



Número: **0822954-97.2024.8.19.0054**

Classe: **RECUPERAÇÃO JUDICIAL**

Órgão julgador: **3ª Vara Cível da Comarca de São João de Meriti**

Última distribuição : **20/09/2024**

Valor da causa: **R\$ 7.373.522,13**

Assuntos: **Concurso de Credores, Administração judicial, Classificação de créditos**

Segredo de justiça? **NÃO**

Justiça gratuita? **NÃO**

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

Partes		Procurador/Terceiro vinculado	
JLS CONSTRUTORA LTDA (AUTOR)		CAMILLA SILVA AGUIAR (ADVOGADO) JULYANA IUNES PINHO (ADVOGADO) YAMBA SOUZA LANNA (ADVOGADO) CECILIA ALMEIDA COSTA BRAGA (ADVOGADO)	
MATUCH DE CARVALHO ADVOGADOS ASSOCIADOS (ADMINISTRADOR JUDICIAL)		JULIO MATUCH DE CARVALHO (ADVOGADO)	
MINISTERIO PUBLICO DO ESTADO DO RIO DE JANEIRO (FISCAL DA LEI)			
PROMOTORIA DE JUSTIÇA CÍVEL DE SÃO JOÃO DE MERITI (22846972) (INTERESSADO)			
Documentos			
Id.	Data da Assinatura	Documento	Tipo
19544 4103	26/05/2025 15:54	Relatório das Atividades da Recuperanda Março de 2024	Petição



**MATUCH DE
CARVALHO**
ADVOGADOS ASSOCIADOS



CONSTRUTORA

RELATÓRIO MENSAL DAS ATIVIDADES DA RECUPERANDA

COMPETÊNCIA: MARÇO DE 2024

Processo 0822954-97.2024.8.19.0054



**EXCELENTÍSSIMA SENHORA JUÍZA DE DIREITO DA 3ª VARA
CÍVEL DA COMARCA DE SÃO JOÃO DE MERITI – RIO DE
JANEIRO**

Processo nº 0822954-97.2024.8.19.0054

**MATUCH DE CARVALHO ADVOGADOS
ASSOCIADOS**, representado pelo sócio **JULIO MATUCH DE
CARVALHO**, advogado, inscrito na OAB/RJ sob o nº 98.885,
Administrador Judicial da sociedade empresária **JLS CONSTURORA
LTDA.**, vem a Vossa Excelência, nos autos da presente **Recuperação
Judicial**, em atendimento ao disposto no artigo 22, II, c da Lei
11.101/2005, apresentar o **RELATÓRIO MENSAL DAS ATIVIDADES
DA RECUPERANDA**, na forma que segue.



As informações apresentadas neste relatório mensal foram fornecidas pela administração da Recuperanda. Ressaltamos que esta Administração Judicial, **MATUCH DE CARVALHO ADVOGADOS ASSOCIADOS**, não é o responsável pela elaboração dos números contábeis da empresa e não realizou trabalho de auditoria independente.

Entretanto, de acordo com o artigo 22 da Lei 11.101/2005, este Administrador Judicial vem realizando visitas periódicas nos estabelecimentos relacionados à Recuperanda, solicitando documentos, informações e esclarecimentos relevantes em busca de acurácia nos números apresentados.



ÍNDICE

HISTÓRICO E ORIGEM DA CRISE	5
ORGANOGRAMA	8
CREDORES	9
SITUAÇÃO FISCAL	10
FUNCIONÁRIOS	11
GLOSSÁRIO FINANCEIRO	12
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS	13
COMENTÁRIOS RELEVANTES	23
QUESTIONÁRIO	27
CONSIDERAÇÕES FINAIS	28



HISTÓRICO E ORIGEM DA CRISE

A JLS Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos Ltda. foi fundada em 2002, sob a liderança do sócio-diretor Sr. José Leandro da Silva dos Santos. O início das atividades foi marcado pela aquisição de uma retroescavadeira e, logo em seguida, um caminhão Munck, com o intuito de atender à crescente demanda do mercado. Desde o princípio, a empresa se destacou pela busca incessante por um atendimento de qualidade, ampliando sua frota e conquistando clientes de peso, como Linha 4 Sul do Metrô Rio, Consórcio Rio Barra, Direcional, Porto Rio, Porto Rio Maravilha, Carioca Engenharia, Odebrecht e Consórcio Rio Mais, atuando em diversos projetos de grande porte. Em 2016, a JLS iniciou sua trajetória no setor público, ao vencer um processo licitatório e iniciar a locação de caminhões para a Prefeitura de Nova Iguaçu, o que representou uma nova fase de crescimento e estabilidade financeira. Durante esse período, o setor privado enfrentava dificuldades devido à Operação Lava Jato, e o setor público emergiu como um pilar fundamental para o equilíbrio econômico da empresa. Em 2019, a empresa passou a se denominar JLS Construtora Ltda., com o objetivo de expandir sua atuação para a execução de obras. Já em 2020, diante da crise provocada pela pandemia de COVID-19, a JLS superou desafios econômicos e manteve sua operação estável, garantindo a continuidade dos serviços prestados e a satisfação de seus clientes. Em 2022, a JLS participou de um processo licitatório para a locação de máquinas e equipamentos à Prefeitura de Seropédica, iniciando a prestação de serviços. No entanto, o contrato foi encerrado de forma abrupta, dois dias antes da renovação prevista, com quatro medições em aberto, totalizando R\$ 2.994.689,65 em valores a serem pagos. Esse imprevisto comprometeu gravemente o fluxo de caixa da empresa, que também teve que arcar com as rescisões de 22 colaboradores envolvidos na obra, o que agravou ainda mais a situação financeira.

