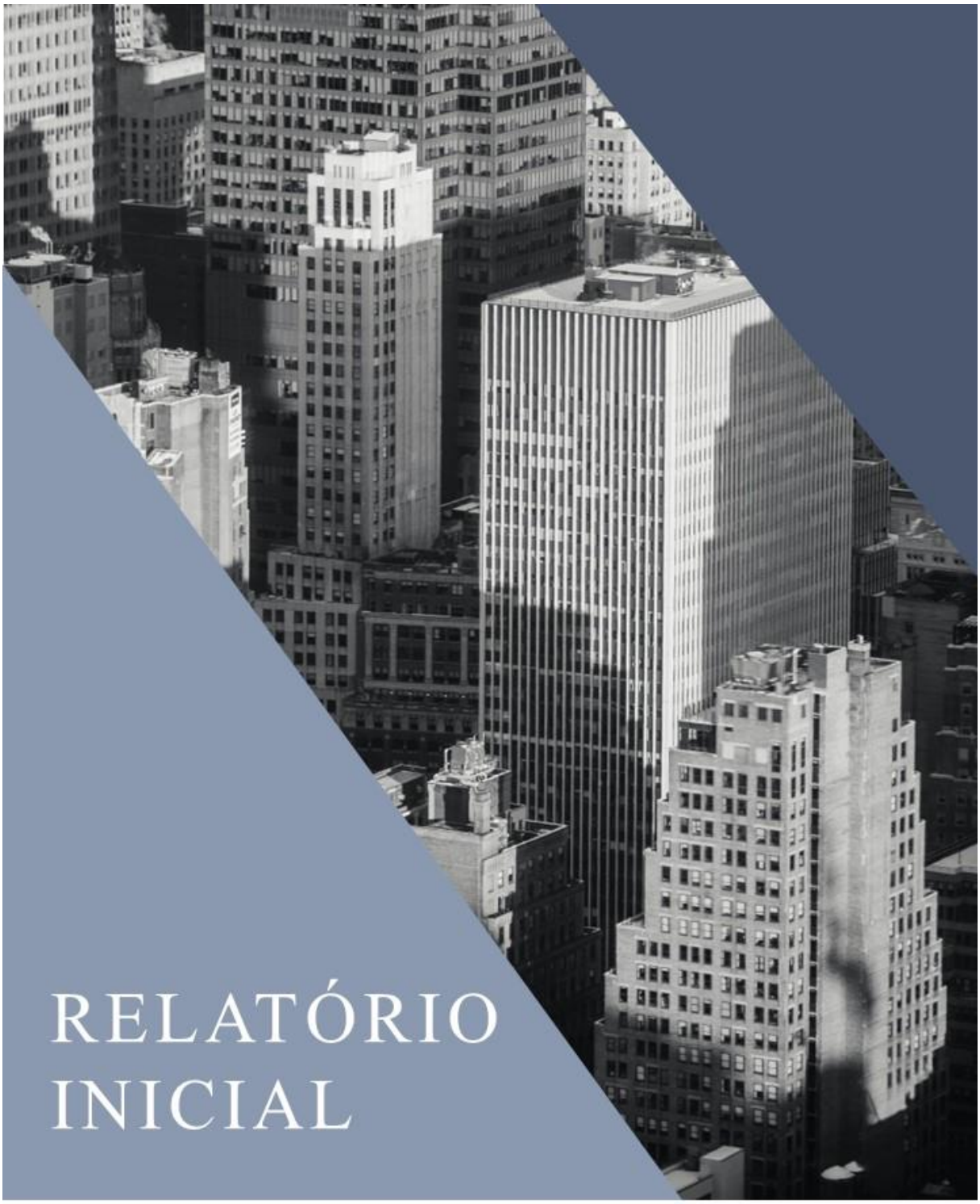


RELATÓRIO INICIAL

LASPRO
CONSULTORES

LASPRO
CONSULTORES

EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUÍZA DE DIREITO DA VARA REGIONAL DE COMPETÊNCIA EMPRESARIAL E DE CONFLITOS RELACIONADOS À ARBITRAGEM DO FORO ESPECIALIZADO DAS 3ª E 6ª RAJS DA COMARCA DE RIBEIRÃO PRETO DO ESTADO DE SÃO PAULO

Recuperação Judicial
Processo n° 1000038-69.2025.8.26.0373

LASPRO CONSULTORES LTDA., Administradora Judicial nomeada nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** em epígrafe, requerida por **RODOVIÁRIO MORADA DO SOL LTDA., ITAOBI TRANSPORTES LTDA.** e **LIRAN TRANSPORTES LTDA. ("Recuperandas"** ou **"Grupo Morada")**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, nos termos no artigo 22, II, alíneas "a" e "c", da Lei n° 11.101/2005 e na forma consignada no item I da r. decisão de fls. 2917/2931, apresentar o **RELATÓRIO INICIAL**.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

Sumário

I. INTRODUÇÃO....3

I.1. HISTÓRIA, QUADRO SOCIETÁRIO, ATIVIDADE E INSTALAÇÃO....4

II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA.... 5

II.1 RODOVIÁRIO MORADA DO SOL LTDA.... 5

A. BALANÇO PATRIMONIAL 5

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 14

C. FLUXO DE CAIXA 16

II.2 ITAOBI TRANSPORTES LTDA....18

A. BALANÇO PATRIMONIAL 18

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 25

C. FLUXO DE CAIXA 27

II.3 LIRAN TRANSPORTES E LOGÍSTICA LTDA. 29

B. BALANÇO PATRIMONIAL 29

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 35

C. FLUXO DE CAIXA 37

III. EXTRATOS BANCÁRIOS.... 39

IV. RELAÇÃO INTEGRAL DE EMPREGADOS....42

V. RELAÇÃO DE CREDORES.... 42

VI. CORRESPONDÊNCIAS AOS CREDORES.... 43

VII. DA CONSOLIDAÇÃO SUBSTANCIAL DAS RECUPERANDAS 43

VIII. DILIGÊNCIA.... 50

IX. CONCLUSÃO.... 50

X. ENCERRAMENTO.... 51

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

I. INTRODUÇÃO

1. A presente demanda iniciou-se com o pedido de tutela cautelar em caráter antecedente, oportunidade em que as sociedades empresárias **RODOVIÁRIO MORADA DO SOL LTDA., ITAOBI TRANSPORTES LTDA.** e **LIRAN TRANSPORTES LTDA.**, pediram ***(i)*** a suspensão das ações e execuções em seus desfavores ajuizadas; e ***(ii)*** a autorização do levantamento de todos e quaisquer ativos que tinham sido objeto de bloqueios entre outros, na forma dos artigos artigo 6º, §12 da Lei 11.101/2005 c/c artigo 300 do Código de Processo Civil.

2. Às fls. 1109/2916, as **RECUPERANDAS** emendaram a inicial, oportunidade em que pleitearam pelo imediato deferimento do processamento de sua Recuperação Judicial. Alternativamente, requereram a concessão da tutela previamente solicitada.

3. Ainda, requereram a retificação do valor da causa, para constar o montante de R$ 123.322.562,18 (cento e vinte e três milhões, trezentos e vinte e dois mil, quinhentos e sessenta e dois reais e dezoito centavos).

4. Às fls. 2917/2931, foi deferido o processamento da Recuperação Judicial do **GRUPO MORADA**, sob a consolidação apenas processual. No mesmo ato, nomeou-se esta Auxiliar como Administradora Judicial, bem ainda, concedeu o prazo de 30 (trinta) dias para apresentação do presente Relatório Inicial com a consequente indicação de eventuais elementos para o prosseguimento da

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Recuperação Judicial sob consolidação substancial, na forma do artigo 69-J da Lei 11.101/2005.

I.1. HISTÓRIA, QUADRO SOCIETÁRIO, ATIVIDADE E INSTALAÇÃO

5. A empresa **RODOVIÁRIO MORADA DO SOL LTDA.** foi fundada em 1962, iniciando as suas atividades, conforme consta na exordial, com apenas 5 (cinco) caminhões. Possui como objeto social o transporte rodoviário de carga, exceto produtos perigosos e mudança, intermunicipal, interestadual e internacional.

6. Consoante informação extraída da Junta Comercial do Estado de São Paulo ("JUCESP"), figuram como sócios da sociedade empresária: **MORADA PARTICIPAÇÕES LTDA.**, **RMINVEST PARTICIPAÇÕES LTDA.**, **BEC PARTICIPAÇÕES LTDA.** e **MTMH PARTICIPAÇÕES LTDA.**

7. Já a empresa **ITAOBI TRANSPORTES LTDA.** foi criada no ano de 2022, para se ampliar a atuação para granéis sólidos, alimentos e bebidas. Possui, atualmente, como objeto social: serviço de preparação de terreno, cultivo e colheita transporte rodoviário de carga, exceto produtos perigosos e mudanças, intermunicipal, interestadual e internacional atividades de apoio à agricultura não especificados anteriormente.

8. Sua composição societária é apenas a empresa **RODOVIÁRIO MORADA DO SOL LTDA.**

9. Por fim, a **LIRAN TRANSPORTES LTDA.**, em 2020, iniciou suas atividades, permitindo o início de operações com carga fracionada. Seu

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

objeto social é de holding de instituições não-financeiras, corretagem no aluguel de imóveis. Além disso, possui como única quotista a empresa **RODOVIÁRIO MORADA DO SOL LTDA.**

10. Constam junto à Junta Comercial do Estado de São Paulo filiais de todas as empresas do **GRUPO MORADA**. Não obstante, conforme apontado às fls. 3862/3875, esta Auxiliar aguarda a indicação nos autos de todas as filais das **RECUPERANDAS**, uma vez que a listagem de fls. 3509/3618 e 3511/3618 juntada não detalha.

11. Eis o necessário.

II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA

12. O presente relatório foi embasado nos documentos contábeis e financeiros relativos aos exercícios de 2022 a 2025, sendo este até o dia 04 de fevereiro, apresentados pelo **GRUPO MORADA, individualizados por RECUPERANDA**, quais sejam, ***(A)*** Balanço Patrimonial; ***(B)*** Demonstração do Resultado do Exercício; ***(C)*** Fluxo de Caixa.

13. Cumpre destacar que as **RECUPERANDAS** são responsáveis pelo fornecimento das informações contempladas neste Relatório, nos termos do artigo 171 da Lei nº 11.101/2005.

II.1 RODOVIÁRIO MORADA DO SOL LTDA.

A. BALANÇO PATRIMONIAL

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

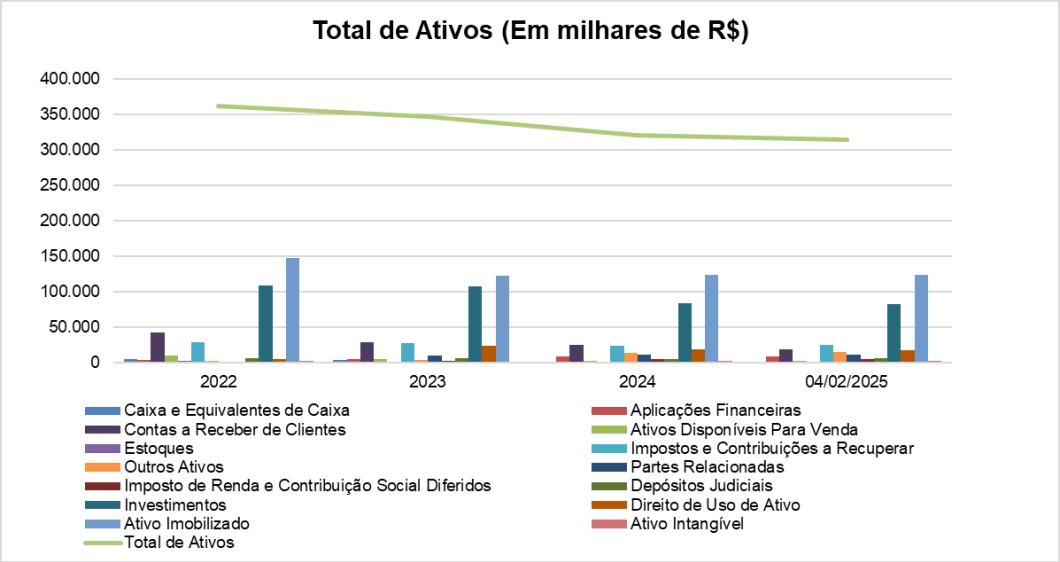
LASPRO
CONSULTORES

Balanço Patrimonial (Em milhares R$)	2022	2023	2024	04/02/2025
A T I V O	**361.719**	**347.777**	**320.796**	**314.761**
Ativo Circulante	**85.789**	**72.808**	**72.724**	**69.375**
Caixa e Equivalentes de Caixa	4.359	3.873	792	1.549
Aplicações Financeiras	2.994	5.337	8.153	8.811
Contas a Receber de Clientes	42.703	29.158	24.570	18.136
Ativos Disponíveis Para Venda	10.142	4.631	1.686	1.686
Estoques	1.775	1.201	396	378
Impostos e Contribuições a Recuperar	21.318	24.912	23.267	24.178
Outros Ativos	2.498	3.696	13.860	14.637
Ativo Não Circulante	**275.930**	**274.969**	**248.072**	**245.386**
Contas a Receber de Clientes	63	-	2	2
Impostos e Contribuições a Recuperar	7.127	2.182	312	242
Partes Relacionadas	-	9.152	10.529	10.390
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	-	1.802	4.327	4.327
Depósitos Judiciais	5.366	5.887	5.032	5.593
Investimentos	109.091	107.645	84.125	81.946
Direito de Uso de Ativo	4.486	23.825	18.325	17.745
Ativo Imobilizado	147.990	122.939	123.536	123.283
Ativo Intangível	1.807	1.537	1.884	1.858
P A S S I V O	**361.719**	**347.777**	**320.796**	**314.761**
Passivo Circulante	**147.787**	**194.113**	**228.979**	**236.878**
Empréstimos e Financiamentos	105.178	109.950	95.698	97.810
Leasing Operacional	2.287	9.209	9.167	9.932
Fornecedores	14.945	19.101	27.822	38.066
Fornecedores Investimento	4.000	5.000	5.000	-
Partes Relacionadas	-	24.935	46.871	50.250
Salários e Encargos Sociais	8.934	9.862	11.235	11.846
Impostos e Contribuições a Recolher	1.169	7.874	10.505	12.171
Adiantamentos de Clientes	2.675	2.302	8.013	6.909
Outros Passivos	8.599	5.880	14.668	9.894
Passivo Não Circulante	**193.238**	**146.252**	**126.588**	**118.360**
Fornecedores	9.611	-	1	1
Fornecedores Investimento	7.333	2.500	2.500	-
Empréstimos e Financiamentos	151.683	102.203	79.436	74.559
Leasing Operacional	3.201	16.830	13.495	12.868
Provisão Para Riscos Cíveis e Trabalhistas	4.477	4.915	6.017	5.841
Impostos e Contribuições a Recolher	-	3.606	8.936	8.936
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	16.423	16.073	16.073	16.073
Outros Passivos	510	125	130	82
Patrimônio Líquido	**20.694**	**7.412**	**- 34.771**	**- 40.477**
Capital Social	20.567	20.567	20.567	20.567
Reserva de Capital	1.884	1.884	1.884	1.884
Ajuste de Avaliação Patrimonial	1.300	1.067	955	955
Reserva de Lucros	- 10.980	- 1.557	- 15.521	- 56.714
Lucros Acumulados	7.923	- 14.549	- 42.656	- 7.169

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

14. Os **Ativos** retraíram no período analisado, totalizando R$ 314,8 milhões (trezentos e quatorze milhões, oitocentos mil reais) em 04 de fevereiro de 2025, em comparação a R$ 361,7 milhões (trezentos e sessenta e um milhões, setecentos mil reais) no ano de 2022.



