

**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

I – OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO	3
II – DA ESTRUTURA SOCIETÁRIA E DO REGIME TRIBUTÁRIO DA RECUPERANDA.....	3
III – FOLHA DE PAGAMENTO	5
III.I – COLABORADORES	5
III.II – PRÓ- LABORE.....	8
IV – EBITDA (<i>Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization</i>)	9
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	11
V.I – LIQUIDEZ CORRENTE	11
V.II – LIQUIDEZ GERAL	12
V.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO.....	13
V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	16
V.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO	17
VI – FATURAMENTO.....	19
VII – BALANÇO PATRIMONIAL	21
VII.I – ATIVO	21
VII.II – PASSIVO	26
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA.....	31
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	35
X – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC	38
XI – CONCLUSÃO.....	41

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

I – OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar à MM. Juíza o Relatório Mensal de Atividades da Recuperanda referente ao mês de **maio de 2021**, conforme determinado no art. 22, inciso II, alínea “c”¹, da Lei 11.101/2005;
- b) Informar o quadro de colaboradores diretos e indiretos do período;
- c) Analisar a 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 16/07/2021 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:

¹ Art. 22. Ao administrador judicial compete, sob a fiscalização do juiz e do Comitê, além de outros deveres que esta Lei lhe impõe: (...) II – na recuperação judicial: (...) c) apresentar ao juiz, para juntada aos autos, relatório mensal das atividades do devedor, fiscalizando a veracidade e a conformidade das informações prestadas pelo devedor;

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 forma paralela, registra-se que, conforme constou da r. determinação de fls. 1.524/1.530, os sócios da Recuperanda foram afastados de suas atividades de gestão, e, por conseguinte, houve a nomeação (provisória) de uma Gestora Judicial, de modo a viabilizar o prosseguimento da operação.

Ato contínuo, na ocasião da Assembleia Geral de Credores (AGC) virtual, realizada na data de 09/04/2021, via Plataforma ClickMeeting, a citada nomeação foi validada, por unanimidade, pelos credores que se habilitaram e compareceram ao ato assemblear, restando, portanto, definitiva a atuação da FK Consulting à frente da operação da Devedora.

Quanto 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 maio/2021, a Recuperanda contava com 255 colaboradores em seu **quadro funcional**, sendo que, destes, 212 estavam ativos, 09 em gozo de férias e 14 foram afastados por motivos de auxílio-doença e acidente de trabalho. Ademais, ocorreram 20 admissões e 25 demissões no período, conforme demonstrativo abaixo colacionado:

Colaboradores Consolidado	mar/2021	abr/2021	mai/2021
Ativos	228	226	212
Férias	14	10	9
Afastados	12	16	14
Transferidos	0	0	0
Admitidos	12	8	20
Demitidos	3	14	25
Total	266	260	255

Os gastos com a **Folha de Pagamento** totalizaram R\$ 1.650.548,00, relacionados ao custo com o pessoal inerente ao desenvolvimento das atividades operacionais da Recuperanda. Em comparação com o mês anterior, esse valor apresentou uma majoração de 7%.

Destaca-se que o montante de R\$ 1.180.649,00 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\$ 103.027,00. Mediante tais constatações, verificou-se que os custos com os funcionários do setor operacional, em maio/2021, totalizaram o monte de R\$ 1.283.675,00, obtendo-se uma minoração de 1% em comparação ao mês anterior.

Em relação ao setor administrativo, observou-se que os ordenados e os benefícios sumarizaram a monta de R\$ 311.142,00, e os

encargos sociais, por sua vez, alcançaram a importância de R\$ 55.730,00, resultando em uma despesa total de R\$ 366.872,00, e, por conseguinte, uma majoração de 46%, quando comparado ao mês anterior.

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

Folha de pagamento - Operacional	mar/2021	abr/2021	mai/2021
Salários	427.575	430.225	403.409
Participações Nos Resultados	9.209	-	44.569
Comissões e Gratificações	-	1.396	-
Horas Extras	83.247	81.250	85.418
Adicional Noturno	3.234	3.152	3.250
Férias	72.540	63.534	78.768
13º Salário	48.871	51.394	51.616
Aviso Prévio	1.084	45.210	67.148
Diárias P/ Viagens	341.723	394.361	343.598
Ajudas De Custos	88.357	89.888	86.281
Adicional Insalubridade	1.320	1.203	880
Adicional Periculosidade	3.564	3.755	3.406
Outros Custos C/ Pessoal	14.521	16.573	29.545
Refeições	19.963	24.183	14.513
Cesta Básica	21.923	15.390	14.489
Auxílio Alimentação	5.250	5.889	5.965
Auxílio Hosp./Pernoite	-	189.500	-
Adicional De Bitrem	32.801	30.557	25.177
Prêmios	2.789	2.656	2.262
Auxílio-Doença	8.384	8.384	8.384
Seguro De Vida	4.519	4.405	4.454
Uniformes E Vestimentas	9.956	5.600	2.195
Assist. Médica/Farmac.	14.083	8.968	16.923
Despesas Com Viagem	40.756	50.134	48.971
Custos Com Colaboradores	1.066.171	1.149.707	1.123.972
INSS	56.444	56.851	57.558
FGTS	48.770	46.881	45.469
Encargos Sociais	105.215	103.732	103.027
Total - Matriz	1.171.386	1.253.439	1.226.998
Exames Ocupac./Médicos e Afins	4.173	4.173	6.173
Adicional De Bitrem	6.327	5.932	6.722
Tempo De Espera	15.774	14.235	25.277

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

Auxílio-Doença	14.243	13.967	14.933
Assit. Médica/Farmac.	2.251	1.358	1.018
Participações Nos Resultados	272	679	-
TOTAL - Filial	45.111	42.414	56.677
Total da folha	1.216.497	1.295.853	1.283.675

Folha de pagamento - Administração (Matriz)	mar/2021	abr/2021	mai/2021
Salários	117.098	105.834	135.245
Horas Extras	4.868	3.619	5.262
Adicional Noturno	32	28	168
Férias	15.236	15.999	23.594
13º Salário	11.370	12.677	19.688
Aviso Prévio	-	17.895	94.581
Indenizações	9.300	3.670	870
Ajuda de Custo	7.813	7.464	10.037
Auxílio Alimentação	850	817	1.352
Prêmios	2.920	2.912	2.935
Recuperação de Despesas	- 1.014 -	2.828 -	1.370
Materiais de Segurança	3.782	4.263	4.167
Assist. Médica/Farmac.;	271	-	142
Custos Com Colaboradores	172.527	174.125	311.142
INSS	12.741	13.284	14.714
FGTS	11.476	64.683	41.016
Encargos Sociais	24.217	77.967	55.730
Total - Matriz	196.743	252.092	366.872

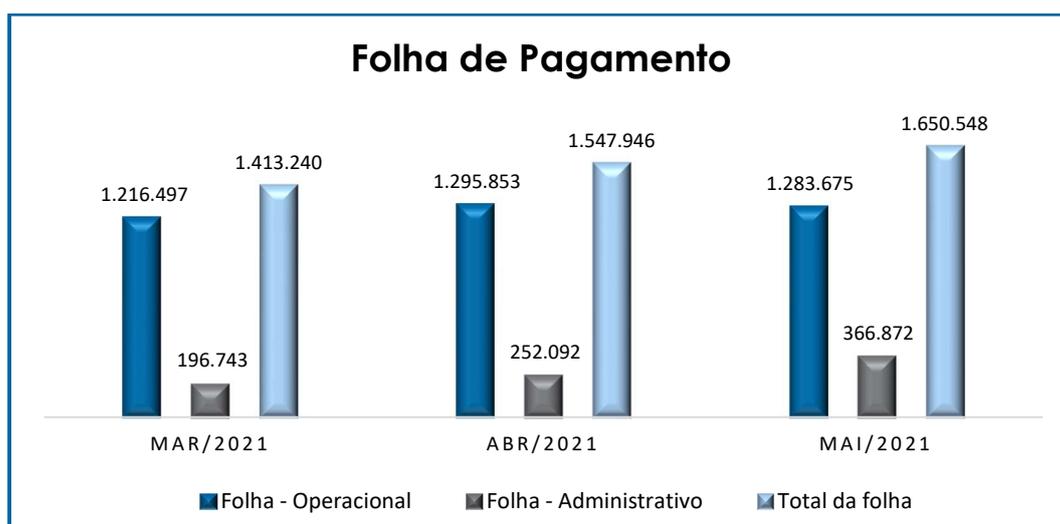
No mês de maio/2021, verificou-se que as variações mais significativas em relação ao setor operacional, ocorreram em razão de majorações vistas nas rubricas "salários", "comissões e gratificações", "diárias para viagens", "ajuda de custos", "ajuda de custos", "adicional insalubridade", "adicional de periculosidade", "refeições", "cesta básica", "adicional de bitrem", "prêmios", "uniformes e vestimentas", "despesas com viagem", "FGTS", "assistência médica/farmácia" e "participações nos resultados", registrados na filial.