• Fonte: Recuperanda



HISTÓRICO E ORIGEM DA CRISE

Ainda em 2022, em um novo processo licitatório com a Prefeitura de Nova Iguaçu, a empresa se viu obrigada a adquirir 12 caminhões novos, atendendo a exigências específicas do contrato, que demandavam veículos com menos de 10 anos de uso. Para tanto, a JLS recorreu a financiamentos com o Banco Volkswagen, e comprou, com recursos próprios, 12 caçambas para os novos caminhões. Esse investimento, somado ao comprometimento de caixa, gerou uma pressão significativa sobre as finanças da empresa. No mesmo ano, a JLS também iniciou importantes obras com o setor público, como a construção de creches junto a Prefeitura de Mesquita, a ampliação da 3ª faixa da Via Light e obras de drenagem e concretagem junto à Prefeitura de Nova Iguaçu. Contudo, o processo de execução dessas obras foi marcado por dificuldades de recebimento e desafios operacionais, como modificações no escopo dos serviços e a morosidade nas aprovações por parte das prefeituras. Esses fatores resultaram em custos imprevistos, gerando desgaste e culminando na rescisão dos contratos. Com o objetivo de se recolocar no mercado, a JLS firmou uma parceria estratégica com o Grupo Odebrecht, por meio da OECI S.A., para alocar equipamentos em obras do Consórcio Transbrasil, com destaque para os projetos Transoeste, Terminais, Marapicu e Campo Grande. A empresa investiu todos os seus recursos financeiros na OECI S.A., financiando capital de giro com altos custos por meio de empréstimos junto aos bancos Bradesco, Itaú e Sicoob. No entanto, enfrentou sérios problemas com a OECI S.A., que, apesar das promessas de pagamento, não cumpriu as datas acordadas e pagou apenas 50% do saldo devedor. A empresa ainda permaneceu seis meses sem recebimentos, o que causou um enorme impacto no fluxo de caixa e resultou na perda de crédito com fornecedores e instituições financeiras.

• Fonte: Recuperanda



HISTÓRICO E ORIGEM DA CRISE

Esse cenário dificultou a renovação da frota da JLS, uma vez que a empresa não conseguiu adquirir novos equipamentos dentro das exigências do mercado de locação, que exige veículos com no máximo 10 anos de uso. Como consequência, a empresa passou a enfrentar uma crescente limitação no seu poder de compra, o que comprometeu sua competitividade no mercado. É importante ressaltar que, ao longo de sua trajetória, a JLS Construtora Ltda. sempre se pautou pela ética, transparência e compromisso com o mercado. A empresa nunca registrou qualquer anotação no SERASA e manteve todos os compromissos financeiros em dia, tanto com bancos, fornecedores quanto com seus funcionários. Mesmo diante das dificuldades enfrentadas nos últimos anos, a JLS segue com sua missão de superar os desafios financeiros e retomar sua trajetória de crescimento e solidez no mercado.

• Fonte: Recuperanda



ORGANOGRAMA

JLS CONSTRUTORA LTDA.

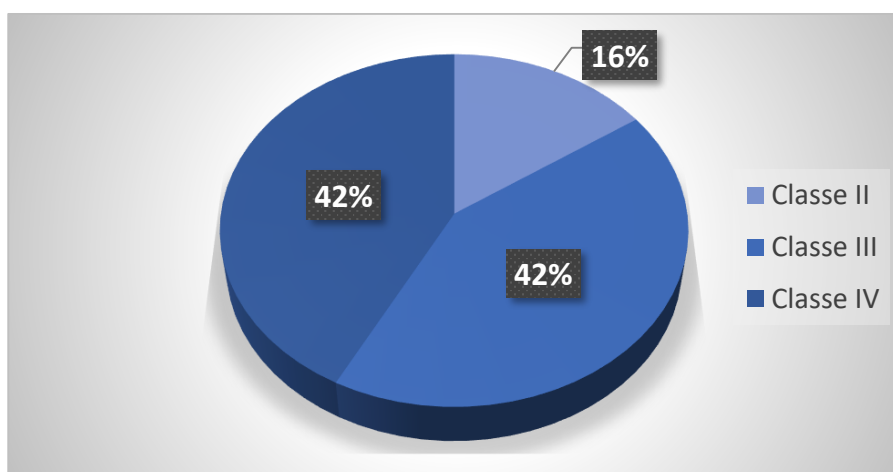
JOSE LEANDRO DA SILVA DOS SANTOS
SÓCIO-ADMINISTRADOR



CREDORES

A seguir, apresenta-se quadro-resumo contendo as classes dos credores e seus créditos. É importante ressaltar que o quadro foi produzido a partir da Lista de Credores retificada pelo Administrador Judicial de acordo com o art. 7, § 2º, da LRF, a qual pode sofrer modificações ao longo do processo, respeitando aos comandos judiciais do Magistrado Recuperacional.

