



ACERBI CAMPAGNARO  
COLNAGO CABRAL

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

## RELATÓRIO DE ATIVIDADES

RECUPERAÇÃO JUDICIAL

GRUPO CARTHAGO

RMA – OUTUBRO A DEZEMBRO  
DE 2022

1. Informações iniciais sobre o RMA e as Recuperandas.....	3	2.1.1 Análise financeira.....	13
1.1 O RMA.....	3	2.1.2 Resultado do período.....	14
1.2 A Recuperandas e suas atividades.....	3	3. Análise dos índices de liquidez.....	15
1.3 Últimos acontecimentos relevantes e cronograma processual.....	4	3.1 Índices de liquidez mensal.....	16
1.4 Organograma societário.....	5	3.2 Capital de giro líquido (CGL).....	18
1.5 Estrutura societária.....	6	4. Balanço patrimonial.....	19
1.6 Folha de pagamentos.....	7	4.1 Análise do capital circulante líquido.....	20
1.6.1 Número de funcionários.....	7	4.2 Patrimônio líquido.....	22
1.7 Endividamento.....	8	5. Questões processuais.....	23
1.7.1 Créditos sujeitos à recuperação judicial – quadro evolutivo.....	8	5.1 Conferência dos documentos dos art.48 e 51 Lei nº 11.101/05.....	23
1.7.2 Análise do atual quadro geral de credores (art. 7º, §2º, da Lei 11.101/05).....	9	6. Conclusão.....	24
1.8 Créditos com partes relacionadas.....	10		
1.9 Eventos relevantes.....	11		
1.9.1 Providências notificadas pelas Recuperandas para enfrentamento da crise.....	11		
2. Faturamento.....	12		
2.1 Demonstração do Resultado do Exercício.....	12		

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

### 1.1 O RMA

Este Relatório Mensal de Atividades (RMA) refere-se ao meses de outubro a dezembro de 2022 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.

Neste 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 sua atuação transparente e compromissada, direcionada para a preservação da empresa com o adequado atendimento aos direitos dos credores.

### 1.2 AS RECUPERANDAS E SUAS ATIVIDADES

As Recuperandas CARTHAGO ASSESSORIA IMOBILIÁRIA LTDA., CTHG MG DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO S.A., CTHG CONSTRUÇÕES EIRELI, VILLA NOVA STUDIOS EMPREENDIMENTO IMOBILIÁRIO SPE LTDA., IRMÃO AFONSO I EMPREENDIMENTO IMOBILIÁRIO SPE LTDA., RMÃO AFONSO II EMPREENDIMENTO IMOBILIÁRIO SPA LTDA., JARDIM DO EDEN EMPREENDIMENTO SPE LTDA., GTC DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO LTDA., SAFIRA HOLDING S.A., SF AGROPECUÁRIA LTDA., SF REALTY E HOLDING S.A., MONTE ALVERNE EMPREENDIMENTO IMOBILIÁRIO SPE LTDA., E CTHG DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO TO SPE LTDA. – Em recuperação judicial (doravante denominadas apenas “GRUPO CARTHAGO”) formularam pedido de recuperação judicial em 13 de julho de 2020, tendo seu processamento sido deferido em 17 de julho de 2020, pelo Juízo da Vara Empresarial, de Execuções Fiscais e de Registros Públicos da Comarca de Uberaba/MG nos autos de n.º 5011851-47.2020.8.13.0701.

O referido grupo empresarial opera no mercado imobiliário, com foco na construção, incorporação e urbanização de áreas, havendo iniciado suas operações no ano de 2010, primeiramente com a empresa CARTHAGO CONSTRUÇÕES E INCORPORAÇÕES LTDA – atualmente CTHG CONSTRUÇÕES EIRELI, na construção de casas de alto e médio padrão.

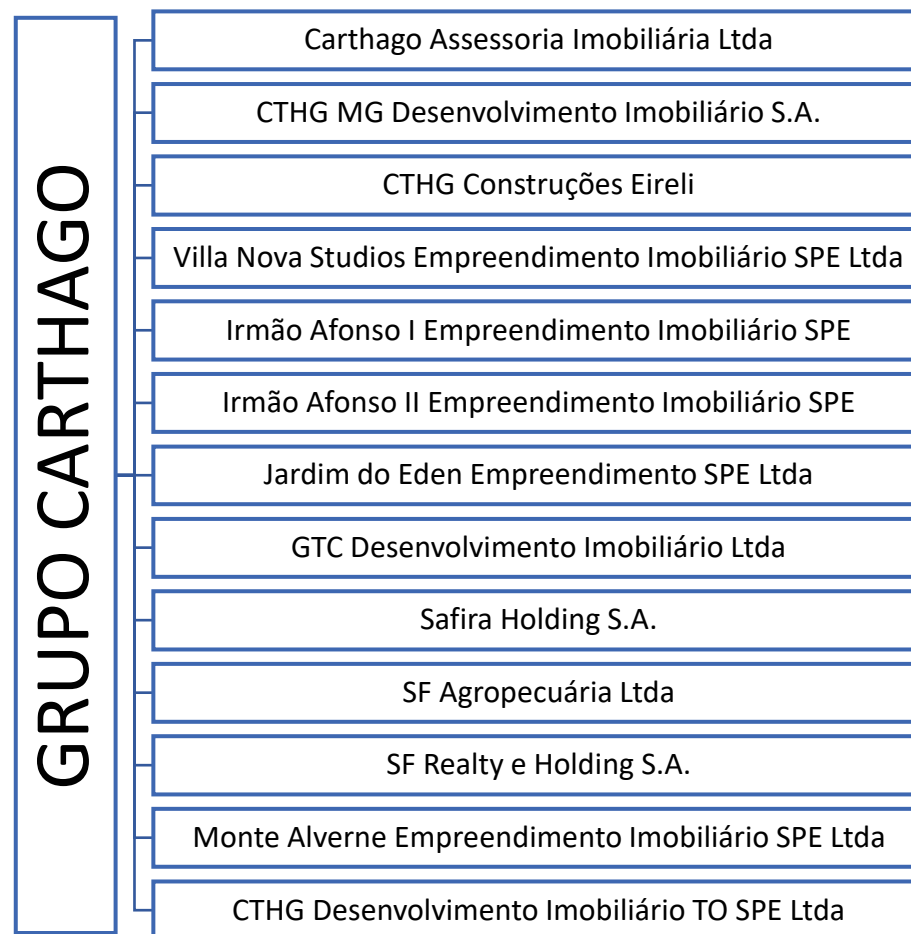
Foi pioneira na produção em série de chaves destinadas ao mercado de reposição em território nacional, tornando-se referência nacional no mercado em que atua.