Em contrapartida, constataram-se majorações nas rubricas "horas extras", "adicional noturno", "férias", "13º salário", "aviso prévio", "outros custos com pessoal", "auxílio alimentação", "auxílio hospedagem/pernoite", "seguro de vida", "assistência médica/farmácia",

“INSS”, todas alocados na matriz. Com relação à filial, viu-se majorações nas rubricas “exame ocupacional/médicos e afins”, “adicional de bitrem”, “tempo de espera” e “auxílio-doença”.

Já no setor administrativo, as principais variações se deram pelas majorações nas rubricas “salários”, “horas extras”, “adicional noturno”, “férias”, “13º salário”, “aviso prévio”, “ajuda de custo”, “auxílio alimentação”, “prêmios” e “INSS”.

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



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.

Em maio/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:

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

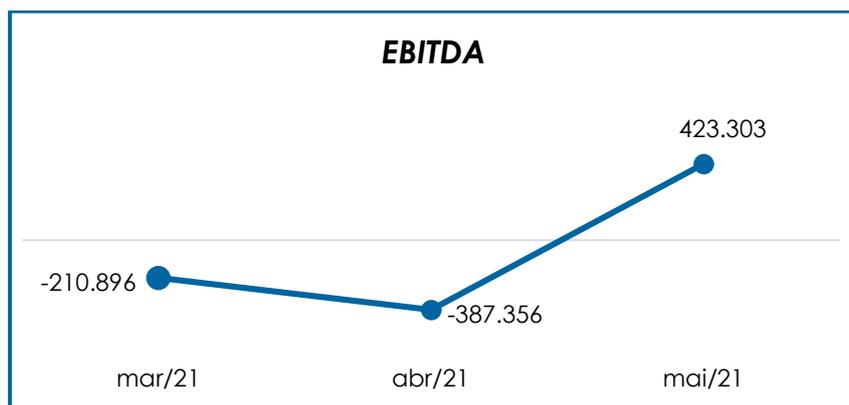
Curitiba

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

EBITDA	mar/2021	abr/2021	mai/2021	Acumulado 2021
Receita Bruta	7.207.691	6.795.523	7.489.712	34.725.183
(-) Deduções Da Receita	- 1.235.126	- 1.139.005	- 1.350.093	- 6.064.623
Resultado Líquido	5.972.565	5.656.518	6.139.619	28.660.560
(-) Custos Totais	- 6.042.419	- 5.861.297	- 5.379.414	- 28.198.588
Lucro Bruto	- 69.855	204.779	760.206	461.972
(-) Despesas	- 717.894	- 790.759	- 921.869	- 3.907.055
(+) Depreciações	467.820	467.820	467.820	2.339.210
(+) Despesas Tributárias	109.033	140.362	117.146	589.163
EBITDA	- 210.896	387.356	423.303	516.710
% EBITDA RECEITA BRUTA	-3%	-6%	6%	-9%

Observa-se que o desempenho da atividade operacional da Recuperanda, apurado em maio/2021, foi **positivo (lucro operacional)** em R\$ 423.303,00, o que denota uma minoração do saldo negativo no importe de R\$ 810.659,00, em comparação ao mês anterior. Ademais, o período analisado acusou uma majoração do faturamento e minoração dos "custos totais" e "despesas tributárias", fato que comprova o resultado satisfatório.

Para um 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, em

maio/2021, apresentou um 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:

Campinas

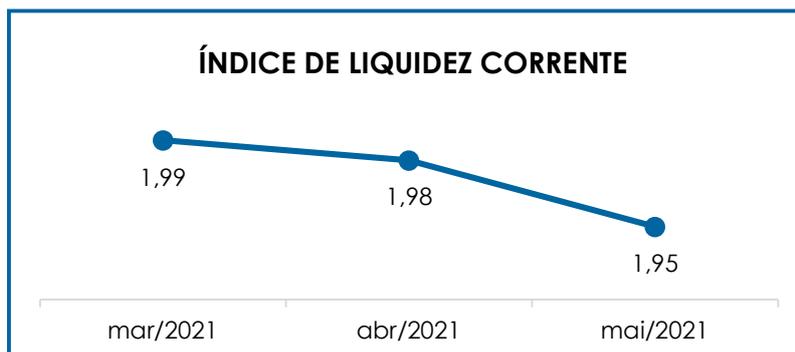
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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



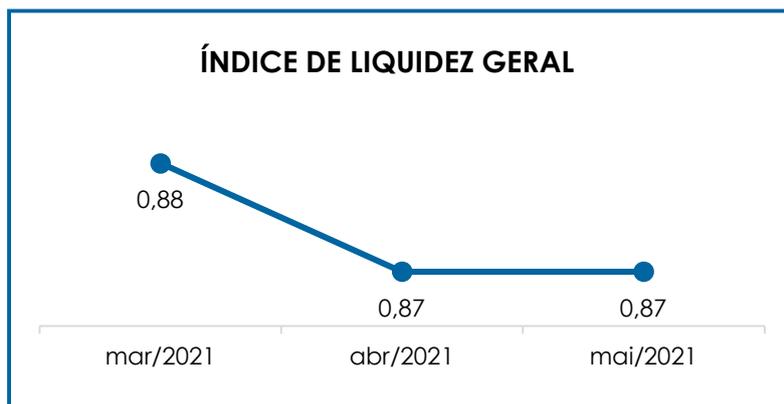
De acordo com o gráfico acima, verifica-se que o índice de Liquidez Corrente apurado sumarizou 1,95. Ou seja, o resultado demonstrado evidenciou que para cada R\$ 1,00 de dívida havia R\$ 1,95 de disponibilidade financeira. E, na comparação com o mês anterior, constatou-se que esse índice sofreu uma minoração de 1%, permanecendo, no entanto, **satisfatório**.

Em maio/2021, o “ativo circulante” apresentou uma majoração de 5%, em comparação ao mês anterior. Quanto ao “passivo circulante”, viu-se uma majoração de 7%, tendo em vista as movimentações registradas nas rubricas “fornecedores” e “obrigações com pessoal”.

Por fim, é importante ressaltar que parte do saldo das contas registradas no “passivo circulante” estão sujeitas 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 um resultado **insatisfatório** no mês analisado, registrando 0,87 como resultado da divisão do “ativo” (R\$ 77.423.264,00) pelo “passivo” (R\$ 81.613.379,00).

Verificou-se, diante do indicador apresentado, uma majoração de 1%, tanto no ativo quanto no passivo, considerados para o cálculo.

Do exposto, nota-se que o índice permaneceu estável, quando comparado ao mês anterior, de modo que o resultado **insatisfatório** se manteve, tendo em vista que, para cada R\$ 1,00 de dívida, havia R\$ 0,87 de disponibilidade para quitação.

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

V.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

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.

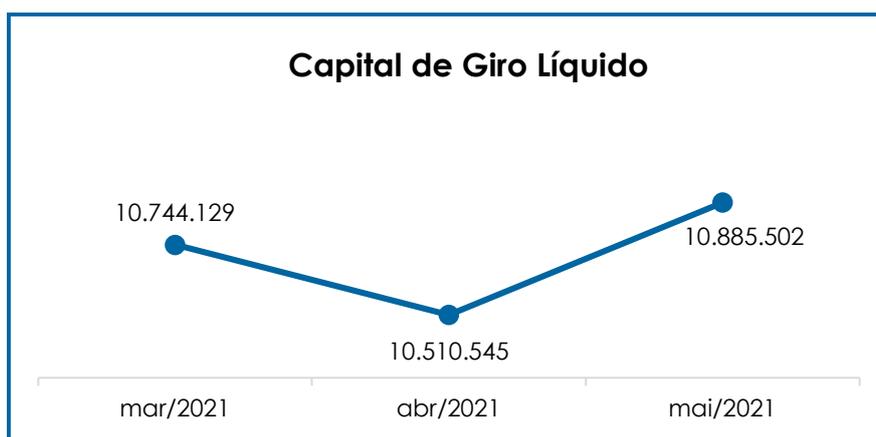
Capital de Giro Líquido	mar/2021	abr/2021	mai/2021
Bancos	78.831	695.591	204.745
Aplicações financeiras	4.134.115	4.157.363	4.153.026
Duplicatas a receber	14.170.639	13.127.037	14.112.984
Outros adiantamentos	40.043	55.615	717.030
Adiantamentos a fornecedores	1.402.334	1.359.312	1.337.696
Adiantamentos a empregados	17.123	8.785	4.163
Tributos a recuperar / compensar	835.376	848.030	816.587
Outros valores a receber	290.995	308.591	384.298
Seguros a apropriar	7.855	111.086	99.550
Encargos tributários	650.000	577.778	505.556
Ativo Circulante	21.627.311	21.249.187	22.335.635
Fornecedores	- 3.406.553	- 3.440.221	- 4.037.681
Empréstimos e financiamentos	- 802.491	- 662.533	- 662.583
Obrigações com pessoal	- 825.537	- 854.928	- 1.078.299
Obrigações sociais	- 212.416	- 207.279	- 208.890
Provisões trabalhistas	- 950.530	- 951.567	- 956.905
Obrigações tributárias	- 4.609.462	- 4.545.174	- 4.426.247
Contas a pagar	- 76.192	- 76.940	- 79.528
Passivo Circulante	- 10.883.181	- 10.738.642	- 11.450.134
Total Capital de Giro	10.744.129	10.510.545	10.885.502

A partir do demonstrativo acima, verifica-se que o **CGL** apresentou um saldo positivo no período analisado, demonstrando um resultado **satisfatório**. Em outras palavras, tem-se que o “ativo circulante” (R\$ 22.335.635,00) apresentou um saldo substancialmente superior ao “passivo circulante” (R\$ 11.450.134,00), situação essa que, em maio/2021, culminou em um resultado positivo no montante de R\$ 10.885.502,00.