JLS CONSTRUTORA			
Credores	Tipo de Credores	Nº de Credores	Valor dos Créditos
Classe I	Trabalhista	-	-
Classe II	Garantia Real	4	R\$ 6.977.622,04
Classe III	Quirografários	11	R\$ 271.125,03
Classe IV	ME e EPP	11	R\$ 197.461,40
Total	-	26	R\$ 7.446.208,47



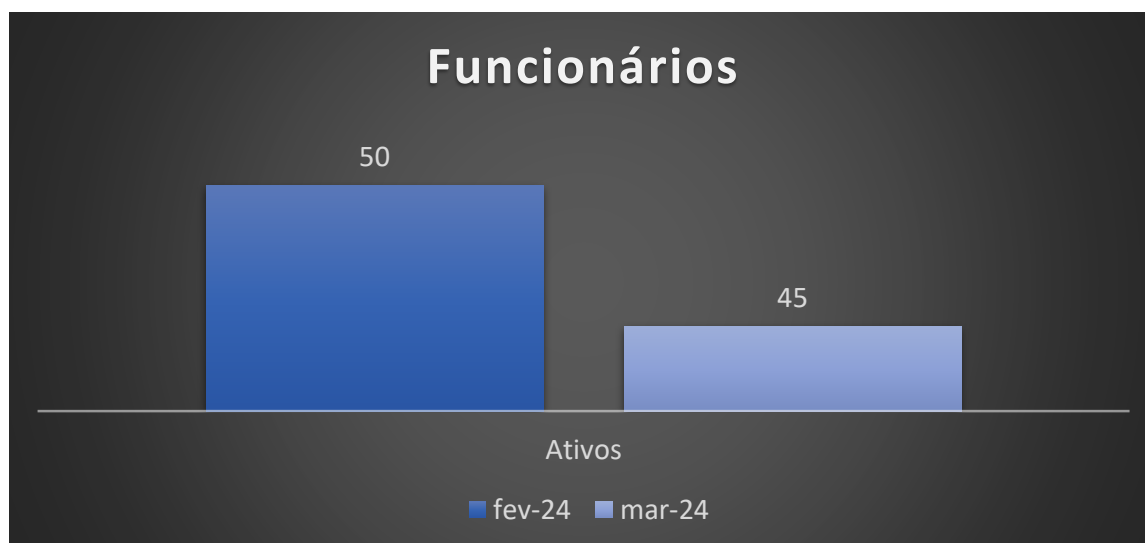
SITUAÇÃO FISCAL

A Recuperanda não forneceu os dados necessários para preenchimento desta informação.



FUNCIONÁRIOS

Este gráfico representa a quantidade de funcionários ativos no mês de Fevereiro de 2024 e Março de 2024.



GLOSSÁRIO FINANCEIRO

Termo	Definição/Significado
Ativo Circulante	São os bens e direitos que possuem um maior grau de liquidez, ou seja, os que podem ser convertidos em dinheiro rapidamente com um prazo inferior a 360 dias. Exemplos de contas: Bancos, Caixa, Estoque de curto prazo, Contas a Receber de curto prazo, Aplicações Financeiras de curto prazo.
Ativo Permanente	É um grupo de contas de bens e direitos de permanência duradoura, ou seja, não possuem um alto grau de liquidez, sem um prazo específico para conversão dos saldos em dinheiro. Exemplo de contas: Imobilizado, Investimentos e Intangível (marcas e patentes).
Passivo Circulante	São as obrigações que são pagas com um prazo inferior a 360 dias. Exemplo de contas: Fornecedores, Empréstimos e Financiamentos, Impostos a pagar.
Passivo Exigível a Longo Prazo	São as obrigações que são pagas com um prazo superior a 360 dias. Exemplo de contas: Fornecedores, Empréstimos e Financiamentos, Impostos a pagar.