### 1.3 ÚLTIMOS ACONTECIMENTOS RELEVANTES E CRONOGRAMA PROCESSUAL

Atualmente, o processo está em fase de julgamento das impugnações e habilitações de crédito, bem como, em paralelo, já ocorreu a assembleia geral de credores, em segunda convocação, no dia 26/10/2022, na qual restou aprovado o plano de recuperação judicial. O plano fora devidamente homologado pelo juízo universal, e a recuperação judicial foi concedida às Recuperandas em 24/01/2023.

DATA	EVENTO	LEI. 11.101/05
13/07/2020	Ajuizamento do pedido de recuperação	
17/07/2020	Deferimento do pedido de Recuperação	art. 52, inciso I, II, III, IV e V §1º
20/07/2020	Publicação do deferimento no Diário Oficial	
21/10/2020	Apresentação do plano de Recuperação ao Juízo (60 dias após a publicação do deferimento da recuperação)	art. 53
13/08/2020	Publicação do 1º Edital pelo devedor	art. 52, §1º
28/08/2020	Fim do prazo para apresentar habilitação e divergências ao AJ (15 dias da publicação do 1º Edital)	art. 7º, §1º
25/11/2020	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no Diário Oficial	art. 53, § Único
25/11/2020	Publicação do Edital pelo AJ - 2º Edital (45 dias após apresentação de habilitação/divergências)	art. 7º, §2º
05/12/2020	Fim do Prazo para apresentar impugnações ao Juízo (10 dias - após publicação do Edital Art. 7º, §2º)	art. 8º
25/12/2020	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias após a publicação do aviso de recebimento do PRJ)	art. 53, § Único
22/09/2022	Publicação do Edital de convocação para votação do PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização do AGC)	art. 36
19/10/2022	1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	art. 36, I
26/10/2022	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
24/01/2023	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

## 1.4 ORGANOGRAMA SOCIETÁRIO



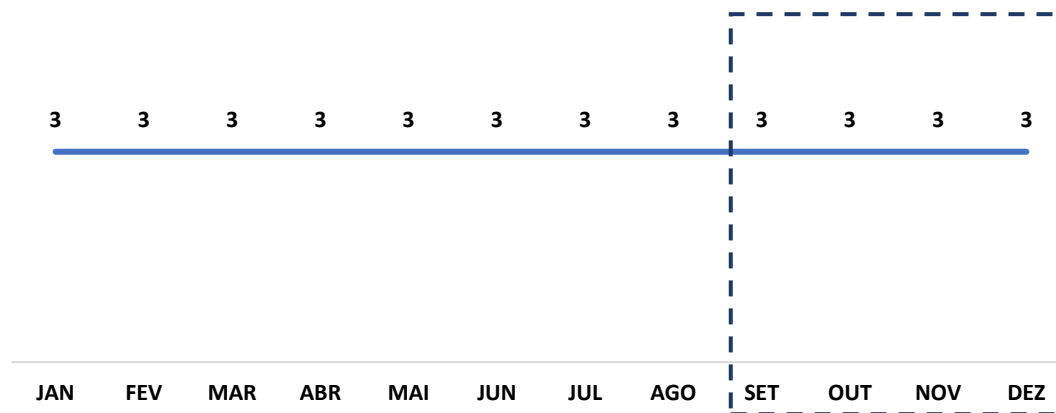
## 1.5 ESTRUTURA SOCIETÁRIA

EMPRESA	SÓCIOS	Nº DE QUOTAS	VALOR
<b>Carthago Assessoria Imobiliária Ltda</b>	Safira Holding S.A	100	R\$ 100,00
	SF Realty Holding S.A	9.900	R\$ 9.900,00
	Daniel de Paula Belli - Administrador	-	-
<b>CTHG Construções Eireli</b>	Daniel de Paula Belli - Administrador	120.000	R\$ 120.000,00
<b>CTHG Participações S.A.</b>	Daniel de Paula Belli - Diretor	-	-
	Priscilla Ferreira Borges Belli - Diretora	-	-
<b>CTHG Desenvolvimento Imobiliário Ltda</b>	Daniel de Paula Belli - Administrador	200	R\$ 200,00
	CTHG Construções Eireli	19.800	R\$ 19.800,00
<b>GTC Desenvolvimento Imobiliário Ltda</b>	CTHG participações S.A.	99.000	R\$ 99.000,00
	Carthago Assessoria Imobiliária	1.000	R\$ 1.000,00
	Daniel de Paula Belli - Administrador	-	-
<b>Irmão Afonso I Empreendimento Imobiliário SPE Ltda</b>	Carthago Assessoria Imobiliária Ltda	2.000	R\$ 2.000,00
	CTGH Participações S.A.	198.000	R\$ 198.000,00
	Daniel de Paula Belli - Administrador	-	-
<b>Irmão Afonso II Empreendimento Imobiliário SPE Ltda</b>	Carthago Assessoria Imobiliária Ltda	1.000	R\$ 1.000,00
	CTHG participações S.A.	99.000	R\$ 99.000,00
	Daniel de Paula Belli - Administrador	-	-
<b>Jardim do Eden Empreendimento SPE Ltda</b>	Daniel de Paula Belli - Administrador	300	R\$ 300,00
	CTHG Construções Eireli	26.400	R\$ 26.400,00
	José Darcy Franceschi	3.300	R\$ 3.300,00
<b>Monte Alverne Empreendimento Imobiliário SPE</b>	Patricia Michelle Sinieda de Faria	10.000	R\$ 10.000,00
	CTHG Participações S.A.	89.100	R\$ 89.100,00
	Carthago Assessoria Imobiliária Ltda	900	R\$ 900,00
	Daniel de Paula Belli - Administrador	-	-
<b>Safira Holding S.A.</b>	Daniel de Paula Belli - Diretor	-	-
	Priscilla Ferreira Borges Belli - Diretora	-	-
<b>SF Realty Holding S.A.</b>	Daniel de Paula Belli - Diretor	-	-
	Priscilla Ferreira Borges Belli - Diretor	-	-
<b>SF Agropecuária Ltda</b>	Daniel de Paula Belli - Administrador	2.385.900	R\$ 2.385.900,00
	Priscilla Ferreira Borges Belli	24.100	R\$ 24.100,00
<b>Villa Nova Studios Empreendimentos Imobiliários SPE Ltda</b>	Edilia Maria Mendes Machado B.Oliveira	12.000	R\$ 12.000,00
	João Ezequiel de Oliveira	12.000	R\$ 12.000,00
	CTHG Construções Eireli	176.000	R\$ 176.000,00
	Daniel de Paula Belli - Administrador	-	-