No mês de maio/2021, notou-se uma majoração do saldo positivo em 4% (quando comparado ao mês anterior), uma vez que o acréscimo no “ativo circulante” foi superior ao do “passivo circulante”.

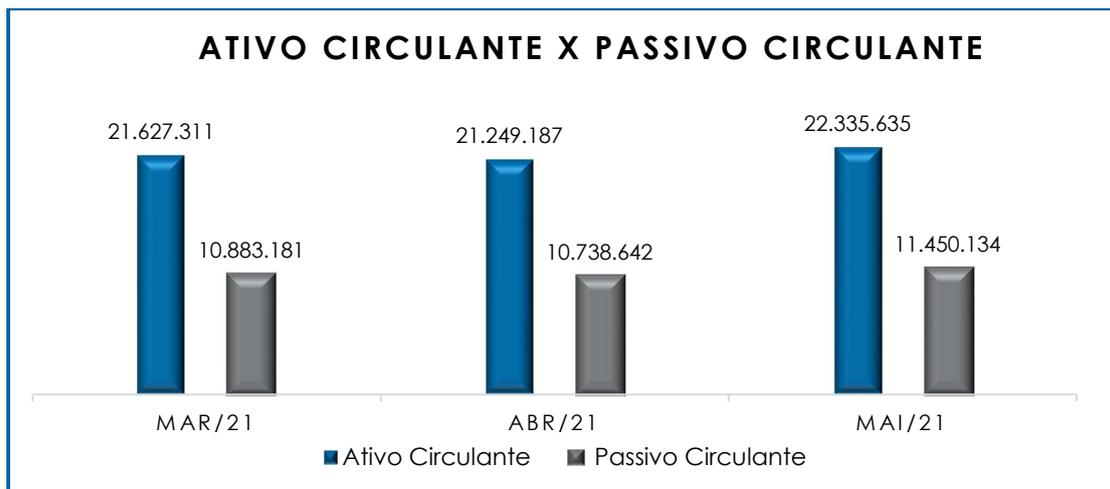
No “ativo circulante”, verificou-se uma majoração nas rubricas “duplicatas a receber”, “outros adiantamentos” e “outros valores a receber”. Já no “passivo circulante”, as majorações ocorridas foram nas rubricas “fornecedores”, “empréstimo e financiamentos”, “obrigações sociais”, “provisões trabalhistas” e “contas a pagar”.

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



Conforme apurado, registra-se que as obrigações no “passivo circulante” apresentaram uma majoração de 7%, no período analisado. O “ativo circulante”, por sua vez, apresentou uma majoração de 5%. Assim, dado que o acréscimo do “ativo circulante” foi superior ao do “passivo circulante”, o **Capital de Giro Líquido** permaneceu apontando 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	mar/2021	abr/2021	mai/2021
Duplicatas a receber	14.170.639	13.127.037	14.112.984
Fornecedores	- 3.406.553	- 3.440.221	- 4.037.681
Total Disponibilidade	10.764.086	9.686.816	10.075.303

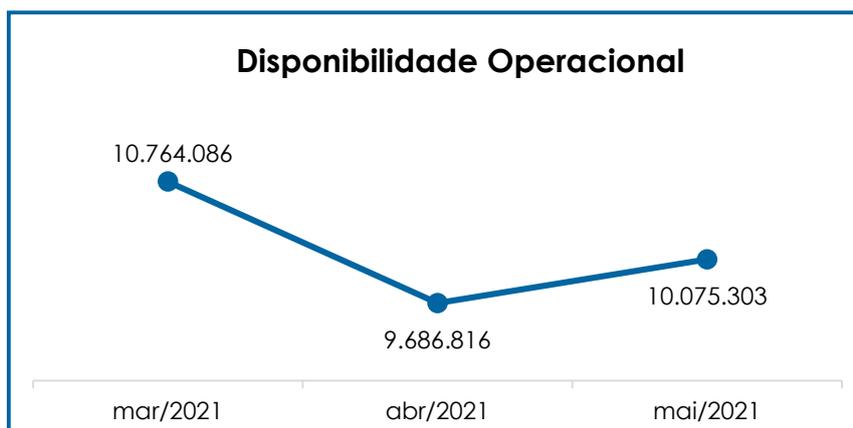
De acordo com a tabela acima, verifica-se que, em maio/2021, o índice de **Disponibilidade Operacional** apresentou **saldo positivo (satisfatório)** no importe de R\$ 10.075.303,00. Em comparação ao mês anterior, viu-se uma majoração de 4%, uma vez que majoração de 8% em “duplicatas a receber” foi superior à majoração de 17% em “fornecedores”.

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

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 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”. No entanto, destaca-se que há um valor substancial a receber, o qual representou 63% do “ativo circulante”.

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 fevereiro/2021 a maio/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	mar/2021	abr/2021	mai/2021
Fornecedores	- 3.406.553	- 3.440.221	- 4.037.681

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 - CP	-	802.491	-	662.533	-	662.583
Contas a pagar - CP	-	76.192	-	76.940	-	79.528
Extraconcursal	-	77.402.146	-	77.804.403	-	77.875.981
Caixa e Equivalentes		4.212.946		4.852.954		4.357.771
Dívida Ativa	-	77.474.436	-	77.131.142	-	78.298.003
Obrigações Trabalhistas	-	825.537	-	854.928	-	1.078.299
Obrigações sociais	-	212.416	-	207.279	-	208.890
Provisões trabalhistas	-	950.530	-	951.567	-	956.905
Obrigações tributárias - CP	-	4.609.462	-	4.545.174	-	4.426.247
Obrigações tributárias - LP	-	11.868	-	-	-	34.612
Dívida Fiscal e Trabalhista	-	6.609.813	-	6.558.948	-	6.704.953
Total	-	84.084.249	-	83.690.090	-	85.002.956

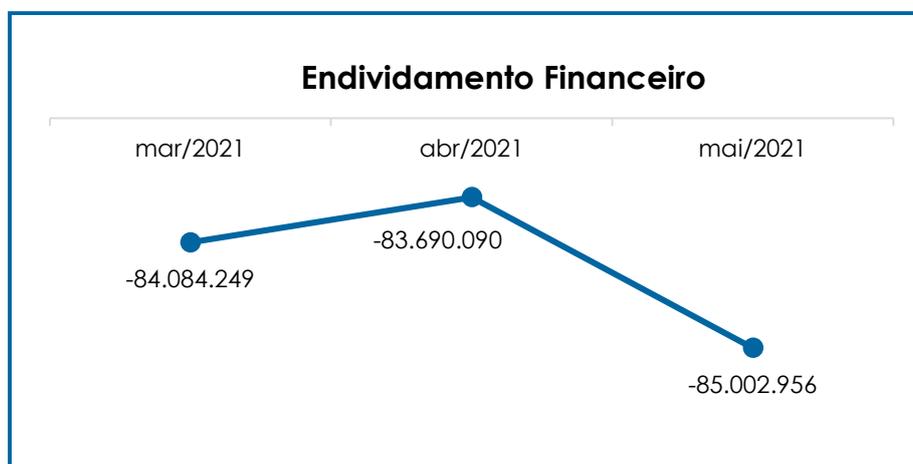
Conforme o demonstrativo acima, observa-se que a **dívida financeira líquida** totalizou o montante de R\$ 85.002.956,00, em maio/2021, apresentando uma majoração de 2%, quando comparada ao mês anterior, principalmente pelas variações registradas no grupo de "Dívida Fiscal e Trabalhista".