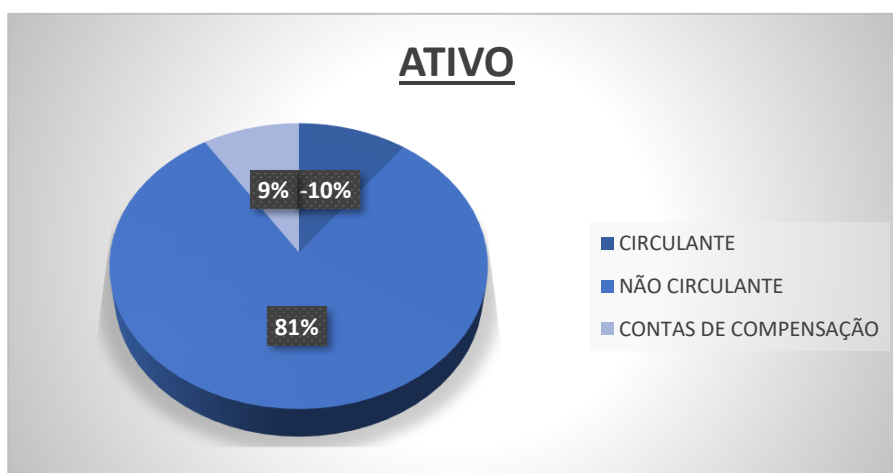


INFORMAÇÕES FINANCEIRAS



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ATIVO	fev-24	mar-24	A.H	A.V
	10.671.165	10.704.445	0%	100%
CIRCULANTE	-1.675.971	-1.370.392	-18%	-13%
DISPONÍBILIDADES	78.688	115.713	47%	1%
CAIXA	-2.446	254	-110%	0%
BANCOS CONT. MOVIMENTO	-10.240	91.268	-991%	1%
APLICAÇÕES FINANCEIRAS AUTOMATICAS	91.373	24.191	-74%	0%
CRÉDITOS	-2.438.879	-2.194.735	-10%	-21%
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	-173.643	-69.117	-60%	-1%
ESTOQUES	0	0	-	0%
CRÉDITOS A RECEBER	785.481	712.603	-9%	7%
SEGUROS A APROPRIAR	72.383	65.144	-10%	1%
NÃO CIRCULANTE	11.128.700	10.856.249	-2%	101%
REALIZAVEL A LONGO PRAZO	0	0	-	0%
IMOBILIZADO	22.867.506	22.871.408	0%	214%
DEPRECIACÃO ACUMULADA	-11.738.807	-12.015.159	2%	-112%
				0%
CONTAS DE COMPENSAÇÃO	1.218.436	1.218.587	0%	11%

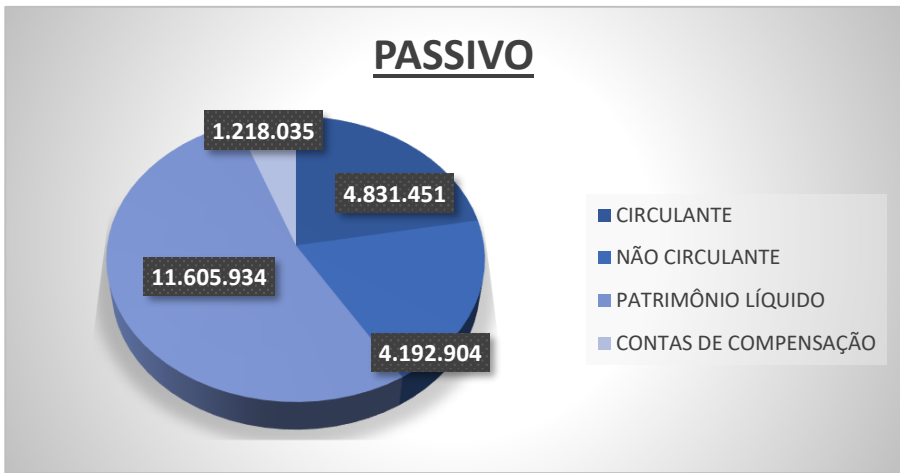


***Valores em R\$.**



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

PASSIVO	fev-24	mar-24	A.H	A.V
	21.685.886	21.848.325	1%	100%
CIRCULANTE	4.669.013	4.831.451	3%	22%
EMPRESTIMOS P/ CAPITAL DE GIRO	1.277.162	1.193.428	-7%	5%
FINANCIAMENTOS	929.556	905.968	-3%	4%
FORNECEDORES	1.901.477	2.143.369	13%	10%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	89.218	99.244	11%	0%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	59.376	75.714	28%	0%
CREDORES	156.409	156.409	0%	1%
CONTAS A PAGAR	10.790	10.769	0%	0%
PROVISÕES	245.024	246.551	1%	1%
			-	0%
NÃO CIRCULANTE	4.192.904	4.192.904	0%	19%
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	4.192.904	4.192.904	0%	19%
EMPRESTIMOS /CREDORES DIVERSOS	1.363.151	1.363.151	0%	6%
FINANCIAMENTOS	2.829.753	2.829.753	0%	13%
			-	0%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	11.605.934	11.605.934	0%	53%
CAPITAL SOCIAL	2.000.000	2.000.000	0%	9%
RESERVAS	0	0	-	0%
LUCRO/PREJUÍZO ACUMULADOS	-152.868	-152.868	0%	-1%
RESULTADO DO PERÍODO	9.758.802	9.758.802	0%	45%
			-	0%
CONTAS DE COMPENSAÇÃO	1.218.035	1.218.035	0%	6%



