

**EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUÍZA DE DIREITO DA 3ª VARA CÍVEL DA
COMARCA DE SUMARÉ/SP**

Processo n.º 1004204-09.2020.8.26.0604

Recuperação Judicial

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,

Administradora Judicial nomeada por esse MM. Juízo, já qualificada, por seus representantes que ao final subscrevem, nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** de **EMBRAC EMPRESA BRASILEIRA DE CARGAS LTDA.**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES da Recuperanda, nos termos a seguir.

Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-736

Curitiba

Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

SUMÁRIO

DAS REUNIÕES TELEPRESENCIAIS.....	3
I – OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO	4
II – DA ESTRUTURA SOCIETÁRIA E DO REGIME TRIBUTÁRIO DA RECUPERANDA	4
III – FOLHA DE PAGAMENTO.....	5
III.I – COLABORADORES	5
III.II – PRÓ- LABORE	9
IV – EBITDA (<i>Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization</i>)	10
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	12
V.I – LIQUIDEZ CORRENTE.....	12
V.II – LIQUIDEZ GERAL.....	13
V.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	14
V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	17
V.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO.....	18
VI – FATURAMENTO	20
VII – BALANÇO PATRIMONIAL	21
VII.I – ATIVO.....	21
VII.II – PASSIVO	25
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA	30
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	34
X – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC.....	37
XI – CONCLUSÃO.....	39

Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-736

Curitiba

Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

DAS REUNIÕES TELEPRESENCIAIS

Confirmando o múnus atribuído a esta Administradora Judicial, anota-se que, periodicamente, estão sendo realizadas reuniões telepresenciais com os representantes da Recuperanda, conforme Recomendação nº 63, artigo 5º, do CNJ¹.

Nesse contexto, e especificamente nos dias 26/01/2021 e 08/03/2021, esta Administradora Judicial, utilizando-se da plataforma *Microsoft Teams*, realizou reuniões remotas com os novos representantes da Recuperanda e, também, com a equipe da Gestora Judicial nomeada às fls. 1.524/1.530, a fim de tomar conhecimento acerca da existência de novos negócios, perspectivas e projetos, além de sua atual conjuntura econômico-financeira e operacional.

De forma sintática, registra-se que a equipe da Gestora Judicial sinalizou a esta Administradora Judicial, em ambas as reuniões realizadas, que a sociedade empresária vem obtendo sucesso em relação ao aumento de seu faturamento quando comparado às mesmas competências anteriores, cenário esse que, segundo relatos, é reflexo do bom trabalho desempenhado a partir de sua intervenção, seja no tocante à regularização da operação como um todo — destacando-se a utilização mais assertiva e controlada de sua frota e a melhoria no controle de pneus —, à administração de contratos, ao estancamento/controlado de desvios, gastos e pagamentos injustificados, e, também à regularização de seu passivo extraconcursal.

Por fim, dentre outros assuntos pontuais já relatados em outras circulares — principalmente em relação à implementação de boas práticas de gestão —, a equipe da Gestora Judicial ainda sinalizou a esta

¹ Recomendação nº 63 - Art. 5º *Recomendar a todos os Juízos com competência para o julgamento de ações de recuperação empresarial e falência que determinem aos administradores judiciais que continuem a realizar a fiscalização das atividades das empresas recuperandas, nos termos da Lei nº 11.101, de 9 de fevereiro de 2005, de forma virtual ou remota, e que continuem a apresentar os Relatórios Mensais de Atividades (RMA), divulgando-os em suas respectivas páginas na Internet.*

Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-736

Curitiba

Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Auxiliar que além de estar sendo colocada em prática a fidelização de seus clientes, por meio de melhoria e implementação de comunicação mais próxima (o que não se visualizava até então), também estão sendo estudados novos canais de venda para expandir seu *share* de mercado.

I – OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar à MM. Juíza o Relatório Mensal de Atividades da Recuperanda referente ao mês de **janeiro de 2021**, conforme determinado no art. 22, inciso II, alínea “c”, da Lei 11.101/2005;
- b) Informar o quadro de colaboradores diretos e indiretos do período;
- c) Analisar sua situação econômico-financeira;
- d) Analisar os resultados por ela apresentados.

II – DA ESTRUTURA SOCIETÁRIA E DO REGIME TRIBUTÁRIO DA RECUPERANDA

A estrutura societária, que determina precipuamente o percentual relativo aos direitos e às obrigações de cada sócio, também se mostra importante para definir o melhor regime tributário à sociedade empresária.

Em relação à divisão das quotas da sociedade, esclarece-se que ela pode ser feita por investimentos financeiros, esforços de mão de obra aplicada ou outras formas de participação que designem a distribuição dos lucros e prejuízos no negócio.

Ademais, e conforme consulta realizada em 26/02/2021, na Ficha Cadastral Simplificada da sociedade empresária (disponível na plataforma eletrônica de titularidade da Junta Comercial do Estado de São Paulo), verificou-se que seu capital social, atualmente, perfaz o montante de R\$ 400.000,00, estando distribuído da seguinte forma:

QUADRO SOCIETÁRIO	COTAS	%
Campinas Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar CEP 13073-300 F. 19 3256-2006	São Paulo Rua Robert Bosch, 544, 8º andar CEP 01141-010 F. 11 3258-736	Curitiba Rua da Glória, 314, conjunto 21 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

LOURENCO MIGUEL PUGA	367.321	92%
VANDA APARECIDA CARRARA PUGA	32.679	8%
CAPITAL SOCIAL	400.000	100%

De forma paralela, registra-se que, conforme r. decisão de fls. 1.524/1.530, os sócios da Recuperanda foram afastados de suas atividades e, para tanto, foi nomeado um Gestor Judicial provisório até que a Assembleia Geral de Credores confirmasse, ou não, sua nomeação, conforme dispõe o artigo 65, caput, da Lei 11.101/05.

Feita tal digressão e, em relação ao “Regime Tributário”, tem-se que ele, por sua vez, é traduzido por um conjunto de normas e leis que regulam a forma como uma empresa deve apurar os tributos devidos ao exercer suas atividades, além de também determinar, ademais, qual será a forma de apuração e qual será a alíquota e quais tributos devem ser recolhidos.

No caso da Recuperanda, de acordo com os esclarecimentos prestados pelas vias administrativas (21/09/2020), constatou-se que seu Regime Tributário segue o **Lucro Real Trimestral**.

III – FOLHA DE PAGAMENTO

III.I – COLABORADORES

Em janeiro/2021, a Recuperanda contava com o seguinte quadro de colaboradores diretos:

Colaboradores consolidado	nov/20	dez/20	jan/21
Ativos	183	211	223
Férias	8	14	12
Afastados	15	12	16
Transferidos	0	0	0
Admitidos	24	31	16
Demitidos	10	11	16
Total	230	268	267

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-736

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Conforme se depreende do quadro acima, verifica-se que, no mês de janeiro/2021, a Recuperanda possuía 223 colaboradores ativos, sendo que 16 colaboradores foram admitidos, 12 colaboradores encontravam-se em gozo de férias e 16 colaboradores haviam sido afastados por motivos de auxílio-doença, licença maternidade e auxílio reclusão. Por outro lado, constatou-se a demissão de 16 funcionários celetistas, findando-se, o período analisado, com um quadro de 267 colaboradores.

Os gastos com a Folha de Pagamento totalizaram R\$ 1.569.257,00, relacionados ao custo com o pessoal inerente ao desenvolvimento das atividades operacionais da Recuperanda. Em comparação com o mês anterior, esse valor apresentou minoração de 6%, o equivalente ao montante de R\$ 101.935,00.

Destaca-se que o montante de R\$ 1.225.760,00 compreendeu os custos com salários, demais remunerações e benefícios diretos do setor operacional, e os encargos sociais, por sua vez, registraram o total de R\$ 109.817,00. Mediante tais constatações, verificou-se que os custos com os funcionários do setor operacional, em janeiro/2021, totalizaram o monte de R\$ 1.335.577,00, obtendo-se minoração de 7% em comparação ao mês anterior, o equivalente à importância de R\$ 105.322,00.

Em relação ao setor administrativo, observou-se que os ordenados e os benefícios sumarizaram a monta de R\$ 156.323,00, e os encargos sociais, por sua vez, alcançaram a importância de R\$ 77.357,00, resultando em uma despesa total de R\$ 233.680,00.

As tabelas, abaixo colacionadas, apresenta, detalhadamente os gastos com os colaboradores no trimestre:

Folha de pagamento - Operacional	nov/20	dez/20	jan/21
Salários	375.260	408.388	469.459
Participações Nos Resultados	29.733	-	-

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-736

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Horas Extras	74.023	72.667	69.790
Adicional Noturno	13.436	10.894	14.442
Férias	78.330	202.324	108.240
13º Salário	50.893	47.416	59.349
Aviso Prévio	18.301	8.409	25.008
Diárias P/ Viagens	395.316	476.826	364.449
Ajudas De Custos	4.757	6.101	77.265
Adicional Insalubridade	418	599	880
Adicional Periculosidade	2.408	2.646	3.626
Outros Custos C/ Pessoal	17.889	12.465	13.508
Refeições	17.617	18.082	20.095
Cesta Básica	18.240	49.188	19.190
Auxílio Alimentação	3.650	3.300	5.050
Auxílio Hosp./Pernoite	- 214.767 -	183.000 -	195.850
Adicional De Bitrem	27.196	34.718	35.380
Prêmios	2.555	2.875	2.928
Auxílio-Doença	8.978	8.384	9.275
Seguro De Vida	3.475	3.589	4.438
Uniformes E Vestimentas	3.119	580	14.621
Assist. Médica/Farmac.	13.528	14.183	11.458
DESPEAS COM VIAGEM	12.036	47.320	38.840
Custos Com Colaboradores	956.390	1.247.956	1.171.440
INSS	50.960	88.972	59.605
FGTS	42.780	61.227	50.212
Encargos Sociais	93.740	150.199	109.817
Total - Matriz	1.050.130	1.398.155	1.281.257
Exames Ocupa./Médicos E Afins	4.177	4.675	4.180
Adicional De Bitrem	6.722	6.722	5.536
Tempo De Espera	30.461	15.767	19.669
Auxílio-Doença	14.368	13.468	15.820
Assiste. Médica/Farmac.	12.002	2.112	7.803
TOTAL - Filial	67.730	42.744	54.320
Total da folha	1.117.860	1.440.899	1.335.577