## 1.6 FOLHA DE PAGAMENTOS

### 1.6.1 Número de funcionários

#### NÚMERO DE FUNCIONÁRIOS GRUPO CARTHAGO



## 1.7 ENDIVIDAMENTO

### 1.7.1 Créditos sujeitos à recuperação judicial – quadro evolutivo

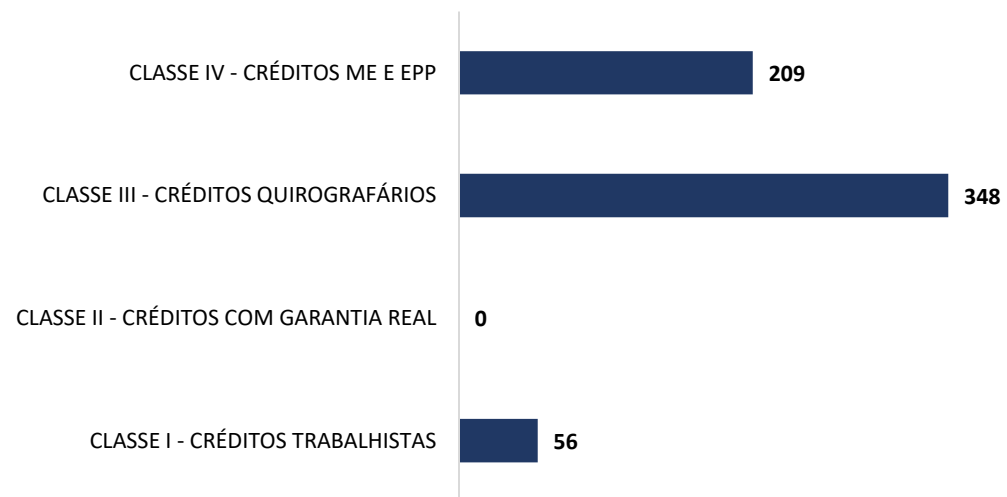
DESCRIÇÃO DA CLASSE	RELAÇÃO INICIAL DE CREDITORES (Art. 52)			QUADRO DE CREDITORES DA AJ (Art. 7º, §2º)		
	QUANT. CREDITORES	TOTAL EM REAIS	TOTAL EM DÓLAR	QUANT. CREDITORES	TOTAL EM REAIS	TOTAL EM DÓLAR
CLASSE I - CRÉDITOS TRABALHISTAS	37	R\$ 294.061,99		56	R\$ 279.384,16	
CLASSE II - CRÉDITOS COM GARANTIA REAL	0	R\$ -		0	R\$ -	
CLASSE III - CRÉDITOS QUIROGRAFÁRIOS	348	R\$ 32.247.287,95		348	R\$ 15.247.537,75	
CLASSE IV - CRÉDITOS ME E EPP	209	R\$ 1.362.485,95		209	R\$ 1.436.557,91	
<b>TOTAL GERAL</b>	<b>594</b>	<b>R\$ 33.903.835,89</b>	<b>0</b>	<b>613</b>	<b>R\$ 16.963.479,82</b>	<b>0</b>



### 1.7.2 Análise do atual quadro geral de credores (art. 7º, §2º, da Lei 11.101/05)

QUANT. CREDORES	DESCRIÇÃO DA CLASSE	CONCLUSÃO AJ
56	CLASSE I - CRÉDITOS TRABALHISTAS	R\$ 279.384,16
0	CLASSE II - CRÉDITOS COM GARANTIA REAL	R\$ -
348	CLASSE III - CRÉDITOS QUIROGRAFÁRIOS	R\$ 15.247.537,75
209	CLASSE IV - CRÉDITOS ME E EPP	R\$ 1.436.557,91
<b>613</b>	<b>TOTAL GERAL</b>	<b>R\$ 16.963.479,82</b>

#### QUANTIDADE DE CREDORES



### 1.8 CRÉDITOS COM PARTES RELACIONADAS (Em Mil R\$)

GRUPO CARTHAGO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO
ATIVO - EMPRÉSTIMOS A RECEBER-COLIGADAS	41.266.561,21	41.153.443,19	40.621.794,25
PASSIVO - EMPRÉSTIMOS COM PESSOAL E EMPRESAS LIGADAS	42.954.176,35	42.952.208,88	42.501.781,23

ATIVO - EMPRÉSTIMOS A RECEBER-COLIGADAS (EM MIL R\$)



PASSIVO - EMPRÉSTIMOS COM PESSOAL E EMPRESAS LIGADAS (EM MIL R\$)



## 1.9 EVENTOS RELEVANTES

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

Para sanar a crise, as Recuperandas apresentaram plano de recuperação que prevê medidas de reestruturação por meio de:

- Profissionalização de sua gestão e administração;
- Criação de processos e metodologia de trabalho, com controles, metas e resultados previamente estabelecidos;
- Programa de redução de custos;
- Adequação do quadro de funcionários; e
- Controle rigoroso de receitas, estoque e logística.

## 2. FATURAMENTO

### 2.1 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO	30.09.2022	AV	AH	31.10.2022	AV	AH	30.11.2022	AV	AH	31.12.2022	AV	AH
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>#DIV/0!</b>
VENDAS DE PRODUTOS	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!
RECEITA BRUTA DE VENDAS	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!
<b>(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA</b>	<b>0,00</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>0,00</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>0,00</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>0,00</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>#DIV/0!</b>
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!
<b>RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA</b>	<b>0,00</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>0,00</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>0,00</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>0,00</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>#DIV/0!</b>
(-) CPV - CUSTOS DOS PRODUTOS VENDIDOS	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!
(-) CUSTOS PRODUTOS VENDIDOS	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!
<b>LUCRO BRUTO</b>	<b>0,00</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>0,00</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>0,00</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>0,00</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>#DIV/0!</b>
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	(50.386,90)	#DIV/0!	0,46%	(77.041,33)	#DIV/0!	52,90%	(301.674,97)	#DIV/0!	291,58%	(81.682,20)	#DIV/0!	-72,92%
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!
RECUPERAÇÃO DE DESPESAS	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>(50.386,90)</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>0,46%</b>	<b>(77.041,33)</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>52,90%</b>	<b>(301.674,97)</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>291,58%</b>	<b>(81.682,20)</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>-72,92%</b>
OUTRAS RECEITAS E DESPESAS NÃO OPERACIONAL	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!
(-) DESPESAS NÃO OPERACIONAIS	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!
RECEITAS NÃO OPERACIONAIS	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!
EBTIDA	(50.386,90)	#DIV/0!	0,46%	(77.041,33)	#DIV/0!	52,90%	(301.674,97)	#DIV/0!	291,58%	(81.682,20)	#DIV/0!	-72,92%
<b>RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(682,51)</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>107,98%</b>	<b>(202,49)</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>-70,33%</b>	<b>(23.918,32)</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>11712,10%</b>	<b>2.086,28</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>-108,72%</b>
(-) DEPRECIACÃO E AMORTIZACÃO	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!
<b>RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS - CSLL E IRPJ</b>	<b>(51.069,41)</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>(77.243,82)</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>(325.593,29)</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>(79.595,92)</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>#DIV/0!</b>
(-) PROVISÃO DO IMPOSTO DE RENDA	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!
(-) PROVISÃO DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!	0,00	#DIV/0!	#DIV/0!
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO MÊS</b>	<b>(51.069,41)</b>	<b>0,00%</b>	<b>1,16%</b>	<b>(77.243,82)</b>	<b>0,00%</b>	<b>51,25%</b>	<b>(325.593,29)</b>	<b>0,00%</b>	<b>321,51%</b>	<b>(79.595,92)</b>	<b>0,00%</b>	<b>-75,55%</b>

