



**TJMA**  
TRIBUNAL DE JUSTIÇA DO ESTADO DO MARANHÃO

Tribunal de Justiça do Estado do Maranhão  
PJe - Processo Judicial Eletrônico

10/12/2024

Número: **0814130-03.2023.8.10.0001**

Classe: **RECUPERAÇÃO JUDICIAL**

Órgão julgador: **3ª Vara Cível de São Luís**

Última distribuição : **14/03/2023**

Valor da causa: **R\$ 4.509.638,50**

Assuntos: **Administração judicial**

Segredo de justiça? **NÃO**

Justiça gratuita? **SIM**

Pedido de liminar ou antecipação de tutela? **SIM**

| Partes   |                    |  |                   |
|--|--------------------|--|-------------------|
| Procurador/Terceiro vinculado                  |                    | Q. R. FURTADO - ME (AUTOR)   |                   |
| GUILHERME AVELLAR DE CARVALHO NUNES (ADVOGADO) |                    | QUESIA RODRIGUES FURTADO (REU)   |                   |
|  |                    | Escritório Acerbi Campagnaro Colnago Cabral Sociedade De Advogados (REPRESENTANTE) |                   |
| Documentos                                     |                    |  |                   |
| Id.  | Data da Assinatura | Documento  | Tipo              |
| 11331 0156                                     | 29/02/2024 10:41   | <a href="#">RMA - Q. R. Furtado - dezembro 2023</a>                                | Documento Diverso |



ACERBI CAMPAGNARO  
COLNAGO CABRAL

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

## RELATÓRIO DE ATIVIDADES

RECUPERAÇÃO JUDICIAL

**Q. R. FURTADO - ME.**

RMA – DEZEMBRO DE 2023

28.FEVEREIRO.2024



|   |   |  |    |
|---|---|--|----|
| 1. Informações iniciais sobre o RMA e as Recuperandas.....                            | 3 | 2 Demonstração do resultado do exercício.....  | 10 |
| 1.1 O RMA.....  | 3 | 2.1 Análise financeira.....                    | 11 |
| 1.2 A Recuperandas e suas atividades.....   | 3 | 2.2 Resultado do período.....                  | 12 |
| 1.3 Últimos acontecimentos relevantes e cronograma processual.....                    | 4 | 3. Análise dos índices de liquidez.....        | 13 |
| 1.4 Organograma societário.....   | 5 | 3.1 índices de liquidez mensal.....            | 14 |
| 1.5 Estrutura societária.....   | 6 | 3.2 Capital de giro líquido (CGL).....         | 16 |
| 1.6 Endividamento.....  | 7 | 4. Balanço patrimonial.....                    | 17 |
| 1.6.1 Créditos sujeitos à recuperação judicial – quadro evolutivo.....                | 7 | 4.1 Análise do capital circulante líquido..... | 19 |
| 1.6.2 Análise do atual quadro geral de credores (art. 7º, §2º, da Lei 11.101/05)..... | 8 | 4.2 Patrimônio líquido.....                    | 21 |
| 1.7 Eventos relevantes.....   | 9 | 5. Questões processuais.....                   | 22 |
| 1.7.1 Providências noticiadas pelas Recuperandas para enfrentamento da crise.....     | 9 | 6. Conclusão.....                              | 23 |



## 1. INFORMAÇÕES INICIAIS SOBRE O RMA E AS RECUPERANDAS

### 1.1 O RMA

Este Relatório Mensal de Atividades (RMA) refere-se ao mês de dezembro de 2023 e foi elaborado pela ACCC Administração Judicial com base nos elementos contábeis fornecidos pelas Recuperandas, em conformidade com o previsto no artigo 22, II, “c”, da Lei n.º 11.101/2005.

No relatório são registradas as principais informações processuais, financeiras e contábeis das Recuperandas, analisadas conjuntamente pela administradora e pelo perito nomeados pelo juízo.

A administradora judicial reitera, como feito em outras manifestações sua disponibilidade para prestar esclarecimentos a qualquer interessado, ratificando atuação transparente e compromissada, direcionada para a preservação da empresa com adequado atendimento aos direitos dos credores.

### 1.2 A RECUPERANDA E SUAS ATIVIDADES

A Recuperanda Q. R. FURTADO - ME, formulou pedido de recuperação judicial em 14 de março de 2023, tendo sido deferido seu processamento em 27 de junho de 2023, pelo Juízo da 3ª Vara Cível da Comarca de São Luís/MA, processo n.º 0814130-03.2023.8.10.0001.

Em 2012, a Recuperanda foi constituída sob denominação QUESIA RODRIGUES FURTADO FERREIRA, com objeto social de prestação de serviços de apoio e assistência a paciente em domicílio, serviços móveis de atendimento a urgências, atividade médica ambulatorial, entre outras atividades. Em 2020, a empresa promoveu uma conversão societária, passando de empresária individual para EIRELI, conforme contrato social (Doc. 02 – Contrato social). Bem como, ocorreu a alteração da razão social para Q. R. FURTADO.

Desta forma, a Recuperanda está em atividade há mais de 11 anos, devidamente registrada na Junta Comercial do Estado do Maranhão, conforme se observa de seu contrato social (Doc. 02 – Contrato social), sendo uma empresa conhecida na cidade, com diversas atividades de forma domiciliar, ambulatorial e hospitalar. A Recuperanda, além dos atendimentos particulares realizados em domicílio, atende por convênio, como a AMIL, ASSEFAZ, CAIXA, GEAP, UNIMED, e outros, empresas estas de grande renome que atuam com profissionalismo e a certificação de excelência e qualidade.