Folha de pagamento - Administração (Matriz)	nov/20	dez/20	jan/21
Salários	59.290	113.190	110.281
Horas Extras	5.368	6.554	6.642
Adicional Noturno	95	67	68
Férias	7.219	13.193	13.344
13º Salário	5.558	41.915	10.853
Aviso Prévio	-	1.706	2.126
Indenizações	11.589	5.764	1.300
Ajuda de Custo	3.871	5.976	6.739

Campinas

 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo

 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-736

Curitiba

 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Prêmios	6.123	2.670	2.794
Recuperação de Despesas	- 738 -	14.759 -	2.350
Farmácia	-	5.959	1.538
Material De Segurança	-	429	1.512
Assist. Médica/Farmac.	799	61	1.477
Custos Com Colaboradores	99.176	182.724	156.323
INSS	6.326	17.983	11.483
FGTS	40.260	29.586	65.874
Encargos Sociais	46.586	47.569	77.357
Total - Matriz	145.762	230.293	233.680

No mês de janeiro/2021, verificou-se que as variações mais significativas, em relação ao setor operacional, se deram pelas minorações nas rubricas de "horas extras" (4%), "férias" (47%), "diárias para viagens" (24%), "cesta básica" (61%), "INSS" (33%), "FGTS" (18%), "exames ocupacionais" (11%), "adicional de bitrem" (18%), "assistência médica/ farmacêutica" (19%) e "despesas com viagens" (18%).

Em contrapartida, constataram-se majorações nas rubricas de "salários" (15%), "adicional noturno" (33%), "13º salário" (25%), "aviso prévio" ((mais de 100%), "ajuda de custos" (mais de 100%), "adicional de insalubridade" (47%), "adicional de periculosidade" (37%), "outros custos c/pessoal" (8%), "refeições" (11%), "auxílio alimentação" (53%), "auxílio hospedagem/pernoite" (7%), "adicional de bitrem" (2%), "prêmios" (2%), "auxílio doença" (11%), "seguro de vida" (24%), "uniformes e vestimentas" (mais de 100%), "tempo de espera" (25%), "auxílio doença" (17%) e "assistência médica/ farmacêutica – matriz" (mais de 100%).

Já no setor administrativo, as principais variações ocorreram pelas majorações nas rubricas de "horas extras" (1%), "férias" (1%), "aviso prévio" (25%), "ajuda de custo" (13%), "prêmios" (5%), "materiais de segurança" (mais de 100%), "assistência médica/ farmacêutica" (mais de 100%) e "FGTS" (mais de 100%).

Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo

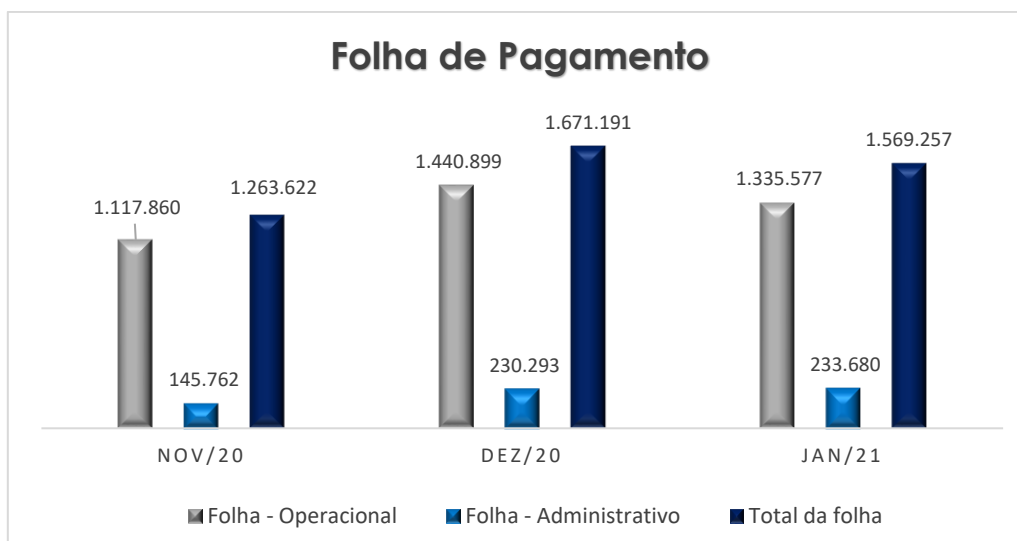
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-736

Curitiba

Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

De acordo com os documentos disponibilizados pela sociedade empresária, verificou-se que ela contava, no mês analisado, com 10 colaboradores autônomos para complementação de mão de obra, os quais sumarizaram custos no importe de R\$ 193.878,00.

Segue abaixo, ilustrando-se o período compreendido entre os meses de novembro/2020 a janeiro/2021, gráfico comparativo das despesas com os setores operacional e administrativo:



III.II – PRÓ- LABORE

O **pró-labore** corresponde à remuneração dos sócios pelo trabalho realizado frente à sociedade empresária, cujo valor deve ser definido com base nas remunerações de mercado para o tipo de atividade exercida.

Para o recebimento do **pró-labore** é necessário que, além do trabalho efetivamente prestado, os sócios estejam elencados no contrato social da sociedade empresária e registrados no demonstrativo contábil como despesa operacional, resultando, assim, na incidência de INSS, cota patronal de 20%, e IRRF.

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-736

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Segue, abaixo, a composição dos valores de *pró-labore* no período analisado:

Pró-labore	nov/20	dez/20	jan/21
Lourenço Miguel Puga	47.800	47.800	-
Vanda Aparecida Carrara Puga	20.200	20.200	-
TOTAL	68.000	68.000	-

Em janeiro/2021, não houve registros de reconhecimento de *pró-labore*, fato esse que é atrelado ao afastamento dos sócios da administração da companhia.

IV – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)

EBITDA corresponde a uma sigla em inglês que, traduzida para o português, representa lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização.

Em outras palavras, explica-se que referido indicador possui o escopo de medir o lucro da sociedade empresária antes de serem aplicados os quatro itens inicialmente citados. Sua finalidade, portanto, é mensurar o potencial operacional de geração de caixa em uma empresa, medindo com maior precisão a produtividade e eficiência do negócio.

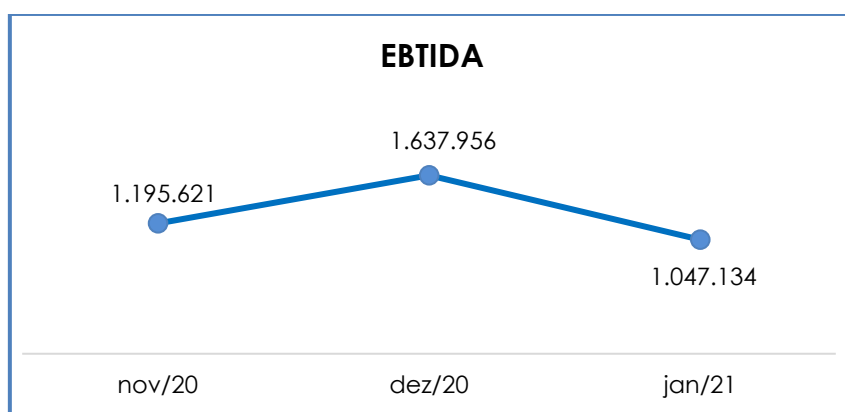
Para sua aferição, não é levado em consideração o custo de eventual capital tomado emprestado, tampouco as despesas e receitas financeiras, os eventos extraordinários, os ganhos ou perdas não operacionais e, por fim, as despesas tributárias.

Portanto, o **EBITDA** se revela como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração, a respeito da Recuperanda, segue abaixo esquadrinhada:

EBITDA - EMBRAC	nov/20	dez/20	jan/21
Receita Bruta	7.449.576	7.288.122	7.099.189
(-) Deduções Da Receita	- 2.030.661	- 1.218.586	- 1.278.953
Resultado Líquido	5.418.914	6.069.536	5.820.237
(-) Custos Totais	- 4.820.368	- 5.020.535	- 5.368.691
Lucro Bruto	598.546	1.049.001	451.546
(-) Despesas	- 686.508	- 729.654	- 628.837
(+) Tributos Sobre A Venda	1.165.687	1.201.261	1.192.858
(+) Depreciações	2.407	2.410	2.410
(+) Despesas Tributárias	115.489	114.938	29.158
EBITDA	1.195.621	1.637.956	1.047.134
	16%	22%	15%

Observa-se que o resultado do desempenho da atividade operacional da Recuperanda, apurado em janeiro/2021, foi **positivo (lucro operacional)**. Comparado ao mês anterior, verifica-se que houve minoração em 36% no resultado positivo, o equivalente à monta de R\$ 590.821,00.

Em linha gerais, o resultado da Recuperanda, no mês de janeiro/2021, apresentou o montante de R\$ 1.047.134,00 positivos, e, tal cenário, é justificado pela redução das despesas atrelado a minoração do faturamento. Para melhor entendimento, segue a representação gráfica da oscilação do **EBITDA** no trimestre:



Destarte, diante do indicador apresentado, foi possível aferir que a rentabilidade operacional real da Recuperanda que, em janeiro/2021, apresentou resultado satisfatório, demonstrando que havia rentabilidade suficiente para o adimplemento dos demais custos e despesas.

V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

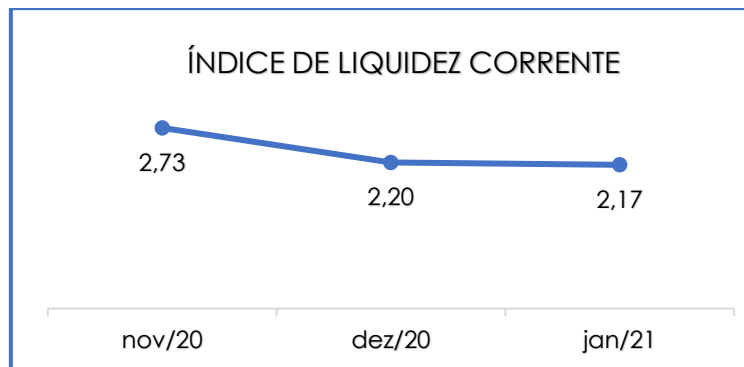
Os índices de análise contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações, com o objetivo de beneficiar a adoção de métodos estratégicos para o desenvolvimento positivo de uma organização.