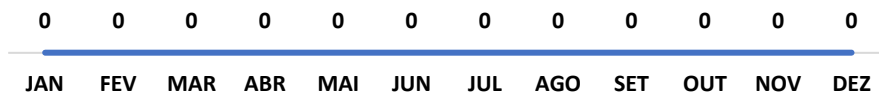
\* AV – Avaliação vertical

\*\* AH – Avaliação horizontal



### 2.1.1 Análise Financeira

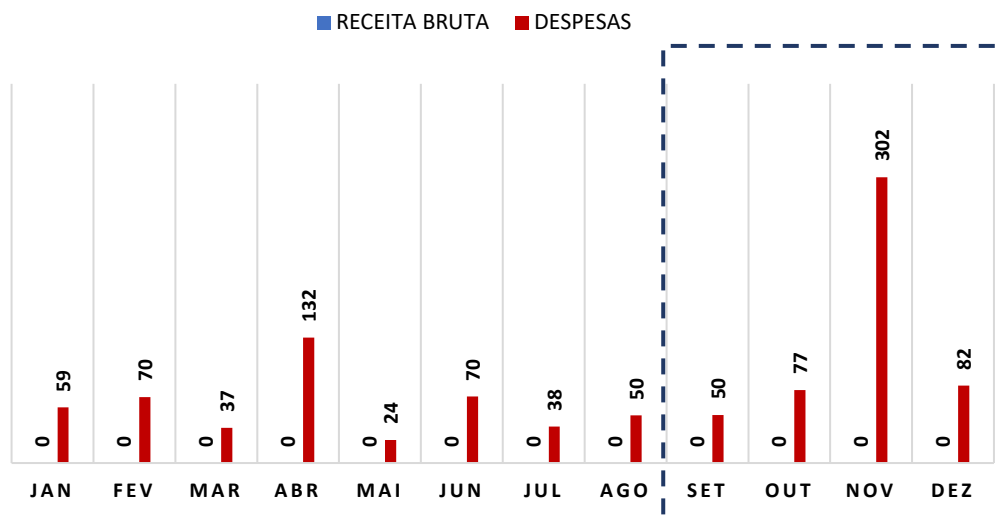
#### RECEITA BRUTA (Em Mil R\$)



#### COMENTÁRIO

O GRUPO CARTHAGO vem operando sem receita no ano de 2022. Atualmente, as Recuperandas se encontram com as atividades paralisadas, contando somente com as atividades administrativas.

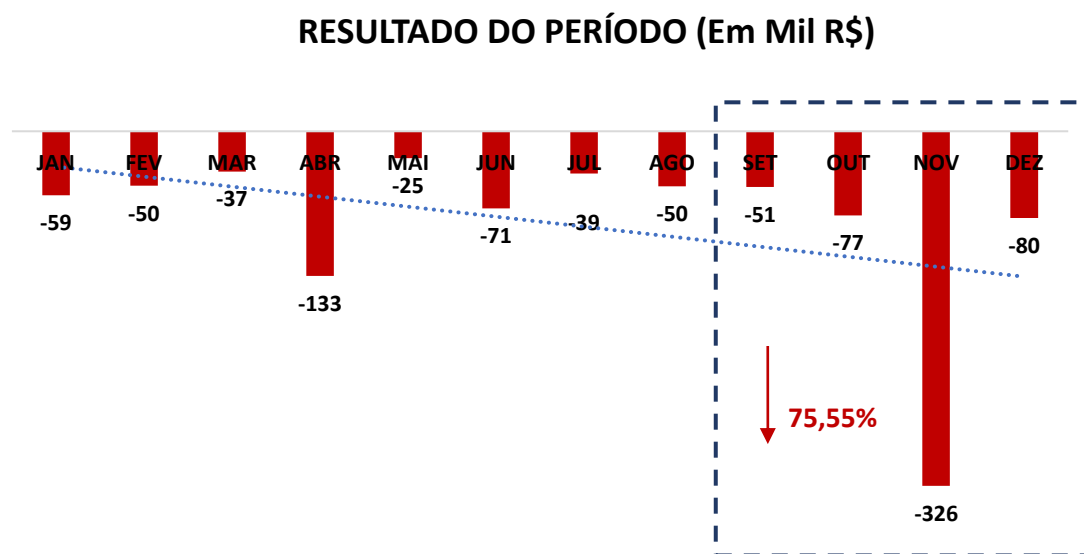
#### RECEITA BRUTA X DESPESAS (EM MIL R\$)



#### COMENTÁRIO

As despesas do Grupo Recuperando sofreram queda de 72,92% (setenta e dois vírgula noventa e dois por cento), em relação ao mês anterior, registrando saldo de R\$ 81.682,20 (oitenta e um mil, seiscentos e oitenta e dois reais e vinte centavos).

## 2.1.2 Resultado do Período



### COMENTÁRIO

Observou-se no período em análise que as Recuperandas registraram queda do seu resultado negativo, saindo de – R\$ 325.593,29 (trezentos e vinte e cinco mil, quinhentos e noventa e três reais e vinte e nove centavos) para – R\$ 79.595,92 (setenta e nove mil, quinhentos e noventa e cinco reais e noventa e dois centavos).

### 3. ANÁLISE DOS ÍNDICES DE LIQUIDEZ

Elucida-se que os 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. Neste sentido:

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



ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE		GRUPO CARTHAGO
ILC =	Ativo Circulante	1,26
	Passivo Circulante	



ÍNDICE DE LIQUIDEZ SECA		GRUPO CARTHAGO
ILS =	Ativo Circulante - Estoque	0,97
	Passivo Circulante	



ÍNDICE DE LIQUIDEZ GERAL		GRUPO CARTHAGO
ILG =	Ativo Circulante + Realizável a longo Prazo	0,83
	Passivo Circulante + Exigível a Longo Prazo	

Referência: A análise é de quanto maior o indicador, melhor para a empresa.

- **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.