15. O **Imobilizado** é o ativo mais representativo em 04 de fevereiro de 2025, correspondendo a 39,2% do total, alcançando a importância de R$ 123,3 milhões (cento e vinte e três milhões, trezentos mil reais) em comparação a R$ 148 milhões (cento e quarenta e oito milhões) registrados no exercício de 2022.

16. A rubrica de **Investimentos** apresentou redução ao longo de todo período analisado, passando de R$ 109,1 milhões (cento e nove milhões, cem mil reais) em 2022 para R$ 81,9 milhões (oitenta e um milhões, novecentos mil reais) em 04 de fevereiro de 2025, correspondendo a 26% do total dos ativos.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

17. Os **Impostos e Contribuições a Recuperar** totalizaram 24,4 milhões (vinte e quatro milhões, quatrocentos mil reais) em 04 de fevereiro de 2025, com redução de 14% em relação ao ano de 2022. Já o **Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos** reconheceram a importância de R$ 1,8 milhões (um milhão, oitocentos mil reais) em 2023, passando a registrar R$ 4,3 milhões (quatro milhões, trezentos mil reais) no ano de 2024, permanecendo com saldo inalterado em 04 de fevereiro de 2025.

18. A rubrica de **Direito de Uso de Ativo** apresentou oscilações em todo período analisado, com pico de crescimento em 2023, quando atingiu a importância de R$ 23,8 milhões (vinte e três mil, oitocentos mil reais), encerrando, em 04 de fevereiro de 2025, com saldo de R$ 17,7 milhões (dezessete milhões, setecentos mil reais).

19. Representando 5,8% do total dos ativos de 04 de fevereiro de 2025, o grupo de **Contas a Receber de Clientes**, classificados no Circulante e Não Circulante (curto e longo prazo), totalizou R$ 18,1 milhões (dezoito milhões, cem mil reais), com redução de R$ 27,6 milhões (vinte e sete milhões, seiscentos mil reais), quando comparado ao registrado em 2022.

20. A conta de **Outros Ativos** passou de R$ 2,4 milhões (dois milhões, quatrocentos mil reais) em 2022 para R$ 14,6 milhões (quatorze milhões, seiscentos mil reais), em 04 de fevereiro de 2025.

21. As **Partes Relacionadas**, em 04 de fevereiro de 2025, aumentaram 14% em relação ao ano 2023, totalizando R$ 10,4 milhões (dez milhões, quatrocentos mil reais), o que representa 3,3% dos Ativos. Não foi apresentada a composição dos saldos.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

22. O grupo de **Caixa e Equivalentes de Caixa** reduziu no período de 2022 a 2024, quando totalizou R$ 792 mil (setecentos e noventa e dois mil), apresentando crescimento em 04 de fevereiro de 2025, bem como alcançando a importância de R$ 1,5 milhão (um milhão, quinhentos mil reais). Por outro lado, houve crescimento em todo o período analisado nas **Aplicações Financeiras**, totalizando R$ 8,8 milhões (oito milhões, oitocentos mil reais).

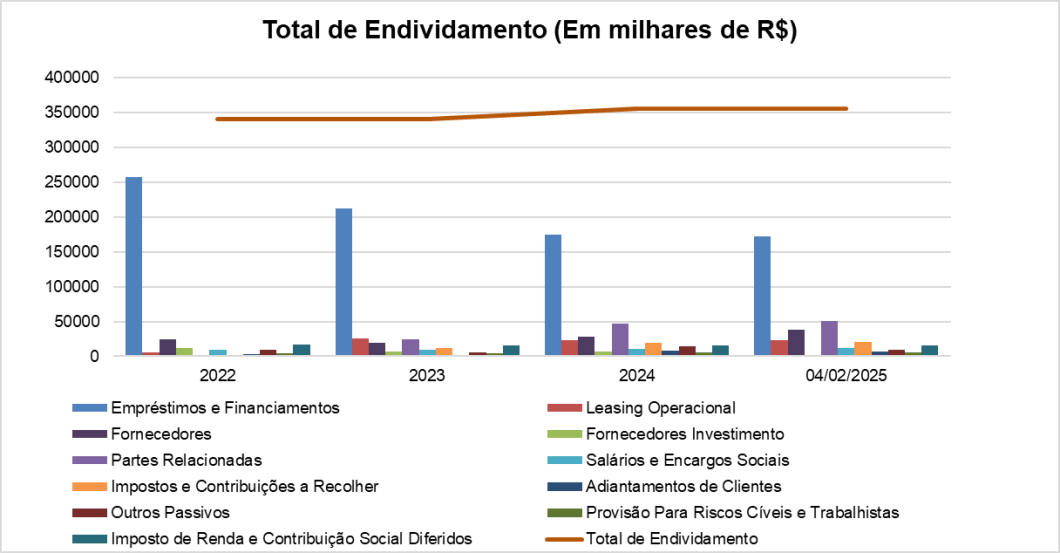
23. Em 04 de fevereiro de 2025, a rubrica de **Depósitos Judiciais** somou o montante de R$ 5,6 milhões (cinco milhões, seiscentos mil reais). Nota-se em todo período que os saldos se mantiveram lineares.

24. Outros 1,2% do total de ativos em 04 de fevereiro de 2025, estão segregados em **Estoques** que reduziu R$ 1,4 milhão (um milhão e quatrocentos mil reais); **Ativos Disponíveis Para Venda** com retração de R$ 8,5 milhões (oito milhões e quinhentos mil reais), e **Ativo Intangível** com redução de R$ 51 mil (cinquenta e um mil reais), em relação aos saldos registrados no exercício de 2022, totalizando R$ 378 mil (trezentos e setenta e oito mil reais), R$ 1,7 milhão (um milhão, setecentos mil reais) e R$ 1,9 milhão (um milhão, novecentos mil reais) respectivamente.

25. O **Endividamento Total** passou de R$ 341 milhões (trezentos e quarenta e um milhões) no ano de 2022 para R$ 355,2 milhões (trezentos e cinquenta e cinco milhões, duzentos mil reais), em 04 de fevereiro de 2025.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it



26. Em constante redução no período analisado, os **Empréstimos e Financiamentos**, classificados no Circulante e Não Circulante (curto e longo prazo), somaram R$ 172,4 milhões (cento e setenta e dois milhões, quatrocentos mil reais) em 04 de fevereiro de 2025, correspondendo a 48,5% do Endividamento.

27. Representando 14,1% do Endividamento, as **Partes Relacionadas** somaram R$ 50,3 milhões (cinquenta milhões, trezentos mil reais), em 04 de fevereiro de 2025, ante R$ 24,9 milhões (vinte e quatro milhões, novecentos mil reais), no ano de 2023.

28. Em constante movimentação no período analisado, a rubrica de **Fornecedores** em 04 de fevereiro de 2025, aumentou R$ 13,5 milhões (treze milhões, quinhentos mil reais) em relação ao ano de 2022, perfazendo R$ 38,1 milhões (trinta e oito milhões, cem mil reais).

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

29. No ano de 2022, houve o reconhecimento de R$ 11,3 milhões (onze milhões, trezentos mil reais) na conta de **Fornecedores Investimento**. Em 2023, mencionado saldo foi reduzido para R$ 7,5 milhões (sete milhões, quinhentos mil reais), permanecendo inalterado no ano subsequente. Por fim, em 04 de fevereiro de 2025, registrou-se a baixa integral do referido valor.

30. Os valores relativos aos **Impostos e Contribuições a Recolher** aumentaram em todo período analisado, atingindo saldo de R$ 21,1 milhões (vinte e um milhões, cem mil reais) em 04 de fevereiro de 2025. Por outro lado, o **Imposto de Renda e Contribuição Social Diferido** retraiu R$ 350 mil (trezentos e cinquenta mil reais) em 2023, em comparação a 2022, totalizando R$ 16,1 milhões (dezesseis milhões e cem mil reais), mantendo-se com saldo inalterado no ano de 2024 e em 04 de fevereiro de 2025.

31. Em 04 de fevereiro de 2025, a rubrica de **Leasing Operacional** apresentou crescimento, passando de R$ 5,5 milhões (cinco milhões e quinhentos mil reais) em 2022 para R$ 22,8 milhões (vinte e dois milhões, oitocentos mil reais).

32. Ainda, outros 6,4% das obrigações constituídas em 04 de fevereiro de 2025 correspondem às seguintes rubricas: **Outros Passivos** no montante de R$ 10 milhões (dez milhões de reais), **Adiantamento a Clientes** no valor de R$ 6,9 milhões (seis milhões, novecentos mil reais) e **Provisão Para Riscos Cíveis e Trabalhistas** com saldo de R$ 5,8 milhões (cinco milhões, oitocentos mil reais).

33. O **Patrimônio Líquido** foi negativo em R$ 40,5 milhões (quarenta milhões, quinhentos mil reais), em 04 de fevereiro de 2025.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

34. Com base nos dados patrimoniais apresentados, observamos os seguintes índices:

Índices de Liquidez	2022	2023	2024	04/02/2025
Liquidez Imediata	0,05	0,05	0,04	0,04
Liquidez Seca	0,57	0,37	0,32	0,29
Liquidez Corrente	0,58	0,38	0,32	0,29
Liquidez Geral	0,29	0,27	0,26	0,25
Índice de Endividamento de Capital	**2022**	**2023**	**2024**	**04/02/2025**
EG - Endividamento Geral	94%	98%	111%	113%

- O **Indicador de Liquidez Imediata** representa a capacidade de a empresa lidar com situações emergenciais financeiras, por estar relacionada ao curto prazo, cujo **cenário ideal é igual ou superior a 1 (um)**.
  - A **RECUPERANDA** apresenta **cenário abaixo do ideal** em todo o período analisado.
- O **Indicador de Liquidez Corrente** mede a capacidade de quitação das obrigações com vencimento em curto prazo (registradas nos Passivo Circulante), utilizando-se dos disponíveis e realizáveis em mesmo período (registrados no Ativo Circulante), cujo **cenário ideal é igual ou superior a 1 (um)**.
  - A **RECUPERANDA** apresenta, em todo o período, **cenário abaixo do ideal.**

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

- Utilizando-se da mesma metodologia do Indicador de Liquidez Corrente, no entanto, desconsiderando os Estoques, o **Indicador de Liquidez Seca** demonstra o valor real da liquidez do Ativo Circulante, independentemente da utilização e/ou venda dos itens estocados.

  - A **RECUPERANDA** apresenta **cenário abaixo do ideal** em todo o período.

- Ao analisar a liquidez, sem levar em conta as estimativas de vencimento e recebimento, o **Indicador de Liquidez Geral** demonstra a liquidez do total de dívidas constituídas ao utilizar todos os direitos (neste cálculo, não se considera os bens imobilizados para liquidação), cujo **cenário ideal é igual ou superior a 1 (um)**.

  - A **RECUPERANDA**, em todo o período, apresenta **cenário abaixo do ideal.**

- O **Índice de Endividamento Geral** demonstra o percentual que as dívidas constituídas representam de seus ativos totais, sendo consideradas as disponibilidades, recebíveis e bens, verificando-se o **cenário ideal em até 100%, ou seja, quando o total de dívidas é inferior ou igual aos ativos**.