A avaliação de tais indicadores é imprescindível para as sociedades que buscam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio, levando em consideração técnicas e métodos específicos por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

Depois de colher as informações e compará-las, é possível chegar a um diagnóstico conclusivo que permitirá uma melhor orientação para adoção de decisões mais eficientes.

V.I – LIQUIDEZ CORRENTE

O índice de **Liquidez Corrente** é calculado por meio da avaliação de dados extraídos do balanço patrimonial da sociedade empresária, os quais, ao serem divididos entre o “ativo circulante” e o “passivo circulante”, demonstram o percentual da disponibilidade para o cumprimento das obrigações de curto prazo:



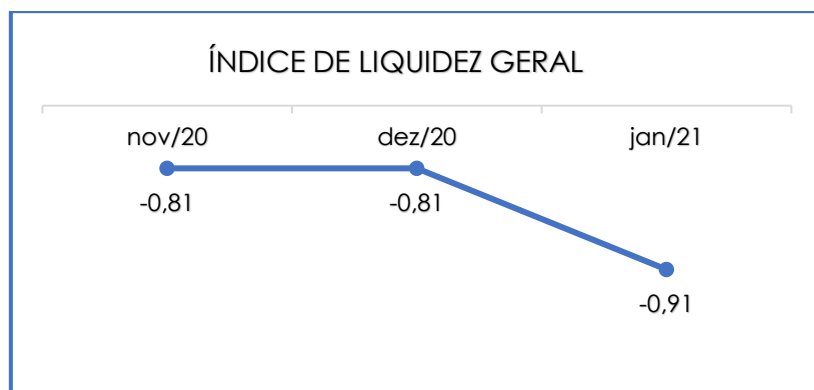
De acordo com o gráfico acima, verifica-se que o índice de Liquidez Corrente apurado sumarizou 2,17, ou seja, o resultado demonstrado evidenciou que, para cada R\$ 1,00 de dívida, haviam R\$ 2,17 de disponibilidade financeira. Comparado ao mês anterior, constatou-se que esse índice sofreu uma queda de 0,03, mas, ainda assim, manteve-se satisfatório.

Em janeiro/2021, o “ativo circulante” apresentou minoração de 2% em comparação com o mês anterior. Já o “passivo circulante”, por sua vez, apresentou majoração de 4%, haja vista as majorações obtidas nas rubricas de “fornecedores”, “obrigação com pessoal”, “obrigações sociais”, “provisões trabalhistas” e “contas a pagar”.

Por fim, é importante ressaltar que parte do saldo das contas registradas no “passivo circulante” está sujeita aos efeitos do procedimento recuperacional.

V.II – LIQUIDEZ GERAL

O índice de **Liquidez Geral** demonstra a capacidade de pagamento das obrigações a curto e longo prazos em determinado período. O cálculo é efetuado por meio da divisão da “disponibilidade total” (ativo circulante somado ao ativo não circulante) pelo “total exigível” (passivo circulante somado ao passivo não circulante).



Conforme demonstração gráfica, observa-se que o índice de Liquidez Geral da Recuperanda apresentou resultado **insatisfatório** no mês analisado, registrando 1,00 como resultado da divisão do “ativo circulante”, somado ao “ativo não circulante” (totalizando R\$ 78.449.664,00), pelo valor da soma do “passivo circulante” acrescido do “passivo não circulante” (na monta de R\$ 86.510.178,00).

Verificou-se, diante do indicador apresentado, que houve minoração de 0,03% nos ativos considerados para o cálculo, em contrapartida à elevação de 0,34% no passivo.

Do exposto, nota-se que o índice permaneceu estável em relação ao mês anterior, sendo certo afirmar que se manteve a condição de um resultado insatisfatório, tendo em vista que, para cada R\$ 1,00 de dívida, havia R\$ 0,91 de disponibilidade para quitação.

Por fim, destaca-se que as dívidas sujeitas aos efeitos da Recuperação Judicial estão registradas em grupo de contas específico, no “passivo não circulante”.

V.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-736

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

O **Capital de Giro Líquido** é um indicador de liquidez utilizado pelas sociedades empresárias para refletir a capacidade de gerenciar as relações com fornecedores e clientes. O resultado é formado pela diferença (subtração) entre “ativo circulante” e “passivo circulante”.

O objetivo da administração financeira é gerenciar os bens da empresa, de forma a encontrar o equilíbrio entre a lucratividade e o endividamento.

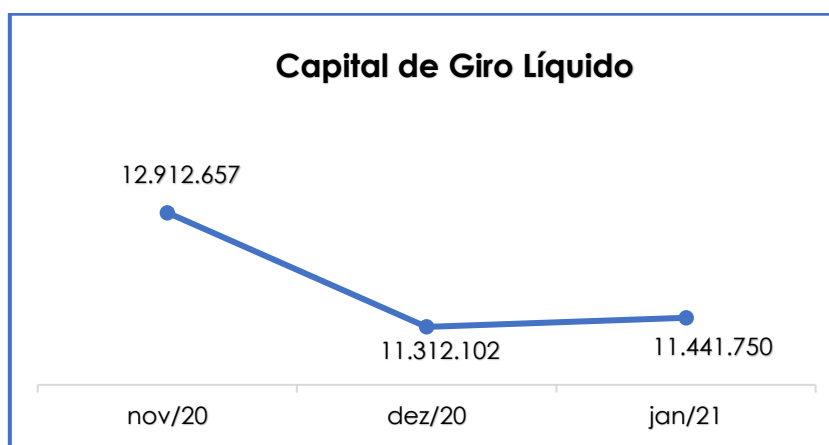
Capital de Giro Líquido	nov/20	dez/20	jan/21
Bancos	571.343	78.089	187.237
Aplicações financeiras	4.149.418	4.144.417	4.113.188
Duplicatas a receber	12.656.010	14.081.802	14.443.252
Outros adiantamentos	367.863	84.704	61.859
Adiantamentos a fornecedores	1.471.271	1.218.619	1.264.635
Adiantamentos a empregados	10.913	8.563	8.123
Tributos a recuperar / compensar	808.491	816.160	824.318
Outros valores a receber	233.691	239.791	239.791
Seguros a apropriar	59.857	46.561	33.265
Encargos tributários	65.414	-	54.803
Ativo Circulante	20.394.270	20.718.705	21.230.470
Fornecedores	- 3.019.690	- 2.800.367	- 3.027.284
Empréstimos e financiamentos	1.178.466	- 802.326	- 802.376
Obrigações com pessoal	- 671.017	- 783.687	- 893.832
Obrigações sociais	- 178.810	- 183.810	- 212.195
Provisões trabalhistas	- 768.939	- 746.728	- 829.470
Obrigações tributárias	- 3.879.879	- 4.014.247	- 3.941.793
Contas a pagar	- 141.744	- 75.437	- 81.770
Passivo Circulante	- 7.481.613	- 9.406.603	- 9.788.720
Total Capital de Giro	12.912.657	11.312.102	11.441.750

A partir do demonstrativo acima, verifica-se que o **CGL** apresentou saldo positivo no período analisado, demonstrando resultado satisfatório. Em outras palavras, tem-se que o ativo circulante (R\$ 21.230.470,00) apresentou saldo substancialmente superior ao passivo circulante (R\$ 9.788.720,00), situação essa que, em janeiro/2021, culminou em um resultado positivo de R\$ 11.441.750,00.

No mês de janeiro/2021, notou-se majoração do saldo positivo em 1% (quando comparado ao mês anterior), a qual é justificada pelas minorações das rubricas, alocadas no passivo, referentes às “obrigações tributárias” (2%), e ainda atreladas às majorações nas rubricas, alocadas no ativo, de “bancos” (mais de 100%), “duplicatas a receber” (3%), “tributos a recuperar/compensar” (1%) e “encargos tributários” (100%).

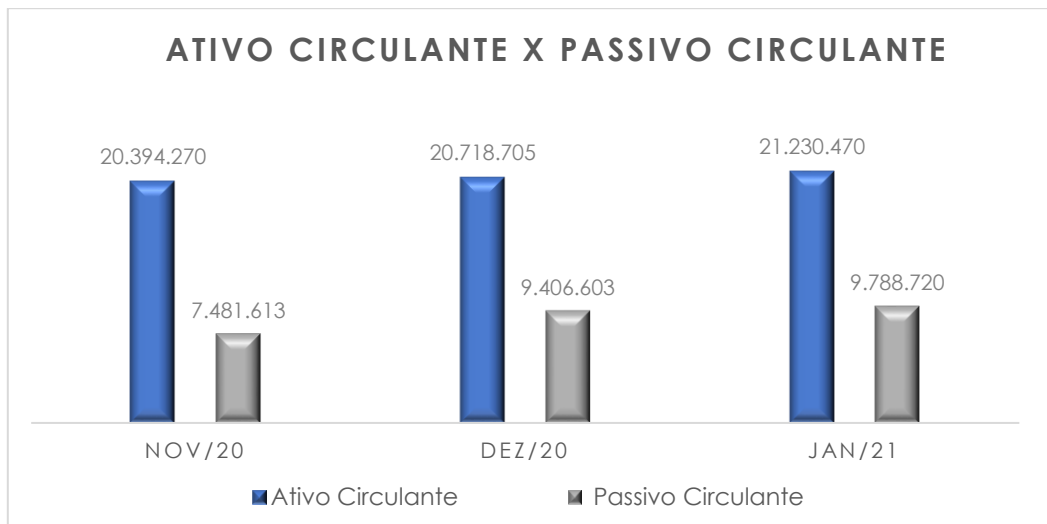
Além disso, verificou-se majoração de 4% na rubrica “adiantamentos a fornecedores”, levando ao encerramento do período com o saldo de R\$ 1.264.635,00.

Abaixo, segue representação gráfica do “CGL” consolidado no trimestre:



Conforme apurado, registra-se que as obrigações no passivo circulante apresentaram majoração em 4% no mês analisado; já o ativo circulante, por sua vez, apresentou majoração de 1%. Entretanto, anota-se que o **Capital de Giro Líquido** permaneceu apresentando resultados satisfatórios.