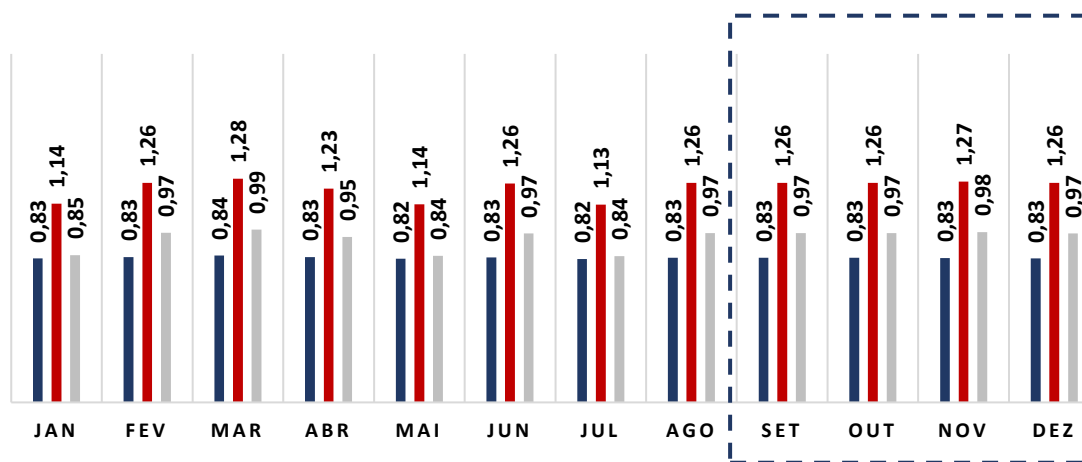


	ENDIVIDAMENTO GERAL	GRUPO CARTHAGO
EG =	Passivo Circulante + ELP	1,20
	Ativo Total	

### 3.1 ÍNDICES DE LIQUIDEZ MENSAL

#### ÍNDICES CONTÁBEIS

■ GERAL ■ CORRENTE ■ SECA



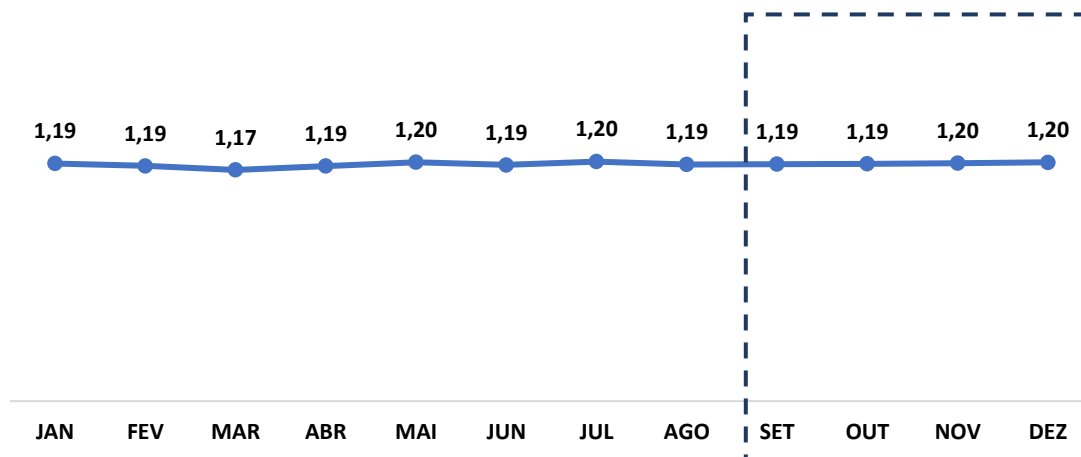
#### COMENTÁRIO

Apesar do índice de liquidez “corrente” estar favorável, os índices “seca” e “geral” apresentam valor abaixo do número de referência 1 (um), o que indica dificuldade das Recuperandas em quitar suas obrigações de curto e longo prazo, fato este próprio das empresas em recuperação judicial.

(Referência 1: quanto maior, melhor)



## ENDIVIDAMENTO



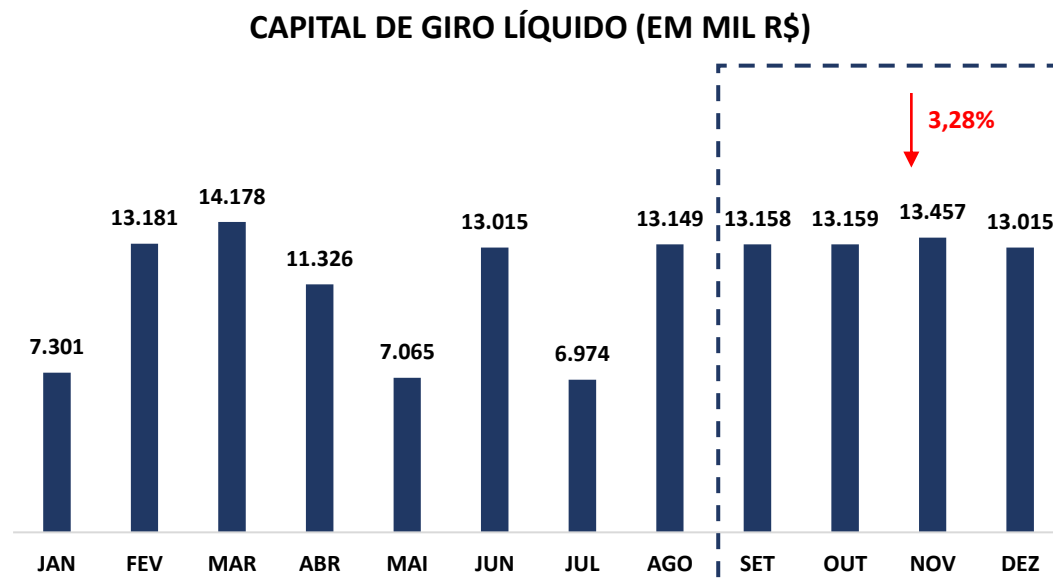
(Referência 1: quanto menor, melhor)

### COMENTÁRIO

O índice de endividamento geral apresenta estabilidade no mês de setembro de 2022, permanecendo acima do valor de referência 1 (um), indicando que as Recuperandas vem utilizando capital de terceiros para quitar suas obrigações.

### 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 positivo, alcançando saldo de R\$ 13.015.105,48 (treze milhões, quinze mil, cento e cinco reais e quarenta e oito centavos), demonstrando que as Recuperandas possuem capacidade de financiar suas operações de curto prazo.