*Valores em R\$.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	fev-24	mar-24	A.H
RECEITA BRUTA	2.154.220	3.288.326	53%
RECEITA SOBRE VENDAS	1.000	1.000	0%
RECEITA SOBRE SERVIÇOS	2.153.220	3.287.326	53%
RECEITAS COM DEPÓSITOS E EMPRÉSTIMOS	8	10	23%
DEDUÇÕES DA RECEITA	257.540	409.831	59%
RECEITA OPERACIONAL (LÍQUIDA)	1.896.688	2.878.504	52%
(-) CUSTO DAS VENDAS/SERVIÇOS	3.650.717	3.868.375	6%
LUCRO BRUTO	-1.754.029	-989.871	-44%
(-) DESPESAS	9.260.692	10.154.009	10%
DESPESAS OPERACIONAIS	9.112.904	9.924.367	9%
TRIBUTOS	262	1.916	632%
DESPESAS FINANCEIRAS LÍQUIDAS	146.337	225.449	54%
DESPESAS PATRIMONIAIS	1.189	2.276	91%
LUCRO OPERACIONAL	-11.014.721	-11.143.880	1%
PROVISÃO IRPJ/CSLL	0	0	-
RESULTADOS NÃO OPERACIONAIS	0	0	-
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	-11.014.721	-11.143.880	1%

MARGENS	fev-24	mar-24	EBITDA	fev-24	mar-24
BRUTA	-92,48%	-34,39%	(A) EBIT	-11.014.721	-11.143.880
EBIT	-580,73%	-387,14%	(B) DEPRECIAÇÃO	-276.353	-276.353
EBITDA	-566,16%	-377,54%	(A) - (B) = EBITDA	-10.738.369	-10.867.528
LÍQUIDA	-580,73%	-387,14%			

Margem BRUTA: é calculada através da divisão do Lucro Bruto pela Receita Líquida.

Margem EBIT: é calculada através da divisão do Lucro Operacional pela Receita Líquida.

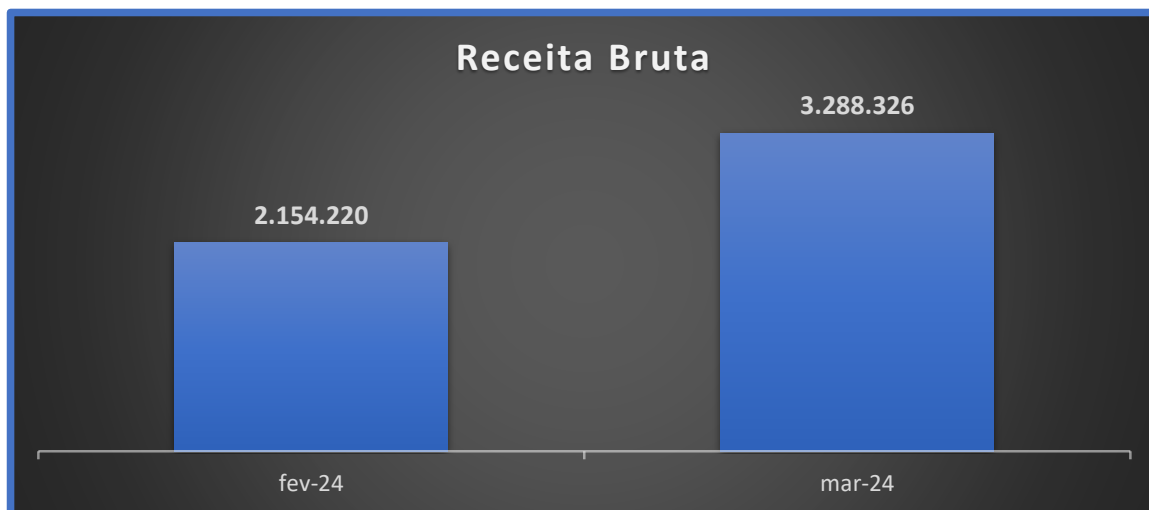
Margem EBITDA: é calculada através da divisão do EBITDA pela Receita Líquida.

Margem Líquida: é calculada através da divisão do Lucro Líquido pela Receita Líquida.