A seguir, demonstra-se a disparidade entre o passivo e o ativo, bem como a oscilação do passivo ao longo dos meses:



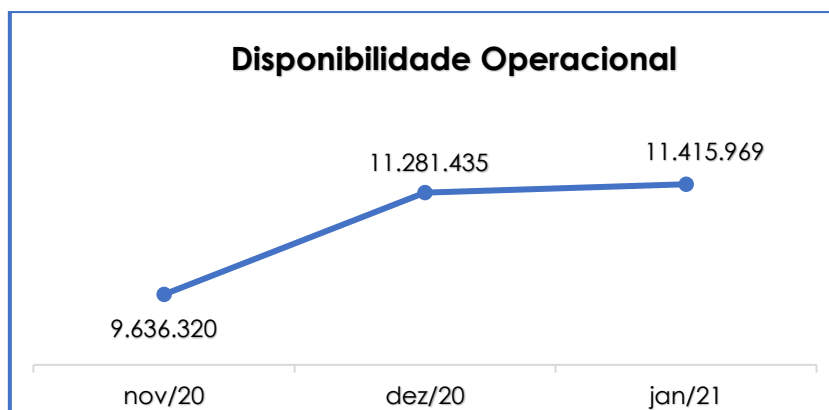
V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

A **Disponibilidade Operacional** representa os recursos utilizados nas operações da Sociedade Empresária, dependendo das características de seu ciclo operacional. O cálculo consiste na soma das “duplicatas a receber” (comumente denominada como “clientes”), subtraindo o valor devido aos “fornecedores”, conforme o quadro abaixo:

Disponibilidade Operacional	nov/20	dez/20	jan/21
Duplicatas a receber	12.656.010	14.081.802	14.443.252
Fornecedores	- 3.019.690	- 2.800.367	- 3.027.284
Total Disponibilidade	9.636.320	11.281.435	11.415.969

De acordo com a tabela acima, verifica-se que, em janeiro/2021, o índice de **Disponibilidade Operacional** apresentou saldo positivo (satisfatório) de R\$ 11.415.969,00. Contudo, em comparação ao mês anterior, notou-se majoração de 1% no resultado, o equivalente ao importe de R\$ 134.534,00. Tal majoração é justificada pelo aumento de 3% na rubrica de “duplicatas a receber”, o equivalente ao importe de R\$ 361.450,00. Ademais, giza-se que a rubrica “fornecedores” apresentou majoração de 8%, o equivalente ao montante de R\$ 226.916,00.

Para melhor visualização, segue a demonstração gráfica da variação dos saldos no período analisado:



De acordo com o exposto, conclui-se que o saldo consolidado da Recuperanda apresentou disponibilidade operacional positiva, uma vez que os valores relacionados em “fornecedores nacionais” foram inferiores aos registrados em “duplicatas a receber”.

V.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO

A composição do **Endividamento** faz referência ao volume das obrigações a curto e longo prazos, deduzidos os saldos registrados em “caixa e equivalentes de caixa”.

O resultado do cálculo representa o valor que a Sociedade Empresária necessita para liquidar o passivo que gera a despesa financeira. O quadro abaixo apresenta os resultados de novembro/2020 a janeiro/2021, os quais foram obtidos pela soma de todas as obrigações, apresentadas com sinal negativo, subtraindo-se os valores do grupo “disponível”, apresentado com valores positivos.

Endividamento Financeiro	nov/20	dez/20	jan/21
Fornecedores	- 3.019.690	- 2.800.367	- 3.027.284
Empréstimos e financiamentos - CP	1.178.466	802.326	802.376

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-736

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Contas a pagar - CP	-	141.744	-	75.437	-	81.770
Extraconcursal	-	79.003.856	-	76.764.177	-	76.685.855
Caixa e Equivalentes		4.720.761		4.222.506		4.300.425
Dívida Ativa	-	76.266.064	-	76.219.801	-	76.296.859
Obrigações Trabalhistas	-	671.017	-	783.687	-	893.832
Obrigações sociais	-	178.810	-	183.810	-	212.195
Provisões trabalhistas	-	768.939	-	746.728	-	829.470
Obrigações tributárias - CP	-	3.879.879	-	4.014.247	-	3.941.793
Obrigações tributárias - LP	-	59.338	-	47.470	-	35.603
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	-	5.557.982	-	5.775.943	-	5.912.893
Total	-	81.824.046	-	81.995.744	-	82.209.753

Conforme demonstrativo acima, observa-se que a dívida financeira líquida totalizou o montante de R\$ 82.209.753,00 em janeiro/2021, representando 0,26% de majoração em relação ao mês anterior.

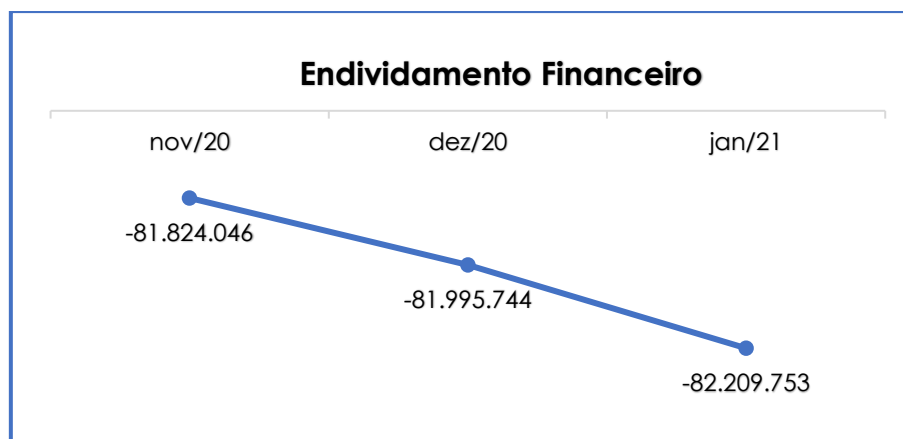
No total da Dívida Ativa, que se resume nas obrigações não tributárias, constataram-se majorações nas rubricas "fornecedores", "empréstimos" e "contas a pagar" .

Por sua vez, as Dívidas Fiscal e Trabalhista, que sumarizaram 7% do endividamento total (com o saldo de R\$ 5.912.893,00), apresentaram majoração de 2% em comparação ao mês anterior, tendo em vista os aumentos em "obrigações trabalhistas" (14%), "obrigações sociais" (15%) e "provisão trabalhista" (11%).

No que diz respeito ao saldo total do endividamento, registra-se que, em comparação ao mês anterior, o endividamento líquido apresentou majoração de 0,26% (o equivalente à monta de R\$ 214.009,00), culminado, principalmente, pelas variações registradas do total das Dívidas Fiscal e Trabalhista.

Além de realizar compensação dos créditos tributários, é importante destacar que a Recuperanda tem adimplido parcialmente com as obrigações trabalhistas, sociais e fiscais.

O gráfico abaixo demonstra a elevação da dívida financeira líquida no último trimestre:



Conforme demonstrado, registra-se que a Recuperanda apresentou aumento de sua dívida financeira líquida, sendo necessário, dessa forma, que a sociedade empresária reveja adequadamente a melhor saída aos meios operativos, principalmente em relação ao financiamento de suas operações.

Mediante tais considerações, e em análise detida a todos os índices apurados, o que se conclui é que os indicadores de **Liquidez Geral** e **Grau de Endividamento** findaram o mês de janeiro/2021 de formas negativa e insatisfatória.

Porém, observou-se também que a Devedora obteve alguns resultados positivos e satisfatórios que amenizaram os impactos de sua crise financeira, como observado na análise dos índices de **Disponibilidade Operacional**, **Liquidez Corrente** e **Capital de Giro**, apurando-se minoração em relação ao mês anterior.

VI – FATURAMENTO

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

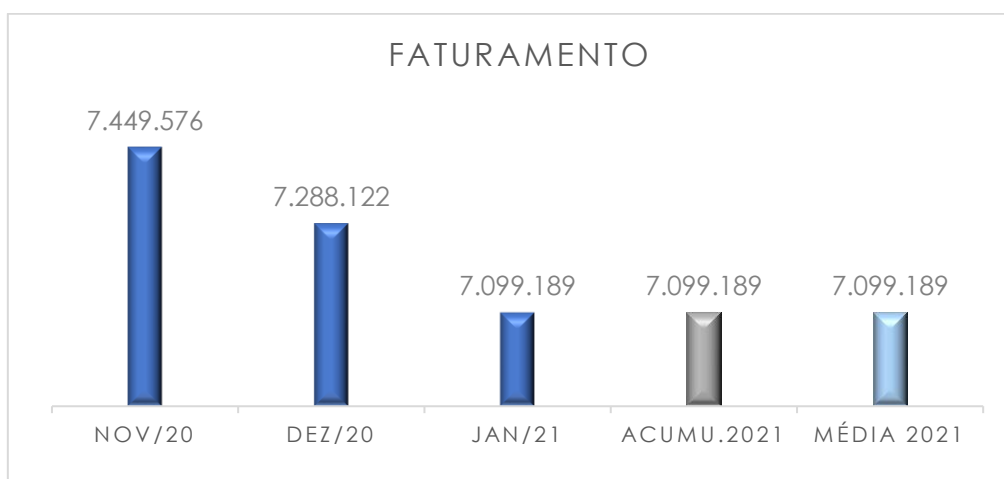
São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-736

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

O **Faturamento** consiste na soma de todas as vendas realizadas em um determinado período, sejam elas de produtos ou de serviços. Esse procedimento demonstra a real capacidade de produção da sociedade empresária, além de sua participação no mercado e de seu poder de geração de fluxo de caixa.

O total da receita bruta, no mês de janeiro/2021, foi de R\$ 7.099.189,00, o que representou minoração de 3% em comparação ao mês anterior.