## 4. BALANÇO PATRIMONIAL

ATIVO	30.09.2022	AV	AH	31.10.2022	AV	AH	30.11.2022	AV	AH	31.12.2022	AV	AH
<b>ATIVO</b>	<b>72.382.159,27</b>	<b>100,00%</b>	<b>-0,01%</b>	<b>72.383.888,51</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>72.282.958,06</b>	<b>100,00%</b>	<b>-0,14%</b>	<b>71.625.804,92</b>	<b>100,00%</b>	<b>-0,91%</b>
<b>CIRCULANTE</b>	<b>63.938.723,03</b>	<b>88,33%</b>	<b>0,01%</b>	<b>63.954.947,61</b>	<b>88,36%</b>	<b>0,03%</b>	<b>63.876.006,29</b>	<b>88,37%</b>	<b>-0,12%</b>	<b>63.248.217,77</b>	<b>88,30%</b>	<b>-0,98%</b>
DISPONIBILIDADES	78.005,24	0,11%	-0,37%	77.872,20	0,11%	-0,17%	99.882,15	0,14%	28,26%	79.500,17	0,11%	-20,41%
CAIXA	76.183,71	0,11%	-0,38%	76.033,59	0,11%	-0,20%	76.833,59	0,11%	1,05%	77.429,29	0,11%	0,78%
BANCOS CONTA MOVIMENTO	1.821,53	0,00%	0,02%	1.838,61	0,00%	0,94%	23.048,56	0,03%	1153,59%	2.070,88	0,00%	-91,02%
APLICAÇÕES FINANCEIRAS												
NUMERÁRIOS EM TRÂNSITO												
OUTROS CRÉDITOS	63.860.717,79	88,23%	0,01%	63.877.075,41	88,25%	0,03%	63.776.124,14	88,23%	-0,16%	63.168.717,60	88,19%	-0,95%
CLIENTES	4.043.448,95	5,59%	-0,13%	4.038.159,18	5,58%	-0,13%	4.033.159,18	5,58%	-0,12%	3.955.801,58	5,52%	-1,92%
ADIANTAMENTOS CONCEDIDOS	4.127.852,59	5,70%	0,00%	4.127.852,59	5,70%	0,00%	4.145.019,34	5,73%	0,42%	4.146.619,34	5,79%	0,04%
IMPOSTOS A RECUPERAR	14.825,72	0,02%	0,00%	14.825,72	0,02%	0,00%	14.825,72	0,02%	0,00%	14.825,72	0,02%	0,00%
EMPRÉSTIMOS A RECEBER	41.022.699,83	56,68%	0,03%	41.044.361,21	56,70%	0,05%	40.931.243,19	56,63%	-0,28%	40.399.594,25	56,40%	-1,30%
ESTOQUE DE MATERIAL	14.569.091,69	20,13%	0,00%	14.569.091,69	20,13%	0,00%	14.569.091,69	20,16%	0,00%	14.569.091,69	20,34%	0,00%
DESPESAS PAGAS ANTECIPADAMENTE	82.799,01	0,11%	0,00%	82.785,02	0,11%	-0,02%	82.785,02	0,11%	0,00%	82.785,02	0,12%	0,00%
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>8.443.436,24</b>	<b>11,67%</b>	<b>-0,17%</b>	<b>8.428.940,90</b>	<b>11,64%</b>	<b>-0,17%</b>	<b>8.406.951,77</b>	<b>11,63%</b>	<b>-0,26%</b>	<b>8.377.587,15</b>	<b>11,70%</b>	<b>-0,35%</b>
APLICAÇÕES FINANCEIRAS												
OUTROS CRÉDITOS	7.473.539,59	10,33%	-0,09%	7.466.751,49	10,32%	-0,09%	7.452.483,69	10,31%	-0,19%	7.430.840,35	10,37%	-0,29%
EMPRÉSTIMOS A RECEBER	222.200,00	0,31%	0,00%	222.200,00	0,31%	0,00%	222.200,00	0,31%	0,00%	222.200,00	0,31%	0,00%
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES												
IMOBILIZADO	747.696,65	1,03%	-1,02%	739.975,42	1,02%	-1,03%	732.254,09	1,01%	-1,04%	724.532,81	1,01%	-1,05%
(-) DEPRECIACÃO ACUMULADA	(1.201.223,13)	-1,66%	0,65%	(1.208.944,41)	-1,67%	0,64%	(1.216.665,69)	-1,68%	0,64%	(1.224.386,97)	-1,71%	0,63%

\* AV – Avaliação vertical

\*\* AH – Avaliação horizontal

PASSIVO	30.09.2022	AV	AH	31.10.2022	AV	AH	30.11.2022	AV	AH	31.12.2022	AV	AH
<b>PASSIVO</b>	<b>72.892.984,27</b>	<b>100,00%</b>	<b>-0,01%</b>	<b>72.894.713,51</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>72.793.783,06</b>	<b>100,00%</b>	<b>-0,14%</b>	<b>72.136.629,92</b>	<b>100,00%</b>	<b>-0,90%</b>
<b>CIRCULANTE</b>	<b>50.780.731,46</b>	<b>69,66%</b>	<b>0,00%</b>	<b>50.796.337,29</b>	<b>69,68%</b>	<b>0,03%</b>	<b>50.418.841,55</b>	<b>69,26%</b>	<b>-0,74%</b>	<b>50.233.112,29</b>	<b>69,64%</b>	<b>-0,37%</b>
FORNECEDORES	4.638.433,62	6,36%	-0,07%	4.652.962,66	6,38%	0,31%	4.632.572,42	6,36%	-0,44%	4.546.010,78	6,30%	-1,87%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - BANCÁRIOS	972.342,28	1,33%	0,00%	972.342,23	1,33%	0,00%	912.342,25	1,25%	-6,17%	912.342,31	1,26%	0,00%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	969.780,25	1,33%	0,00%	969.780,21	1,33%	0,00%	3.873.799,92	5,32%	299,45%	3.842.399,82	5,33%	-0,81%
EMPRESTIMOS COM PESSOAL E EMPRESAS - LIGADAS	10.584.741,75	14,52%	0,01%	10.585.818,63	14,52%	0,01%	10.623.491,81	14,59%	0,36%	10.555.724,20	14,63%	-0,64%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	3.484.609,07	4,78%	0,00%	3.484.609,07	4,78%	0,00%	234.660,66	0,32%	-93,27%	234.660,66	0,33%	0,00%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	1.701.729,32	2,33%	0,00%	1.701.729,32	2,33%	0,00%	1.712.879,32	2,35%	0,66%	1.712.879,35	2,37%	0,00%
OUTRAS CONTAS A PAGAR	1.583.607,46	2,17%	0,00%	1.583.607,46	2,17%	0,00%	1.583.607,46	2,18%	0,00%	1.583.607,46	2,20%	0,00%
CREDORES RECUPERAÇÃO JUDICIAL	26.845.487,71	36,83%	0,00%	26.845.487,71	36,83%	0,00%	26.845.487,71	36,88%	0,00%	26.845.487,71	37,21%	0,00%
<b>EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>35.519.291,29</b>	<b>48,73%</b>	<b>0,13%</b>	<b>35.576.607,70</b>	<b>48,81%</b>	<b>0,16%</b>	<b>35.988.697,97</b>	<b>49,44%</b>	<b>1,16%</b>	<b>35.597.124,46</b>	<b>49,35%</b>	<b>-1,09%</b>
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	32.688.811,53	44,84%	0,14%	32.752.127,94	44,93%	0,19%	32.712.487,29	44,94%	-0,12%	32.329.827,25	44,82%	-1,17%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	420.690,26	0,58%	0,00%	414.690,26	0,57%	-1,43%	866.421,18	1,19%	108,93%	857.507,71	1,19%	-1,03%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	2.409.789,50	3,31%	0,00%	2.409.789,50	3,31%	0,00%	2.409.789,50	3,31%	0,00%	2.409.789,50	3,34%	0,00%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>(13.407.038,48)</b>	<b>-18,39%</b>	<b>0,38%</b>	<b>(13.478.231,48)</b>	<b>-18,49%</b>	<b>0,53%</b>	<b>(13.613.756,46)</b>	<b>-18,70%</b>	<b>1,01%</b>	<b>(13.693.606,83)</b>	<b>-18,98%</b>	<b>0,59%</b>
CAPITAL SOCIAL SUBSCRITO	3.910.500,00	5,36%	0,00%	3.910.500,00	5,36%	0,00%	3.910.500,00	5,37%	0,00%	3.910.500,00	5,42%	0,00%
CAPITAL A INTEGRALIZAR	1.500.000,00	2,06%	0,00%	1.500.000,00	2,06%	0,00%	1.500.000,00	2,06%	0,00%	1.500.000,00	2,08%	0,00%
RESERVA DE LUCROS	5.868.316,40	8,05%	0,00%	5.868.316,40	8,05%	0,00%	5.868.316,40	8,06%	0,00%	5.868.316,40	8,14%	0,00%
LUCRO E PREJUÍZOS ACUMULADOS	(38.871.179,80)	-53,33%	0,00%	(38.871.179,38)	-53,33%	0,00%	(34.530.063,43)	-47,44%	-11,17%	(35.219.715,09)	-48,82%	2,00%
RESULTADO DO EXERCÍCIO	(546.127,93)	-0,75%	10,32%	(623.457,25)	-0,86%	14,16%	(402.002,78)	-0,55%	-35,52%	(43.632,49)	-0,06%	-89,15%
AJUSTE DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	14.731.452,85	20,21%	0,00%	14.737.588,75	20,22%	0,04%	10.039.493,35	13,79%	-31,88%	10.290.924,35	14,27%	2,50%