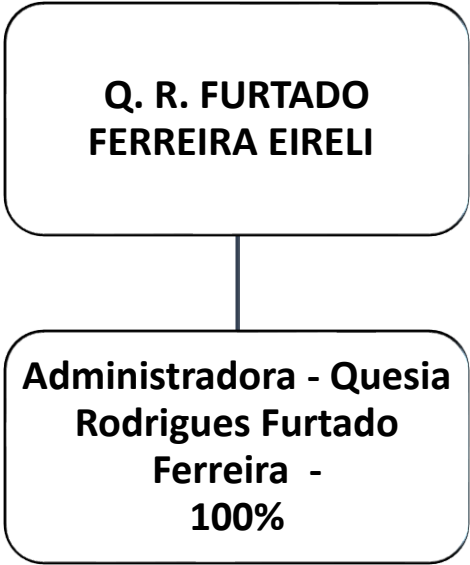
1.3 ÚLTIMOS ACONTECIMENTOS RELEVANTES E CRONOGRAMA PROCESSUAL

Atualmente, o processo está na fase de aguardar a publicação do 1º edital pelo devedor previsto no art. 52, §1º da Lei n.º 11.101, de 2005.

| DATA       | EVENTO  | LEI. 11.101/05                         |
|------------|---|--|
| 14/03/2023 | Ajuizamento do pedido de recuperação  |  |
| 27/06/2023 | Deferimento do pedido de Recuperação  | art. 52, inciso I, II, III, IV e V §1º |
| 03/07/2023 | Publicação do deferimento no Diário Oficial   |  |
|            | Publicação do 1º Edital pelo devedor  | art. 52, §1º                           |
|            | Fim do prazo para apresentar habilitação e divergências ao AJ (15 dias da publicação do 1º Edital)  | art. 7º, §1º                           |
| 29/08/2023 | Apresentação do plano de Recuperação ao Juízo (60 dias após a publicação do deferimento da recuperação)   | art. 53                                |
|            | Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no Diário Oficial  | art. 53, § Único                       |
|            | Publicação do Edital pelo AJ - 2º Edital (45 dias após apresentação de habilitação/divergências)  | art. 7º, §2º                           |
|            | Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias após a publicação do 2º Edital ou 30 dias após a publicação do aviso de recebimento do PRJ) | art. 53, § Único e art. 55, § Único    |
|            | Fim do Prazo para apresentar impugnações ao Juízo (10 dias - após publicação do Edital Art. 7º, §2º)  | art. 8º                                |
|            | Publicação do Edital de convocação para votação do PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização do AGC)                                       | art. 36                                |
|            | 1ª Convocação da assembleia Geral de Credores   | art. 36, I                             |
|            | 2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores   | art. 36, I                             |
|            | Prazo limite para votação do PRJ em AGC (150 dias após o deferimento da recuperação)  | art. 56 § 1º                           |
|            | Fim do prazo de suspensão do curso da prescrição de ações e execuções contra o devedor (180 dias após o deferimento da recuperação)               | art. 6º, § 4º                          |
|            | Homologação do PRJ  | art. 58                                |
|            | Fim do prazo de recuperação judicial, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ (2 anos após o deferimento de recuperação judicial)       | art. 61                                |
|            | Eventos Ocorridos   |  |



1.4 ORGANOGrama SOCIETÁRIO



1.5 ESTRUTURA SOCIETÁRIA

| Q. R. FURTADO FERREIRA EIRELI     |              |             |     |
|-----------------------------------|--------------|-------------|-----|
| SÓCIO                             | Nº DE QUOTAS | VALOR (R\$) | %   |
| QUESIA RODRIGUES FURTADO FERREIRA | 110.000      | 110.000,00  | 100 |
| TOTAL                             | 110.000      | 110.000,00  | 100 |



1.6 ENDIVIDAMENTO

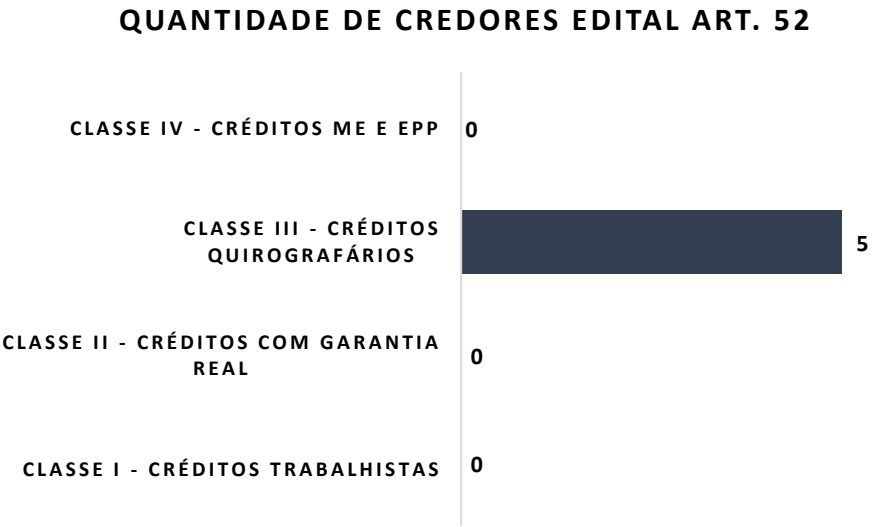
1.6.1 Créditos sujeitos à recuperação judicial – quadro evolutivo

| DESCRIÇÃO DA CLASSE                    | RELAÇÃO INICIAL DE CREDORES (Art. 52) |                  | QUADRO DE CREDORES DA AJ (Art. 7º, §2º) |                |
|--|---------------------------------------|------------------|---|----------------|
|  | QUANT. CREDORES                       | TOTAL EM REAIS   | QUANT. CREDORES                         | TOTAL EM REAIS |
| CLASSE I - CRÉDITOS TRABALHISTAS       | 0                                     | R\$ -            | 0                                       | R\$ 0,00       |
| CLASSE II - CRÉDITOS COM GARANTIA REAL | 0                                     | R\$ -            | 0                                       | R\$ 0,00       |
| CLASSE III - CRÉDITOS QUIROGRAFÁRIOS   | 5                                     | R\$ 3.698.337,62 | 0                                       | R\$ 0,00       |
| CLASSE IV - CRÉDITOS ME E EPP          | 0                                     | R\$ -            | 0                                       | R\$ 0,00       |
| TOTAL GERAL                            | 5                                     | R\$ 3.698.337,62 | 0                                       | R\$ 0,00       |





1.6.2 Análise do atual quadro geral de credores (art. 52 §2º, da Lei 11.101/05)



## 1.7 EVENTOS RELEVANTES

### 1.7.1 Providências noticiadas pelas Recuperandas para enfrentamento da crise

A Recuperanda vem empreendendo esforços no sentido de reestruturar suas atividades operacionais, para que atinja o equilíbrio financeiro e promova a geração de caixa fundamental para sua recuperação operacional e pagamento dos seus credores.

Neste sentido, vale mencionar algumas medidas em implementação no processo de reorganização:

- Reestruturação da gestão e administração;
- Programa de redução de custos, com a readequação do quadro de funcionários e controle das receitas e da logística; e
- Instituição de processos e metodologia de trabalho, com controles, metas e resultados.