  - Desta maneira, nota-se **situação satisfatória** nos exercícios de 2022 e 2023, enquanto no ano de 2024 e em 04 de fevereiro de 2025, **situação insatisfatória**.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

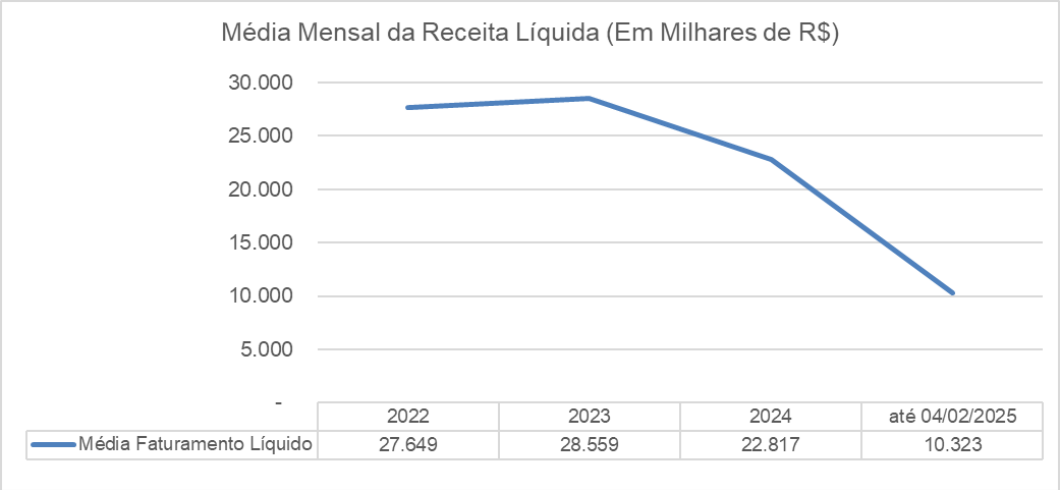
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

DRE ACUMULADA (Em milhares R$)	2022	2023	2024	04/02/2025
Receita Líquida de Vendas	**331.785**	**342.709**	**273.802**	**11.799**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	- 295.100	- 283.102	- 244.698	- 17.122
Lucro Bruto	**36.685**	**59.607**	**29.104**	**- 5.323**
Despesas Operacionais	**21.329**	**- 28.993**	**- 29.905**	**1.296**
Gerais e Administrativas	- 24.158	- 29.944	- 27.046	- 1.738
Depreciação/Amortização Administrativa	-	- 1.271	-	-
Equivalência Patrimonial	- 3.673	- 5.320	- 13.104	2.928
Outras Despesas/Receitas Operacionais	49.160	7.542	- 2.159	106
Reversão Provisão Ativo Disponível Para Venda	-	-	12.404	-
Lucro/Prejuízo Operacional	**58.014**	**30.614**	**- 801**	**- 4.027**
Resultado Financeiro	**- 40.838**	**- 47.315**	**- 44.380**	**- 3.142**
Receitas Financeiras	2.697	3.406	3.260	216
Despesas Financeiras Leasing Operacional	- 1.425	- 652	- 477	- 12
Despesas Financeiras	- 42.110	- 50.069	- 47.163	- 3.346
Lucro/Prejuízo Antes do IRPJ e CSLL	**17.176**	**- 16.701**	**- 45.181**	**- 7.169**
IRPJ e CSLL Diferidos	- 9.253	2.152	2.525	-
Lucro /Prejuízo do Exercício	**7.923**	**- 14.549**	**- 42.656**	**- 7.169**

35. Foram observadas oscilações na média mensal do **Faturamento Líquido** ao longo do período. No exercício de 2022, totalizou R$ 27,6 milhões (vinte e sete milhões, seiscentos mil reais), passando para R$ 28,6 milhões (vinte e oito milhões, seiscentos mil reais) em 2023 e R$ 10,3 milhões (dez milhões e trezentos mil reais) até 04 de fevereiro de 2025.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it



36. Em 04 de fevereiro de 2025, auferiu **Receita Líquida** de R$ 11,8 milhões (onze milhões, oitocentos mil reais).

37. Os **Custos** superaram a Receita Líquida em 145%, totalizando R$ 17,1 milhões (dezessete milhões, cem mil reais), relativos aos custos de serviços e depreciação.

38. As **Despesas Operacionais** apresentaram saldo invertido, totalizando (**receitas)** R$ 1,3 milhão (um milhão, trezentos mil reais) até 04 de fevereiro de 2025. O principal responsável por essa inversão foi o **Resultado de Equivalência Patrimonial**, que se mostrou o mais representativo, atingindo o valor **positivo** de R$ 3 milhões (três milhões de reais).

39. Até 04 de fevereiro de 2025, foi evidenciado **Resultado Financeiro** em **despesas** de R$ 3,1 milhões (três milhões, cem mil reais), relativos às Despesas Financeiras e Despesas Financeiras de Leasing Operacional.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

40. Assim, a **RECUPERANDA** obteve **Resultado Líquido negativo** acumulado de R$ 7,2 milhões (sete milhões, duzentos mil reais), até 04 de fevereiro de 2025.

41. No exercício encerrado de 2022, registrou **Lucro Contábil**. Já nos exercícios de 2023 a 2024, apresentou **Resultado Líquido negativo**.

C. FLUXO DE CAIXA

42. Conforme fls. 1197, a **RECUPERANDA** apresentou o Demonstrativo dos Fluxos de Caixa Indireto relativo ao exercício findo em 04 de fevereiro de 2025.

43. A **RECUPERANDA** registrou **Fluxo de Caixa Líquido Provenientes das Atividades Operacionais** positivo de R$ 148 mil (cento e quarenta e oito mil reais).

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

Rodoviário Morada do Sol Ltda

Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto

Exercício findo em 04 de Fevereiro de 2025

(Em milhares de Reais - R$)

	04 de Fevereiro 2025
Lucro líquido do exercício	**(10.097)**
Ajustes para reconciliar o resultado com o caixa gerado pelas atividades operacionais:	
Depreciação	257
Amortização do intangível	47
Amortização do direito de uso	580
Juros incorridos de arrendamentos	138
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-
Juros e variações monetárias de empréstimos financiamentos	2.370
Provisão para perdas de crédito esperada	2.493
Provisão (reversão) para riscos cíveis e trabalhistas, líquido	(176)
Resultado na alienação de imobilizado, intangível e direito de uso	-
Resultado de equivalência patrimonial	5.107
Impostos extemporâneos recuperados	
Variação nos ativos e passivos operacionais:	
Contas a receber de clientes	3.941
Estoques	18
Veículos disponíveis para venda	(4)
Impostos a recuperar	(841)
Outros ativos	(777)
Depósitos judiciais	(561)
Fornecedores	2.744
Impostos e contribuições a recolher	1.666
Salários e encargos a pagar	611
Adiantamentos de clientes	(1.104)
Outros passivos	(4.822)
Caixa gerado pelas atividades operacionais	**1.590**
Pagamento de impostos de renda e contribuição social	
Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos	(1.442)
Pagamento de juros de arrendamentos mercantis	-
Pagamento de arrendamentos mercantis	-
Fluxo de caixa líquido (utilizado nas) provenientes das atividades operacionais	**148**
Fluxo de caixa das atividades de investimentos:	
Aquisição de imobilizado	-
Aquisição de imobilizado através de financiamentos	
Aquisição de intangível	(21)
Aquisição de direito de uso	-
Fluxo de caixa líquido (utilizado nas) proveniente das atividades de investimentos	**(21)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento:	
Empréstimos captados no exercício	-
Captação e pagamento de mútuo	3.518
Pagamento de principal de empréstimos e financiamentos	(3.693)
Pagamento de lucros a quotistas	1.463
Fluxo de caixa líquido (utilizado nas) proveniente das atividades de financiamento	**1.288**
(Redução) Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	**1.415**
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	8.945
Caixa e equivalentes de caixa em 04 de fevereiro 2025	**10.360**

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

44. No que se refere à projeção dos fluxos de caixa, a **RECUPERANDA** apresentou o período de janeiro a dezembro de 2025, conforme consta à fl. 1201.

MORADA	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	
SALDO INICIAL	7.709.265	8.713.164	- 4.469.785	- 11.735.150	- 18.162.214	- 23.437.895	- 31.536.458	- 37.987.735	- 42.392.539	- 48.999.335	- 53.798.422	- 56.935.000	7.709.265
Fluxo de Caixa Operacional	6.717.377	- 2.342.217	3.056.142	3.056.142	3.056.142	3.056.142	3.056.142	3.056.142	3.092.609	3.144.592	3.039.696	2.946.079	34.934.937
Entradas Operacionais	19.348.877	8.040.829	21.829.584	21.829.584	21.829.584	21.829.584	21.829.584	21.829.584	22.090.062	22.461.371	21.712.113	21.043.421	245.674.179
Recebimento Alugueis e Serviços	19.348.877	8.040.829	21.829.584	21.829.584	21.829.584	21.829.584	21.829.584	21.829.584	22.090.062	22.461.371	21.712.113	21.043.421	245.674.179
Venda de Veículos e Equipamentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saídas Operacionais	- 12.631.500	- 10.383.046	- 18.773.443	- 18.773.443	- 18.773.443	- 18.773.443	- 18.773.443	- 18.773.443	- 18.997.453	- 19.316.779	- 18.672.418	- 18.097.342	- 210.739.192
Fluxo de Caixa Não Operacional	- 660.733	- 1.006.692	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 1.667.426
Entradas Não Operacionais	3.598.173	4.164.927	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.763.100
Saídas Não Operacionais	- 4.258.907	- 5.171.619	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 9.430.526
Fluxo de Caixa Investimentos	-	- 416.667	- 416.667	- 416.667	- 416.667	- 416.667	- 416.667	-	-	-	-	-	- 2.500.000
Fluxo de Caixa Financiamentos	- 5.052.745	- 9.417.373	- 9.904.840	- 9.066.539	- 7.915.157	- 10.738.038	- 9.090.753	- 7.460.946	- 9.699.405	- 7.943.679	- 6.176.274	- 8.569.924	- 101.035.670
Novas Captações	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renovações/Recontratações	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Liquidações	- 5.052.745	- 9.417.373	- 9.904.840	- 9.066.539	- 7.915.157	- 10.738.038	- 9.090.753	- 7.460.946	- 9.699.405	- 7.943.679	- 6.176.274	- 8.569.924	- 101.035.670
Variação de Caixa	1.003.399	- 13.132.948	- 7.265.385	- 6.427.064	- 5.275.681	- 8.098.563	- 6.451.277	- 4.404.804	- 6.606.796	- 4.799.087	- 3.136.578	- 5.623.845	- 70.268.109
SALDO FINAL	8.713.164	- 4.469.785	- 11.735.150	- 18.162.214	- 23.437.895	- 31.536.458	- 37.987.735	- 42.392.539	- 48.999.335	- 53.798.422	- 56.935.000	- 62.558.844	- 62.558.844
Aplicações	10.349.086	10.349.086	10.349.086	10.349.086	10.349.086	10.349.086	10.349.086	10.349.086	10.349.086	10.349.086	10.349.086	10.349.086	10.349.086
Retidas	10.349.086	10.349.086	10.349.086	10.349.086	10.349.086	10.349.086	10.349.086	10.349.086	10.349.086	10.349.086	10.349.086	10.349.086	10.349.086
Livres	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO DISPONÍVEL	- 1.635.922	- 14.818.871	- 22.084.235	- 28.511.300	- 33.786.981	- 41.885.544	- 48.336.821	- 52.741.625	- 59.348.421	- 64.147.508	- 67.284.085	- 72.907.930	- 72.907.930

45. Observa-se que no período de fevereiro a dezembro de 2025, a **RECUPERANDA** projeta saldo final negativo.

II.2 ITAOBI TRANSPORTES LTDA.

A. BALANÇO PATRIMONIAL

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

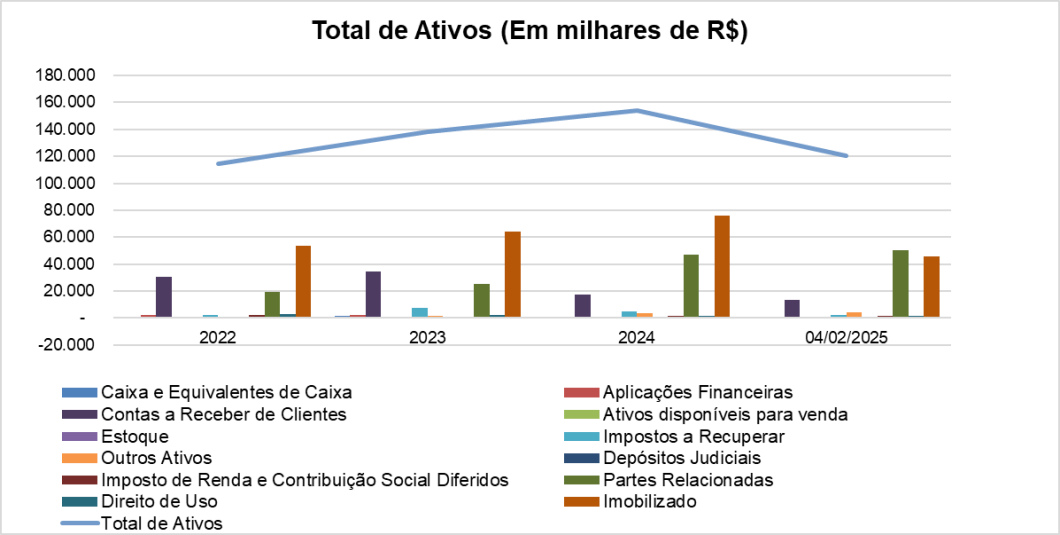
LASPRO
CONSULTORES

Balanço Patrimonial (Em milhares R$)	2022	2023	2024	04/02/2025
A T I V O	**114.470**	**137.924**	**153.910**	**120.380**
Ativo Circulante	**34.915**	**45.634**	**25.169**	**20.955**
Caixa e Equivalentes de Caixa	240	1.684	164	286
Aplicações Financeiras	1.860	2.143	841	689
Contas a Receber de Clientes	30.501	34.420	17.634	13.678
Ativos disponíveis para venda	-	-	372	372
Estoques	-	-	170	219
Impostos a Recuperar	1.248	6.158	2.699	1.577
Outros Ativos	1.066	1.229	3.289	4.134
Ativo Não Circulante	**79.555**	**92.290**	**128.741**	**99.425**
Impostos a Recuperar	820	1.506	2.358	300
Depósitos Judiciais	58	90	162	162
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	2.338	- 616	1.387	1.387
Partes Relacionadas	19.560	24.935	46.746	50.250
Direito de Uso	2.905	2.276	1.806	1.732
Imobilizado	53.874	64.099	76.282	45.594
P A S S I V O	**114.470**	**137.924**	**153.910**	**120.380**
Passivo Circulante	**48.340**	**58.417**	**63.012**	**55.493**
Empréstimos e Financiamentos	25.217	39.215	27.880	19.404
Leasing Operacional	841	703	1.137	1.222
Fornecedores	7.750	5.572	9.972	11.456
Partes Relacionadas	8.400	-	-	-
Salários e Encargos Sociais	3.004	3.565	6.151	5.994
Impostos e Contribuições a Recolher	2.524	8.103	15.056	15.549
Adiantamento de Clientes	493	868	1.547	1.150
Outros Passivos	111	391	1.269	718
Passivo Não Circulante	**41.334**	**49.668**	**60.992**	**31.178**
Empréstimos e Financiamentos	38.621	40.302	49.437	19.623
Parcelamento de Impostos	-	8.730	10.774	10.774
Leasing Operacional	1.730	-	-	-
Provisão para riscos cíveis e trabalhistas	983	636	781	781
Patrimônio Líquido	**24.796**	**29.839**	**29.906**	**33.709**
Capital Social	10.885	10.885	10.885	10.885
Reserva de Capital	13.196	13.196	13.196	13.196
Reserva de Lucros	774	615	5.759	5.824
Lucros Acumulados	- 59	5.143	66	3.804

46. Os **Ativos** apresentaram crescimento entre 2022 e 2024, contudo, retraíram 21,8% em 04 de fevereiro de 2025, totalizando R$ 120,4 milhões (cento e vinte milhões, quatrocentos mil reais).