No total da "Dívida Ativa", composta pelas obrigações não tributárias, constataram-se majorações nas rubricas "fornecedores", "empréstimos e financiamentos – CP", "contas a pagar – CP", "extraconcursal". Em contrapartida, registrou-se minoração em "caixa e equivalentes". Ou seja, o referido grupo representou 92% do endividamento.

Por sua vez, as "Dívidas Fiscal e Trabalhista", que sumarizaram 8% do endividamento total, com o saldo no importe de R\$ 6.704.953,00, apresentaram majoração de 2%, em comparação ao mês anterior, tendo em vista os acréscimos registrados em "obrigações trabalhistas", "obrigações sociais", "provisões trabalhistas" e "obrigações tributárias – LP". Ademais, a rubrica obrigações tributárias – CP" apresentou minoração.

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, a **dívida financeira líquida** da Recuperanda apresentou uma majoração, sendo necessário que ela continue operando de modo a reduzir os custos e despesas, para, assim, obter resultados positivos.

Mediante tais considerações, e, após detida análise a todos os índices apurados, conclui-se que os indicadores de **Liquidez Geral** e **Grau de Endividamento** findaram o mês de maio/2021 com resultados **negativos** e **insatisfatórios**.

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**.

VI – FATURAMENTO

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

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

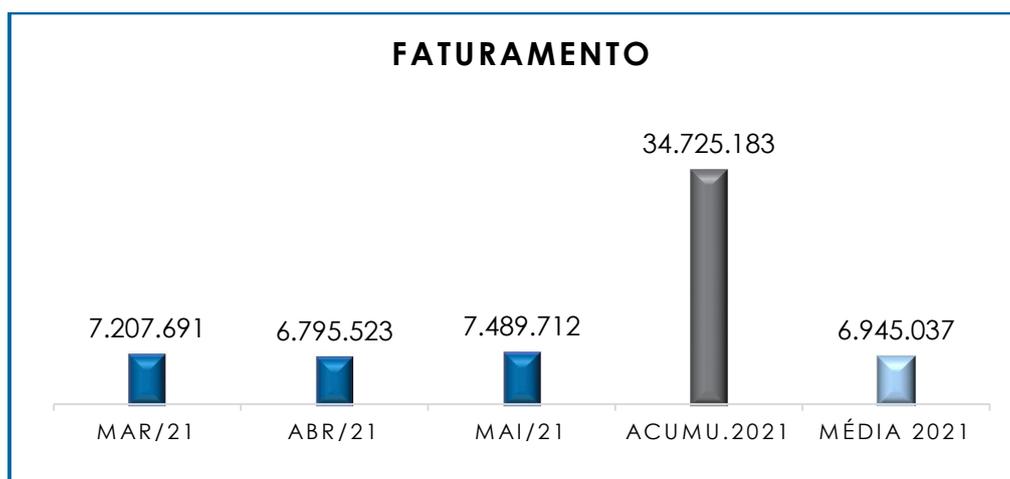
Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

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 maio/2021, foi de R\$ 7.489.712,00, representando uma majoração de 10% em comparação ao mês anterior.

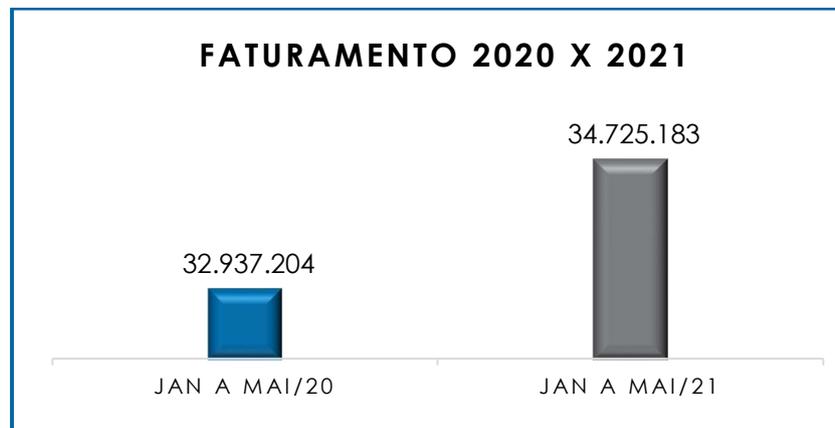
Consigna-se que, o valor do faturamento líquido, o qual efetivamente ingressará no caixa da Recuperanda, alcançou a monta de R\$ 6.139.619,00, apresentando uma majoração de 9% em comparação ao mês anterior.

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



Pelo gráfico acima, observou-se que o faturamento bruto apresentou uma oscilação durante o trimestre analisado. O valor acumulado no exercício, até o mês de maio/2021, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 34.725.183,00, o que representa a média mensal de R\$ 6.945.037,00.

Ademais, quando da comparação do faturamento acumulado de janeiro a maio/2021 com o mesmo período do ano anterior (janeiro a maio/2020), observa-se que houve uma evolução de 5% no faturamento bruto, conforme demonstração gráfica abaixo:



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:

ATIVO	mar/2021	abr/2021	mai/2021
Bancos	78.831	695.591	204.745
Aplicações financeiras	4.134.115	4.157.363	4.153.026
Duplicatas a receber	14.170.639	13.127.037	14.112.984
Valores a receber	13.712	-	-
Outros adiantamentos	40.043	55.615	717.030
Adiantamentos a fornecedores	1.402.334	1.359.312	1.337.696
Adiantamentos a empregados	17.123	8.785	4.163
Tributos a recuperar / compensar	835.376	848.030	816.587

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

Outros valores a receber	277.283	308.591	384.298
Seguros a apropriar	7.855	111.086	99.550
Encargos tributários	650.000	577.778	505.556
Ativo Circulante	21.627.311	21.249.187	22.335.635
Tributos a compensar - não circulante	831.829	766.757	701.685
Adiantamentos	9.504.972	9.504.972	9.504.972
Imobilizado	90.238.538	90.238.538	90.238.538
Intangível	1.005	1.005	1.005
Outras Imobilizações	1.700	-	-
(-) Depreciações, Amort. E Exaust.	- 44.422.932	- 44.890.752	- 45.358.572
Ativo não circulante	56.155.112	55.620.520	55.087.629
Total Ativo	77.782.422	76.869.707	77.423.264

- **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 maio/2021, a disponibilidade financeira totalizou o montante de R\$ 4.357.771,00, sendo R\$ 204.475,00 disponíveis em “bancos” e R\$ 4.153.026,00 em “aplicações financeiras”.

Insta consignar que, no mês analisado, a rubrica “bancos” apresentou minoração em 71%.

- **Duplicatas a Receber:** no período analisado, a Recuperanda possuía R\$ 14.112.984,00 a receber a curto prazo. Na comparação com o mês anterior, a referida rubrica apresentou uma majoração de 8%, representando 63% do “ativo circulante”.

- **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 maio/2021, foram constatados adiantamentos na monta de R\$ 1.337.696,00, registrando-se, no mês analisado, uma minoração de 2%.

- **Outros Adiantamentos:** correspondem aos valores adiantados aos funcionários, os quais, oportunamente, deverão prestar contas à Recuperanda. Em maio/2021 se apurou o montante de R\$ 721.193,00, apresentando uma majoração de R\$ 656.794,00. Tal saldo é compreendido pelas rubricas "adiantamento férias" (R\$ 13.582,00), "vale pedágio" (R\$ 703.448,00), e "adiantamento a terceiros – autônomos" (R\$ 4.163,00). Cabe mencionar, ademais, que a rubrica "vale pedágio" apresentou substancial majoração, o que refletiu em necessários questionamentos, por parte desta Auxiliar, à Recuperanda, estando eles, pois, em tratativas administrativas.

- **Tributos a Recuperar/Compensar (Circulante e Não Circulante):** referido grupo de contas apontou saldo de R\$ 1.518.272,00, estando R\$ 816.587,00 registrados a curto prazo e R\$ 701.685,00 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 o referido grupo apresentou minoração de 6%, em comparação ao mês anterior, visto que ocorreu redução de 57% na rubrica "IRPJ a compensar", no "ativo circulante" e 8% em "ICMS s/ ativo imobilizado", alocado no "ativo não circulante". Ademais, observou-se uma irrisória majoração em "ICMS a compensar", conforme demonstrado no quadro abaixo:

Tributos a compensar	mar/2021	abr/2021	mai/2021
ICMS A Compensar	780.861	780.861	781.127
I.R.R.F A Compensar	775	775	775
IRPJ A Compensar	42.720	55.374	23.665
ISS A Compensar	11.020	11.020	11.020
Circulante	835.376	848.030	816.587
ICMS s/Ativo Imobilizado	831.829	766.757	701.685
Não circulante	831.829	766.757	701.685
TOTAL	1.667.205	1.614.787	1.518.272

- **Outros Valores a Receber:** neste grupo de contas estão contabilizados os valores que correspondem aos empréstimos e bloqueios judiciais em determinadas contas da Recuperanda. O valor contabilizado, no mês de maio/2021, foi de R\$ 384.298,00, apresentando uma majoração de 25%, em razão da movimentação na rubrica "causas trabalhistas", conforme demonstrativo abaixo colacionado.