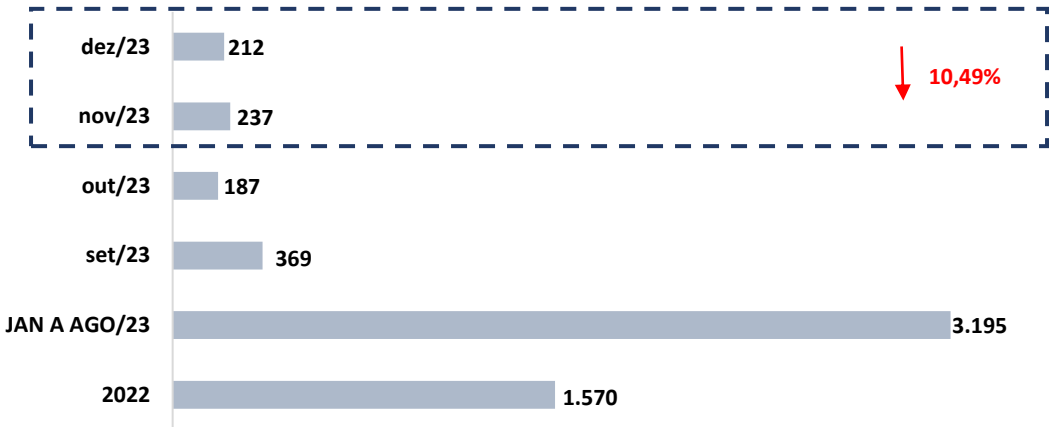
2 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

| DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO  | AV      | NOV/23     | AV      | AH     | DEZ/23      | AV      | AH      |
|---|---------|------------|---------|--------|-------------|---------|---------|
| RECEITA OPERACIONAL BRUTA               | 100,00% | 236.640,90 | 100,00% | 26,54% | 211.824,86  | 100,00% | -10,49% |
| VENDAS DE SERVIÇOS                      | 100,00% | 236.640,90 | 7,41%   | 26,54% | 211.824,86  | 6,63%   | -10,49% |
| (-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA           | -8,65%  | (8.637,40) | -0,27%  | 26,54% | (70.871,37) | -2,22%  | 720,52% |
| (-) IMPOSTOS INCIDENTES                 | -8,65%  | (8.637,40) | -0,27%  | 26,54% | (70.871,37) | -2,22%  | 720,52% |
| RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA             | 91,35%  | 228.003,50 | 7,14%   | 26,54% | 140.953,49  | 4,41%   | -38,18% |
| (-) CSP - CUSTOS DOS SERVIÇOS PRESTADOS | -76,32% | 0,00       | 0,00%   | 0,00%  | 0,00        | 0,00%   | 0,00%   |
| (-) CUSTOS SERVIÇOS PRESTADOS           | -76,32% | 0,00       | 0,00%   | 0,00%  | 0,00        | 0,00%   | 0,00%   |
| LUCRO BRUTO OPERACIONAL                 | 15,03%  | 228.003,50 | 7,14%   | 26,54% | 140.953,49  | 4,41%   | -38,18% |
| (-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS            | -14,18% |            | 0,00%   | 0,00%  |             | 0,00%   | 0,00%   |
| (-) DESPESAS OPERACIONAIS               | 0,00%   |            | 0,00%   | 0,00%  |             | 0,00%   | 0,00%   |
| (-) DESPESAS TRIBUTÁRIAS                | 0,00%   |            | 0,00%   | 0,00%  |             | 0,00%   | 0,00%   |
| (-) DESPESAS FINANCEIRAS                | 0,00%   | (3.616,53) | -0,11%  | 9,12%  | (3.386,36)  | -0,11%  | -6,36%  |
| RECEITAS FINANCEIRAS                    | 0,00%   |            | 0,00%   | 0,00%  |             | 0,00%   | 0,00%   |
| (-) DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS      | -14,18% | (3.616,53) | -0,11%  | 9,12%  | (3.386,36)  | -0,11%  | -6,36%  |
| (=) LUCRO LÍQUIDO OPERACIONAL           | 0,85%   | 224.386,97 | 7,02%   | 26,87% | 137.567,13  | 4,31%   | -38,69% |
| (-) DESPESAS NÃO OPERACIONAIS           | 0,00%   |            | 0,00%   | 0,00%  |             | 0,00%   | 0,00%   |
| RECEITAS NÃO OPERACIONAIS               | 0,00%   |            | 0,00%   | 0,00%  |             | 0,00%   | 0,00%   |
| (-) AJUSTE DE EXERCÍCIOS ANTERIORES     |         |            |         | 0,00%  |             |         | 0,00%   |
| DESPESAS/RECEITAS NÃO OPERACIONAIS      | 0,00%   | 0,00       | 0,00%   | 0,00%  | 0,00        | 0,00%   | 0,00%   |
| (=) LUCRO ANTES DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL  | 0,85%   | 224.386,97 | 7,02%   | 26,87% | 137.567,13  | 4,31%   | -38,69% |
| (-) PROVISÃO PARA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL   | 0,00%   |            | 0,00%   | 0,00%  |             | 0,00%   | 0,00%   |
| (=) LUCRO ANTES DO IR                   | 0,85%   | 224.386,97 | 7,02%   | 26,87% | 137.567,13  | 4,31%   | -38,69% |
| (-) PROVISÃO PARA IR                    | 0,00%   |            | 0,00%   | 0,00%  |             | 0,00%   | 0,00%   |
| (=) RESULTADO OPERACIONAL               | 0,85%   | 224.386,97 | 7,02%   | 26,87% | 137.567,13  | 4,31%   | -38,69% |

\* AV – Avaliação vertical  
\*\* AH – Avaliação horizontal

2.1 Análise Financeira

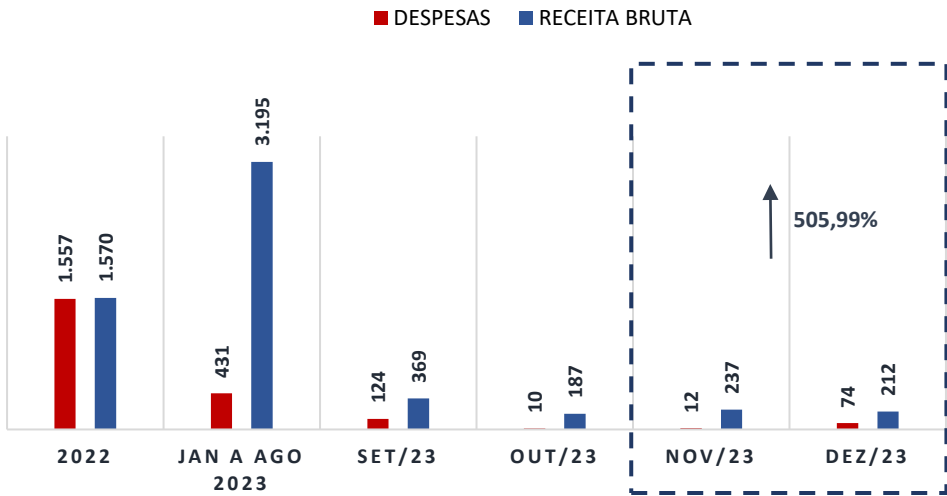
RECEITA BRUTA



COMENTÁRIO

No período em análise, a recuperanda registrou queda na Receita Bruta de 10,49% (dez vírgula quarenta e nove por cento) em relação ao mês de novembro de 2023, alcançado um saldo de R\$ 211.824,86 (duzentos e onze mil, oitocentos e vinte e quatro reais e oitenta e seis centavos).