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it



47. A conta de **Partes Relacionadas** aumentou em todo período analisado, totalizando R$ 50,2 milhões (cinquenta milhões, duzentos mil reais), o que corresponde a 41,7% dos ativos de 04 de fevereiro de 2025.

48. O **Imobilizado**, em 04 de fevereiro de 2025, reduziu 40,2%, comparado ao ano de 2024, totalizando R$ 45,6 milhões (quarenta e cinco milhões, seiscentos mil reais). Nota-se, no período de 2022 a 2024, constante crescimento.

49. A rubrica de **Contas a Receber de Clientes**, em 04 de fevereiro de 2025, somou a importância de R$ 13,7 milhões (treze milhões, setecentos mil reais), com redução de R$ 16,8 milhões (dezesseis milhões, oitocentos mil reais) ao registrado no ano de 2022.

50. Em constante movimentação em todo o período analisado, os **Impostos a Recuperar** perfizeram R$ 1,9 milhões em 04 de fevereiro de 2025, com redução de R$ 191 mil (cento e noventa e um mil reais) em comparação

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

a 2022. Já o **Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos**, passaram de R$ 2,3 milhões (dois milhões, trezentos mil reais) para R$ 1,4 milhão (um milhão, quatrocentos mil reais), em 04 de fevereiro de 2025.

51. Em constante redução no período, a rubrica **Direito de Uso** apresentou saldo de R$ 1,7 milhão (um milhão, setecentos mil reais), em 04 fevereiro de 2025.

52. A conta de **Depósitos Judiciais** aumentou R$ 104 mil (cento e quatro mil reais) em 04 de fevereiro de 2025, em relação ao exercício de 2022, totalizando R$ 162 mil (cento e sessenta e dois mil reais).

53. Em 2024, foi reconhecido o montante de R$ 372 mil (trezentos e setenta e dois mil reais) em **Ativos Disponíveis Para Venda**, permanecendo com saldo inalterado no período subsequente.

54. Os **Estoques** perfizeram R$ 219 mil (duzentos e dezenove mil reais) em 04 de fevereiro de 2025, ante R$ 170 mil (cento e setenta mil reais), registrados em 2024.

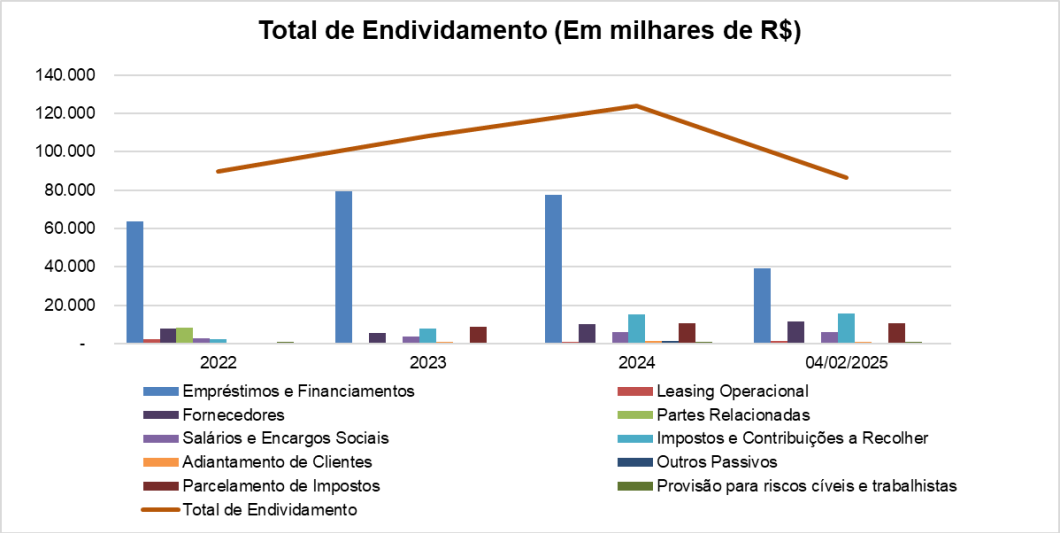
55. Ademais, a rubrica de **Caixa e Equivalentes de Caixa** aumentou R$ 240 mil (duzentos e quarenta mil reais) para 286 mil (duzentos e oitenta e seis mil reais) em 04 de fevereiro de 2025. Já as **Aplicações Financeiras** reduziram, passando de R$ 1,9 milhão (um milhão, novecentos mil reais) para R$ 689 mil (seiscentos e oitenta e nove reais) ao final do período.

56. O **Endividamento** aumentou entre 2022 e 2024, alcançando a importância de R$ 124 milhões (cento e vinte e quatro milhões de reais).

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Contudo, até 04 de fevereiro de 2025, houve uma redução de 30%, totalizando R$ 86,7 milhões (oitenta e seis milhões, setecentos mil reais).



57. Os **Empréstimos e Financiamentos** são os principais responsáveis pela redução do endividamento de 2025, até 04 fevereiro de 2025, em comparação ao ano de 2024, bem como representam 45% do total, com R$ 39 milhões (trinta e nove milhões de reais).

58. Os **Impostos e Contribuições a Recolher** e os **Parcelamentos de Impostos** somaram, conjuntamente, R$ 26,3 milhões (vinte e seis milhões, trezentos mil reais) em 04 de fevereiro de 2025. Observa-se, ao longo do período analisado, um aumento gradativo nesses valores.

59. A rubrica de **Fornecedores** após retração em 2023, registrou crescimento, totalizando R$ 11,5 milhões (onze milhões, quinhentos mil reais), correspondendo a 15% do endividamento de 04 de fevereiro de 2025.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

60. Os **Salários e Encargos Sociais** passaram de R$ 3 milhões (três milhões de reais) no ano de 2022 para R$ 6 milhões (seis milhões de reais), em 04 de fevereiro de 2025.

61. Outros 4,5% do endividamento de 04 de fevereiro de 2025, são atinentes às rubricas de **Leasing Operacional**, **Adiantamento de Clientes**, **Outros Passivos** e **Provisão Para Riscos Cíveis e Trabalhistas**.

62. No exercício de 2023, o saldo da conta de **Partes Relacionadas** foi integralmente baixado. Anteriormente, em 2022, registrava o montante de R$ 8,4 milhões (oito milhões, quatrocentos mil reais).

63. O **Patrimônio Líquido** foi positivo em todo o período, sendo que, em 04 de fevereiro de 2025, totalizou R$ 33,7 milhões (trinta e três milhões, setecentos mil reais).

64. Com base nos dados patrimoniais apresentados, observamos os seguintes índices:

Índices de Liquidez	2022	2023	2024	04/02/2025
Liquidez Imediata	0,04	0,07	0,02	0,02
Liquidez Seca	0,72	0,78	0,40	0,37
Liquidez Corrente	0,72	0,78	0,40	0,38
Liquidez Geral	0,64	0,66	0,61	0,84
Índice de Endividamento de Capital	**2022**	**2023**	**2024**	**04/02/2025**
EG - Endividamento Geral	78%	78%	81%	72%

- O **Indicador de Liquidez Imediata** representa a capacidade de a empresa lidar com situações emergenciais financeiras, por estar relacionada ao curto prazo, cujo **cenário ideal é igual ou superior a 1 (um)**.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

- A **RECUPERANDA** apresenta **cenário abaixo do ideal** em todo o período analisado.

- O **Indicador de Liquidez Corrente** mede a capacidade de quitação das obrigações com vencimento em curto prazo (registradas nos Passivo Circulante), utilizando-se dos disponíveis e realizáveis em mesmo período (registrados no Ativo Circulante), cujo **cenário ideal é igual ou superior a 1 (um)**.

  - A **RECUPERANDA** apresenta, em todo o período, **cenário abaixo do ideal.**

- Ao analisar a liquidez, sem levar em conta as estimativas de vencimento e recebimento, o **Indicador de Liquidez Geral** demonstra a liquidez do total de dívidas constituídas ao utilizar todos os direitos (neste cálculo, não se considera os bens imobilizados para liquidação), cujo **cenário ideal é igual ou superior a 1 (um)**.

  - A **RECUPERANDA**, em todo o período, apresenta **cenário abaixo do ideal.**

- O **Índice de Endividamento Geral** demonstra o percentual que as dívidas constituídas representam de seus ativos totais, sendo consideradas as disponibilidades, recebíveis e bens, verificando-se o **cenário ideal em até 100%, ou seja, quando o total de dívidas é inferior ou igual aos ativos**.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

- Desta maneira, nota-se **situação satisfatória**, no período analisado.

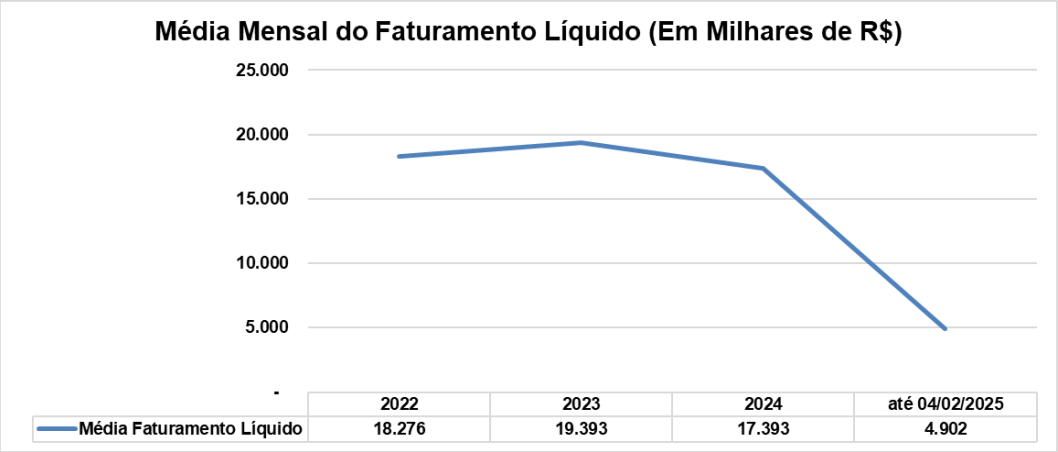
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

DRE ACUMULADA (Em milhares R$)	2022	2023	dez/2024	04/02/2025
Receita Líquida de Vendas	**219.308**	**232.721**	**208.718**	**5.603**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	- 198.418	- 199.038	- 186.650	- 8.232
Lucro Bruto	**20.890**	**33.683**	**22.068**	**- 2.629**
Despesas Operacionais	**- 12.749**	**- 14.459**	**- 11.465**	**- 414**
Gerais e Administrativas	- 12.860	- 17.133	- 11.568	- 410
Outras Despesas/Receitas Operacionais	111	2.674	103	- 4
Lucro/Prejuízo Operacional	**8.141**	**19.224**	**10.603**	**- 3.043**
Resultado Financeiro	**- 10.538**	**- 11.126**	**- 12.540**	**6.847**
Receitas Financeiras	1.055	2.697	3.865	491
Despesas Financeiras Leasing Operacional	- 949	- 569	- 249	-
Despesas Financeiras	- 10.644	- 13.254	- 16.156	6.356
Lucro (Prejuízo) Antes do IR e CSLL	**- 2.397**	**8.098**	**- 1.937**	**3.804**
Contribuição Social Diferido	2.338	- 2.955	2.003	-
Lucro (Prejuízo) do Exercício	**- 59**	**5.143**	**66**	**3.804**

65. A Média do Faturamento Líquido mensal manteve-se estável, nos exercícios de 2022 a 2024, no entanto, passou de R$ 17,4 milhões (dezessete milhões, quatrocentos reais) em 2024, para R$ 4,9 milhões (quatro milhões, novecentos mil reais) em 04 de fevereiro de 2025.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it



66. Até 04 de fevereiro de 2025, foi auferida **Receita Líquida** de R$ 5,6 milhões (cinco milhões, seiscentos mil reais). Os **Custos** sobrepujaram em 146,9% da Receita Líquida auferida, totalizando R$ 8,2 milhões (oito milhões, duzentos mil reais) relativos aos Serviços e Depreciação.

67. **As Despesas Operacionais** somaram R$ 414 mil (quatrocentos e quatorze mil reais), até 04 de fevereiro de 2025, cujas **Despesas Gerais e Administrativas** foram as mais representativas, com R$ 410 mil (quatrocentos e dez mil reais).

68. O **Resultado Financeiro** evidenciou **Receitas** de R$ 6,8 milhões (seis milhões, oitocentos mil reais), até 04 de fevereiro de 2025, em razão das **Despesas Financeiras** apresentarem saldo contrário à sua natureza, na importância de R$ 6,4 milhões (seis milhões, quatrocentos mil reais).