Demonstra-se, abaixo, a representação gráfica da elevação do faturamento no último trimestre, além das receitas acumuladas no ano de 2021 e a média mensal do exercício corrente:



VII – BALANÇO PATRIMONIAL

VII.I – ATIVO

O **Ativo**, que indica quais são os bens e direitos que uma empresa possui, se resume no resultado de eventos passados e, do qual, se espera que fluam benefícios econômicos futuros. No quadro abaixo estão apresentados os saldos e as contas que compuseram o total do Ativo da Recuperanda no último trimestre:

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-736

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

ATIVO	nov/20	dez/20	jan/21
Bancos	571.343	78.089	187.237
Aplicações financeiras	4.149.418	4.144.417	4.113.188
Duplicatas a receber	12.656.010	14.081.802	14.443.252
Outros adiantamentos	367.863	84.704	61.859
Adiantamentos a fornecedores	1.471.271	1.218.619	1.264.635
Adiantamentos a empregados	10.913	8.563	8.123
Tributos a recuperar / compensar	808.491	816.160	824.318
Outros valores a receber	233.691	239.791	239.791
Seguros a apropriar	59.857	46.561	33.265
Encargos tributários	65.414	-	54.803
Ativo Circulante	20.394.270	20.718.705	21.230.470
Tributos a compensar - não circulante	1.092.116	1.027.044	961.972
Adiantamentos	9.484.714	9.504.972	9.504.972
Imobilizado	90.238.538	90.238.538	90.238.538
Intangível	1.005	1.005	1.005
(-) Depreciações, Amort. E Exaust.	- 42.548.209	- 43.019.362	- 43.487.293
Ativo não circulante	58.268.164	57.752.197	57.219.194
Total Ativo	78.662.434	78.470.903	78.449.664

Disponibilidade Financeira: corresponde aos recursos financeiros que se encontram à disposição imediata da Recuperanda, destinados ao pagamento de suas obrigações a curto prazo. No mês de janeiro/2021, a disponibilidade financeira totalizou o montante de R\$ 4.300.425,00, sendo R\$ 187.237,00 disponíveis em “bancos” e R\$ 4.113.188,00 em “aplicações financeiras”.

Insta consignar que, no mês analisado, a rubrica de “bancos” apresentou majoração de mais de 100%, o equivalente ao importe de R\$ 109.148,00; já rubrica de “aplicações financeiras”, por sua vez, apresentou redução de 1%, o equivalente ao importe de R\$ 31.229,00.

Duplicatas a Receber: no período analisado, a Recuperanda possuía R\$ 14.443.252,00 a receber a curto prazo. Se comparada com o mês anterior, a rubrica apresentou majoração de 3%, o equivalente ao montante de R\$ 361.450,00.

Adiantamentos a Fornecedores: em tese, correspondem aos valores adiantados aos fornecedores, os quais, oportunamente, deverão prestar serviços ou fornecer mercadorias à Recuperanda, de modo a possibilitar os registros das compensações em conta específica. No mês de janeiro/2021, foram constatados adiantamentos na monta de R\$ 1.264.635,00, registrando-se, no mês analisado, majoração de 4%.

Outros Adiantamentos: geralmente, correspondem aos valores adiantados aos funcionários, os quais, oportunamente, deverão prestar contas à Recuperanda. Em janeiro/2021 o valor sumarizou R\$ 61.859,00, apresentando-se, no mês analisado, minoração de 27%.

Tributos a Recuperar/Compensar (Circulante e Não Circulante): referido grupo de contas apontou saldo de R\$ 1.786.290,00, estando R\$ 824.318,00 registrados a curto prazo e R\$ 961.972,00 a longo prazo. Ademais, é importante ressaltar que referido saldo poderá ser utilizado para compensações (nas esferas administrativa e/ou judicial) com os tributos devidos pela Recuperanda.

Pelo quadro abaixo, verifica-se que houve apropriação de R\$ 8.158,00 no "IRPJ a compensar", alocado no circulante, e minoração de R\$ 65.072,00, na rubrica de "ICMS s/ativo imobilizado":

Tributos a compensar	nov/20	dez/20	jan/21
ICMS A Compensar	780.861	780.861	780.861
I.R.R.F A Compensar	670	670	670
IRPJ A Compensar	15.940	23.609	31.767
ISS A Compensar	11.020	11.020	11.020
Circulante	808.491	816.160	824.318
ICMS s/Ativo Imobilizado	1.092.116	1.027.044	961.972
Não circulante	1.092.116	1.027.044	961.972
TOTAL	1.900.607	1.843.204	1.786.290

Outros valores a receber: neste grupo de contas estão contabilizados os valores que correspondem a empréstimos e aos bloqueios judiciais em determinadas

contas da Recuperanda. O valor contabilizado, no mês de janeiro/2021, foi de R\$ 239.791,00, não registrando alteração no mês analisado.

Outros valores a receber	nov/20	dez/20	jan/21
Bloqueio Judicial	48.693	48.693	48.693
Causas Trabalhistas	184.498	184.498	184.498
Depósitos E Cauções	-	6.600	6.600
TOTAL	233.691	239.791	239.791

Seguros: são contas que agrupam os valores que serão contabilizados como despesas em época oportuna, de acordo com o princípio contábil da competência. Foi apurada minoração de 29% em janeiro/2021 (o equivalente ao montante de R\$ 13.296,00), totalizando a importância de R\$ 33.265,00.

Encargos Tributários: referem-se a encargos pagos antecipadamente e, em janeiro/2021, a rubrica sumarizou o montante de R\$ 54.803,00, apresentando majoração de 100% comparado ao mês anterior.

Adiantamentos a Fornecedores - LP: em tese, correspondem aos valores adiantados aos fornecedores, os quais, oportunamente, deverão prestar serviços à Recuperanda ou, até mesmo, proceder com o envio de produtos e/ou mercadorias, de modo a possibilitar os registros das compensações em conta específica. No mês de janeiro/2021, foram constatados adiantamentos na monta de R\$ 9.504.972,00, registrados a longo prazo, com exigibilidade superior a 360 dias.

Imobilizado: corresponde ao grupo de contas que engloba os recursos aplicados em bens ou direitos de permanência duradoura, destinados ao funcionamento normal da sociedade empresária, conforme demonstrado abaixo:

Imobilizado	nov/20	dez/20	jan/21
Terrenos	325.000	325.000	325.000
Prédios/Edifícios	2.457.171	2.457.171	2.457.171

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-736

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Máquinas/Equipamentos/Instalações	909.520	909.520	909.520
Ferramentas	2.404	2.404	2.404
Veículo Transportes - Pequeno Porte	45.965	45.965	45.965
Veículos Utilitários	676.432	676.432	676.432
Veículos de Transportes	85.609.333	85.609.333	85.609.333
Móveis e Utensílios	117.762	117.762	117.762
Equipamentos Telefônicos	8.717	8.717	8.717
Computadores e Periféricos	86.234	86.234	86.234
Imobilizado	90.238.538	90.238.538	90.238.538
Máquinas/Equipamentos/Instalações	127.403	128.368	129.333
Ferramentas	601	601	601
Veículos de Transportes	42.155.789	42.624.302	43.089.592
Veículos Utilitários	107.228	108.789	110.350
Móveis e Utensílios	22.652	22.652	22.652
Equipamentos Telefônicos	6.088	6.088	6.088
Computadores e Periféricos	31.549	31.664	31.779
Prédios/Edifícios	96.899	96.899	96.899
Depreciação	42.548.209	43.019.362	43.487.293
Marcas e Patentes	1.005	1.005	1.005
Intangível	1.005	1.005	1.005
Total Imobilizado	47.691.334	47.220.181	46.752.250

Em janeiro/2021, o valor registrado totalizou R\$ 90.239.543,00. Contudo, com registro de R\$ 43.487.293,00 a título de depreciações acumuladas, apurando-se saldo líquido de R\$ 46.752.250,00, conforme apresentado no quadro acima.

Diante do exposto, nota-se que não houve incremento de imobilizado no mês de janeiro/2021, e, ademais, constataram-se apropriações no importe de R\$ 467.931,00 a título de depreciação. Sendo assim, o imobilizado apresentou minoração de 1% no mês analisado.

VII.II – PASSIVO

O **Passivo** é uma obrigação atual da empresa como resultado de eventos já ocorridos, cuja liquidação se espera que resulte na saída de recursos financeiros. São as dívidas que poderão ter o prazo de quitação em até um ano após o encerramento das demonstrações contábeis ou após um

ano, sendo divididas, assim, em exigíveis a curto e longo prazos, respectivamente.

No quadro abaixo estão apresentados as contas e os saldos que compuseram o total do Passivo da Recuperanda no último trimestre:

PASSIVO	nov/20	dez/20	jan/21
Fornecedores	- 3.019.690	- 2.800.367	- 3.027.284
Empréstimos e financiamentos	1.178.466	802.326	802.376
Obrigações com pessoal	- 671.017	- 783.687	- 893.832
Obrigações sociais	- 178.810	- 183.810	- 212.195
Provisões trabalhistas	- 768.939	- 746.728	- 829.470
Obrigações tributárias	- 3.879.879	- 4.014.247	- 3.941.793
Contas a pagar	- 141.744	- 75.437	- 81.770
Passivo Circulante	- 7.481.613	- 9.406.603	- 9.788.720
Obrigações tributárias	- 59.338	- 47.470	- 35.603
Extraconcursal	- 79.003.856	- 76.764.177	- 76.685.855
Passivo Não Circulante	- 79.063.194	- 76.811.647	- 76.721.458
Capital Social	- 400.000	- 400.000	- 400.000
Lucros ou Prejuízos acumulados	- 10.651.652	- 10.651.652	- 8.147.347
Patrimônio Líquido	- 11.051.652	- 11.051.652	- 7.747.347
Total Passivo	- 97.596.459	- 97.269.902	- 78.762.831

Fornecedores: no mês de janeiro/2021, essa rubrica apresentou o saldo na importância de R\$ 3.027.284,00. O grupo de contas, por sua vez, apresentou majoração de 8% em comparação ao mês anterior, a qual é justificada pelos pagamentos terem sido inferiores às apropriações ocorridas no mês em análise. Ademais, há saldo remanescente oriundo de meses anteriores, relacionados à aquisição de novas compras e serviços, cujo vencimento ocorrerá nos meses subsequentes.