DESPESAS X RECEITA BRUTA (EM MIL R\$)

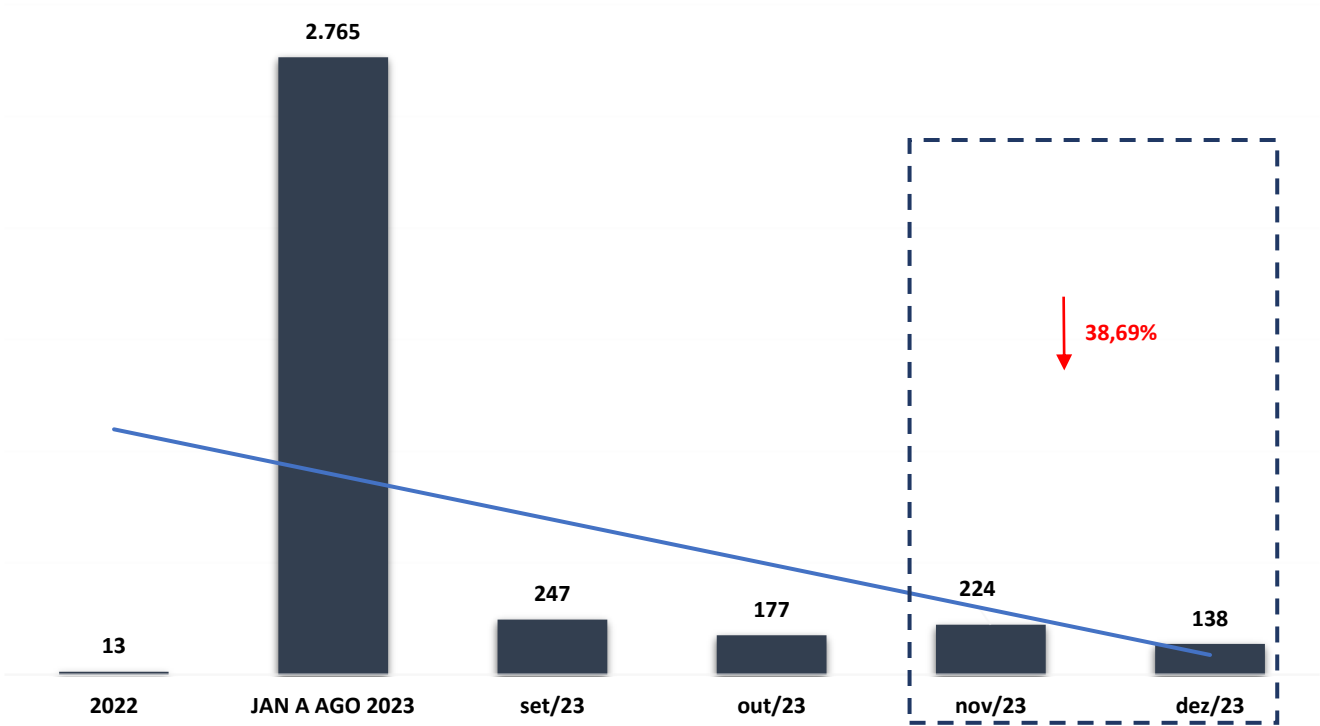


COMENTÁRIO

As despesas operacionais da Q. R. FURTADO tiveram um aumento de 505,99% (quinhentos e cinco vírgula noventa e nove por cento) no período em comento, registrando saldo de R\$ 74.257,73 (setenta e quatro mil, duzentos e cinquenta e sete reais e setenta e três centavos), o que configura fator relevante na apuração do resultado final.



2.2 Resultado do Período



COMENTÁRIO

Observou-se no período em análise que a recuperanda registrou queda em seu resultado, saindo de R\$ 224.386,97 (duzentos e vinte e quatro mil, trezentos e oitenta e seis reais e noventa e sete centavos), para R\$ 137.567,13 (cento e trinta e sete reais e quinhentos e sessenta e sete reais e treze centavos).



3. ANÁLISE DOS ÍNDICES DE LIQUIDEZ

Indicadores de desempenho são critérios adotados para mensurar a performance dos negócios da empresa, utilizando, para tanto, análise comparativa com outros exercícios e outros indicadores, de forma a diagnosticar a evolução da saúde financeira da empresa.

- **Indicador de liquidez Corrente:** se refere à capacidade da empresa de cumprir suas obrigações no curto prazo. Dessa forma, o gestor saberá que a organização está preparada para cumprir a maioria dos seus compromissos com terceiros.

|       |                             |               |
|-------|-----------------------------|---------------|
| ILC = | ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE | Q. R. FURTADO |
|       | Ativo Circulante            | 2,35          |
|       | Passivo Circulante          |               |

- **Indicador de liquidez Seca:** é medida pela disponibilidade de bens e direitos realizáveis no curso do exercício, sendo desconsiderado o saldo do estoque.

|       |                            |               |
|-------|----------------------------|---------------|
| ILS = | ÍNDICE DE LIQUIDEZ SECA    | Q. R. FURTADO |
|       | Ativo Circulante - Estoque | 2,35          |
|       | Passivo Circulante         |               |

- **Indicador de liquidez Geral:** está atrelado às competências da empresa no médio e longo prazo. Desse modo, seu cálculo abrange também o ativo e passivo que superam a estimativa de tempo de um ano.

|       |   |               |
|-------|---|---------------|
| ILG = | ÍNDICE DE LIQUIDEZ GERAL                    | Q. R. FURTADO |
|       | Ativo Circulante + Realizável a longo Prazo | 0,42          |
|       | Passivo Circulante + Exigível a Longo Prazo |               |

