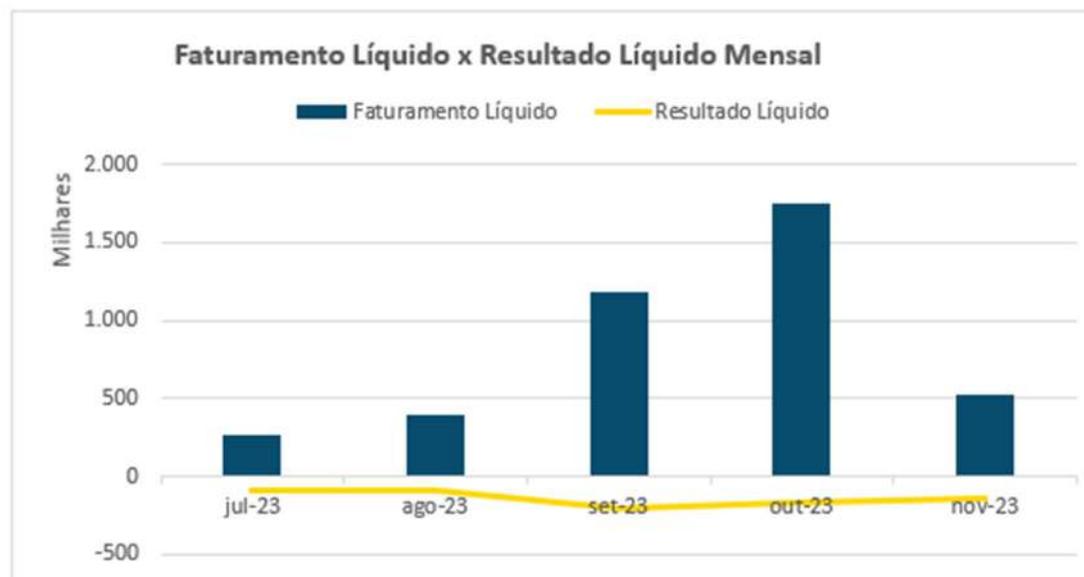
A Receita Líquida do período apresentou redução de 10% em relação ao mês anterior, perfazendo média de 456 mil no período de julho/2023 a novembro/2023.

No que tange aos custos e despesas operacionais, teve redução em relação ao mês anterior. A média dos custos e despesas operacionais para o período de julho/2023 a novembro/2023 é de R\$ 567 mil:



Resultado Líquido do Período

Em novembro de 2023, a Recuperanda registrou prejuízo líquido no valor de R\$ 137 mil comparado ao prejuízo de R\$ 161 mil referente mês anterior.



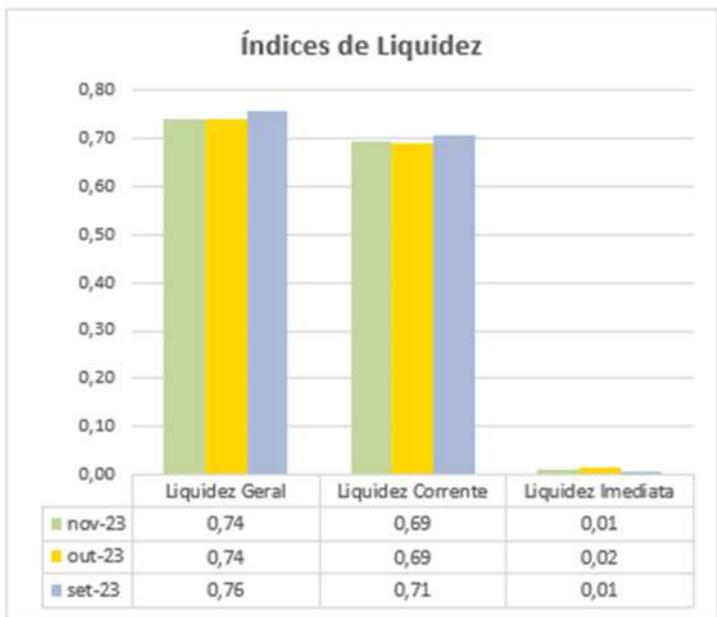
EBITDA

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 novembro/2023, o indicador ficou positivo em 76 mil.