69. Assim, resultou **Lucro Líquido** de R$ 3,8 milhões (três milhões, oitocentos mil reais), até 04 de fevereiro de 2025.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

70. No período de 2023 a 2024, a Recuperanda evidenciou **Resultados Líquidos positivos**. Nota-se que, em 2022, o **Resultado Líquido foi negativo**.

C. FLUXO DE CAIXA

71. De acordo com à fl. 1199, a **RECUPERANDA** apresentou o Demonstrativo dos Fluxos de Caixa Indireto relativo ao exercício findo em 04 de fevereiro de 2025.

72. A **RECUPERANDA** registrou **Fluxo de Caixa Líquido Provenientes das Atividades Operacionais** positivo de R$ 27,8 milhões (vinte e sete milhões, oitocentos mil reais).

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

ITAOBI TRANSPORTES LTDA

Demonstrações dos fluxos de caixa – Método indireto

Exercício findo em 04 de Fevereiro de 2025

(Em milhares de Reais - R$)

	2024
Lucro líquido do exercício	**3.803**
Ajustes para reconciliar o resultado com o caixa gerado pelas atividades operacionais:	
Depreciação	2.628
Amortização do intangível	–
Amortização do direito de uso	492
Juros incorridos de arrendamentos	85
Imposto de renda e contribuição social diferidos	–
Imposto de renda e contribuição social correntes	–
Juros e variações monetárias de empréstimos financiamentos	424
Juros sobre contas a receber por alienação de investimentos	–
Provisão para perdas de crédito esperada	2.493
Provisão (reversão) para riscos cíveis e trabalhistas, líquido	–
Resultado na alienação de imobilizado, intangível e direito de uso	14.338
Resultado de equivalência patrimonial	–
Impostos extemporâneos recuperados	
Variação nos ativos e passivos operacionais:	
Contas a receber de clientes	1.463
Estoques	(49)
Veículos disponíveis para venda	–
Impostos a recuperar	3.180
Outros ativos	(845)
Depósitos judiciais	–
Fornecedores	1.484
Impostos e contribuições a recolher	493
Salários e encargos a pagar	(157)
Adiantamentos de clientes	(397)
Outros passivos	(551)
Caixa gerado pelas atividades operacionais	**28.884**
Pagamento de impostos de renda e contribuição social	
Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos	(1.119)
Pagamento de juros de arrendamentos mercantis	–
Pagamento de arrendamentos mercantis	–
Fluxo de caixa líquido (utilizado nas) provenientes das atividades operacionais	**27.765**
Fluxo de caixa das atividades de investimentos:	
Aquisição de imobilizado	179
Aquisição de imobilizado através de financiamentos	
Aquisição de intangível	–
Aquisição de direito de uso	(418)
Aquisição de controlada – pagamento pela compra do investimento – Liran e Itaobi	–
Fluxo de caixa líquido (utilizado nas) proveniente das atividades de investimentos	**(239)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento:	
Empréstimos captados no exercício	–
Captação e pagamento de mútuo	(3.504)
Pagamento de principal de empréstimos e financiamentos	(24.052)
Pagamento de lucros a quotistas	–
Fluxo de caixa líquido (utilizado nas) proveniente das atividades de financiamento	**(27.556)**
(Redução) Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	**(30)**
Caixa e equivalentes de caixa em 1° de janeiro	1.005
Caixa e equivalentes de caixa em 04 de fevereiro 2025	**975**

72-1273 CT | JV | LS | RJ2 | RC | FT | OL

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

73. Em observância à projeção dos fluxos de caixa, a **RECUPERANDA** apresentou os montantes projetados entre os meses de janeiro a dezembro de 2025, conforme fls. 1202.

ITAOBI	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	
SALDO INICIAL	- 6.633.756	- 6.665.071	- 7.666.551	- 9.091.178	- 10.225.677	- 11.150.933	- 12.624.068	- 13.752.892	- 14.190.658	- 15.354.825	- 16.048.896	- 16.274.784	- 6.633.756
Fluxo de Caixa Operacional	3.786.354	1.825.416	1.442.507	1.442.507	1.442.507	1.442.507	1.442.507	1.442.507	1.434.564	1.482.016	1.419.635	1.434.133	19.037.698
Entradas Operacionais	8.586.242	4.345.003	16.971.609	16.971.609	16.971.609	16.971.609	16.971.609	16.971.609	16.877.219	17.435.477	16.701.583	16.872.158	182.647.336
Recebimento Aluguéis e Serviços	8.586.242	4.345.003	16.971.609	16.971.609	16.971.609	16.971.609	16.971.609	16.971.609	16.877.219	17.435.477	16.701.583	16.872.158	182.647.336
Venda de Veículos e Equipamentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saídas Operacionais	- 4.799.888	- 2.719.587	- 15.529.022	- 15.529.022	- 15.529.022	- 15.529.022	- 15.529.022	- 15.529.022	- 15.442.655	- 15.953.462	- 15.281.948	- 15.438.024	- 162.809.698
Fluxo de Caixa Não Operacional	- 2.935.812	34.370	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 2.901.442
Entradas Não Operacionais	1.139.436	74.375	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.213.811
Saídas Não Operacionais	- 4.075.248	- 40.005	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 4.115.254
Fluxo de Caixa Investimentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fluxo de Caixa Financiamentos	- 881.826	- 2.661.267	- 2.867.213	- 2.577.086	- 2.367.843	- 2.915.721	- 2.571.412	- 1.880.352	- 2.598.791	- 2.176.087	- 1.645.522	- 2.575.811	- 27.718.871
Novas Captações	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renovações/Recontratações	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Liquidações	- 881.826	- 2.661.267	- 2.867.213	- 2.577.086	- 2.367.843	- 2.915.721	- 2.571.412	- 1.880.352	- 2.598.791	- 2.176.087	- 1.645.522	- 2.575.811	- 27.718.871
Variação de Caixa	- 31.284	- 1.001.481	- 1.424.626	- 1.134.499	- 925.256	- 1.473.135	- 1.128.825	- 437.765	- 1.164.167	- 694.071	- 225.887	- 1.141.678	- 10.782.675
SALDO FINAL	- 6.665.071	- 7.666.551	- 9.091.178	- 10.225.677	- 11.150.933	- 12.624.068	- 13.752.892	- 14.190.658	- 15.354.825	- 16.048.896	- 16.274.784	- 17.416.462	- 17.416.462
Aplicações	436.711	436.711	436.711	436.711	436.711	436.711	436.711	436.711	436.711	436.711	436.711	436.711	436.711
Retidas	436.711	436.711	436.711	436.711	436.711	436.711	436.711	436.711	436.711	436.711	436.711	436.711	436.711
Livres	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO DISPONÍVEL	- 7.101.781	- 8.103.262	- 9.527.889	- 10.662.388	- 11.587.644	- 13.060.778	- 14.189.603	- 14.627.369	- 15.791.536	- 16.485.607	- 16.711.495	- 17.853.172	- 17.853.172

74. Nota-se que, no período de fevereiro a dezembro de 2025, a **RECUPERANDA** projeta saldo final negativo.

II.3 LIRAN TRANSPORTES E LOGÍSTICA LTDA.

B. BALANÇO PATRIMONIAL

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

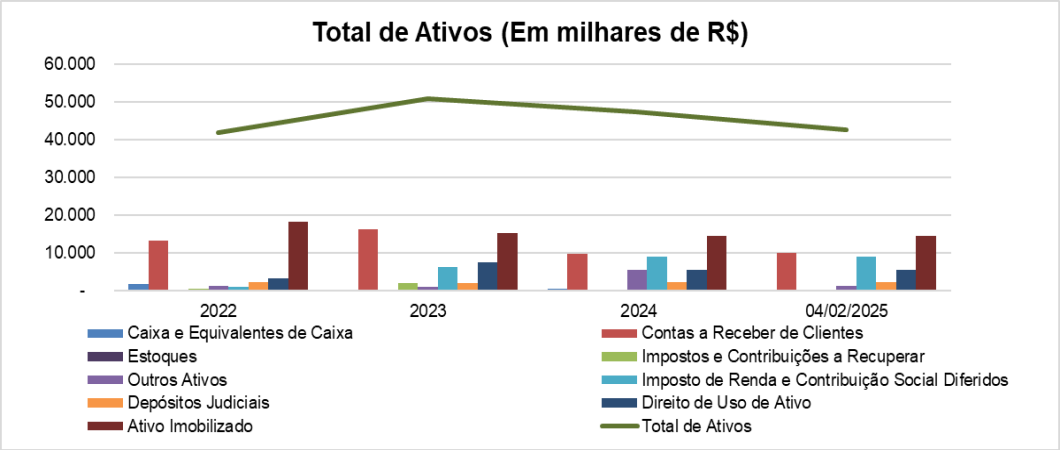
LASPRO
CONSULTORES

Balanço Patrimonial (Em milhares R$)	2022	2023	2024	04/02/2025
A T I V O	**41.743**	**50.686**	**47.417**	**42.545**
Ativo Circulante	**17.084**	**19.414**	**16.340**	**11.625**
Caixa e Equivalentes de Caixa	1.837	23	640	164
Contas a Receber de Clientes	13.164	16.294	9.871	9.925
Estoques	171	222	34	33
Impostos e Contribuições a Recuperar	563	1.957	328	317
Outros Ativos	1.349	918	5.467	1.186
Ativo Não Circulante	**24.659**	**31.272**	**31.077**	**30.920**
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	1.038	6.382	8.899	8.899
Depósitos Judiciais	2.151	2.142	2.151	2.151
Direito de Uso de Ativo	3.292	7.616	5.593	5.435
Ativo Imobilizado	18.178	15.132	14.434	14.435
P A S S I V O	**41.743**	**50.686**	**47.417**	**42.545**
Passivo Circulante	**12.873**	**27.023**	**33.153**	**33.826**
Empréstimos e Financiamentos	-	65	473	4
Leasing Operacional	1.820	3.232	3.117	3.293
Fornecedores	5.214	6.128	5.043	5.219
Partes Relacionadas	-	7.519	8.917	8.752
Salários e Encargos Sociais	1.863	2.662	4.214	4.176
Impostos e Contribuições a Recolher	1.201	1.678	6.002	6.159
Parcelamentos de Impostos	1.326	3.669	1.480	1.466
Adiantamentos de Clientes	1.398	1.989	3.901	4.731
Outros Passivos	51	81	6	26
Passivo Não Circulante	**5.994**	**11.251**	**15.021**	**10.363**
Leasing Operacional	1.763	5.473	4.338	4.162
Provisão Para Riscos Cíveis e Trabalhistas	1.617	1.673	1.567	1.519
Parcelamentos de Impostos	2.574	4.065	4.682	4.682
Outros Passivos	40	40	4.434	-
Patrimônio Líquido	**22.876**	**12.412**	**- 757**	**- 1.644**
Capital Social	33.674	33.674	33.674	33.674
Ajuste de Avaliação Patrimonial	2.246	2.246	2.246	2.246
Reserva de Lucros	- 9.430	- 13.045	- 23.507	- 36.688
Lucros Acumulados	- 3.614	- 10.463	- 13.170	- 876

75. Os **Ativos** apresentaram crescimento entre 2022 e 2023. No entanto, sofreram redução nos anos de 2024 e 2025, até 04 de fevereiro, quando totalizaram R$ 42,5 milhões (quarenta e cinco milhões, quinhentos mil reais).

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it



76. O **Ativo Imobilizado** é a rubrica de maior relevância, totalizando R$ 14,4 milhões (quatorze milhões, quatrocentos mil reais) em 04 de fevereiro de 2025, com redução de 20,6% em relação ao registrado em 2022.

77. Com oscilações ao longo de todo o período analisado, o grupo de **Contas a Receber de Clientes** somou R$ 9,9 milhões (nove milhões, novecentos mil reais) em 04 de fevereiro de 2025, correspondendo a 23,3% dos ativos.

78. Representando 20,9% dos ativos de 04 de fevereiro de 2025, o **Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos** totalizou R$ 8,9 milhões (oito milhões, novecentos mil reais), montante este superior ao registrado em 2022.

79. Após o pico de crescimento no ano de 2023, a rubrica **Direito de Uso de Ativo** apresentou redução nos exercícios subsequentes, totalizando R$ 5,4 milhões (cinco milhões, quatrocentos mil reais), em 4 de fevereiro de 2025.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

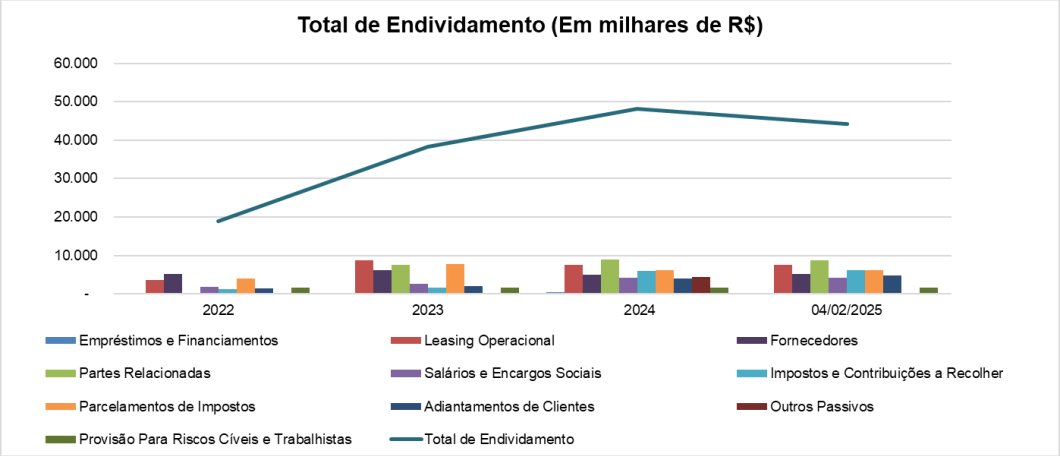
Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

80. A conta de **Depósitos Judiciais** manteve-se com saldo inalterado de R$ 2,2 milhões (dois milhões, duzentos mil reais) durante todo o período analisado, exceto no exercício de 2023, quando registrou saldo de R$ 2,1 milhões (dois milhões, cem mil reais).