Referência: A análise é de quanto maior melhor

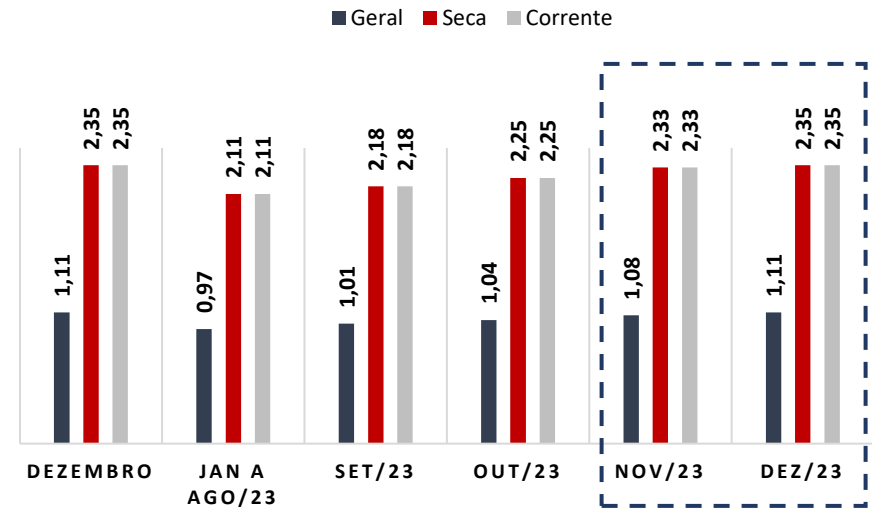


- **Índice de Endividamento Geral:** determina a proporção do endividamento, em comparação ao total do ativo, indicando o quanto dos ativos da empresa estão financiados por terceiros.



| EG = | ENDIVIDAMENTO GERAL      | Q. R. FURTADO |
|------|--------------------------|---------------|
|      | Passivo Circulante + ELP | 0,90          |
|      | Ativo Total              |               |

3.1 ÍNDICES DE LIQUIDEZ MENSAL



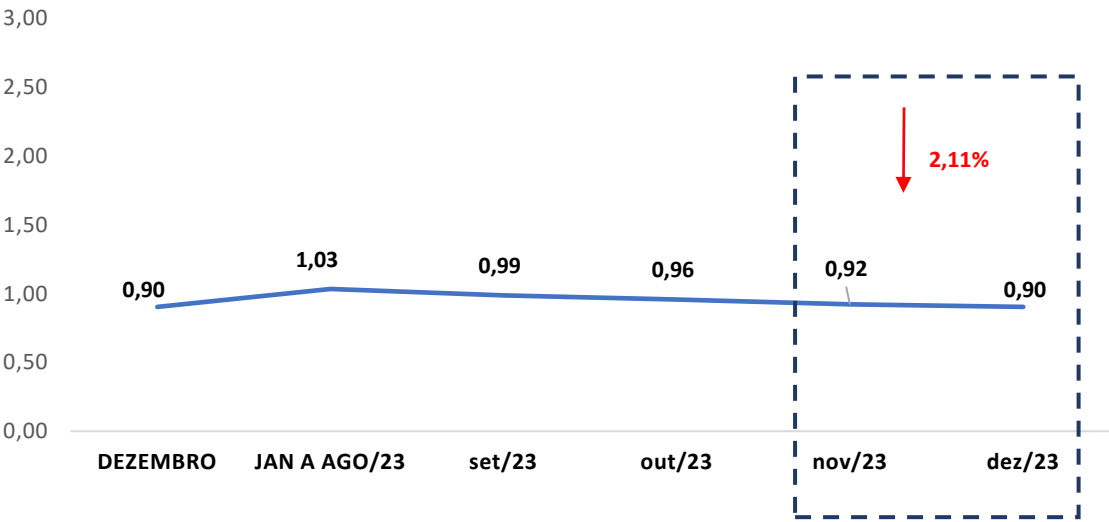
COMENTÁRIO

Analisando os índices de liquidez em conjunto, observa-se que, todos os índices estão acima do patamar 1 (um), no entanto, o que indica que a recuperanda possui facilidade em cumprir suas obrigações de curto e longo prazo.

(Referência 1: quanto maior melhor)



ENDIVIDAMENTO GERAL



(Referência 1: quanto menor melhor)

COMENTÁRIO

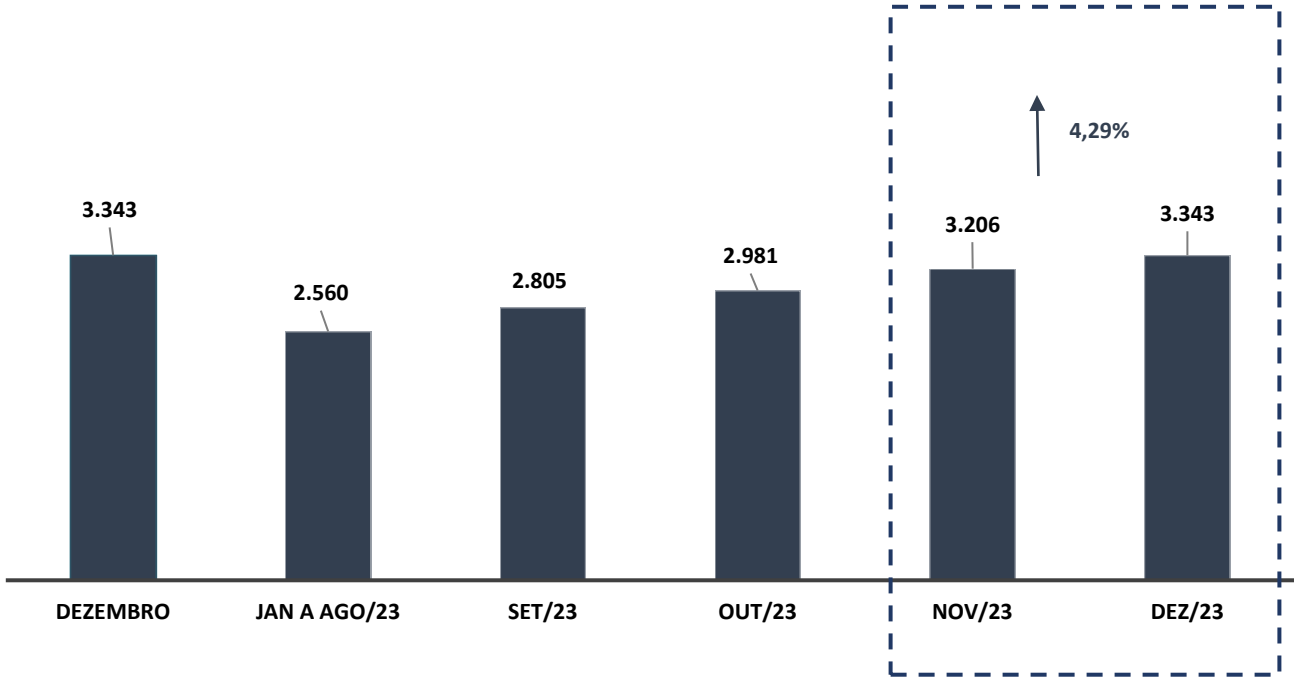
O índice de endividamento geral apresenta tendência de queda, ficando abaixo do valor de referência 1 (um), sendo a leitura para este índice de quanto menor melhor.