Empréstimos Bancários Curto e Longo Prazo: constatou-se registro de R\$ 802.326,00, sendo que 100% estava registrado com exigibilidade inferior a 360 dias. Abaixo, segue o demonstrativo contendo o saldo dos grupos no período em análise:

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-736

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Empréstimos e Financiamentos		nov/20		dez/20		jan/21
Banco Itaú S/A		391.934		-		-
Banco Safra		895.673		-		-
Banco Santander 2018		62.995		-		-
Banco Daycoval		24.665		-		-
Banco Do Brasil CCB 2019		512.526		-		-
Contas Movimento Empréstimos		1.887.793		-		-
Banco Do Brasil Contratos Em 2014	-	159.475	-	159.475	-	159.475
Paccar Financial		2		-		-
Contas Movimento Financiamentos	-	159.473	-	159.475	-	159.475
Banco Bradesco S/A	-	2.052	-	2.052	-	2.052
Banco Daycoval C.G.	-	500.955	-	500.955	-	500.955
Banco Bradesco		-		-	-	50
Banco Itaú	-	1	-	1	-	1
Banco Safra - Capital De Giro	-	139.842	-	139.842	-	139.842
Caixa Econômica Federal		92.997		-		-
Bancos Conta Garantida	-	549.854	-	642.850	-	642.900
Circulante		1.178.466	-	802.326	-	802.376
TOTAL		1.178.466	-	802.326	-	802.376

Em janeiro/2021, registrou-se movimentação de R\$ 50,00 na rubrica "Banco do Bradesco", de curto para longo prazo. Outrossim, anota-se que as demais rubricas permaneceram sem alterações.

Obrigações com Pessoal: referido grupo, que é composto por obrigações trabalhistas ("salários", "pró-labore", "autônomos a pagar", "rescisões a pagar" e "pensão alimentícia"), totalizou, no mês de janeiro/2021, o montante de R\$ 893.832,00, e, quando comparado ao mês anterior, apurou-se majoração de 14%, o equivalente à importância de R\$ 110.145,00.

Abaixo, segue a composição das rubricas no período analisado:

Obrigações Trabalhistas		nov/20		dez/20		jan/21
Salários A Pagar	-	566.496	-	670.705	-	744.057
Pró-labore A Pagar	-	50.862	-	47.662	-	47.662
Autônomos A Pagar	-	39.950	-	57.503	-	69.890

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-736

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

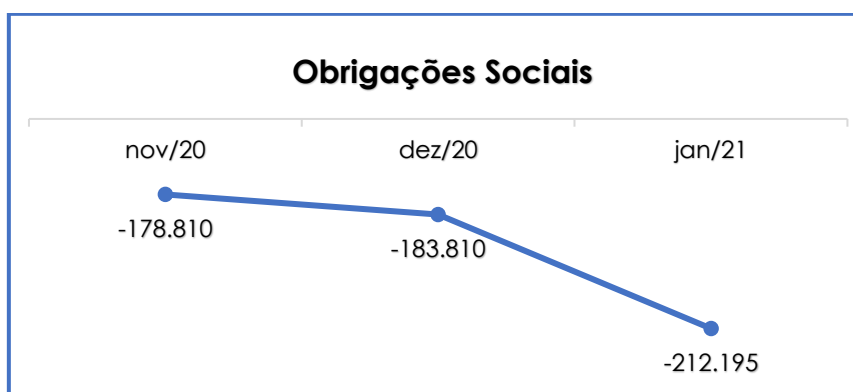
Rescisões A Pagar	-	12.585	-	6.324	-	29.884
Pensão Alimentícia A Pagar	-	1.124	-	1.493	-	2.339
Total	-	671.017	-	783.687	-	893.832

Obrigações sociais: referem-se aos encargos sociais que acompanham a folha de pagamento ("INSS", "FGTS" e "contribuição a pagar"). Referido grupo sumarizou a importância de R\$ 212.195,00, apresentando majoração de 15% em relação ao mês anterior. Giza-se, ademais, que a Recuperanda efetuou o pagamento parcial dos encargos sociais alusivos ao mês anterior, cujo vencimento ocorreu em janeiro/2021.

Segue, abaixo, a composição das rubricas no período analisado:

Obrigações Sociais	nov/20	dez/20	jan/21
INSS a pagar	- 130.732	- 141.787	- 150.444
FGTS a pagar	- 46.656	- 40.601	- 60.330
Contribuições a pagar	- 1.422	- 1.422	- 1.422
Total	- 178.810	- 183.810	- 212.195

Abaixo, segue gráfico com a variação dos encargos sociais no último trimestre:



Provisões: referem-se às obrigações da Recuperanda perante seus colaboradores (despesas prováveis de férias e 13º salário). Em janeiro/2021, constatou-se majoração de 11%, o equivalente ao montante de R\$ 82.742,00:

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-736

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Provisões	nov/20	dez/20	jan/21
Saldo Férias A Pagar	- -	1.610 -	1.610
Provisão De Férias / Encargos	- 593.673 -	745.118 -	769.516
Provisão 13º Salários / Encargos	- 175.266	- -	58.345
Total	- 768.939 -	746.728 -	829.470

Obrigações tributárias: o saldo apurado no período analisado foi de R\$ 3.941.793,00. Ademais, pela análise do último trimestre, constatou-se que ocorreram aumentos em “ICMS a pagar”, “ISS a pagar”, “PIS a pagar” e “COFINS a pagar”. *Em tópico específico será discorrido sobre cada imposto.

Contas a pagar: o saldo apurado nesse grupo de contas totalizou a monta de R\$ 81.770,00. Referido grupo é composto pelas rubricas de “aluguéis de imóveis”, “prêmios e seguros a pagar”, “adiantamentos de clientes” e “indenizações trabalhistas e cíveis”.

Em janeiro-2021, verificou majoração de 8% nesse grupo de contas, o equivalente ao importe de R\$ 6.332,00. Vale destacar, outrossim, que essa majoração é justificada por novos registros na rubrica de “adiantamento de clientes”.

Segue, abaixo, o demonstrativo das variações ocorridas no mês:

Demais contas a pagar	nov/20	dez/20	jan/21
Adiantamento De Clientes	- 70.349 -	72.937 -	79.270
Indenizações Trabalhistas E Cíveis	- 71.395 -	2.500 -	2.500
Circulante	- 141.744 -	75.437 -	81.770
Não Circulante	-	-	-
TOTAL	- 141.744 -	75.437 -	81.770

Extraconcursal: o saldo apurado no período foi de R\$ 76.685.855,00, composto pelas rubricas “trabalhistas”, “fornecedores”, “endividamento bancário” e “juros a transcorrer”. Conforme já delineado em outras circulares, importante destacar que esta Administradora Judicial solicitou esclarecimentos à Recuperanda em

relação ao saldo registrado no grupo de contas denominado "Extraconcursal", tudo pelo escopo de validar se referida quantia efetivamente é extraconcursal ou, então, se é sujeita (mesmo que parcial) aos efeitos recuperacionais.

Segue, abaixo, o demonstrativo das variações ocorridas no mês:

Extraconcursal	nov/20	dez/20	jan/21
Trabalhista	- 17.752.770	- 17.752.770	- 17.752.770
Fornecedores	- 7.845.442	- 7.845.442	- 7.845.442
Endividamento Bancário	- 58.742.053	- 56.314.269	- 56.050.778
(-) Juros A Transcorrer	5.336.410	5.148.305	4.963.135
	- 79.003.856	- 76.764.177	- 76.685.855

VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA

A **Dívida Tributária** representa o conjunto de débitos, não pagos espontaneamente, com os órgãos públicos (Receita Federal, Caixa Econômica Federal, Previdência Social etc.). Os débitos tributários da Recuperanda estavam compostos da seguinte forma:

Dívida Tributária	nov/20	dez/20	jan/21
INSS a pagar	- 130.732	- 141.787	- 150.444
FGTS a pagar	- 46.656	- 40.601	- 60.330
Encargos Sociais	- 177.388	- 182.388	- 210.773
Saldo ICMS A Pagar	- 1.038.003	- 1.044.117	- 1.057.301
Saldo ICMS A Pagar - Filial BA	- 77.986	- 44.186	- 1.462
Saldo ICMS A Pagar - Filial ES	- 258.071	- 261.073	- 270.945
Saldo ICMS A Pagar - Filial MA	- 27	- 2.159	- 45
Saldo ICMS A Pagar - Filial PA	- 4.217	- 4.217	- 4.217
Saldo ICMS A Pagar - Filial MG	- 15.540	- 93.639	- 106.859
Saldo ISS A Pagar	- 13.962	- 15.368	- 30.673
Saldo Do Pis A Pagar	- 340.775	- 348.457	- 339.715
Saldo Da COFINS A Pagar	- 1.746.805	- 1.782.139	- 1.741.871
Saldo I.R.R.F. A Pagar	- 41.654	- 57.687	- 49.185
I.R.R.F. S/ Notas Fiscais	- 3.168	- 3.191	- 2.693
IPVA a Pagar	-	-	- 2.827

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-736

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Licenciamento A Pagar	-	10.513	-	8.261	-	6.889
Seguro Obrigatório A Pagar	-	642	-	503	-	462
Saldo COFINS/ PIS/CSLL A Pagar	-	12.047	-	11.052	-	9.042
Multas De Transito	-	8.451	-	7.790	-	7.790
Desoneração - CPBR	-	98.797	-	109.322	-	106.251
Contribuições a pagar	-	1.422	-	1.422	-	1.422
I.R.P.J. a pagar	-	30.084	-	30.084	-	30.084
CONTRIB. SOCIAL a pagar	-	12.990	-	12.990	-	12.990
ICMS a pagar	-	166.145	-	178.013	-	166.145
Obrigações Fiscal a C. P	-	3.881.301	-	4.015.669	-	3.943.215
ICMS a pagar	-	59.338	-	47.470	-	35.603
Obrigações Fiscal a L. P	-	59.338	-	47.470	-	35.603
TOTAL	-	4.118.026	-	4.245.527	-	4.189.591

A Dívida Tributária totalizou a monta de R\$ 4.189.591,00 (valor sem os acréscimos dos encargos legais), demonstrando minoração de 1% em comparação ao mês anterior, o equivalente ao importe de R\$ 55.936,00. Do montante devido, os encargos sociais representaram 5% do total da dívida tributária (R\$ 210.773,00), e as obrigações fiscais, que sumarizaram R\$ 3.978.818,00, foram equivalentes a 95% do montante devedor.