81. Outros 2,8 % dos ativos de 04 de fevereiro de 2025, refere-se à rubrica de **Outros Ativos**, cujos saldos apresentaram oscilações ao longo do período analisado.

82. As rubricas de **Estoques**, **Caixa e Equivalentes de Caixa** e **Impostos a Recuperar** representam, conjuntamente, 1,2% dos ativos, em 04 de fevereiro de 2025.

83. Em linha crescente de 2022 a 2024, o **Endividamento** reduziu em 2025, até 04 de fevereiro, atingindo a importância de R$ 44,2 milhões (quarenta e quatro milhões, duzentos mil reais).



Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

84. Representando 19,9% do endividamento de 04 de fevereiro de 2025, a rubrica de **Partes Relacionadas** totalizou R$ 8,8 milhões (oito milhões, oitocentos mil reais) ante R$ 7,5 milhões (sete milhões, quinhentos mil reais) no ano de 2023.

85. Os **Impostos e Contribuições a Recolher** e os **Parcelamentos de Impostos** somaram, conjuntamente, R$ 12,3 milhões (doze milhões, trezentos mil reais), em 04 de fevereiro de 2025.

86. A conta de **Leasing Operacional** totalizou R$ 7,5 milhões (sete milhões, quinhentos mil reais), correspondendo a 16,9% dos ativos de 04 de fevereiro de 2025.

87. A rubrica de **Fornecedores** apresentou oscilações em todo o período analisado, totalizando, em 2025, até 04 de fevereiro, R$ 5,2 (cinco milhões, duzentos mil reais).

88. Os **Salários e Encargos Sociais** passaram de R$ 1,9 milhão (um milhão, novecentos mil reais) em 2022 para R$ 4,2 milhões (quatro milhões, duzentos mil reais), em 04 de fevereiro de 2025.

89. O **Patrimônio Líquido** foi **negativo** no período de 2024 a 04 de fevereiro de 2025.

90. Com base nos dados patrimoniais apresentados, observamos os seguintes índices:

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Índices de Liquidez	2022	2023	2024	04/02/2025
Liquidez Imediata	0,14	0,00	0,02	0,00
Liquidez Seca	1,31	0,71	0,49	0,34
Liquidez Corrente	1,33	0,72	0,49	0,34
Liquidez Geral	1,07	0,73	0,57	0,51
Índice de Endividamento de Capital	**2022**	**2023**	**2024**	**04/02/2025**
EG - Endividamento Geral	45%	76%	102%	104%

- O **Indicador de Liquidez Imediata** representa a capacidade de a empresa lidar com situações emergenciais financeiras, por estar relacionada ao curto prazo, cujo **cenário ideal é igual ou superior a 1 (um)**.

  - A **RECUPERANDA** apresenta **cenário abaixo do ideal** em todo o período analisado.

- O **Indicador de Liquidez Corrente** mede a capacidade de quitação das obrigações com vencimento em curto prazo (registradas nos Passivo Circulante), utilizando-se dos disponíveis e realizáveis em mesmo período (registrados no Ativo Circulante), cujo **cenário ideal é igual ou superior a 1 (um)**.

  - A **RECUPERANDA** apresenta, com exceção do exercício de 2022, **cenário abaixo do ideal.**

- Ao analisar a liquidez, sem levar em conta as estimativas de vencimento e recebimento, o **Indicador de Liquidez Geral** demonstra a liquidez do total de dívidas constituídas ao utilizar todos os direitos (neste cálculo, não se considera os bens imobilizados para liquidação), cujo **cenário ideal é igual ou superior a 1 (um)**.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

- A **RECUPERANDA**, com exceção do exercício de 2022, apresenta **cenário abaixo do ideal.**

- O **Índice de Endividamento Geral** demonstra o percentual que as dívidas constituídas representam de seus ativos totais, sendo consideradas as disponibilidades, recebíveis e bens, verificando-se o **cenário ideal em até 100%, ou seja, quando o total de dívidas é inferior ou igual aos ativos**.

  - Desta maneira, nota-se **situação insatisfatória**, nos exercícios de 2022 e 2023, bem como **situação satisfatória** a partir do ano de 2024.

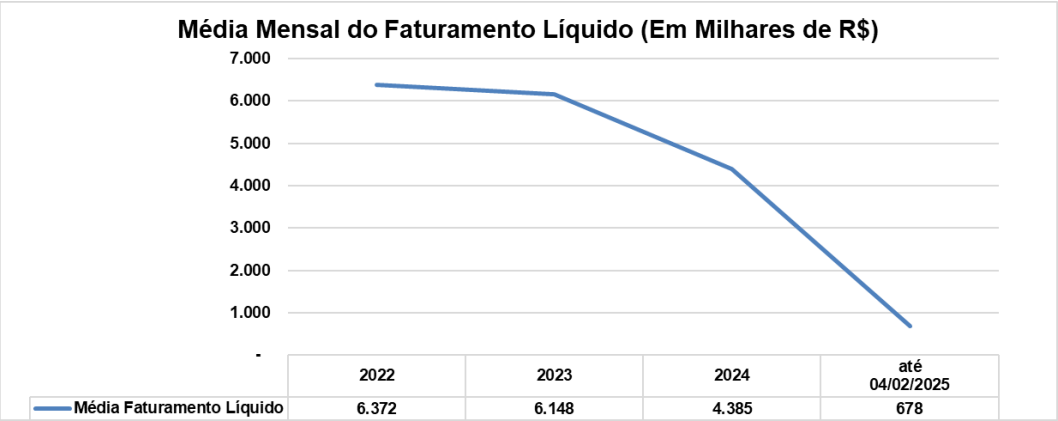
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

DRE ACUMULADA (Em milhares R$)	2022	2023	2024	04/02/2025
Receita Líquida de Vendas	**76.463**	**73.774**	**52.621**	**775**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	- 56.629	- 60.091	- 44.128	- 971
Lucro Bruto	**19.834**	**13.683**	**8.493**	**- 196**
Despesas Operacionais	**- 21.608**	**- 22.325**	**- 19.665**	**- 554**
Gerais e Administrativas	- 21.153	- 24.689	- 18.844	- 535
Depreciação/Amortização Administrativa	-	-	- 230	- 19
Outras Despesas/Receitas Operacionais	- 455	2.364	- 591	-
Lucro/Prejuízo Operacional	**- 1.774**	**- 8.642**	**- 11.172**	**- 750**
Resultado Financeiro	**- 3.033**	**- 7.165**	**- 4.515**	**- 126**
Receitas Financeiras	126	293	12	-
Despesas Financeiras	- 3.159	- 7.458	- 4.527	- 126
Lucro (Prejuízo) Antes do IR e CSLL	**- 4.807**	**- 15.807**	**- 15.687**	**- 876**
IRPJ e CSLL Diferidos	1.193	5.344	2.517	-
Lucro (Prejuízo) do Exercício	**- 3.614**	**- 10.463**	**- 13.170**	**- 876**

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

91. A Média mensal do Faturamento Líquido apresentou redução durante todo o período analisado, perfazendo a importância de R$ 678 mil (seiscentos e setenta e oito mil reais), em 04 de fevereiro de 2025.



92. Até 4 de fevereiro de 2025, foi auferida **Receita Líquida** de R$ 775 mil (setecentos e setenta e cinco mil reais). Os **Custos** relativos aos Serviços e Depreciações superaram em 125,3% da Receita Líquida auferida.

93. **As Despesas Operacionais** somaram R$ 554 mil (quinhentos e cinquenta e quatro mil reais), até 04 de fevereiro de 2025, cujas **Despesas Gerais e Administrativas** foram as mais representativas.

94. O **Resultado Financeiro** evidenciou **despesas** de R$ 126 mil (cento e vinte e seis mil reais), até 04 de fevereiro de 2025.

95. Assim, obteve **Prejuízos** de R$ 876 mil (oitocentos e setenta e seis mil reais), até 04 de fevereiro de 2025. No período de 2022 a 2024, a Recuperanda evidenciou **Resultados Líquidos negativos**.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

C. FLUXO DE CAIXA

96. Conforme às fls. 1198, a **RECUPERANDA** apresentou o Demonstrativo dos Fluxos de Caixa Indireto relativo ao exercício findo em 04 de fevereiro de 2025.

97. A **RECUPERANDA** registrou **Fluxo de Caixa Líquido Provenientes das Atividades Operacionais** positivo em R$ 1,3 milhão (um milhão, trezentos mil reais).

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

LIRAN TRANSPORTES E LOGÍSTICA LTDA

Demonstrações dos fluxos de caixa – Método indireto

Exercício findo em 04 de Fevereiro de 2025

(Em milhares de Reais - R$)

		2024
Lucro líquido do exercício		**(874)**
Ajustes para reconciliar o resultado com o caixa gerado pelas atividades operacionais:		
Depreciação		1.727
Amortização do intangível		-
Amortização do direito de uso		22
Juros incorridos de arrendamentos		-
Imposto de renda e contribuição social diferidos		-
Imposto de renda e contribuição social correntes		-
Juros e variações monetárias de empréstimos financiamentos		-
Juros sobre contas a receber por alienação de investimentos		-
Provisão para perdas de crédito esperada		2.493
Provisão (reversão) para riscos cíveis e trabalhistas, líquido		(48)
Resultado na alienação de imobilizado, intangível e direito de uso	-	4.417
Impostos extemporâneos recuperados		-
Variação nos ativos e passivos operacionais:		
Contas a receber de clientes		(2.547)
Estoques		1
Veículos disponíveis para venda		4.166
Impostos a recuperar		11
Outros ativos		4.281
Depósitos judiciais		-
Fornecedores		176
Impostos e contribuições a recolher		143
Salários e encargos a pagar		(38)
Adiantamentos de clientes		830
Outros passivos		(4.578)
Caixa gerado pelas atividades operacionais		**1.348**
Pagamento de impostos de renda e contribuição social		
Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos		(4)
Pagamento de juros de arrendamentos mercantis		-
Pagamento de arrendamentos mercantis		-
Fluxo de caixa líquido (utilizado nas) provenientes das atividades operacionais		**1.344**
Fluxo de caixa das atividades de investimentos:		
Aquisição de imobilizado		-
Aquisição de imobilizado através de financiamentos		
Aquisição de intangível		-
Aquisição de direito de uso		(1.341)
Aquisição de controlada – pagamento pela compra do investimento - Liran e Itaobi		-
Fluxo de caixa líquido (utilizado nas) proveniente das atividades de investimentos		**(1.341)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento:		
Empréstimos captados no exercício		-
Captação e pagamento de mútuo		-
Pagamento de principal de empréstimos e financiamentos		(465)
Pagamento de lucros a quotistas		(14)
Fluxo de caixa líquido (utilizado nas) proveniente das atividades de financiamento		**(479)**
(Redução) Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa		**(476)**
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro		640
Caixa e equivalentes de caixa em 04 de fevereiro 2025		**164**

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

98. No que se refere à projeção dos fluxos de caixa, a **RECUPERANDA** apresentou os montantes projetados entre os períodos de janeiro e dezembro de 2025, conforme fls. 1201.

LIRAN	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	
SALDO INICIAL	508.551	33.906	860.911	1.050.393	1.238.332	1.308.023	1.377.715	1.447.406	1.517.098	1.586.789	1.656.481	1.726.172	508.551
Fluxo do Caixa Operacional	153.907	-709.005	141.445	141.445	141.445	141.445	141.445	141.445	141.445	141.445	141.445	141.445	589.583
Entradas Operacionais	1.522.781	339.527	2.666.833	2.666.833	2.666.833	2.666.833	2.666.833	2.666.833	2.666.833	2.666.833	2.666.833	2.666.833	28.450.640
Recebimento Aluguéis e Serviços	892.250	339.527	2.666.833	2.666.833	2.666.833	2.666.833	2.666.833	2.666.833	2.666.833	2.666.833	2.666.833	2.666.833	27.820.109
Venda de Veículos e Equipamentos	630.531	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	630.531
Saídas Operacionais	-1.336.874	-945.532	-2.527.385	-2.527.385	-2.527.385	-2.527.385	-2.527.385	-2.527.385	-2.527.385	-2.527.385	-2.527.385	-2.527.385	-27.561.257
Fluxo do Caixa Não Operacional	-197.800	145.511	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-49.490
Entradas Não Operacionais	352.026	150.475	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	502.501
Saídas Não Operacionais	-549.826	-2.185	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-551.991
Fluxo do Caixa Investimentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fluxo do Caixa Financiamentos	-460.752	-334.123	-330.930	-329.387	-211.140	-211.140	-211.140	-211.140	-211.140	-211.140	-211.140	-211.140	-3.144.308
Novas Captações	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renovações/Recontratações	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Liquidações	-460.752	-334.123	-330.930	-329.387	-211.140	-211.140	-211.140	-211.140	-211.140	-211.140	-211.140	-211.140	-3.144.308
Variação do Caixa	-474.645	-894.818	-189.482	-187.939	-69.691	-69.691	-69.691	-69.691	-69.691	-69.691	-69.691	-69.691	-2.554.414
SALDO FINAL	33.906	-860.911	-1.050.393	-1.238.332	-1.308.023	-1.377.715	-1.447.406	-1.517.098	-1.586.789	-1.656.481	-1.726.172	-1.795.863	-1.795.863
Aplicações	524.926	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D4Sign be84be0d-19c4-4adc-8a87-34f0b46dc1bd - Para confirmar as assinaturas acesse https://secure.d4sign.com.br/verificar								-	-	-	-	-	-
Documento assinado eletronicamente, conforme MP 2.200-2/01, Art. 10º, §2.								-	-	-	-	-	-
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	1.447.406	-1.517.098	-1.586.789	-1.656.481	-1.726.172	-1.795.863	-1.795.863