Índice de Liquidez

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	nov-23	out-23
Índices de Liquidez	Liquidez Geral	Ativo circulante + Realizável a Longo Prazo	0,74	0,74
		Passivo Circulante + Passivo Não circulante		
	Liquidez Corrente	Ativo Circulante	0,69	0,69
		Passivo Circulante		
	Liquidez Imediata	Ativo Disponível	0,01	0,02
		Passivo Circulante		



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

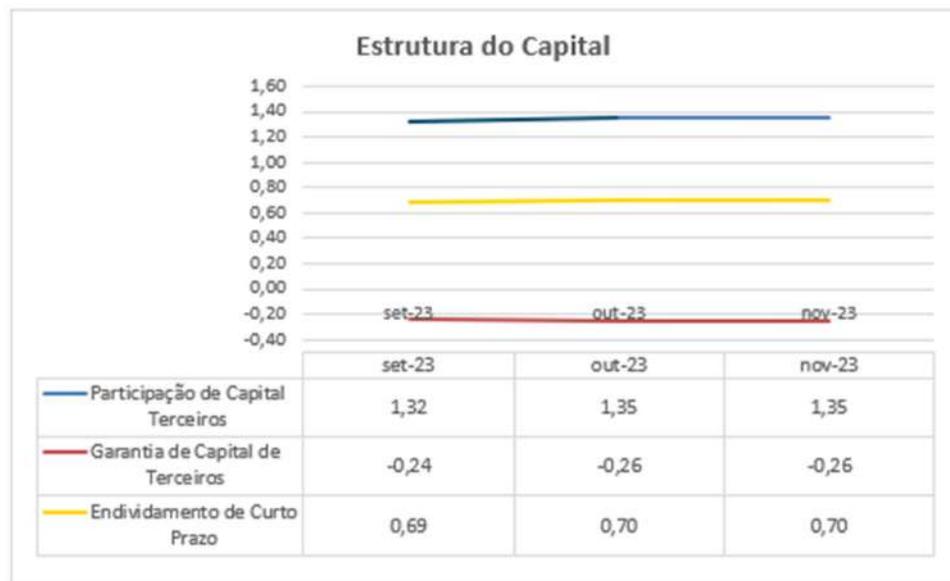
Liquidez Corrente - Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice inferior a 1,00, demonstra que a Recuperanda se encontra em condição desfavorável, não havendo uma margem de segurança com seus recursos de curto prazo para liquidar suas obrigações também de curto prazo. Nota-se que em **30/11/2023** este índice se apresenta em R\$ 0,69, 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	nov-23	out-23
Estrutura de Capital	Participação de Capital Terceiros	Passivo circulante + Passivo Não Circulante	1,35	1,35
		Ativo Total		
Estrutura de Capital	Garantia de Capital de Terceiros	Patrimônio Líquido	-0,26	-0,26
		Passivo circulante + Passivo Não Circulante		
Estrutura de Capital	Endividamento de Curto Prazo	Passivo circulante	0,70	0,70
		Passivo circulante + Passivo Não Circulante		



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

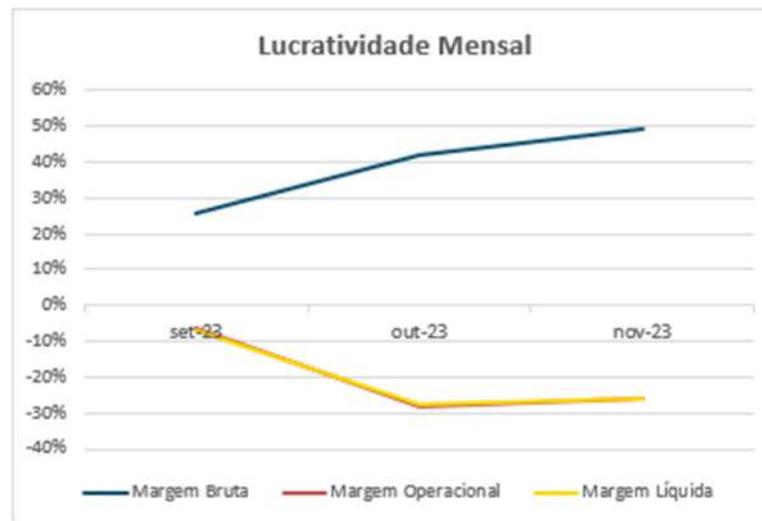
Garantia de Capital de Terceiros - Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.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

Endividamento de Curto Prazo - Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda. 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	nov-23	out-23
Lucratividade	Margem Bruta	Lucro Bruto	49%	42%
		Receita Líquida		
	Margem Operacional	Resultado Operacional	-26%	-28%
		Receita Líquida		
	Margem Líquida	Lucro Líquido	-26%	-28%
		Receita Líquida		