Outros Valores a Receber	mar/2021	abr/2021	mai/2021
Bloqueio Judicial	48.693	48.693	48.693
Causas Trabalhistas	221.991	253.298	285.476
Depósitos e Cauções	6.600	6.600	6.600
Direitos a Receber	-	-	43.530
TOTAL	277.283	308.591	384.298

- **Seguros:** são contas que agrupam os valores que serão contabilizados como despesas em época oportuna, de acordo com o princípio contábil da competência. Em maio/2021, foi apurada uma minoração de 10%, totalizando a importância de R\$ 99.550,00.

- **Encargos Tributários:** referem-se aos encargos pagos antecipadamente, cuja rubrica sumarizou, no período analisado, o montante de R\$ 505.556,00, apresentando uma minoração de 13% na comparação com o 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 maio/2021, foram constatados adiantamentos na monta de R\$ 9.504.972,00, registrados a longo prazo, com exigibilidade superior a 360 dias, não apresentando movimentação no mês analisado.

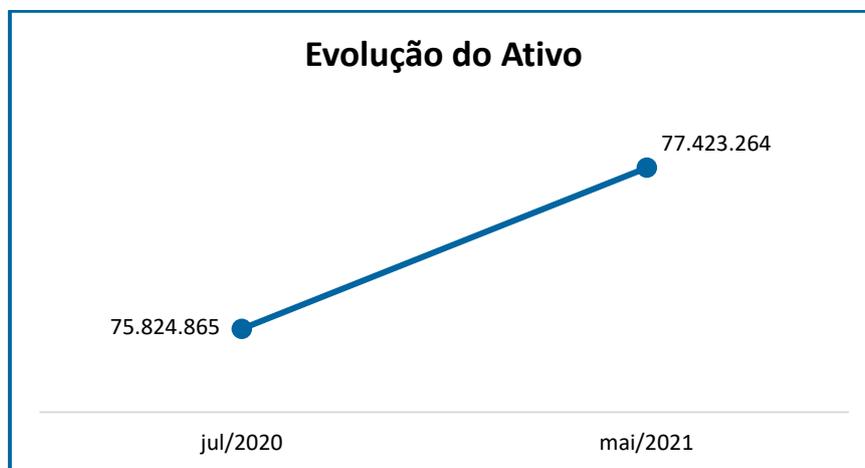
- **Imobilizado:** corresponde ao grupo de contas que engloba os recursos aplicados em bens ou direitos de permanência duradoura, destinados ao funcionamento normal da sociedade empresária, conforme demonstrado abaixo:

Imobilizado	mar/2021	abr/2021	mai/2021
Terrenos	325.000	325.000	325.000
Prédios/Edifícios	2.457.171	2.457.171	2.457.171
Máquinas/Equipos/Instalações	909.520	909.520	909.520
Ferramentas	2.404	2.404	2.404
Veic. 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/Equipos/Instalações	131.262	132.227	133.192
Ferramentas	601	601	601
Veículos de Transportes	44.019.950	44.485.129	44.950.308
Veículos Utilitários	113.472	115.032	116.593
Móveis e Utensílios	22.652	22.652	22.652
Equipamentos Telefônicos	6.088	6.088	6.088
Computadores e Periféricos	32.009	32.124	32.239
Prédios/Edifícios	96.899	96.899	96.899
Depreciação	44.422.932	44.890.752	45.358.572
Marcas e Patentes	1.005	1.005	1.005
Intangível	1.005	1.005	1.005
Construções Em Andamento - Ma	1.700	-	-
Outros imobilizados	1.700	-	-
Total Imobilizado	45.818.311	45.348.791	44.880.971

Em maio/2021, referido grupo sumarizou a monta de R\$ 90.239.543,00. Contudo, a rubrica “depreciações acumuladas” registrou o importe de R\$ 45.358.572,00, apurando-se um saldo líquido no montante de R\$ 44.880.971,00, conforme apresentado no quadro acima.

Diante do exposto, nota-se que não houve incremento de imobilizado no mês de maio/2021. Ademais, constataram-se apropriações no importe de R\$ 467.820,00, a título de depreciação, de modo que o imobilizado apresentou uma minoração de 1% no mês analisado.

Por fim, cabe mencionar que, quando comparado com a data do pedido de Recuperação Judicial, em julho/2020, o ativo total apresentou uma majoração de 2%, conforme demonstrativo gráfico abaixo colacionado.



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 seguem as contas e os saldos que compuseram o total do Passivo 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

PASSIVO	mar/2021	abr/2021	mai/2021
Fornecedores	- 3.406.553	- 3.440.221	- 4.037.681
Empréstimos e financiamentos	- 802.491	- 662.533	- 662.583
Obrigações com pessoal	- 825.537	- 854.928	- 1.078.299
Obrigações sociais	- 212.416	- 207.279	- 208.890
Provisões trabalhistas	- 950.530	- 951.567	- 956.905
Obrigações tributárias	- 4.609.462	- 4.545.174	- 4.426.247
Contas a pagar	- 76.192	- 76.940	- 79.528
Passivo Circulante	- 10.883.181	- 10.738.642	- 11.450.134
Obrigações tributárias	- 11.868	-	- 34.612
Extraconcursal	- 77.402.146	- 77.804.403	- 77.875.981
Passivo Não Circulante	- 77.414.014	- 77.804.403	- 77.910.593
Capital Social	- 400.000	- 400.000	- 400.000
Lucros ou Prejuízos acumulados	8.147.347	8.147.347	8.147.347
Patrimônio Líquido	7.747.347	7.747.347	7.747.347
Total Passivo	- 80.549.848	- 80.795.697	- 81.613.379

- **Fornecedores:** no mês de maio/2021, referida rubrica contava com o saldo de R\$ 4.037.681,00, representando uma majoração de 17% em comparação ao mês anterior, decorrente do fato dos pagamentos terem sido inferiores às apropriações ocorridas no mês. Ademais, há saldo remanescente oriundo de períodos anteriores, relacionados às novas compras e serviços, cujo vencimento ocorrerá nos meses subsequentes.

- **Empréstimos e Financiamentos:** constatou-se saldo no importe de R\$ 662.583,00, sendo que 100% dos valores estavam registrados com exigibilidade inferior a 360 dias. Abaixo, segue o demonstrativo contendo o saldo do grupo no período em análise:

Empréstimos e Financiamentos	mar/2021	abr/2021	mai/2021
Banco Do Brasil Contratos Em 2014	- 159.475	- 159.475	- 159.475
Contas Movim. Financiamentos	- 159.475	- 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	- 166	- 50	- 100
Banco Safra - Capital De Giro	- 139.842	-	-

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

Bancos Conta Garantida	-	643.016	-	503.058	-	503.108
Circulante	-	802.491	-	662.533	-	662.583
TOTAL	-	802.491	-	662.533	-	662.583

Em maio/2021, notou-se uma irrisória majoração na rubrica "Banco do Bradesco". Ainda, 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 maio/2021, o montante de R\$ 1.078.299,00, o que representa uma majoração de 26%, na comparação com o mês anterior.

Cabe mencionar, também, que a rubrica "rescisões a pagar" sofreu majoração no montante de R\$ 249.074,00, visto que ocorreram 25 demissões em maio/2021.

Abaixo, segue a composição das rubricas no período analisado:

Obrigações Trabalhistas		mar/2021		abr/2021		mai/2021
Salários a Pagar	-	700.932	-	694.295	-	660.394
Pró-Labore a Pagar	-	47.662	-	47.662	-	47.662
Autônomos a Pagar	-	71.566	-	65.897	-	74.833
Rescisões a Pagar	-	4.765	-	45.482	-	294.555
Pensão Alimentícia a Pagar	-	612	-	1.592	-	855
Total	-	825.537	-	854.928	-	1.078.299

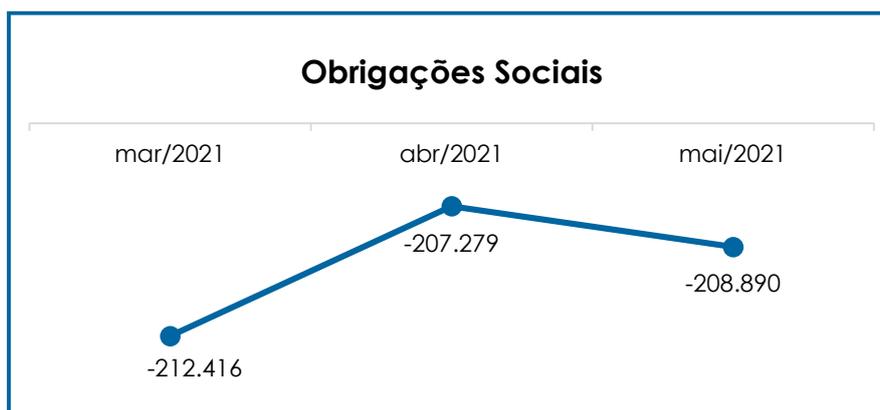
- **Obrigações Sociais:** referem-se aos encargos sociais que acompanham a folha de pagamento ("INSS", "FGTS" e "contribuições a pagar"). Em maio/2021, referido grupo sumarizou a importância de R\$ 208.890,00, apresentando uma majoração de 1% em relação ao mês anterior. Giza-se, ademais, que a Recuperanda efetuou o pagamento parcial dos

encargos sociais alusivos ao mês anterior, cujo vencimento ocorreu em maio/2021.