\* AV – Avaliação vertical

\*\* AH – Avaliação horizontal

#### 4.1 ANÁLISE DO CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO

O Ativo Circulante registrou leve queda de 0,98% (zero vírgula noventa e oito por cento). A variação que se destacou no período em comento foi da rubrica “Bancos conta movimento” que registrou queda de 91,02% (noventa e um vírgula zero dois por cento). As demais contas apresentaram leves variações.

ATIVO	30.09.2022	AV	AH	31.10.2022	AV	AH	30.11.2022	AV	AH	31.12.2022	AV	AH
<b>ATIVO</b>	<b>72.382.159,27</b>	<b>100,00%</b>	<b>-0,01%</b>	<b>72.383.888,51</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>72.282.958,06</b>	<b>100,00%</b>	<b>-0,14%</b>	<b>71.625.804,92</b>	<b>100,00%</b>	<b>-0,91%</b>
<b>CIRCULANTE</b>	<b>63.938.723,03</b>	<b>88,33%</b>	<b>0,01%</b>	<b>63.954.947,61</b>	<b>88,36%</b>	<b>0,03%</b>	<b>63.876.006,29</b>	<b>88,37%</b>	<b>-0,12%</b>	<b>63.248.217,77</b>	<b>88,30%</b>	<b>-0,98%</b>
DISPONIBILIDADES	78.005,24	0,11%	-0,37%	77.872,20	0,11%	-0,17%	99.882,15	0,14%	28,26%	79.500,17	0,11%	-20,41%
CAIXA	76.183,71	0,11%	-0,38%	76.033,59	0,11%	-0,20%	76.833,59	0,11%	1,05%	77.429,29	0,11%	0,78%
BANCOS CONTA MOVIMENTO	1.821,53	0,00%	0,02%	1.838,61	0,00%	0,94%	23.048,56	0,03%	1153,59%	2.070,88	0,00%	-91,02%
APLICAÇÕES FINANCEIRAS												
NUMÉRARIOS EM TRÂNSITO												
OUTROS CRÉDITOS	63.860.717,79	88,23%	0,01%	63.877.075,41	88,25%	0,03%	63.776.124,14	88,23%	-0,16%	63.168.717,60	88,19%	-0,95%
CLIENTES	4.043.448,95	5,59%	-0,13%	4.038.159,18	5,58%	-0,13%	4.033.159,18	5,58%	-0,12%	3.955.801,58	5,52%	-1,92%
ADIANTAMENTOS CONCEDIDOS	4.127.852,59	5,70%	0,00%	4.127.852,59	5,70%	0,00%	4.145.019,34	5,73%	0,42%	4.146.619,34	5,79%	0,04%
IMPOSTOS A RECUPERAR	14.825,72	0,02%	0,00%	14.825,72	0,02%	0,00%	14.825,72	0,02%	0,00%	14.825,72	0,02%	0,00%
EMPRÉSTIMOS A RECEBER	41.022.699,83	56,68%	0,03%	41.044.361,21	56,70%	0,05%	40.931.243,19	56,63%	-0,28%	40.399.594,25	56,40%	-1,30%
ESTOQUE DE MATERIAL	14.569.091,69	20,13%	0,00%	14.569.091,69	20,13%	0,00%	14.569.091,69	20,16%	0,00%	14.569.091,69	20,34%	0,00%
DESPESAS PAGAS ANTECIPADAMENTE	82.799,01	0,11%	0,00%	82.785,02	0,11%	-0,02%	82.785,02	0,11%	0,00%	82.785,02	0,12%	0,00%

\* AV – Avaliação vertical

\*\* AH – Avaliação horizontal

Em relação ao Passivo Circulante, observa-se que este registrou queda no mês de dezembro, saindo de R\$ 50.418.841,55 (cinquenta milhões, quatrocentos e dezoito mil, oitocentos e quarenta e um reais e cinquenta e cinco centavos) para R\$ 50.233.112,29 (cinquenta milhões, duzentos e trinta e três mil, cento e doze reais e vinte e nove centavos).