Encargos sociais: as obrigações sociais estavam compostas pelo "FGTS a recolher", com saldo de R\$ 60.330,00, e "INSS a recolher", no total de R\$ 150.444,00. Em janeiro/2021, verificou-se que houve majoração de 16% nos encargos sociais, devido a novas apropriações de tais obrigações. Ademais, de acordo com os documentos disponibilizados pela Recuperanda, foram registrados pagamentos no importe de R\$ 139.448,00, a título de "INSS", e de R\$ 57.905,00, a título de "FGTS".

Obrigações fiscais: o saldo total dos débitos fiscais sumarizou o montante de R\$ 3.978.818,00, apresentando minoração de 2% em comparação ao mês anterior. Abaixo, seguem as contas que compuseram as obrigações fiscais e as variações ocorridas no mês de janeiro/2021:

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-736

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

ICMS: apresentou saldo de R\$ 1.606.975,00 a curto prazo, demonstrando minoração de 1% em relação ao mês anterior. Ademais, foram registrados pagamentos e compensação a título de ICMS no montante de R\$ 575.233,00; no entanto, houve apropriação de R\$ 566.672,00 no mês, evidenciando a minoração referida rubrica. Ademais, constatou-se que a rubrica de "ICMS", registrada a longo prazo, apresentou minoração de 25%.

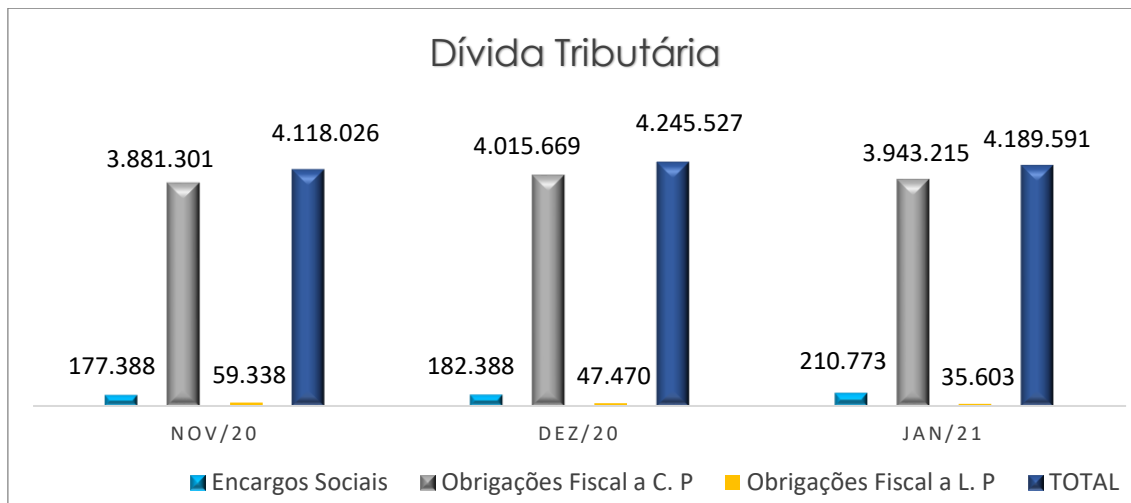
ISS: sumarizou a monta de R\$ 30.673,00, demonstrando aumento de 100% no mês de janeiro/2021. Outrossim, verificaram-se registros de pagamentos parciais nessa rubrica.

PIS e COFINS a pagar: sumarizou o montante de R\$ 2.081.586,00, sendo R\$ 339.715,00 de "PIS" e R\$ 1.741.871,00 de "COFINS". No mês analisado, verificaram-se majorações de 3% na rubrica de "PIS" (no importe de R\$ 8.742,00) e de 2% na rubrica de "COFINS" (no montante de R\$ 40.267,00). Contudo, também foram registrados pagamentos e compensações nas referidas contas.

Destaca-se, outrossim, que ocorreram reduções nas rubricas de "IRRF a pagar", "IRRF s/ notas fiscais", "licenciamento a pagar", "COFINS/PIS/CSLL a pagar" e "seguro obrigatório a pagar"; já a rubrica de "IPVA a pagar", por sua vez, apresentou majoração no mês analisado.

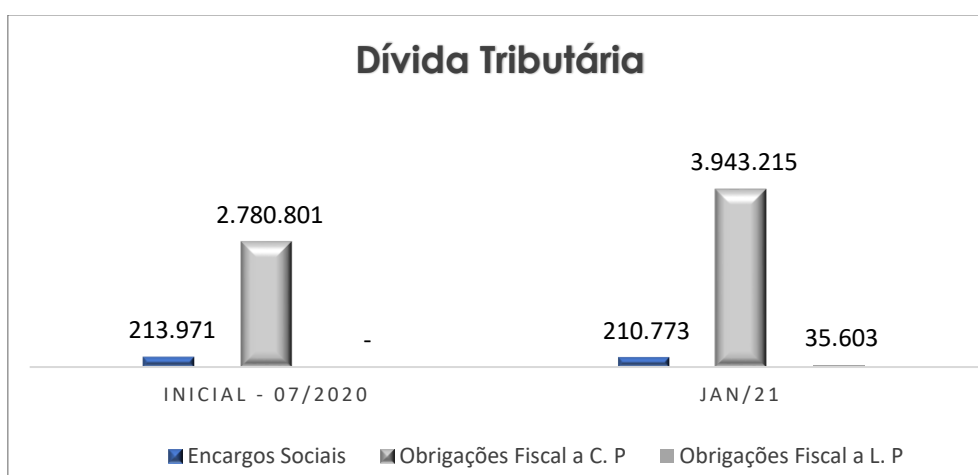
Cabe ressaltar que a maior parte do valor registrado nas obrigações tributárias faz referência às competências anteriores, sendo necessário, portanto, que a Recuperanda adote medidas no intuito de quitar os tributos já reconhecidos, bem como implemente estratégias para controlar e reduzir os tributos futuros, como, por exemplo, a obtenção de benefícios fiscais.

Segue, abaixo, gráfico demonstrativo da evolução da dívida tributária no último trimestre:



Conforme apresentado anteriormente, registra-se que, em comparação ao mês anterior, houve minoração de R\$ 55.936,00 da dívida tributária, fato justificado pelas apropriações de baixa de alguns tributos terem sido proporcionalmente superiores do que os pagamentos realizados no período.

O total do passivo tributário, no mês do pedido de Recuperação Judicial (julho/2020), era de R\$ 2.994.772,300, e agora, no mês analisado, o saldo sumarizou o montante de R\$ 4.189.591,00, apurando-se majoração de 40%, conforme o gráfico a seguir:



Destaca-se, por fim, que tais débitos, de acordo com o artigo 187 do CTN, são extraconcursais, ou seja, não estão sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial. Logo, é necessário que a Recuperanda adote estratégias para gerir as dívidas tributárias de forma que o montante não se torne impagável e/ou contribua para a degradação de seu cenário financeiro.

IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

A **Demonstração do Resultado do Exercício** é um relatório contábil, elaborado em conjunto com o balanço patrimonial, que descreve as operações realizadas pela empresa em um determinado período, tendo como objetivo demonstrar a formação do resultado líquido em um exercício, por meio do confronto entre as receitas, despesas e resultados apurados, gerando informações significativas para a tomada de decisões.

O DRE deve ser elaborado em obediência ao princípio do “regime de competência”. Por essa regra, as receitas e as despesas devem ser incluídas na operação do resultado do período em que ocorreram, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente de recebimentos ou pagamentos.

Com o objetivo de demonstrar a situação financeira da Recuperanda de forma transparente, os saldos da DRE estão sendo demonstrados pelas quantias mensais, ao invés de acumulados.

DRE	nov/20	dez/20	jan/21
Receita Operacional Bruta	7.449.576	7.288.122	7.099.189
Receitas de Serviços	7.449.576	7.288.122	7.099.189
Deduções	- 2.030.661	- 1.218.586	- 1.278.953
Deduções	- 864.974	- 17.326	- 86.095
Impostos s/ serviços	- 1.165.687	- 1.201.261	- 1.192.858
Resultado Líquido	5.418.914	6.069.536	5.820.237
Custos Dos Serviços	- 418.350	- 288.436	- 291.709
Custos Com Pessoal - Matriz	- 1.020.420	- 1.365.312	- 1.247.910
Custos Com Pessoal - Filiais	- 67.730	- 42.744	- 54.320

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-736

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Demais Custos C/ Transportes	-	3.313.867	-	3.324.044	-	3.774.751
Lucro Bruto		598.546		1.049.001		451.546
Gastos C/ Pessoal - Matriz	-	166.377	-	176.275	-	151.796
Gastos C/ Pessoal - Filial	-	47.892	-	26.845	-	-
Custos C/ Encargos De Pessoal	-	46.586	-	47.569	-	77.357
Demais Encargos Sociais	-	799	-	6.449	-	4.527
Honorários Pagos A Terceiros	-	90.104	-	113.020	-	76.093
Materiais/Serviços Administrativos	-	194.159	-	240.019	-	281.725
Depreciações	-	2.407	-	2.410	-	2.410
Despesas Tributárias	-	115.489	-	114.938	-	29.158
Despesas C/Perdas/Indenizações/Sinistros	-	22.695	-	2.128	-	5.771
Outras receitas não operacionais		-		-		50.000
Lucro / (-) Prejuízo Antes Do Res. Financeiro	-	87.962	-	319.347	-	127.291
Receitas Financeiras		19.605		14.590		14.485
Rec. C/ Alienação E Outras Receitas		50.000		-		-
Despesas Financeiras	-	203.382	-	198.911	-	200.360
Resultado Financeiro	-	133.778	-	184.322	-	185.875
RESULTADO LÍQUIDO	-	221.739	-	135.025	-	313.166

Conforme demonstrativo acima, é nítido que a Recuperanda operou, no mês de janeiro/2021, com **prejuízo contábil**, no montante de R\$ 313.166,00.

Em comparação ao mês anterior, registra-se que ocorreu uma reversão do lucro, no montante de R\$ 448.191,00, justificada pela minoração do "faturamento bruto" (em 3% R\$ 188.933,00) e pelas majorações das rubricas de "deduções" (5%), "custos dos serviços" (1%), "custo com pessoal" (27%), "demais custos c/ transportes" (14%), "custos c/ encargos de pessoal" (63%), "materiais/ serviços administrativos" (17%) e "despesas financeiras" (1%).