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

Obrigações Sociais	mar/2021	abr/2021	mai/2021
INSS a pagar	150.898	148.119	153.597
FGTS a pagar	60.096	57.738	53.871
Contribuições a pagar	1.422	1.422	1.422
Total	212.416	207.279	208.890

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 maio/2021, constatou-se uma irrisória majoração de R\$ 1.037,00, conforme demonstrativo abaixo:

Provisões	fev/21	mar/21	abr/21
Saldo Férias a Pagar	1.610	1.610	1.610
Provisão de Férias / Encargos	774.416	776.803	729.998
Provisão 13º Salários / Encargos	112.560	172.117	219.959
Total	888.586	950.530	951.567

- **Obrigações Tributárias:** o saldo apurado no período analisado foi de R\$ 4.426.247,00, apresentando uma minoração de 3%, a qual será abordada no tópico VIII – Dívida Tributária.

- **Contas a Pagar:** o saldo apurado nesse grupo de contas totalizou a monta de R\$ 79.528,00, apresentando uma majoração de 3%, em relação ao mês anterior. Referido grupo é composto pelas rubricas de “aluguéis de imóveis”, “prêmios e seguros a pagar”, “adiantamentos de clientes” e “indenizações trabalhistas e cíveis”.

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

Contas a Pagar		mar/2021		abr/2021		mai/2021
Adiantamento de Clientes	-	73.670	-	74.440	-	77.028
Indenizações Trabalhistas e Cíveis	-	2.500	-	2.500	-	2.500
Outros Valores a Pagar	-	22		-		-
Circulante	-	76.192	-	76.940	-	79.528
TOTAL	-	76.192	-	76.940	-	79.528

- **Extraconcursal:** o saldo apurado no período foi de R\$ 77.875.981,00, composto pelas rubricas “trabalhistas”, “fornecedores”, “endividamento bancário” e “juros a transcorrer”. Conforme já delineado em outras circulares, é 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 a 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	mar/2021	abr/2021	mai/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

Trabalhista	-	17.752.770	-	17.752.770	-	17.752.770
Fornecedores	-	7.845.442	-	7.845.442	-	7.845.442
Endividamento Bancário	-	56.423.349	-	56.653.742	-	56.561.205
(-) Juros a Transcorrer		4.619.415		4.447.552		4.283.436
	-	77.402.146	-	77.804.403	-	77.875.981

Por fim, cabe mencionar que, quando comparado com a data do pedido de Recuperação Judicial, em janeiro/2018, o passivo total apresentou majoração de 8%, conforme demonstrativo gráfico abaixo colacionado.



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	mar/2021	abr/2021	mai/2021
INSS a pagar	- 150.898	- 148.119	- 153.597
FGTS a pagar	- 60.096	- 57.738	- 53.871
Encargos Sociais	- 210.994	- 205.857	- 207.468
Saldo ICMS A Pagar	- 1.053.915	- 1.003.508	- 1.007.622
Saldo ICMS A Pagar - Filial BA	- 4.189	- 638	- 1.250
Saldo ICMS A Pagar - Filial ES	- 280.744	- 263.354	- 261.425

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

Saldo ICMS A Pagar - Filial MA	-	40	-	295	-	5.114
Saldo ICMS A Pagar - Filial PA	-	4.217	-	4.217	-	4.217
Saldo ICMS A Pagar - Filial MG	-	59.745	-	88.653	-	99.077
Saldo ISS A Pagar	-	23.650	-	23.290	-	26.353
Saldo Do Pis A Pagar	-	369.592	-	370.548	-	342.214
Saldo Da Cofins A Pagar	-	1.879.445	-	1.883.913	-	1.753.243
Saldo I.R.R.F. A Pagar	-	47.625	-	30.974	-	37.394
I.R.R.F. S/ Notas Fiscais	-	3.503	-	2.688	-	3.941
IPVA a Pagar	-	477.519	-	477.519	-	477.380
Licenciamento A Pagar	-	67.761	-	67.761	-	67.761
Seguro Obrigatório A Pagar	-	428	-	428	-	428
Saldo Cofins/Pis/Csll A Pagar	-	12.843	-	9.325	-	13.420
Multas De Trânsito	-	6.911	-	6.911	-	7.791
Desoneração - Cprb	-	108.115	-	101.933	-	110.914
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	-	166.145	-	163.629
Obrigações Fiscal a C. P	-	4.610.884	-	4.546.596	-	4.427.669
ICMS a pagar	-	11.868	-	-	-	34.612
Obrigações Fiscal a L. P	-	11.868	-	-	-	34.612
TOTAL	-	4.833.745	-	4.752.453	-	4.669.748

A **Dívida Tributária** totalizou a monta de R\$ 4.669.748,00 (valor sem os acréscimos dos encargos legais), demonstrando uma minoração de 2% em comparação ao mês anterior. Do montante devido, os encargos sociais representaram 4% do total da dívida tributária (R\$ 207.468,00) e as obrigações fiscais, que sumarizaram R\$ 4.462.281,00, equivaleram a 96% do montante devedor.

- **Encargos Sociais:** as obrigações sociais estavam compostas pelo "FGTS a recolher", com saldo de R\$ 53.871,00 e "INSS a recolher", no total de R\$ 153.597,00. Em maio/2021, verificou-se que houve uma majoração de 1% nos encargos sociais, visto que as apropriações do período foram superiores às baixas registradas. Ademais, de acordo com os documentos disponibilizados pela Recuperanda, foram registrados pagamentos e

compensações no importe de R\$ 142.073,00, a título de "INSS", e de R\$ 90.352,00, a título de "FGTS".

- **Obrigações Fiscais:** o saldo total dos débitos fiscais sumarizou o montante de R\$ 4.462.281,00, apresentando uma minoração de 2% em comparação ao mês anterior. Abaixo, seguem as contas que compuseram as obrigações fiscais e as variações ocorridas no mês de maio/2021:

- **ICMS:** apresentou um saldo de R\$ 1.542.334,00, a curto prazo, demonstrando uma majoração de 1%, e, no longo prazo, registrou o importe de R\$ 34.612,00. Ademais, foram registrados pagamentos e compensações a título de ICMS no montante de R\$ 572.534,00, sendo R\$ 250.830,00 registrado na matriz e R\$ 321.705,00 distribuído entre as filiais. No entanto, houve apropriação de R\$ 590.573,00 no mês, dos quais, R\$ 254.943,00 incorreram na matriz e R\$ 335.630,00 entre as filiais, evidenciando a majoração da referida rubrica. Ademais, observou-se pagamento na rubrica "parcelamento de ICMS" e transferência do longo prazo para o curto prazo em "parcelamento auto de infração", bem como o reconhecimento de juros no mês. Constatou-se, por fim, que a indicação de "ICMS", no longo prazo, apresentou uma majoração de 100%, decorrente de registro de parcelamento de multa por infração, bem como o reconhecimento de juros.