3.2 CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO (CGL)

O saldo do capital de giro, que corresponde aos recursos necessários para que uma empresa mantenha sua atividade e evidencia a capacidade de a empresa financiar suas obrigações de curto prazo, se mostrou positiva, alcançando saldo de R\$ 3.343.409,06 (três milhões, trezentos e quarenta e três mil, quatrocentos e nove reais e seis centavos), demonstrando que a recuperanda possui capacidade de financiar suas operações de curto prazo.



4. BALANÇO PATRIMONIAL

| ATIVO                      | NOV/23       | AV      | AH      | DEZ/23       | AV      | AH     |
|----------------------------|--------------|---------|---------|--------------|---------|--------|
| ATIVO                      | 6.032.143,71 | 100,00% | 4,02%   | 6.240.582,21 | 100,00% | 3,46%  |
| CIRCULANTE                 | 5.607.304,99 | 92,96%  | 4,34%   | 5.815.743,49 | 93,19%  | 3,72%  |
| DISPONIVEL                 | 461.772,36   | 7,96%   | -0,78%  | 458.386,00   | 7,90%   | -0,73% |
| CAIXA                      | 416.162,54   | 7,18%   | -2,49%  | 417.913,02   | 7,21%   | 0,42%  |
| BANCOS CONTA MOVIMENTO     | (42.055,08)  | -0,73%  | -14,30% | (47.191,92)  | -0,81%  | 12,21% |
| APLICAÇÕES FINANCEIRAS     | 87.664,90    | 1,51%   | 0,00%   | 87.664,90    | 1,51%   | 0,00%  |
| CLIENTES                   | 4.111.441,81 | 70,90%  | 6,11%   | 4.323.266,67 | 74,55%  | 5,15%  |
| IMPOSTOS A RECUPERAR       | 0,00         | 0,00%   | 0,00%   | 0,00         | 0,00%   | 0,00%  |
| OUTROS CRÉDITOS            | 0,00         | 0,00%   | 0,00%   | 0,00         | 0,00%   | 0,00%  |
| ADIANTAMENTOS              | 1.034.090,82 | 17,83%  | 0,00%   | 1.034.090,82 | 17,83%  | 0,00%  |
| ESTOQUES                   |              | 0,00%   | 0,00%   |              | 0,00%   | 0,00%  |
| DUPLICATAS A RECEBER       |              | 0,00%   | 0,00%   |              | 0,00%   | 0,00%  |
| NÃO CIRCULANTE             | 424.838,72   | 7,04%   | 0,00%   | 424.838,72   | 6,81%   | 0,00%  |
| CONSÓRCIO                  | 26.188,45    | 0,43%   | 0,00%   | 26.188,45    | 0,42%   | 0,00%  |
| EMPRÉSTIMOS CONCEDIDO      | 100.000,00   | 1,66%   | 0,00%   | 100.000,00   | 1,60%   | 0,00%  |
| IMOBILIZADO                | 298.650,27   | 5,14%   | 0,00%   | 298.650,27   | 5,13%   | 0,00%  |
| MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS    | 54.862,00    | 0,95%   | 0,00%   | 54.862,00    | 0,95%   | 0,00%  |
| MOVEIS E UTENSÍLIOS        | 89.993,25    | 1,55%   | 0,00%   | 89.993,25    | 1,55%   | 0,00%  |
| INSTALAÇÕES DIVERSAS       | 13.380,00    | 0,22%   | 0,00%   | 13.380,00    | 0,21%   | 0,00%  |
| VEÍCULOS                   | 446.035,51   | 7,69%   | 0,00%   | 446.035,51   | 7,69%   | 0,00%  |
| COMPUTADORES E PERIFÉRICOS | 5.367,77     | 0,09%   | 0,00%   | 5.367,77     | 0,09%   | 0,00%  |
| (-) DEPRECIAÇÃO ACUMULADA  | (310.988,26) | -5,36%  | 0,00%   | (310.988,26) | -5,36%  | 0,00%  |
| CONTAS DE COMPENSAÇÃO      |              | 0,00%   | 0,00%   |              | 0,00%   | 0,00%  |