Receita operacional bruta: o total apurado no mês foi de R\$ 7.099.189,00, e, em comparação ao mês anterior, notou-se minoração de 3%. As receitas estavam compostas por "receitas de serviços", considerando-se que a atividade da Recuperanda é prestação de serviços de transportes.

Deduções de vendas e serviços: apresentou majoração de 5% no mês analisado, somando o montante de R\$ 1.278.953,00.

Custos: esse grupo de contas, composto por “Custos dos serviços”, “Custo com pessoal – Matriz”, “Custo com pessoal – filiais” e “demais custos c/ transportes”, apresentou majoração de 4% no período analisado, o equivalente ao importe de R\$ 348.156,00.

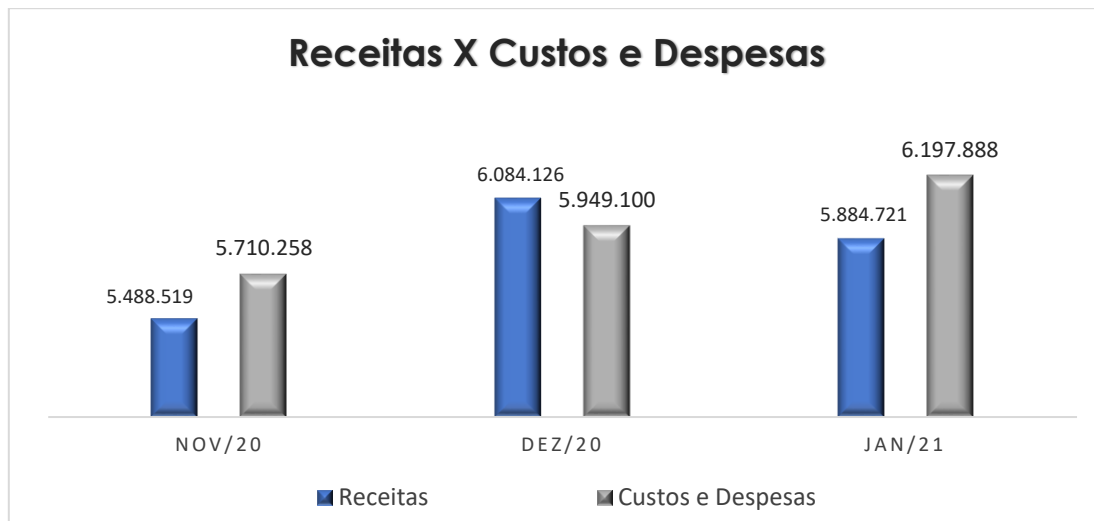
Gastos com pessoal – Matriz: apresentou minoração de 14%, sendo que, tal redução, estava atrelada à minoração nas rubricas de departamento pessoal da administração, tais como “indenizações”, “férias” e “despesas com viagens”.

Custos c/ encargos sociais: apresentou majoração de 63%, fato justificado pelo aumento das rubricas “INSS” e “FGTS”.

Honorários pagos a terceiros: refere-se aos honorários contábeis e aos honorários profissionais P.J, que, em janeiro/2021, sofreu majoração de 33%, o equivalente ao montante de R\$ 36.927,00.

Despesas Financeiras: em janeiro/2021, referido grupo apresentou majoração de 1%, valendo destacar que os “encargos s/ empréstimos e financiamentos” corresponderam a 92% do grupo.

O gráfico a seguir representa o total dos custos e despesas em relação ao total das receitas auferidas no trimestre:



Conforme demonstrado no gráfico, verifica-se que a Recuperanda apresentou receitas sumarizadas em R\$ 5.884.721,00, após a dedução dos impostos, em contrapartida aos custos e despesas que sumarizaram R\$ 6.197.888,00, evidenciando apuração de um prejuízo contábil na monta de R\$ 313.166,00.

X – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC

A **Demonstração dos Fluxos de Caixa** proporciona informações sobre a capacidade da Sociedade de gerar “caixa e equivalentes de caixa” em determinado período, bem como a sua necessidade de consumo de disponibilidades para manutenção das suas atividades. Portanto, o Fluxo de Caixa é uma ferramenta de controle financeiro, em que é possível visualizar todas as entradas e saídas de dinheiro, obtendo-se, assim, uma visão completa do negócio.

Sua estrutura é segregada em três tipos de operações, sendo as atividades operacionais, atividades de recebimento pela venda de produtos e serviços, atividades de investimentos e vendas de ativos imobilizados, e, por último, as atividades de financiamento.

De forma consolidada, essas atividades demonstram os fluxos financeiros com suas origens e aplicações de recursos e, paralelamente, a Demonstração do Resultado do Exercício, que tem viés econômico e denota a capacidade da Empresa de gerar resultados e disponibilidade de caixa e equivalentes no presente, bem como possibilita a projeção de valores futuros.

No período de janeiro/2021, o fluxo de caixa da Recuperanda estava composto pelos seguintes valores:

Demonstração do Fluxo de Caixa		jan/21
Atividades Operacionais		
Lucro/Prejuízo do Exercício	-	313.166
Depreciação		467.931
Despesas Financeiras		200.360
Provisão Proc. Judicial Trabalhista		
Resultado ajustado		355.125
Variações nos Ativos Circulante e Não Circulante		
(Aumento) redução em Contas a Receber	-	361.450
(Aumento) redução em Adiantamentos	-	22.731
(Aumento) redução em Impostos a Recuperar		2.111
(Aumento) redução em Outros Créditos		-
(Aumento) redução em Despesas Antecipadas		13.296
(Aumento) redução em Investimentos		-
Variações nos Passivos Circulante e Não circulante		
Aumento (redução) em Fornecedores		226.916
Aumento (redução) em Obrigações Trabalhistas		227.604
Aumento (redução) em Impostos a Recolher	-	60.586
Aumento (redução) em Parcelamentos de Impostos	-	23.735
Aumento (redução) em Pós Ajuizamento da RJ		
Caixa Líquido das Atividades Operacionais		356.550
Atividades de Investimentos		
Recebimento Vendas Imobilizado	-	-

Pagamento Compras Imobilizado - -

Caixa Líquido das Atividades Investimentos - -

Atividades de Financiamento

Recebimento Empréstimos - -

Amortização de Empréstimos e Financiamentos - 79.577

Pagamento Cessão de Crédito 1.256

Pagamento Despesas Financeiras - 200.360

Caixa Líquido Atividades de Financiamento - 278.681

Variação das Contas Caixa e Equivalentes de Caixa - 77.869

Saldo Inicial das Disponibilidades 4.222.505

Saldo Final das Disponibilidades 4.300.374

Variação de Caixa e Equivalentes de Caixa - 77.869

Conforme a análise da (DFC), foi apurado saldo insatisfatório no período, sendo que as movimentações mais relevantes ocorreram nas atividades operacionais em “contas a receber”, “adiantamentos”, “fornecedores”, “empréstimos e financiamentos” e “impostos a recolher”.

XI – CONCLUSÃO

Em janeiro/2021, constatou-se que o quadro funcional da Recuperanda apontou 267 **colaboradores**, sendo que 223 estavam exercendo normalmente suas atividades, 12 encontravam-se em gozo de férias, 16 foram admitidos, 16 estavam afastados e 16 foram demitidos.

No que se refere aos gastos com a **Folha de Pagamento**, verificou-se que estes sumarizaram a monta de **R\$ 1.569.257,00**, apresentando minoração de 6% em comparação ao mês anterior. O

Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-736

Curitiba

Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

departamento operacional representou 85% do custo total da folha, e o departamento administrativo, por sua vez, representou 15%. Ademais, a Recuperanda contou, no período, com 10 colaboradores autônomos.

O **EBITDA** apresentou resultado positivo, demonstrando redução em comparação com o mês anterior, e apontando lucro operacional de R\$ 1.047.134,00. Tal minoração no resultado positivo ocorreu devido à redução do faturamento.

No que diz respeito à análise dos demonstrativos contábeis, concluiu-se que o índice de **Liquidez corrente** apresentou resultados satisfatórios em janeiro/2021, e, em relação ao índice de **Liquidez Geral**, apurou-se resultado insatisfatório.

O **Capital de Giro Líquido** apresentou resultado satisfatório no mês analisado, tendo em vista que o passivo se manteve substancialmente inferior ao ativo. O resultado apurado, por sua vez, foi de R\$ 11.441.750,00 (positivos), verificando-se, em comparação ao mês anterior, que houve a majoração de 1% do saldo positivo.

A **Disponibilidade Operacional** da Recuperanda, em janeiro/2021, resultou no indicador positivo e satisfatório de R\$ 11.415.969,00, ou seja, tem-se que o grupo de duplicatas a receber — em que há suposição de efetivo recebimento —, por seu turno, se demonstrou superior ao grupo de fornecedores.

O **Grau de Endividamento** apresentou majoração em 0,26, totalizando o valor de R\$ 82.209.753,00, em virtude do adimplemento parcial das dívidas já reconhecidas e de novas apropriações a serem quitadas nos próximos meses.

O **Faturamento** totalizou a monta de R\$ 7.099.189,00. O faturamento bruto acumulado no exercício corrente sumarizou a importância de R\$ 7.099.189,00, apurando-se, como média mensal, o mesmo valor.

A **Dívida Tributária** sumarizou a monta de R\$ 4.189.591,00, o que representou minoração de 1% (no montante de R\$ 55.936,00).

Em relação à **Demonstração do Fluxo de Caixa**, indicou-se resultado negativo e insatisfatório no valor de R\$ 77.869,00, sendo que a movimentação mais relevante ocorreu nas atividades operacionais.

No que se refere à **Demonstração do Resultado do Exercício**, constatou-se prejuízo contábil de R\$ 313.166,00, demonstrando-se reversão do resultado positivo visto no mês anterior.

Sendo o que havia a relatar, esta Administradora Judicial permanece à disposição desse MM. Juízo, do Ministério Público e demais interessados no presente processo recuperacional.

Sumaré (SP), 16 de março de 2021.

Brasil Trustee Administração Judicial
Administradora Judicial

Fernando Pompeu Luccas
OAB/SP 232.622

Filipe Marques Mangerona
OAB/SP 268.409

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-736

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571