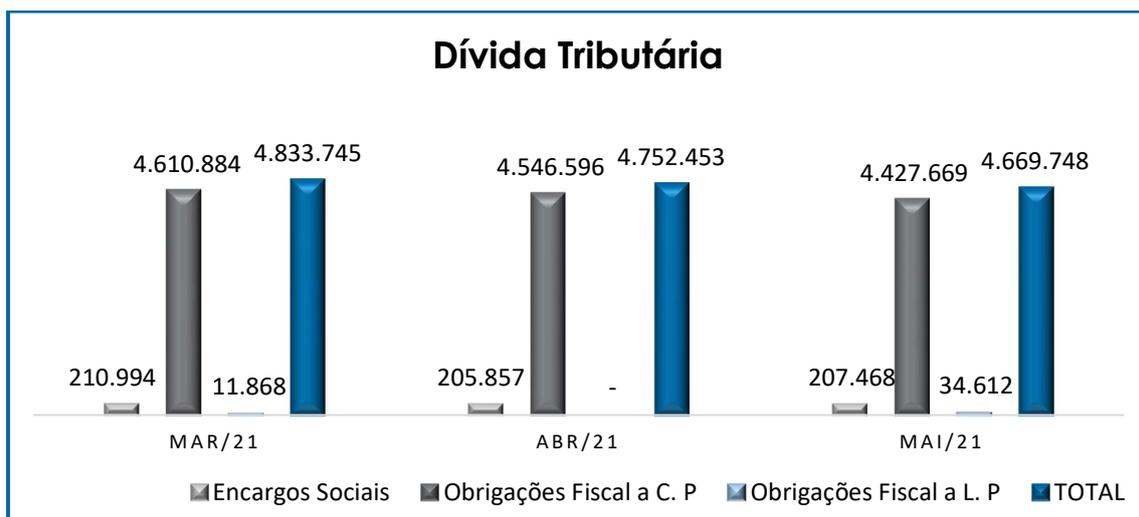
- **PIS e COFINS a Pagar:** sumarizou o montante de R\$ 2.095.457,00, sendo R\$ 342.214,00 de "PIS" e R\$ 1.753.243,00 de "COFINS". No mês analisado, ocorreram minorações nas rubricas, sendo 8% referente ao "PIS" e 7% referente ao "COFINS". Ademais, verificou-se registros de pagamentos e compensações nas referidas contas.

- **IRRF:** sumarizou a monta de R\$ 37.394,00, demonstrando um acréscimo de 21% no mês de maio/2021. Outrossim, verificaram-se registros de pagamentos parciais nessa rubrica.

Destaca-se, ademais, que ocorreram majorações em “ISS a pagar”, “I.R.R.F. s/ notas fiscais”, “COFINS/PIS/CSLL a pagar”, “multas de trânsito” e “desoneração – CPRB”.

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.

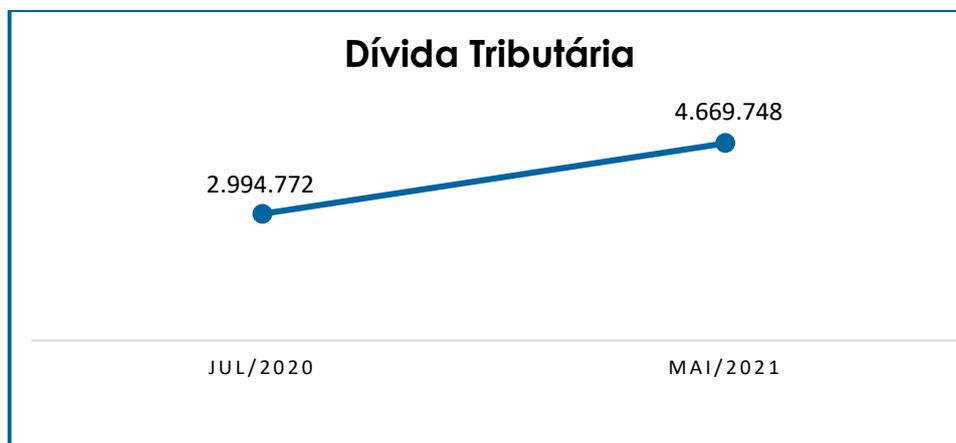
Segue, abaixo, gráfico demonstrativo da evolução da dívida tributária no último trimestre:



Conforme apresentado anteriormente, registra-se que, em comparação ao mês anterior, houve uma minoração de 2% na **dívida tributária**, fato justificado pelas apropriações de alguns tributos terem sido proporcionalmente inferiores em relação aos pagamentos realizados no período.

O total do passivo tributário, no mês do pedido de Recuperação Judicial (julho/2020), era de R\$ 2.994.772,00, e agora, no mês

analisado, o saldo sumarizou o montante de R\$ 4.669.748,00, apurando-se uma majoração de 56%, 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 demonstrativo 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, custos e despesas apurados, gerando informações significativas sobre seus resultados contábeis para a tomada de decisões.

O DRE deve ser elaborado em consonância ao princípio contábil 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	fev/21	mar/21	abr/21
Receita Operacional Bruta	6.133.068	7.207.691	6.795.523
Receitas de Serviços	6.133.068	7.207.691	6.795.523
Deduções	- 1.061.446	- 1.235.126	- 1.139.005
Deduções	- 382	- 4.366	-
Impostos s/ serviços	- 1.061.064	- 1.230.761	- 1.139.005
Resultado Líquido	5.071.621	5.972.565	5.656.518
Custos Dos Serviços	- 286.435	- 267.803	- 252.909
Custos Com Pessoal - Matriz	- 1.170.312	- 1.137.819	- 1.222.968
Custos Com Pessoal - Filiais	- 53.878	- 45.111	- 42.414
Demais Custos C/ Transportes	- 4.036.142	- 4.591.687	- 4.343.006
Lucro Bruto	- 475.146	- 69.855	- 204.779
Gastos C/ Pessoal - Matriz	- 178.175	- 168.474	- 169.862
Gastos C/ Pessoal - Filial	- 1.913	- 1.384	- 1.202
Custos C/ Encargos De Pessoal	- 115.869	- 24.217	- 77.967
Demais Encargos Sociais	- 3.790	- 4.053	- 4.263
Honorários Pagos a Terceiros	- 67.847	- 70.570	- 66.050
Materiais/Serviços Administrativos	- 277.636	- 331.203	- 325.564
Depreciações	- 2.410	- 2.410	- 2.410
Despesas Tributárias	- 193.463	- 109.033	- 140.362
Despesas C/Perdas/Indenizações/Sinistros	- 6.592	- 6.550	- 3.079
Lucro/(-) Prejuízo Antes Do Res. Financ.	- 1.322.842	- 787.749	- 995.538
Receitas Financeiras	16.173	10.425	20.005
Rec. C/ Alienação e Outras Receitas	6.473	5.240	23.207
Despesas Financeiras	- 205.613	- 176.366	- 206.239
Resultado Financeiro	- 182.967	- 160.701	- 163.026
RESULTADO LÍQUIDO	- 1.505.809	- 948.450	- 1.158.565

Conforme demonstrativo acima, é nítido que a Recuperanda operou, no mês de maio/2021, com **prejuízo contábil**, no montante de R\$ 1.158.565,00.

Em comparação ao mês anterior, registra-se que ocorreu uma majoração de 22% no prejuízo, justificada pela minoração do “faturamento bruto” aliado às majorações vistas nas rubricas de “custo com pessoal – Matriz”, “gasto com pessoal – Matriz”, “custo com encargos de pessoal”, “demais encargos sociais”, “despesas tributárias” e “despesas financeiras”.

- **Receita Operacional Bruta:** o total apurado no mês foi de R\$ 6.795.523,00, e, em comparação ao mês anterior, notou-se uma minoração de 6%. As receitas estavam compostas por “receitas de serviços”, considerando-se que a atividade da Recuperanda é a de prestação de serviços de transportes.

- **Deduções de Vendas e Serviços:** apresentou minoração de 8% no mês analisado, sumarizando o montante de R\$ 1.139.005,00.

- **Custos:** esse grupo de contas, composto por “custos dos serviços”, “custo com pessoal – matriz”, “custo com pessoal – filiais” e “demais custos c/ transportes”, apresentou uma minoração de 3% no período analisado, registrando um saldo no montante de R\$ 5.861.297,00.

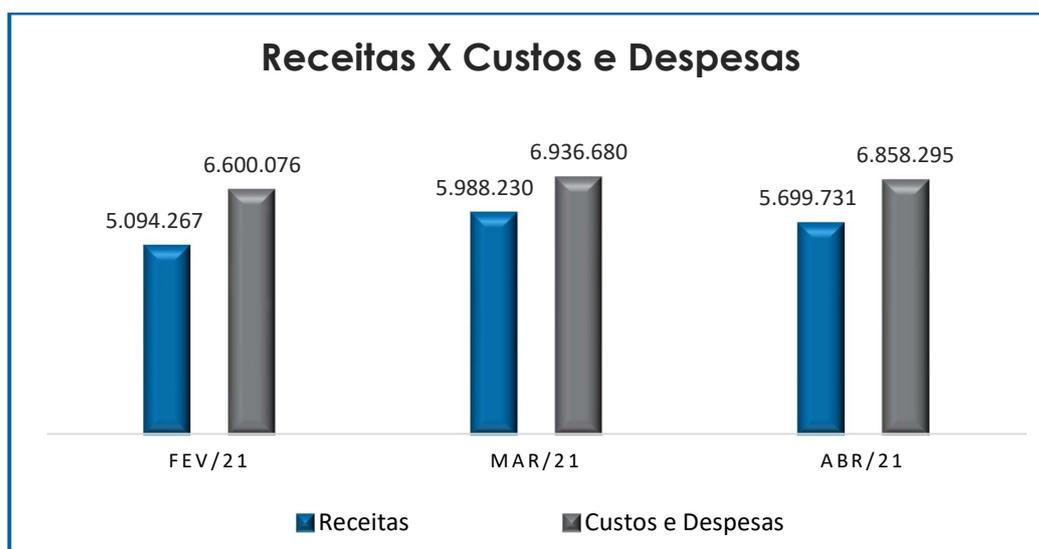
- **Gastos com Pessoal – Matriz:** apresentou uma majoração de 1%, a qual esteve atrelada à majoração vista nas rubricas de departamento pessoal da administração, tais como: “salários”, “horas extras”, “13º salário”, “diárias para viagens”, e “ajuda de custos”.