\* AV – Avaliação vertical  
\*\* AH – Avaliação horizontal



| PASSIVO                            | NOV/23         | AV      | AH     | DEZ/23         | AV      | AH     |
|------------------------------------|----------------|---------|--------|----------------|---------|--------|
| PASSIVO                            | 6.032.143,71   | 104,02% | 4,02%  | 6.240.582,21   | 107,61% | 3,46%  |
| CIRCULANTE                         | 2.401.463,06   | 41,41%  | 0,36%  | 2.472.334,43   | 42,63%  | 2,95%  |
| FORNECEDORES                       | 0,00           | 0,00%   | 0,00%  | 0,00           | 0,00%   | 0,00%  |
| EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS       | 940.735,75     | 16,22%  | 0,00%  | 940.735,75     | 16,22%  | 0,00%  |
| CONTAS A PAGAR                     | 0,00           | 0,00%   | 0,00%  | 0,00           | 0,00%   | 0,00%  |
| OUTRAS OBRIGAÇÕES                  | 0,00           | 0,00%   | 0,00%  | 0,00           | 0,00%   | 0,00%  |
| OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS             | 982.044,46     | 16,93%  | 0,89%  | 1.052.915,83   | 18,16%  | 7,22%  |
| OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS         | 4.508,64       | 0,08%   | 0,00%  | 4.508,64       | 0,08%   | 0,00%  |
| OBRIGAÇÕES COM PESSOAL             | 1.078,68       | 0,02%   | 0,00%  | 1.078,68       | 0,02%   | 0,00%  |
| SALÁRIOS A PAGAR                   | 1.078,68       | 0,02%   | 0,00%  | 1.078,68       | 0,02%   | 0,00%  |
| OUTRAS OBRIGAÇÕES                  | 473.095,53     | 8,16%   | 0,00%  | 473.095,53     | 8,16%   | 0,00%  |
| NÃO CIRCULANTE                     | 3.160.365,10   | 54,50%  | 0,00%  | 3.160.365,10   | 54,50%  | 0,00%  |
| EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS       | 3.160.365,10   | 54,50%  | 0,00%  | 3.160.365,10   | 54,50%  | 0,00%  |
| OBRIG. TRIBUTÁRIAS - PARCELAMENTOS | 350.820,18     | 6,05%   | 0,00%  | 350.820,18     | 6,05%   | 0,00%  |
| CAPITAL DE GIRO                    | 0,00           | 0,00%   | 0,00%  | 0,00           | 0,00%   | 0,00%  |
| EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS       | 2.809.544,92   | 48,45%  | 0,00%  | 2.809.544,92   | 48,45%  | 0,00%  |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO                 | 470.315,55     | 8,11%   | 91,24% | 607.882,68     | 10,48%  | 29,25% |
| CAPITAL SOCIAL                     | 110.000,00     | 1,90%   | 0,00%  | 110.000,00     | 1,90%   | 0,00%  |
| LUCRO DO EXERCÍCIO                 | (866.163,35)   | -14,94% | 0,00%  | (866.163,35)   | -14,94% | 0,00%  |
| RESERVAS DE LUCROS                 | 2.340.779,92   | 38,81%  | 0,00%  | 2.340.779,92   | 37,51%  | 0,00%  |
| (-) DISTRIBUIÇÃO DE LUCROS         | (240.000,00)   | -4,14%  | 0,00%  | (240.000,00)   | -4,14%  | 0,00%  |
| LUCRO OU PREJUÍZO ACUMULADO        | (4.285.471,57) | -73,90% | 0,00%  | (4.285.471,57) | -73,90% | 0,00%  |
| RESULTADO DO EXERCÍCIO             | 3.411.170,55   | 58,82%  | 7,04%  | 3.548.737,68   | 61,19%  | 4,03%  |
| CONTAS DE COMPENSAÇÃO              |                | 0,00%   | 0,00%  |                | 0,00%   | 0,00%  |

\* AV – Avaliação vertical  
\*\* AH – Avaliação horizontal

4.1 ANÁLISE DO CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO

O Ativo Circulante registrou aumento de 3,72% (três vírgula setenta e três por cento) decorrente dos acréscimos das rubricas “Caixa” e “Clientes” representando 0,42% (zero vírgula quarenta e dois por cento) e 5,15% (cinco vírgula quinze por cento), respectivamente.

| ATIVO                  | NOV/23       | AV      | AH      | DEZ/23       | AV      | AH     |
|------------------------|--------------|---------|---------|--------------|---------|--------|
| ATIVO                  | 6.032.143,71 | 100,00% | 4,02%   | 6.240.582,21 | 100,00% | 3,46%  |
| CIRCULANTE             | 5.607.304,99 | 92,96%  | 4,34%   | 5.815.743,49 | 93,19%  | 3,72%  |
| DISPONIVEL             | 461.772,36   | 7,96%   | -0,78%  | 458.386,00   | 7,90%   | -0,73% |
| CAIXA                  | 416.162,54   | 7,18%   | -2,49%  | 417.913,02   | 7,21%   | 0,42%  |
| BANCOS CONTA MOVIMENTO | (42.055,08)  | -0,73%  | -14,30% | (47.191,92)  | -0,81%  | 12,21% |
| APLICAÇÕES FINANCEIRAS | 87.664,90    | 1,51%   | 0,00%   | 87.664,90    | 1,51%   | 0,00%  |
| CLIENTES               | 4.111.441,81 | 70,90%  | 6,11%   | 4.323.266,67 | 74,55%  | 5,15%  |
| IMPOSTOS A RECUPERAR   | 0,00         | 0,00%   | 0,00%   | 0,00         | 0,00%   | 0,00%  |
| OUTROS CRÉDITOS        | 0,00         | 0,00%   | 0,00%   | 0,00         | 0,00%   | 0,00%  |
| ADIANTAMENTOS          | 1.034.090,82 | 17,83%  | 0,00%   | 1.034.090,82 | 17,83%  | 0,00%  |

\* AV – Avaliação vertical  
\*\* AH – Avaliação horizontal



Em relação ao Passivo Circulante registra-se um aumento de 2,95% (dois vírgula noventa e cinco por cento). Cabe destacar a rubrica “Obrigações tributárias” que registrou aumento de 7,22% (sete vírgula vinte e dois por cento).