PASSIVO	30.09.2022	AV	AH	31.10.2022	AV	AH	30.11.2022	AV	AH	31.12.2022	AV	AH
<b>PASSIVO</b>	<b>72.892.984,27</b>	<b>100,00%</b>	<b>-0,01%</b>	<b>72.894.713,51</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>72.793.783,06</b>	<b>100,00%</b>	<b>-0,14%</b>	<b>72.136.629,92</b>	<b>100,00%</b>	<b>-0,90%</b>
<b>CIRCULANTE</b>	<b>50.780.731,46</b>	<b>69,66%</b>	<b>0,00%</b>	<b>50.796.337,29</b>	<b>69,68%</b>	<b>0,03%</b>	<b>50.418.841,55</b>	<b>69,26%</b>	<b>-0,74%</b>	<b>50.233.112,29</b>	<b>69,64%</b>	<b>-0,37%</b>
FORNECEDORES	4.638.433,62	6,36%	-0,07%	4.652.962,66	6,38%	0,31%	4.632.572,42	6,36%	-0,44%	4.546.010,78	6,30%	-1,87%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - BANCÁRIOS	972.342,28	1,33%	0,00%	972.342,23	1,33%	0,00%	912.342,25	1,25%	-6,17%	912.342,31	1,26%	0,00%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS EMPRESAS -	969.780,25	1,33%	0,00%	969.780,21	1,33%	0,00%	3.873.799,92	5,32%	299,45%	3.842.399,82	5,33%	-0,81%
LIGADAS	10.584.741,75	14,52%	0,01%	10.585.818,63	14,52%	0,01%	10.623.491,81	14,59%	0,36%	10.555.724,20	14,63%	-0,64%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	3.484.609,07	4,78%	0,00%	3.484.609,07	4,78%	0,00%	234.660,66	0,32%	-93,27%	234.660,66	0,33%	0,00%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	1.701.729,32	2,33%	0,00%	1.701.729,32	2,33%	0,00%	1.712.879,32	2,35%	0,66%	1.712.879,35	2,37%	0,00%
OUTRAS CONTAS A PAGAR	1.583.607,46	2,17%	0,00%	1.583.607,46	2,17%	0,00%	1.583.607,46	2,18%	0,00%	1.583.607,46	2,20%	0,00%
CREDORES RECUPERAÇÃO JUDICIAL	26.845.487,71	36,83%	0,00%	26.845.487,71	36,83%	0,00%	26.845.487,71	36,88%	0,00%	26.845.487,71	37,21%	0,00%

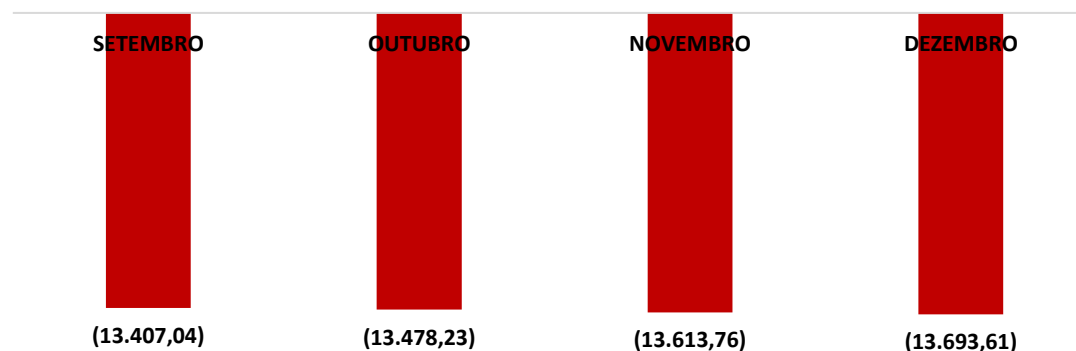
\* AV – Avaliação vertical

\*\* AH – Avaliação horizontal

## 4.2 PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>(13.407,04)</b>	<b>(13.478,23)</b>	<b>(13.613,76)</b>	<b>(13.693,61)</b>
	<b>(13.407.038,48)</b>	<b>(13.478.231,48)</b>	<b>(13.613.756,46)</b>	<b>(13.693.606,83)</b>
CAPITAL SOCIAL SUBSCRITO	3.910.500,00	3.910.500,00	3.910.500,00	3.910.500,00
CAPITAL A INTEGRALIZAR	1.500.000,00	1.500.000,00	1.500.000,00	1.500.000,00
RESERVA DE LUCROS	5.868.316,40	5.868.316,40	5.868.316,40	5.868.316,40
LUCRO E PREJUÍZOS ACUMULADOS	(38.871.179,80)	(38.871.179,38)	(34.530.063,43)	(35.219.715,09)
RESULTADO DO EXERCÍCIO	(546.127,93)	(623.457,25)	(402.002,78)	(43.632,49)
AJUSTE DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	14.731.452,85	14.737.588,75	10.039.493,35	10.290.924,35

### PATRIMÔNIO LÍQUIDO (Em Mil R\$)



## 5. QUESTÕES PROCESSUAIS

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

LEI. 11.101/05	DOCUMENTOS	ID
	Petição inicial de recuperação judicial	124494167
Art. 48, poderá requerer RJ	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.	124494180 a 124494192, 124495543 e 124495546
Art. 48, incisos I, II e III	Certidões falimentares	124494174 e 124797211
Art. 48, incisos IV	Certidões Criminais	124494175
Art. 51, inciso II, Alíneas A e B	Demonstrações Contábeis relativas aos três últimos exercícios	124494176
Art. 51, inciso III	Relação de credores	124494177
Art. 51, inciso IV	Relação de empregados	124494179
Art. 51, inciso V	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 do Produtor Rural).	124494180, 124494181, 124494182, 124494183, 124494184, 124494185, 124494186, 124494187, 124494188, 124494189, 124494190, 124494191, 124494192, 124495543 e 124495546
Art. 51, inciso VI	Relação de bens sócios e administradores	124495547
Art. 51, inciso VII	Extratos contas bancárias dos sócios	124495548
Art. 51, inciso VIII	Certidões negativas de protestos	124495550, 124495551, 124495552, 124495554, 124495555, 124495557, 124495559, 124495561, 124495563, 124495564, 124495565, 124495566, 124495567, 124495568 e 124495570
Art. 51, inciso IX	Relação de todas as ações judiciais em que é parte, com a estimativa do valor em litígio.	124495571



## 6. CONCLUSÃO

Ante a análise apresentada no presente relatório mensal de atividades, foi possível concluir os seguintes pontos:

- Queda do resultado negativo em 75,55% (setenta e cinco vírgula cinquenta e cinco por cento);
- Índice de liquidez “corrente” se mantém acima do valor de referência, entretanto, os índices “geral” e “seca” continuam abaixo do valor de referência 1 (um);
- Índice de endividamento apresenta estabilidade, se mantendo acima do valor de referência 1 (um).

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 Uberaba/MG, 12 de abril de 2023.

**Taciani Acerbi Campagnaro Colnago Cabral**

*Administradora Judicial*

*OAB/MG 170.449*

**Ilson Ferreira Godinho**

*Contador*

*CRC/MG-100723/O-7*