*Valores em R\$.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

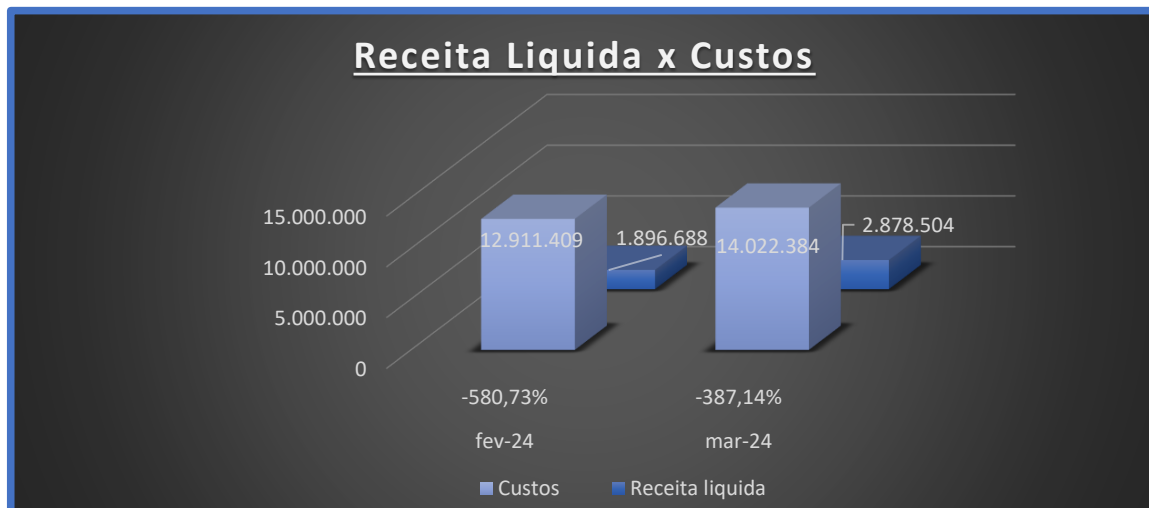


RECEITA: Representa o total do valor auferido pelas vendas de produtos, mercadorias ou prestação de serviço da empresa. Em outras palavras, é o faturamento do negócio. Uma das importâncias da receita é para a empresa se preparar para eventuais sazonalidades em seus resultados e identificar níveis eficazes de quanto precisa vender para gerar resultados líquidos positivos.

*Valores em R\$.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS



RECEITA X CUSTO: Este gráfico apresenta a comparação entre Receita Líquida e Custos para os períodos de Fevereiro e Março de 2024.

Nos meses de **fevereiro e março de 2024**, a empresa manteve um cenário de **severo desequilíbrio financeiro**, com **custos operacionais expressivamente superiores à receita líquida**, o que resultou em **margens operacionais extremamente negativas**. Apesar disso, observa-se uma **trajetória de melhora gradual**, ainda que insuficiente para reverter o quadro crítico.

Em **fevereiro de 2024**, a **receita líquida foi de R\$ 1,90 milhão**, enquanto os **custos operacionais atingiram R\$ 12,91 milhões**, gerando uma **margem operacional negativa de -580,73%**. Esse dado reflete um desempenho altamente deficitário, em que os custos foram mais de **seis vezes superiores à receita**.

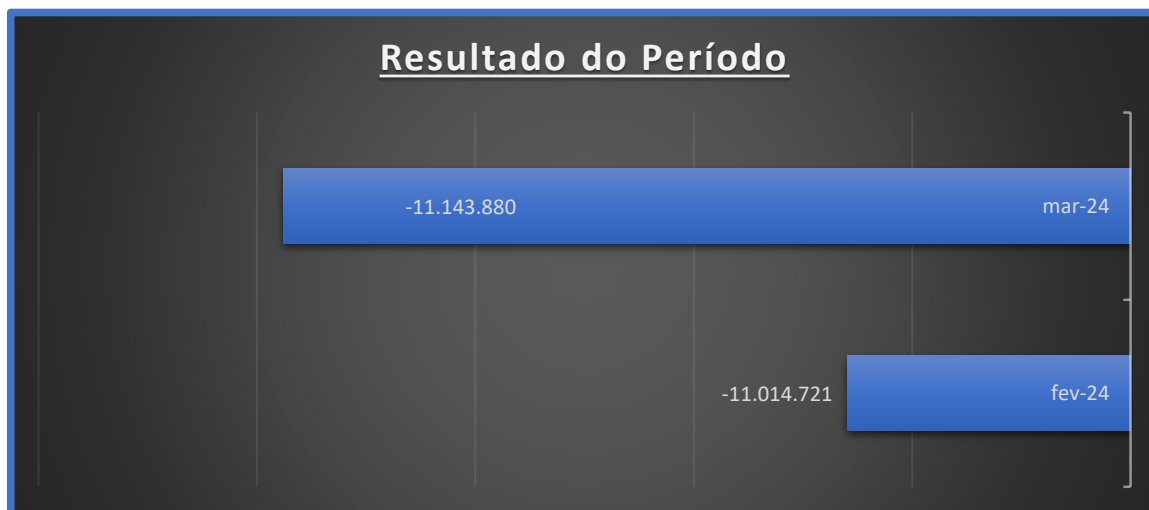
No mês de **março de 2024**, a empresa apresentou uma **melhora na receita líquida**, que subiu para **R\$ 2,88 milhões (+51,6%)**, ao passo que os **custos também aumentaram, totalizando R\$ 14,02 milhões (+8,6%)**. Mesmo com esse crescimento nos custos, a expansão mais robusta da receita proporcionou uma **melhora relativa da margem operacional**, que passou para **-387,14%**, ainda negativa, mas **representando uma recuperação frente ao mês anterior**.

Ao comparar os dois períodos, observa-se que a **receita líquida cresceu em ritmo mais acelerado que os custos operacionais**, o que **reduziu o grau do déficit operacional**. A **relação entre custos e receita melhorou de 781% em fevereiro para 487% em março**, uma evolução relevante, mas que ainda indica **grave desequilíbrio estrutural**.

*Valores em R\$.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS



RESULTADO: É o saldo que se obtém após realizar todos os descontos obrigatórios de uma companhia.