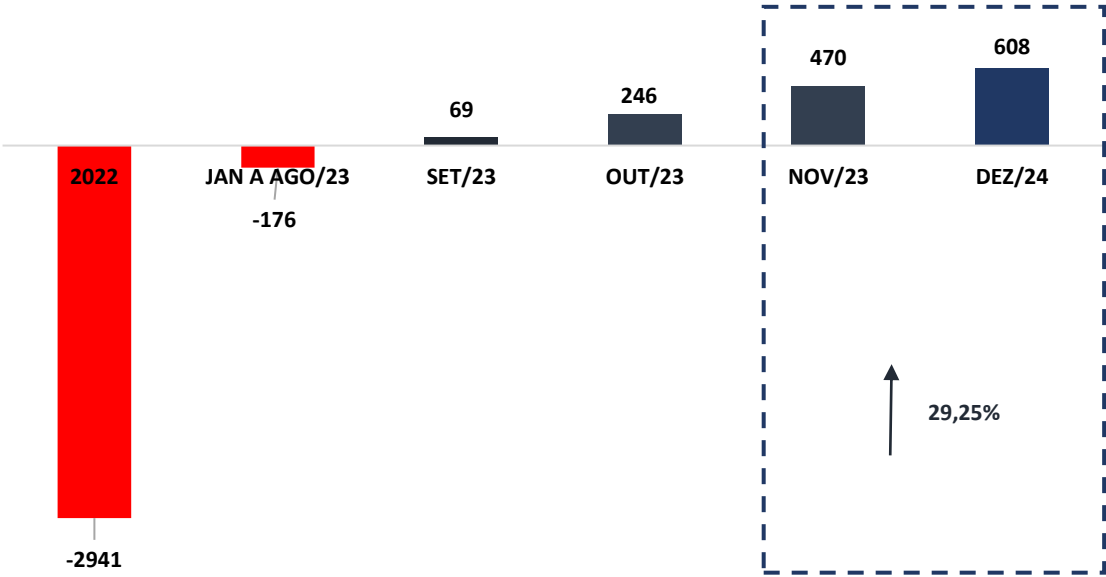
| PASSIVO                      | NOV/23       | AV      | AH    | DEZ/23       | AV      | AH    |
|------------------------------|--------------|---------|-------|--------------|---------|-------|
| PASSIVO                      | 6.032.143,71 | 104,02% | 4,02% | 6.240.582,21 | 107,61% | 3,46% |
| CIRCULANTE                   | 2.401.463,06 | 41,41%  | 0,36% | 2.472.334,43 | 42,63%  | 2,95% |
| FORNECEDORES                 | 0,00         | 0,00%   | 0,00% | 0,00         | 0,00%   | 0,00% |
| EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS | 940.735,75   | 16,22%  | 0,00% | 940.735,75   | 16,22%  | 0,00% |
| CONTAS A PAGAR               | 0,00         | 0,00%   | 0,00% | 0,00         | 0,00%   | 0,00% |
| OUTRAS OBRIGAÇÕES            | 0,00         | 0,00%   | 0,00% | 0,00         | 0,00%   | 0,00% |
| OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS       | 982.044,46   | 16,93%  | 0,89% | 1.052.915,83 | 18,16%  | 7,22% |
| OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS   | 4.508,64     | 0,08%   | 0,00% | 4.508,64     | 0,08%   | 0,00% |
| OBRIGAÇÕES COM PESSOAL       | 1.078,68     | 0,02%   | 0,00% | 1.078,68     | 0,02%   | 0,00% |
| SALÁRIOS A PAGAR             | 1.078,68     | 0,02%   | 0,00% | 1.078,68     | 0,02%   | 0,00% |
| OUTRAS OBRIGAÇÕES            | 473.095,53   | 8,16%   | 0,00% | 473.095,53   | 8,16%   | 0,00% |

\* AV – Avaliação vertical  
\*\* AH – Avaliação horizontal



4.2 PATRIMÔNIO LÍQUIDO

|                             | NOV/23         | AV      | AH     | DEZ/23         | AV      | AH     |
|-----------------------------|----------------|---------|--------|----------------|---------|--------|
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO          | 470.315,55     | 8,11%   | 91,24% | 607.882,68     | 10,48%  | 29,25% |
| CAPITAL SOCIAL              | 110.000,00     | 1,90%   | 0,00%  | 110.000,00     | 1,90%   | 0,00%  |
| LUCRO DO EXERCÍCIO          | (866.163,35)   | -14,94% | 0,00%  | (866.163,35)   | -14,94% | 0,00%  |
| RESERVAS DE LUCROS          | 2.340.779,92   | 38,81%  | 0,00%  | 2.340.779,92   | 37,51%  | 0,00%  |
| (-) DISTRIBUIÇÃO DE LUCROS  | (240.000,00)   | -4,14%  | 0,00%  | (240.000,00)   | -4,14%  | 0,00%  |
| LUCRO OU PREJUÍZO ACUMULADO | (4.285.471,57) | -73,90% | 0,00%  | (4.285.471,57) | -73,90% | 0,00%  |
| RESULTADO DO EXERCÍCIO      | 3.411.170,55   | 58,82%  | 7,04%  | 3.548.737,68   | 61,19%  | 4,03%  |



5. QUESTÕES PROCESSUAIS

5.1 CONFERÊNCIA DOS DOCUMENTOS DOS ART. 48 e 51 LEI N.º 11.101/05

| Conferência dos Documentos Art. 48 e 51 da Lei n.º 11.101/05 |   |                                   |
|--|---|-----------------------------------|
| ID   | DOCUMENTOS  | LEI. 11.101/05                    |
| 87789405   | Petição inicial de recuperação judicial   | Art. 51, caput                    |
| 87789409 e 87790342  | Comprovantes de inscrição e situação cadastral no CNPJ, certidão de regularidade da devedora no registro público de empresas, atos constitutivos com a nomeação dos atuais administradores.   | Art. 48, poderá requerer RJ       |
| PENDENTE   | Certidões falimentares  | Art. 48, incisos I, II e III      |
| PENDENTE   | Certidões Criminais   | Art. 48, incisos IV               |
| 87790349   | Demonstrações Contábeis relativas aos três últimos exercícios   | Art. 51. inciso II, Alíneas A e B |
| 87791279   | Relação de credores   | Art. 51. inciso III               |
| 87790369   | Relação de empregados   | Art. 51. inciso IV                |
| 87790339, 87790342   | Documentos societários (comprovantes de inscrição e situação cadastral no CNPJ, certidão de regularidade da devedora no registro público de empresas, atos constitutivos com a nomeação dos atuais administradores, e certidões de inscrição Estadual). | Art. 51. inciso V                 |
| PENDENTE   | Relação de bens sócios e administradores  | Art. 51. inciso VI                |
| 87790345   | Extratos contas bancárias   | Art. 51. inciso VII               |
| 87790339   | Certidões negativas de protestos  | Art. 51. inciso VIII              |
| 87791276   | Relação de todas as ações judiciais em que é parte, com a estimativa do valor em litígio.   | Art. 51. inciso IX                |





6. CONCLUSÃO

Ante a análise apresentada no presente relatório mensal de atividades, há de ser concluído os seguintes pontos:

- Queda do faturamento em 10,49% (dez vírgula quarenta e nove por cento);
- Os índices de liquidez acima do valor de referência 1 (um);
- Índice de endividamento com baixa de 0,90% (zero vírgula noventa por cento), ficando abaixo do valor de referência 1 (um), sendo a leitura deste índice de quanto menor melhor.

Ressalta-se a importância de as recuperandas maximizarem os esforços para ampliarem o faturamento e reduzir despesas, a fim de que seja otimizado o resultado e viabilizada a recuperação judicial.

O conteúdo do presente relatório e as conclusões ora apresentadas são decorrentes de informações coletadas por esta administradora judicial e pelo perito contábil, que resultaram nas análises realizadas e reportadas no corpo do presente RMA.

Belo Horizonte/MG para São Luís/MA, 28 de fevereiro de 2024.

**Taciani Acerbi Campagnaro Colnago Cabral**  
*Administradora Judicial*  
OAB/MG 170.449

**Ilson Ferreira Godinho**  
*Contador*  
CRC/MG-100723/O-7