99. Nota-se que, de fevereiro a dezembro de 2025, a **RECUPERANDA** projeta saldo final negativo.

III. EXTRATOS BANCÁRIOS

100. As **RECUPERANDAS** apresentaram os extratos das contas bancárias, junto às seguintes Instituições Financeiras:

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

Recuperanda	Extrato Bancários	Fls.	Período
Rodoviário Morada do Sol Ltda.	Banco ABC (Ag. 0001-9 C/C 0022203887)	226 e 227	01/01/2025 a 31/01/2025
	Banco ABC (Ag. 0001-9 C/C 0022237447)	228	01/01/2025 a 31/01/2025
	Banco ABC (Ag. 0001-9 C/C 0022479599)	229	01/01/2025 a 31/01/2025
	Banco do Brasil (Ag. 3370-7 C/C 71270-1)	230	01/01/2025 a 31/01/2025
	Bradesco (Ag. 03383 C/C 0168038-2)	231	01/01/2025 a 31/01/2025
	Bradesco (Ag. 03383 C/C 0008642-8)	232 e 233	01/01/2025 a 31/01/2025
	Banco Mútiplo S/A Bank of China (Ag. 0022 C/C 14101292-8)	234 e 235	01/01/2025 a 31/01/2025
	Banco Mútiplo S/A Bank of China (Ag. 0022 C/C 42101293-6)	236 a 253	01/01/2025 a 31/01/2025
	Banco Caixa (Ag. 1292 C/C 000577217286-3)	254 a 256	01/01/2025 a 31/01/2025
	Banco Caixa (Ag. 1292 C/C 000577054687-1)	257 a 259	01/01/2025 a 31/01/2025
	Banco Daycoval (Ag. 0001 C/C 001508318-9)	260 e 261	01/01/2025 a 31/01/2025
	Banco Guanabara (Ag. C/C 04042-4)	262 e 263	01/01/2025 a 31/01/2025
	Banco Inter (Ag. 0001-9 C/C 30206036-7)	264	01/01/2025 a 31/01/2025
	Banco Inter (Ag. 0001-9 C/C 30206044-8)	265	01/01/2025 a 31/01/2025
	Banco Original (C/C 500000046-1)	266 a 268	01/01/2025 a 31/01/2025
	Banco Original (C/C 500000047-1)	269 e 270	01/01/2025 a 31/01/2025
	Banco Safra S/A (Ag. 0169 C/C 2209-1)	271 a 273	01/01/2025 a 31/01/2025
	Banco Safra S/A (Ag. 0169 C/C 201174-7)	274	01/01/2025 a 31/01/2025
	Banco Santander (Ag. 2035 C/C 130000091)	275 a 281	01/01/2025 a 31/01/2025
	SICOOB (Ag. 32140 C/C 86595-8)	282	01/01/2025 a 31/01/2025
	Banco Sofisa (Ag. 00477 C/C 1357)	283	01/01/2025 a 31/01/2025
	Banco Sofisa (Ag. 00159 C/C 9698)	284	01/01/2025 a 31/01/2025
	Banco ABC (Ag.0001-9 C/C 22203887)	1316	01/02/2025 a 14/02/2025
	Banco ABC (Ag.0001-9 C/C 22237447)	1317	01/02/2025 a 14/02/2025
	Banco ABC (Ag.0001-9 C/C 22479599)	1318	01/02/2025 a 14/02/2025
	Banco ABC (Ag.0001-9 C/C 22554027)	1319	01/02/2025 a 14/02/2025
	Banco do Brasil (Ag. 3370-7 C/C 71270-1)	1320 e 1321	01/02/2025 a 14/02/2025
	Banco Bradesco (Ag. 3383 C/C 8642-8)	1322 a 1324	01/02/2025 a 14/02/2025
	Banco Mútiplo S/A Bank of China (Ag. 0022 C/C 14101292-8)	1325 e 1326	01/02/2025 a 14/02/2025
	Banco Mútiplo S/A Bank of China (Ag. 0022 C/C 42101293-6)	1327	01/02/2025 a 14/02/2025
	Banco Caixa (Ag. 1292 C/C 577217286-3)	1328 e 1329	01/02/2025 a 14/02/2025
	Banco Caixa (Ag. 1292 C/C 577054687-1)	1330 a 1332	01/02/2025 a 14/02/2025
	SICOOB (Ag. 3188-7 C/C 81616-7)	1333 a 1336	01/02/2025 a 14/02/2025
	Banco Daycoval (Ag. 0001 C/C 1508318-9)	1337	01/02/2025 a 14/02/2025
	Banco Guanabara (Ag. C/C 04042-4)	1338	01/02/2025 a 14/02/2025
	Banco Guanabara (Ag. C/C 34042-8)	1339	01/02/2025 a 14/02/2025
	Banco Inter (Ag. 0001-9 C/C 30206036-7)	1340	01/02/2025 a 14/02/2025
	Banco Inter (Ag. 0001-9 C/C 30206044-8)	1341	01/02/2025 a 14/02/2025
	Banco Itaú (Ag. 0043 C/C 6397-3)	1342	01/02/2025 a 14/02/2025
	Banco Original (C/C 500000046-1)	1343	01/02/2025 a 14/02/2025
	Banco Original (C/C 500000047-1)	1344	01/02/2025 a 14/02/2025
	Banco Safra S/A (Ag. 0169 C/C 201174-7)	1345	01/02/2025 a 14/02/2025
	Banco Safra S/A (Ag. 0169 C/C 2209-1)	1346	01/02/2025 a 14/02/2025
	Banco Santander (Ag. 2035 C/C 130000091)	1347 a 1349	01/02/2025 a 14/02/2025
	Banco Sofisa (Ag.0477 C/C 1357)	1350	01/02/2025 a 14/02/2025
	Banco Sofisa (Ag.0159 C/C 9698)	1351	01/02/2025 a 14/02/2025

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

Recuperanda	Extrato Bancários	Fls.	Período
Itaobi Transportes Ltda.	Banco Santander (Ag.3170 C/C 130029284)	285 a 289	01/12/2024 a 31/12/2024
	Banco Santander (Ag.3170 C/C 130002155)	290 a 303	01/12/2024 a 31/12/2024
	Banco Caixa (Ag. 1292 C/C 577054704-5)	304	01/01/2025 a 31/01/2025
	Banco Itaú (Ag. 0125 C/C 91100-8)	305 a 307	01/12/2024 a 31/12/2024
	Banco Safra (Ag. 0012 C/C 33838-6)	308 a 310	01/12/2024 a 31/12/2024
	SICOOB (Ag. 32140 C/C 35318-3)	311 a 314	01/01/2025 a 31/01/2025
	SICOOB (Ag. 32140 C/C 54465-5)	315	01/01/2025 a 31/01/2025
	Banco ABC (Ag.0001-9 C/C 66079839)	1231	01/01/2025 a 31/01/2025
	Banco ABC (Ag. 0001-9 C/C 660991677)	1232	01/01/2025 a 31/01/2025
	Banco ABC (Ag. 0001-9 C/C 22554752)	1233	01/01/2025 a 31/01/2025
	Banco do Bradesco (Ag. 3383 C/C 6060-7)	1234	01/01/2025 a 31/01/2025
	Banco do Bradesco (Ag. 3383 C/C 6061-5)	1235	01/01/2025 a 31/01/2025
	Banco Daycoval (Ag. 0001 C/C 910622-9)	1236 e 1237	01/01/2025 a 31/01/2025
	Banco Daycoval (Ag. 0001 C/C 612066-2)	1238 e 1239	01/01/2025 a 31/01/2025
	Banco Daycoval (Ag. 0001 C/C 1500520-0)	1240 a 1245	01/01/2025 a 31/01/2025
	Banco Itaú (Ag. 0125 C/C 91100-8)	1246 a 1248	01/01/2025 a 31/01/2025
	Banco Safra S/A (Ag. 0012 C/C 33838-6)	1249 a 1251	01/01/2025 a 31/01/2025
	Banco Santander (Ag. 3170 C/C 130002155)	1252 a 1258	01/01/2025 a 31/01/2025
	Banco Santander (Ag. 3170 C/C 130029284)	1259 a 1263	01/01/2025 a 31/01/2025
	Banco ABC (Ag. 0001-9 C/C 22554752)	1264	01/02/2025 a 14/02/2025
	Banco ABC (Ag. 0001-9 C/C 66079839)	1265	01/02/2025 a 14/02/2025
	Banco ABC (Ag. 0001-9 C/C 66091677)	1266	01/02/2025 a 14/02/2025
	Banco Bradesco (Ag.3383 C/C 6060-7)	1267 e 1268	01/02/2025 a 14/02/2025
	Banco Caixa (Ag. 1292 C/C 577054704-5)	1269	01/02/2025 a 14/02/2025
	Banco Daycoval (Ag.0001 C/C 612066-2)	1270 e 1271	01/02/2025 a 14/02/2025
	Banco Daycoval (Ag.0001 C/C 910622-9)	1272 e 1273	01/02/2025 a 14/02/2025
	Banco Daycoval (Ag.0001 C/C 1500520-0)	1274 a 1276	01/02/2025 a 14/02/2025
	Banco Itaú (Ag. 0125 C/C 91100-8)	1277	01/02/2025 a 14/02/2025
	Banco Safra (Ag. 0012 C/C 33838-6)	1278 e 1279	01/02/2025 a 14/02/2025
	Banco Santander (Ag. 3170 C/C 130029284)	1280 a 1282	01/02/2025 a 14/02/2025
	Banco Santander (Ag. 3170 C/C 130002155)	1283 a 1285	01/02/2025 a 14/02/2025
	Banco SICOOB (Ag. 32140 C/C 35318-3)	1286 a 1291	01/02/2025 a 14/02/2025
	Banco SICOOB (Ag. 32140 C/C 54465-5)	1292	01/02/2025 a 14/02/2025

Recuperanda	Extrato Bancários	Fls.	Período
Liran Transp. Logística Ltda.	Banco do Brasil (Ag. 3584-x C/C 7381-4)	316	01/01/2025 a 31/01/2025
	Banco Bradesco (Ag.3383 C/C 9808-8)	317	01/01/2025 a 31/01/2025
	Banco Bradesco (Ag.3383 C/C 9809-4)	318 a 334	01/01/2025 a 31/01/2025
	Banco Bradesco (Ag.3383 C/C 9810-8)	335	01/01/2025 a 31/01/2025
	Banco Daycoval (Ag. 0001 C/C 731884-9)	336	01/01/2025 a 31/01/2025
	Banco Itaú (Ag. 8664 C/C 1572-7)	337	01/12/2024 a 31/12/2024
	Banco Santander (Ag. 0281 C/C 130025169)	338 a 342	01/01/2025 a 31/01/2025
	Banco Santander (Ag. 0281 C/C 130055001)	343 a 348	01/01/2025 a 31/01/2025
	Banco Sofisa (Ag.0159 C/C 10211)	349 e 350	01/12/2024 a 31/12/2024
	Banco Sofisa (Ag.0159 C/C 10220)	351 a 356	01/12/2024 a 31/12/2024
	Banco Caixa (Ag.1292 C/C 577054695-2)	357	01/01/2025 a 31/01/2025
	Banco Daycoval (Ag. 0001 C/C 731884-9)	1293	01/01/2025 a 31/01/2025
	Banco Itaú (Ag. 8664 C/C 1572-7)	1294	01/01/2025 a 31/01/2025
	Banco Sofisa (Ag. 0159 C/C 10211)	1295 e 1296	01/01/2025 a 31/01/2025
	Banco Sofisa (Ag. 0159 C/C 10220)	1297 e 1298	01/01/2025 a 31/01/2025
	Banco do Brasil (Ag. 3584-x C/C 7381-4)	1299	01/02/2025 a 14/02/2025
	Banco Bradesco (Ag. 3383 C/C 9808-6)	1300	01/02/2025 a 14/02/2025
	Banco Bradesco (Ag. 3383 C/C 9809-4)	1301 a 1303	01/02/2025 a 14/02/2025
	Banco Bradesco (Ag. 3383 C/C 9810-8)	1304	01/02/2025 a 14/02/2025
	Banco Caixa (Ag. 1292 C/C 577054695-2)	1305	01/02/2025 a 14/02/2025
	Banco Daycoval (Ag. 0001 C/C 731884-9)	1306	01/02/2025 a 14/02/2025
	Banco Itaú (Ag. 8664 C/C 1572-7)	1307	01/02/2025 a 14/02/2025
	Banco Santander (Ag. 0281 C/C 130055001)	1308 e 1309	01/02/2025 a 14/02/2025
	Banco Santander (Ag. 0281 C/C 130025169)	1310 a 1312	01/02/2025 a 14/02/2025
	Banco Sofisa (Ag. 0159 C/C 10211)	1313	01/02/2025 a 14/02/2025
	Banco Sofisa (Ag. 0159 C/C 10220)	1314	01/02/2025 a 14/02/2025

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

IV. RELAÇÃO INTEGRAL DE EMPREGADOS

101. Às fls. 1211/1220, as **RECUPERANDAS** apresentaram a Relação de Funcionários, relativa ao mês de fevereiro de 2025, conforme a tabela abaixo:

Recuperanda	Qtde.	Situação
Rodoviário Morada do Sol Ltda.	427	Trabalhando
Itaobi Transportes Ltda.	216	Trabalhando
	9	Afastados
Liran Transp. Logística Ltda.	45	Trabalhando
Total Grupo	**697**	

V. RELAÇÃO DE CREDORES

102. A Relação de Credores apresentada pelo **GRUPO MORADA**, conforme consta às fls. 2864/2914, indica que o montante declarado pelas **RECUPERANDAS** referente ao passivo sujeito aos efeitos da Recuperação Judicial totaliza R$ 123.178.391,30 (cento e vinte e três milhões, cento e setenta e oito mil, trezentos e noventa e um reais e trinta centavos), estando assim subdividido:

Classificação	Rodoviário Morada do Sol Ltda. [Em R$]	Itaobi Transportes Ltda. [Em R$]	Liran Transp. Log. Ltda. [Em R$]	Valor [Em R$]
Classe I - Trabalhista	2.752.104,20	1.412.674,53	1.448.109,31	5.612.888,04
Classe III - Quirografário	76.240.560,68	27.737.413,29	4.926.108,37	108.904.082,34
Classe IV - ME/EPP	4.414.911,26	3.890.226,48	356.283,18	8.661.420,92
Total	**83.407.576,14**	**33.040.314,30**	**6.730.500,86**	**123.178.391,30**

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

VI. CORRESPONDÊNCIAS AOS CREDORES

103. A Administradora Judicial informa que, em conjunto com as **RECUPERANDAS** e a agência dos Correios ("AGF BASILIO JAFET"), procedeu ao envio das correspondências aos credores, em atenção ao artigo 22, inciso I, alínea "a", da Lei n° 11.101/2005, consoante anexo comprovante (**DOC. 01**).