*Valores em R\$.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

O quadro abaixo apresenta, de forma resumida, os principais dados financeiros da Recuperanda e suas variações numéricas dentro do intervalo analisado.

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	fev-24	mar-24
LIQUIDEZ IMEDIATA	0,02	0,02
LIQUIDEZ CORRENTE	-0,36	-0,28
LIQUIDEZ SECA	-0,36	-0,28
LIQUIDEZ GERAL	-0,19	-0,15

LEGENDA:

- Liquidez Imediata = Consiste na divisão entre as Disponibilidades e o Passivo Circulante.
- Liquidez Corrente = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante.
- Liquidez Seca = Consiste na divisão entre o (Ativo Circulante - Estoques) e o Passivo Circulante.
- Liquidez Geral = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo e o Passivo Circulante + Passivo Não Circulante.

Os índices podem ser interpretados conforme descrito abaixo:

- Maior que 1: resultado que demonstra que a companhia é capaz de honrar todas as suas obrigações e deveres.
- Se igual a 1: resultado que demonstra que a companhia tem capacidade de honrar o valor exatamente igual aos seus deveres e obrigações.
- Se menor que 1: não há capacidade financeira suficiente para honrar seus deveres e obrigações, se liquidada neste momento.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

INFORMAÇÕES RELEVANTES	fev-24	mar-24
RECEITA LÍQUIDA	1.896.688	2.878.504
RESULTADO LÍQUIDO	-11.014.721	-11.143.880
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	11.605.934	11.605.934
EBITDA	-10.738.369	-10.867.528
MARGEM LÍQUIDA	-580,73%	-387,14%

LEGENDA:

- Receita Líquida: também conhecida como receita de bens e/ou serviços, são as vendas subtraídas das devoluções e vendas canceladas, descontos concedidos incondicionalmente e Impostos e contribuições sobre as vendas.
- Resultado Líquido: saldo contábil final do período analisado.
- Patrimônio Líquido: representa os valores aportados pelos sócios (capital social), acrescidos dos resultados acumulados pela empresa, excluindo as distribuições de dividendos e JCP.
- Ebitda: é a sigla de “earnings before interest, taxes, depreciation and amortization”, que significa “Lucro antes juros, impostos, depreciação e amortização”, em português. Indica propriamente o quanto a empresa gera de caixa das suas atividades operacionais.
- Margem Líquida: Lucro Líquido / Receita Líquida – seria a relevância do lucro em relação a receita líquida.

*Valores em R\$.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

O quadro abaixo apresenta, de forma resumida, os principais dados financeiros da Recuperanda e suas variações numéricas dentro do intervalo analisado.

COMPETÊNCIA	fev-24	mar-24
DISPONIBILIDADES	78.688	115.713
DÍVIDA BRUTA	6.399.622	6.292.299
DÍVIDA LÍQUIDA	6.320.934	6.176.586
DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA	-0,59	-0,57

LEGENDA:

- Disponibilidades: são as reservas financeiras disponíveis, que podem ser acessadas imediatamente. Isto é, dinheiro em caixa, aplicações financeiras de curto prazo, títulos e valores imobiliários de curto prazo. Fonte: Balanço Patrimonial.
- Dívida Bruta: representada pelos empréstimos e financiamentos bancários (de curto e longo prazo).
- Dívida Líquida: (Dívida Bruta – Caixa) – seria a dívida bruta da empresa subtraindo o Caixa e Equivalentes.
- Dívida Líquida / Ebitda: é o multiplicador do número de EBITDA necessário para quitação integral da dívida líquida.
- “-”: representa um prejuízo apresentado no período, impossibilitando o cálculo do índice.



COMENTÁRIOS

RELEVANTES

ATIVOS

Ativo Total

O ativo total manteve-se praticamente estável, com leve alta de R\$ 10.671.165 para R\$ 10.704.445. Ainda que marginal, essa estabilidade foi fruto de movimentações internas entre as contas do ativo circulante e não circulante.

Ativo Circulante

Apesar de ainda negativo, o ativo circulante melhorou de -R\$ 1,67 milhão para -R\$ 1,37 milhão (+18%), sinalizando leve recuperação do capital de giro, embora continue preocupante.

Disponibilidades

Aumentaram 47%, saindo de R\$ 78.688 para R\$ 115.713. O destaque aqui está no saldo de bancos, que saiu de negativo para positivo, e no caixa, que teve variação expressiva apesar de representar valores baixos.

Caixa e Bancos c/ Movimento

O caixa saiu de -R\$ 2.446 para R\$ 254 (variação de +110%) e bancos de -R\$ 10.240 para R\$ 91.268 (+991%), representando melhora significativa de liquidez imediata.

Aplicações Financeiras Automáticas

Tiveram queda de 74%, saindo de R\$ 91.373 para R\$ 24.191, indicando redução das reservas financeiras aplicadas, possivelmente convertidas para honrar compromissos de curto prazo.

Créditos

Melhora no resultado, com redução do valor negativo em R\$ 244 mil (de -R\$ 2.438.879 para -R\$ 2.194.735), mas ainda se mantém com saldo altamente desfavorável.