- **Custos c/ Encargos Sociais:** apresentou majoração no importe de R\$ 53.751,00, fato justificado pela majoração vista nas rubricas de “INSS” e “FGTS”.

- **Honorários Pagos a Terceiros:** trata-se de conta que se refere aos honorários contábeis e aos honorários profissionais P.J, que, em maio/2021, sofreu uma minoração de 6%.

- **Despesas Financeiras:** em maio/2021, referido grupo apresentou uma majoração de 17%, em razão do acréscimo nas rubricas "juros passivos", "encargos s/ empréstimos e financiamentos" e "despesas bancárias". Vale destacar que os "encargos s/ empréstimos e financiamentos" corresponderam a 83% 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 que sumarizaram R\$ 5.699.731,00, após a dedução dos impostos, em contrapartida aos custos e despesas que sumarizaram R\$ 6.858.295,00, evidenciando a apuração de um prejuízo contábil na monta de R\$ 1.158.565,00.

X – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC

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

A “**Demonstração dos Fluxos de Caixa**” (DFC) é um relatório contábil elaborado com dados extraídos da escrituração contábil da entidade, cuja finalidade é evidenciar as transações ocorridas em um determinado período e que provocaram modificações no saldo de caixa.

Referido relatório ainda representa o total das disponibilidades da empresa, ou seja, o montante em dinheiro existente nas contas de “caixa”, “banco conta movimento” e “equivalentes de caixa”. Engloba todas as contas do grupo das disponibilidades do Balanço Patrimonial.

Existem dois métodos que podem ser utilizados para a estruturação da **DFC**. O **método direto**, em que os recursos derivados das operações são indicados a partir dos recebimentos e pagamentos decorrentes das operações normais, e o **método indireto**, onde os recursos derivados das atividades operacionais são indicados a partir do Resultado do Exercício, ajustado antes da tributação.

Para facilitar o entendimento dos recursos financeiros que ingressaram e saíram da empresa, a DFC é dividida em três grupos de atividades:

- **Atividades operacionais:** são as principais atividades geradoras de receita, ou seja, a atividade fim da empresa;
- **Atividades de investimento:** referem-se à aquisição e venda de ativos de longo prazo;
- **Atividades de financiamento:** são aquelas que resultam em mudanças na composição do capital próprio e de terceiros.

Consigna-se que, de acordo com a DFC apresentada, a Recuperanda elabora seu fluxo de caixa utilizando-se do

método indireto. Em maio/2021, os fluxos de caixa da Recuperanda estavam compostos pelos seguintes valores:

Demonstração do Fluxo de Caixa		mai/2021
Atividades Operacionais		
Lucro/Prejuízo do Exercício	-	264.125
Depreciação		467.820
Despesas Financeiras		1.028.566
Resultado ajustado		1.232.260
Variações nos Ativos Circulante e Não Circulante	-	1.516.560
(Aumento) redução em Contas a Receber	-	985.948
(Aumento) redução em Adiantamentos	-	635.178
(Aumento) redução em Impostos a Recuperar		168.737
(Aumento) redução em Outros Créditos	-	75.708
(Aumento) redução em Despesas Antecipadas		11.536
Variações nos Passivos Circulante e Não circulante		746.054
Aumento (redução) em Fornecedores		597.460
Aumento (redução) em Obrigações Trabalhistas		232.909
Aumento (redução) em Impostos a Recolher	-	116.410
Aumento (redução) em Parcelamentos de Impostos		32.095
Caixa Líquido das Atividades Operacionais		461.754
Atividades de Investimentos		
Atividades de Financiamento		
Recebimento Empréstimos		100.000
Amortização de Empréstimos e Financiamentos	-	46.580
Pagamento Cessão de Crédito		18.158
Pagamento Despesas Financeiras	-	1.028.566
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-	956.987
Varição das Contas Caixa e Equivalentes de Caixa		495.234
Saldo Inicial das Disponibilidades		4.852.904
Saldo Final das Disponibilidades		4.357.670
Varição de Caixa e Equivalentes de Caixa		495.234

O **saldo inicial**, disponível em maio/2021, foi de R\$ 4.852.904,00 e, como o fluxo financeiro ocorreu normalmente, o saldo final apurado foi de R\$ 4.357.670,00, apresentando uma variação **negativa** de R\$ 495.234,00.

Nas **atividades de financiamentos**, viu-se uma variação negativa no montante de R\$ 956.987,00, sendo que ocorreu pagamento de despesas financeiras no importe de R\$ 1.028.566,00 e pagamento de empréstimos e financiamentos em R\$ 45.580,00. Ademais, verificou-se apropriação de novos empréstimos na monta de R\$ 100.000,00, bem como cessão de crédito em R\$ 18.158,00.

No que tange ao grupo de **investimento**, não houve movimentações em maio/2021.

Em **atividades operacionais**, verificou-se a ocorrência de reduções nas rubricas “impostos a recuperar” (em R\$ 168.737,00), “despesas antecipadas” (em R\$ 11.536,00) e “impostos a recolher” (em R\$ 116.410,00). Ademais, verificou-se acréscimo em “contas a receber” (em R\$ 985.948,00), “adiantamentos” (em R\$ 635.178,00), “outros créditos” (em R\$ 75.708,00), “fornecedores” (em R\$ 597.460,00), “obrigações trabalhistas” (em R\$ 232.909,00) e “parcelamento de impostos” (em R\$ 32.095,00).

A Recuperanda obteve um resultado **negativo** no mês de maio/2021, uma vez que o total de **saídas** foi superior ao total de **entradas**, o que demonstrou um decréscimo no caixa da Recuperanda no valor de R\$ 495.234,00.

XI – CONCLUSÃO

Em maio/2021, constatou-se que o quadro funcional da Recuperanda apontou **255 colaboradores**, sendo que 212 estavam ativos, 09 em gozo de férias e 14 foram afastados por motivos de auxílio-doença e acidente de trabalho. Ademais, ocorreram 20 admissões e 25 demissões no período.

No que se refere aos gastos com a **Folha de Pagamento**, verificou-se que estes sumarizaram a monta de **R\$ 1.650.548,00**, apresentando uma majoração de 7% em comparação ao mês anterior. O departamento operacional representou 78% do custo total da folha, e o departamento administrativo, por sua vez, representou 22%.

O **EBITDA** apresentou resultado **positivo**, demonstrando minoração no saldo negativo em comparação com o mês anterior e apontando **lucro operacional** no montante de R\$ 423.303,00. Tal variação ocorreu devido à majoração do faturamento atrelado a minoração dos custos e despesas tributárias.

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

O **Capital de Giro Líquido** apresentou um resultado **satisfatório** no mês analisado, no montante de R\$ 10.885.502,00, tendo em vista que o passivo se manteve substancialmente inferior ao ativo. Quando comparado ao mês anterior, observou-se uma majoração de 4% do saldo positivo.

A **Disponibilidade Operacional** da Recuperanda, em maio/2021, resultou no indicador positivo e satisfatório de R\$ 10.075.303,00. Ou seja, 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 de 2%, totalizando o importe de R\$ 85.002.956,00, em virtude do adimplemento parcial das dívidas já reconhecidas e de novas apropriações a serem quitadas nos próximos meses.

O **Faturamento** bruto totalizou a monta de R\$ 7.489.712,00, em maio/2021. O acumulado do exercício corrente sumarizou a importância de R\$ 34.725.183,00, apurando-se, como média mensal, o valor de R\$ 6.945.037,00.

A **Dívida Tributária** sumarizou a monta de R\$ 4.669.748,00, representando uma minoração de 2%, em relação ao mês anterior.

Em relação à **Demonstração do Fluxo de Caixa**, verifica-se uma variação negativa no montante de R\$ 495.234,00, sendo que a Recuperanda iniciou o mês com o saldo disponível no caixa no valor de R\$ 4.852.904,00, e o terminou com o montante de R\$ 4.357.670,00.

No que se refere à **Demonstração do Resultado do Exercício**, constatou-se um prejuízo contábil de R\$ 264.125,00, demonstrando uma minoração de 77% no resultado negativo, em comparação ao 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), 30 de julho de 2021.

Brasil Trustee Administração Judicial
Administradora Judicial

Fernando Pompeu Luccas
OAB/SP 232.622

Filipe Marques Mangerona
OAB/SP 268.409