104. No mais, informa-se que as correspondências foram elaboradas nos moldes do Comunicado CG nº 876/2020 (Processo 2020/81417) e postadas nos Correios na data de 17 de fevereiro de 2025 (segunda-feira).

105. Em complemento, comunica-se que já houve a disponibilização do Edital atinente ao artigo 52, §1º da LRF, no caderno 5 ("Editais e Leilões") do Diário de Justiça Eletrônico, em 29 de fevereiro de 2025.

VII. DA CONSOLIDAÇÃO SUBSTANCIAL DAS RECUPERANDAS

106. Em atenção ao item I da r. decisão de fls. 2917/2931, passa-se a analisar a presença dos requisitos para eventual processamento da Recuperação Judicial sob **substancial** com relação às **REQUERENTES**.

107. Com o advento da Lei 14.112/2020, alguns aspectos importantes da Lei 11.101/2005 foram alterados, principalmente no que se refere aos institutos da consolidação **processual** e **substancial**, que passaram a ser regulamentados, aplicando-se subsidiariamente o Código de Processo Civil.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

108. O atual art. 69-G da Lei 11.101/2005 dispõe sobre os requisitos para a formação do litisconsórcio ativo na Recuperação Judicial, fazendo-o nos seguintes termos:

> **Art. 69-G**. Os devedores que atendam aos requisitos previstos nesta Lei e que integrem grupo sob controle societário comum poderão requerer recuperação judicial sob consolidação processual. § 1º Cada devedor apresentará individualmente a documentação exigida no art. 51 desta Lei. § 2º O juízo do local do principal estabelecimento entre os dos devedores é competente para deferir a recuperação judicial sob consolidação processual, em observância ao disposto no art. 3º desta Lei.
> § 3º Exceto quando disciplinado de forma diversa, as demais disposições desta Lei aplicam-se aos casos de que trata esta Seção.

109. Portanto, para a admissão do litisconsórcio ativo [consolidação processual], instituto o qual, **para o caso, já foi admitido**, as empresas reuniram, cumulativa e individualmente, os requisitos para o processamento da Recuperação Judicial.

110. No mais, no que tange à consolidação substancial entre as **REQUERENTES**, esta Expert destaca que, uma vez admitida a consolidação substancial no caso concreto, acarreta-se não só a unificação da relação de credores de todas as sociedades, como também a apresentação de um único plano de recuperação judicial, alterando consideravelmente a dinâmica e o quórum da assembleia geral de credores.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

111. Assim, para que seja autorizada a consolidação substancial pelo Juízo recuperacional, o artigo 69-J da Lei 11.101/2005 exige a presença dos seguintes requisitos:

> Art. 69-J. O juiz poderá, de forma excepcional, independentemente da realização de assembleia-geral, autorizar a consolidação substancial de ativos e passivos dos devedores integrantes do mesmo grupo econômico que estejam em recuperação judicial sob consolidação processual, apenas quando constatar a interconexão e a confusão entre ativos ou passivos dos devedores, de modo que não seja possível identificar a sua titularidade sem excessivo dispêndio de tempo ou de recursos, cumulativamente com a ocorrência de, no mínimo, 2 (duas) das seguintes hipóteses: I - existência de garantias cruzadas; II - relação de controle ou de dependência; III - identidade total ou parcial do quadro societário; e IV - atuação conjunta no mercado entre os postulantes.

112. A **RODOVIÁRIO MORADA DO SOL LTDA.**, como cediço no tópico I.1 do presente Relatório, desenvolve a atividade de “transporte rodoviário de carga, exceto produtos perigosos e mudança, intermunicipal, interestadual e internacional.

113. Já a **ITAOBI TRANSPORTES LTDA.** possui, como seu objeto social, a “serviço de preparação de terreno, cultivo e colheita transporte rodoviário de carga, exceto produtos perigosos e mudanças, intermunicipal, interestadual e internacional atividades de apoio à agricultura não especificados anteriormente”.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

114. Por fim, a **LIRAN TRANSPORTES LTDA.** atual como holding de instituições não-financeiras, corretagem no aluguel de imóveis.

115. A esse respeito, temos a similitude e conexão entre as atividades desenvolvidas por ambas as sociedades **REQUERENTES**, **ITAOBI TRANSPORTES LTDA. e RODOVIÁRIO MORADA DO SOL LTDA.**, as quais integram o mesmo **GRUPO**.

116. Não obstante, a Requerente **LIRAN TRANSPORTES E LOGÍSTICA LTDA.** possui como única quotista a própria **RODOVIÁRIO MORADA DO SOL LTDA.**., ora **RECUPERANDA**.

117. De igual forma, a **ITAOBI TRANSPORTES LTDA.** possui como quotista, unicamente, a empresa **RODOVIÁRIO MORADA DO SOL LTDA.**

118. Todas as empresas do **GRUPO MORADA** possuem como diretores Renato Sarti Magnani, Maria Eugênia Sarti Magnani Tavares e Maria Teresa Magnani Hage.

119. A esse fim, observamos a **identidade** do quadro societário das empresas **LIRAN TRANSPORTES E LOGÍSTICA LTDA.** e **ITAOBI TRANSPORTES LTDA.**, bem como a **relação de controle ou de dependência entre todas as 3 (três) empresas**, haja vista que a Requerente **RODOVIÁRIO MORADA DO SOL LTDA.** é a única quotista de **LIRAN TRANSPORTES E LOGÍSTICA LTDA.** e **ITAOBI TRANSPORTES LTDA.**

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

120. Não obstante, também é possível identificar transações financeiras entre as **REQUERENTES.**, conforme disposto nos *prints* abaixo, sendo possível observar o numerário circulando entre as contas das sociedades com frequência, formando-se o denominado caixa única:

23/12/2024	DEBITO EMPRESTIMO PARC 015/048 300000009250	009250	-6.736,74
23/12/2024	PIX RECEBIDO 43954460000161	445696	8.792,88
23/12/2024	DEBITO EMPRESTIMO PARC 015/048 300000009250	009250	-8.792,88
23/12/2024	PIX RECEBIDO 43954460000161	504743	185.218,45

23/12/2024	PIX RECEBIDO 43954460000161	521055	39.744,07
23/12/2024	PIX RECEBIDO 43954460000161	521057	1.800,00
23/12/2024	PIX RECEBIDO 43954460000161	521058	4.000,00
23/12/2024	PIX RECEBIDO 43954460000161	521059	294,10
23/12/2024	PIX RECEBIDO 43954460000161	521058	11.885,23
23/12/2024	PIX RECEBIDO 43954460000161	521060	45.957,93

Fls. 299/300: Extrato da Recuperanda ITAOBI TRANSPORTES LTDA., em transação identificada junto à RODOVIÁRIO MORADA DO SOL LTDA.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

09/01/2025	TED RECEBIDA 03580765000136	000000	122.000,00
09/01/2025	TED RECEBIDA 13143802000100	000000	2.260,22
09/01/2025	TED RECEBIDA 03580765000136	000000	14.500,00

Períodos: 01/01/2025 a 31/01/2025 **Data/Hora:** 03/02/2025 às 09h06

Data	Histórico	Documento	Valor (R$)	Saldo (R$)
02/01/2025	SALDO ANTERIOR			122.964,08
02/01/2025	DEBITO PAGAMENTO DE SALARIO PAGSAL: 5 PAGTOS	010102	-22.661,36	
02/01/2025	TED RECEBIDA 16404287000155	000000	4.410,31	
02/01/2025	TED RECEBIDA 03580765000136	000000	158.000,00	

03/01/2025	TED RECEBIDA 03580765000136	000000	13.000,00

06/01/2025	TED RECEBIDA 03580765000136	000000	4.500,00

Fls. 338/339: Extrato da Recuperanda ITAOBI TRANSPORTES LTDA., em transação identificada junto à LIRAN TRANSPORTES E LOGÍSTICA LTDA.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

03/01/2025	TED RECEBIDA 43954460000161	000000	26.000,00
03/01/2025	DEVOLUCAO DE PIX NAO EFETUADA 900217033	000000	200.000,00
03/01/2025	PIX RECEBIDO 08693795000172	571474	30.000,00

Fl. 275: Extrato da Recuperanda RODOVIÁRIO MORADA DO SOL LTDA., em transação identificada junto à ITAOBI TRANSPORTES LTDA.

	CCE29769-4/018		
21/01/25	00042 TRANSF.CONF.AUT.	0010211	59.580,22
	00159 0000010211 LIRAN TRANSPORTES E LOGISTICA LTD 03580765000136		
Saldo disponível em 21/01/25			**-110.127,07**

do original, assinado digitalmente por JULIO KA

Fl. 283: Extrato da Recuperanda RODOVIÁRIO MORADA DO SOL LTDA., em transação identificada junto à LIRAN TRANSPORTES E LOGÍSTICA LTDA.

121. Ante o exposto, esta Perita opina pelo deferimento do processamento da recuperação judicial, sob consolidação substancial, com relação às sociedades **RODOVIÁRIO MORADA DO SOL LTDA., ITAOBI TRANSPORTES LTDA. e Requerente LIRAN TRANSPORTES E LOGÍSTICA LTDA.** na forma do artigo 69-J da Lei 11.101/2005.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

VIII. DILIGÊNCIA

122. Esta Administradora Judicial, por intermédio de seu preposto, **Sr. Antonio Carlos Quintiliano**, compareceu no dia **11/03/2025** (**terça-feira**) aos endereços ***(i)*** Rua Avenida Joaquim Boer, nº 141 Anexo Garagem de ônibus Sala 1 Bairro Santa Cruz – Cidade de Americana – SP - CEP 13477-360 **(matriz)** e ***(ii)*** Avenida Joaquim Boer, sala 3, 141, G. ônibus/ADM, Bairro Jardim São Vito, CEP13477-360, Americana – SP **(filial CNPJ/MF 43.954.460/0011-33 e NIRE 35.902.433.139)**, conforme documento anexo (**DOC. 02**).

123. O preposto desta Auxiliar foi recepcionado pelo Sr. **MARCELO CARDOSO PEDRA**, gerente de Recursos Humanos.

124. Por fim, para ciência do Juízo, credores e demais interessados, as **RECUPERANDAS** assinaram o anexo Termo de Diligência, pelo qual se comprometeram enviar toda a documentação nele elencada, mensalmente e de forma automática, para a confecção dos Relatórios Mensais de Atividades ("RMA's") - (**DOC. 03**).

IX. CONCLUSÃO

125. Com base nas demonstrações contábeis e financeiras, até 04 de fevereiro de 2025, as **RECUPERANDAS RODOVIÁRIO MORADA DO SOL LTDA.** e **LIRAN TRANSP. LOGISTICA LTDA.**, auferiram, em conjunto, **faturamento líquido** de R$ 12,6 milhões (doze milhões, seiscentos mil reais) e, após apropriação das despesas operacionais e financeiras, apresentaram **prejuízo líquido** de R$ 8 milhões (oito milhões de reais).

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

126. Por outro lado, a **ITAOBI TRANSPORTES LTDA.,** registrou **faturamento líquido** de R$ 5,6 milhões (cinco milhões, seiscentos mil reais), e, após a apropriação das despesas operacionais e financeiras, evidenciou **lucro líquido** de R$ 3,8 milhões (três milhões, oitocentos mil reais).

127. Adicionalmente, o **GRUPO RECUPERANDO** apurou, até 04 de fevereiro de 2025, **Patrimônio Líquido** negativo, evidenciando sua condição de insolvência patrimonial.

128. Desta forma, ao considerar a totalidade das dívidas constituídas pelo **GRUPO RECUPERANDO**, esta Administradora Judicial observou que, neste momento, seus ativos são insuficientes para cobrir o endividamento.

129. Por fim, esta Auxiliar opina pelo deferimento do processamento da recuperação judicial sob consolidação substancial com relação às sociedades **RODOVIÁRIO MORADA DO SOL LTDA.**, **ITAOBI TRANSPORTES LTDA.** e Requerente **LIRAN TRANSPORTES E LOGÍSTICA LTDA.** na forma do artigo 69-J da Lei 11.101/2005.

X. ENCERRAMENTO

130. Esta Administradora Judicial informa que toda a documentação verificada para a elaboração do presente relatório encontra-se à disposição dos interessados, mediante agendamento prévio.

131. No mais, esta Subscritora opina pela intimação das **RECUPERANDAS**, credores e demais interessados para ciência e providências quanto ao Relatório Inicial ora apresentado.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

132. Por fim, informa-se que o presente Relatório Inicial também foi inserido no *website* da Administradora Judicial www.lasproconsultores.com.br[1], estando disponível no citado sítio eletrônico para visualização e *download*.

133. Sendo o que tinha para o momento, a Administradora Judicial se coloca à disposição de Vossa Excelência, das **RECUPERANDAS**, dos credores, bem como do ilustre representante do Ministério Público para prestar quaisquer esclarecimentos que sejam reputados necessários.

Ribeirão Preto, 21 de março de 2025.

LASPRO CONSULTORES LTDA.
Oreste Nestor de Souza Laspro
OAB/SP nº 98.628

[1] Link direto: https://lasproconsultores.com.br/processo/recuperacao-judicial_grupo-morada__702

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it