Adiantamento a Fornecedores

Melhora de 60% (de -R\$ 173.643 para -R\$ 69.117), indicando menor antecipação de caixa para entregas futuras — isso pode ser estratégia de proteção de liquidez.

Créditos a Receber e Seguros a Apropriar

Ambas caíram: os créditos a receber reduziram 9% e seguros a apropriar 10%, o que pode indicar realização parcial de ativos ou queda de cobertura.

Ativo Não Circulante

Registrou leve redução de 2%, saindo de R\$ 11,13 milhões para R\$ 10,85 milhões. Isso indica pequena movimentação no imobilizado e aumento da depreciação acumulada.



COMENTÁRIOS RELEVANTES

ATIVOS

Imobilizado e Depreciação

O imobilizado teve leve alta de R\$ 4 mil, enquanto a depreciação acumulada cresceu 2% (de -R\$ 11,73 mi para -R\$ 12,02 mi), impactando negativamente o valor contábil líquido dos ativos fixos.



COMENTÁRIOS

RELEVANTES

PASSIVOS

Passivo Total

Houve crescimento de 1% no passivo total (R\$ 21.685.886 para R\$ 21.848.325), representando manutenção do grau de endividamento.

Passivo Circulante

Alta de 3%, principalmente impulsionada pelo crescimento dos fornecedores (+13%), tributos (+11%) e obrigações trabalhistas (+28%).

Empréstimos e Financiamentos (Curto Prazo)

Ambos apresentaram queda: capital de giro reduziu 7% e financiamentos caíram 3%, indicando amortizações parciais da dívida.

Fornecedores

Aumentaram de R\$ 1.901.477 para R\$ 2.143.369 (+13%). Este crescimento pode indicar renegociações de prazo com fornecedores ou crescimento operacional com compras futuras a pagar.

Obrigações Trabalhistas e Tributárias

Subiram 28% e 11%, respectivamente, o que pode estar ligado ao crescimento da operação no mês, impactando encargos e tributos a recolher.

Credores e Contas a Pagar

Mantiveram-se praticamente estáveis.

Passivo Não Circulante e Patrimônio Líquido

Sem alterações relevantes, refletindo um perfil de endividamento estável e estrutura de capital preservada. O resultado acumulado no PL não mudou.



COMENTÁRIOS

RELEVANTES

DRE

Receita Bruta de Vendas e Serviços

Houve crescimento significativo de 53%, saltando de R\$ 2,15 milhões para R\$ 3,29 milhões. A principal origem continua sendo serviços prestados, com variação idêntica.

Receitas com Depósitos e Empréstimos

Crescimento de 23% (R\$ 8 para R\$ 10), sem grande impacto no total.

Receitas Patrimoniais

Inexistentes no período.

Deduções da Receita

Aumentaram 59%, acompanhando o crescimento da receita bruta, sinalizando consistência no cálculo das bases líquidas.

Receita Operacional Líquida

Com crescimento de 52% (R\$ 1,89 mi para R\$ 2,87 mi), mostra expansão efetiva da receita com potencial de caixa.

Custos Diretos de Vendas e Serviços

Subiram 6% — crescimento moderado frente à receita, o que é positivo.

Lucro Bruto

Apresentou melhora de 44% nas perdas: saiu de -R\$ 1.754.029 para -R\$ 989.871. Ainda negativo, mas com importante sinal de recuperação.

Despesas Operacionais

Subiram de R\$ 9,26 milhões para R\$ 10,15 milhões (+10%). Destacam-se:

- **Despesas operacionais gerais:** +9%
- **Tributos:** alta expressiva de 632%, ainda que o valor absoluto seja pequeno.
- **Despesas financeiras:** +54%, indicando aumento do custo do capital.
- **Despesas patrimoniais:** +91%, também com impacto limitado.

Lucro Operacional

Apesar da melhora da receita, o aumento das despesas operacionais levou a um prejuízo levemente maior: de -R\$ 11,01 milhões para -R\$ 11,14 milhões (+1% de piora).

Resultado Líquido do Período

Também aumentou 1% negativamente, mantendo o prejuízo elevado e estável no curto prazo.



QUESTIONÁRIO DE ACOMPANHAMENTO

A Recuperanda não forneceu as respostas para o “questionário de acompanhamento”.



CONSIDERAÇÕES FINAIS

Por fim, este Administrador Judicial ressalta que todas as informações contidas neste relatório foram prestadas pela Recuperanda, pelo que requer sua juntada aos autos, colocando-se à disposição deste Juízo para auxiliar no que mais for necessário.

Julio Matuch de Carvalho
OAB/RJ 98.885

Murilo Matuch de Carvalho
OAB/RJ 137.860

Johan Trindade
OAB/RJ 228.748

Michelle Sampaio
OAB/RJ 201.825



**MATUCH DE
CARVALHO**
ADVOGADOS ASSOCIADOS

www.mcaa.adv.br

Av. Almirante Barroso, 52 – Grupo 2002.

Centro, Rio de Janeiro - RJ

CEP: 20031-918 / Tel: (21) 2544 0989