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

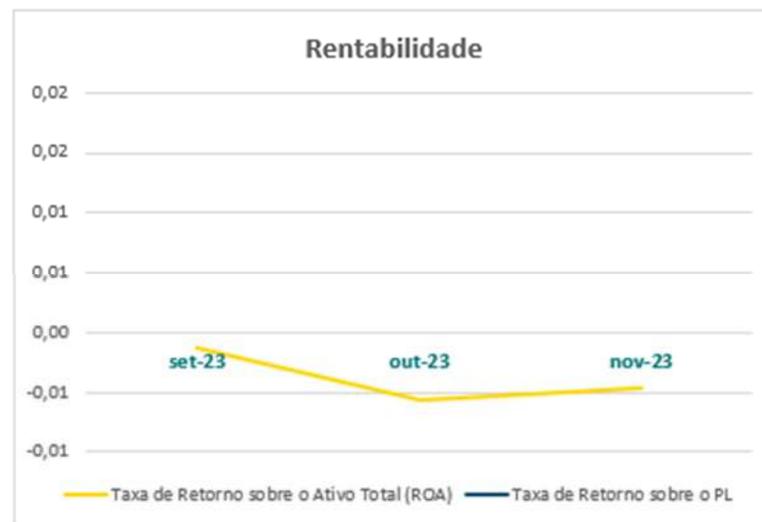
Margem Bruta - Indica o quanto a empresa está ganhando como resultado direto de suas atividades operacionais. Quanto maior for a margem bruta, maior será a rentabilidade das vendas. A margem de lucro bruto identifica a rentabilidade das vendas, após a dedução das despesas sobre vendas, como impostos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

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 **novembro/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 resultado de **novembro/2023**, a Recuperanda apresentou margem negativa, gerando prejuízo no período.

Índice de Rentabilidade

<i>INDICADORES FINANCEIROS</i>		<i>FÓRMULA</i>	nov-23	out-23
Rentabilidade	Taxa de Retorno sobre o Ativo Total (ROA)	Lucro Líquido Ativo	0,00	-0,01
	Taxa de Retorno sobre o PL (ROE)	Lucro Líquido Patrimônio Líquido	0,01	0,02



Os indicadores de rentabilidade foram calculados considerando o resultado do período de **novembro 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 **30/11/2023** não apresentou taxa de retorno sobre o ativo, 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 a 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	nov-23	out-23
NCG	Ativo Operacional - Passivo Operacional	(8.644.614)	(8.925.925)
CDG	Ativo Circulante - Passivo Circulante	(8.412.522)	(8.493.181)
ST	Ativo Financeiro - Passivo Financeiro	232.092	432.744

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 contas a receber acumulado do período, com data de vencimento e data do registro contábil, assim como os saldos vencidos a receber há mais de 180 dias;
- 2) Detalhar a composição dos créditos relativos aos Adiantamentos Fornecedores;
- 3) Apresentar a composição dos pagamentos efetuados junto aos Consórcios e sua reclassificação para o grupo de Realizável a Longo Prazo;
- 4) Apresentar a composição dos Empréstimos a Receber junto à União Nutrição e Sócios, bem como apresentar os contratos de mútuo;
- 5) Apresentar o "Aging List" dos fornecedores em aberto do período com as respectivas datas de vencimento dos débitos;
- 6) Esclarecer sobre a realização contábil dos valores recebidos a título de adiantamento de cliente;
- 7) 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.

CONCLUSÃO

Das análises dos registros contábeis foi verificado prejuízo líquido para o mês de novembro/2023 de R\$ 137 mil. No resultado acumulado de julho a novembro 2023, o prejuízo é de R\$ 1,2 milhões. Em que pese o resultado negativo, observa-se que a empresa está em atividade e mantém seu quadro de funcionários.

Em 30/11/2023, o Patrimônio Líquido registra o saldo negativo de R\$ 10,2 milhões, ocasionando o passivo a descoberto, ou seja, quando saldos do Passivo são maiores que os saldos do Ativo.

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

ROGESTON BORGES
PEREIRA INOCENCIO DE
PAULA:97146200663

Assinado de forma digital por
ROGESTON BORGES PEREIRA
INOCENCIO DE PAULA:97146200663
Dados: 2024.10.31 20:09:15 -03'00'

INOCÊNCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Administradora Judicial
Rogeston Inocêncio de Paula
OAB/MG 102.648

VICTOR MATHEUS SUDARIO
DIAS:09290203676

Assinado de forma digital por VICTOR
MATHEUS SUDARIO
DIAS:09290203676
Dados: 2024.10.31 19:23:41 -03'00'

RELEVANTE CONSULTORIA CONTÁBIL & EMPRESARIAL

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